

DANA BERKAITAN-PELABURAN HLA  
Laporan Prestasi Dana

bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2014

# Kandungan

	<b>Halaman</b>
Utusan Ketua Pegawai Eksekutif	2 - 3
Objektif Dana	4 - 6
Ulasan Pelaburan	7 - 9
Tinjauan Pelaburan	10
Prestasi Dana Sebanding	11 - 42
Butiran Pelaburan	43 - 62
Penyata Pengarah	63
Laporan Juruaudit Bebas	64 - 66
Penyata Aset dan Liabiliti	67 - 75
Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan	76 - 84
Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih	85 - 93
Nota-nota Informasi Kewangan	94 - 97

## Utusan Ketua Pegawai Eksekutif

Kepada semua pemegang polisi Dana Berkaitan-Pelaburan HLA yang dihargai:

Kami dengan sukacitanya membentangkan kepada anda laporan prestasi Dana Berkaitan Pelaburan HLA untuk tempoh berakhir pada 30 Jun 2014. Tahun ini merupakan tahun yang mencabar kerana pasaran kewangan didominasi oleh ketidakpastian luaran dan domestik. Walau bagaimanapun, dana-dana masih mampu menghasilkan pulangan yang menarik kepada pemegang-polisi. Kami berharap maklumat yang dibentangkan di sini akan memberi manfaat dan maklumat untuk membantu anda membuat keputusan yang betul dan mencapai sasaran pelaburan anda.

Tahun ini sesungguhnya merupakan tahun yang tidak menentu bagi kedua-dua pasaran global dan domestik, di mana ia telah dikuasai oleh gabungan kebimbangan terhadap pengurangan pelonggaran kuantitatif (QE) AS, kebimbangan terhadap kestabilan pertumbuhan China, kehilangan keyakinan dalam pertaruhan Jepun ke atas program pelonggaran kuantitatif dan kualitatif yang besar dan pergolakan politik di beberapa buah negara. Mujurlah, sentimen pelabur kemudiannya bertambah baik berikutan jangkaan pemulihan dalam pertumbuhan AS pada separuh kedua 2014 selepas pertumbuhan KDNK Q1 yang mengecewakan yang terutamanya disebabkan oleh cuaca buruk. Dasar yang dirangsang oleh bank-bank pusat di Jepun dan zon Euro turut memberikan galakan kepada pelabur-pelabur sewaktu kecairan rancak.

Di Malaysia, pasaran tempatan berdepan dengan tekanan jualan apabila Fitch Rating Agency menurunkan taraf tinjauan kredit kedaulatan negara kepada negatif daripada stabil pada 30 Julai 2013, disebabkan kebimbangan terhadap kewangan awam Malaysia yang lemah. FBM KLCI merudum ke bawah paras psikologi 1,800, sebahagiannya disebabkan oleh aliran keluar dana asing yang banyak dari pasaran baru muncul dan penyusutan nilai yang mendadak dalam beberapa mata wang Asia terpilih. Ini diikuti dengan pengumuman pertumbuhan KDNK 2Q yang lebih perlahan daripada jangkaan.

Berikutan itu, aktiviti memburu saham murah kembali apabila pasaran kelihatan terlebih jualan. Pasaran bagi saham syarikat-syarikat bermodal kecil dan sederhana juga kembali aktif apabila pelabur runcit melonjak bersama-sama untuk mencari peluang pembelian. Dana-dana asing kembali ke ekuiti Malaysia bermula dari April 2014, setelah beralih menjadi jualan bersih sejak Jun 2013, berikutan pengumuman pertumbuhan KDNK 1Q yang lebih baik daripada jangkaan sebanyak 6.2% tahun ke tahun. Aliran masuk bersih dana ke bursa tempatan, ditambah dengan kewujudan kecairan domestik yang tinggi, menghasilkan trend menaik dalam pasaran tempatan pada suku akhir tahun kewangan. Akibat daripada itu, indeks penanda aras FBM KLCI bagi tempoh kewangan berakhir Jun 2014 menunjukkan trend yang lebih tinggi sebanyak 6.1% untuk ditutup pada 1,882.71 mata.

Melangkah ke hadapan, dasar kewangan yang berbeza-beza daripada pelbagai bank pusat utama mula muncul, walau bagaimanapun, era kadar faedah rendah dilihat akan berterusan sehingga sekurang-kurangnya tahun 2015 yang merupakan suatu keadaan yang positif bagi ekuiti. Ini kerana pertumbuhan ekonomi di AS, China dan Jepun yang menunjukkan beberapa tanda pemulihan dan kestabilan masih lagi rapuh. Bagi zon Euro, yang berkemungkinan teruk sudah berakhir tetapi laluan ke arah pemulihan ekonomi sepenuhnya masih panjang.

Di Malaysia, kita berkemungkinan akan menyaksikan kerajaan terus memberi tumpuan kepada pengukuhan kedudukan fiskal melalui langkah-langkah perasionalan subsidi dengan potensi kenaikan harga minyak dan elektrik sekali lagi, serta pelaksanaan GST sebanyak 6% bermula dari April 2015. Langkah-langkah ini berpotensi untuk melembapkan permintaan domestik tetapi pertumbuhan ekonomi berkemungkinan akan disokong oleh pertumbuhan pelaburan apabila negara memasuki tahun keempat pelaksanaan Program Transformasi Ekonomi ("ETP"). Pemulihan dalam eksport negara yang diterajui oleh pertumbuhan ekonomi global, yang telah pulih untuk mencatatkan angka tahun ke tahun yang positif, akan turut merangsang pertumbuhan.

## Utusan Ketua Pegawai Eksekutif

Walau bagaimanapun, penarafan semula selanjutnya dalam bursa tempatan mungkin dihadkan oleh pertumbuhan perolehannya yang suram dan penilaian pasaran yang mahal. Namun, pendekatan yang tekun ke arah melabur sepatutnya dapat membantu kami untuk mengekalkan prestasi cemerlang kami kerana kami terus mencari saham-saham di bawah nilai yang akan menghasilkan pertumbuhan pesat pada tahun-tahun akan datang. Kami juga mengguna pakai strategi untuk terus mengutamakan pilihan saham minyak dan gas yang disebabkan oleh aliran berita yang kekal positif dan saham syarikat bermodal besar yang menawarkan hasil dividen yang menarik.

Bagi pendapatan tetap, pasaran bon dijangka akan menjadi tidak menentu melangkah ke hadapan apabila ia terus dipengaruhi oleh pertumbuhan tempatan dan global serta dasar kewangan yang dilaksanakan oleh pelbagai bank pusat. Oleh sebab Bank Negara Malaysia (“BNM”) mungkin ingin memulihkan keadaan kewangan dan menangani ketidakseimbangan ekonomi dan kewangan secara lebih meluas, kami menjangkakan terdapat potensi kenaikan kadar sebanyak 25 hingga 50 mata asas dalam beberapa suku akan datang. Meskipun demikian, kecairan yang lebih daripada mencukupi dalam sistem kewangan dijangka akan mengekalkan hasil bon menjadi stabil disebabkan oleh permintaan masih kekal kukuh. Oleh itu, melangkah ke hadapan, dana akan terus menerima pakai strategi “purata kos dolar” dengan mengambil bahagian secara terpilih dalam terbitan primer dan membeli apabila berpeluang dalam pasaran sekunder.

Sekali lagi, saya ingin mengucapkan terima kasih atas sokongan dan keyakinan anda yang berterusan kepada kami. Seperti biasa, saya amat berbangga kerana dapat berkhidmat kepada anda dan kami akan terus berusaha untuk memberikan perkhidmatan dan produk-produk yang terbaik kepada anda. Bersama-samalah kita mengharapkan tahun akan datang yang lebih cemerlang.

Loh Guat Lan  
Ketua Pegawai Eksekutif

## Objektif Dana

### HLA VENTURE GROWTH FUND

Menurut takrif, HLA Venture Growth Fund melabur dalam saham-saham yang memberi pulangan melebihi purata. Namun, saham-saham sedemikian lebih cenderung kepada perubahan kerana syarikat-syarikat ini bergantung kepada ragam pasaran. Untuk mengurangkan ketidakstabilan Dana, pelaburan dalam saham cip biru akan dilaksanakan dengan syarat saham tersebut menunjukkan pertumbuhan, walaupun pada kadar yang lebih perlahan berbanding lain-lain saham kecil yang berkembang. Dana juga akan melabur dalam saham terpilih bagi mengambil kesempatan daripada situasi tertentu seperti penstrukturan korporat, penggabungan dan pengambilalihan. Objektif utama Dana adalah menyediakan para pelabur dengan peluang untuk mendapatkan pertumbuhan modal yang menarik pada tahap risiko yang boleh dikendalikan bagi jangka sederhana hingga panjang dengan melabur di syarikat-syarikat yang berpotensi untuk peningkatan perolehan yang melebihi purata.

### HLA VENTURE BLUE CHIP FUND

HLA Venture Blue Chip Fund akan fokus dalam saham-saham 'cip biru' dengan potensi pulangan modal dan hasil dividen yang baik secara munasabah, terutamanya saham-saham komponen utama Indeks Komposit Kuala Lumpur (KLCI). Lumrahnya, Dana mempunyai risiko yang lebih rendah daripada Growth Fund; risiko/ketidakstabilan Dana akan setanding dengan KLCI. Walaupun Dana dijangka mengatasi prestasi KLCI, namun potensi pulangan dijangka tidak akan melebihi pulangan Growth Fund. Dana ini sesuai untuk para pelabur yang ingin mendapatkan prestasi ekuiti yang sederhana sementara mengambil risiko ekuiti yang juga sederhana.

### HLA VENTURE DANA PUTRA

Objektif HLA Venture Dana Putra adalah untuk mencapai pertumbuhan modal bagi jangka sederhana hingga panjang dengan hanya melabur menurut prinsip-prinsip Syariah.

### HLA VENTURE INCOME FUND

HLA Venture Income Fund hanya melabur dalam sekuriti pendapatan tetap seperti kertas hutang yang diterbitkan atau dijamin kerajaan, Sekuriti Hutang Swasta ("PDS") dan instrumen pasaran wang termasuklah simpanan tetap ("FD"). Objektif Dana adalah untuk memberikan pemegang polisi pulangan yang sebanding dengan kadar faedah semasa tetapi risiko yang ternyata lebih rendah berbanding risiko pelaburan ekuiti. Maka, dana ini akan melabur sebahagian besarnya dalam instrumen pasaran wang yang berjangka pendek hingga sederhana. Dana akan dilaburkan secara sepenuhnya untuk memberikan para pelabur pendedahan maksimum dalam sekuriti pendapatan tetap.

### HLA VENTURE MANAGED FUND

HLA Venture Managed Fund bertujuan untuk menyediakan para pelabur prospek kenaikan modal jangka panjang dengan melabur dalam pelbagai instrumen pasaran modal termasuk ekuiti, sekuriti kerajaan, sekuriti hutang swasta, instrumen pasaran wang serta aset luar negara dan terbitan-terbitan asing. Dana ini sesuai bagi para pelabur yang sanggup mengambil risiko sederhana kerana pelaburan adalah kebanyakannya dalam instrumen pendapatan tetap sementara pendedahan ekuiti adalah terhad sehingga maksimum 50%.

## Objektif Dana

### HLA VENTURE GLOBAL FUND

HLA Venture Global Fund melabur dengan, tetapi tidak terhad kepada HLG Global Resource Income Fund, HLG Asia-Pacific Dividen Fund dan HLG Strategic Fund yang menggunakan ekuiti, pendapatan tetap dan instrumen pasaran wang sebagai aset dasar mereka.

### HLA VENTURE FLEXI FUND

Objektif HLA Venture Flexi Fund adalah untuk menyediakan para pelabur peluang untuk menikmati kenaikan modal jangka sederhana hingga panjang daripada sektor semasa dan tema pelaburan di pasaran ekuiti Malaysia.

### HLA INCOME BUILDER FUND

HLA Income Builder Fund bertujuan untuk menyediakan pendapatan tetap dan kenaikan modal jangka sederhana dengan melabur dalam Indeks HLA Income Builder sementara menyediakan 100% jaminan modal pada akhir tempoh matang 6 tahun.

Indeks HLA Income Builder bertujuan untuk mendapatkan keuntungan daripada aliran komoditi dengan bantuan Isyarat Dagangan (Trading Signal) yang membolehkan Indeks HLA Income Builder memperoleh faedah daripada kedua-dua aliran kitaran komoditi yang naik dan turun, lalu, menyediakan peluang untuk meraih keuntungan dalam kedua-dua pasaran menaik dan menurun.

