



DANA BERKAITAN-PELABURAN HLA

Laporan Prestasi Dana
bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019



Kandungan

Halaman

Utusan Ketua Pegawai Eksekutif	2 - 3
Objektif & Strategi Dana	4 - 8
Ulasan Pelaburan	9 - 10
Tinjauan Pelaburan	11
Prestasi Dana Sebanding	12 - 63
Butiran Pelaburan	64 - 84
Penyata Pengarah	85
Laporan Juruaudit Bebas	86 - 92
Penyata Aset dan Liabiliti	93 - 103
Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan	104 - 114
Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih	115 - 125
Nota-nota Informasi Kewangan	126 - 130



Perutusan Ketua Pegawai Eksekutif

Kepada semua pemegang polisi yang dihargai:

Sekali lagi, kami dengan sukacitanya membentangkan Laporan Tahunan Dana Berkaitan Pelaburan HLA bagi tahun kewangan yang berakhir pada 30 Jun 2019. Tahun ini, secara keseluruhan, boleh diringkaskan sebagai satu tahun yang terangkum dua bahagian dengan separuh tahun pertama terendam dalam kesan kerajaan baharu yang terpilih dan separuh tahun kedua memberi tumpuan kepada pergeseran dagangan AS-China.

Lanjutan daripada Pilihan Raya Umum Ke-14, pasaran memilih pendirian bertahan sambil menunggu hala tuju dasar kerajaan baharu yang lebih jelas. Berpandukan manifesto kerajaan baharu yang memberi tumpuan untuk mewujudkan kerajaan yang bersih dan telus, kita telah melihat perubahan dalam pengurusan atasan, projek dan dasar. Hal ini, seiring dengan hala tuju fiskal Malaysia yang kurang jelas, telah menimbulkan kebimbangan tentang risiko potensi berlakunya penurunan penarafan berdaulat, yang mencetuskan ketidakpastian di kalangan korporat dan pemilik perniagaan. Oleh itu, banyak yang mengambil pendekatan ‘tunggu-dan-lihat’ yang memalapkan prospek pertumbuhan.

Pada permulaan tahun 2019, pasaran berubah menjadi lebih baik apabila pasaran global rali yang memperlihatkan kelegaan selepas gencatan dagangan untuk menangguhkan kenaikan tarif. Walau bagaimanapun, ini hanya wujud sementara sahaja di pasaran dalam negeri kerana perolehan korporat 4Q adalah lemah dan hala tuju dasar yang samar terus menyelubungi pasaran. BFMKLCI menerima pukulan apabila AS terus menaikkan tarif daripada 10% hingga 25% ke atas USD200bn nilai import China pada Mei 2019. Ketegangan memuncak selepas AS meletakkan gergasi telekomunikasi China, Huawei Technologies, di bawah senarai entiti terhad dan menyenarai hitam lima syarikat China yang berkaitan dengan rangkaian pengawasan China. Kesan berterusan pendekatan bukan tarif ini menyebabkan gangguan yang signifikan terhadap rantaian bekalan teknologi, bukan hanya memberi kesan kepada firma-firma ini tetapi juga mengancam rantaian bekalan global dalam sektor teknologi. Perang dagangan telah memecahkan rantaian bekalan yang berpusat di China seterusnya mencetuskan penyusunan semula rantaian bekalan ke arah ASEAN dengan Malaysia muncul sebagai salah satu penerima manfaat daripada peralihan ini.

Oleh sebab risiko kemelesetan mula muncul disebabkan oleh faktor geopolitik dan perang dagangan, bank-bank pusat global utama mula bersikap kurang agresif dalam pendirian kadar dasar untuk mengurangkan kesannya. Kita menyaksikan Malaysia mengambil langkah awal pertamanya sejak 2016 apabila memotong OPR sebanyak 25bps kepada 3.00% pada Mei 2019. Oleh itu, kami percaya bahawa kita sedang memasuki permulaan prospek pendirian pelonggaran monetari baharu yang boleh membawa kitaran aliran masuk modal baharu ke pasaran baru muncul yang memberi hasil yang tinggi termasuk Malaysia. Digabungkan dengan hala tuju dasar kerajaan yang lebih jelas selepas ulang tahun satu tahun penubuhan kerajaan baharu, Malaysia sepatutnya berada pada kedudukan kepastian yang lebih baik di kalangan pelabur yang boleh menarik pelabur tempatan dan asing kembali ke pasaran.

Di HLA, pendekatan kami adalah sentiasa mengambil kesempatan daripada sebarang tempoh yang mencabar dan penurunan pasaran untuk mempertingkat dan membina portfolio kami untuk jangka lebih panjang. Strategi ini telah memastikan peningkatan prestasi dalam jangka panjang dan menyokong komitmen kami untuk membantu anda mencapai matlamat kewangan anda.



Perutusan Ketua Pegawai Eksekutif

Akhir sekali, kami di HLA mengucapkan terima kasih atas sokongan dan kepercayaan berterusan anda yang telah memberi kekuatan kepada kami untuk menjadi salah satu syarikat insurans terbesar di Malaysia, memenangi pelbagai anugerah antarabangsa, iaitu Penanggung Insurans Hayat Dalam Negeri - Malaysia oleh Anugerah Insurans Perbankan dan Kewangan Asia di Asia untuk empat kali berturut-turut antara 2016-2019, Syarikat Insurans Terbaik - Malaysia oleh Anugerah Kewangan Antarabangsa 2017 & 2018 dan Anugerah Insurans Global Kewangan 2017 serta Anugerah Jenama Paling Bernilai oleh Anugerah BrandLaureate BestBrands 2016-2017. Pengiktirafan ini tidak mungkin dapat dicapai tanpa pemegang polisi yang setia dan kami berharap dapat terus mendapat keistimewaan untuk menyediakan perlindungan yang tepat pada setiap tahap kehidupan anda.

Kesimpulannya, saya ingin sekali lagi menyampaikan penghargaan tulus ikhlas saya kepada anda untuk terus mempercayai HLA dan memilih kami sebagai penanggung insurans pilihan anda. Kami akan sentiasa berusaha meningkatkan standard kecemerlangan dan komitmen kami dalam menyampaikan produk dan perkhidmatan terbaik untuk memperkaya kehidupan anda.

Loh Guat Lan
Ketua Pegawai Eksekutif



Objektif & Strategi Dana

DANA HLA VENTURE GROWTH

Objektif Dana HLA Venture Growth adalah untuk mencapai pulangan yang lebih tinggi daripada pasaran saham umum dengan melabur dalam saham pertumbuhan yang berpotensi untuk menjana pulangan lebih tinggi.

Dana ini memberi tumpuan kepada saham pertumbuhan yang tersenarai di Bursa Malaysia dan/atau di mana-mana bursa saham asing yang berpotensi untuk memberi peningkatan modal yang lebih tinggi.

DANA HLA VENTURE BLUE CHIP

Objektif Dana HLA Venture Blue Chip adalah untuk mencapai pulangan yang setanding dengan pasaran saham umum dengan mengambil risiko purata, dengan tumpuan kepada "saham mewah" yang dipermodalkan dengan baik serta mempunyai kewangan kukuh untuk mencapai keseimbangan peningkatan modal dan pendapatan dividen.

Dana ini membolehkan penyertaan dalam pasaran saham tanpa mengambil risiko berlebihan dengan memberi tumpuan kepada "saham mewah" yang kukuh secara fundamental yang tersenarai di Bursa Malaysia dan/atau di mana-mana bursa saham asing. Dana ini sesuai untuk pelabur yang mempunyai toleransi risiko sederhana dan menjangkakan pulangan yang setanding dengan pasaran seperti yang diwakili oleh Indeks Komposit Kuala Lumpur FTSE Bursa Malaysia (FBM KLCI).

HLA VENTURE DANA PUTRA

Objektif HLA Venture Dana Putra adalah untuk mencapai pertumbuhan modal dalam jangka sederhana hingga panjang.

Dana ini melabur dalam sekuriti dan instrumen pasaran wang yang patuh Syariah. Ini merupakan dana seimbang dengan profil risiko sederhana.

DANA HLA VENTURE INCOME

Objektif Dana HLA Venture Income adalah untuk memastikan sebaik-sebaik prinsipal sentiasa selamat di samping memperoleh pendapatan tetap dengan melabur dalam instrumen pendapatan tetap. Pulangan adalah setanding dengan kadar faedah semasa, dan sehubungannya risiko adalah lebih rendah daripada pelaburan ekuiti.

Dana ini memberi tumpuan kepada sekuriti pendapatan tetap dan instrumen pasaran wang, dengan penanda aras diletakkan pada kadar deposit tetap 3-bulan Maybank. Dana ini sesuai untuk pelabur yang mempunyai profil risiko rendah hingga sederhana.



Objektif & Strategi Dana

DANA HLA VENTURE MANAGED

Objektif Dana HLA Managed Venture adalah untuk memberi pelabur prospek peningkatan nilai modal jangka panjang menerusi kepelbagaian dalam pelbagai instrumen modal termasuk ekuiti, sekuriti kerajaan, sekuriti hutang swasta, instrumen pasaran wang dan aset asing serta derivatif. Dana ini bertujuan untuk mengatasi prestasi penanda aras yang merangkumi Indeks Komposit Kuala Lumpur FTSE Bursa Malaysia (FBM KLCI) dan kadar deposit tetap 12-bulan Maybank dalam nisbah 50:50.

Dana ini akan melabur dalam kedua-dua pasaran pendapatan tetap dan pasaran ekuiti dengan penanda aras diletakkan pada Indeks Komposit Kuala Lumpur FTSE Bursa Malaysia (FBM KLCI) dan kadar deposit tetap 12-bulan Maybank dalam kadar yang sama. Dana ini sesuai untuk pelabur yang bersedia mengambil risiko sederhana.

DANA HLA VENTURE GLOBAL

Objektif Dana HLA Venture Global adalah untuk memberikan para pelabur pertumbuhan mantap dan pulangan pendapatan konsisten dalam jangka sederhana hingga jangka panjang dengan melabur ke dalam ekuiti global.

Dana ini pada mulanya akan melabur tetapi tidak terhad dalam Dana Hong Leong Asia Pasific Dividen dan Dana Hong Leong Strategic yang menggunakan ekuiti, pendapatan tetap dan instrumen pasaran wang sebagai aset pendasar. Dana ini akan berusaha untuk mempelbagaikan pelaburannya secara geografi dan mengikut kelas aset iaitu ekuiti global syarikat-syarikat yang terlibat dalam pengekstrakan, pemprosesan, pengangkutan dan pengedaran sumber asli, ekuiti hasil dividen yang tinggi di rantau Asia Pasifik (tidak termasuk Jepun), ekuiti global dan/atau ekuiti tempatan.

DANA HLA VENTURE FLEXI

Objektif Dana HLA Venture Flexi adalah untuk memberikan peluang kepada para pelabur menikmati peningkatan nilai modal jangka sederhana hingga panjang daripada tema sektor dan pelaburan semasa di pasaran ekuiti Malaysia.

Dana ini akan diurus secara aktif, bertukar ganti di antara sektor yang dianggap akan meraih manfaat paling tinggi pada mana-mana masa tertentu, dan akan terdiri daripada beberapa Sektor Teras dan Sektor Perdagangan/Tukar Ganti yang akan berbeza-beza bergantung kepada suasana pasaran semasa. Strategi ini adalah untuk mengenal pasti tema dalam fasa awal untuk mempermudahkan pertumbuhannya. Dana ini sesuai untuk pelabur agresif yang sanggup mengambil risiko lebih tinggi dan ingin mendapatkan pulangan yang lebih tinggi daripada portfolio pelbagai dengan peluang pelaburan bertema.



Objektif & Strategi Dana

DANA-DANA HLA EVERGREEN

Dana ini dirangka untuk memberikan pelabur perlindungan prinsipal dan keuntungan dipertingkatkan melalui pelaburan yang sistematis dalam strategi jual beli berbilang aset (ekuiti, mata wang, faedah, komoditi, harta, strategi dana lindung nilai) yang terpelbagai secara global.

Strategi pelaburan utama dilaksanakan melalui metodologi pengoptimuman portfolio. Dana ialah dana terbuka dengan tarikh matang ditetapkan. Pelaksanaan pelaburan dicapai melalui Instrumen Deposit Boleh Niaga Kadar Terapung (FRNID) yang dikeluarkan oleh CIMB Bank Berhad. Bagi FRNID ini, prinsipal dilindungi pada tempoh matang oleh CIMB Bank. FRNID secara dinamik menyesuaikan pendedahannya kepada strategi, seperti mengurangkan pendedahan apabila strategi itu mempunyai prestasi negatif dan meningkatkan pendedahan apabila ia mempunyai prestasi positif.

DANA HLA CASH

Dana ini bertujuan menyediakan perlindungan keselamatan yang tinggi terhadap prinsipal dan pulangan yang tetap kepada pelabur dengan melabur dalam instrumen pasaran wang. Pulangan akan setanding dengan kadar dasar semalam semasa, sehubungannya risiko jauh lebih rendah daripada pelaburan ekuiti.

Dana ini boleh ditempatkan dengan mana-mana institusi kewangan berlesen di bawah Akta Perkhidmatan Kewangan Islam 2013, yang ditentukan oleh pengurus dana.

DANA HLA SECURE

Objektif Dana HLA Secure adalah untuk menyediakan pelabur dengan pulangan mantap dan konsisten dalam ufuk pelaburan jangka panjang dengan melabur dalam sekuriti pendapatan tetap dan ekuiti tempatan dan global.

Strategi ini adalah untuk menyediakan peluang kepada para pelabur mampu untuk melabur dalam portfolio pelaburan terpelbagai dengan gabungan ekuiti dan instrumen pendapatan tetap. Dana akan melabur terutamanya dalam instrumen pendapatan tetap seperti bon, instrumen pasaran wang, repo dan deposit dengan institusi kewangan yang menyediakan pendapatan tetap serta saham hasil dividen tinggi untuk meningkatkan pulangan dana. Keputusan peruntukan aset antara instrumen pendapatan tetap dan ekuiti ditentukan selepas mempertimbangkan prospek pasaran pendapatan tetap dan ekuiti dalam jangka sederhana hingga panjang. Pada mulanya dana akan melabur dengan disasarkan dalam Dana Affin Hwang Select Income (Dana Sasaran), dengan pilihan untuk meningkatkan bilangan dana atau menggantikan Dana Affin Hwang Select Income dengan dana lain pada masa akan datang.



Objektif & Strategi Dana

DANA HONG LEONG SMART GROWTH

Objektif utama dana adalah untuk memberikan para pelabur pertumbuhan modal jangka panjang pada risiko yang sederhana.

Strategi ini adalah untuk membolehkan pelabur melabur dalam portfolio terpelbagai merangkumi saham pertumbuhan yang tersenarai di Bursa Malaysia dan/atau di mana-mana bursa saham asing yang menawarkan potensi peningkatan nilai modal pada risiko sederhana. Dana mungkin melabur dalam skim pelaburan kolektif yang memenuhi objektif dana. Pada permulaannya, HLSGF akan melabur dengan disasarkan dalam Dana Kenanga Growth (Dana Sasaran) dengan pilihan untuk meningkatkan bilangan dana atau menggantikan Dana Sasaran pada masa hadapan. Aset Dana Sasaran dilaburkan secara aktif dalam portfolio terpelbagai merangkumi ekuiti dan sekuriti berkaitan ekuiti di Malaysia yang mempunyai model perniagaan yang mampan yang didagangkan pada harga diskaun berbanding nilai intrinsiknya.

HLA DANA SURIA

HLA Dana Suria membolehkan para pelabur melabur dengan kos berpatutan ke dalam portfolio pelaburan terpelbagai yang menawarkan pulangan mantap dan konsisten ke atas pelaburan jangka panjang dengan melabur dalam ekuiti tempatan dan global serta sekuriti pendapatan tetap yang mematuhi keperluan Syariah.

Pada permulaannya, Dana akan melabur dengan disasarkan dalam Hong Leong Dana Maa'rof dan HLA Venture Dana Putra (Dana Sasaran) dengan pilihan untuk meningkatkan bilangan dana atau menggantikan Dana Sasaran pada masa hadapan. Umumnya, Dana Sasaran memilih syarikat bawah nilai yang berpotensi untuk menawarkan pertumbuhan modal Jangka Sederhana hingga Panjang yang baik. Dari segi instrumen pendapatan tetap, pemilihan banyak bergantung pada kualiti kredit untuk memastikan ketentuan lebih baik dalam pendapatan keuntungan, pembayaran prinsipal, dan kestabilan pulangan keseluruhan.

DANA HLA VALUE

Objektif Dana HLA Value adalah untuk mencapai peningkatan modal yang besar dengan melabur dalam syarikat-syarikat yang diurus dengan baik dan kewangan stabil dan bawah nilai atau pada nilai diskaun yang tinggi berbanding nilai aset ketara bersih mereka.

Strategi ini adalah untuk membolehkan pelabur melabur dalam portfolio terpelbagai merangkumi saham bernilai yang tersenarai di Bursa Malaysia dan/atau di mana-mana bursa saham asing yang menawarkan potensi peningkatan nilai modal. Dana mungkin disasarkan dalam skim pelaburan kolektif yang memenuhi objektif dana. Pada permulaannya, dana akan melabur dengan disasarkan dalam Dana Hong Leong Penny Stock (Dana Sasaran) di samping mempunyai pilihan untuk meningkatkan bilangan dana atau menggantikan Dana Sasaran pada masa hadapan. Dana Sasaran akan melabur dengan strategi pelaburan bernilai dalam pelbagai sekuriti ekuiti bagi semua paras permodalan pasaran bagi syarikat-syarikat yang beroperasi di Malaysia. Umumnya, syarikat-syarikat yang dipilih mempunyai penilaian pada harga diskaun terhadap pasaran dan/atau sektor sebanding dengannya. Di samping itu, Dana Sasaran juga boleh melabur dalam saham dengan permodalan pasaran sehingga RM1 bilion yang tidak diberi liputan oleh firma penyelidikan ekuiti dan broker saham.

Objektif & Strategi Dana

DANA HONG LEONG SMART INVEST

Objektif utama Dana Hong Leong SMART Invest adalah untuk mencapai peningkatan modal yang besar dengan melabur dalam syarikat-syarikat yang diurus dengan baik dan mempunyai kewangan stabil serta bawah nilai atau pada nilai diskaun yang tinggi berbanding nilai aset ketara bersih mereka.

Strategi ini adalah untuk membolehkan pelabur melabur dalam portfolio terpelbagai merangkumi saham bernilai yang tersenarai di Bursa Malaysia dan/atau di mana-mana bursa saham asing yang menawarkan potensi peningkatan nilai modal. Dana secara prinsipnya akan disasarkan dalam skim pelaburan kolektif yang memenuhi objektif dana. Pada permulaannya, dana akan melabur dengan disasarkan dalam Dana Hong Leong Penny Stock ("Dana Sasaran") di samping mempunyai pilihan untuk meningkatkan bilangan dana atau menggantikan Dana Sasaran pada masa hadapan. Dana Sasaran akan melabur dengan strategi pelaburan bernilai dalam sekuriti ekuiti bagi semua paras permodalan pasaran bagi syarikat-syarikat yang beroperasi di Malaysia. Umumnya, syarikat-syarikat yang dipilih dianggap dinilai pada harga diskaun terhadap pasaran dan/atau sektor sebanding dengannya. Di samping itu, Dana Sasaran juga boleh melabur dalam saham dengan permodalan pasaran sehingga RM1 bilion yang tidak diberi liputan oleh firma penyelidikan ekuiti dan broker saham.

DANA HLA HORIZON

Dana ini direka untuk menawarkan kepada pelanggan Harga Unit Terjamin Minimum pada tempoh matang dana dan pada masa yang sama menawarkan peluang untuk meningkatkan pulangan melalui pendedahan yang memanfaatkan. Dana dengan secara berkala akan mengunci sebahagian daripada keuntungan (10 tahun selepas pelancaran dana) dan dengan itu meningkatkan Harga Unit Terjamin Minimum pelanggan pada tempoh matang dana.

Dana merupakan dana terbuka dengan tiga tarikh matang untuk memenuhi keperluan perancangan kewangan pelanggan: Horizon28 akan matang pada Tahun 2028, Horizon38 pada Tahun 2038 dan Horizon48 pada Tahun 2048.

Dana akan melabur dalam Instrumen Deposit Boleh Niaga Kadar Terapung (FRNID). FRNID diperuntukkan kepada dua komponen utama: Strategi Pengoptimuman Varians Min (MVO) dan Instrumen Deposit Boleh Niaga Kupon Sifar (ZNID).

Untuk meningkatkan pulangan pelaburan, Strategi MVO akan dimanfaatkan sebanyak 3 kali. Strategi MVO ini menggunakan Efficient Frontier untuk mencari pulangan portfolio optimum bagi risiko yang ditetapkan, yang mengehadkan turun naik bakul kepada sekitar 8%. Portfolio ini terdiri daripada 4 kelas aset:

- (i) 4 indeks ekuiti (S&P500, Euro Stoxx 50, Hang Seng China Enterprises, MSCI Emerging Market),
- (ii) 2 indeks bon (Franklin Templeton & PIMCO),
- (iii) Indeks Emas Spot
- (iv) Indeks tunai

Ulasan Pelaburan

Pasaran Ekuiti

Indeks Komposit FBM Kuala Lumpur (1 Julai 2018 – 30 Jun 2019)



Source: RHB Research Institute Sdn Bhd

Bagi separuh pertama tempoh di bawah semakan, pasaran Malaysia secara umum berada pada arah aliran menurun apabila pasaran menyelaras terhadap kerajaan baharu berikutkan Pilihan Raya Umum Ke-14 pada Mei 2018 dan lebih-lebih lagi pasaran mencerna perang dagangan antara AS dan China yang tercusus secara rasmi pada Julai 2018. Ketidakpastian dasar yang berterusan bagi projek mega dan risiko pengawalseliaan menyebabkan pelabur menjauhkan diri dari pasaran. Pembentangan utama seperti Rancangan Malaysia ke-11 dan Belanjawan 2019 juga tidak membantu melonjakkan pasaran kerana cadangan lebih menyokong penggunaan tetapi mengorbankan kefleksibelan fiskal.

Walau bagaimanapun, beralih ke tahun 2019, pasaran Malaysia berubah menjadi lebih baik berikutan gencatan dagangan selama 90 hari yang dibuat pada sidang kemuncak G20 di Buenos Aires serta harga minyak rali dari dasar yang menandakan pengeluar minyak utama telah mengurangkan pengeluaran. Namun, rali ini hanya sementara apabila Bank Negara Malaysia mengambil langkah awal dengan memotong kadar dasar semalam sebanyak 25bps kepada 3% pada bulan Mei untuk menangani risiko potensi penurunan pertumbuhan yang memberi impak kepada sektor berwajaran berat seperti kewangan.

Ulasan Pelaburan

Pasaran Ekuiti (Samb.)

Dari sudut positif, penilaian yang kurang memberangsangkan dalam sektor-sektor tertentu dan persaingan sengit telah mendorong penggabungan dan melaksanakan semula aktiviti M&A. Antara beberapa urusan yang diumumkan ialah Axiata dengan Digi, YTL Cement dengan Lafarge serta Hong Leong Asia dengan Tasek. Di samping itu, pengawalseliaan yang lebih jelas untuk kaunter seperti MAHB dan TNB telah menyebabkan saham tersebut rali memandangkan kesannya tidak begitu bearis sebagaimana yang diumumkan oleh penganalisis sebelum ini.

Dengan itu, KLCI telah memulihkan sebahagian kerugiannya dengan penurunan hanya 1.15% dalam tempoh di bawah semakan untuk ditutup pada 1672.13 mata.

Pasaran Pendapatan Tetap

Bagi portfolio pendapatan tetap, tahun kewangan di bawah semakan dipenuhi dengan kejutan, turun naik dan kerapuhan. Bagaimanapun, pasaran jelasnya menjadi bergelora apabila bank-bank pusat utama secara tidak diduga beralih daripada pendirian yang selama ini agresif kepada kecenderungan untuk bertindak secara kurang agresif. Fed telah menaikkan kadar faedah sebanyak dua kali dalam tahun kewangan di bawah semakan dan sejahtera ia bersedia untuk menjurus kepada pendirian yang lebih akomodatif terus dipantau dengan teliti. Perang dagangan balas balik yang menjadi semakin buruk ditambah dengan keadaan keluk hasil yang terbalik, mencetuskan kebimbangan mendalam mengenai kemungkinan kemelesetan global yang segerak. Senario yang disebutkan di atas telah menyebabkan hasil global menurun secara berterusan dan spread kredit menjadi semakin sempit.

Tahun kewangan yang berakhir pada asas yang lemah dan peralihan kepada pelaburan yang selamat jelas menjadi tema menyeluruh yang bermula dengan peningkatan yang tidak dijangka dalam ketegangan dagangan antara AS dan China. Ini terjadi di sebalik kemajuan awal dalam rundingan dagangan apabila perjanjian nampaknya boleh dicapai. Di samping itu, keputusan perdana menteri Britain untuk meletak jawatan telah membangkitkan kebimbangan mengenai kesan buruk daripada Brexit tanpa perjanjian. Semua peristiwa ini telah menimbulkan kebimbangan tentang kelestarian perdagangan dan momentum pertumbuhan ekonomi semasa, seterusnya menyebabkan hasil menjadi lebih rendah secara keseluruhan.

Di pasaran dalam negeri, perubahan kerajaan yang tidak dijangka berikut GE14 dan selepas itu banyak perubahan dasar dan ketidakpastian yang terhasil juga menjelaskan sentimen pelabur. Kebimbangan tentang kemungkinan penyemakan semula prospek dan penarafan berdaulat Malaysia mereda apabila agensi penarafan utama secara terbuka mengumumkan bahawa mereka akan mengekalkan penarafan Malaysia tidak berubah. Menjelang akhir tahun kewangan, berita tentang potensi pengecualian Sekuriti Kerajaan Malaysia daripada Indeks Bon Kerajaan Sedunia FTSE Russell telah menyebabkan jualan mendadak di pasaran bon apabila pelabur asing aktif menjual beberapa pelaburan ketika menjangkakan keputusan akhir oleh FTSE Russell. Selain itu, daya tarikan Malaysia sebagai destinasi pelaburan telah terjejas berikutan Malaysia dimasukkan ke dalam senarai pemantauan AS sebagai pemanipulasi mata wang, di samping penurunan hasil selepas pemotongan OPR sebanyak 25 bps oleh BNM pada bulan Mei, dengan itu memburukkan tekanan daripada aliran keluar modal. Walau bagaimanapun, kebimbangan diredukan serba sedikit oleh inisiatif BNM baru-baru ini untuk meningkatkan kecairan dan akses pasaran, justeru, mengurangkan risiko pengecualian Malaysia daripada indeks penanda aras pada semakan seterusnya pada bulan September.

Selain daripada kuasa luaran yang disebut di atas, dinamik permintaan dan bekalan pasaran bon tempatan juga memainkan peranan penting yang membawa kepada hasil MGS rali menghampiri paras rendah dua tahun dan spread kredit yang semakin mengecil. Oleh sebab kecairan dalam negeri kekal tinggi dan bekalan sekuriti hutang swasta kekal kurang, kami mendapati pelabur pasaran institusi tempatan mula campur tangan untuk meredakan penjualan oleh pelabur pasaran asing pada masa yang tidak stabil.



Tinjauan Pelaburan

Pasaran Ekuiti

Bagi baki tahun 2019, kami menjangkakan pasaran ekuiti global akan kekal tidak stabil walaupun selepas perjanjian gencatan dagangan dibuat pada sidang kemuncak G20 di Jepun baru-baru ini apabila isu utama dalam perang dagangan - pertikaian mengenai hak harta intelek dan pemindahan teknologi, masih belum diselesaikan. Ketegangan dagangan antara AS dan China telah mengakibatkan turun naik yang lebih tinggi di pasaran apabila pasaran semakin gugup menghadapi kesan ekonomi negatif di bawah geseran dagangan yang berpanjangan yang pasti akan menjelaskan rantaian bekalan global. Oleh itu, bank-bank pusat global yang utama telah mengisyaratkan pelonggaran - menandakan perubahan kitaran kadar dasar kerana pendirian kurang agresif oleh bank diperlukan bagi melaksana pelonggaran monetari untuk mengurangkan risiko penurunan yang berpunca daripada faktor geopolitik dan perang dagangan yang berpanjangan.

Di pasaran dalam negeri, beberapa projek infrastruktur utama dipulihkan, harga minyak mentah yang berdaya tahan dan penggabungan korporat telah memberikan sedikit sokongan kepada pasaran. Walau bagaimanapun, sektor berwajaran berat seperti bank dan perladangan telah mencatatkan pertumbuhan perolehan yang negatif atau minimum berikutan permintaan yang lembap disebabkan oleh sentimen pengguna yang lemah dan harga minyak sawit mentah yang rendah. Walaupun pasaran ekuiti Malaysia didagangkan pada penilaian yang saksama, pertumbuhan perolehan korporat adalah lemah memandangkan latar belakang ekonomi semasa. Walau bagaimanapun, kami beralih menjadi tidak lagi begitu bearis terhadap pasaran kerana pelabur asing telah menjadi penjual bersih pasaran kita selama dua tahun berturut-turut dan jangkaan perolehan korporat sudah rendah. Sebarang kejatuhan pada pasaran ekuiti Malaysia akan menjadi titik masuk yang baik kerana kami kekal positif terhadap ekonomi Malaysia dalam jangka panjang.

Pasaran Pendapatan Tetap

Pada pandangan kami, pertumbuhan global dan inflasi dijangka kekal lembap. Justeru itu, UST 10 tahun dijangka terus merosot kepada 2% untuk sepanjang tahun 2019 yang menetapkan nada untuk keuntungan selanjutnya di pasaran bon baru muncul. Keluk hasil juga dijangka mendatar, dengan spread 10y/2y dihadkan pada 30bps dengan risiko penurunan hingga 15bps dalam jangka terdekat. Kami terus kekal berhati-hati disebabkan ketegangan dagangan antara AS-China.

Selepas pemotongan kadar 25bps pada mesyuarat Jawatankuasa Dasar Monetari Mei 2019 yang menyusuli isyarat sebelum ini yang memetik risiko luar dan ketidaktentuan pasaran, kami berpendapat kelemahan berterusan dalam ekonomi Malaysia akan mendorong BNM mempertimbangkan satu lagi pusingan kadar pemotongan dalam 6 hingga 12 bulan akan datang. Potensi pemotongan kadar mungkin membuka laluan untuk peluang pengumpulan dana bagi korporat. Dibantu dengan permintaan yang mantap untuk kertas korporat tempatan, kami memang menjangka penerbit mengambil kesempatan daripada kos dana yang lebih murah. Kami juga menjangka terbitan yang akan datang akan didorong oleh keperluan pembiayaan semula yang agak besar untuk kertas yang matang dan yang akan dipanggil dalam jangka pendek.

Kami tetap berhati-hati dengan keputusan FTSE Russell untuk mengeluarkan Malaysia daripada Indeks Bon Kerajaan Sedunia pada September 2019. Walaupun kami tidak menolak kemungkinan pengecualian secara terang-terangan, kami berpendapat bahawa aliran keluar akan dibendung oleh pasaran bon kerajaan Malaysia yang besar dan kecairan domestik yang mencukupi.

Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019

DANA HLA VENTURE GROWTH

Bagi tempoh kewangan di bawah semakan, penanda aras FBMKLCI mencatatkan penurunan sebanyak -1.15% disebabkan oleh kebimbangan risiko perolehan berikutan peningkatan dalam ketegangan dagangan AS-China. Pada akhir bulan Jun 2019, AS dan China mencapai gencatan dalam perang dagangan dan bersetuju untuk menyambung perbincangan. Walaupun optimis, kesepakatan akhir masih jauh belum dicapai. Kedua-dua pihak mempunyai isu substantif untuk diatasi. Bursa tempatan akan terus dipengaruhi oleh perkembangan luaran. Dana HLA Venture Growth, bagaimanapun, meningkat sebanyak +6.25% dalam tempoh di bawah semakan, mencapai prestasi lebih baik sebanyak +7.40% disebabkan oleh beberapa pilihan utama yang dilakukan untuk membetulkan semula kedudukan portfolio.

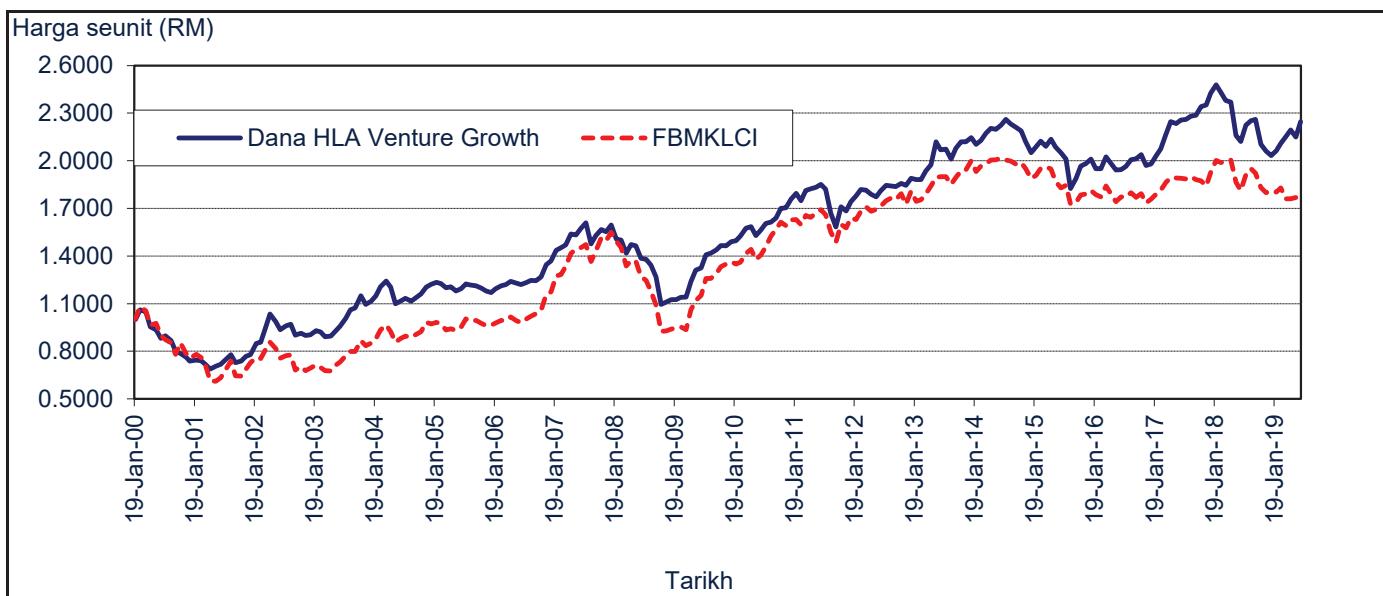
Bagi Malaysia, sementara kita berada dalam era pasca PRU14, masih banyak ketidakpastian mengenai prospek pertumbuhan Malaysia memandangkan ekonomi sangat bergantung kepada eksport (iaitu kemungkinan gangguan rangkaian bekalan yang timbul daripada ketegangan dagangan). Sebaliknya, kami berpendapat bahawa perang dagangan dapat membuka peluang untuk Malaysia merebut beberapa pengalihan dagangan dan kepelbagaian pembuatan dari China.

Dana menemukan kebertahanan dalam beberapa sektor yang mempunyai hasil dividen yang tinggi, seperti sektor penggunaan, REIT dan pembinaan yang merupakan penerima manfaat utama aktiviti pelonjakan. Projek-projek mega yang diperbaharui (tetapi dirasionalisasi) seperti Laluan Rel Pantai Timur (ECRL) yang bernilai RM44bn dan lonjakan FDI membantu mengurangkan masalah daripada geseran dagangan AS-China. Kami masih mengambil pandangan berhati-hati di pasaran. Tanpa sebarang tarikh akhir ditetapkan bagi perjanjian dagangan, ancaman tarif akan berlarutan bagi satu jangka masa. Buat masa ini, Dana mengekalkan defensif dalam kedudukannya.

Dari segi strategi, Dana akan terus melabur dalam syarikat yang boleh menawarkan prospek pertumbuhan perolehan dengan kunci kira-kira yang mantap yang akan mengatasi prestasi pasaran yang lebih luas.

Pada 30 Jun 2019

Perubahan harga, pengiraan diindekskan



Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019

DANA HLA VENTURE GROWTH

Prestasi dana					
	2019	2018	2017	2016	2015
Jumlah NAB (RM'000)	393,080	373,364	400,866	344,180	353,943
Bilangan unit ('000)	175,099	176,734	178,328	177,558	173,160
NAB seunit (RM)	2.245	2.113	2.248	1.938	2.044
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	2.267	2.523	2.264	2.071	2.265
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	1.989	2.102	1.937	1.777	1.950
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	6.25%	-6.01%	16.00%	-5.19%	-7.72%
Purata pulangan tahunan					
- 1 tahun	6.25%	-6.01%	16.00%	-5.19%	-7.72%
- 3 tahun	5.28%	1.13%	0.50%	-4.17%	4.31%
- 5 tahun	0.27%	0.50%	4.84%	0.94%	6.11%
Pretasi indeks penanda aras yang berkaitan (FBMKLCI)					
- 1 tahun	-1.15%	-4.09%	6.63%	-3.08%	-9.35%
- 3 tahun	0.36%	-0.30%	-2.11%	-2.25%	2.24%
- 5 tahun	-2.24%	-0.93%	2.06%	0.95%	5.98%

Kategori pelaburan	Wajaran %				
	2019	2018	2017	2016	2015
Ekuiti disebut harga	91.88	81.56	90.83	71.27	85.73
Unit amanah dan amanah pelaburan harta tanah ("REIT") disebut harga	-	-	-	0.63	0.51
Aset-aset derivatif	0.03	-	-	0.06	0.13
Tunai dan setara tunai	8.77	19.77	10.18	27.61	13.45
Lain-lain	(0.68)	(1.33)	(1.01)	0.43	0.18
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019

DANA HLA VENTURE GROWTH

	Wajaran %				
	2019	2018	2017	2016	2015
Pembinaan	4.10	3.16	15.39	15.56	8.05
Produk & perkhidmatan pengguna	10.76	13.14	10.71	11.97	11.55
Tenaga	12.83	12.88	8.72	8.69	8.82
Perkhidmatan kewangan	20.48	22.23	17.87	17.19	17.33
Penjagaan kesihatan	2.89	1.20	1.16	-	-
Produk & perkhidmatan industri	6.30	6.81	6.23	7.33	10.41
Infrastruktur	-	0.99	-	-	-
Perkilangan	-	-	0.64	-	4.06
Perlادangan	2.73	3.51	4.59	6.40	5.33
Hartanah	5.88	3.58	2.40	4.05	6.82
Teknologi	10.65	7.73	10.01	4.77	3.33
Telekomunikasi & media	7.19	7.76	6.88	8.65	3.28
Perdagangan/perkhidmatan	7.73	7.83	5.41	2.31	16.29
Pengangkutan & logistik	-	-	1.52	3.26	1.82
Utiliti	8.46	9.18	8.47	9.82	2.91
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019

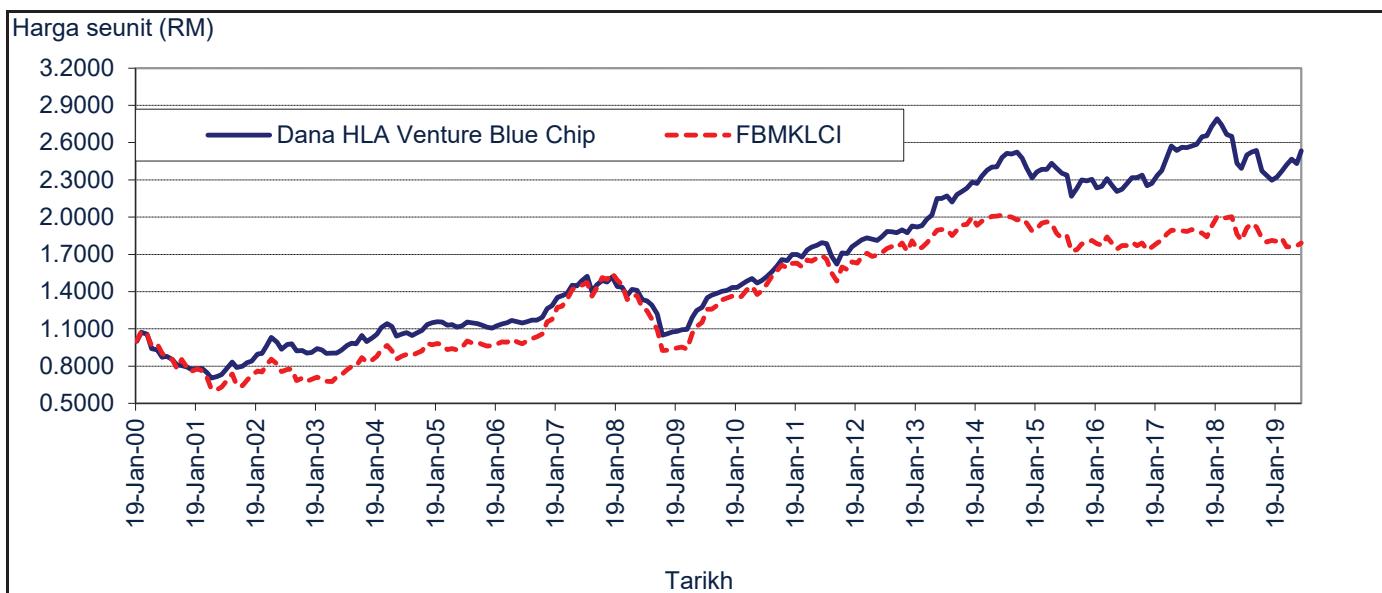
DANA HLA VENTURE BLUE CHIP

Bagi tempoh kewangan di bawah semakan, Dana meningkat +6.25%, mengatasi prestasi penanda aras FBMKLCI yang menurun sebanyak -1.15%. Prestasi yang lebih baik sebanyak +7.4% adalah disebabkan terutamanya oleh pemilihan saham dan komposisi dana. Saham utama dalam portfolio seperti Yinson, Axiata dan MYEG menyumbang kepada prestasi dana secara keseluruhan.

Secara purata bagi tempoh di bawah semakan, Dana melaburkan 85% dalam ekuiti. Dana menambah kira-kira 10% ekuiti asing di Hong Kong untuk tujuan kepelbagaian. Tema yang menyeluruh untuk pelaburan kami sekarang adalah tumpuan yang lebih besar pada dividen kerana kami percaya pencarian hasil akan mendapat daya tarikan selanjutnya di tengah-tengah penurunan kadar faedah global. Melangkah ke hadapan, tumpuan akan tetap pada saham modal besar yang cair dengan kunci kira-kira yang mantap dan pengurusan terbukti.

Pada 30 Jun 2019

Perubahan harga, pengiraan diindekskan



Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019

DANA HLA VENTURE BLUE CHIP

Prestasi dana					
	2019	2018	2017	2016	2015
Jumlah NAB (RM'000)	253,827	207,551	205,498	172,834	178,519
Bilangan unit ('000)	100,233	87,083	80,542	77,936	76,095
NAB seunit (RM)	2.532	2.383	2.551	2.218	2.346
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	2.548	2.825	2.596	2.372	2.558
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	2.260	2.369	2.222	2.098	2.195
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	6.25%	-6.59%	15.01%	-5.46%	-4.94%
Purata pulangan tahunan					
- 1 tahun	6.25%	-6.59%	15.01%	-5.46%	-4.94%
- 3 tahun	4.72%	0.53%	1.12%	1.05%	9.08%
- 5 tahun	0.52%	2.25%	7.67%	4.72%	11.50%
Prestasi indeks penanda aras yang berkaitan (FBMKLCI)					
- 1 tahun	-1.15%	-4.09%	6.63%	-3.08%	-9.35%
- 3 tahun	0.36%	-0.30%	-2.11%	-2.25%	2.24%
- 5 tahun	-2.24%	-0.93%	2.06%	0.95%	5.98%

	Wajaran %				
	2019	2018	2017	2016	2015
Ekuiti disebut harga	85.73	79.86	85.63	67.43	83.63
Unit amanah dan amanah ("REIT") disebut harga	2.18	1.08	1.19	8.92	7.34
Aset-aset derivatif	0.03	-	-	0.02	-
Tunai dan setara tunai	12.74	18.54	14.19	24.78	10.60
Lain-lain	(0.68)	0.52	(1.01)	(1.15)	(1.57)
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019

DANA HLA VENTURE BLUE CHIP

	Wajaran %				
	2019	2018	2017	2016	2015
Pembinaan	4.09	2.96	14.71	11.86	6.61
Produk & perkhidmatan pengguna	9.76	12.72	9.90	9.17	8.56
Tenaga	12.78	10.43	8.47	12.01	12.51
Perkhidmatan kewangan	24.72	26.95	20.21	15.21	13.62
Penjagaan kesihatan	3.17	1.16	1.24	-	-
Produk & perkhidmatan industri	6.59	7.82	6.36	6.99	11.46
Infrastruktur	-	1.03	-	-	-
Perkilangan	-	-	0.57	-	-
Perlادangan	0.91	2.40	3.79	6.69	4.97
Hartanah	5.78	4.05	3.96	6.68	7.64
Teknologi	9.61	7.19	7.99	2.81	8.57
Telekomunikasi & media	6.69	8.09	7.67	7.66	4.23
Perdagangan/perkhidmatan	7.60	6.82	4.03	4.56	10.09
Pengangkutan & logistik	-	-	2.84	5.73	6.51
Utiliti	8.30	8.38	8.26	10.63	5.19
Warran	-	-	-	-	0.04
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019

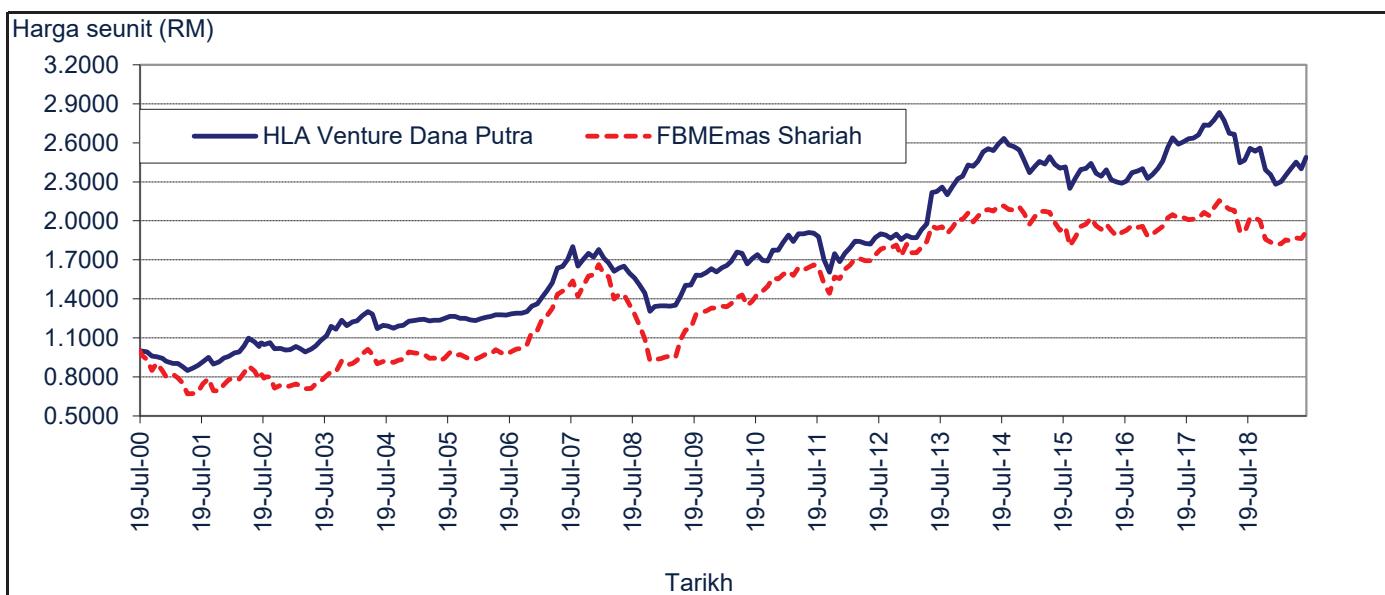
HLA VENTURE DANA PUTRA

Bagi tempoh kewangan di bawah semakan, Dana meningkat sebanyak +1.06% berbanding kenaikan +0.33% dalam indeks penanda aras FBM Syariah yang menghasilkan prestasi yang lebih baik sebanyak +0.73%. Saham teras dalam portfolio seperti Yinson, Axiata dan Bermaz Auto menyumbang kepada prestasi dana secara keseluruhan.

Secara purata bagi tempoh di bawah semakan, 85% daripada Dana telah dilaburkan. Kami telah meningkatkan wajaran ekuiti secara beransur-ansur kerana kami merasakan bahawa kerajaan sedang berubah ke arah menyokong pertumbuhan dengan memulakan semula rangsangan fiskal, harga minyak yang melebihi sasaran dan mudah tunai yang mencukupi. Kami telah menggunakan pendekatan barbell untuk pembinaan portfolio dengan menambahkan beta dan defensif kepada portfolio. Melangkah ke hadapan, Dana akan terus melabur dalam syarikat berkualiti baik yang boleh menawarkan pertumbuhan perolehan dengan pengurusan modal yang mantap.

Pada 30 Jun 2019

Perubahan harga, pengiraan diindekskan



Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019

HLA VENTURE DANA PUTRA

Prestasi dana					
	2019	2018	2017	2016	2015
Jumlah NAB (RM'000)	78,577	67,937	68,370	56,643	57,088
Bilangan unit ('000)	31,588	27,590	26,313	24,810	23,832
NAB seunit (RM)	2.488	2.462	2.598	2.283	2.395
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	2.583	2.892	2.646	2.456	2.640
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	2.231	2.440	2.278	2.196	2.247
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	1.06%	-5.23%	13.80%	-4.68%	-7.28%
Purata pulangan tahunan					
- 1 tahun	1.06%	-5.23%	13.80%	-4.68%	-7.28%
- 3 tahun	2.99%	0.93%	0.19%	0.88%	9.36%
- 5 tahun	-0.74%	2.22%	7.79%	3.97%	8.01%
Pretasi indeks penanda aras yang berkaitan (FBMEmas Shariah)					
- 1 tahun	0.33%	-5.69%	5.94%	-0.87%	-8.80%
- 3 tahun	0.08%	-0.32%	-1.41%	-0.52%	3.65%
- 5 tahun	-1.87%	-0.33%	3.31%	3.01%	7.86%

	Wajaran %				
	2019	2018	2017	2016	2015
Ekuiti disebut harga	88.34	69.55	88.54	70.43	82.17
Unit amanah dan amanah ("REIT") disebut harga	-	-	1.35	-	-
Tunai dan setara tunai	12.34	31.46	11.02	26.94	17.74
Lain-lain	(0.68)	(1.01)	(0.91)	2.63	0.09
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019

HLA VENTURE DANA PUTRA

	Wajaran %				
	2019	2018	2017	2016	2015
Pembinaan	6.83	7.81	18.97	12.90	11.51
Produk & perkhidmatan pengguna	15.09	18.61	15.53	18.32	12.74
Tenaga	14.20	11.58	7.30	4.98	3.82
Perkhidmatan kewangan	5.41	2.53	2.25	-	5.64
Penjagaan kesihatan	4.25	1.81	1.80	-	-
Produk & perkhidmatan industri	11.46	11.62	14.88	7.90	10.02
Perlادangan	7.20	8.92	5.96	11.44	6.84
Hartanah	4.90	6.29	5.84	10.20	7.91
Teknologi	14.14	12.79	6.44	7.91	11.80
Telekomunikasi & media	6.19	6.45	7.66	10.48	6.77
Perdagangan/perkhidmatan	-	-	3.02	3.00	14.71
Pengangkutan & logistik	-	-	1.37	-	2.71
Utiliti	10.33	11.59	8.98	12.87	5.39
Warran	-	-	-	-	0.14
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019

DANA HLA VENTURE INCOME

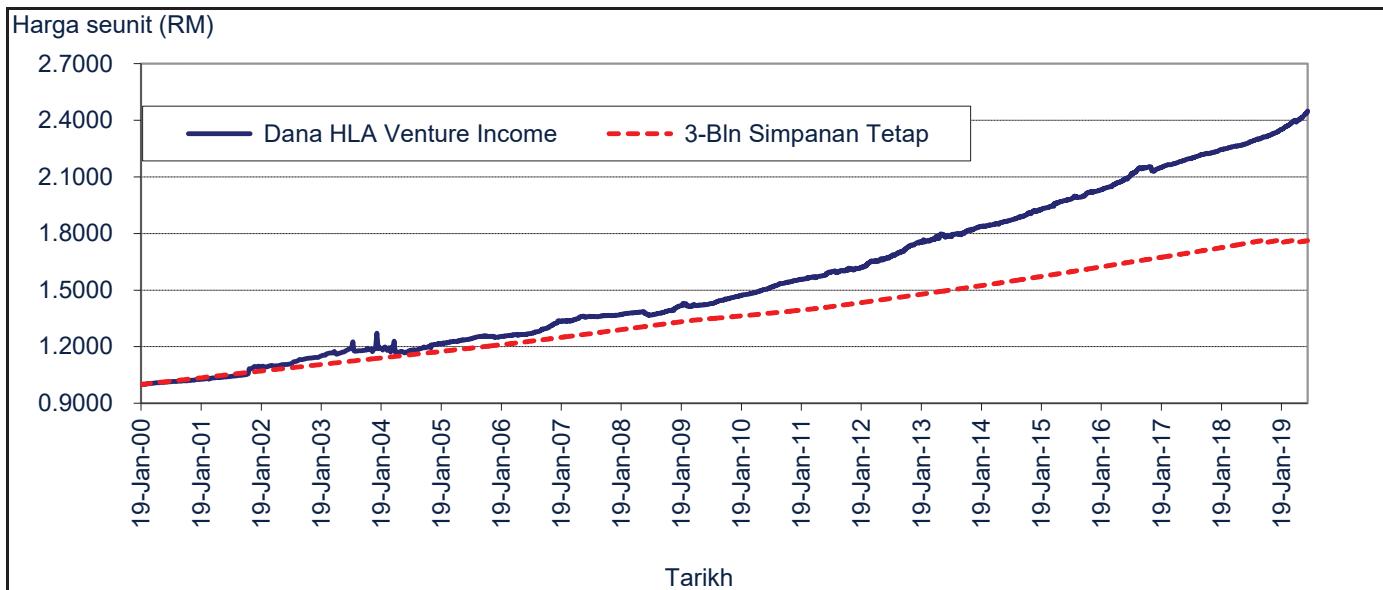
Bagi tempoh kewangan di bawah semakan, Dana meningkat sebanyak +7.54% berbanding dengan pulangan penanda aras sebanyak +3.17% (kadar Deposit Tetap 3-bulan Maybank dikompaunkan) menghasilkan prestasi lebih baik sebanyak +4.37%. Prestasi yang lebih baik ini disebabkan terutamanya oleh kedudukan taktikal Dana dalam aset berisiko rendah jangka panjang yang rali dengan ketara semasa tempoh di bawah semakan. Memandangkan risiko penurunan pertumbuhan yang mendalam bagi kebanyakan negara di dunia, pasaran bon global termasuk Malaysia telah rali, dengan itu memberikan pulangan modal positif kepada Dana selain pulangan pendapatan daripada kupon yang diterima. Pada 30 Jun 2019, Dana telah melaburkan 94.4% dalam bon yang mana 38.5% dalam aset berisiko rendah dan bakinya dalam bon korporat.

Momentum rali bon global terus kukuh, sebahagian besarnya disebabkan oleh kecenderungan kurang agresif oleh bank pusat global yang mengisyaratkan risiko penurunan pertumbuhan. Walaupun momentum kukuh sekarang boleh terus berlanjutan lagi disokong oleh latar belakang makro yang positif kepada bon dan profil pembekalan dan permintaan bon yang baik di dalam negara yang menggalakkan, namun peristiwa risiko utama terhadap pasaran bon Malaysia seperti keputusan FTSE Russell mengenai potensi Malaysia hilang kelayakan daripada Indeks Bon Kerajaan Sedunia (WGBI) dan keputusan yang tidak menentu daripada persaingan AS-China tidak boleh dipandang rendah.

Melangkah ke hadapan, Dana akan terus sentiasa berhati-hati dalam pemilihan kredit untuk meningkatkan pulangan portfolio tanpa menjejaskan kualiti kredit. Kami akan terus proaktif dalam membuat penyelarasan kepada strategi perdagangan dan pelaburan kami untuk memanfaatkan dinamik dan perkembangan pasaran yang sentiasa berubah.

Pada 30 Jun 2019

Perubahan harga, pengiraan diindekskan



Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019

DANA HLA VENTURE INCOME

Prestasi dana					
	2019	2018	2017	2016	2015
Jumlah NAB (RM'000)	182,234	141,720	125,493	114,691	102,504
Bilangan unit ('000)	74,322	62,160	57,162	54,673	51,787
NAB seunit (RM)	2.452	2.280	2.195	2.098	1.979
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	2.449	2.280	2.195	2.097	1.980
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	2.279	2.196	2.096	1.979	1.866
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	7.54%	3.87%	4.62%	6.01%	6.06%
Purata pulangan tahunan					
- 1 tahun	7.54%	3.87%	4.62%	6.01%	6.06%
- 3 tahun	5.62%	5.07%	5.88%	5.71%	6.13%
- 5 tahun	6.28%	5.50%	6.26%	6.35%	6.26%
Pretasi indeks penanda aras yang berkaitan (3-Bln Simpanan Tetap)					
- 1 tahun	0.73%	3.13%	3.03%	3.25%	3.26%
- 3 tahun	2.34%	3.24%	3.28%	3.31%	3.25%
- 5 tahun	2.82%	3.36%	3.35%	3.36%	3.17%

	Wajaran %				
	2019	2018	2017	2016	2015
Sekuriti Kerajaan Malaysia dan Kertas Cagamas	37.97	8.81	7.99	-	-
Sekuriti hutang disebut harga	-	-	-	-	-
Sekuriti hutang tidak disebut harga	55.06	77.88	87.45	89.10	88.02
Aset-aset derivatif	-	-	-	0.51	-
Tunai dan setara tunai	6.30	9.20	4.04	10.33	15.54
Lain-lain	0.67	4.11	0.52	0.06	(3.56)
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019

DANA HLA VENTURE MANAGED

Bagi tempoh kewangan di bawah semakan, Dana meningkat +4.82%, mengatasi prestasi indeks penanda aras (50% kadar 3 bulan Deposit Tetap Maybank yang dikompaunkan + 50% FBMKLCI) yang naik +0.88%, sebanyak +3.94%. Pada akhir tempoh di bawah semakan, Dana mempunyai 45.15% dalam ekuiti. Pasaran ekuiti terus terpengaruh oleh sentimen rundingan dagangan AS-China yang memperlihatkan kemajuan pada Jun 2019 selepas mesyuarat G20, apabila kedua-dua negara bersetuju untuk meneruskan rundingan. Walau bagaimanapun, kami percaya perjanjian dagangan tidak mungkin dipersetujui berikutan perbezaan yang ketara dalam isu teras utama bagi AS dan China. Sebaliknya, kecenderungan pelonggaran oleh pihak berkuasa monetari secara global memberi kesan kepada risiko global yang semakin meningkat memandangkan matlamat utama mereka untuk mengekalkan pembangunan ekonomi yang kemudiannya memberikan ruang pertumbuhan bagi pasaran baru muncul.

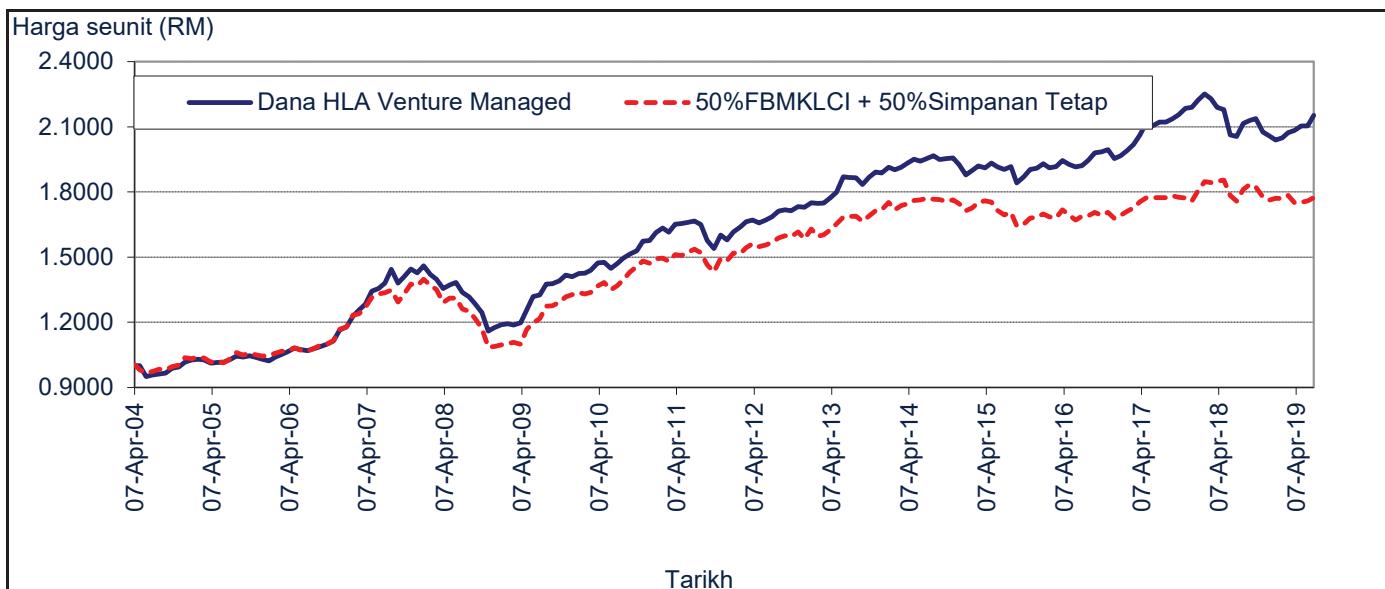
Prestasi ekuiti Malaysia yang lemah telah diburukkan lagi oleh prospek perolehan yang lemah dan aliran keluar dana asing yang besar dari Malaysia. Pada April 2019, FTSE Russell meletakkan Malaysia dalam senarai pemerhatian pendapatan tetap mereka berikutan semakan semula klasifikasi. Sekiranya Malaysia dikeluarkan daripada Indeks Bon Kerajaan Sedunia FTSE Russell, mungkin akan berlaku aliran keluar lanjutan sebanyak ~ AS\$8 bilion dari pasaran hutang Ringgit.

Pada akhir tempoh tahun kewangan, 48.93% telah dilaburkan dalam pendapatan tetap khususnya dalam bon korporat yang menawarkan hasil yang lebih baik yang menambah pendapatan yang stabil kepada Dana. Pengurus juga berdagang terutamanya dalam MGS apabila terdapat peluang arbitraj untuk meningkatkan prestasi.

Melangkah ke hadapan, kami mungkin mengekalkan tahap peruntukan aset semasa. Di samping itu, kami akan terus menambah MGS dan bon korporat yang berkualiti melalui penerbitan utama untuk meningkatkan hasil portfolio. Dalam jangka sederhana hingga panjang, kami cenderung untuk memilih bon yang defensif, kedua-dua bon berdaulat dan korporat.