### HLA EVERGREEN FUNDS

Dana ini dirangka untuk memberikan para pelabur perlindungan modal dan keuntungan yang lebih baik melalui pelaburan yang sistematik dalam strategi jual beli pelbagai aset secara global jangka panjang dan pendek (ekuiti, mata wang, faedah, komoditi, hartanah, strategi dana lindung nilai). Strategi utama pelaburan dilaksanakan melalui kaedah pengoptimuman portfolio. Dana adalah dana terbuka dengan tarikh matang yang ditetapkan. Pelaksanaan pelaburan dicapai melalui Instrumen Deposit Boleh Niaga Kadar Terapung ("FRNID") yang diterbitkan oleh CIMB Bank Berhad.

### HLA CASH FUND

Dana ini bertujuan untuk memberikan perlindungan prinsipal yang tinggi dan pulangan yang tetap dan berterusan kepada para pelabur dengan melabur dalam instrumen pasaran wang. Pulangan adalah sebanding dengan kadar dasar semalaman semasa tetapi dengan risiko yang ternyata lebih rendah daripada risiko pelaburan ekuiti.

## Objektif Dana

### HLA SECURE FUND

Strategi ini adalah untuk menyediakan para pelabur akses terhadap portfolio pelaburan yang pelbagai dengan campuran 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 dalam saham berdividen tinggi untuk meningkatkan pulangan dana. Keputusan peruntukan aset antara instrumen pendapatan tetap dan ekuiti diputuskan selepas mempertimbangkan prospek pendapatan tetap dan pasaran ekuiti dalam ufuk jangka sederhana hingga jangka panjang. Pada peringkat awal, dana akan melabur dengan diperantara ke dalam Hwang Select Income Fund, yang diuruskan oleh Hwang Investment Management Berhad, dengan pilihan untuk meningkatkan bilangan dana atau menggantikan Hwang Select Income Fund dengan dana(-dana) lain pada masa hadapan.

### HONG LEONG SMART GROWTH FUND

Objektif utama dana ini adalah untuk menyediakan pelabur dengan pertumbuhan modal jangka panjang. Dana ketika ini diperantara ke dalam Kenanga Growth Fund yang melabur dalam portfolio pelbagai ekuiti dan sekuriti berkaitan ekuiti syarikat di Malaysia, yang mempunyai model perniagaan yang mampan yang diniagakan pada diskaun kepada nilai intrinsiknya.

### HLA DANA SURIA

HLA Dana Suria menyediakan para pelabur akses yang mampu milik kepada portfolio pelaburan yang pelbagai yang menawarkan pulangan yang tetap dan berterusan sepanjang ufuk pelaburan jangka panjang dengan melabur dalam ekuiti tempatan dan global dan sekuriti berpendapatan tetap yang mematuhi keperluan Syariah.

Dana akan melabur dengan diperantara ke dalam Hong Leong Dana Maa'rof (diuruskan oleh Hong Leong Asset Management) dan HLA Venture Dana Putra dengan pilihan untuk menambah bilangan dana atau menggantikan dana pada masa hadapan.

Hong Leong Dana Maa'rof akan melabur minimum 40% dan maksimum 60% daripada Nilai Aset Bersihnya ("NAB") dalam ekuiti patuh Syariah manakala HLA Venture Dana Putra akan melabur sehingga maksimum 90%, tetapi tidak kurang daripada 40% daripada NAB Dana dalam ekuiti.

# Ulasan Pelaburan

## Pasaran Ekuiti

Indeks Komposit FBM Kuala Lumpur (1 Julai 2013 – 30 Jun 2014)



Bagi tempoh di bawah semakan, arah pasaran ekuiti global ditentukan oleh ulasan yang dibuat oleh Rizab Persekutuan (Fed) AS mengenai arah kadar faedah dan tirus daripada program pembelian semula bon. Pasaran juga tertakluk kepada turun naik apabila data makro ekonomi menunjukkan bahawa terdapat beberapa ekonomi utama yang baru muncul, yang dahulunya merupakan bahagian ekonomi yang cerah seperti China dan India akan menghadapi asas yang sedang merosot lemah dan menjejaskan pertumbuhan ekonomi.

Pada peringkat domestik, Malaysia memulakan tempoh di bawah semakan dengan mod suram selepas Bank Negara Malaysia (BNM) memperkenalkan peraturan pinjaman yang lebih ketat untuk mengawal peningkatan hutang isi rumah yang telah meningkat kepada 83% daripada KDNK. Sentimen negatif kemudiannya bertambah buruk apabila Fitch Rating Agency menyemak tinjauannya ke atas Malaysia daripada “stabil” kepada “negatif”. Penurunan gred yang mengejutkan tersebut dilihat secara negatif oleh pasaran kerana ia berpotensi untuk menaikkan kos pinjaman negara dan menyebabkan pembalikan aliran dana. Pertumbuhan KDNK 2Q pada 4.3% tahun ke tahun juga mengecewakan, dan ini menggesa BNM untuk menyemak unjuran KDNKnya ke bawah bagi setahun penuh daripada 5-6% kepada 4.5-5%. Walau bagaimanapun, menjelang akhir September 2013 di sebalik kebimbangan geopolitik ke atas Syria, sentimen pulih berikutan dengan pengumuman data ekonomi yang memberangsangkan dari China, Jepun dan zon Euro.

Sentimen pelabur menjadi lebih rancak menjelang akhir 2013 apabila KLCI menunjukkan prestasi yang cemerlang pada tempoh sebelum pilihan raya umum UMNO dan Bajet 2014. Secara khususnya, pembentangan Bajet 2014 membantu meredakan kebimbangan awal terhadap ketidakseimbangan dalam ekonomi Malaysia iaitu defisit bajet dan kebimbangan terhadap akaun semasa yang semakin berkurangan dengan pengumuman tentang pelaksanaan Cukai Jualan Kerajaan (GST) menjelang Mei 2015. Langkah-langkah perasionalan subsidi turut dibentangkan yang membuktikan lagi kesungguhan Kerajaan untuk mengekang perbelanjaan fiskal. Oleh itu, KLCI mula mencatatkan paras tinggi baharu yang juga disebabkan minat terhadap bursa tempatan di mana kami menyaksikan kejayaan penyenaian 2 nama korporat yang besar dan berkualiti iaitu UMW Oil & Gas dan Westports.



## Ulasan Pelaburan

### Pasaran Ekuiti (Samb.)

Walau bagaimanapun, 2014 bermula dengan nada negatif dengan pasaran membalikkan semua keuntungan yang telah dicapai pada Disember kerana pasaran dipengaruhi oleh berita tentang pembubaran Pelonggaran Kuantitatif (QE), ketidaktentuan antara bank dan masalah perbankan bayangan di China, kenaikan kadar faedah tergesa-gesa di negara-negara maju utama termasuk Turki, India dan Afrika Selatan serta ketegangan yang semakin meruncing di Ukrain.

Sentimen di bursa tempatan kemudiannya berbalik dan rali dengan kukuh apabila KDNK 1Q14 menunjukkan angka yang kukuh pada +6.2% tahun ke tahun, mengatasi jangkaan konsensus disokong oleh eksport dan perbelanjaan pengguna yang teguh. Ini menarik pelabur-pelabur asing untuk kembali ke pasaran Malaysia, menolak indeks ke paras tinggi yang baharu pada 1892.33 mata pada 24 Jun. Turut membantu pasaran ialah ulasan oleh Bank Pusat Eropah bahawa mereka akan meneruskan dasar kewangan yang amat akomodatif, pendirian yang turut diterima pakai oleh Bank of Japan, menunjukkan bahawa tempoh kecairan yang tinggi akan berterusan walaupun terdapat pengetatan oleh Fed.

Bagi pasaran rantau, bursa Asean menunjukkan prestasi yang agak tidak menentu dengan Indonesia dan Thailand masing-masing hanya naik sebanyak 1.24% dan 2.33% bagi tempoh di bawah semakan. Kedua-dua pasaran dibebani oleh kebimbangan politik dengan Thailand menghadapi kebuntuan politik manakala Jakarta menghadapi pertandingan sengit bagi pilihan raya presiden yang membawa kepada kekosongan politik bagi separuh pertama 2014. Bagi pasaran-pasaran di mana dana mengambil bahagian, Hong Kong menunjukkan prestasi terbaik, meningkat 11.48%. Ini disokong oleh prestasi yang lebih kukuh daripada saham internet dan hartanah berkaitan China apabila Presiden China, Xi Jinping memulakan siri reformasi untuk mengubah ekonomi daripada diterajui pelaburan kepada diterajui penggunaan.

Bagi tempoh kewangan berakhir Jun 2014, FBM KLCI berakhir lebih tinggi pada 1,882.71 mata, meningkat 6.1% daripada setahun lalu manakala Indeks FBM Emas melonjak 8.9% untuk ditutup pada 13,387.3 mata.

## Ulasan Pelaburan

### Pasaran Pendapatan Tetap

Tahun kewangan di bawah semakan merupakan tahun yang penuh dengan peristiwa bagi pasaran pendapatan tetap bermula dengan nada bearis di mana hasil bon kerajaan Malaysia (MGS) meningkat seiring dengan aliran dunia. Ini terutamanya disebabkan jangkaan pengurangan program pembelian aset QE oleh Fed. Dengan ini, pasaran meramalkan peralihan keluar modal dari pasaran baru muncul disebabkan dinamik sebab dan akibat pelonggaran kuantitatif. Oleh itu, tekanan menjual muncul, menyebabkan julat kredit meluas dan kecairan pasaran lenyap.

Oleh yang demikian, pelabur asing merupakan penjual yang besar dengan jumlah dagangan tertinggi dicatatkan pada Julai 2013 sebanyak RM12.3 bilion. Ini kemudiannya berbalik pada Oktober 2013 selepas Fed menanggukkan pelaksanaan pengurangan bon untuk memastikan pertumbuhan kekal selepas mengalami penurunan pertumbuhan selama 3 bulan yang diburukkan lagi oleh kelembapan pasaran perumahan AS. Hasilnya, bon Malaysia mula mendapat minat semula kerana pembawaan positif berbanding kadar AS kelihatan akan berterusan buat masa ini. Dengan itu, Ringgit meningkat kepada tahap tertinggi dalam setahun pada RM3.12 berbanding dolar AS disebabkan aliran masuk pembelian asing yang kukuh.

Menjelang akhir 2013, kedua-dua hasil bon kerajaan dan korporat kelihatan meningkat semula berikutan krisis had hutang AS dan juga jangkaan pengumuman pengurangan bon oleh Fed. Apabila Fed akhirnya mengumumkan pada mesyuarat Federal Open Market Committee (FOMC) Disember 2013 bahawa ia akan mengurangkan USD10 bilion daripada pembelian bon bulanan bermula Januari dan menegaskan bahawa kadar faedah akan kekal rendah untuk sementara waktu, tekanan menjual dalam pasaran bon berkurang.

Walau bagaimanapun, tekanan menjual muncul semula pada Mac, dicetuskan oleh pengumuman angka inflasi yang lebih tinggi daripada jangkaan bagi Malaysia, memberi petunjuk yang BNM akan menaikkan kadar dengan lebih cepat. Penjualan tersebut tertumpu terutamanya pada bon dengan tenor pendek ke sederhana sebelum ia menjadi stabil pada April walaupun kestabilan tersebut adalah bersifat sementara. Tekanan menjual bermula semula pada Mei dan Jun, berikutan kenyataan yang lebih tegas oleh BNM dan jangkaan kenaikan kadar yang tidak dapat dielakkan yang dijangka akan berlaku seawal Julai 2014. Ini menyebabkan hasil MGS 3 dan 5 tahun meningkat sebanyak 16 dan 11 mata asas.

Walaupun demikian, pemegangan asing dalam bon kerajaan Malaysia terus kekal tinggi sepanjang separuh kedua tahun kewangan, secara konsisten melebihi 44%. Bagi pasaran hutang swasta (PDS), julat kredit mengecil dalam separuh pertama tahun kewangan tetapi meluas dengan ekstensif pada separuh kedua. Secara umumnya kenaikan dalam hasil PDS diterajui oleh kertas dengan tenor sederhana hingga panjang merentasi spektrum AAA dan AA.

## Tinjauan Pelaburan

Menuju ke hadapan, pasaran ekuiti Malaysia berkemungkinan akan ditentukan oleh kekuatan ekonomi global, perubahan dalam jangkaan mengenai pengaturan masa dan kepantasan kitaran kenaikan kadar AS dan pada peringkat tempatan, pertumbuhan perolehan korporat. Ketika negara memasuki tahun keempat pelaksanaan pelbagai program ekonomi, pertumbuhan pelaburan berkemungkinan akan kekal agak teguh. Ini kerana projek-projek infrastruktur bersaiz besar ini memerlukan tempoh pembinaan yang lama.

Walau bagaimanapun, perbelanjaan domestik akan diuji pada 2015 disokong oleh perasionalan subsidi yang sedang dilaksanakan, pelaksanaan GST 6% pada April 2015 dan potensi langkah-langkah pengetatan selanjutnya untuk melambatkan pertumbuhan hutang isi rumah. Sebaliknya, kadar simpanan yang tinggi, kepenggunaan yang meningkat disebabkan demografi penduduk muda dan keadaan pasaran buruh yang menggalakkan akan memberikan sedikit daya tahan dalam perbelanjaan pengguna. Pemulihan eksport yang mampan disokong oleh latar belakang ekonomi global yang bertambah baik akan turut mengimbangi sebarang kesederhanaan dalam pertumbuhan permintaan domestik.

Walaupun turun naik yang rendah dan kecairan global yang mampan, penarafan semula selanjutnya dalam KLCI mungkin dihadkan oleh penilaian pasaran yang agak mahal pada 16x nisbah harga perolehan bagi FY15 dan momentum pertumbuhan perolehan korporat yang suram. Meskipun sedemikian, pencapaian dana yang mengatasi prestasi secara berterusan boleh dicapai dengan analisis yang teliti kerana masih terdapat sesetengah syarikat yang akan menunjukkan pertumbuhan eksponen yang kukuh dan masih didagangkan pada penilaian yang munasabah. Kami terus mengutamakan saham minyak dan gas terpilih oleh sebab aliran berita akan kekal positif serta saham syarikat bermodal besar yang ketinggalan yang menawarkan hasil dividen yang menarik.

Bagi pasaran pendapatan tetap, tumpuan masih pada arah kadar faedah AS. Inflasi yang senyap sepanjang beberapa bulan yang lepas, bekalan terkurang Perbendaharaan AS dan "garis panduan hadapan" daripada ketua Fed, Janet Yellen baru-baru ini telah membantu untuk mengekalkan hasil Perbendaharaan AS rendah. Walau bagaimanapun, keluk hasil Perbendaharaan AS dijangka akan beransur-ansur mencuram menjelang 2015 dengan jualan bersih lebih bagi kertas tenor lebih lama apabila aktiviti ekonomi AS dan turun naik pasaran global mula pulih. Ini juga akan bersesuaian dengan waktu Fed dijangka menaikkan kadar kerana semasa ini mereka masih mengekalkan dasar kewangan yang akomodatif untuk memastikan pertumbuhan mampan.

Sebaliknya, hasil bon di Asia dijangka akan lebih mampat terutamanya pada hujung keluk hasil yang lebih panjang, didorong terutamanya oleh turun naik yang rendah dan pemburuan hasil kerana pasaran kelihatan sudah biasa dengan pengurangan bon dan penormalan hasil berkaitan tahap inflasi.

Bagi Malaysia, kebimbangan terus meningkat dengan ketidakseimbangan kewangan yang telah menyebabkan pasaran menjangkakan potensi kenaikan kadar sebanyak 25-50 mata asas lagi oleh BNM dalam beberapa suku akan datang. Di tengah-tengah spekulasi kenaikan kadar tersebut, pemegangan asing dalam MGS juga semakin meningkat disebabkan tinjauan Ringgit yang positif.

Dari segi strategi ketika kami memasuki 2015, hasil bon dijangka akan menjadi sangat tidak menentu kerana ia tertakluk kepada asas ekonomi tempatan dan global yang dinamik dan sangat bergantung pada kenyataan daripada pelbagai bank pusat. Juga buat kali pertama sejak krisis kewangan 2009 terdapat dasar kewangan yang berbeza-beza di kalangan bank pusat utama. Walau bagaimanapun, kecairan yang lebih daripada mencukupi dalam sistem kewangan akan membantu menyederhanakan kesan tersebut kerana masih terdapat permintaan bagi bon daripada pelbagai dana tempatan. Kami akan terus menerima pakai strategi "purata kos dolar" dengan mengambil bahagian secara terpilih dalam terbitan primer di samping membeli secara terpilih dalam pasaran sekunder apabila terdapat sebarang penjualan.

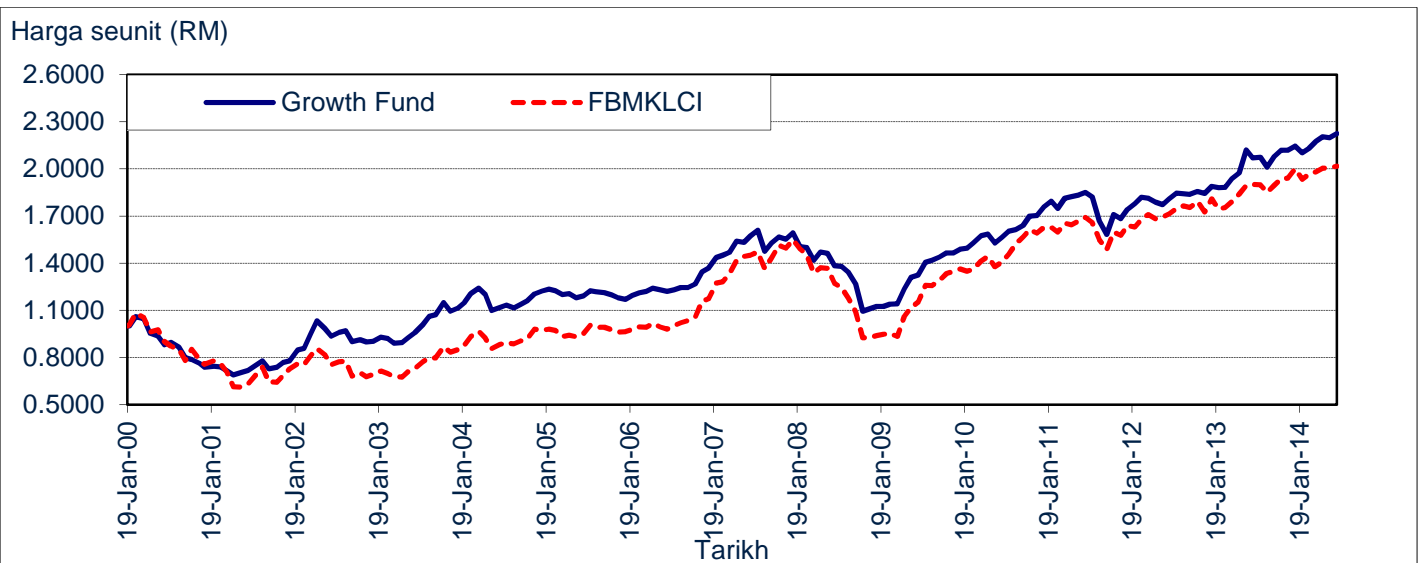
# Prestasi Dana Sebanding

## HLA VENTURE GROWTH FUND

Bagi tempoh kewangan di bawah semakan, Dana mencatatkan pulangan sebanyak 7.5% mengatasi prestasi pulangan penanda aras FBM KLCI sebanyak 6.2%. Dana memulakan tahun kewangan dengan pelaburan yang agak tinggi pada 90% pendedahan dalam ekuiti tetapi beransur-ansur mengurangkannya kepada 85% menjelang akhir Disember 2013 apabila pasaran mula dibanjiri dengan aktiviti hiasan luar. Apabila pasaran menjunam pada Januari 2014 disebabkan kebimbangan terhadap isu perbankan bayangan di China, Dana mengambil peluang untuk memasuki semula pasaran terutamanya dalam sektor Barangan Pengguna dan Industri. Dana turut mengambil bahagian dalam tawaran awal permulaan ("IPO") utama yang besar iaitu UMW Oil and Gas serta Westports. Wajaran dalam Kewangan dan Harta Tanah dikurangkan disebabkan pandangan yang berhati-hati ke atas sektor-sektor ini. Pelaburan asing kekal pada 15% daripada NAB, merentasi negara-negara Asia iaitu Hong Kong, Singapura, Thailand dan Indonesia. Secara purata, Dana melaburkan kira-kira 88% daripada jumlah NAB dalam ekuiti. Dana terus mengutamakan saham minyak dan gas oleh sebab aliran berita akan kekal positif dalam setahun akan datang dan saham pertumbuhan di bawah nilai dengan hasil dividen yang agak memuaskan yang ketinggalan pasaran keseluruhan.

**Pada 30 Jun 2014**

**Perubahan harga, pengiraan diindekskan**



# Prestasi Dana Sebanding

## HLA VENTURE GROWTH FUND

<b>Prestasi dana</b>					
	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Jumlah NAB (RM'000)	376,725	343,365	282,049	269,159	210,513
Bilangan unit ('000)	170,081	166,636	155,975	145,607	134,592
NAB seunit (RM)	2.215	2.061	1.808	1.849	1.564
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	2.227	2.140	1.855	1.858	1.605
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	1.967	1.809	1.519	1.554	1.309
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	7.47%	13.99%	-2.22%	18.22%	18.15%
Purata pulangan tahunan - 1 tahun	7.47%	13.99%	-2.22%	18.22%	18.15%
- 3 tahun	6.56%	10.55%	12.14%	11.18%	-0.19%
- 5 tahun	13.43%	9.77%	2.99%	10.30%	5.80%
Prestasi indeks penanda aras yang berkaitan (FBMKLCI)					
- 1 tahun	6.16%	10.91%	1.27%	20.17%	22.21%
- 3 tahun	6.41%	11.66%	16.24%	11.03%	-0.99%
- 5 tahun	15.02%	9.89%	3.61%	14.53%	8.33%

<b>Kategori pelaburan</b>					
	Wajaran %				
	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Ekuiti disebut harga	87.17	86.42	74.88	80.39	73.28
Unit amanah dan amanah pelaburan hartanah ("REIT") disebut harga	0.44	3.65	0.80	0.77	0.92
Aset-aset derivatif	0.10	0.02	-	-	-
Tunai dan setara tunai	13.52	9.98	23.87	19.48	25.96
Lain-lain	(1.23)	(0.07)	0.45	(0.64)	(0.16)
<b>Jumlah</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

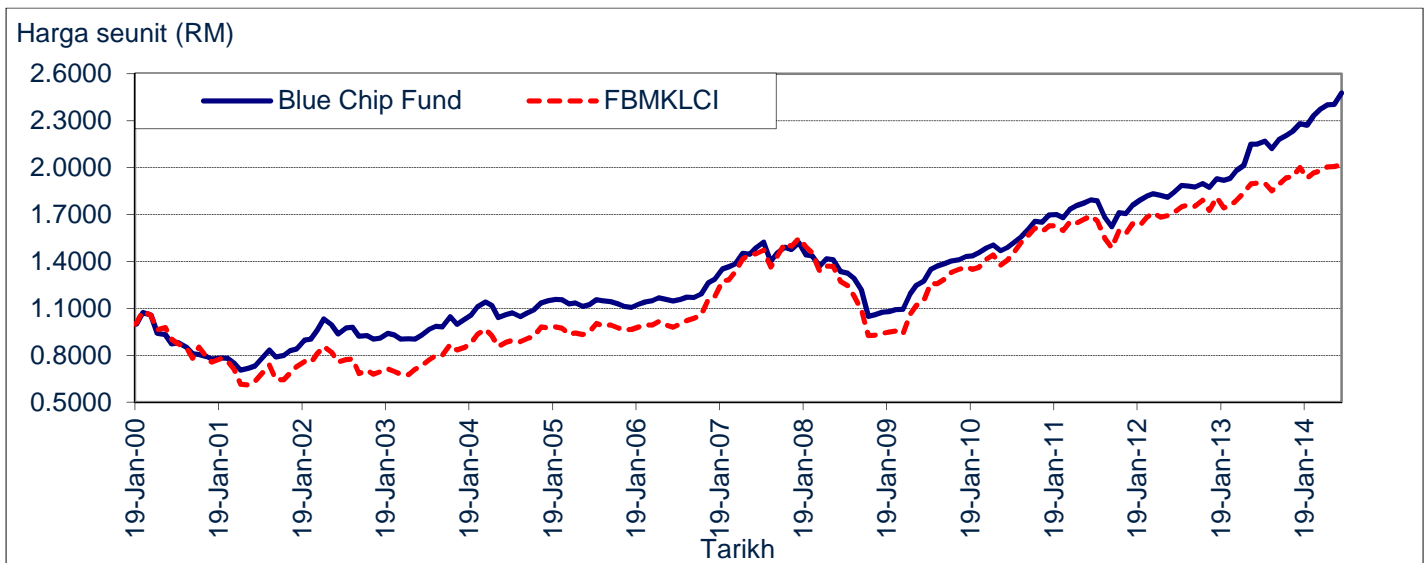
<b>Komposisi equiti disebut harga mengikut sektor</b>					
	Wajaran %				
	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Pembinaan	7.65	8.35	8.89	11.57	7.36
Produk pengguna	6.24	4.21	3.88	3.54	3.76
Kewangan	16.34	18.64	14.02	14.54	22.58
Produk industri	10.23	5.11	8.75	12.87	22.87
Infrastruktur	0.49	1.77	2.49	1.14	5.18
Perladangan	12.70	12.65	13.47	11.03	7.81
Hartanah	9.43	13.09	5.47	7.29	2.38
Teknologi	-	-	2.21	0.45	1.95
Perdagangan/perkhidmatan	36.72	36.18	40.68	37.40	26.11
Warran	0.20	-	0.14	0.17	-
<b>Jumlah</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