Pada 30 Jun 2019

Perubahan harga, pengiraan diindekskan



Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019

DANA HLA VENTURE MANAGED

Prestasi dana					
	2019	2018	2017	2016	2015
Jumlah NAB (RM'000)	252,600	218,198	209,538	166,542	144,074
Bilangan unit ('000)	117,460	106,332	98,936	86,803	75,760
NAB seunit (RM)	2.151	2.052	2.118	1.919	1.902
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	2.152	2.268	2.124	1.955	1.969
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	2.014	2.045	1.919	1.819	1.836
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	4.82%	-3.12%	10.37%	0.89%	-2.36%
Purata pulangan tahunan					
- 1 tahun	4.82%	-3.12%	10.37%	0.89%	-2.36%
- 3 tahun	4.03%	2.63%	2.91%	0.93%	4.27%
- 5 tahun	2.08%	2.06%	5.13%	3.04%	5.87%
Pretasi indeks penanda aras yang berkaitan (50%FBMKLCI+50%Simpanan Tetap)					
- 1 tahun	0.88%	-0.90%	5.05%	-0.80%	-4.80%
- 3 tahun	1.67%	1.25%	0.06%	-0.38%	2.35%
- 5 tahun	0.03%	0.84%	2.63%	1.62%	4.45%

	Wajaran %				
	2019	2018	2017	2016	2015
Ekuiti disebut harga	43.55	40.95	44.75	33.50	36.46
Unit amanah dan amanah ("REIT") disebut harga	1.46	0.56	0.56	2.02	1.34
Sekuriti Kerajaan Malaysia dan Kertas Cagamas	11.53	9.76	4.79	-	-
Sekuriti hutang tidak disebut harga	37.26	40.41	41.69	46.35	49.37
Aset-aset derivatif	-	-	-	0.19	-
Tunai dan setara tunai	6.08	5.27	8.38	17.87	12.12
Lain-lain	0.12	3.05	(0.17)	0.07	0.71
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019

DANA HLA VENTURE MANAGED

	Wajaran %				
	2019	2018	2017	2016	2015
Pembinaan	3.52	2.69	18.40	18.25	12.37
Produk & perkhidmatan pengguna	11.20	15.37	10.48	11.18	13.45
Tenaga	11.97	8.92	7.02	6.67	9.05
Perkhidmatan kewangan	26.95	23.76	15.44	11.59	10.94
Penjagaan kesihatan	2.67	1.02	1.23	-	-
Produk & perkhidmatan industri	8.76	11.47	10.76	4.83	12.37
Perlادangan	4.52	5.11	1.90	3.11	3.20
Hartanah	1.24	3.11	2.42	4.44	7.20
Teknologi	11.37	8.60	10.43	5.14	6.34
Telekomunikasi & media	6.48	7.43	7.11	10.90	3.65
Perdagangan/perkhidmatan	-	-	2.02	3.99	15.89
Pengangkutan & logistik	-	-	0.82	1.34	3.14
Utiliti	11.32	12.52	11.97	18.56	2.40
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019

DANA HLA VENTURE GLOBAL

Ringkasan Prestasi Pelaburan

Bagi tempoh kewangan di bawah semakan, Dana berjaya mencapai pulangan 0.86% berbanding pulangan penanda aras sebanyak 5.03% (1/3 Indeks MSCI AC Asia Pacific ex Japan + 1/3 Indeks MSCI ACWI + 1/3 Indeks RAM Quants hop MGS All). Dana melabur sehingga 95% daripada NABnya ke dalam Dana Hong Leong Strategic dan Dana Hong Leong Asia Pacific Dividend. Prestasi dan strategi dana masing-masing dijelaskan di bawah.

Dana Hong Leong Strategic susut -2.34% dalam tempoh di bawah semakan. Berdasarkan sektor, minyak & gas, utiliti, kewangan dan teknologi merupakan penyumbang utama kepada prestasi Dana manakala sektor pembinaan dan perjudian adalah penjejas.

Dana Hong Leong Asia Pacific Dividend merosot -0.15% dalam tempoh di bawah semakan. Berdasarkan sektor, sektor hartanah dan asasi pengguna merupakan penyumbang utama prestasi Dana. Sektor pertimbangan pengguna dan teknologi maklumat merupakan sektor ketinggalan.

Prestasi Aset Rujukan

Kami menjangka pasaran global menjadi tidak menentu disebabkan oleh perang dagangan AS dan China. Tetapi, kami kekal positif terhadap pasaran saham global kerana kami menjangka pertumbuhan masih utuh walaupun pada kadar yang lebih perlahan dengan pemotongan kadar faedah selanjutnya oleh bank-bank pusat. Di pasaran tempatan, asas kekal kukuh dengan ramalan pertumbuhan 4.3-4.8%, dipacu terutamanya oleh permintaan dalam negeri yang disokong oleh kadar guna tenaga yang stabil. Malaysia juga merupakan salah satu penerima manfaat daripada penempatan semula pengeluaran dari China sekiranya ketegangan dagangan memburuk. Oleh itu, kami menjangkakan pasaran tempatan akan terus memberangsangkan pada separuh kedua tahun 2019. Kami masih meletakkan wajaran tinggi pada sektor pembinaan dan perdagangan/perkhidmatan. Kami berharap untuk meningkatkan tempoh sekiranya ada peluang memandangkan ketidaktentuan berlarutan yang disebabkan oleh perang dagangan antara AS dan China.

Bagi rantau ini, kami positif terhadap syarikat-syarikat yang akan meraih manfaat daripada peningkatan sekular dalam permintaan dalam negeri di Asia. Bagi pasaran tempatan, kami positif terhadap sektor yang berpusat dalam negeri, contohnya sektor pembinaan dan pengguna. Kami juga mengemari saham eksport terpilih yang boleh mendapat manfaat daripada potensi peralihan perdagangan global. Kami juga positif terhadap saham berhasil tinggi yang mungkin mendapat manfaat daripada persekitaran kadar faedah yang rendah sekarang.

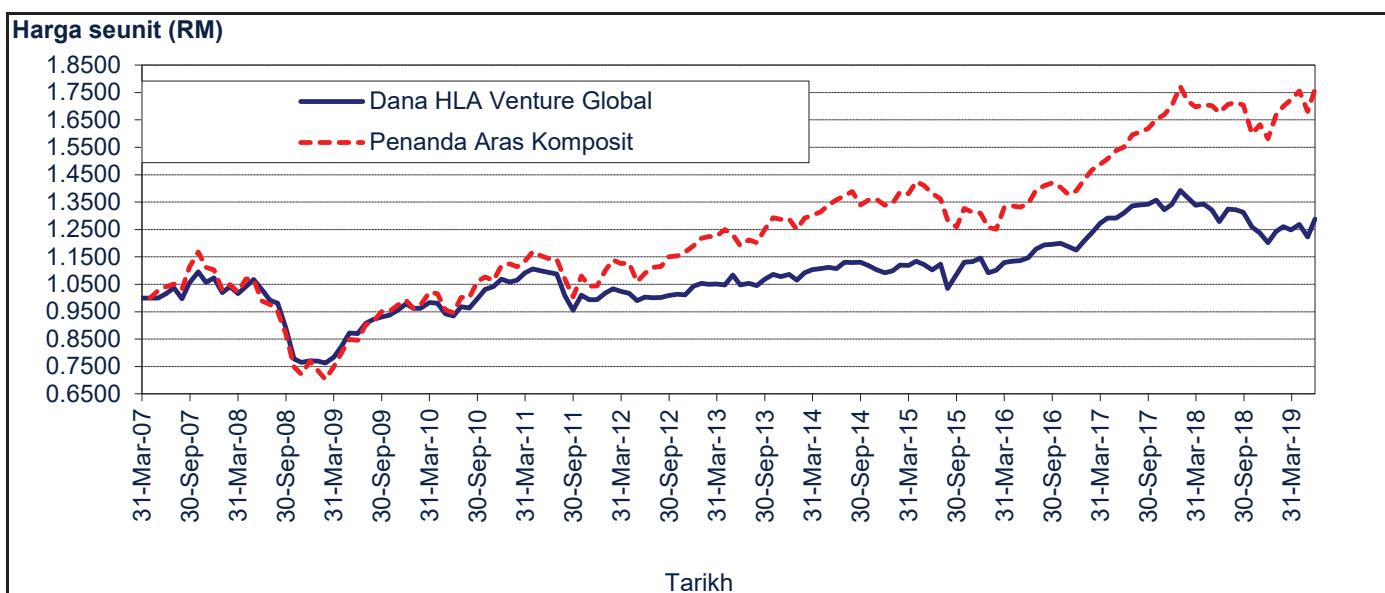
Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019

DANA HLA VENTURE GLOBAL

Pada 30 Jun 2019

Perubahan harga, pengiraan diindekskan



Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019

DANA HLA VENTURE GLOBAL

Prestasi dana					
	2019	2018	2017	2016	2015
Jumlah NAB (RM'000)	28,638	28,395	28,972	24,357	21,661
Bilangan unit ('000)	22,231	22,229	22,100	21,301	19,697
NAB seunit (RM)	1.288	1.277	1.311	1.143	1.100
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	1.337	1.401	1.317	1.154	1.146
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	1.188	1.279	1.146	1.022	1.059
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	0.86%	-2.59%	14.70%	3.91%	-0.90%
Purata pulangan tahunan					
- 1 tahun	0.86%	-2.59%	14.70%	3.91%	-0.90%
- 3 tahun	4.23%	5.36%	6.04%	3.03%	3.23%
- 5 tahun	3.21%	4.51%	6.15%	0.91%	3.56%
Prestasi indeks penanda aras yang berkaitan (Penanda Aras Komposit)					
- 1 tahun	5.03%	8.12%	15.44%	-2.68%	1.70%
- 3 tahun	10.36%	7.16%	4.75%	4.28%	8.90%
- 5 tahun	5.95%	8.17%	8.47%	3.52%	9.21%

	Wajaran %				
	2019	2018	2017	2016	2015
Unit amanah tidak disebut harga	98.48	97.81	97.06	82.94	91.70
Tunai dan setara tunai	0.74	1.61	3.26	16.83	7.40
Lain-lain	0.78	0.58	(0.32)	0.23	0.90
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019

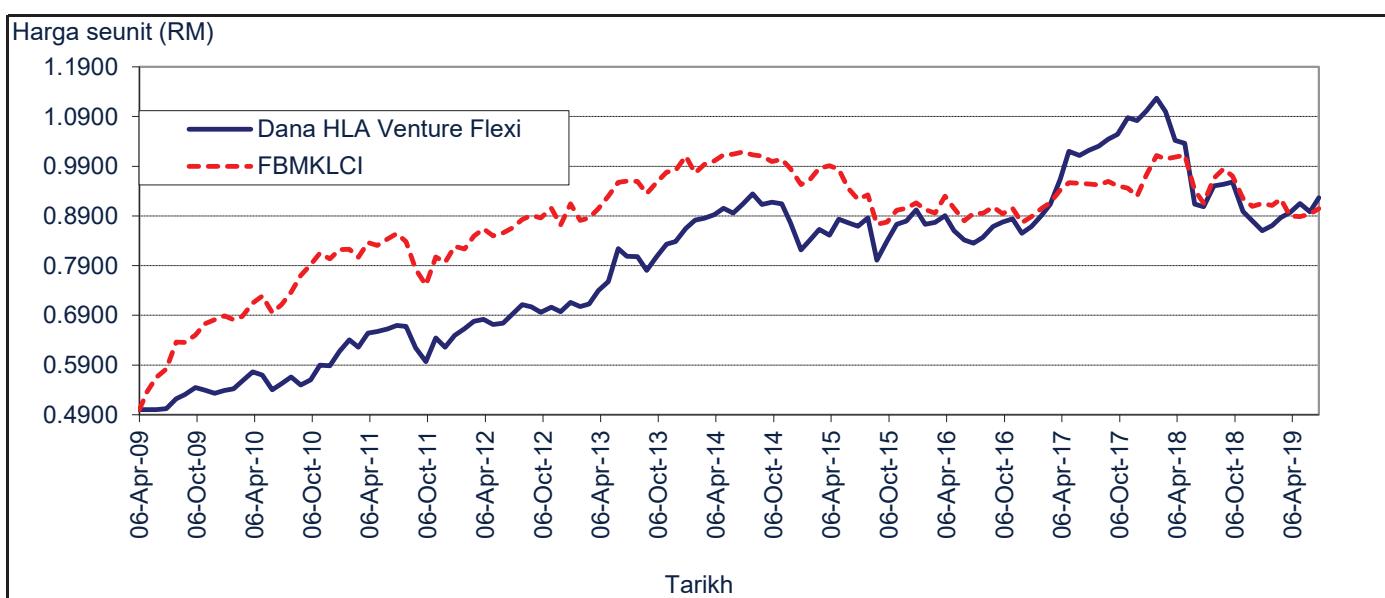
DANA HLA VENTURE FLEXI

Bagi tempoh kewangan di bawah semakan, Dana meningkat sebanyak +2.32% berbanding dengan pulangan indeks penanda aras FBMKLCI sebanyak -1.15% yang menunjukkan prestasi yang lebih baik sebanyak +3.47%. Dana ini telah berubah lebih baik sejak tahun lepas memandangkan keadaan politik di negara ini telah stabil selepas PRU14. Dari segi yang positif, rangsangan fiskal kembali berikutnya pelaksanaan semula projek ECRL (RM44bn) dan Bandar Malaysia (RM180bn GDV), dengan MRT3 dan HSR juga mungkin dilaksanakan semula. Dasar yang akhirnya jelas bagi beberapa saham utama seperti TNB dan MAHB ditambah dengan penggabungan mega telekomunikasi (Axiata-Digi) serta kestabilan politik dapat membantu merangsang KLCI meningkat lebih tinggi.

Melangkah ke hadapan, Dana akan memberi tumpuan kepada saham dalam negeri yang tidak akan dipengaruhi oleh perang dagangan dan syarikat yang memberi tumpuan kepada pengurusan modal. Pandangan positif jangka panjang kami terhadap negara ini akan terus berpandukan dasar kerajaan yang lebih jelas.

Pada 30 Jun 2019

Perubahan harga, pengiraan diindekskan



Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019

DANA HLA VENTURE FLEXI

Prestasi dana					
	2019	2018	2017	2016	2015
Jumlah NAB (RM'000)	70,975	46,448	38,863	25,211	21,061
Bilangan unit ('000)	76,594	51,277	38,138	30,253	24,293
NAB seunit (RM)	0.927	0.906	1.019	0.833	0.867
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	0.966	1.148	1.035	0.908	0.936
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	0.848	0.904	0.835	0.784	0.778
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	2.32%	-11.09%	22.33%	-3.92%	-4.73%
Purata pulangan tahunan					
- 1 tahun	2.32%	-11.09%	22.33%	-3.92%	-4.73%
- 3 tahun	3.76%	1.50%	3.99%	1.00%	8.44%
- 5 tahun	0.37%	2.48%	9.46%	4.88%	11.38%
Pretasi indeks penanda aras yang berkaitan (FBMKLCI)					
- 1 tahun	-1.15%	-4.09%	6.63%	-3.08%	-9.35%
- 3 tahun	0.36%	-0.30%	-2.11%	-2.25%	2.24%
- 5 tahun	-2.24%	-0.93%	2.06%	0.95%	5.98%

	Wajaran %				
	2019	2018	2017	2016	2015
Ekuiti disebut harga	83.96	73.68	83.28	63.79	80.96
Unit amanah dan amanah ("REIT") disebut harga	2.29	1.12	-	2.44	1.67
Tunai dan setara tunai	13.28	25.64	17.68	33.77	14.69
Lain-lain	0.47	(0.44)	(0.96)	-	2.68
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019

DANA HLA VENTURE FLEXI

	Wajaran %				
	2019	2018	2017	2016	2015
Pembinaan	4.74	4.00	19.38	18.83	12.93
Produk & perkhidmatan pengguna	12.16	19.15	13.20	18.41	14.28
Tenaga	12.47	7.41	6.49	7.66	9.56
Perkhidmatan kewangan	22.11	20.54	14.06	15.66	9.60
Penjagaan kesihatan	3.66	0.71	0.71	-	3.90
Produk & perkhidmatan industri	9.51	11.95	17.14	7.03	14.54
Perlادangan	3.51	3.59	1.10	4.20	0.16
Hartanah	3.30	4.93	3.85	5.38	10.51
Teknologi	13.54	14.33	10.74	4.70	8.38
Telekomunikasi & media	5.81	6.38	4.68	5.69	-
Perdagangan/perkhidmatan	-	-	2.13	1.13	14.28
Pengangkutan & logistik	0.27	0.63	-	-	-
Utiliti	8.92	6.38	6.52	11.31	1.86
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019

DANA-DANA HLA EVERGREEN

Ringkasan Prestasi Pelaburan

Indeks Max Invest Save 30Y mengalami keadaan pasaran yang teruk pada tahun lepas. Indeks merosot pada separuh pertama tempoh ketika turun naik pasaran memuncak dengan kebanyakan kelas aset mengalami penurunan nilai. Indeks mengalami pemulihan sedikit pada akhir ketiga tempoh tersebut dengan mempunyai wajaran positif pada kebanyakan kelas aset yang meningkat. Dengan majoriti kelas aset mengalami penurunan nilai dalam tempoh 6 bulan terakhir pada tahun 2018, Indeks Max Invest Save 30Y mengakhiri tempoh yang dilaporkan dengan penurunan.

Wajaran Max InvestSave 30Y pada Jun 2018 dan Jun 2019 adalah seperti berikut:

Aset-aset Rujukan	Jun 2019	Jun 2018
Ekuiti Amerika	-12.65%	25.88%
Ekuiti Jepun	18.65%	25.88%
Ekuiti Eropah	17.86%	-25.88%
Ekuiti UK	18.65%	25.88%
Ekuiti Pasaran Baru Muncul	7.46%	-10.35%
Ekuiti China	7.46%	0.00%
Indeks Komoditi	-0.64%	25.83%
Hartanah Eropah	11.19%	25.88%
Hartanah Amerika	7.46%	10.35%
Strategi Dana Lindung Nilai	-3.73%	5.18%
Mata Wang	-2.70%	-25.88%

Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019

DANA-DANA HLA EVERGREEN

Prestasi Aset Rujukan

Indeks Maximum Assurance secara dinamik terdedah kepada bakul rujukan yang termasuk Indeks Max InvestSave 30Y melalui peraturan pengurusan yang dinamik. Prestasi Indeks Max InvestSave 30Y didorong oleh Indeks CIMB Evergreen yang menentukan wajarannya kepada aset rujukan berdasarkan Strategi Pengoptimuman Risiko dan Pulangan. Strategi ini menggunakan Teori Efficient Frontier yang membolehkan Indeks CIMB Evergreen menentukan secara algoritma peruntukan kelas aset terbaik untuk mengoptimumkan pulangan tanpa pendedahan yang berlebihan kepada turun naik atau risiko. Ini membolehkan pelabur menyertai pasaran yang berbeza di seluruh dunia, menuai ganjaran daripada portfolio yang terpelbagai dan berpotensi untuk mendapat keuntungan daripada trend pasaran menurun menerusi strategi beli-jual. RUP semasa masih rendah berbanding dengan rekod RUP tertinggi yang dicatatkan dan ini memberikan para pelabur peluang yang baik untuk meningkatkan jumlah unit mereka dan untuk mengurangkan kos purata pelaburan mereka dalam FRNID, sambil mengekalkan tahap perlindungannya pada masa matang ketika waktu tidak menentu ini. Pelabur akan berpeluang mendapat pulangan yang lebih tinggi pada masa matang kerana pulangan mereka akan dilindungi pada “RUP tertinggi atau RUP Didorong Tertinggi yang pernah dicapai”.

FRNID Maximum Assurance 13Y dan 15Y telah “tunai terkunci” sejak 2016 sementara FRNID 18Y dan 20Y baru-baru ini telah mencapai tunai terkunci pada tahun 2019. Oleh itu, semua empat produk tidak lagi mempunyai sebarang pendedahan terhadap Indeks Max InvestSave 30Y. RUP FRNID bagi 13Y, 15Y, 18Y, dan 20Y kini akan bersifat seperti bon kupon sifar kerana mereka akhirnya mencapai Tahap Terjamin masing-masing pada masa matang. Sementara itu, FRNID 25Y masih terdedah kepada Indeks Max InvestSave 30Y dan akan mempunyai prestasi yang terikat dengan pergerakan Indeks.

Prestasi bagi prestasi dasar Maximum Assurance pada 29 Jun 2019 adalah seperti berikut:

	Jun 2019	Jun 2018	Prestasi
Max InvestSave 30Y	0.770	0.877	-12.17%
Ekuiti Amerika	5,908.250	5,350.830	10.42%
Ekuiti Jepun	2,338.890	2,548.780	-8.23%
Ekuiti Eropah	7,336.820	6,979.380	5.12%
Ekuiti UK	6,732.440	6,629.240	1.56%
Ekuiti Pasaran Baru Muncul	4,267.550	4,091.880	4.29%
Ekuiti China	10,881.850	11,073.000	-1.73%
Indeks Komoditi	803.640	866.140	-7.22%
Hartanah Eropah	5,915.550	6,178.260	-4.25%
Hartanah Amerika	87.310	80.580	8.35%
Strategi Dana Lindung Nilai	211.480	222.900	-5.12%
Mata Wang	0.879	0.856	2.75%

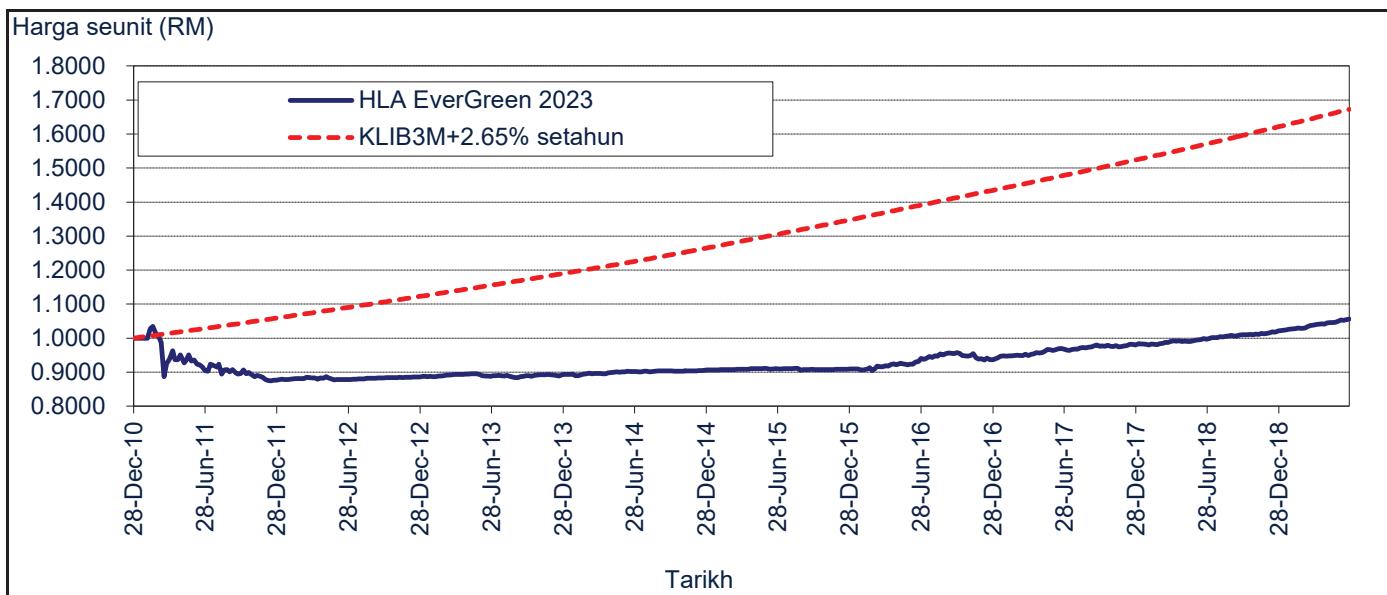
Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019

HLA EVERGREEN 2023

Pada 30 Jun 2019

Perubahan harga, pengiraan diindekskan



Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019

HLA EVERGREEN 2023

Prestasi dana					
	2019	2018	2017	2016	2015
Jumlah NAB (RM'000)	25,459	25,437	26,952	27,532	28,993
Bilangan unit ('000)	24,100	25,515	27,865	29,566	31,826
NAB seunit (RM)	1.056	0.997	0.967	0.931	0.911
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	1.056	0.998	0.970	0.941	0.911
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	0.997	0.964	0.936	0.904	0.901
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	5.92%	3.10%	3.87%	2.20%	1.11%
Purata pulangan tahunan					
- 1 tahun	5.92%	3.10%	3.87%	2.20%	1.11%
- 3 tahun	4.48%	3.15%	2.44%	1.99%	1.18%
- 5 tahun	3.44%	2.48%	2.02%	0.80%	N/A
Pretasi indeks penanda aras yang berkaitan (KLIB3M+2.65% setahun)					
- 1 tahun	6.47%	6.25%	6.27%	5.05%	5.37%
- 3 tahun	6.74%	6.76%	6.90%	5.46%	5.58%
- 5 tahun	7.31%	7.20%	7.12%	5.93%	N/A

	Wajaran %				
	2019	2018	2017	2016	2015
Instrumen deposit boleh niaga kadar terapung	101.31	100.69	100.49	100.37	99.92
Tunai dan setara tunai	0.04	1.13	0.13	0.10	1.05
Lain-lain	(1.35)	(1.82)	(0.62)	(0.47)	(0.97)
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

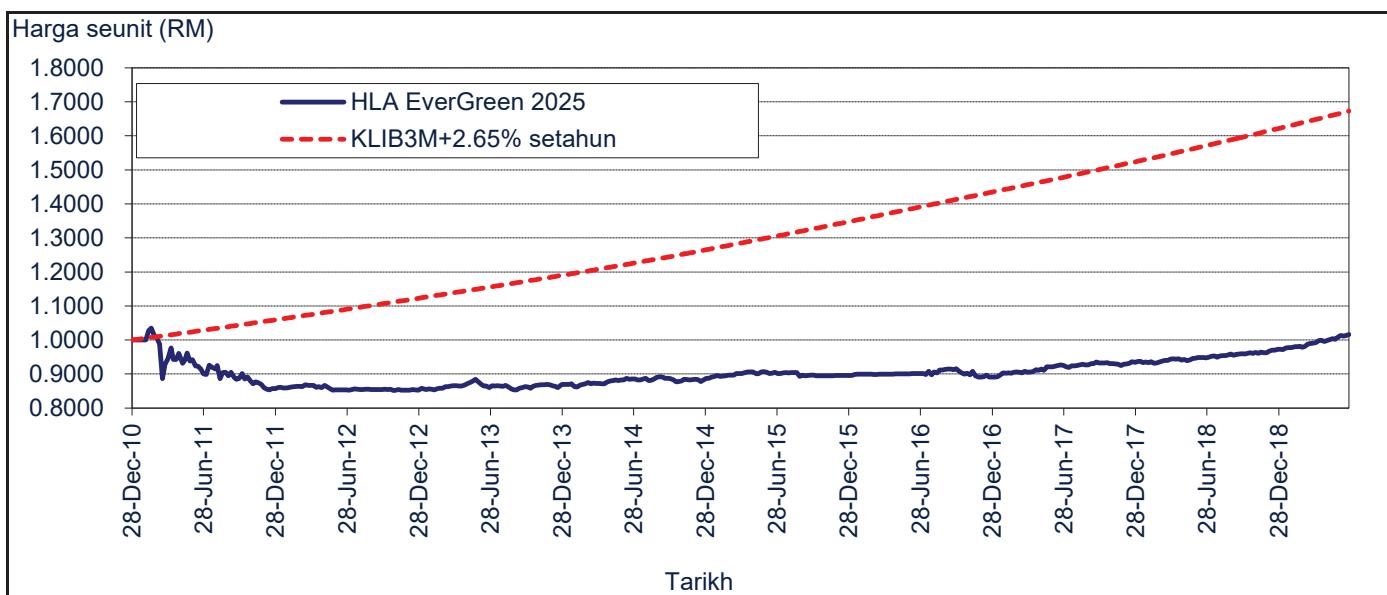
Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019

HLA EVERGREEN 2025

Pada 30 Jun 2019

Perubahan harga, pengiraan diindekskan





Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019

HLA EVERGREEN 2025

Prestasi dana					
	2019	2018	2017	2016	2015
Jumlah NAB (RM'000)	9,674	8,209	6,814	4,779	2,685
Bilangan unit ('000)	9,521	8,664	7,365	5,303	2,968
NAB seunit (RM)	1.016	0.948	0.925	0.901	0.905
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	1.016	0.948	0.927	0.904	0.907
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	0.948	0.919	0.891	0.893	0.877
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	7.17%	2.49%	2.66%	-0.44%	2.38%
Purata pulangan tahunan					
- 1 tahun	7.17%	2.49%	2.66%	-0.44%	2.38%
- 3 tahun	4.25%	1.58%	1.55%	1.60%	1.90%
- 5 tahun	2.99%	2.07%	1.69%	0.02%	N/A
Pretasi indeks penanda aras yang berkaitan (KLIB3M+2.65% setahun)					
- 1 tahun	6.47%	6.25%	6.27%	5.05%	5.37%
- 3 tahun	6.74%	6.76%	6.90%	5.46%	5.58%
- 5 tahun	7.31%	7.20%	7.12%	5.93%	N/A

	Wajaran %				
	2019	2018	2017	2016	2015
Instrumen deposit boleh niaga kadar terapung	100.72	99.95	99.65	99.59	99.71
Tunai dan setara tunai	0.10	0.72	0.56	0.62	0.54
Lain-lain	(0.82)	(0.67)	(0.21)	(0.21)	(0.25)
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

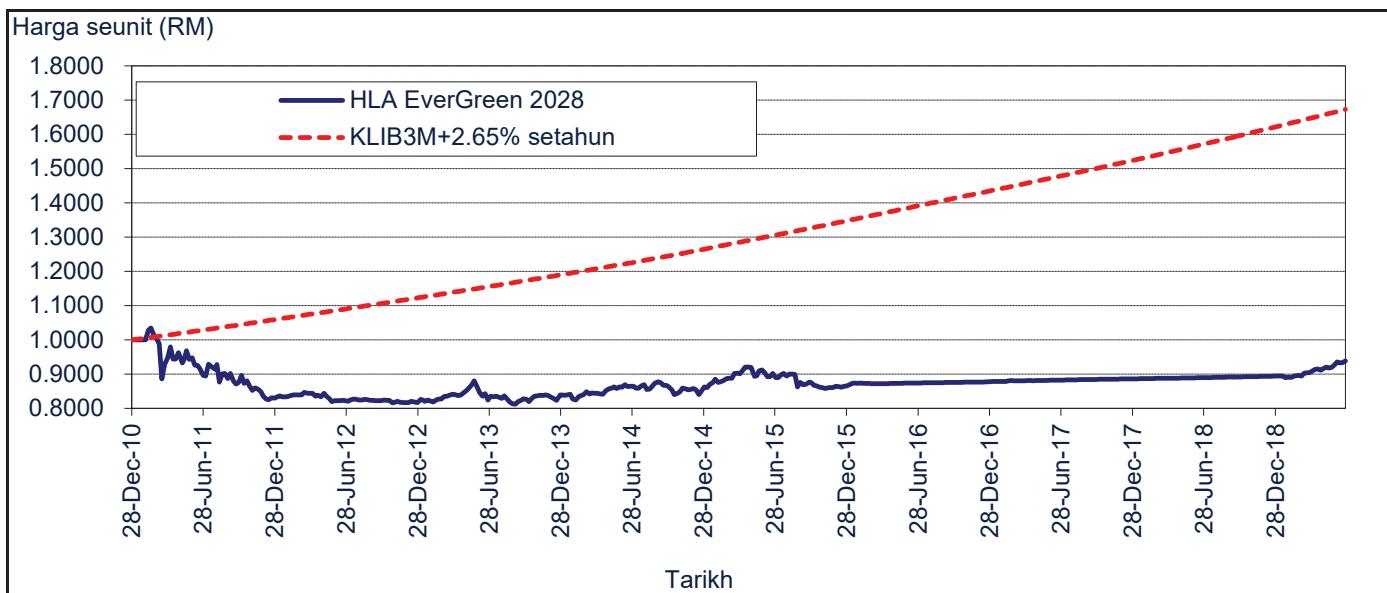
Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019