# Prestasi Dana Sebanding

## HLA VENTURE BLUE CHIP FUND

Bagi tempoh kewangan di bawah semakan, Dana memberikan pulangan sebanyak 15.2%, secara nyata mengatasi pulangan penanda aras FBM KLCI sebanyak 6.2%. Prestasi yang lebih baik ini didorong oleh prestasi kukuh dengan pemegangan teras dana seperti Yinson, Tenaga dan Globetronics, antara lainnya. Dana memulakan tahun kewangan dengan tahap ekuiti 80% dan beransur-ansur meningkat kepada 92% sepanjang tahun. Pendedahan dalam Barangan Industri dan Dagangan dan Perkhidmatan adalah lebih tinggi manakala wajaran dalam Kewangan dan Perladangan dikurangkan. Dana turut mengambil bahagian dalam IPO yang besar iaitu UMW Oil and Gas dan Westports. Pelaburan asing kini berada pada 7% daripada NAB, dalam negara-negara seperti Hong Kong, Singapura dan Thailand. Secara puratanya, Dana melaburkan kira-kira 84% daripada jumlah NAB dalam ekuiti. Dana terus mengutamakan saham minyak dan gas terpilih oleh sebab aliran berita akan kekal positif dalam setahun yang akan datang dan saham cip biru yang di bawah nilai dengan hasil dividen yang agak memuaskan yang ketinggalan pasaran keseluruhan.

**Pada 30 Jun 2014**  
**Perubahan harga, pengiraan diindekskan**



# Prestasi Dana Sebanding

## HLA VENTURE BLUE CHIP FUND

<b>Prestasi dana</b>					
	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Jumlah NAB (RM'000)	189,851	152,767	124,652	115,022	88,696
Bilangan unit ('000)	76,931	71,314	67,610	64,133	59,566
NAB seunit (RM)	2.468	2.142	1.844	1.793	1.489
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	2.479	2.190	1.848	1.794	1.506
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	2.081	1.844	1.567	1.469	1.261
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	15.22%	16.16%	2.84%	20.41%	17.04%
Purata pulangan tahunan - 1 tahun	15.22%	16.16%	2.84%	20.41%	17.04%
- 3 tahun	12.52%	14.60%	14.94%	11.40%	0.01%
- 5 tahun	18.77%	12.06%	4.78%	11.29%	6.07%
Prestasi indeks penanda aras yang berkaitan (FBMKLCI)					
- 1 tahun	6.16%	10.91%	1.27%	20.17%	22.21%
- 3 tahun	6.41%	11.66%	16.24%	11.03%	-0.99%
- 5 tahun	15.02%	9.89%	3.61%	14.53%	8.33%

<b>Kategori pelaburan</b>					
	Wajaran %				
	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Ekuiti disebut harga	86.85	72.07	69.73	69.80	63.46
Unit amanah dan amanah ("REIT") disebut harga	7.30	9.63	6.58	5.28	3.50
Aset-aset derivatif	0.02	-	-	-	-
Tunai dan setara tunai	8.06	19.68	24.81	26.42	33.41
Lain-lain	(2.23)	(1.38)	(1.12)	(1.50)	(0.37)
<b>Jumlah</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

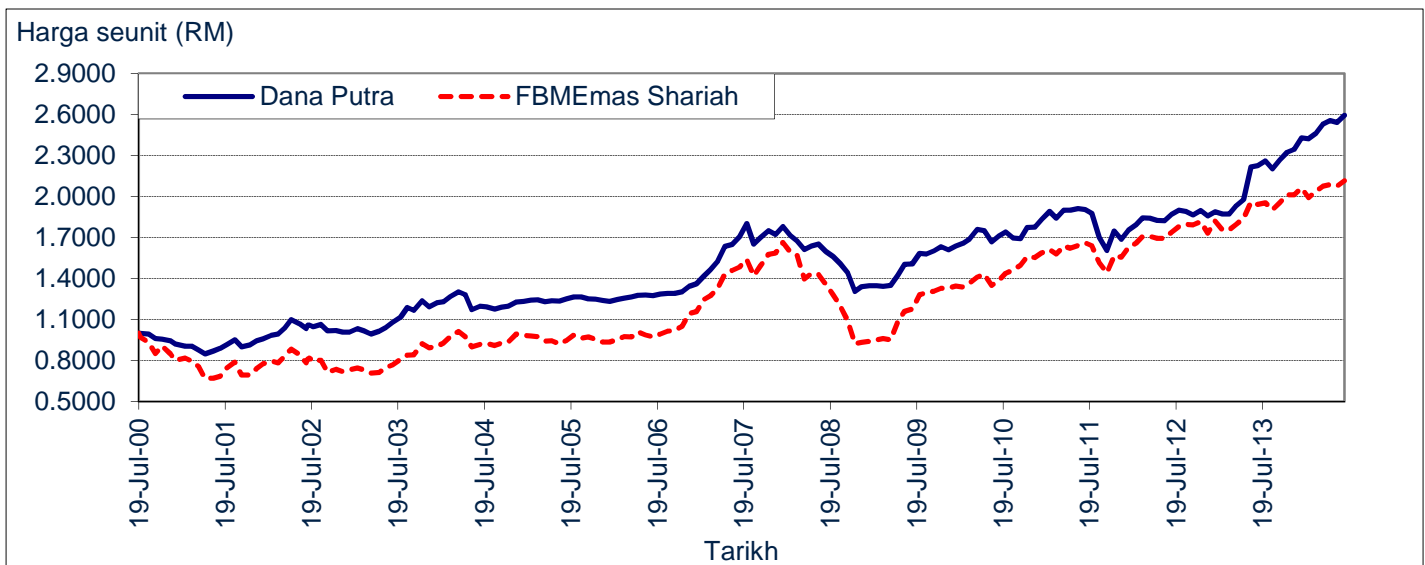
<b>Komposisi equiti disebut harga mengikut sektor</b>					
	Wajaran %				
	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Pembinaan	6.68	7.21	7.26	9.31	8.85
Produk pengguna	3.07	2.44	1.54	1.54	1.70
Kewangan	13.18	18.16	19.59	19.16	17.05
Produk industri	10.53	7.26	6.95	9.73	10.46
Infrastruktur	1.99	3.78	4.48	4.07	6.72
Perladangan	9.75	14.22	17.72	13.87	12.88
Hartanah	7.77	5.18	3.78	6.00	4.35
Teknologi	4.21	2.55	0.87	1.11	2.21
Perdagangan/perkhidmatan	42.72	39.20	37.73	35.01	35.78
Warran	0.10	-	0.08	0.20	-
<b>Jumlah</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

# Prestasi Dana Sebanding

## HLA VENTURE DANA PUTRA

Bagi tempoh kewangan di bawah semakan, Dana terus menikmati pulangan yang kukuh, dengan keuntungan sebanyak 16.6% berbanding 8.9% yang dicatat oleh Indeks FBM Emas Syariah. Prestasi kukuh tersebut boleh dikaitkan kepada rali dalam saham-saham seperti Tenaga, Globetronics dan QL, yang mana Dana mempunyai pendedahan yang ketara. Dana bermula dengan pendedahan sebanyak 83% dalam ekuiti dan meningkat kepada 88% pada Februari 2014 sebelum menurun kepada 77% pada akhir Jun 2014 disebabkan aliran masuk dana. Pelaburan dibuat dalam sektor Pengguna, Barangan Industri dan Teknologi manakala pendedahan dalam Pembinaan serta Dagangan dan Perkhidmatan dikurangkan. Secara purata, Dana melaburkan kira-kira 83% daripada jumlah NAB dalam ekuiti. Dana terus mengutamakan saham minyak dan gas terpilih oleh sebab aliran berita akan kekal positif dalam setahun yang akan datang dan saham syariah di bawah nilai dengan hasil dividen yang memuaskan yang ketinggalan pasaran keseluruhan. Dana akan juga menjual dan mengelakkan saham yang mungkin akan dikeluarkan daripada senarai patuh Syariah oleh Suruhanjaya Sekuriti.

### Pada 30 Jun 2014 Perubahan harga, pengiraan diindekskan





## Prestasi Dana Sebanding

### HLA VENTURE DANA PUTRA

<b>Prestasi dana</b>					
	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Jumlah NAB (RM'000)	60,367	46,510	35,032	33,137	27,134
Bilangan unit ('000)	23,372	20,989	18,755	17,419	15,876
NAB seunit (RM)	2.583	2.216	1.868	1.902	1.709
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	2.596	2.264	1.911	1.950	1.795
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	2.152	1.840	1.540	1.688	1.488
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	16.56%	18.63%	-1.79%	11.29%	13.60%
Purata pulangan tahunan - 1 tahun	16.56%	18.63%	-1.79%	11.29%	13.60%
- 3 tahun	11.86%	9.86%	8.01%	6.36%	0.12%
- 5 tahun	14.30%	7.75%	1.94%	9.83%	7.33%
Prestasi indeks penanda aras yang berkaitan (FBMEmas Shariah)					
- 1 tahun	8.89%	11.74%	4.62%	18.67%	17.71%
- 3 tahun	9.10%	13.43%	15.93%	7.04%	-2.24%
- 5 tahun	15.96%	8.64%	3.42%	13.76%	8.48%

<b>Kategori pelaburan</b>					
	Wajaran %				
	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Ekuiti disebut harga	77.95	83.63	79.23	78.84	64.86
Tunai dan setara tunai	23.97	17.42	20.66	22.68	36.03
Lain-lain	(1.92)	(1.05)	0.11	(1.52)	(0.89)
<b>Jumlah</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

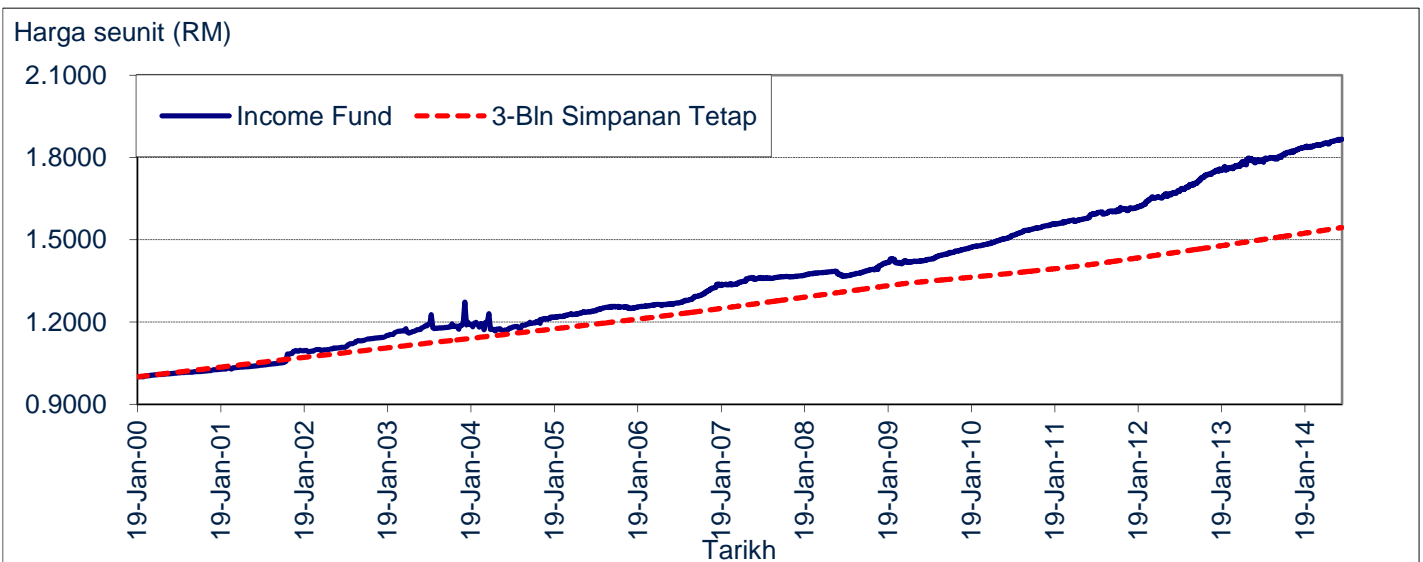
<b>Komposisi equiti disebut harga mengikut sektor</b>					
	Wajaran %				
	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Pembinaan	13.24	15.42	17.70	22.11	7.14
Produk pengguna	6.57	4.93	4.53	4.87	8.58
Kewangan	5.72	6.08	4.99	2.29	-
Produk industri	10.92	4.41	8.24	15.54	25.16
Infrastruktur	-	1.52	2.35	-	4.94
Perladangan	11.13	10.67	11.47	9.18	13.09
Hartanah	8.71	7.57	6.32	8.06	0.94
Teknologi	6.12	4.62	5.34	5.55	7.42
Perdagangan/perkhidmatan	37.33	44.71	38.75	32.40	32.73
Warran	0.26	0.07	0.31	-	-
<b>Jumlah</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

# Prestasi Dana Sebanding

## HLA VENTURE INCOME FUND

Bagi tahun kewangan di bawah semakan, Dana berjaya mencapai pulangan sebanyak 4.17%. Sejak ia bermula Dana telah berjaya mengatasi prestasi sebanyak 1.07% berbanding dengan penanda aras. Prestasi yang lebih baik tersebut adalah terutamanya disebabkan aktiviti dagangan dalam bon asing dan pemampatan hasil dalam pasaran MGS dan PDS. Pada 30 Jun 2014, Dana melaburkan 93.53% dalam bon. Portfolio bon merangkumi pemegangan dalam Aset Berisiko Rendah dan Kertas Kredit dengan wajaran masing-masing sebanyak 2.84% dan 90.69%. Dana akan meneruskan pembelian terpilih dalam bon asing bagi mempertingkatkan hasil.

**Pada 30 Jun 2014**  
**Perubahan harga, pengiraan diindekskan**



## Prestasi Dana Sebanding

### HLA VENTURE INCOME FUND

<b>Prestasi dana</b>					
	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Jumlah NAB (RM'000)	89,139	84,682	69,580	58,519	48,430
Bilangan unit ('000)	47,770	47,352	41,660	36,755	32,131
NAB seunit (RM)	1.866	1.788	1.670	1.592	1.507
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	1.866	1.798	1.672	1.593	1.507
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	1.782	1.669	1.593	1.507	1.425
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	4.36%	7.07%	4.90%	5.62%	5.81%
Purata pulangan tahunan - 1 tahun	4.36%	7.07%	4.90%	5.62%	5.81%
- 3 tahun	5.72%	6.21%	5.75%	5.34%	3.64%
- 5 tahun	6.20%	6.06%	4.58%	5.11%	4.02%
Prestasi indeks penanda aras yang berkaitan (3-Bln Simpanan Tetap)					
- 1 tahun	3.10%	3.08%	3.07%	2.43%	2.16%
- 3 tahun	3.18%	2.94%	2.62%	2.57%	2.87%
- 5 tahun	2.92%	2.89%	2.93%	2.98%	2.95%

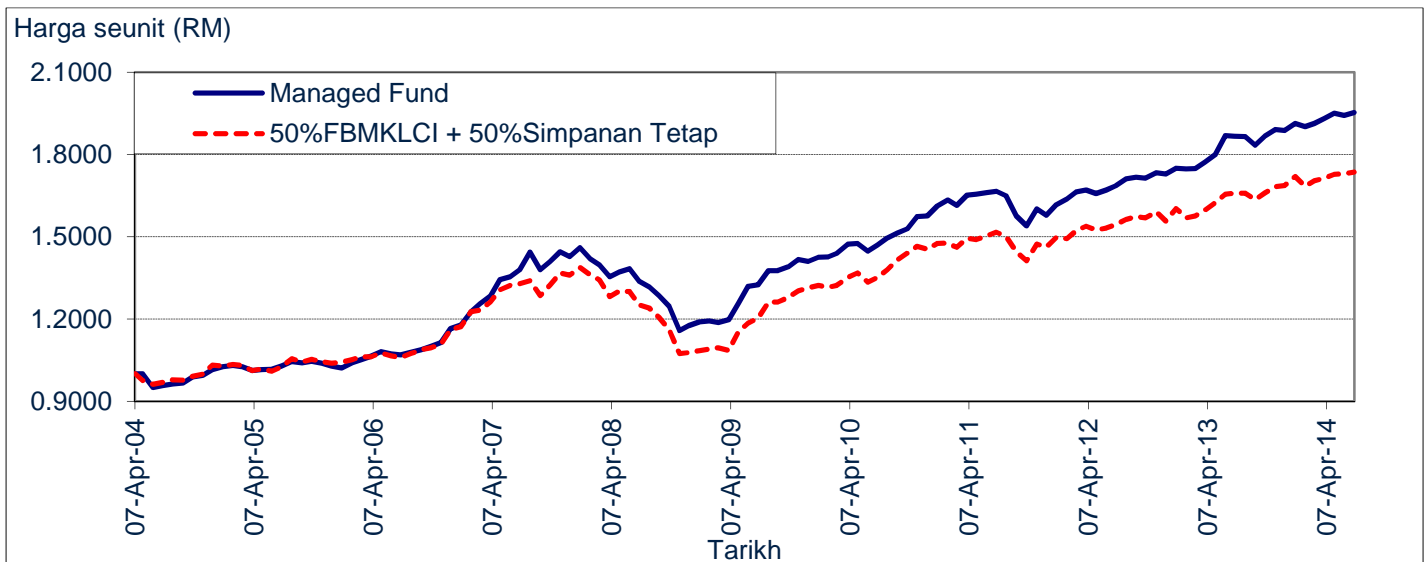
<b>Kategori pelaburan</b>					
	Wajaran %				
	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Sekuriti Kerajaan Malaysia dan Kertas Cagamas	4.99	3.63	4.47	5.28	18.00
Sekuriti hutang disebut harga	3.23	14.50	26.26	-	0.01
Sekuriti hutang tidak disebut harga	85.42	62.59	67.22	82.42	77.12
Deposit tetap dan panggilan	-	-	-	3.26	3.94
Aset-aset derivatif	-	-	0.02	-	-
Tunai dan setara tunai	4.66	19.77	2.87	8.29	1.57
Lain-lain	1.70	(0.49)	(0.84)	0.75	(0.64)
<b>Jumlah</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

# Prestasi Dana Sebanding

## HLA VENTURE MANAGED FUND

Bagi tempoh kewangan di bawah semakan, NAB Dana mencapai 4.7%, sejajar dengan prestasi penanda aras. Dana mengambil peluang untuk meningkatkan pendedahan ekuiti pada Ogos 2013 apabila Fitch Rating menyemak tinjauan penarafan kredit kedaulatan Malaysia daripada neutral kepada negatif yang menyebabkan jualan panik dalam pasaran. Walau bagaimanapun, dana mengurangkan tahap ekuitinya menjelang akhir tahun apabila pasaran melonjak kepada paras rekod tertinggi berikutan aktiviti hiasan luar. Secara puratanya, Dana melaburkan kira-kira 45% daripada jumlah NAB ke dalam ekuiti. Pendedahan dalam sektor Barangan Pengguna dan Industri adalah lebih tinggi tetapi rendah dalam sektor Pembinaan dan Kewangan. Bagi bahagian pendapatan tetap, dagangan dalam bon asing dan pemampatan hasil menyumbang kepada prestasi Dana.

**Pada 30 Jun 2014**  
**Perubahan harga, pengiraan diindekskan**



## Prestasi Dana Sebanding

### HLA VENTURE MANAGED FUND

<b>Prestasi dana</b>					
	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Jumlah NAB (RM'000)	128,066	107,649	79,627	68,497	52,752
Bilangan unit ('000)	65,735	57,873	47,269	41,161	35,897
NAB seunit (RM)	1.948	1.860	1.685	1.664	1.470
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	1.956	1.886	1.692	1.667	1.490
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	1.815	1.686	1.513	1.465	1.317
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	4.73%	10.39%	1.26%	13.23%	11.01%
Purata pulangan tahunan - 1 tahun	4.73%	10.39%	1.26%	13.23%	11.01%
- 3 tahun	5.65%	8.84%	9.05%	8.12%	2.17%
- 5 tahun	9.40%	7.80%	4.42%	11.17%	8.48%
Prestasi indeks penanda aras yang berkaitan (50%FBMKLCI+50%Simpanan Tetap)					
- 1 tahun	4.68%	7.42%	1.79%	12.07%	12.20%
- 3 tahun	4.82%	7.55%	9.42%	6.33%	-0.59%
- 5 tahun	8.84%	6.51%	3.25%	7.41%	4.29%

<b>Kategori pelaburan</b>					
	<b>Wajaran %</b>				
	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Ekuiti disebut harga	42.44	42.47	35.61	44.84	39.93
Unit amanah dan amanah ("REIT") disebut harga	1.37	1.19	0.46	-	-
Sekuriti Kerajaan Malaysia dan Kertas Cagamas	2.69	1.91	5.17	5.97	3.81
Sekuriti hutang disebut harga	-	4.84	17.65	-	-
Sekuriti hutang tidak disebut harga	45.09	39.17	32.08	39.83	48.39
Tunai dan setara tunai	8.63	10.32	9.26	9.79	7.77
Lain-lain	(0.22)	0.10	(0.23)	(0.43)	0.10
<b>Jumlah</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

# Prestasi Dana Sebanding

## HLA VENTURE MANAGED FUND

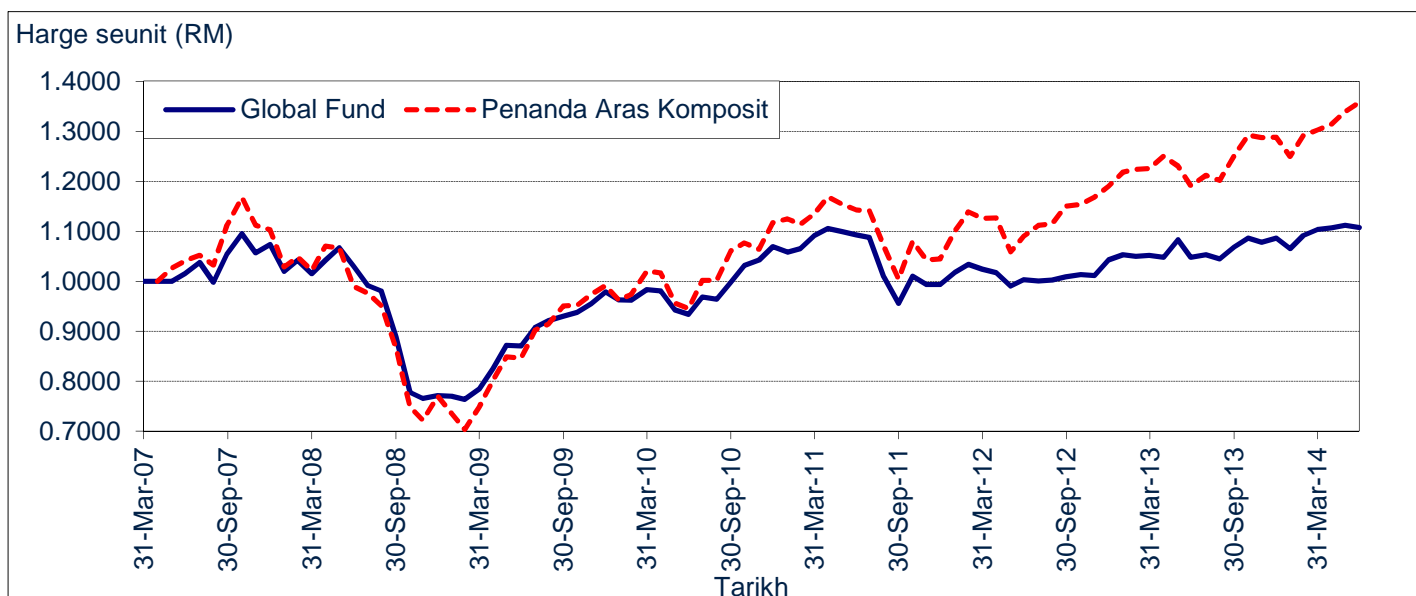
	Wajaran %				
	2014	2013	2012	2011	2010
Pembinaan	12.54	14.47	15.28	16.03	-
Produk pengguna	9.25	6.00	3.35	2.86	4.86
Kewangan	9.93	13.87	10.05	12.62	14.83
Produk industri	6.79	4.51	7.44	15.02	16.26
Infrastruktur	0.93	2.42	3.92	1.63	6.22
Perladangan	13.13	13.92	14.58	11.75	17.91
Hartanah	9.85	10.34	7.67	8.26	3.41
Teknologi	-	-	0.27	0.20	1.19
Perdagangan/perkhidmatan	37.43	34.47	37.36	31.63	35.32
Warran	0.15	-	0.08	-	-
<b>Jumlah</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