HLA EVERGREEN 2028

Pada 30 Jun 2019

Perubahan harga, pengiraan diindekskan



Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019

HLA EVERGREEN 2028

Prestasi dana	2019	2018	2017	2016	2015
Jumlah NAB (RM'000)	12,334	8,830	6,558	4,314	2,986
Bilangan unit ('000)	13,147	9,925	7,433	4,936	3,306
NAB seunit (RM)	0.938	0.890	0.882	0.874	0.903
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	0.938	0.890	0.882	0.902	0.921
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	0.890	0.882	0.874	0.858	0.840
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	5.39%	0.91%	0.92%	-3.21%	4.51%
Purata pulangan tahunan					
- 1 tahun	5.39%	0.91%	0.92%	-3.21%	4.51%
- 3 tahun	2.44%	-0.48%	0.69%	2.01%	2.74%
- 5 tahun	1.71%	1.60%	1.46%	-0.49%	N/A
Pretasi indeks penanda aras yang berkaitan (KLIB3M+2.65% setahun)					
- 1 tahun	6.47%	6.25%	6.27%	5.05%	5.37%
- 3 tahun	6.74%	6.76%	6.90%	5.46%	5.58%
- 5 tahun	7.31%	7.20%	7.12%	5.93%	N/A

Kategori pelaburan	Wajaran %				
	2019	2018	2017	2016	2015
Instrumen deposit boleh niaga kadar terapung	100.36	99.80	98.85	99.49	99.75
Tunai dan setara tunai	0.13	0.44	1.29	0.80	0.85
Lain-lain	(0.49)	(0.24)	(0.14)	(0.29)	(0.60)
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

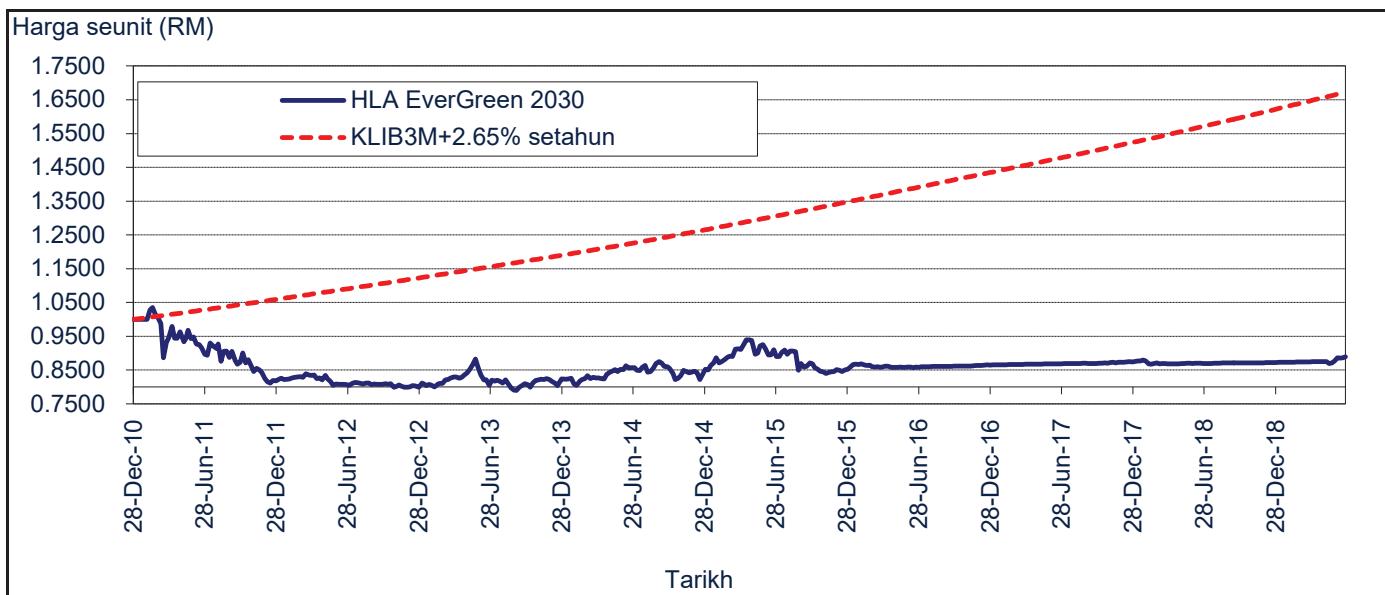
Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019

HLA EVERGREEN 2030

Pada 30 Jun 2019

Perubahan harga, pengiraan diindekskan





Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019

HLA EVERGREEN 2030

Prestasi dana					
	2019	2018	2017	2016	2015
Jumlah NAB (RM'000)	39,768	31,464	23,247	16,167	11,105
Bilangan unit ('000)	44,697	36,180	26,760	18,816	12,196
NAB seunit (RM)	0.890	0.870	0.869	0.859	0.911
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	0.890	0.880	0.869	0.909	0.940
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	0.869	0.867	0.860	0.840	0.822
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	2.30%	0.12%	1.16%	-5.71%	6.43%
Purata pulangan tahunan					
- 1 tahun	2.30%	0.12%	1.16%	-5.71%	6.43%
- 3 tahun	1.20%	-1.50%	0.51%	2.20%	3.45%
- 5 tahun	0.79%	1.61%	1.54%	-0.85%	N/A
Pretasi indeks penanda aras yang berkaitan (KLIB3M+2.65% setahun)					
- 1 tahun	6.47%	6.25%	6.27%	5.05%	5.37%
- 3 tahun	6.74%	6.76%	6.90%	5.46%	5.58%
- 5 tahun	7.31%	7.20%	7.12%	5.93%	N/A

	Wajaran %				
	2019	2018	2017	2016	2015
Instrumen deposit boleh niaga kadar terapung	100.16	99.95	99.61	99.86	100.04
Tunai dan setara tunai	0.07	0.10	0.44	0.32	0.60
Lain-lain	(0.23)	(0.05)	(0.05)	(0.18)	(0.64)
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

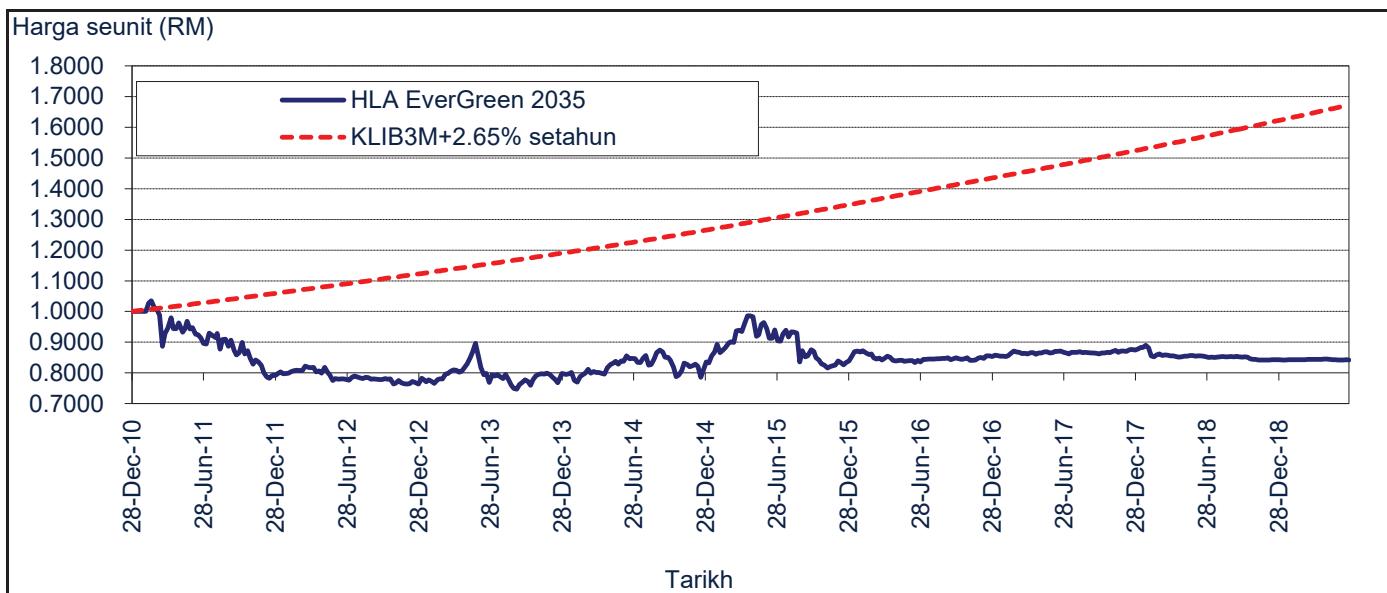
Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019

HLA EVERGREEN 2035

Pada 30 Jun 2019

Perubahan harga, pengiraan diindekskan





Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019

HLA EVERGREEN 2035

Prestasi dana					
	2019	2018	2017	2016	2015
Jumlah NAB (RM'000)	639,014	486,976	333,573	191,321	105,612
Bilangan unit ('000)	758,455	571,366	384,717	227,463	112,227
NAB seunit (RM)	0.843	0.852	0.867	0.841	0.941
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	0.854	0.890	0.872	0.939	0.986
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	0.842	0.852	0.841	0.816	0.786
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	-1.06%	-1.73%	3.09%	-10.63%	11.23%
Purata pulangan tahunan					
- 1 tahun	-1.06%	-1.73%	3.09%	-10.63%	11.23%
- 3 tahun	0.08%	-3.15%	0.83%	2.89%	5.39%
- 5 tahun	-0.07%	2.16%	2.28%	-1.35%	N/A
Pretasi indeks penanda aras yang berkaitan (KLIB3M+2.65% setahun)					
- 1 tahun	6.47%	6.25%	6.27%	5.05%	5.37%
- 3 tahun	6.74%	6.76%	6.90%	5.46%	5.58%
- 5 tahun	7.31%	7.20%	7.12%	5.93%	N/A

	Wajaran %				
	2019	2018	2017	2016	2015
Instrumen deposit boleh niaga kadar terapung	99.91	99.88	99.42	99.81	100.71
Tunai dan setara tunai	0.02	0.09	0.65	0.19	0.19
Lain-lain	0.07	0.03	(0.07)	-	(0.90)
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019

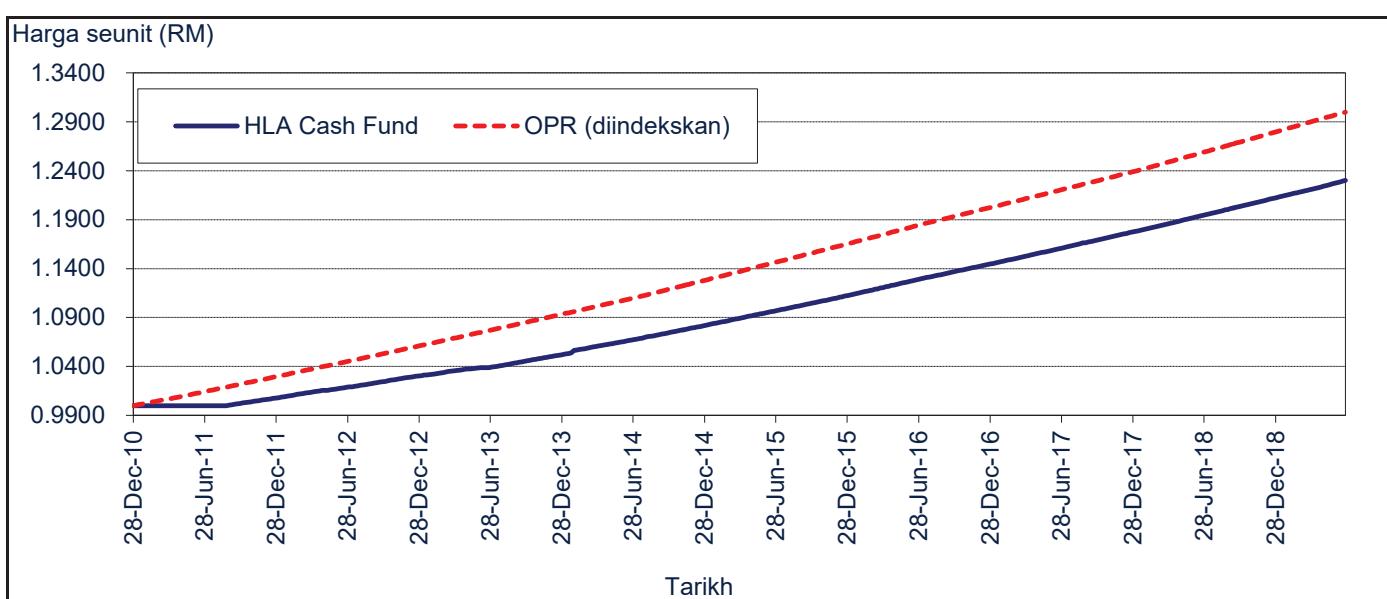
DANA HLA CASH

Ringkasan Prestasi Pelaburan

Bagi tempoh di bawah semakan, dana mencatatkan pulangan 3.01% berbanding pulangan penanda aras sebanyak 3.25%. Dana berprestasi lebih rendah sedikit daripada penanda aras kerana pelaburan yang dibenarkan adalah terhad kepada deposit Islam di mana kadar faedahnya lebih rendah daripada penanda aras Dasar Semalam yang merupakan penanda aras yang dirujuk.

Pada 30 Jun 2019

Perubahan harga, pengiraan diindekskan



Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019

DANA HLA CASH

Prestasi dana					
	2019	2018	2017	2016	2015
Jumlah NAB (RM'000)	38,978	35,740	31,498	25,025	15,994
Bilangan unit ('000)	31,669	29,902	27,122	22,155	14,576
NAB seunit (RM)	1.231	1.195	1.161	1.130	1.097
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	1.230	1.195	1.161	1.129	1.097
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	1.195	1.161	1.130	1.097	1.068
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	3.01%	2.93%	2.74%	3.01%	2.72%
Purata pulangan tahunan					
- 1 tahun	3.01%	2.93%	2.74%	3.01%	2.72%
- 3 tahun	2.98%	2.98%	2.90%	2.89%	2.56%
- 5 tahun	3.05%	2.91%	2.79%	2.58%	N/A
Pretasi indeks penanda aras yang berkaitan (OPR diindekskan)					
- 1 tahun	3.25%	3.14%	3.05%	3.29%	3.35%
- 3 tahun	3.25%	3.26%	3.34%	3.33%	3.24%
- 5 tahun	3.43%	3.38%	3.36%	3.35%	N/A

Kategori pelaburan	Wajaran %				
	2019	2018	2017	2016	2015
Deposit tetap dan panggilan	59.19	46.79	64.15	-	-
Tunai dan setara tunai	40.61	53.69	35.80	100.08	100.14
Lain-lain	0.20	(0.48)	0.05	(0.08)	(0.14)
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00



Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019

DANA HLA SECURE

Ringkasan Prestasi Pelaburan

Dana Affin Hwang Select Income mencatatkan 4.50% dalam tempoh di bawah semakan. Sepanjang tempoh yang sama, penanda aras dana meningkat -0.83%. Berbanding dengan penanda aras, dana mencapai prestasi yang lebih baik sebanyak 5.33%. Penanda aras dana terdiri daripada 70% Kadar Deposit Tetap 12-bulan Maybank dan 30% Indeks Dow Jones / Asia Pacific Select Dividend 30. Walaupun terdapat ketidakpastian dan peristiwa risiko sampingan, dana telah berjaya mengekalkan turun naiknya yang rendah di sepanjang tahun. Sisihan piawai tahunan 3 tahun berada pada hanya 3.68%.

Prestasi Aset Rujukan

Ekuiti dengan dividen berhasil tinggi dan menyerupai pendapatan kekal menjadi tumpuan utama untuk bahagian ekuiti Dana kerana syarikat-syarikat seperti ini cenderung untuk mencapai prestasi lebih baik dalam persekitaran hasil yang rendah dan ketika pertumbuhan tidak memberangsangkan. Pengurus sedar akan turun naik pasaran yang berterusan dan akan lebih berhati-hati dalam menyertai pasaran apabila fasa baru ketegangan dagangan AS-China bermula. Bagi pendapatan tetap, kami mengekalkan pandangan global bahawa hasil bon akan kekal rendah apabila bank-bank pusat meneruskan pelonggaran monetari, sementara jangkaan pasaran bagi pemotongan kadar faedah AS yang selanjutnya telah meningkat selepas kadar pemotongan kali pertama oleh Fed dalam satu dekad. Pada pandangan kami, kitaran pelonggaran semasa bank-bank pusat akan lebih akomodasi dalam usaha mereka untuk mengurangkan risiko menurun, serta memerangi kelembapan yang berterusan dalam inflasi AS di tengah-tengah pertikaian dagangan yang berlarutan. Oleh itu, pengurus pendapatan tetap gemar kepada tempoh yang lebih panjang untuk kadar global dalam portfolio. Pada masa ini, penetapan harga niaga hadapan dana Fed mencadangkan bahawa para pelabur telah mengambil kira satu lagi kadar pemotongan 25bps Fed pada September 2019.

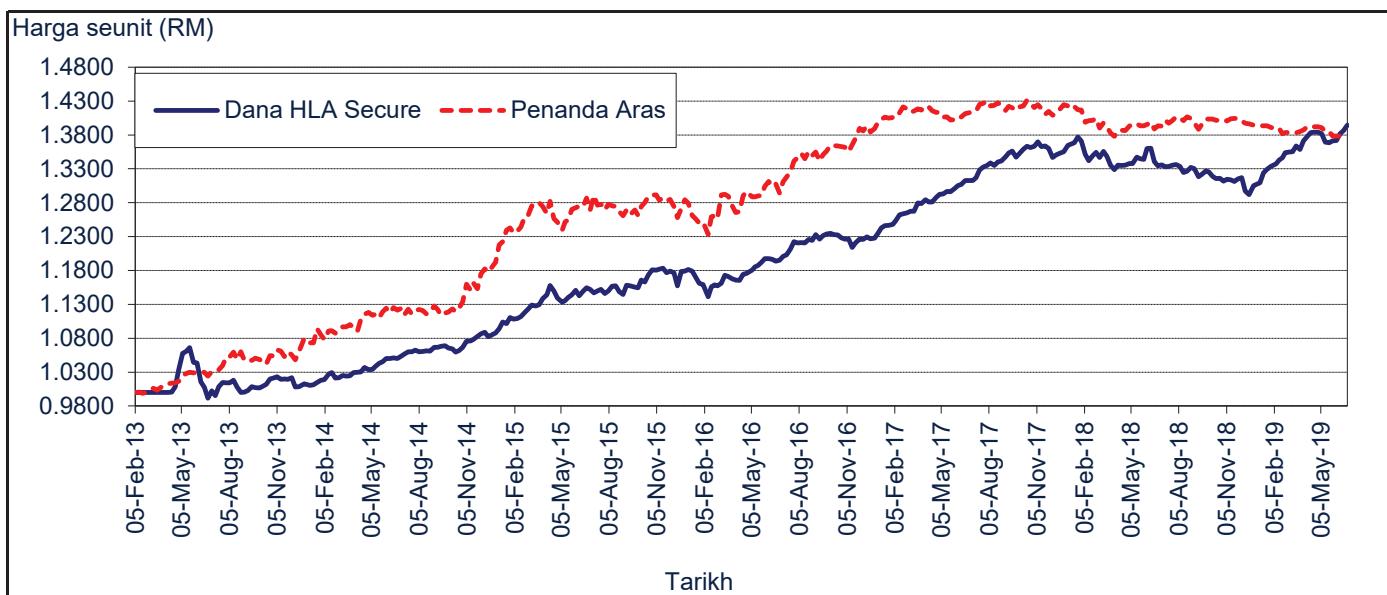
Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019

DANA HLA SECURE

Pada 30 Jun 2019

Perubahan harga, pengiraan diindekskan



Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019

DANA HLA SECURE

Prestasi dana					
	2019	2018	2017	2016	2015
Jumlah NAB (RM'000)	18,746	14,231	10,856	6,627	3,790
Bilangan unit ('000)	13,444	10,670	8,263	5,554	3,291
NAB seunit (RM)	1.394	1.334	1.314	1.193	1.152
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	1.394	1.377	1.313	1.198	1.158
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	1.292	1.313	1.201	1.142	1.054
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	4.50%	1.52%	10.14%	3.56%	9.51%
Purata pulangan tahunan					
- 1 tahun	4.50%	1.52%	10.14%	3.56%	9.51%
- 3 tahun	5.62%	5.27%	8.30%	6.83%	N/A
- 5 tahun	6.50%	6.76%	N/A	N/A	N/A
Pretasi indeks penanda aras yang berkaitan					
- 1 tahun	-0.83%	-1.35%	9.13%	2.02%	13.14%
- 3 tahun	2.26%	3.28%	8.66%	8.79%	N/A
- 5 tahun	4.65%	7.21%	N/A	N/A	N/A

Kategori pelaburan					
	Wajaran %				
	2019	2018	2017	2016	2015
Unit amanah tidak disebut harga	100.14	100.21	101.36	103.51	100.37
Tunai dan setara tunai	0.06	0.22	0.24	0.21	0.29
Lain-lain	(0.20)	(0.43)	(1.60)	(3.72)	(0.66)
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019

DANA HONG LEONG SMART GROWTH

Ringkasan Prestasi Pelaburan

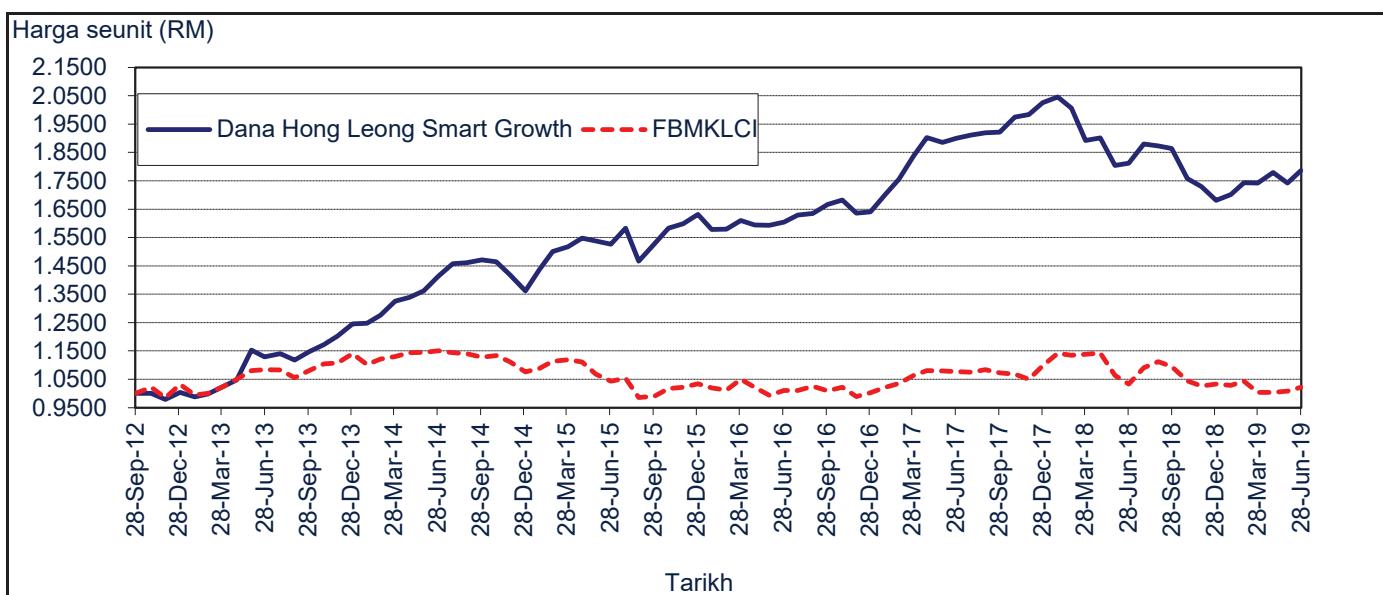
Bagi tempoh di bawah semakan, Dana mencatatkan pulangan negatif sebanyak -0.83%, mengatasi prestasi penanda aras FBM-KLCI yang menurun sebanyak -1.15%. Prestasi kurang baik sebanyak 0.32% adalah disebabkan oleh pemilihan saham. Dalam jangka masa terdekat, pasaran ekuiti mungkin disokong oleh bank-bank pusat global yang melonggarkan dasar monetari serta aliran berita positif daripada pertelingkahan dagangan AS-China. Di pasaran dalam negeri, bidang utama untuk dipantau ialah kesan cukai gula ke atas minuman ringan dan jus pada penggunaan minuman ringan, yang berkuat kuasa pada 1 Julai. Turut mendapat perhatian ialah Mesyuarat Jawatankuasa Dasar Monetari (MPC) BNM pada 9 Julai. Pemulihan ekonomi yang dijangkakan dalam 2H19 semakin kurang pasti memandangkan kebimbangan ketegangan dagangan AS-China yang berpanjangan walaupun langkah awal pemotongan kadar faedah sebanyak 25 bps oleh BNM pada Mei 2019. Sentimen pengguna dan perniagaan yang kekal lemah akan terus melembapkan pertumbuhan ekonomi yang kini diunjurkan pada 4.5% bagi tahun 2019.

Prestasi Aset Rujukan

Kami menjangkakan pasaran tempatan akan menjadi tidak menentu disebabkan risiko perolehan dan kemungkinan perubahan dalam indeks bon global yang mungkin berpotensi mencetuskan aliran keluar, walaupun gencatan perang dagangan AS-China baru-baru ini dan beberapa aktiviti penggabungan dan pengambilalihan di pasaran tempatan boleh meningkatkan sentimen jangka pendek. Kami positif terhadap saham terpilih dalam sektor pembinaan, minyak dan gas serta eksport.

Pada 30 Jun 2019

Perubahan harga, pengiraan diindekskan



Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019

DANA HONG LEONG SMART GROWTH

Prestasi dana					
	2019	2018	2017	2016	2015
Jumlah NAB (RM'000)	218,162	234,605	235,423	190,108	139,010
Bilangan unit ('000)	122,205	130,324	123,798	118,623	91,266
NAB seunit (RM)	1.785	1.800	1.902	1.603	1.523
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	1.893	2.085	1.923	1.634	1.578
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	1.646	1.800	1.603	1.433	1.286
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	-0.83%	-5.36%	18.65%	5.25%	8.01%
Purata pulangan tahunan					
- 1 tahun	-0.83%	-5.36%	18.65%	5.25%	8.01%
- 3 tahun	3.78%	6.06%	11.63%	14.04%	N/A
- 5 tahun	5.32%	12.14%	N/A	N/A	N/A
Prestasi indeks penanda aras yang berkaitan (FBMKLCI)					
- 1 tahun	-1.15%	-4.09%	6.63%	-3.08%	-9.35%
- 3 tahun	0.36%	-0.30%	-2.11%	-2.25%	N/A
- 5 tahun	-2.24%	-0.93%	N/A	N/A	N/A

	Wajaran %				
	2019	2018	2017	2016	2015
Unit amanah tidak disebut harga	100.23	100.30	101.06	99.62	100.48
Tunai dan setara tunai	0.12	0.29	-	0.13	0.06
Lain-lain	(0.35)	(0.59)	(1.06)	0.25	(0.54)
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019

HLA DANA SURIA

Bagi tempoh kewangan di bawah semakan, Dana meningkat sebanyak 2.71%, iaitu 0.68% lebih baik berbanding pulangan penanda aras sebanyak 2.03%. Pulangan untuk dana pendasar, iaitu HLA Venture Dana Putra dan Hong Leong Dana Maa'ruf masing-masing sebanyak 1.06% dan 4.59%.

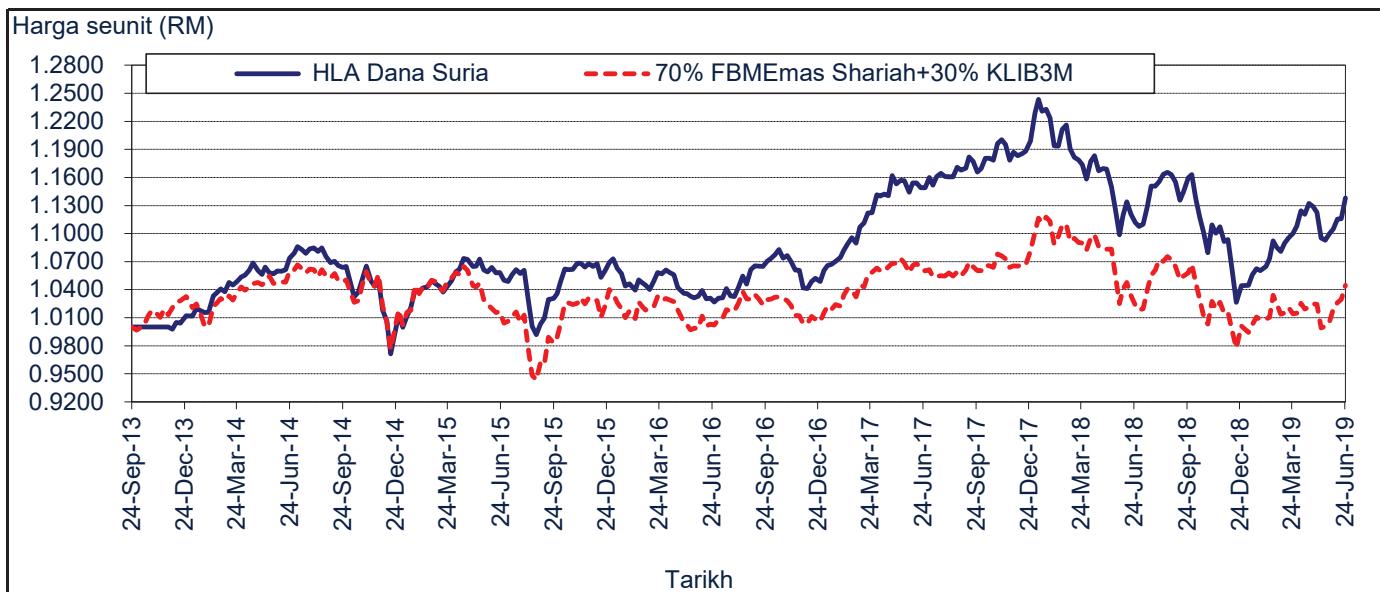
Prestasi dan strategi HLA Venture Dana Putra adalah seperti yang dijelaskan di atas.

Hong Leong Dana Maa'ruf mencatatkan pulangan sebanyak 4.59% semasa tempoh di bawah semakan. Dalam segmen ekuiti patuh Syariah, sektor perindustrian dan utiliti adalah penyumbang utama kepada prestasi Dana. Sektor penjagaan kesihatan dan teknologi maklumat adalah sektor ketinggalan. Dalam segmen sukuk, sektor kewangan merupakan penyumbang utama prestasi Dana. Sektor perbankan merupakan penjejas.

Kami positif terhadap sektor berpusat dalam negeri, contohnya sektor pembinaan dan pengguna. Kami juga menggemari saham eksport patuh Syariah yang terpilih yang boleh meraih manfaat daripada potensi peralihan perdagangan global. Kami juga positif terhadap saham berhasil tinggi yang patuh Syariah yang mungkin mendapat manfaat daripada persekitaran kos pinjaman yang rendah pada masa ini.