## HLA VENTURE GLOBAL FUND

Bagi tempoh kewangan di bawah semakan, Dana merekodkan keuntungan sebanyak 6.5% berbanding pulangan penanda aras sebanyak 14%. Pulangan yang lebih rendah adalah disebabkan prestasi dana sandaran akibat daripada persekitaran luaran yang sukar. Pada akhir Jun 2014, 91% daripada Dana dilaburkan dalam dana sandaran dengan kira-kira separuh dalam Dana Hong Leong Strategic dan Hong Leong Asia Pacific Dividend Fund. Hong Leong Global Resources Fund telah dibubarkan pada Mac 2014.

**Pada 30 Jun 2014**

**Perubahan harga, pengiraan diindekskan**



## Prestasi Dana Sebanding

### HLA VENTURE GLOBAL FUND

<b>Prestasi dana</b>					
	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Jumlah NAB (RM'000)	20,391	19,158	15,683	15,286	11,580
Bilangan unit ('000)	18,374	18,388	15,595	13,943	12,279
NAB seunit (RM)	1.110	1.042	1.006	1.096	0.943
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	1.117	1.091	1.103	1.112	0.995
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	0.998	0.990	0.939	0.926	0.852
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	6.53%	3.58%	-8.21%	16.21%	7.68%
Purata pulangan tahunan - 1 tahun	6.53%	3.58%	-8.21%	16.21%	7.68%
- 3 tahun	0.52%	3.86%	5.21%	2.13%	-2.37%
- 5 tahun	5.51%	0.23%	-0.19%	N/A	N/A
Prestasi indeks penanda aras yang berkaitan (Penanda Aras Komposit)					
- 1 tahun	14.02%	9.27%	-4.62%	20.85%	11.82%
- 3 tahun	6.28%	8.65%	9.63%	3.26%	-3.05%
- 5 tahun	12.12%	4.07%	0.94%	N/A	N/A

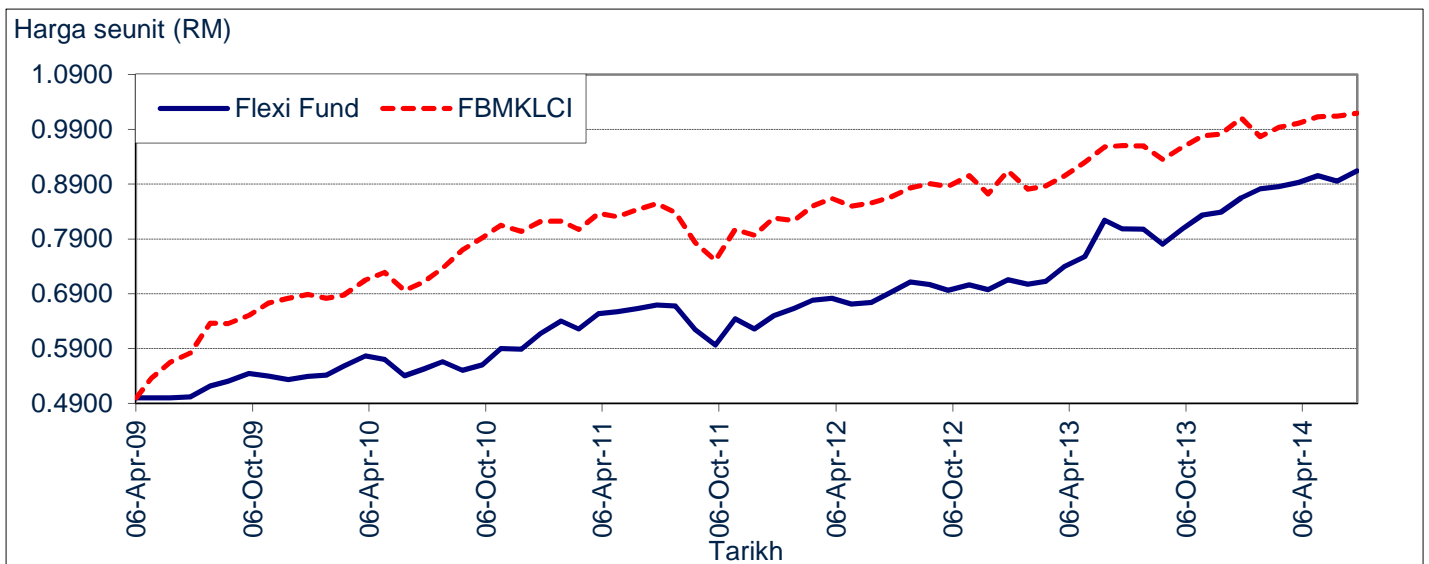
<b>Kategori pelaburan</b>					
	Wajaran %				
	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Unit amanah tidak disebut harga	91.50	87.70	79.74	86.16	85.89
Tunai dan setara tunai	7.52	11.32	19.25	13.74	13.40
Lain-lain	0.98	0.98	1.01	0.10	0.71
<b>Jumlah</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

# Prestasi Dana Sebanding

## HLA VENTURE FLEXI FUND

Bagi tempoh kewangan di bawah semakan, Dana merekodkan pulangan yang memberangsangkan sebanyak 12.9%, melebihi penanda aras FBM KLCI pada 6.2%. Dana mengubah tahap ekuitinya bergantung pada keadaan pasaran semasa tahun kewangan. Dana bermula dengan tahap ekuiti 74% dan mengurangkannya kepada 70% pada akhir tahun berikutan aktiviti hiasan luar. Kemudiannya, pelaburan dalam ekuiti meningkat beransur-ansur terutamanya dalam Barangan Pengguna dan Industri. Sejarar dengan tujuannya, Dana turut mengambil bahagian dalam pelaburan bercirikan tema dalam minyak dan gas, perladangan serta beberapa syarikat bermodal kecil. Pendedahan dalam Pembinaan, Kewangan dan Harta Tanah adalah lebih rendah semasa tahun ini. Strategi yang akan digunakan pada masa hadapan adalah untuk terus mengambil bahagian dalam pelaburan bercirikan tema yang lazim.

**Pada 30 Jun 2014**  
**Perubahan harga, pengiraan diindekskan**





## Prestasi Dana Sebanding

### HLA VENTURE FLEXI FUND

<b>Prestasi dana</b>					
	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Jumlah NAB (RM'000)	16,222	10,387	5,416	2,849	1,372
Bilangan unit ('000)	17,820	12,889	7,838	4,262	2,487
NAB seunit (RM)	0.910	0.806	0.691	0.669	0.552
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	0.917	0.835	0.698	0.670	0.591
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	0.766	0.686	0.580	0.548	0.492
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	12.90%	16.64%	3.29%	21.27%	10.02%
Purata pulangan tahunan - 1 tahun	12.90%	16.64%	3.29%	21.27%	10.02%
- 3 tahun	11.97%	15.29%	12.55%	N/A	N/A
- 5 tahun	16.25%	N/A	N/A	N/A	N/A
Prestasi indeks penanda aras yang berkaitan (FBMKLCI)					
- 1 tahun	6.16%	10.91%	1.27%	20.17%	22.21%
- 3 tahun	6.41%	11.66%	16.24%	N/A	N/A
- 5 tahun	15.02%	N/A	N/A	N/A	N/A

<b>Kategori pelaburan</b>					
	Wajaran %				
	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Ekuiti disebut harga	85.12	71.58	67.63	63.78	63.28
Unit amanah and REITs disebut harga	1.98	5.54	5.80	-	3.24
Tunai dan setara tunai	14.71	22.29	26.99	33.77	30.71
Lain-lain	(1.81)	0.59	(0.42)	2.45	2.77
<b>Jumlah</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

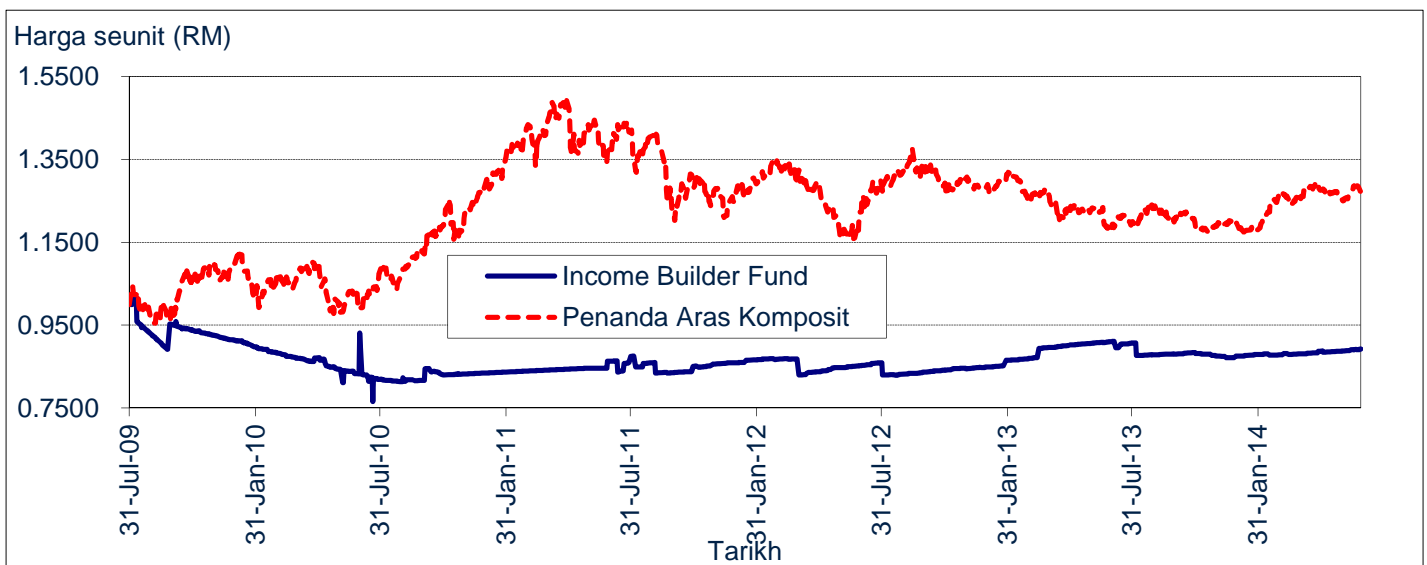
<b>Komposisi equiti disebut harga mengikut sektor</b>					
	Wajaran %				
	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Pembinaan	9.82	13.16	7.93	14.94	-
Produk pengguna	11.82	8.93	3.65	-	-
Kewangan	9.85	16.65	6.20	5.01	5.75
Produk industri	13.11	4.69	4.62	13.88	24.55
Infrastruktur	-	1.51	3.36	-	-
Perladangan	12.78	8.78	8.98	11.73	7.50
Hartanah	9.55	15.55	8.12	15.09	11.32
Teknologi	-	-	-	-	5.49
Perdagangan/perkhidmatan	33.07	30.73	57.14	39.35	45.39
<b>Jumlah</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

# Prestasi Dana Sebanding

## HLA INCOME BUILDER FUND

Sejak Julai yang lalu sehingga akhir 2013, Indeks terus membuat penjualan dan kurang berprestasi berbanding purata bergerak eksponen ("EMA"). Indeks telah memperoleh beberapa momentum sejak awal 2014 sehingga telah menunjukkan prestasi yang baik sejak itu, tetapi terdapat terlalu banyak momentum negatif sejak ditubuhkan yang menghasilkan keuntungan yang sederhana sahaja.