Pada 30 Jun 2019

Perubahan harga, pengiraan diindekskan



Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019

HLA DANA SURIA

Prestasi dana					
	2019	2018	2017	2016	2015
Jumlah NAB (RM'000)	6,692	6,161	7,047	7,404	8,994
Bilangan unit ('000)	5,879	5,563	6,103	7,222	8,591
NAB seunit (RM)	1.138	1.108	1.155	1.025	1.047
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	1.165	1.244	1.162	1.073	1.086
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	1.027	1.099	1.031	0.992	0.971
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	2.71%	-4.07%	12.68%	-2.10%	-2.33%
Purata pulangan tahunan					
- 1 tahun	2.71%	-4.07%	12.68%	-2.10%	-2.33%
- 3 tahun	3.67%	1.94%	2.58%	N/A	N/A
- 5 tahun	2.05%	N/A	N/A	N/A	N/A
Pretasi indeks penanda aras yang berkaitan (70% FBMEmas Shariah +30% KLIB3M)					
- 1 tahun	2.03%	-3.41%	5.78%	-0.21%	-5.25%
- 3 tahun	1.42%	0.65%	0.00%	N/A	N/A
- 5 tahun	-0.29%	N/A	N/A	N/A	N/A

Kategori pelaburan	Wajaran %				
	2019	2018	2017	2016	2015
Unit amanah tidak disebut harga	99.13	99.27	100.14	99.53	98.84
Tunai dan setara tunai	0.16	0.17	0.28	0.47	1.35
Lain-lain	0.71	0.56	(0.42)	-	(0.19)
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019

DANA HLA VALUE

Ringkasan Prestasi Pelaburan

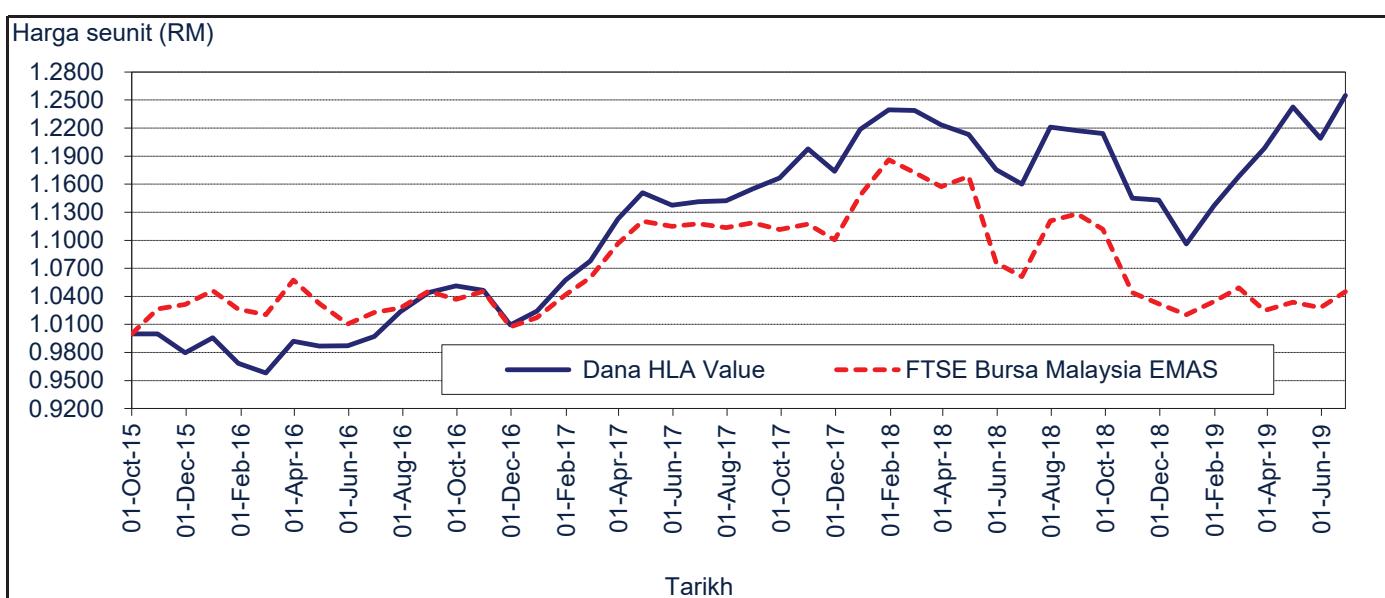
Dana HLA Value mencatatkan pulangan sebanyak 9.06% dalam tempoh di bawah semakan. Berdasarkan sektor, sektor kewangan dan perindustrian merupakan penyumbang utama prestasi Dana. Sektor pengguna dan penjagaan kesihatan adalah penjejas.

Prestasi Aset Rujukan

Kami positif terhadap sektor berpusat dalam negeri, contohnya sektor pembinaan dan pengguna. Kami juga menggemari saham eksport terpilih yang boleh meraih manfaat daripada potensi peralihan perdagangan global. Kami juga positif terhadap saham berhasil tinggi yang mungkin mendapat manfaat daripada persekitaran kadar faedah yang rendah pada masa ini.

Pada 30 Jun 2019

Perubahan harga, pengiraan diindekskan



Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019

DANA HLA VALUE

Prestasi dana					
	2019	2018	2017	2016	2015
Jumlah NAB (RM'000)	87,209	72,615	41,421	220	N/A
Bilangan unit ('000)	69,666	63,265	36,457	221	N/A
NAB seunit (RM)	1.252	1.148	1.136	0.994	N/A
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	1.264	1.296	1.157	1.004	N/A
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	1.072	1.131	0.993	0.951	N/A
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	9.06%	1.06%	14.29%	-0.60%	N/A
Purata pulangan tahunan					
- 1 tahun	9.06%	1.06%	14.29%	-0.60%	N/A
- 3 tahun	8.65%	N/A	N/A	N/A	N/A
- 5 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Pretasi indeks penanda aras yang berkaitan (FBMEmas)					
- 1 tahun	-1.50%	-5.06%	11.76%	2.28%	N/A
- 3 tahun	0.73%	N/A	N/A	N/A	N/A
- 5 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

	Wajaran %				
	2019	2018	2017	2016	2015
Unit amanah tidak disebut harga	98.49	98.33	97.94	100.03	N/A
Tunai dan setara tunai	1.39	1.11	2.11	0.03	N/A
Lain-lain	0.12	0.56	(0.05)	(0.06)	N/A
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	N/A

Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019

DANA HONG LEONG SMART INVEST

Ringkasan Prestasi Pelaburan

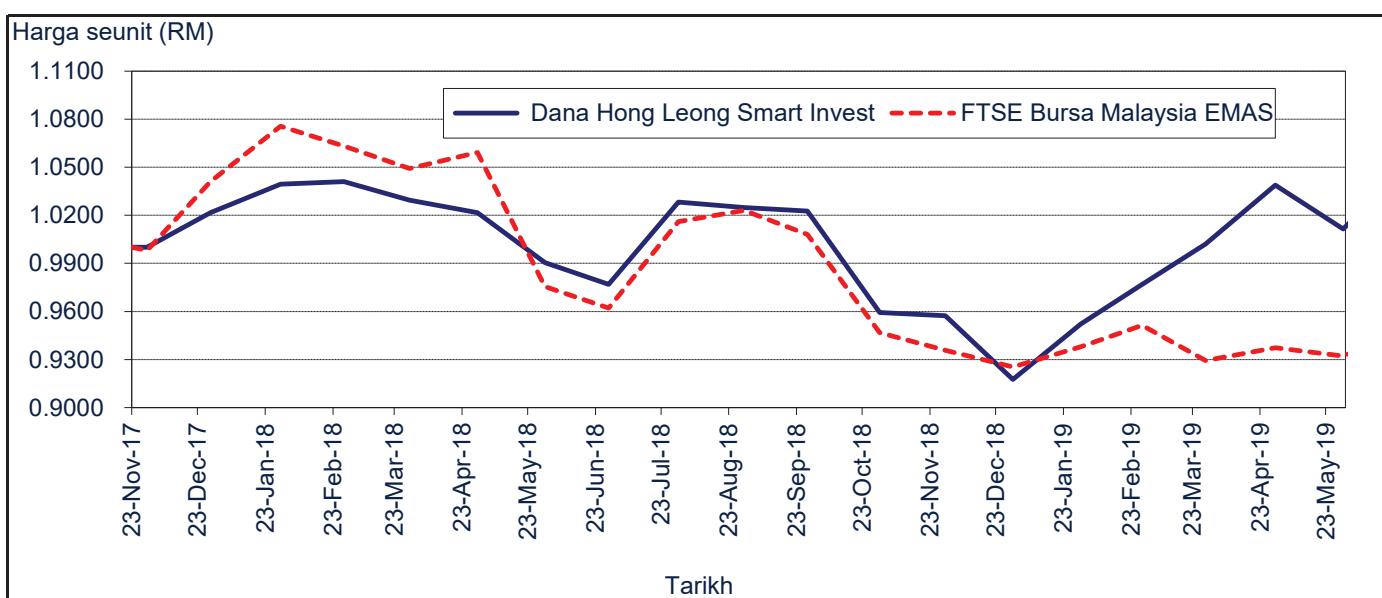
Dana Hong Leong Smart Invest mencatatkan pulangan sebanyak 5.02% dalam tempoh di bawah semakan. Berdasarkan sektor, sektor kewangan dan perindustrian merupakan penyumbang utama prestasi Dana. Sektor pengguna dan penjagaan kesihatan adalah penjejas.

Prestasi Aset Rujukan

Kami positif terhadap sektor berpusat dalam negeri, contohnya sektor pembinaan dan pengguna. Kami juga menggemari saham eksport terpilih yang boleh meraih manfaat daripada potensi peralihan perdagangan global. Kami juga positif terhadap saham berhasil tinggi yang mungkin mendapat manfaat daripada persekitaran kadar faedah yang rendah pada masa ini.

Pada 30 Jun 2019

Perubahan harga, pengiraan diindekskan



Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019

DANA HONG LEONG SMART INVEST

Prestasi dana					
	2019	2018	2017	2016	2015
Jumlah NAB (RM'000)	173,164	81,148	N/A	N/A	N/A
Bilangan unit ('000)	165,391	81,425	N/A	N/A	N/A
NAB seunit (RM)	1.047	0.997	N/A	N/A	N/A
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	1.056	1.079	N/A	N/A	N/A
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	0.898	0.966	N/A	N/A	N/A
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	5.02%	-0.30%	N/A	N/A	N/A
Purata pulangan tahunan					
- 1 tahun	5.02%	-0.30%	N/A	N/A	N/A
- 3 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
- 5 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Prestasi indeks penanda aras yang berkaitan (FBMEmas)					
- 1 tahun	-1.51%	-3.79%	N/A	N/A	N/A
- 3 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
- 5 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

	Wajaran %				
	2019	2018	2017	2016	2015
Unit amanah tidak disebut harga	98.49	98.33	N/A	N/A	N/A
Tunai dan setara tunai	1.19	7.23	N/A	N/A	N/A
Lain-lain	0.32	(5.56)	N/A	N/A	N/A
Jumlah	100.00	100.00	N/A	N/A	N/A

Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019

DANA-DANA HLA HORIZON

Ringkasan Prestasi Pelaburan

Sejak penubuhannya pada November 2018, HLA Horizon telah berjaya mengekalkan prestasi positif bulanan kecuali pada bulan Mei 2019 disebabkan oleh penjualan global merentasi semua kelas aset. Sifat putaran merentasi kelas aset yang berbeza bagi MVO membenarkan dana untuk mengekalkan pertumbuhan positif kerana wajaran aset diimbangi semula setiap bulan bergantung pada jangkaan pulangan yang dicerminkan daripada pergerakan setiap kelas aset sepanjang tempoh tersebut. Dana juga mendapat manfaat daripada penubuhannya pada titik kemasukan yang lebih rendah pada bulan November 2018 berikutan penjualan besar-besaran ekuiti global pada Oktober 2018.

Prestasi Aset Rujukan

Indeks HLA Horizon secara dinamik terdedah kepada bakul proprietari rujukan yang merangkumi gabungan kelas aset terpelbagai melalui peraturan pengurusan dinamik. Prestasi Indeks digerakkan oleh algoritma pengoptimuman varians min yang menentukan wajarannya kepada aset rujukan berdasarkan turun naik sasaran dan pulangan lampau jangka pendek aset rujukan untuk mengoptimumkan pulangan tanpa pendedahan berlebihan terhadap risiko. Strategi ini juga menyediakan pendedahan berleveraj ke atas bakul melalui pertukaran jumlah pulangan yang membolehkan para pelabur mencapai pulangan yang terpelbagai dan diperbesar sekiranya bakul mencapai prestasi yang lebih baik.

Tinjauan global telah merosot sepanjang tahun ini dengan kelembapan di Amerika Syarikat, data Q2 yang lemah di Eropah, China, dan seluruh EM. Kami mengharapkan bank-bank pusat bertindak balas dengan cepat untuk mengekalkan pertumbuhan dan mengehadkan kelembapan. Sementara itu, ketidakpastian ekonomi semakin meningkat disebabkan oleh peningkatan perang dagangan dan isyarat perbelanjaan pelaburan yang lebih lemah yang akan membebani permintaan dalam negeri. Perang dagangan berpotensi membantu pertumbuhan dengan ketara. Baru-baru terdapat tanda kelegaan, tetapi risiko masih kekal. Masih ada kemungkinan besar tiada perjanjian dagangan AS-China pada tahun ini. Ini bermakna kadar pertukaran, dan dengan melaksanakan dasar monetari lanjutan, menghadapi kekangan baharu dalam penggunaannya sebagai instrumen dasar untuk menyokong pertumbuhan di negara maju. Jika pemotongan kadar faedah membawa kepada nilai mata wang yang lebih lemah berbanding dolar, AS akan mengharapkan bank-bank pusat campur tangan untuk membalikkan kecenderungan tersebut, menjadikan pemotongan kadar tidak berkesan. Ini menimbulkan risiko menaik kepada prospek kadar faedah kerana ia boleh menyebabkan bank-bank pusat di rantau ini lebih sukar untuk menurunkan kadar.

Dana akan terus mengimbangi semula peruntukan setiap bulan berdasarkan Pengoptimuman Varians Min (MVO) yang menyasarkan turun naik 8% sambil memaksimumkan jangkaan pulangan setiap kelas aset.

Wajaran dan prestasi indeks pendasar pada 25 Jun 2019 disenaraikan dalam jadual di bawah:

Indeks Asas	Jun 2019	Permulaan	Prestasi pada Jun 2019
HLA HORIZON	100.00%	100.00%	-
Dana Indeks iShares MSCI EM	20.00%	0.00%	5.44%
Indeks S&P500	35.00%	0.00%	4.10%
Indeks Euro Stoxx 50	35.00%	0.00%	4.76%
Indeks Hang Seng China Enterprises	0.00%	0.00%	3.70%
Emas	0.00%	25.00%	11.34%
Dana Bon Templeton Global	0.00%	30.00%	0.82%
Dana PIMCO - Jumlah Dana Bon Pulangan	10.00%	0.00%	1.75%
DB Fed Dana Indeks Kadar Efektif TR	0.00%	45.00%	0.19%

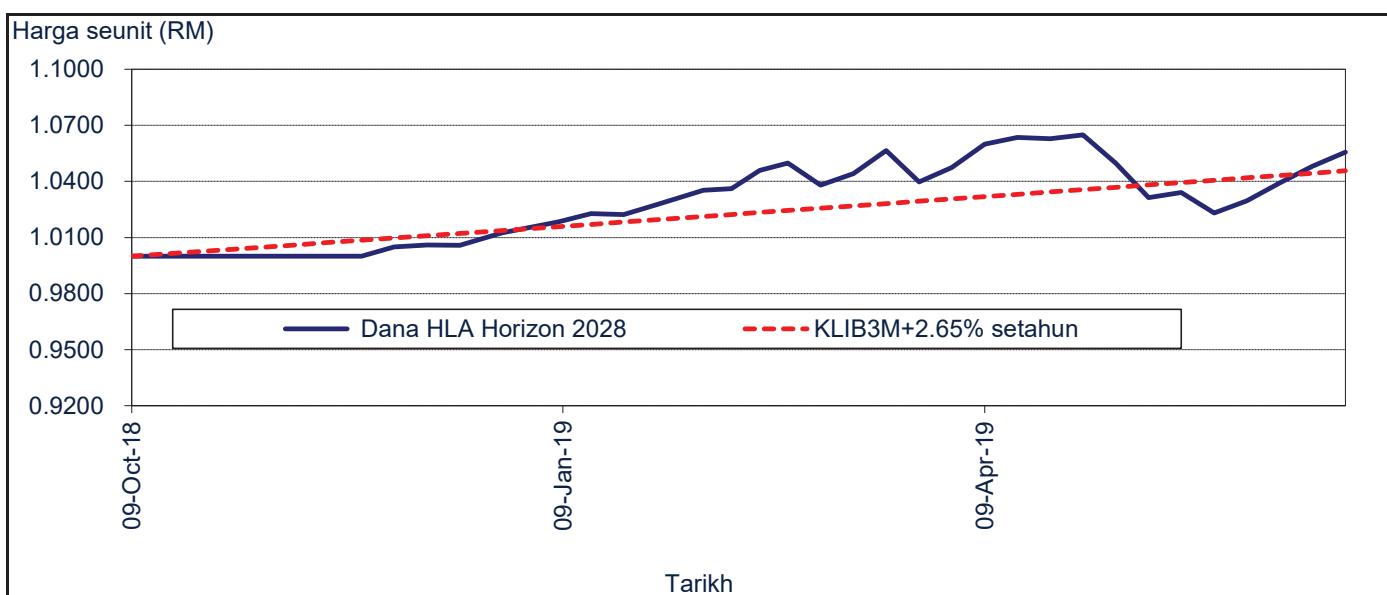
Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019

DANA HLA HORIZON28

Pada 30 Jun 2019

Perubahan harga, pengiraan diindekskan



Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019

DANA HLA HORIZON28

Prestasi dana	2019	2018	2017	2016	2015
Jumlah NAB (RM'000)	1,561	N/A	N/A	N/A	N/A
Bilangan unit ('000)	1,480	N/A	N/A	N/A	N/A
NAB seunit (RM)	1.055	N/A	N/A	N/A	N/A
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	1.065	N/A	N/A	N/A	N/A
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	1.000	N/A	N/A	N/A	N/A
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	5.50%	N/A	N/A	N/A	N/A
Purata pulangan tahunan - 1 tahun	5.50%	N/A	N/A	N/A	N/A
- 3 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
- 5 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Prestasi indeks penanda aras yang berkaitan (KLIB3M+2.65% setahun) - 1 tahun	4.57%	N/A	N/A	N/A	N/A
- 3 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
- 5 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Kategori pelaburan	Wajaran %				
	2019	2018	2017	2016	2015
Instrumen deposit boleh niaga kadar terapung	99.05	N/A	N/A	N/A	N/A
Tunai dan setara tunai	0.95	N/A	N/A	N/A	N/A
Jumlah	100.00	N/A	N/A	N/A	N/A

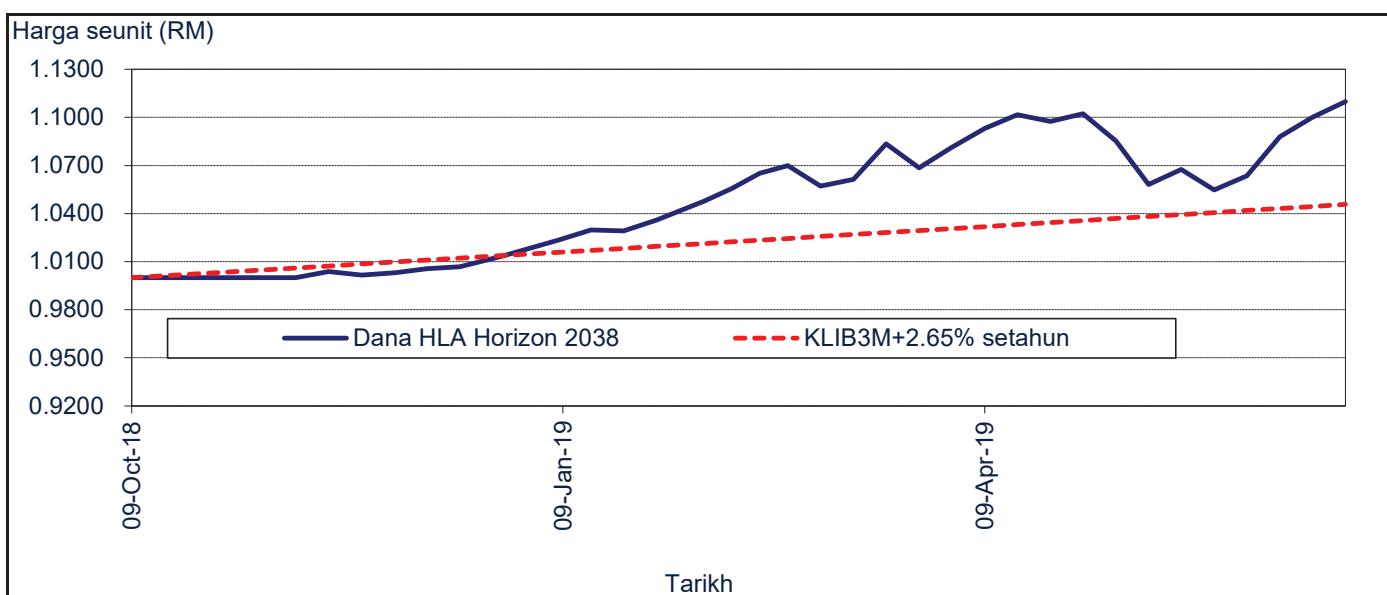
Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019

DANA HLA HORIZON38

Pada 30 Jun 2019

Perubahan harga, pengiraan diindekskan



Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019

DANA HLA HORIZON38

Prestasi dana	2019	2018	2017	2016	2015
Jumlah NAB (RM'000)	31,010	N/A	N/A	N/A	N/A
Bilangan unit ('000)	27,955	N/A	N/A	N/A	N/A
NAB seunit (RM)	1.109	N/A	N/A	N/A	N/A
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	1.110	N/A	N/A	N/A	N/A
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	1.000	N/A	N/A	N/A	N/A
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	10.90%	N/A	N/A	N/A	N/A
Purata pulangan tahunan - 1 tahun	10.90%	N/A	N/A	N/A	N/A
- 3 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
- 5 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Prestasi indeks penanda aras yang berkaitan (KLIB3M+2.65% setahun) - 1 tahun	4.57%	N/A	N/A	N/A	N/A
- 3 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
- 5 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Kategori pelaburan	Wajaran %				
	2019	2018	2017	2016	2015
Instrumen deposit boleh niaga kadar terapung	98.52	N/A	N/A	N/A	N/A
Tunai dan setara tunai	1.48	N/A	N/A	N/A	N/A
Jumlah	100.00	N/A	N/A	N/A	N/A

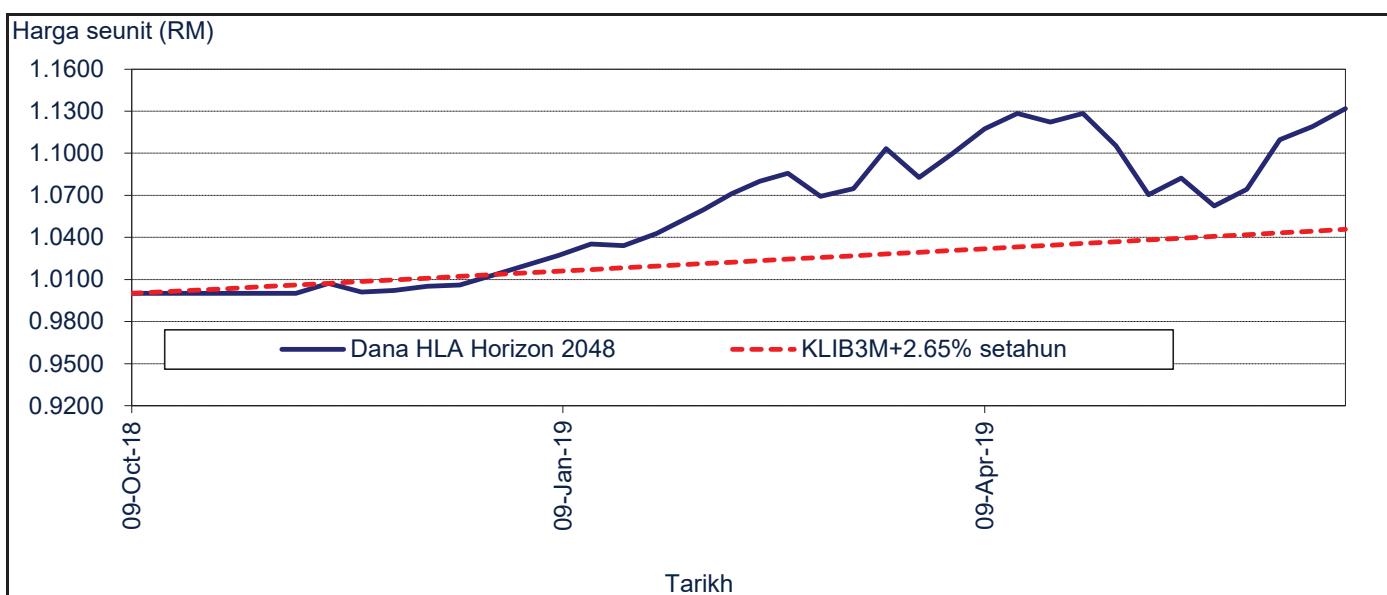
Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019

DANA HLA HORIZON48

Pada 30 Jun 2019

Perubahan harga, pengiraan diindekskan



Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019

DANA HLA HORIZON48

Prestasi dana	2019	2018	2017	2016	2015
Jumlah NAB (RM'000)	14,637	N/A	N/A	N/A	N/A
Bilangan unit ('000)	12,928	N/A	N/A	N/A	N/A
NAB seunit (RM)	1.132	N/A	N/A	N/A	N/A
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	1.132	N/A	N/A	N/A	N/A
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	1.000	N/A	N/A	N/A	N/A
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	13.20%	N/A	N/A	N/A	N/A
Purata pulangan tahunan - 1 tahun	13.20%	N/A	N/A	N/A	N/A
- 3 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
- 5 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Prestasi indeks penanda aras yang berkaitan (KLIB3M+2.65% setahun) - 1 tahun	4.57%	N/A	N/A	N/A	N/A
- 3 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
- 5 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Kategori pelaburan	Wajaran %				
	2019	2018	2017	2016	2015
Instrumen deposit boleh niaga kadar terapung	99.63	N/A	N/A	N/A	N/A
Tunai dan setara tunai	0.37	N/A	N/A	N/A	N/A
Jumlah	100.00	N/A	N/A	N/A	N/A

Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2019	% nilai aset bersih
DANA HLA VENTURE GROWTH				
Ekuiti disebut harga-tempatan:				
Pembinaan				
- Gabungan Aqrs Berhad	4,071,600	5,671,224	5,537,376	1.41
- IJM Corporation Berhad	3,857,000	9,891,832	9,256,800	2.35
	7,928,600	15,563,056	14,794,176	3.76
Produk & perkhidmatan pengguna				
- Aeon Co. (M) Bhd	1,913,000	4,645,903	3,232,970	0.82
- Bermaz Auto Berhad	3,891,600	8,316,207	10,351,656	2.63
- Genting Bhd	1,158,300	10,734,363	7,841,691	1.99
- Genting Malaysia Bhd	2,675,000	12,965,139	8,667,000	2.20
- Sime Darby Berhad	2,798,410	5,602,505	6,324,407	1.61
	12,436,310	42,264,117	36,417,724	9.25
Tenaga				
- Dialog Group Bhd	5,598,176	3,439,998	18,250,054	4.64
- Sapura Energy Berhad	16,494,000	5,193,056	4,948,200	1.26
- Yinson Holdings Bhd	3,802,000	10,986,877	23,154,180	5.89
	25,894,176	19,619,931	46,352,434	11.79
Perkhidmatan kewangan				
- CIMB Group Holdings Berhad	5,865,675	33,859,341	31,557,332	8.03
- Malayan Banking Bhd	3,327,917	28,727,760	29,551,903	7.52
- RHB Bank Berhad	2,300,000	12,609,058	12,857,000	3.27
	11,493,592	75,196,159	73,966,235	18.82
Penjagaan kesihatan				
- IHH Healthcare Bhd	722,700	4,514,675	4,191,660	1.07
- Top Glove Corporation Bhd	1,270,000	6,197,540	6,235,700	1.59
	1,992,700	10,712,215	10,427,360	2.66
Produk & perkhidmatan industri				
- ATA IMS Berhad	2,477,000	3,910,831	3,913,660	1.00
- Petronas Chemicals Group Berhad	1,588,000	13,959,385	13,339,200	3.39
- Scientex Bhd	638,000	4,976,400	5,512,320	1.40
	4,703,000	22,846,616	22,765,180	5.79

Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2019 (RM)	% nilai aset bersih
DANA HLA VENTURE GROWTH				
Ekuiti disebut harga-tempatan:				
Perladangan				
- Sime Darby Plantation Berhad	2,003,410	10,557,628	9,856,777	2.51
Hartanah				
- Malaysian Resources Corporation Bhd	6,951,000	7,002,205	6,603,450	1.68
- Sime Darby Property Berhad	2,003,410	2,837,890	2,063,512	0.52
- Sp Setia Berhad	1,221,840	3,350,993	2,639,174	0.67
	10,176,250	13,191,088	11,306,136	2.87
Teknologi				
- Excel Force Msc Bhd	9,470,000	7,699,232	3,693,300	0.94
- Inari Amertron Bhd	8,538,000	13,982,423	13,660,800	3.48
- My Eg Services Bhd	11,977,000	14,948,771	17,725,960	4.51
	29,985,000	36,630,426	35,080,060	8.93
Telekomunikasi & media				
- Axiata Group Berhad	3,157,306	17,341,481	15,723,384	4.00
- Digi.Com Bhd	2,025,300	9,557,374	10,227,765	2.60
	5,182,606	26,898,855	25,951,149	6.60
Utiliti				
- Tenaga Nasional Bhd	2,206,800	26,093,259	30,542,112	7.77
Jumlah ekuiti disebut harga-tempatan	114,002,444	299,573,350	317,459,343	80.75

Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2019 (RM)	% nilai aset bersih
DANA HLA VENTURE GROWTH				
Ekuiti disebut harga-asing:				
Produk & perkhidmatan pengguna				
- Nissin Foods Co Limited	818,000	2,924,900	2,446,319	0.62
Hartanah				
- Aoyuan Healthy Life Group Co Ltd	4,167,000	15,404,907	9,942,983	2.53
Teknologi				
- ASM Pacific Technology Limited	80,000	6,708,604	3,393,600	0.86
Perdagangan/perkhidmatan				
- Tencent Holding Limited	88,500	29,311,388	16,546,504	4.21
- Ping An Insurance-Hong Kong	229,000	19,134,295	11,389,857	2.91
	317,500	48,445,683	27,936,361	7.12
Jumlah ekuiti disebut harga-asing	5,382,500	73,484,094	43,719,263	11.13
Jumlah keseluruhan	119,384,944	373,057,444	361,178,606	91.88

Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2019	% nilai aset bersih
DANA HLA VENTURE BLUE CHIP				
Ekuiti disebut harga-tempatan:				
Pembinaan				
- Gabungan Aqrs Berhad	2,689,900	3,761,209	3,658,264	1.44
- IJM Corporation Berhad	2,181,000	5,589,670	5,234,400	2.06
	4,870,900	9,350,879	8,892,664	3.50
Produk & perkhidmatan pengguna				
- Aeon Co. (M) Bhd	1,126,000	2,722,548	1,902,940	0.75
- Bermaz Auto Berhad	2,326,700	4,932,305	6,189,022	2.44
- Genting Bhd	397,300	3,169,071	2,689,721	1.06
- Genting Malaysia Bhd	1,783,100	7,890,898	5,777,244	2.28
- Sime Darby Berhad	1,330,841	2,624,432	3,007,701	1.18
	6,963,941	21,339,254	19,566,628	7.71
Tenaga				
- Dialog Group Bhd	2,043,440	4,486,821	6,661,614	2.62
- Sapura Energy Berhad	9,632,000	3,029,977	2,889,600	1.14
- Yinson Holdings Bhd	3,000,000	2,900,629	18,270,000	7.20
	14,675,440	10,417,427	27,821,214	10.96
Perkhidmatan kewangan				
- CIMB Group Holdings Berhad	3,186,933	17,442,786	17,145,700	6.75
- Malayan Banking Bhd	1,904,118	15,747,053	16,908,567	6.66
- Public Bank Bhd	360,159	7,112,617	8,283,657	3.26
- RHB Bank Berhad	2,050,000	11,256,828	11,459,500	4.51
	7,501,210	51,559,284	53,797,424	21.18
Penjagaan kesihatan				
- IHH Healthcare Bhd	470,000	2,868,031	2,726,000	1.07
- Top Glove Corporation Bhd	848,000	4,109,560	4,163,680	1.64
	1,318,000	6,977,591	6,889,680	2.71

Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2019	% nilai aset bersih
DANA HLA VENTURE BLUE CHIP				
Ekuiti disebut harga-tempatan:				
Produk & perkhidmatan industri				
- ATA IMS Berhad	1,958,000	3,093,360	3,093,640	1.22
- Petronas Chemicals Group Berhad	923,100	8,105,249	7,754,040	3.05
- Scientex Bhd	405,100	3,159,780	3,500,064	1.38
	3,286,200	14,358,389	14,347,744	5.65
Perlادangan				
- Sime Darby Plantation Berhad	402,941	1,961,038	1,982,470	0.78
Hartanah				
- Malaysian Resources Corporation Bhd	3,915,800	4,028,510	3,720,010	1.47
- Sime Darby Property Berhad	905,841	1,185,020	933,016	0.37
- SP Setia Berhad	903,291	2,529,810	1,951,109	0.77
	5,724,932	7,743,340	6,604,135	2.61
Teknologi				
- Excel Force Msc Bhd	3,750,000	3,095,769	1,462,500	0.58
- Inari Amertron Bhd	4,898,500	8,348,084	7,837,600	3.09
- My Eg Services Bhd	7,849,000	9,834,046	11,616,520	4.58
	16,497,500	21,277,899	20,916,620	8.25
Telekomunikasi & media				
- Axiata Group Berhad	1,645,890	7,707,562	8,196,532	3.23
- Digi.Com Bhd	1,260,000	5,911,097	6,363,000	2.51
	2,905,890	13,618,659	14,559,532	5.74
Utiliti				
- Tenaga Nasional Bhd	1,305,300	14,216,535	18,065,352	7.12
Jumlah ekuiti disebut harga-tempatan	65,452,254	172,820,295	193,443,463	76.21

Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2019 (RM)	% nilai aset bersih
DANA HLA VENTURE BLUE CHIP				
Ekuiti disebut harga-asing:				
Produk & perkhidmatan pengguna				
- Nissin Foods Co Limited	562,000	2,009,528	1,680,723	0.66
Hartanah				
- Aoyuan Healthy Life Group Co Ltd	2,506,000	9,264,386	5,979,629	2.36
Perdagangan/perkhidmatan				
- ASM Pacific Technology Limited	50,000	4,192,878	2,121,000	0.84
- Tencent Holding Limited	40,000	13,019,360	7,478,646	2.95
- Ping An Insurance-Hong Kong	139,500	11,679,804	6,938,375	2.73
	229,500	28,892,042	16,538,021	6.52
Jumlah ekuiti disebut harga-asing	3,297,500	40,165,956	24,198,373	9.54
REIT disebut harga:				
- Atrium Real Estate Investment Trust	2,700,000	2,943,000	3,159,000	1.24
- IBG Real Estate Investment Trust	1,000,000	1,622,273	1,910,000	0.75
- Tower Real Estate Investment Trust	500,000	606,138	440,000	0.17
	4,200,000	5,171,411	5,509,000	2.16
Jumlah keseluruhan	72,949,754	218,157,662	223,150,836	87.91

Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2019 (RM)	% nilai aset bersih
HLA VENTURE DANA PUTRA				
Ekuiti disebut harga-tempatan:				
Pembinaan				
- Gabungan Aqrs Berhad	1,266,600	1,483,781	1,722,576	2.19
- IJM Corporation Berhad	730,000	1,993,541	1,752,000	2.23
- Kerjaya Prospek Group Berhad	915,540	1,078,467	1,263,445	1.61
	2,912,140	4,555,789	4,738,021	6.03
Produk & perkhidmatan pengguna				
- Aeon Co. (M) Bhd	445,000	1,088,844	752,050	0.96
- Bermaz Auto Berhad	1,565,500	3,481,342	4,164,230	5.30
- QL Resources Bhd	600,000	509,251	4,104,000	5.22
- Sime Darby Berhad	515,628	1,070,634	1,165,319	1.48
- UMW Holdings Bhd	53,800	316,134	290,520	0.37
	3,179,928	6,466,205	10,476,119	13.33
Tenaga				
- Dialog Group Bhd	925,784	392,286	3,018,056	3.84
- Sapura Energy Berhad	2,896,000	919,020	868,800	1.11
- Velesto Energy Berhad	2,547,000	727,844	764,100	0.97
- Yinson Holdings Bhd	855,400	3,002,408	5,209,386	6.63
	7,224,184	5,041,558	9,860,342	12.55
Perkhidmatan kewangan				
- BIMB Holdings Berhad	821,200	3,605,681	3,752,884	4.78
Penjagaan kesihatan				
- IHH Healthcare Bhd	551,800	697,596	755,966	0.96
- Ihh Healthcare Bhd	165,000	1,032,545	957,000	1.22
- Top Glove Corporation Bhd	252,000	1,239,221	1,237,320	1.57
	968,800	2,969,362	2,950,286	3.75

Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2019	% nilai aset bersih
HLA VENTURE DANA PUTRA				
Ekuiti disebut harga-tempatan:				
Produk & perkhidmatan industri				
- Ata Ims Berhad	777,000	1,267,233	1,227,660	1.56
- Cahya Mata Sarawak Bhd	726,000	2,560,654	2,192,520	2.79
- Chemical Company Of Malaysia Bhd	353,000	699,685	737,770	0.94
- Petronas Chemicals Group Berhad	306,000	2,691,159	2,570,400	3.27
- Scientex Bhd	141,700	1,105,260	1,224,288	1.56
	2,303,700	8,323,991	7,952,638	10.12
Perlادangan				
- Felda Global Ventures	963,000	1,132,932	1,078,560	1.37
- IOI Corporation Berhad	470,000	2,536,166	1,997,500	2.54
- Sime Darby Plantation Bhd	390,628	2,145,295	1,921,890	2.45
	1,823,628	5,814,393	4,997,950	6.36
Hartanah				
- Malaysian Resources Corporation Bhd	1,387,000	1,190,661	1,317,650	1.68
- Sime Darby Property Bhd	390,628	576,655	402,347	0.51
- SP Setia Berhad	687,131	2,154,265	1,484,203	1.89
- SP Setia Berhad - RCPS-I	95,252	95,252	85,727	0.11
- SP Setia Berhad - RCPS-I B	144,960	127,565	114,518	0.15
	2,704,971	4,144,398	3,404,445	4.34
Teknologi				
- JHM Consolidation Berhad	1,786,400	2,699,633	2,858,240	3.64
- MMS Ventures Berhad	600,000	773,070	756,000	0.96
- Mms Ventures Bhd	1,112,500	1,378,775	773,188	0.98
- My Eg Services Bhd	3,052,000	3,839,592	4,516,960	5.75
- Uwc Berhad	1,100,000	911,561	911,561	1.16
	7,650,900	9,602,631	9,815,949	12.49
Telekomunikasi & media				
- Axiata Group Berhad	636,677	3,545,403	3,170,651	4.04
- Digi.Com Bhd	150,000	692,516	757,500	0.96
- Time Dotcom Bhd	41,000	362,742	367,770	0.47
	827,677	4,600,661	4,295,921	5.47

Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2019 (RM)	% nilai aset bersih
HLA VENTURE DANA PUTRA				
Ekuiti disebut harga-tempatan:				
Utiliti				
- Taliworks Corporation Bhd	782,000	730,709	707,710	0.90
- Tenaga Nasional Bhd	467,000	5,089,669	6,463,280	8.22
	1,249,000	5,820,378	7,170,990	9.12
Jumlah ekuiti disebut harga-tempatan	31,666,128	60,945,047	69,415,545	88.34
Jumlah keseluruhan	31,666,128	60,945,047	69,415,545	88.34
DANA HLA VENTURE INCOME				
Sekuriti Kerajaan Malaysia dan Kertas Cagamas:				
- Danainfra Nasional (Matang pada 12.02.2049)	5,000,000	5,000,000	5,525,400	3.03
- Malaysia Investment Issue (Matang pada 09.07.2029)	8,000,000	8,304,800	8,320,000	4.57
- Malaysian Government Securities (Matang pada 14.06.2024)	30,000,000	29,994,900	30,081,000	16.51
- Malaysian Government Securities (Matang pada 08.06.2038)	3,000,000	3,048,540	3,330,000	1.83
- Malaysian Government Securities (Matang pada 06.07.2048)	20,000,000	20,464,300	21,940,000	12.04
Jumlah Sekuriti Kerajaan Malaysia dan Kertas Cagamas	66,000,000	66,812,540	69,196,400	37.98
Sekuriti hutang tidak disebut harga:				
Sekuriti hutang swasta-tempatan				
- Alliance Bank Malaysia Berhad (Matang pada 18.12.2025)	8,500,000	8,514,145	8,643,225	4.74
- Ambank (M) Berhad (Matang pada 18.08.2039)	1,000,000	1,000,000	1,005,660	0.55

Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2019 (RM)	% nilai aset bersih
DANA HLA VENTURE INCOME				
Sekuriti hutang tidak disebut harga:				
Sekuriti hutang swasta-tempatan				
- Ambank (M) Berhad (Matang pada 15.11.2028)	5,000,000	5,000,000	5,098,050	2.80
- Berjaya Land Berhad (Matang pada 16.12.2019)	5,000,000	5,032,500	5,022,650	2.76
- BGSM Management Sendirian Berhad (Matang pada 27.12.2023)	500,000	507,100	528,615	0.29
- CIMB Group Holding (Matang pada 05.04.2060)	800,000	823,360	812,576	0.45
- CIMB Group Holding (Matang pada 13.09.2029)	2,500,000	2,500,000	2,575,200	1.41
- CIMB Group Holding (Matang pada 25.11.2049)	5,000,000	5,000,000	5,126,750	2.81
- CIMB Group Holding (Matang pada 29.03.2028)	750,000	750,000	770,108	0.42
- EON Bank Berhad (Matang pada 09.09.2039)	500,000	524,200	504,265	0.28
- Gamuda Berhad (Matang pada 23.04.2021)	5,000,000	5,004,500	5,048,500	2.77
- GB Services Berhad (Matang pada 11.07.2023)	5,000,000	5,000,000	5,185,600	2.85
- GB Services Berhad (Matang pada 11.07.2033)	5,000,000	5,000,000	5,563,850	3.05
- Grand Sepadu NK Sendirian Berhad (Matang pada 11.06.2020)	1,333,333	1,331,600	1,343,560	0.74
- Impian Ekspresi Sendirian Berhad (Matang pada 29.11.2019)	1,000,000	998,000	1,003,210	0.55
- Impian Ekspresi Sendirian Berhad (Matang pada 08.08.2028)	5,000,000	5,409,500	5,449,200	2.99
- Malayan Banking Berhad (Matang pada 31.01.2031)	10,000,000	10,000,000	10,284,000	5.64
- Malaysia Airports Holdings (Matang pada 15.12.2049)	5,500,000	5,597,750	5,856,675	3.21

Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2019 (RM)	% nilai aset bersih
DANA HLA VENTURE INCOME				
Sekuriti hutang tidak disebut harga:				
Sekuriti hutang swasta-tempatan				
- Public Bank Berhad (Matang pada 09.04.2025)	5,000,000	5,000,000	5,163,400	2.83
- RHB Bank Berhad (Matang pada 16.12.2039)	3,500,000	3,618,650	3,540,845	1.95
- RHB Bank Berhad (Matang pada 27.09.2027)	3,500,000	3,500,000	3,559,220	1.95
- RHB Islamic Bank Berhad (Matang pada 27.04.2027)	2,500,000	2,500,000	2,548,725	1.40
- Telekom Berhad (Matang pada 31.10.2028)	5,000,000	5,011,900	5,271,900	2.89
- Tenaga Nasional Berhad (Matang pada 27.08.2038)	5,000,000	5,000,000	5,305,700	2.91
- United Overseas Bank Berhad (Matang pada 25.07.2028)	5,000,000	5,000,000	5,121,550	2.81
Jumlah sekuriti hutang swasta-tempatan	96,883,333	97,623,205	100,333,034	55.05
Jumlah keseluruhan	162,883,333	164,435,745	169,529,434	93.03

Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2019	% nilai aset bersih
DANA HLA VENTURE MANAGED				
Ekuiti disebut harga-tempatan:				
Pembinaan				
- Gabungan Aqrs Berhad	1,108,000	1,534,559	1,506,880	0.60
- IJM Corporation Berhad	988,000	2,734,390	2,371,200	0.94
	2,096,000	4,268,949	3,878,080	1.54
Produk & perkhidmatan pengguna				
- Aeon Co. (M) Bhd	455,000	1,113,478	768,950	0.30
- Bermaz Auto Berhad	2,001,400	4,748,628	5,323,724	2.11
- Genting Bhd	217,100	1,899,912	1,469,767	0.58
- Genting Malaysia Bhd	690,000	3,342,241	2,235,600	0.89
- Mynews Holdings Berhad	780,000	1,316,874	1,053,000	0.42
- Sime Darby Berhad	651,682	1,294,901	1,472,801	0.58
	4,795,182	13,716,034	12,323,842	4.88
Tenaga				
- CIMB Group Holdings Berhad	1,052,352	901,415	3,430,668	1.36
- Sapura Energy Berhad	4,200,000	1,360,419	1,260,000	0.50
- Yinson Holdings Bhd	1,393,000	4,511,160	8,483,370	3.36
	6,645,352	6,772,994	13,174,038	5.22
Perkhidmatan kewangan				
- BIMB Holdings Bhd	258,000	1,208,295	1,179,060	0.47
- CIMB Group Holdings Berhad	1,972,059	11,988,055	10,609,677	4.20
- Malayan Banking Bhd	1,287,470	11,475,354	11,432,734	4.53
- RHB Bank Berhad	1,150,000	6,285,999	6,428,500	2.54
	4,667,529	30,957,703	29,649,971	11.74
Penjagaan kesihatan				
- IHH Healthcare Bhd	200,000	1,237,184	1,160,000	0.46
- Top Glove Corporation Bhd	362,000	1,775,212	1,777,420	0.70
	562,000	3,012,396	2,937,420	1.16

Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2019	% nilai aset bersih
DANA HLA VENTURE MANAGED				
Ekuiti disebut harga-tempatan:				
Produk & perkhidmatan industri				
- Ata Ims Berhad	1,531,000	2,442,127	2,418,980	0.96
- Cahya Mata Sarawak Bhd	450,000	1,566,286	1,359,000	0.54
- Petronas Chemicals Group Berhad	427,000	3,759,731	3,586,800	1.42
- Scientex Bhd	263,300	2,053,740	2,274,912	0.90
	2,671,300	9,821,884	9,639,692	3.82
Perlادangan				
- Felda Global Ventures	650,000	737,128	728,000	0.29
- IOI Corporation Berhad	400,000	2,317,780	1,700,000	0.67
- Sime Darby Plantation Bhd	516,682	2,734,370	2,542,075	1.01
	1,566,682	5,789,278	4,970,075	1.97
Hartanah				
- Sime Darby Property Bhd	516,682	734,999	532,182	0.21
- SP Setia Berhad	386,651	1,104,376	835,166	0.33
	903,333	1,839,375	1,367,348	0.54
Teknologi				
- Excel Force Msc Bhd	3,600,000	2,797,741	1,404,000	0.55
- Inari Amertron Bhd	2,541,000	4,016,171	4,065,600	1.61
- My Eg Services Bhd	3,960,000	5,041,194	5,860,800	2.32
- UWC Berhad	1,420,000	1,176,743	1,176,743	0.47
	11,521,000	13,031,849	12,507,143	4.95
Telekomunikasi & media				
- Axiata Group Berhad	975,308	5,422,104	4,857,034	1.91
- Digi.Com Bhd	450,000	2,145,097	2,272,500	0.90
	1,425,308	7,567,201	7,129,534	2.81
Utiliti				
- Tenaga Nasional Bhd	899,000	11,621,667	12,442,160	4.92
Jumlah ekuiti disebut harga-tempatan	37,752,686	108,399,330	110,019,303	43.55

Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2019 (RM)	% nilai aset bersih
DANA HLA VENTURE MANAGED				
REIT disebut harga:				
- Atrium Real Estate Investment Trust	2,000,000	2,180,000	2,340,000	0.93
- IGB Real Estate Investment Trust	700,000	1,135,651	1,337,000	0.53
	2,700,000	3,315,651	3,677,000	1.46
Sekuriti Kerajaan Malaysia dan Kertas Cagamas:				
Malaysia Investment Issue (Matang pada 04.08.2037)	2,000,000	1,991,140	2,173,000	0.86
Malaysia Investment Issue (Matang pada 15.08.2025)	2,000,000	1,990,640	2,062,000	0.82
Malaysia Investment Issue (Matang pada 31.10.2028)	5,000,000	5,019,750	5,276,000	2.09
Malaysian Government Securities (Matang pada 07.11.2033)	8,000,000	8,218,250	8,640,000	3.42
Malaysian Government Securities (Matang pada 06.07.2048)	10,000,000	9,981,300	10,970,000	4.34
Jumlah Sekuriti Kerajaan Malaysia dan Kertas Cagamas	27,000,000	27,201,080	29,121,000	11.53
Sekuriti hutang tidak disebut harga:				
Sekuriti hutang swasta-tempatan				
- Alliance Bank Malaysia Berhad (Matang pada 18.12.2025)	7,500,000	7,513,495	7,626,375	3.02
- Ambank (M) Berhad (Matang pada 18.08.2039)	1,000,000	1,000,000	1,005,660	0.40
- BGSM Management Sendirian Berhad (Matang pada 24.12.2020)	5,000,000	5,043,500	5,091,600	2.02
- BGSM Management Sendirian Berhad (Matang pada 27.12.2023)	400,000	405,680	422,892	0.17

Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2019 (RM)	% nilai aset bersih
DANA HLA VENTURE MANAGED				
Sekuriti hutang tidak disebut harga:				
Sekuriti hutang swasta-tempatan				
- CIMB Bank Berhad (Matang pada 17.05.2024)	3,500,000	3,500,000	3,613,190	1.43
- CIMB Bank Berhad (Matang pada 23.12.2025)	2,000,000	2,014,400	2,023,980	0.80
- CIMB Group Holdings (Matang pada 05.04.2060)	700,000	720,440	711,004	0.28
- CIMB Group Holdings (Matang pada 13.09.2029)	2,500,000	2,500,000	2,575,200	1.02
- CIMB Group Holdings (Matang pada 25.11.2049)	5,000,000	5,000,000	5,126,750	2.03
- CIMB Group Holdings (Matang pada 29.03.2028)	750,000	750,000	770,108	0.30
- EON Bank Berhad (Matang pada 09.09.2039)	1,000,000	1,048,400	1,008,530	0.40
- Genm Capital Berhad (Matang pada 11.07.2023)	5,000,000	5,000,000	5,185,600	2.05
- Genm Capital Berhad (Matang pada 11.07.2033)	5,000,000	5,000,000	5,563,850	2.20
- Malayan Banking Berhad (Matang pada 31.01.2031)	5,000,000	5,000,000	5,142,000	2.04
- Malaysia Airports Holdings (Matang pada 15.12.2049)	9,260,000	9,357,750	9,860,510	3.90
- Public Bank Berhad (Matang pada 09.04.2025)	5,000,000	5,000,000	5,163,400	2.04
- Public Bank Berhad (Matang pada 27.10.2028)	5,000,000	5,000,000	5,106,700	2.02
- RHB Bank Berhad (Matang pada 16.12.2039)	3,500,000	3,618,650	3,540,845	1.40
- RHB Bank Berhad (Matang pada 27.09.2027)	3,500,000	3,500,000	3,559,220	1.41
- RHB Islamic Bank Berhad (Matang pada 27.04.2027)	2,500,000	2,500,000	2,548,725	1.01

Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2019 (RM)	% nilai aset bersih
DANA HLA VENTURE MANAGED				
Sekuriti hutang tidak disebut harga:				
Sekuriti hutang swasta-tempatan				
- RHB Islamic Bank Berhad (Main) (Matang pada 21.05.2029)	5,000,000	5,000,000	5,016,850	1.99
- Tenaga Nasional Berhad (Matang pada 27.08.2038)	5,000,000	5,000,000	5,305,700	2.10
- United Overseas Bank (M) Berhad (Matang pada 25.07.2028)	5,000,000	5,000,000	5,121,550	2.03
- United Overseas Bank Berhad (Matang pada 08.05.2025)	3,000,000	3,000,000	3,018,810	1.20
Jumlah sekuriti hutang swasta-tempatan	91,110,000	91,472,315	94,109,049	37.26
Jumlah keseluruhan	158,562,686	230,388,376	236,926,352	93.80
DANA HLA VENTURE GLOBAL				
Unit amanah tidak disebut harga:				
- HLG Asia-Pacific Dividend Fund	38,022,893	15,615,071	16,380,262	57.20
- HLG Strategic Fund	35,569,509	15,610,310	11,823,304	41.28
Jumlah keseluruhan	73,592,402	31,225,381	28,203,566	98.48
DANA HLA VENTURE FLEXI				
Ekuiti disebut harga-tempatan:				
Pembinaan				
- Gamuda Berhad	1,077,420	1,247,659	1,465,291	2.06
- IJM Corporation Berhad	467,400	1,254,953	1,121,760	1.58
- Kerjaya Prospek Group Berhad	171,000	236,442	235,980	0.33
	1,715,820	2,739,054	2,823,031	3.97

Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2019	% nilai aset bersih
DANA HLA VENTURE FLEXI				
Ekuiti disebut harga-tempatan:				
Produk & perkhidmatan pengguna				
- Aeon Co. (M) Bhd	294,000	719,486	496,860	0.70
- Bermaz Auto Berhad	1,135,000	2,507,567	3,019,100	4.25
- Genting Bhd	147,400	1,169,674	997,898	1.41
- Genting Malaysia Bhd	370,000	1,778,961	1,198,800	1.69
- Mynews Holdings Berhad	520,000	874,696	702,000	0.99
- Sime Darby Berhad	257,503	534,737	581,957	0.82
- Umw Holdings Bhd	46,400	272,893	250,560	0.35
	2,770,303	7,858,014	7,247,175	10.21
Tenaga				
- Dialog Group Bhd	452,400	909,167	1,474,824	2.08
- Sapura Energy Berhad	2,778,000	880,393	833,400	1.17
- Velesto Energy Berhad	2,228,000	636,685	668,400	0.94
- Yinson Holdings Bhd	731,000	2,622,442	4,451,790	6.27
	6,189,400	5,048,687	7,428,414	10.46
Perkhidmatan kewangan				
- BIMB Holdings Bhd	285,000	1,334,724	1,302,450	1.84
- CIMB Group Holdings Berhad	832,813	5,028,011	4,480,534	6.31
- Malayan Banking Bhd	517,889	4,763,638	4,598,854	6.48
- RHB Bank Berhad	500,000	2,733,439	2,795,000	3.94
	2,135,702	13,859,812	13,176,838	18.57
Penjagaan kesihatan				
- Duopharma Biotech Berhad	485,000	651,719	664,450	0.94
- IHH Healthcare Bhd	60,000	370,676	348,000	0.49
- Top Glove Corporation Bhd	238,000	1,161,054	1,168,580	1.65
	783,000	2,183,449	2,181,030	3.08

Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2019	% nilai aset bersih
DANA HLA VENTURE FLEXI				
Ekuiti disebut harga-tempatan:				
Produk & perkhidmatan industri				
- ATA IMS Berhad	677,000	1,097,286	1,069,660	1.51
- Cahya Mata Sarawak Bhd	472,000	1,650,922	1,425,440	2.01
- Chemical Company Of Malaysia Bhd	317,000	679,888	662,530	0.93
- Petronas Chemicals Group Berhad	226,000	1,985,928	1,898,400	2.67
- Scientex Bhd	70,800	552,240	611,712	0.85
	1,762,800	5,966,264	5,667,742	7.97
Perladangan				
- IOI Corporation Berhad	80,000	367,430	340,000	0.48
- Sime Darby Plantation Bhd	162,503	843,093	799,515	1.13
- Felda Global Ventures	852,000	1,003,207	954,240	1.34
	1,094,503	2,213,730	2,093,755	2.95
Hartanah				
- Malaysian Resources Corporation Bhd	966,600	942,249	918,270	1.29
- Sime Darby Property Bhd	162,503	226,623	167,378	0.24
- SP Setia Berhad	392,589	1,187,174	847,992	1.19
- SP Setia Berhad - RCPS-I B	42,482	37,384	33,561	0.05
	1,564,174	2,393,430	1,967,201	2.77
Teknologi				
- Inari Amertron Bhd	1,165,500	1,890,291	1,864,800	2.63
- JHM Consolidation Bhd	450,000	578,995	567,000	0.80
- MMS Ventures Bhd	1,100,000	1,428,323	764,500	1.08
- My Eg Services Bhd	2,345,000	2,948,066	3,470,600	4.89
- Excel Force Msc Bhd	1,470,000	1,182,001	573,300	0.81
- UWC Berhad	1,000,000	828,692	828,692	1.17
	7,530,500	8,856,368	8,068,892	11.38
Telekomunikasi & media				
- Astro Malaysia Holdings Berhad	113,800	157,576	165,010	0.23
- Axiata Group Berhad	495,279	2,607,613	2,466,489	3.48
- Digi.Com Bhd	165,000	809,478	833,250	1.17
	774,079	3,574,667	3,464,749	4.88

Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2019	% nilai aset bersih
DANA HLA VENTURE FLEXI				
Ekuiti disebut harga-tempatan:				
Pengangkutan & logistik				
- Chin Hin Group Property Bhd	500,000	267,972	160,000	0.23
Utiliti				
- Taliworks Corporation Bhd	687,200	642,271	621,916	0.88
- Tenaga Nasional Bhd	339,000	4,373,148	4,691,760	6.61
	1,026,200	5,015,419	5,313,676	7.49
Jumlah ekuiti disebut harga-tempatan	27,846,481	59,976,866	59,592,503	83.96
REIT disebut harga:				
- Atrium Real Estate Investment Trust	900,000	981,000	1,053,000	1.48
- IGB Real Estate Investment Trust	300,000	486,822	573,000	0.81
	1,200,000	1,467,822	1,626,000	2.29
Jumlah keseluruhan	29,046,481	61,444,688	61,218,503	86.25
DANA-DANA HLA EVERGREEN				
Instrumen deposit boleh niaga kadar terapung				
- CIMB Bank				
HLA Evergreen 2023	24,299,275	21,619,847	25,793,074	101.31
HLA Evergreen 2025	9,548,680	8,781,827	9,744,284	100.72
HLA Evergreen 2028	13,196,843	11,654,953	12,378,296	100.36
HLA Evergreen 2030	45,121,726	38,715,665	39,830,211	100.16
HLA Evergreen 2035	780,705,063	648,127,386	638,456,697	99.91



Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2019	% nilai aset bersih
DANA HLA CASH				
Deposit tetap:				
- RHB Islamic Bank Berhad (Main)	9,893,082	9,893,082	9,893,082	25.38
- Public Islamic Bank Berhad	13,177,661	13,177,661	13,177,661	33.81
	23,070,743	23,070,743	23,070,743	59.19
DANA HLA SECURE				
Unit amanah tidak disebut harga:				
- Affin Hwang Select Income Fund	25,621,683	18,312,056	18,773,007	100.14
DANA HONG LEONG SMART GROWTH				
Unit amanah tidak disebut harga:				
- Kenanga Growth Fund	199,731,687	210,718,391	218,666,251	100.23
HLA DANA SURIA				
Unit amanah tidak disebut harga:				
- Hong Leong Dana Maarof	6,893,582	3,477,568	2,945,628	44.02
- HLA Venture Dana Putra	1,482,686	3,722,842	3,687,589	55.11
	8,376,268	7,200,410	6,633,217	99.13
DANA HLA VALUE				
Unit amanah tidak disebut harga:				
- Hong Leong Penny Stock Fund	773,830,144	89,296,668	85,895,146	98.49



Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2019 (RM)	% nilai aset bersih
--	--------------------	-------------	--	---------------------------

DANA HONG LEONG SMART INVEST

Unit amanah tidak disebut harga:

- Hong Leong Penny Stock Fund	1,554,639,714	173,031,041	172,565,008	99.65
-------------------------------	---------------	-------------	-------------	-------

DANA HLA HORIZON

Instrumen deposit boleh niaga kadar terapung

- Hong Leong Bank Berhad				
HLA Horizon28 Fund 08.10.2028	1,451,870	1,498,339	1,552,894	99.49
HLA Horizon38 Fund 08.10.2028	27,160,120	28,885,594	30,722,918	99.07
HLA Horizon48 Fund 08.10.2028	12,764,580	13,688,585	14,675,207	100.26



Penyata Pengurus

DANA BERKAITAN-PELABURAN

terdiri daripada

DANA HLA VENTURE GROWTH

DANA HLA VENTURE BLUE CHIP

HLA VENTURE DANA PUTRA

DANA HLA VENTURE INCOME

DANA HLA VENTURE MANAGED

DANA HLA VENTURE GLOBAL

DANA HLA VENTURE FLEXI

HLA EVERGREEN 2023

HLA EVERGREEN 2025

HLA EVERGREEN 2028

HLA EVERGREEN 2030

HLA EVERGREEN 2035

DANA HLA CASH

DANA HLA SECURE

DANA HONG LEONG SMART GROWTH

HLA DANA SURIA

DANA HLA VALUE

DANA HONG LEONG SMART INVEST

DANA HLA HORIZON28

DANA HLA HORIZON38

DANA HLA HORIZON48

(dengan ini secara bersama dirujuk sebagai "Dana")

Saya, Loh Guat Lan, selaku Ketua Pegawai Eksekutif HONG LEONG ASSURANCE BERHAD ("Pengurus"), menyatakan bahawa, pada pengetahuan dan kepercayaan terbaik Pengurus, informasi kewangan yang dibentangkan pada halaman 93 hingga 130 telah disediakan dengan sewajarnya selaras dengan dasar-dasar perakaunan yang dinyatakan dalam Nota 3 kepada informasi kewangan dan Garis Panduan Perniagaan Insurans/Takaful Berkaitan-Pelaburan yang diterbitkan oleh Bank Negara Malaysia.

Bagi pihak Pengurus

Loh Guat Lan

Petaling Jaya

12 September 2019



Laporan juruaudit bebas

LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG POLISI
DANA BERKAITAN-PELABURAN HONG LEONG ASSURANCE BERHAD
DANA HLA VENTURE GROWTH
DANA HLA VENTURE BLUE CHIP
HLA VENTURE DANA PUTRA
DANA HLA VENTURE INCOME
DANA HLA VENTURE MANAGED
DANA HLA VENTURE GLOBAL
DANA HLA VENTURE FLEXI
HLA EVERGREEN 2023
HLA EVERGREEN 2025
HLA EVERGREEN 2028
HLA EVERGREEN 2030
HLA EVERGREEN 2035
DANA HLA CASH
DANA HLA SECURE
DANA HONG LEONG SMART GROWTH
HLA DANA SURIA
DANA HLA VALUE
DANA HONG LEONG SMART INVEST
DANA HLA HORIZON28
DANA HLA HORIZON38
DANA HLA HORIZON48
(dengan ini secara bersama dirujuk sebagai "Dana")

LAPORAN INFORMASI KEWANGAN

Pendapat

Kami telah mengaudit maklumat kewangan Dana, yang merangkumi penyata aset dan liabiliti pada 30 Jun 2019, penyata pendapatan dan perbelanjaan, dan penyata perubahan dalam nilai aset bersih bagi tahun kewangan berakhir pada tarikh tersebut dan nota kepada maklumat kewangan, termasuk ringkasan dasar perakaunan penting, sebagaimana dibentangkan pada muka surat 93 hingga 130.

Pada pendapat kami, maklumat kewangan Dana bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019 yang diiringi telah disediakan, dalam semua aspek penting, mengikut dasar-dasar perakaunan yang dinyatakan dalam Nota 3 kepada maklumat kewangan dan Garis Panduan mengenai Insurans/Perniagaan Takaful Berkaitan Pelaburan yang dikeluarkan oleh Bank Negara Malaysia.