**Pada 30 Jun 2014**  
**Perubahan harga, pengiraan diindekskan**



## Prestasi Dana Sebanding

### HLA INCOME BUILDER FUND

<b>Prestasi dana</b>					
	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Jumlah NAB (RM'000)	2,489	2,602	2,466	1,717	803
Bilangan unit ('000)	2,791	2,859	2,894	1,980	964
NAB seunit (RM)	0.892	0.910	0.852	0.867	0.833
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	0.911	0.910	0.875	0.931	1.019
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	0.872	0.830	0.830	0.766	0.811
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	-1.98%	6.81%	-1.73%	4.08%	(0.17)
Purata pulangan tahunan					
- 1 tahun	-1.98%	6.81%	-1.73%	4.08%	-16.73%
- 3 tahun	1.12%	3.09%	N/A	N/A	N/A
- 5 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Pretasi indeks penanda aras yang berkaitan (Penanda Aras Komposit)					
- 1 tahun	8.09%	-3.86%	7.34%	36.97%	5.48%
- 3 tahun	-2.59%	5.62%	N/A	N/A	N/A
- 5 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

<b>Kategori pelaburan</b>					
	Wajaran %				
	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Pelaburan berstruktur	115.08	108.94	107.51	62.62	62.77
Tunai dan setara tunai	0.86	0.74	0.82	34.85	34.15
Lain-lain	(15.94)	(9.68)	(8.33)	2.53	3.08
<b>Jumlah</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

# Prestasi Dana Sebanding

## HLA EVERGREEN FUNDS

### Analisis Prestasi

Semasa separuh kedua 2013, pasaran saham global mengalami keuntungan melanjutkan keuntungan tahunan yang terbaik untuk ekuiti AS sejak 1997. Syarikat-syarikat harta tanah dan saham pelancongan dan keraian menerajui keuntungan oleh ekuiti Eropah. Saham baru muncul melonjak pada separuh kedua 2013 untuk mengurangkan penurunan tahunan sejak Januari 2013 apabila rancangan China untuk memulakan semula tawaran awam permulaan merangsang saham brokeraj.

Sepanjang separuh pertama 2014, pasaran saham global adalah lebih tidak menentu dengan saham global mengalami penurunan pada Januari 2014. Walau bagaimanapun saham global mendapat momentum untuk ditutup dengan keuntungan sepanjang Mei 2014 dan April 2014 apabila rangsangan bank pusat AS dan keyakinan dalam pertumbuhan ekonomi menyebabkan ekuiti AS melonjak ke paras tinggi. Ekuiti AS menyertai rali ekuiti di seluruh dunia apabila rangsangan berkembang dari Eropah ke Jepun dan AS. Bank Pusat Eropah memperkenalkan pakej langkah-langkah rangsangan yang tidak dijangka yang dirangka untuk merangsang ekonomi. Di Jepun, Perdana Menteri Shinzo Abe berkata deflasi telah berakhir dan akan diganti oleh dasar kerajaan yang baharu yang direka bentuk untuk menggalakkan perkembangan perniagaan. Ekuiti dan harta tanah UK mengalami kejatuhan pada Mac 2014 tetapi prestasinya bertambah baik untuk ditutup positif pada April 2014.

Prestasi bagi prestasi dasar Maximum Assurance pada 30 Jun 2014 adalah seperti berikut:

	30-Jun-14	30-Jun-13	Prestasi
<b>Max InvestSave 30Y</b>	<b>0.7863</b>	<b>0.7258</b>	<b>8.34%</b>
Ekuiti Amerika	3,552.18	2,850.66	24.61%
Ekuiti Jepun	1,712.30	1,507.70	13.57%
Ekuiti Eropah	5,965.07	4,678.47	27.50%
Ekuiti UK	5,013.61	4,462.54	12.35%
Ekuiti Pasaran Baru Muncul	3,145.17	2,660.08	18.24%
Ekuiti China	10,335.03	9,311.44	10.99%
Indeks Komoditi	1,152.20	1,039.85	10.80%
Hartanah Eropah	3,967.89	3,158.63	25.62%
Hartanah Amerika	71.79	66.43	8.07%
Strategi Dana Lindung Nilai	217.54	222.49	-2.23%
Mata Wang	0.7305	0.7700	-5.13%

Wajaran pada puratanya lebih negatif bagi peruntukan Julai 2013, dengan wajaran negatif yang lebih besar beralih dalam Ekuiti Eropah dan UK, Komoditi dan Mata wang, apabila pasaran menunjukkan turun naik sepanjang Jun 2013. Effective Max InvestSave Weightings secara umumnya adalah lebih positif sehingga Jun 2014 dengan kebanyakan wajaran positif dipegang oleh Ekuiti US, Ekuiti Eropah, Ekuiti UK, Harta tanah Amerika dan Harta tanah Eropah. Mata wang, Komoditi dan Ekuiti Jepun mengalami wajaran bercampur-campur sepanjang tempoh Jun 2013 hingga Jun 2014.

Pengimbangan semula terakhir yang dijalankan pada 26 Jun 2014 menyaksikan wajaran positif yang lebih berat ke atas pasaran ekuiti iaitu Ekuiti Amerika, Ekuiti Eropah, Ekuiti UK dan Komoditi. Wajaran tersebut meletakkan Indeks Max InvestSave 30Y pada kedudukan untuk menikmati sebarang peningkatan aset-aset sandaran ini pada bulan selepas Julai 2014.

# Prestasi Dana Sebanding

## HLA EVERGREEN FUNDS

Pada separuh kedua 2013, keuntungan bagi Max InvestSave pada September dan Oktober 2013 dikurangkan oleh kerugian pada Julai dan Ogos 2013. Kerugian tersebut terutamanya terhasil daripada wajaran negatif dipegang oleh Effective Max InvestSave Weightings ke atas prestasi positif Ekuiti Eropah, Ekuiti UK dan Komoditi. Keuntungan pada September dan Oktober 2013 terutamanya terhasil daripada wajaran positif dipegang oleh Effective Max InvestSave Weightings ke atas prestasi positif Ekuiti Eropah, Amerika, UK dan Jepun.

Pada separuh pertama 2014, Max InvestSave mengalami kejatuhan pada Januari 2014 dengan hanya dua daripada sebelas aset sandaran bergerak sejajar dengan Effective Max InvestSave Weightings. Kerugian terutamanya terhasil daripada wajaran positif yang dipegang oleh Effective Max InvestSave Weightings ke atas prestasi negatif AS, Pasaran Baru Muncul dan Ekuiti China. Walau bagaimanapun, keuntungan pada Februari dan April 2014 telah membayangi kerugian untuk menghasilkan keuntungan bagi separuh pertama 2014. Keuntungan terutamanya terhasil daripada wajaran positif yang dipegang oleh Effective Max InvestSave Weightings ke atas prestasi positif Ekuiti Amerika, Ekuiti Eropah, Harta Tanah Amerika dan Harta Tanah Eropah.

Sebagai kesimpulannya, Indeks MaxInvest Save 30Y telah merekodkan prestasi positif bagi dua belas bulan yang lalu. Peningkatannya terhad oleh prestasi tidak menentu Ekuiti Eropah, Ekuiti UK dan Komoditi. Wajaran positif yang lebih berat ke atas Ekuiti Amerika dan Ekuiti Jepun pada Ogos 2013 ditambah dengan wajaran positif yang besar ke atas Ekuiti Amerika, Eropah, UK, Pasaran Baru Muncul dan China pada Januari 2014 mempunyai kesan memudaratkan yang ketara ke atas Indeks Max InvestSave 30Y sepanjang 12 bulan yang lalu. Wajaran positif yang kuat yang diperuntukkan kepada Ekuiti Amerika dan Eropah pada September 2013 dan Februari 2014 walau bagaimanapun telah menyumbang secara positif kepada Indeks Max InvestSave 30Y.

# Prestasi Dana Sebanding

## HLA EVERGREEN FUNDS

### Ringkasan Prestasi Pelaburan

Arus Harga Unit Rujukan (“RUP”) masih agak rendah berbanding dengan RUP yang tertinggi dicatatkan dan ini memberi peluang yang baik kepada para pelabur untuk menambah bilangan unit mereka dan mengurangkan purata wajaran kos pelaburan dalam FRNID, di samping mengekalkan tahap terjamin pada tarikh matang semasa berada dalam tempoh yang sukar ini. Para pelabur akan mampu mendapatkan pulangan yang lebih pada tarikh matang kerana pulangan mereka akan dilindungi pada “RUP Tertinggi atau RUP Didorong tertinggi yang pernah dicapai”. Maximum Assurance FRNID mempunyai tempoh minimum selama 13 tahun. Oleh itu, ia direka untuk memberi manfaat kepada para pelabur untuk jangka masa yang panjang pada ketidaktentuan/risiko yang minimum. Dengan menggunakan mekanisme nilai matang terkunci Maximum Assurance FRNID, meskipun terdapat kejatuhan menyeluruh dalam NAB, oleh sebab para pelabur dapat membeli unit FRNID pada tahap yang rendah dan mempunyai tahap terjamin yang agak tinggi pada tarikh matang, produk ini telah berjaya meningkatkan agregat Keuntungan Terkunci pada tarikh matang sebanyak lebih daripada 10% bagi semua tenor (dikira sebagai Tahap Terjamin dibahagi dengan Purata Wajaran Kos tolak 100%).

Wajaran Max InvestSave 30Y pada Jun 2013 dan Jun 2014 adalah seperti berikut:

Aset-aset Rujukan	Jun 2014	Jun 2013
Ekuiti Amerika	31.55%	28.39%
Ekuiti Jepun	-4.00%	28.39%
Ekuiti Eropah	25.02%	-28.34%
Ekuiti UK	21.97%	-28.39%
Ekuiti Pasaran Baru Muncul	9.50%	-3.68%
Ekuiti China	12.62%	0.00%
Indeks Komoditi	31.55%	-28.39%
Hartanah Eropah	16.93%	5.68%
Hartanah Amerika	12.62%	0.00%
Strategi Dana Lindung Nilai	0.00%	5.68%
Mata Wang	-31.55%	-28.39%

### Prestasi Aset Rujukan

Pada akhir September 2013, saham Jepun melonjak berikutan spekulasi bahawa dana pencen terbesar dunia akan dinasihatkan untuk membeli lebih banyak saham dan laporan bahawa Jepun mungkin cuba untuk mengurangkan cukai korporat. Menurut laporan, kerajaan bercadang untuk memasukkan jaminan untuk memulakan kajian dengan “segera” tentang pengurangan kadar cukai korporat efektif sebagai salah satu langkahnya untuk mengimbangi kesan kenaikan cukai jualan. Begitu juga, saham Eropah melonjak menjelang akhir September 2013 apabila saham syarikat telekomunikasi meningkat, melebihi keyakinan pengguna AS dan laporan perkilangan rantau yang menjejaki anggaran pakar ekonomi. Ekuiti AS melonjak apabila rancangan Microsoft Corp. untuk membeli balik \$40 bilion saham didorong keyakinan bahawa lebih banyak syarikat akan memulangkan tunai kepada pemegang saham. Microsoft memulakan rali yang menyebabkan saham teknologi mencapai keuntungan terbesar antara 10 industri dalam S&P 500.