Laporan juruaudit bebas

**LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG POLISI
DANA BERKAITAN-PELABURAN HONG LEONG ASSURANCE BERHAD (SAMB.)**

DANA HLA VENTURE GROWTH
DANA HLA VENTURE BLUE CHIP
HLA VENTURE DANA PUTRA
DANA HLA VENTURE INCOME
DANA HLA VENTURE MANAGED
DANA HLA VENTURE GLOBAL
DANA HLA VENTURE FLEXI
HLA EVERGREEN 2023
HLA EVERGREEN 2025
HLA EVERGREEN 2028
HLA EVERGREEN 2030
HLA EVERGREEN 2035
DANA HLA CASH
DANA HLA SECURE
DANA HONG LEONG SMART GROWTH
HLA DANA SURIA
DANA HLA VALUE
DANA HONG LEONG SMART INVEST
DANA HLA HORIZON28
DANA HLA HORIZON38
DANA HLA HORIZON48
(dengan ini secara bersama dirujuk sebagai "Dana")

LAPORAN INFORMASI KEWANGAN (SAMB.)

Asas kepada pendapat

Kami menjalankan audit kami mengikut piawaian pengauditan yang diluluskan di Malaysia dan Piawaian Pengauditan Antarabangsa. Tanggungjawab kami di bawah piawaian tersebut dijelaskan lebih lanjut dalam bahagian "Tanggungjawab Juruaudit untuk audit maklumat kewangan" dalam laporan kami. Kami bebas daripada Dana mengikut keperluan etika yang berkaitan dengan audit kami mengenai maklumat kewangan di Malaysia, dan kami telah memenuhi tanggungjawab etika kami yang lain mengikut keperluan ini. Kami percaya bahawa bukti audit yang kami peroleh adalah mencukupi dan bersesuaian untuk memberi asas kepada pendapat kami.

Penekanan hal – asas perakaunan

Kami menarik perhatian kepada Nota 3 kepada maklumat kewangan, yang menerangkan asas perakaunan. Maklumat kewangan disediakan untuk membantu Dana untuk memenuhi keperluan Garis Panduan mengenai Insurans/Perniagaan Takaful Berkaitan Pelaburan yang dikeluarkan oleh Bank Negara Malaysia. Oleh itu, maklumat kewangan mungkin tidak sesuai untuk tujuan lain. Laporan kami hanya bertujuan untuk pemegang polisi Dana sebagai sebuah badan dan tidak boleh diagihkan kepada atau digunakan oleh pihak selain daripada pemegang polisi Dana. Pendapat kami tidak diubahsuai berkaitan perkara ini.



Laporan juruaudit bebas

**LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG POLISI
DANA BERKAITAN-PELABURAN HONG LEONG ASSURANCE BERHAD (SAMB.)**

DANA HLA VENTURE GROWTH
DANA HLA VENTURE BLUE CHIP
HLA VENTURE DANA PUTRA
DANA HLA VENTURE INCOME
DANA HLA VENTURE MANAGED
DANA HLA VENTURE GLOBAL
DANA HLA VENTURE FLEXI
HLA EVERGREEN 2023
HLA EVERGREEN 2025
HLA EVERGREEN 2028
HLA EVERGREEN 2030
HLA EVERGREEN 2035
DANA HLA CASH
DANA HLA SECURE
DANA HONG LEONG SMART GROWTH
HLA DANA SURIA
DANA HLA VALUE
DANA HONG LEONG SMART INVEST
DANA HLA HORIZON28
DANA HLA HORIZON38
DANA HLA HORIZON48
(dengan ini secara bersama dirujuk sebagai "Dana")

LAPORAN INFORMASI KEWANGAN (SAMB.)

Tanggungjawab Pengurus bagi Penyata Kewangan

Pengarah-pengarah Hong Leong Assurance Berhad ("Pengurus") bertanggungjawab untuk penyediaan maklumat kewangan mengikut dasar perakaunan yang dinyatakan dalam Nota 3 kepada maklumat kewangan dan Garis Panduan mengenai Insurans/Perniagaan Takaful Berkaitan Pelaburan yang dikeluarkan oleh Bank Negara Malaysia, dan bagi kawalan dalaman sedemikian sebagaimana yang ditentukan oleh Pengurus sebagai perlu untuk membolehkan penyediaan penyata kewangan yang bebas daripada salah nyata material, sama ada disebabkan oleh penipuan atau kesilapan.

Dalam menyediakan maklumat kewangan, Pengurus bertanggungjawab untuk menilai keupayaan Dana untuk menerus sebagai usaha berterusan, mendedahkan, sebagaimana yang berkenaan, perkara-perkara yang berkaitan dengan usaha berterusan dan menggunakan asas perakaunan usaha berterusan melainkan jika Pengurus bermuat untuk membubarkan Dana atau untuk menghentikan operasi, atau tidak mempunyai alternatif yang realistik tetapi harus bertindak sedemikian.

Pengurus bertanggungjawab untuk mengawasi proses pelaporan kewangan Dana.



Laporan juruaudit bebas

**LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG POLISI
DANA BERKAITAN-PELABURAN HONG LEONG ASSURANCE BERHAD (SAMB.)**

DANA HLA VENTURE GROWTH
DANA HLA VENTURE BLUE CHIP
HLA VENTURE DANA PUTRA
DANA HLA VENTURE INCOME
DANA HLA VENTURE MANAGED
DANA HLA VENTURE GLOBAL
DANA HLA VENTURE FLEXI
HLA EVERGREEN 2023
HLA EVERGREEN 2025
HLA EVERGREEN 2028
HLA EVERGREEN 2030
HLA EVERGREEN 2035
DANA HLA CASH
DANA HLA SECURE
DANA HONG LEONG SMART GROWTH
HLA DANA SURIA
DANA HLA VALUE
DANA HONG LEONG SMART INVEST
DANA HLA HORIZON28
DANA HLA HORIZON38
DANA HLA HORIZON48
(dengan ini secara bersama dirujuk sebagai "Dana")

LAPORAN INFORMASI KEWANGAN (SAMB.)

Tanggungjawab juruaudit untuk audit maklumat kewangan

Objektif kami adalah untuk mendapatkan jaminan yang munasabah mengenai sama ada maklumat kewangan secara keseluruhannya bebas daripada salah nyata material, sama ada disebabkan oleh penipuan atau kesilapan, dan untuk mengeluarkan laporan juruaudit yang merangkumi pendapat kami. Jaminan munasabah adalah tahap jaminan yang tinggi, tetapi bukan jaminan bahawa audit yang dijalankan mengikut piawaian pengauditan yang diluluskan di Malaysia dan Piawaian Pengauditan Antarabangsa akan sentiasa mengesan salah nyata material apabila ianya wujud. Salah nyata boleh timbul daripada penipuan atau kesilapan dan dianggap material jika, secara individu atau secara terkumpul, mereka dijangka secara munasabah dapat mempengaruhi keputusan ekonomi para pengguna yang diambil berdasarkan maklumat kewangan ini.



Laporan juruaudit bebas

**LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG POLISI
DANA BERKAITAN-PELABURAN HONG LEONG ASSURANCE BERHAD (SAMB.)**

DANA HLA VENTURE GROWTH
DANA HLA VENTURE BLUE CHIP
HLA VENTURE DANA PUTRA
DANA HLA VENTURE INCOME
DANA HLA VENTURE MANAGED
DANA HLA VENTURE GLOBAL
DANA HLA VENTURE FLEXI
HLA EVERGREEN 2023
HLA EVERGREEN 2025
HLA EVERGREEN 2028
HLA EVERGREEN 2030
HLA EVERGREEN 2035
DANA HLA CASH
DANA HLA SECURE
DANA HONG LEONG SMART GROWTH
HLA DANA SURIA
DANA HLA VALUE
DANA HONG LEONG SMART INVEST
DANA HLA HORIZON28
DANA HLA HORIZON38
DANA HLA HORIZON48
(dengan ini secara bersama dirujuk sebagai "Dana")

LAPORAN INFORMASI KEWANGAN (SAMB.)

Tanggungjawab juruaudit untuk audit maklumat kewangan (samb.)

Sebagai sebahagian daripada audit mengikut piawaian pengauditan yang diluluskan di Malaysia dan Piawaian Pengauditan Antarabangsa, kami menjalankan penilaian profesional dan mengekalkan keraguan profesional sepanjang audit. Kami juga:

- (i) Mengenal pasti dan menilai risiko salah nyata material maklumat kewangan, sama ada disebabkan oleh penipuan atau kesilapan, merangka dan melaksanakan prosedur audit sebagai maklum balas terhadap risiko tersebut, dan mendapatkan bukti audit yang mencukupi dan sesuai untuk memberi asas kepada pendapat kami. Risiko tidak mengesan salah nyata material yang disebabkan oleh penipuan adalah lebih tinggi daripada yang disebabkan oleh kesilapan, kerana penipuan mungkin melibatkan pakatan sulit, pemalsuan, peninggalan yang sengaja, salah nyata, atau penolakan kawalan dalaman.
- (ii) Mendapatkan pemahaman tentang kawalan dalaman yang berkaitan dengan audit untuk merangka prosedur audit yang sesuai dalam keadaan, tetapi bukan untuk tujuan menyatakan pendapat mengenai keberkesanan kawalan dalaman Pengurus.



Laporan juruaudit bebas

**LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG POLISI
DANA BERKAITAN-PELABURAN HONG LEONG ASSURANCE BERHAD (SAMB.)**

DANA HLA VENTURE GROWTH
DANA HLA VENTURE BLUE CHIP
HLA VENTURE DANA PUTRA
DANA HLA VENTURE INCOME
DANA HLA VENTURE MANAGED
DANA HLA VENTURE GLOBAL
DANA HLA VENTURE FLEXI
HLA EVERGREEN 2023
HLA EVERGREEN 2025
HLA EVERGREEN 2028
HLA EVERGREEN 2030
HLA EVERGREEN 2035
DANA HLA CASH
DANA HLA SECURE
DANA HONG LEONG SMART GROWTH
HLA DANA SURIA
DANA HLA VALUE
DANA HONG LEONG SMART INVEST
DANA HLA HORIZON28
DANA HLA HORIZON38
DANA HLA HORIZON48
(dengan ini secara bersama dirujuk sebagai "Dana")

LAPORAN INFORMASI KEWANGAN (SAMB.)

Tanggungjawab juruaudit untuk audit maklumat kewangan (samb.)

- (iii) Menilai kesesuaian dasar perakaunan yang digunakan dan kemunasabahan anggaran perakaunan dan pendedahan berkaitan yang dibuat oleh Pengurus.
- (iv) Membuat kesimpulan mengenai kesesuaian penggunaan asas perakaunan usaha berterusan oleh Pengurus dan, berdasarkan bukti audit yang diperoleh, sama ada ketidakpastian material wujud berkaitan dengan peristiwa atau keadaan yang mungkin memberikan keraguan yang signifikan mengenai keupayaan Dana untuk menerus sebagai usaha berterusan. Jika kami membuat kesimpulan bahawa ketidakpastian material wujud, kami dikehendaki menarik perhatian dalam laporan juruaudit kami kepada pendedahan yang berkaitan dalam maklumat kewangan atau, jika pendedahan tersebut tidak mencukupi, untuk mengubahsuai pendapat kami. Kesimpulan kami adalah berdasarkan kepada bukti audit yang diperoleh sehingga tarikh laporan juruaudit kami. Bagaimanapun, peristiwa atau keadaan pada masa hadapan mungkin menyebabkan Dana tidak lagi diteruskan sebagai usaha berterusan.



Laporan juruaudit bebas

LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG POLISI
DANA BERKAITAN-PELABURAN HONG LEONG ASSURANCE BERHAD (SAMB.)
DANA HLA VENTURE GROWTH
DANA HLA VENTURE BLUE CHIP
HLA VENTURE DANA PUTRA
DANA HLA VENTURE INCOME
DANA HLA VENTURE MANAGED
DANA HLA VENTURE GLOBAL
DANA HLA VENTURE FLEXI
HLA EVERGREEN 2023
HLA EVERGREEN 2025
HLA EVERGREEN 2028
HLA EVERGREEN 2030
HLA EVERGREEN 2035
DANA HLA CASH
DANA HLA SECURE
DANA HONG LEONG SMART GROWTH
HLA DANA SURIA
DANA HLA VALUE
DANA HONG LEONG SMART INVEST
DANA HLA HORIZON28
DANA HLA HORIZON38
DANA HLA HORIZON48
(dengan ini secara bersama dirujuk sebagai "Dana")

LAPORAN INFORMASI KEWANGAN (SAMB.)

Tanggungjawab juruaudit untuk audit maklumat kewangan (samb.)

Kami berkomunikasi dengan Pengurus berhubung, antara perkara lain, skop yang dirancang dan masa audit dan penemuan audit yang penting, termasuk sebarang kekurangan yang ketara dalam kawalan dalaman yang kami kenal pasti semasa audit kami.

PRICEWATERHOUSECOOPERS PLT
LLP0014401-LCA & AF 1146
Chartered Accountants

Kuala Lumpur
12 September 2019



Penyata Aset dan Liabiliti

Pada 30 Jun 2019

	Dana HLA Venture Growth		Dana HLA Venture Blue Chip	
	2019 RM	2018 RM	2019 RM	2018 RM
Pelaburan	361,315,998	304,513,387	223,224,144	167,992,368
Ekuiti disebut harga	361,178,606	304,513,387	217,641,836	165,762,368
Unit amanah and REIT disebut harga	-	-	5,509,000	2,230,000
Aset-aset derivatif	137,392	-	73,308	-
Cukai aset tertunda	-	32,644	-	16,861
Cukai boleh diperolehi semula	-	-	300,317	-
Pelaburan belum terima	500,965	1,769,830	300,934	947,278
Lain-lain belum terima	-	-	-	3,218,288
Tunai dan setara tunai	34,472,593	73,827,347	32,332,738	38,486,974
Jumlah aset	396,289,556	380,143,208	256,158,133	210,661,769
Liabiliti-liabiliti derivatif	-	411,494	-	207,948
Cukai liabiliti tertunda	1,883,975	1,304,124	1,948,313	1,166,616
Cukai perlu dibayar	560,302	3,043,767	-	253,319
Amaun terhutang kepada dana operasi	759,533	725,364	379,152	634,457
Lain-lain belum bayar	6,114	1,294,953	3,398	848,042
Jumlah liabiliti	3,209,924	6,779,702	2,330,863	3,110,382
Nilai aset bersih	393,079,632	373,363,506	253,827,270	207,551,387
Diwakili oleh				
Modal pemegang unit	245,356,424	249,151,922	164,298,262	132,456,992
Pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	147,723,208	124,211,584	89,529,008	75,094,395
	393,079,632	373,363,506	253,827,270	207,551,387
Bilangan unit dalam edaran	175,099,046	176,733,961	100,233,021	87,082,596
Nilai aset bersih seunit	2.245	2.113	2.532	2.383

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting informasi kewangan ini.

Penyata Aset dan Liabiliti

Pada 30 Jun 2019

	HLA Venture Dana Putra		Dana HLA Venture Income	
	2019 RM	2018 RM	2019 RM	2018 RM
Pelaburan	69,415,545	47,248,721	169,529,434	122,852,099
Ekuiti disebut harga	69,415,545	47,248,721	-	-
Sekuriti Kerajaan Malaysia				
dan Kertas Cagamas	-	-	69,196,400	12,486,680
Sekuriti hutang tidak disebut harga	-	-	100,333,034	110,365,419
Cukai aset tertunda	-	-	32	-
Cukai boleh diperolehi semula	186,263	-	-	161,445
Pelaburan belum terima	98,363	92,306	1,954,134	725,852
Lain-lain belum terima	-	-	-	5,001,366
Tunai dan setara tunai	9,699,636	21,375,157	11,487,389	13,039,958
Jumlah aset	79,399,807	68,716,184	182,970,989	141,780,720
 Cukai liabiliti tertunda	677,640	380,270	407,495	21,745
Cukai perlu dibayar	-	108,630	283,389	-
Amaun terhutang kepada dana operasi	143,904	142,401	43,825	35,651
Lain-lain belum bayar	1,112	148,251	2,319	3,167
Jumlah liabiliti	822,656	779,552	737,028	60,563
Nilai aset bersih	78,577,151	67,936,632	182,233,961	141,720,157
 Diwakili oleh				
Modal pemegang unit	58,998,167	49,492,098	125,532,119	96,495,776
Pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	19,578,984	18,444,534	56,701,842	45,224,381
	78,577,151	67,936,632	182,233,961	141,720,157
 Bilangan unit dalam edaran	31,588,292	27,590,486	74,321,968	62,160,077
 Nilai aset bersih seunit	2.488	2.462	2.452	2.280

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting informasi kewangan ini.

Penyata Aset dan Liabiliti

Pada 30 Jun 2019

	Dana HLA Venture Managed		Dana HLA Venture Global	
	2019	2018	2019	2018
	RM	RM	RM	RM
Pelaburan	236,926,352	200,052,190	28,203,566	27,773,567
Ekuiti disebut harga	110,019,303	89,345,534	-	-
Unit amanah and REIT disebut harga	3,677,000	1,218,000	-	-
Unit amanah tidak disebut harga	-	-	28,203,566	27,773,567
Sekuriti Kerajaan Malaysia dan Kertas Cagamas	29,121,000	21,310,550	-	-
Sekuriti hutang tidak disebut harga	94,109,049	88,178,106	-	-
Cukai aset tertunda	31	10,106	241,745	196,145
Pelaburan belum terima	1,472,931	1,081,403	50	79
Lain-lain belum terima	-	6,994,717	12,547	-
Tunai dan setara tunai	15,369,638	11,492,933	211,119	458,003
Jumlah aset	253,768,952	219,631,349	28,669,027	28,427,794
 Cukai liabiliti tertunda	523,038	8	-	-
Cukai perlu dibayar	186,661	606,565	2,978	2,190
Amaun terhutang kepada dana operasi	455,964	438,958	26,710	28,140
Lain-lain belum bayar	3,570	387,536	1,060	2,111
Jumlah liabiliti	1,169,233	1,433,067	30,748	32,441
Nilai aset bersih	252,599,719	218,198,282	28,638,279	28,395,353
 Diwakili oleh				
Modal pemegang unit	201,047,853	178,132,484	23,333,959	23,339,483
Pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	51,551,866	40,065,798	5,304,320	5,055,870
	252,599,719	218,198,282	28,638,279	28,395,353
 Bilangan unit dalam edaran	117,459,553	106,332,197	22,230,884	22,228,838
 Nilai aset bersih seunit	2.151	2.052	1.288	1.277

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting informasi kewangan ini.



Penyata Aset dan Liabiliti

Pada 30 Jun 2019

	Dana HLA Venture Flexi		HLA EverGreen 2023	
	2019 RM	2018 RM	2019 RM	2018 RM
Pelaburan	61,218,503	34,746,070	25,793,074	25,613,619
Ekuiti disebut harga	59,592,503	34,224,070	-	-
Unit amanah and REIT disebut harga	1,626,000	522,000	-	-
Instrumen deposit boleh niaga	-	-	25,793,074	25,613,619
kadar terapung				
Cukai aset tertunda	18,095	198,316	-	-
Cukai boleh diperolehi semula	96,308	-	-	34,941
Pelaburan belum terima	87,347	125,286	-	-
Lain-lain belum terima	265,695	-	-	-
Tunai dan setara tunai	9,425,462	11,907,216	10,222	286,581
Jumlah aset	71,111,410	46,976,888	25,803,296	25,935,141
 Cukai liabiliti tertunda	-	-	333,858	237,979
Cukai perlu dibayar	-	168,811	9,237	-
Amaun terhutang kepada dana operasi	135,162	196,912	1	257,291
Lain-lain belum bayar	1,060	163,575	1,060	2,639
Jumlah liabiliti	136,222	529,298	344,156	497,909
Nilai aset bersih	70,975,188	46,447,590	25,459,140	25,437,232
 Diwakili oleh				
Modal pemegang unit	68,500,721	45,344,160	20,694,615	22,105,815
Pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	2,474,467	1,103,430	4,764,525	3,331,417
	70,975,188	46,447,590	25,459,140	25,437,232
 Bilangan unit dalam edaran	76,593,870	51,276,805	24,099,935	25,515,337
 Nilai aset bersih seunit	0.927	0.906	1.056	0.997

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting informasi kewangan ini.

Penyata Aset dan Liabiliti

Pada 30 Jun 2019

	HLA EverGreen 2025		HLA EverGreen 2028	
	2019 RM	2018 RM	2019 RM	2018 RM
Pelaburan	9,744,284	8,204,974	12,378,296	8,812,476
Instrumen deposit boleh niaga				
kadar terapung	9,744,284	8,204,974	12,378,296	8,812,476
Cukai boleh diperolehi semula	-	3,458	-	-
Jumlah ter hutang daripada dana operasi	-	-	2	-
Tunai dan setara tunai	9,981	58,893	15,545	38,880
Jumlah aset	9,754,265	8,267,325	12,393,843	8,851,356
Cukai liabiliti tertunda	76,996	27,465	57,867	8,286
Cukai perlu dibayar	1,773	-	634	5,838
Amaun ter hutang kepada dana operasi	-	29,546	-	5,530
Lain-lain belum bayar	1,060	1,056	1,060	1,583
Jumlah liabiliti	79,829	58,067	59,561	21,237
Nilai aset bersih	9,674,436	8,209,258	12,334,282	8,830,119
Diwakili oleh				
Modal pemegang unit	9,309,760	8,275,220	12,419,214	9,259,052
Pendapatan/(kerugian) tidak agih dihantar ke hadapan	364,676	(65,962)	(84,932)	(428,933)
	9,674,436	8,209,258	12,334,282	8,830,119
Bilangan unit dalam edaran	9,520,868	8,664,108	13,146,518	9,924,621
Nilai aset bersih seunit	1.016	0.948	0.938	0.890

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting informasi kewangan ini.

Penyata Aset dan Liabiliti

Pada 30 Jun 2019

	HLA EverGreen 2030		HLA EverGreen 2035	
	2019	2018	2019	2018
	RM	RM	RM	RM
Pelaburan	39,830,211	31,447,260	638,456,697	486,372,864
Instrumen deposit boleh niaga kadar terapung	39,830,211	31,447,260	638,456,697	486,372,864
Cukai aset tertunda	-	-	773,655	257,785
Cukai boleh diperolehi semula	-	-	-	68,982
Tunai dan setara tunai	28,227	31,681	154,166	437,358
Jumlah aset	39,858,438	31,478,941	639,384,518	487,136,989
Cukai liabiliti tertunda	89,164	5,621	-	-
Cukai perlu dibayar	564	7,421	361,903	-
Amaun terhutang kepada dana operasi	59	58	476	158,283
Lain-lain belum bayar	1,060	1,900	7,967	2,639
Jumlah liabiliti	90,847	15,000	370,346	160,922
Nilai aset bersih	39,767,591	31,463,941	639,014,172	486,976,067
Diwakili oleh				
Modal pemegang unit	40,041,881	32,081,899	677,038,008	504,590,030
Kerugian tidak agih dihantar ke hadapan	(274,290)	(617,958)	(38,023,836)	(17,613,963)
	39,767,591	31,463,941	639,014,172	486,976,067
Bilangan unit dalam edaran	44,696,551	36,179,865	758,455,192	571,365,834
Nilai aset bersih seunit	0.890	0.870	0.843	0.852

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting informasi kewangan ini.



Penyata Aset dan Liabiliti

Pada 30 Jun 2019

	Dana HLA Cash		Dana HLA Secure	
	2019 RM	2018 RM	2019 RM	2018 RM
Pelaburan	23,070,743	16,723,107	18,773,007	14,261,004
Unit amanah tidak disebut harga	-	-	18,773,007	14,261,004
Deposit tetap/pasaran wang	23,070,743	16,723,107	-	-
Pelaburan belum terima	245,401	67,533	-	428
Lain-lain belum terima	-	-	7,550	-
Tunai dan setara tunai	15,828,430	19,188,316	11,557	31,010
Jumlah aset	39,144,574	35,978,956	18,792,114	14,292,442
 Cukai liabiliti tertunda	 -	 -	36,876	18,266
Cukai perlu dibayar	39,020	47,149	3,721	4,898
Amaun terhutang kepada dana operasi	126,417	190,697	4,562	37,191
Lain-lain belum bayar	1,060	1,583	1,060	1,056
Jumlah liabiliti	166,497	239,429	46,219	61,411
Nilai aset bersih	38,978,077	35,739,527	18,745,895	14,231,031
 Diwakili oleh				
Modal pemegang unit	45,685,877	40,017,694	16,917,088	13,182,111
(Kerugian)/pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	(6,707,800)	(4,278,167)	1,828,807	1,048,920
	38,978,077	35,739,527	18,745,895	14,231,031
 Bilangan unit dalam edaran	 31,669,208	 29,902,091	 13,443,774	 10,670,468
 Nilai aset bersih seunit	 1.231	 1.195	 1.394	 1.334

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting informasi kewangan ini.

Penyata Aset dan Liabiliti

Pada 30 Jun 2019

	Dana Hong Leong Smart Growth		HLA Dana Suria	
	2019 RM	2018 RM	2019 RM	2018 RM
Pelaburan	218,666,251	235,303,701	6,633,217	6,116,184
Unit amanah tidak disebut harga	218,666,251	235,303,701	6,633,217	6,116,184
Cukai aset tertunda	-	-	45,375	48,167
Cukai boleh diperolehi semula	184,634	-	2,491	-
Pelaburan belum terima	-	-	-	81
Lain-lain belum terima	-	-	1,981	-
Tunai dan setara tunai	260,069	682,608	10,879	10,677
Jumlah aset	219,110,954	235,986,309	6,693,943	6,175,109
Cukai liabiliti tertunda	635,829	823,527	-	-
Cukai perlu dibayar	-	493,568	-	10,573
Amaun terhutang kepada dana operasi	309,381	61,832	1,344	1,602
Lain-lain belum bayar	3,838	2,639	1,060	1,900
Jumlah liabiliti	949,048	1,381,566	2,404	14,075
Nilai aset bersih	218,161,906	234,604,743	6,691,539	6,161,034
Diwakili oleh				
Modal pemegang unit	172,850,745	187,696,992	6,276,379	5,923,091
Pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	45,311,161	46,907,751	415,160	237,943
	218,161,906	234,604,743	6,691,539	6,161,034
Bilangan unit dalam edaran	122,204,762	130,323,997	5,879,215	5,562,611
Nilai aset bersih seunit	1.785	1.800	1.138	1.108

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting informasi kewangan ini.



Penyata Aset dan Liabiliti

Pada 30 Jun 2019

	Dana HLA Value		Dana Hong Leong Smart Invest	
	2019 RM	2018 RM	2019 RM	2018 RM
Pelaburan	85,895,146	71,398,633	172,565,009	75,507,915
Unit amanah tidak disebut harga	85,895,146	71,398,633	172,565,009	75,507,915
Cukai aset tertunda	272,121	361,053	37,283	408,683
Cukai boleh diperolehi semula	97,284	43,186	21,114	-
Jumlah ter hutang daripada dana operasi	-	-	-	-
Pelaburan belum terima	-	37,169	-	-
Lain-lain belum terima	82,116	-	-	-
Tunai dan setara tunai	1,207,908	803,275	1,036,388	5,250,738
Jumlah aset	87,554,575	72,643,316	173,659,794	81,167,336
 Cukai perlu dibayar	 -	 -	 -	17,043
Amaun ter hutang kepada dana operasi	343,973	26,900	494,360	1,189
Lain-lain belum bayar	1,188	1,583	1,328	675
Jumlah liabiliti	345,161	28,483	495,688	18,907
Nilai aset bersih	87,209,414	72,614,833	173,164,106	81,148,429
 Diwakili oleh				
Modal pemegang unit	79,859,869	72,883,913	165,296,355	85,629,444
Pendapatan/(kerugian) tidak agih dihantar ke hadapan	7,349,545	(269,080)	7,867,751	(4,481,015)
	87,209,414	72,614,833	173,164,106	81,148,429
 Bilangan unit dalam edaran	 69,666,020	 63,264,629	 165,391,390	 81,425,078
 Nilai aset bersih seunit	 1.252	 1.148	 1.047	 0.997

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting informasi kewangan ini.

Penyata Aset dan Liabiliti

Pada 30 Jun 2019

	Dana HLA Horizon28		Dana HLA Horizon38	
	2019 RM	2018 RM	2019 RM	2018 RM
Pelaburan	1,552,894	-	30,722,918	-
Instrumen deposit boleh niaga				
kadar terapung	1,552,894	-	30,722,918	-
Tunai dan setara tunai	14,822	-	461,154	-
Jumlah aset	1,567,716	-	31,184,072	-
Cukai liabiliti tertunda	4,365	-	146,986	-
Cukai perlu dibayar	11	-	-	-
Amaun terhutang kepada dana operasi	1,414	-	25,999	-
Lain-lain belum bayar	1,060	-	1,060	-
Jumlah liabiliti	6,850	-	174,045	-
Nilai aset bersih	1,560,866	-	31,010,027	-
Diwakili oleh				
Modal pemegang unit	1,518,210	-	29,436,564	-
Pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	42,656	-	1,573,463	-
	1,560,866	-	31,010,027	-
Bilangan unit dalam edaran	1,479,733	-	27,955,279	-
Nilai aset bersih seunit	1.055	-	1.109	-

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting informasi kewangan ini.

Penyata Aset dan Liabiliti

Pada 30 Jun 2019

	Dana HLA Horizon48	
	2019 RM	2018 RM
Pelaburan	14,675,207	-
Instrumen deposit boleh niaga		
kadar terapung	14,675,207	-
Tunai dan setara tunai	53,965	-
Jumlah aset	14,729,172	-
 Cukai liabiliti tertunda	 78,930	-
Amaun terhutang kepada dana operasi	12,411	-
Lain-lain belum bayar	1,060	-
Jumlah liabiliti	92,401	-
Nilai aset bersih	14,636,771	-
 Diwakili oleh	 	
Modal pemegang unit	13,783,431	-
Pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	853,340	-
	14,636,771	-
 Bilangan unit dalam edaran	 12,927,926	-
 Nilai aset bersih seunit	 1.132	-

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting informasi kewangan ini.

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019

	Dana HLA Venture Growth		Dana HLA Venture Blue Chip	
	2019 RM	2018 RM	2019 RM	2018 RM
Pendapatan dividen	10,159,164	9,551,201	5,901,035	5,324,870
Pendapatan faedah	2,226,993	1,477,793	1,450,221	866,259
Untung atas pelupusan pelaburan	11,728,874	4,287,767	2,268,303	8,186,550
Untung modal tidak direalisasi atas pelaburan	7,110,788	-	9,697,659	-
Untung atas pertukaran asing	-	2,156,859	-	609,298
Untung tidak direalisasi atas pertukaran asing	545,396	-	284,306	-
Jumlah pendapatan	31,771,215	17,473,620	19,601,524	14,986,977
Perbelanjaan dan yuran pengurusan	(5,260,345)	(7,086,497)	(3,434,364)	(4,525,399)
Rugi modal tidak direalisasi atas pelaburan	-	(37,220,813)	-	(28,048,722)
Rugi atas pertukaran asing	(1,316,231)	-	(646,838)	-
Rugi tidak direalisasi atas pertukaran asing	-	(268,145)	-	(200,327)
Jumlah perbelanjaan	(6,576,576)	(44,575,455)	(4,081,202)	(32,774,448)
Pendapatan/(kerugian) bersih sebelum cukai	25,194,639	(27,101,835)	15,520,322	(17,787,471)
Cukai	(1,683,015)	2,307,204	(1,085,709)	1,462,760
Pendapatan/(kerugian) bersih selepas cukai	23,511,624	(24,794,631)	14,434,613	(16,324,711)
Pendapatan tidak agih dibawa ke hadapan	124,211,584	149,006,215	75,094,395	91,419,106
Pendapatan tidak agih diantar ke hadapan	147,723,208	124,211,584	89,529,008	75,094,395

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting informasi kewangan ini.

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019

	HLA Venture Dana Putra		Dana HLA Venture Income	
	2019 RM	2018 RM	2019 RM	2018 RM
Pendapatan dividen	1,283,765	1,464,896	-	-
Pendapatan faedah	548,147	342,175	7,451,235	6,353,127
Untung atas pelupusan pelaburan	-	-	998,848	433,009
Untung modal tidak direalisasi atas pelaburan	3,717,127	-	4,821,965	-
Untung atas pertukaran asing	-	-	57,228	22,129
Untung tidak direalisasi atas pertukaran asing	-	-	-	45,357
Jumlah pendapatan	5,549,039	1,807,071	13,329,276	6,853,622
Perbelanjaan dan yuran pengurusan	(984,788)	(1,342,166)	(791,359)	(1,006,088)
Rugi atas pelupusan pelaburan	(3,355,599)	(1,006,308)	-	-
Rugi modal tidak direalisasi atas pelaburan	-	(3,973,075)	-	(670,403)
Rugi tidak direalisasi atas pertukaran asing	-	-	(486)	-
Jumlah perbelanjaan	(4,340,387)	(6,321,549)	(791,845)	(1,676,491)
Pendapatan/(kerugian) bersih sebelum cukai	1,208,652	(4,514,478)	12,537,431	5,177,131
Cukai	(74,202)	368,659	(1,059,970)	(494,619)
Pendapatan/(kerugian) bersih selepas cukai	1,134,450	(4,145,819)	11,477,461	4,682,512
Pendapatan tidak agih dibawa ke hadapan	18,444,534	22,590,353	45,224,381	40,541,869
Pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	19,578,984	18,444,534	56,701,842	45,224,381

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting informasi kewangan ini.

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019

	Dana HLA Venture Managed		Dana HLA Venture Global	
	2019 RM	2018 RM	2019 RM	2018 RM
Pendapatan dividen	3,027,779	2,674,070	713,858	2,264,969
Pendapatan faedah	6,656,055	5,671,214	7,775	12,409
Untung atas pelupusan pelaburan	178,023	84,439	-	-
Untung modal tidak direalisasi atas pelaburan	6,664,302	28,218	-	-
Untung atas pertukaran asing	19,536	7,910	-	-
Untung tidak direalisasi atas pertukaran asing	-	25,893	-	-
Pendapatan lain	-	-	66,389	-
Jumlah pendapatan	16,545,695	8,491,744	788,022	2,277,378
Perbelanjaan dan yuran pengurusan	(2,843,411)	(3,771,505)	-	(78,434)
Rugi atas pelupusan pelaburan	(1,232,132)	(1,211,084)	-	-
Rugi modal tidak direalisasi atas pelaburan	-	(12,524,123)	(570,000)	(3,307,137)
Rugi tidak direalisasi atas pertukaran asing	(487)	-	-	-
Jumlah perbelanjaan	(4,076,030)	(17,506,712)	(570,000)	(3,385,571)
Pendapatan/(kerugian) bersih sebelum cukai	12,469,665	(9,014,968)	218,022	(1,108,193)
Cukai	(983,597)	628,733	30,428	245,713
Pendapatan/(kerugian) bersih selepas cukai	11,486,068	(8,386,235)	248,450	(862,480)
Pendapatan tidak agih dibawa ke hadapan	40,065,798	48,452,033	5,055,870	5,918,350
Pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	51,551,866	40,065,798	5,304,320	5,055,870

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting informasi kewangan ini.

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019

	Dana HLA Venture Flexi		HLA EverGreen 2023	
	2019 RM	2018 RM	2019 RM	2018 RM
Pendapatan dividen	1,364,351	914,974	-	-
Pendapatan faedah	526,017	204,261	-	-
Untung atas pelupusan pelaburan	-	-	396,674	386,226
Untung modal tidak direalisasi atas pelaburan	2,252,769	35,178	1,198,484	464,096
Untung atas pertukaran asing	-	9	-	-
Jumlah pendapatan	4,143,137	1,154,422	1,595,158	850,322
Perbelanjaan dan yuran pengurusan	(983,396)	(1,054,671)	(34,762)	(68,822)
Rugi atas pelupusan pelaburan	(1,699,793)	(117,233)	-	-
Rugi modal tidak direalisasi atas pelaburan	-	(6,810,418)	-	-
Rugi tidak direalisasi atas pertukaran asing	-	(9)	-	-
Jumlah perbelanjaan	(2,683,189)	(7,982,331)	(34,762)	(68,822)
Pendapatan/(kerugian) bersih sebelum cukai	1,459,948	(6,827,909)	1,560,396	781,500
Cukai	(88,911)	535,063	(127,288)	(68,025)
Pendapatan/(kerugian) bersih selepas cukai	1,371,037	(6,292,846)	1,433,108	713,475
Pendapatan tidak agih dibawa ke hadapan	1,103,430	7,396,276	3,331,417	2,617,942
Pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	2,474,467	1,103,430	4,764,525	3,331,417

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting informasi kewangan ini.

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019

	HLA EverGreen 2025		HLA EverGreen 2028	
	2019	2018	2019	2018
	RM	RM	RM	RM
Untung atas pelupusan pelaburan	57,513	48,494	37,716	42,191
Untung modal tidak direalisasi atas pelaburan	619,140	148,547	619,767	36,696
Jumlah pendapatan	676,653	197,041	657,483	78,887
Perbelanjaan dan yuran pengurusan	(191,927)	(347,845)	(255,196)	(576,873)
Jumlah perbelanjaan	(191,927)	(347,845)	(255,196)	(576,873)
Pendapatan/(kerugian) bersih sebelum cukai	484,726	(150,804)	402,287	(497,986)
Cukai	(54,088)	(15,764)	(58,286)	(14,184)
Pendapatan/(kerugian) bersih selepas cukai	430,638	(166,568)	344,001	(512,170)
(Kerugian)/pendapatan tidak agih dibawa ke hadapan	(65,962)	100,606	(428,933)	83,237
Pendapatan/(kerugian) tidak agih dihantar ke hadapan	364,676	(65,962)	(84,932)	(428,933)

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting informasi kewangan ini.



Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019

	HLA EverGreen 2030		HLA EverGreen 2035	
	2019	2018	2019	2018
	RM	RM	RM	RM
Untung atas pelupusan pelaburan	-	72,497	376,370	-
Untung modal tidak direalisasi atas pelaburan	1,044,284	-	-	-
Jumlah pendapatan	1,044,284	72,497	376,370	-
Perbelanjaan dan yuran pengurusan	(512,032)	(684,110)	(14,253,408)	(13,248,327)
Rugi atas pelupusan pelaburan	(80,213)	-	-	(1,104,932)
Rugi modal tidak direalisasi atas pelaburan	-	(26,185)	(6,448,377)	(6,967,675)
Jumlah perbelanjaan	(592,245)	(710,295)	(20,701,785)	(21,320,934)
Pendapatan/(kerugian) bersih sebelum cukai	452,039	(637,798)	(20,325,415)	(21,320,934)
Cukai	(108,371)	(31,713)	(84,458)	225,184
Pendapatan/(kerugian) bersih selepas cukai	343,668	(669,511)	(20,409,873)	(21,095,750)
(Kerugian)/pendapatan tidak agih dibawa ke hadapan	(617,958)	51,553	(17,613,963)	3,481,787
Kerugian tidak agih dihantar ke hadapan	(274,290)	(617,958)	(38,023,836)	(17,613,963)

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting informasi kewangan ini.

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019

	Dana HLA Cash		Dana HLA Secure	
	2019 RM	2018 RM	2019 RM	2018 RM
Pendapatan dividen	-	-	571,038	515,565
Pendapatan faedah	1,329,290	1,154,789	-	-
Untung atas pelupusan pelaburan	-	-	279	2,499
Untung modal tidak direalisasi atas pelaburan	-	-	232,629	-
Pendapatan lain	-	-	2,747	-
Jumlah pendapatan	1,329,290	1,154,789	806,693	518,064
Perbelanjaan dan yuran pengurusan	(3,653,609)	(4,535,167)	-	(257,938)
Rugi modal tidak direalisasi atas pelaburan	-	-	-	(441,794)
Jumlah perbelanjaan	(3,653,609)	(4,535,167)	-	(699,732)
(Kerugian)/pendapatan bersih sebelum cukai	(2,324,319)	(3,380,378)	806,693	(181,668)
Cukai	(105,314)	(92,379)	(26,806)	29,110
(Kerugian)/pendapatan bersih selepas cukai	(2,429,633)	(3,472,757)	779,887	(152,558)
(Kerugian)/pendapatan tidak agih dibawa ke hadapan	(4,278,167)	(805,410)	1,048,920	1,201,478
(Kerugian)/pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	(6,707,800)	(4,278,167)	1,828,807	1,048,920

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting informasi kewangan ini.

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019

	Dana Hong Leong Smart Growth		HLA Dana Suria	
	2019 RM	2018 RM	2019 RM	2018 RM
Pendapatan dividen	-	-	205,669	201,916
Pendapatan faedah	90	3,865	-	-
Untung atas pelupusan pelaburan	833,780	4,961,841	-	32,311
Untung modal tidak direalisasi atas pelaburan	-	-	34,898	-
Jumlah pendapatan	833,870	4,965,706	240,567	234,227
Perbelanjaan dan yuran pengurusan	(3,763)	(34,719)	(10,999)	(109,248)
Rugi atas pelupusan pelaburan	-	-	(51,688)	(48,831)
Rugi modal tidak direalisasi atas pelaburan	(2,346,230)	(19,461,016)	-	(466,925)
Jumlah perbelanjaan	(2,349,993)	(19,495,735)	(62,687)	(625,004)
(Kerugian)/pendapatan bersih sebelum cukai	(1,516,123)	(14,530,029)	177,880	(390,777)
Cukai	(80,467)	925,931	(663)	35,722
(Kerugian)/pendapatan bersih selepas cukai	(1,596,590)	(13,604,098)	177,217	(355,055)
Pendapatan tidak agih dibawa ke hadapan	46,907,751	60,511,849	237,943	592,998
Pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	45,311,161	46,907,751	415,160	237,943

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting informasi kewangan ini.

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019

	Dana HLA Value		Dana Hong Leong Smart Invest	
	2019 RM	2018 RM	2019 RM	2018 RM
Pendapatan dividen	7,750,287	4,412,602	8,744,259	-
Untung modal tidak direalisasi atas pelaburan	1,111,636	-	4,642,503	-
Pendapatan lain	350,369	-	-	235,879
Jumlah pendapatan	9,212,292	4,412,602	13,386,762	235,879
Perbelanjaan dan yuran pengurusan	-	(252,256)	(1,309)	-
Rugi atas pelupusan pelaburan	(1,502,886)	(262,606)	(579,671)	-
Rugi modal tidak direalisasi atas pelaburan	-	(4,722,268)	-	(5,108,534)
Jumlah perbelanjaan	(1,502,886)	(5,237,130)	(580,980)	(5,108,534)
Pendapatan/(kerugian) bersih sebelum cukai	7,709,406	(824,528)	12,805,782	(4,872,655)
Cukai	(90,781)	326,475	(457,016)	391,640
Pendapatan/(kerugian) bersih selepas cukai	7,618,625	(498,053)	12,348,766	(4,481,015)
(Kerugian)/pendapatan tidak agih dibawa ke hadapan	(269,080)	228,973	(4,481,015)	-
Pendapatan/(kerugian) tidak agih dihantar ke hadapan	7,349,545	(269,080)	7,867,751	(4,481,015)

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting informasi kewangan ini.



Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019

	Dana HLA Horizon28		Dana HLA Horizon38	
	2019	2018	2019	2018
	RM	RM	RM	RM
Untung atas pelupusan pelaburan	144	-	-	-
Untung modal tidak direalisasi atas pelaburan	54,555	-	1,837,324	-
Jumlah pendapatan	54,699	-	1,837,324	-
Perbelanjaan dan yuran pengurusan	(7,667)	-	(116,875)	-
Jumlah perbelanjaan	(7,667)	-	(116,875)	-
Pendapatan bersih sebelum cukai	47,032	-	1,720,449	-
Cukai	(4,376)	-	(146,986)	-
Pendapatan bersih selepas cukai	42,656	-	1,573,463	-
Pendapatan tidak agih dibawa ke hadapan	-	-	-	-
Pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	42,656	-	1,573,463	-

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting informasi kewangan ini.



Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019

	Dana HLA Horizon48	
	2019 RM	2018 RM
Untung modal tidak direalisasi atas pelaburan	986,622	-
Jumlah pendapatan	986,622	-
Perbelanjaan dan yuran pengurusan	(54,352)	-
Jumlah perbelanjaan	(54,352)	-
Pendapatan bersih sebelum cukai	932,270	-
Cukai	(78,930)	-
Pendapatan bersih selepas cukai	853,340	-
Pendapatan tidak agih dibawa ke hadapan	-	-
Pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	853,340	-

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting informasi kewangan ini.

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019

	Dana HLA Venture Growth		Dana HLA Venture Blue Chip	
	2019 RM	2018 RM	2019 RM	2018 RM
Nilai aset bersih pada awal tahun kewangan	373,363,506	400,866,487	207,551,387	205,497,673
Amaun diterima daripada pemegang polisi untuk penerbitan unit	25,855,458	29,957,209	46,596,957	34,965,882
Amaun dibayar kepada pemegang polisi untuk pembatalan unit	(29,650,956)	(32,665,559)	(14,755,687)	(16,587,457)
Pendapatan pelaburan bersih terealisasi	369,568,008	398,158,137	239,392,657	223,876,098
Pendapatan/(Kerugian) pelaburan bersih belum terealisasi	16,467,935	9,695,210	5,251,206	9,664,414
Nilai aset bersih pada akhir tahun kewangan	393,079,632	373,363,506	253,827,270	207,551,387

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting informasi kewangan ini.

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019

	HLA Venture Dana Putra		Dana HLA Venture Income	
	2019 RM	2018 RM	2019 RM	2018 RM
Nilai aset bersih pada awal tahun kewangan	67,936,632	68,370,196	141,720,157	125,493,014
Amaun diterima daripada pemegang polisi untuk penerbitan unit	14,957,901	10,065,293	46,991,444	23,764,500
Amaun dibayar kepada pemegang polisi untuk pembatalan unit	(5,451,832)	(6,353,038)	(17,955,101)	(12,219,869)
	77,442,701	72,082,451	170,756,500	137,037,645
(Kerugian)/Pendapatan pelaburan bersih terealisasi	(2,285,306)	(490,590)	7,041,700	5,257,555
Pendapatan/(Kerugian) pelaburan bersih belum terealisasi	3,419,756	(3,655,229)	4,435,761	(575,043)
Nilai aset bersih pada akhir tahun kewangan	78,577,151	67,936,632	182,233,961	141,720,157

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting informasi kewangan ini.

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019

	Dana HLA Venture Managed		Dana HLA Venture Global	
	2019 RM	2018 RM	2019 RM	2018 RM
Nilai aset bersih pada awal tahun kewangan	218,198,282	209,538,283	28,395,353	28,972,220
Amaun diterima daripada pemegang polisi untuk penerbitan unit	37,920,727	34,626,774	2,289,150	2,695,682
Amaun dibayar kepada pemegang polisi untuk pembatalan unit	(15,005,358)	(17,580,540)	(2,294,674)	(2,410,069)
Pendapatan pelaburan bersih terealisasi	241,113,651	226,584,517	28,389,829	29,257,833
Pendapatan/(Kerugian) pelaburan bersih belum terealisasi	5,355,358	3,086,176	772,850	2,180,086
Nilai aset bersih pada akhir tahun kewangan	6,130,710	(11,472,411)	(524,400)	(3,042,566)
	252,599,719	218,198,282	28,638,279	28,395,353

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting informasi kewangan ini.

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019

	Dana HLA Venture Flexi		HLA EverGreen 2023	
	2019 RM	2018 RM	2019 RM	2018 RM
Nilai aset bersih pada awal tahun kewangan	46,447,590	38,863,168	25,437,232	26,951,815
Amaun diterima daripada pemegang polisi untuk penerbitan unit	28,366,203	18,460,693	660,190	869,413
Amaun dibayar kepada pemegang polisi untuk pembatalan unit	(5,209,642)	(4,583,425)	(2,071,390)	(3,097,471)
	69,604,151	52,740,436	24,026,032	24,723,757
(Kerugian)/Pendapatan pelaburan bersih terealisasi	(701,510)	(59,617)	330,503	286,507
Pendapatan/(Kerugian) pelaburan bersih belum terealisasi	2,072,547	(6,233,229)	1,102,605	426,968
Nilai aset bersih pada akhir tahun kewangan	70,975,188	46,447,590	25,459,140	25,437,232

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting informasi kewangan ini.

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019

	HLA EverGreen 2025		HLA EverGreen 2028	
	2019	2018	2019	2018
	RM	RM	RM	RM
Nilai aset bersih pada awal tahun kewangan	8,209,258	6,813,659	8,830,119	6,558,475
Amaun diterima daripada pemegang polisi untuk penerbitan unit	1,271,290	1,852,043	3,470,342	3,094,879
Amaun dibayar kepada pemegang polisi untuk pembatalan unit	(236,750)	(289,876)	(310,180)	(311,065)
Kerugian pelaburan bersih terealisasi	9,243,798	8,375,826	11,990,281	9,342,289
Pendapatan pelaburan bersih belum terealisasi	(138,971)	(303,231)	(226,185)	(545,930)
Nilai aset bersih pada akhir tahun kewangan	569,609	136,663	570,186	33,760
	9,674,436	8,209,258	12,334,282	8,830,119

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting informasi kewangan ini.

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019

	HLA EverGreen 2030		HLA EverGreen 2035	
	2019	2018	2019	2018
	RM	RM	RM	RM
Nilai aset bersih pada awal tahun kewangan	31,463,941	23,247,448	486,976,067	333,572,741
Amaun diterima daripada pemegang polisi untuk penerbitan unit	9,455,216	9,883,742	198,569,416	194,871,430
Amaun dibayar kepada pemegang polisi untuk pembatalan unit	(1,495,234)	(997,738)	(26,121,438)	(20,372,354)
Kerugian pelaburan bersih terealisasi	39,423,923	32,133,452	659,424,045	508,071,817
Pendapatan/(Kerugian) pelaburan bersih belum terealisasi	(617,073)	(645,421)	(14,477,366)	(14,685,489)
Nilai aset bersih pada akhir tahun kewangan	960,741	(24,090)	(5,932,507)	(6,410,261)
	39,767,591	31,463,941	639,014,172	486,976,067

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting informasi kewangan ini.

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019

	Dana HLA Cash		Dana HLA Secure	
	2019 RM	2018 RM	2019 RM	2018 RM
Nilai aset bersih pada awal tahun kewangan	35,739,527	31,498,139	14,231,031	10,855,609
Amaun diterima daripada pemegang polisi untuk penerbitan unit	7,357,178	9,430,257	4,369,510	4,125,652
Amaun dibayar kepada pemegang polisi untuk pembatalan unit	(1,688,995)	(1,716,112)	(634,533)	(597,672)
	41,407,710	39,212,284	17,966,008	14,383,589
(Kerugian)/Pendapatan pelaburan bersih terealisasi	(2,429,633)	(3,472,757)	565,869	253,892
Pendapatan/(Kerugian) pelaburan bersih belum terealisasi	-	-	214,018	(406,450)
Nilai aset bersih pada akhir tahun kewangan	38,978,077	35,739,527	18,745,895	14,231,031

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting informasi kewangan ini.

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019

	Dana Hong Leong Smart Growth		HLA Dana Suria	
	2019 RM	2018 RM	2019 RM	2018 RM
Nilai aset bersih pada awal tahun kewangan	234,604,743	235,422,951	6,161,034	7,046,546
Amaun diterima daripada pemegang polisi untuk penerbitan unit	14,424,652	75,529,049	1,140,548	495,035
Amaun dibayar kepada pemegang polisi untuk pembatalan unit	(29,270,899)	(62,743,159)	(787,260)	(1,025,492)
Pendapatan pelaburan bersih terealisasi (Kerugian)/Pendapatan pelaburan bersih belum terealisasi	219,758,496	248,208,841	6,514,322	6,516,089
	561,942	4,300,037	145,110	74,516
Nilai aset bersih pada akhir tahun kewangan	(2,158,532)	(17,904,135)	32,107	(429,571)
	218,161,906	234,604,743	6,691,539	6,161,034

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting informasi kewangan ini.

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019

	Dana HLA Value	Dana Hong Leong Smart Invest		
	2019 RM	2018 RM	2019 RM	2018 RM
Nilai aset bersih pada awal tahun kewangan	72,614,833	41,420,989	81,148,429	-
Amaun diterima daripada pemegang polisi untuk penerbitan unit	24,579,758	41,413,164	95,590,402	86,001,672
Amaun dibayar kepada pemegang polisi untuk pembatalan unit	(17,603,802)	(9,721,267)	(15,923,491)	(372,228)
Pendapatan pelaburan bersih terealisasi	79,590,789	73,112,886	160,815,340	85,629,444
Pendapatan/(Kerugian) pelaburan bersih belum terealisasi	6,595,920	3,846,434	8,077,663	218,836
Nilai aset bersih pada akhir tahun kewangan	87,209,414	72,614,833	173,164,106	81,148,429

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting informasi kewangan ini.

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019

	Dana HLA Horizon28		Dana HLA Horizon38	
	2019	2018	2019	2018
	RM	RM	RM	RM
Nilai aset bersih pada awal tahun kewangan	-	-	-	-
Amaun diterima daripada pemegang polisi untuk penerbitan unit	1,522,596	-	29,900,348	-
Amaun dibayar kepada pemegang polisi untuk pembatalan unit	(4,386)	-	(463,784)	-
Kerugian pelaburan bersih terealisasi	1,518,210	-	29,436,564	-
Pendapatan pelaburan bersih belum terealisasi	(7,535)	-	(116,875)	-
Nilai aset bersih pada akhir tahun kewangan	50,191	-	1,690,338	-
	1,560,866	-	31,010,027	-

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting informasi kewangan ini.



Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2019

	Dana HLA Horizon48	
	2019 RM	2018 RM
Nilai aset bersih pada awal tahun kewangan	-	-
Amaun diterima daripada pemegang polisi untuk penerbitan unit	13,839,108	-
Amaun dibayar kepada pemegang polisi untuk pembatalan unit	(55,677)	-
Kerugian pelaburan bersih terealisasi	(54,352)	-
Pendapatan pelaburan bersih belum terealisasi	907,692	-
Nilai aset bersih pada akhir tahun kewangan	14,636,771	-

Nota-nota yang disertakan merupakan sebahagian penting informasi kewangan ini.



Nota-nota Informasi Kewangan

1. AKTIVITI UTAMA DAN MAKLUMAT UMUM

Dana Berkaitan-Pelaburan HLA terdiri daripada Dana HLA Venture Growth, Dana HLA Venture Blue Chip, HLA Venture Dana Putra, Dana HLA Venture Income, Dana HLA Venture Managed, Dana HLA Venture Global, Dana HLA Venture Flexi, Dana HLA Income Builder, HLA EverGreen 2023, HLA EverGreen 2025, HLA EverGreen 2028, HLA EverGreen 2030, HLA EverGreen 2035, Dana HLA Cash, Dana HLA Secure, Dana Hong Leong Smart Growth, HLA Dana Suria, Dana HLA Value, Dana Hong Leong Smart Invest, Dana HLA Horizon28, Dana HLA Horizon38 dan Dana HLA Horizon48 (dengan ini secara bersama dirujuk sebagai "Dana").

Aktiviti-aktiviti utama Dana adalah untuk melabur dalam pelaburan yang dibenarkan.

Pengurus Dana ialah Hong Leong Assurance Berhad, sebuah syarikat yang diperbadankan di Malaysia dengan aktiviti utama perniagaan adalah menaja jamin insurans. Tiada perubahan yang ketara dalam amalan biasa aktiviti utama sepanjang tahun kewangan.

2. ASAS PENYEDIAAN

Informasi kewangan Dana telah disediakan menurut kos sejarah lazim kecuali seperti yang dinyatakan di dalam ringkasan dasar perakaunan penting. Informasi kewangan ini telah disediakan selaras dengan dasar perakaunan yang dinyatakan dalam Nota 3 kepada informasi kewangan dan Garis Panduan Mengenai Perniagaan Insurans/Takaful Berkaitan-Pelaburan yang diterbitkan oleh Bank Negara Malaysia ("BNM") dalam aspek material.

Penyediaan informasi kewangan memerlukan penggunaan anggaran dan andaian yang memberi kesan ke atas amaun aset dan liabiliti yang dilaporkan serta pendedahan aset dan liabiliti luar jangka pada tarikh informasi kewangan, dan amaun pendapatan dan perbelanjaan yang dinyatakan semasa tahun kewangan yang dilaporkan. Ia juga memerlukan Pengurus untuk melakukan pertimbangan mereka di dalam proses melaksanakan dasar-dasar perakaunan Syarikat. Walaupun anggaran dan pertimbangan tersebut adalah berdasarkan pengetahuan terbaik Pengurus mengenai peristiwa dan tindakan semasa, keputusan sebenar mungkin berbeza daripada anggaran.

Bagaimanapun, Pengurus berpendapat tidak ada anggaran dan andaian yang berisiko ketara untuk menyebabkan pelarasan material ke atas amaun dibawa aset dan liabiliti hingga ke tahun kewangan akan datang dan tidak ada dasar perakaunan yang memerlukan pertimbangan sewajarnya untuk dilaksanakan.

Nota-nota Informasi Kewangan

3 . RINGKASAN DASAR PERAKAUNAN PENTING

Dasar perakaunan berikut telah digunakan secara konsisten ketika menguruskan butiran yang dianggap penting berkaitan dengan informasi kewangan.

(a) Nilai saksama melalui untung atau rugi aset kewangan ("FVTPL")

Aset kewangan pada FVTPL terdiri daripada aset kewangan dipegang-untuk-dagangan dan aset kewangan selain daripada dipegang-untuk-dagangan ("HFT") yang ditetapkan pada nilai saksama melalui untung atau rugi.

Dana menetapkan portfolio pelaburan sebagai aset kewangan HFT. Aset kewangan diklasifikasikan sebagai HFT jika aset tersebut diperolehi atau dimiliki secara prinsipal bagi tujuan penjualan atau pembelian semula dalam jangkamasa terdekat atau aset tersebut adalah sebahagian daripada portfolio sekuriti yang dikenalpasti yang diurus bersama dan terdapat bukti yang menunjukkan corak aktiviti pengambilan untung tempoh singkat. Pelaburan-pelaburan ini pada awalnya direkodkan pada nilai saksama. Berikutan pengiktirafan awal, pelaburan-pelaburan ini dinilai semula pada nilai saksama. Pelarasan nilai saksama dan keuntungan dan kerugian yang terealisasi diiktirafkan dalam penyata pendapatan dan perbelanjaan.

(b) Nilai saksama instrumen kewangan

Pelaburan disebut harga dinilai pada harga pasaran tutup pada tarikh penyata aset dan liabiliti.

Sekuriti hutang tidak disebut harga dinilai pada harga petunjuk pasaran yang disebut harga oleh institusi kewangan pada tarikh penyata aset dan liabiliti.

Pelaburan berstruktur adalah pelaburan di mana sebahagian daripada dana dilaburkan dalam instrumen pendapatan tetap yang diterbitkan oleh institusi kewangan sementara baki dana dilaburkan dalam instrumen yang berkaitan dengan satu atau lebih prestasi harga, kadar, indeks, sekuriti dan instrumen kewangan yang lain. Pelaburan berstruktur dilaksanakan pada nilai saksama yang ditentukan dengan merujuk kepada sebut harga yang disediakan oleh institusi kewangan.

Tunai di bank dan deposit dengan institusi kewangan berlesen dinyatakan secara anggaran berdasarkan amaun semasa pada tarikh penyata aset dan liabiliti.

Keuntungan atau kerugian belum terealisasi dalam nilai pelaburan telah dikreditkan atau dicaj ke dalam penyata pendapatan dan perbelanjaan.

Nota-nota Informasi Kewangan

3 . RINGKASAN DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMB.)

(c) Matawang asing

(i) Mata wang fungsian dan pembentangan

Penyata kewangan dibentangkan dalam Ringgit Malaysia ("RM"), iaitu mata wang fungsian dan pembentangan Dana.

(ii) Transaksi dan baki mata wang asing

Transaksi mata wang asing ditukar kepada mata wang fungsian menggunakan kadar pertukaran semasa pada tarikh transaksi. Keuntungan dan kerugian pertukaran asing akibat daripada penyelesaian transaksi tersebut dan daripada transaksi pada pertukaran asing penghujung tahun bagi aset dan liabiliti monetari dalam denominasi mata wang asing telah dinyatakan dalam penyata pendapatan dan perbelanjaan.

(d) Tunai dan kesetaraan tunai

Tunai dan kesetaraan tunai terdiri daripada tunai dan baki bank, deposit tetap dan deposit panggilan dengan tempoh kematangan tiga bulan atau kurang.

(e) Pengiktirafan pendapatan

Pendapatan dividen diiktiraf apabila wujud hak untuk menerima dividen tersebut.

Pendapatan faedah diiktiraf pada asas akruan.

Keuntungan atau kerugian hasil daripada pelupusan pelaburan dikreditkan atau dicaj ke dalam penyata pendapatan dan perbelanjaan.

(f) Yuran pengurusan pelaburan

Yuran pengurusan pelaburan dikira selaras dengan peruntukan dalam dokumen dasar berkaitan pelaburan berdasarkan nilai aset bersih Dana.

Nota-nota Informasi Kewangan

3 . RINGKASAN DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMB.)

(g) Cukai

Cukai dalam penyata pendapatan dan perbelanjaan terdiri daripada cukai semasa dan cukai tertunda. Cukai semasa adalah amaun cukai yang dijangkakan perlu dibayar berdasarkan pendapatan boleh cukai bagi tahun kewangan tersebut mengikut kadar cukai yang telah digubal atau sebahagian besarnya telah digubal pada tarikh penyata aset dan liabiliti dan sebarang pelarasaran terhadap cukai perlu dibayar berhubung dengan tahun kewangan sebelumnya.

Cukai tertunda diperuntukkan dengan sepenuhnya menggunakan kaedah liabiliti ke atas perbezaan sementara yang wujud antara asas cukai aset dan liabiliti dan amaun semasa aset dan liabiliti dalam penyata kewangan pada tarikh penyata aset dan liabiliti. Walau bagaimanapun, cukai tertunda tidak akan dikira jika cukai ini wujud daripada pengiktirafan awal aset atau liabiliti dalam transaksi selain daripada transaksi gabungan perniagaan yang pada masa berlakunya transaksi tersebut tidak menjelaskan perakaunan atau keuntungan atau kerugian boleh cukai.

Cukai tertunda dinilai pada kadar cukai yang dijangka akan dikenakan dalam tempoh di mana aset direalisasi atau liabiliti dijelaskan dengan menggunakan kadar cukai yang telah digubal atau sebahagian besarnya telah digubal pada tarikh penyata aset dan liabiliti.

Aset cukai tertunda diiktiraf hanya setakat mana aset yang boleh digunakan berkemungkinan menyebabkan keuntungan boleh cukai pada masa hadapan.

(h) Penerbitan unit bersih

Butiran mengenai pelaburan-pelaburan Dana dinyatakan dalam Laporan Prestasi Dana.

(i) Pembatalan unit bersih

Pembatalan unit bersih mewakili pembatalan unit hasil daripada penyerahan semula dan pengeluaran. Pembatalan diiktiraf pada masa penyerahan semula kontrak insurans.

4 . PEMBAHAGIAN PENDAPATAN

Tiada pengagihan yang dibuat atau dicadangkan pada tahun kewangan.

5 . OBJEKTIF PELABURAN, RESTRIKSI DAN HADIRAN

Tiada perubahan dalam objektif pelaburan, sekatan dan batasan semasa tahun kewangan.



Nota-nota Informasi Kewangan

6 . PELABURAN

Butiran mengenai pelaburan-pelaburan Dana dinyatakan dalam Laporan Prestasi Dana.

7 . JADUAL PRESTASI

Jadual prestasi Dana dinyatakan dalam Laporan Prestasi Dana.

8 . PERBANDINGAN

Tiada angka perbandingan bagi Dana-dana HLA Horizon kerana ini merupakan set pertama maklumat kewangan sejak penubuhannya pada 9 Oktober 2018.

Hong Leong Assurance Berhad (94613-X)

Level 3, Tower B, PJ City Development,
No. 15A, Jalan 219, Seksyen 51A,
46100 Petaling Jaya, Selangor
Tel : 03-7650 1818
Fax : 03-7650 1991

www.hla.com.my