# Prestasi Dana Sebanding

## HLA EVERGREEN FUNDS

### Prestasi Aset Rujukan (Samb.)

Saham Eropah naik lebih tinggi pada akhir Oktober 2013 melanjutkan keuntungan bulanan sebagai pendapatan yang lebih baik daripada anggaran untuk mengatasi spekulasi Rizab Persekutuan yang boleh mengurangkan pembelian bon lebih cepat daripada yang diramalkan. Begitu juga, saham Amerika melonjak menjelang akhir Oktober 2013 yang meneruskan rekod bulanan ketika penggubal dasar Rizab Persekutuan memulakan mesyuarat dua hari, sementara pelabur dinilai data menunjukkan harga jualan runcit dan pengeluar yang lebih rendah. Saham UK turut melonjak menjelang akhir Oktober 2013, meneruskan ketinggian selama lima bulan, apabila BP Plc mencatatkan perolehan yang melebihi daripada anggaran penganalisis. BP menunjukkan rali yang paling tinggi sejak Januari 2011 selepas syarikat minyak ketiga terbesar di Eropah turut meningkatkan dividennya. Royal Dutch Shell Plc., pengeluar minyak mentah terbesar rantau meningkat 1.50%.

Pada pertengahan Februari 2014, saham AS meningkat di tengah-tengah keyakinan berterusan terhadap kekuatan ekonomi terbesar di dunia. Keyakinan pengguna di AS adalah lebih kukuh daripada yang diunjurkan pada Februari 2014 apabila rakyat Amerika semakin rancak dengan ekonomi mereka. Output kilang jatuh dengan tidak disangka-sangka pada Januari 2014 dengan paling teruk sejak Mei 2009, pertambahan kesan cuaca musim sejuk yang teruk terhadap pertumbuhan. Saham Eropah menaik pada minggu ketiga Februari 2014 melanjutkan berturut-turut keuntungan mingguan ketiga. Vodafone Group Plc melonjak 2.5% apabila UBS AG menyatakan bahawa pengendali telefon mudah alih ini mungkin menarik pembida yang berpotensi selepas menjual bahagiannya dalam Verizon Wireless. Valeo SA meningkat 12% selepas pembuat bahagian kereta Perancis tersebut mencatatkan perolehan enam bulan yang melebihi daripada anggaran penganalisis. Royal Bank of Scotland Group Plc meningkat 1.5% apabila Financial Times menyatakan bahawa peminjam akan menamatkan perniagaan perbankan pelaburannya yang lebih berisiko. Penanda aras telah rali 5.8% sejak 4 Februari 2014 apabila Pengerusi Rizab Persekutuan Janet Yellen berjanji akan meneruskan pendekatan pengerusi terdahulu ke atas dasar rangsangan yang mencetuskan rasa optimis bahawa pemulihan ekonomi AS boleh menampai pengurangan pembelian bon bulanan.

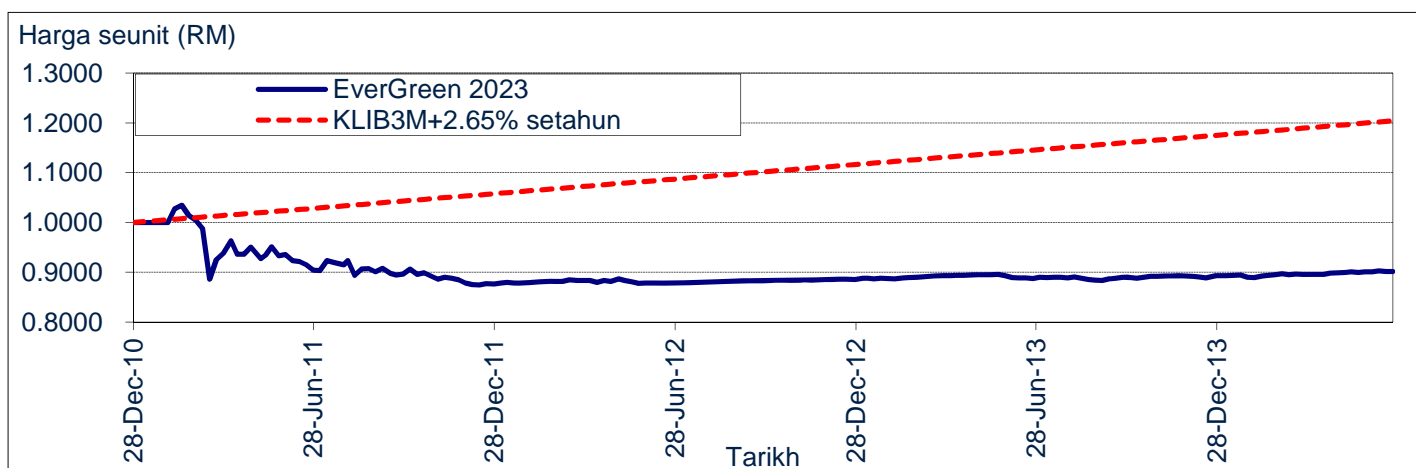
Pada akhir April 2014, saham UK meningkat, dengan penanda aras Indeks FTSE 100 meningkat kepada tahap tertinggi dalam lebih daripada tujuh minggu, apabila data awal menunjukkan pertumbuhan ekonomi meningkat dalam suku pertama. BP Plc menambah 2.90% selepas pengeluar minyak kedua terbesar UK menaikkan dividen setiap sukunya. HSBC Holdings Plc menerajui bank-bank meningkat sejajar dengan tandingan Eropahnya. Serco Group Plc menjunam 15% selepas amaran lewat tentang kemungkinan penurunan gred ramalannya.

# Prestasi Dana Sebanding

HLA EVERGREEN 2023

Pada 30 Jun 2014

Perubahan harga, pengiraan diindekskan



Prestasi dana					
	2014	2013	2012	2011	2010
Jumlah NAB (RM'000)	33,413	37,278	39,103	245	N/A
Bilangan unit ('000)	37,093	42,046	43,117	269	N/A
NAB seunit (RM)	0.901	0.887	0.907	0.911	N/A
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	0.903	0.896	0.923	1.035	N/A
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	0.884	0.878	0.874	0.886	N/A
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	1.58%	-2.21%	-0.44%	-8.90%	N/A
Purata pulangan tahunan - 1 tahun	1.58%	-2.21%	-0.44%	-8.90%	N/A
- 3 tahun	-0.10%	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	5.14%	5.37%	5.71%	2.82%	N/A
- 3 tahun	5.70%	N/A	N/A	N/A	N/A
- 5 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Kategori pelaburan					
	Wajaran %				
	2014	2013	2012	2011	2010
Instrumen deposit boleh niaga kadar terapung	100.35	100.16	99.93	99.97	N/A
Tunai dan setara tunai	0.39	0.01	0.02	0.03	N/A
Lain-lain	(0.74)	(0.17)	0.05	-	N/A
<b>Jumlah</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>N/A</b>

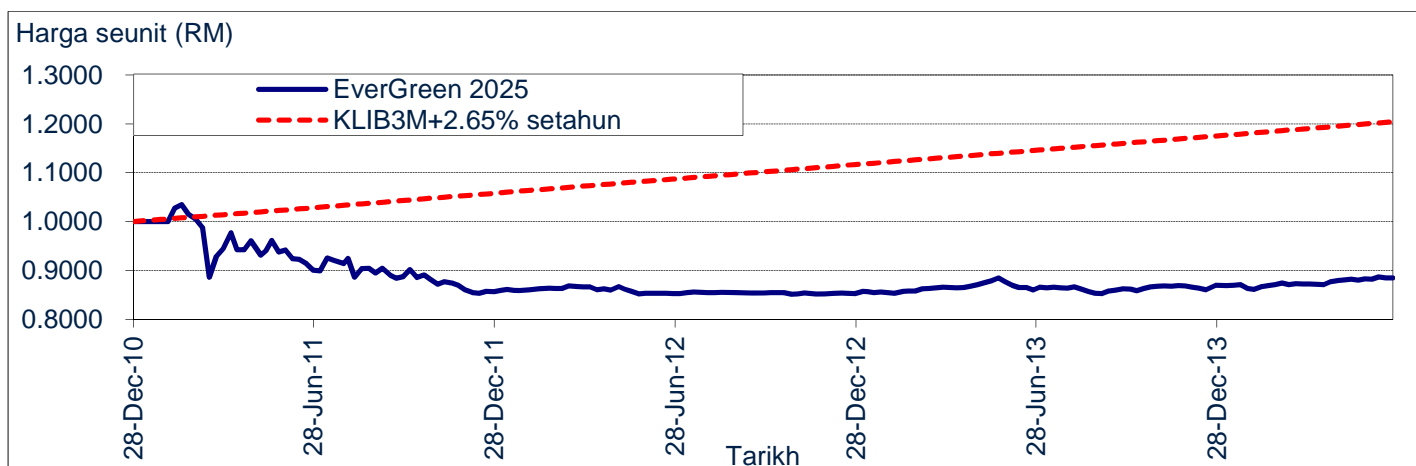


# Prestasi Dana Sebanding

HLA EVERGREEN 2025

Pada 30 Jun 2014

Perubahan harga, pengiraan diindekskan



Prestasi dana					
	2014	2013	2012	2011	2010
Jumlah NAB (RM'000)	1,095	415	195	77	N/A
Bilangan unit ('000)	1,238	483	228	85	N/A
NAB seunit (RM)	0.884	0.859	0.858	0.908	N/A
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	0.887	0.885	0.925	1.035	N/A
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	0.853	0.852	0.852	0.886	N/A
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	2.91%	0.12%	-5.51%	-9.20%	N/A
Purata pulangan tahunan - 1 tahun	2.91%	0.12%	-5.51%	-9.20%	N/A
- 3 tahun	-0.58%	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	5.14%	5.37%	5.71%	2.82%	N/A
- 3 tahun	5.70%	N/A	N/A	N/A	N/A
- 5 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

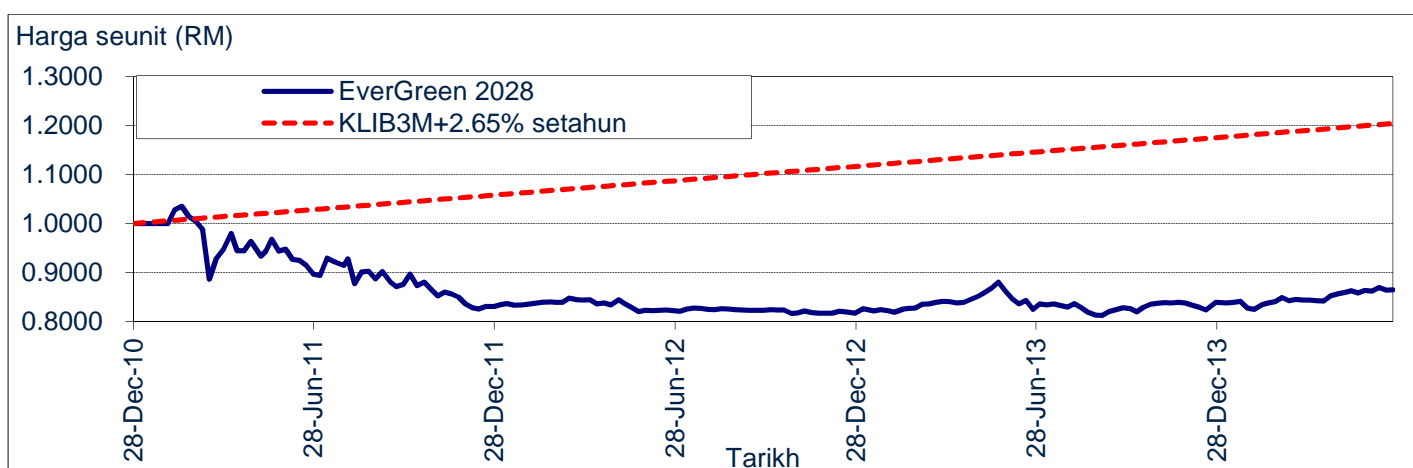
Kategori pelaburan					
	Wajaran %				
	2014	2013	2012	2011	2010
Instrumen deposit boleh niaga kadar terapung	99.26	98.46	98.81	99.97	N/A
Tunai dan setara tunai	0.97	1.40	0.61	0.03	N/A
Lain-lain	(0.23)	0.14	0.58	-	N/A
<b>Jumlah</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>N/A</b>

# Prestasi Dana Sebanding

## HLA EVERGREEN 2028

Pada 30 Jun 2014

Perubahan harga, pengiraan diindekskan



Prestasi dana					
	2014	2013	2012	2011	2010
Jumlah NAB (RM'000)	1,934	915	396	89	N/A
Bilangan unit ('000)	2,238	1,110	469	98	N/A
NAB seunit (RM)	0.864	0.824	0.843	0.909	N/A
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	0.869	0.880	0.929	1.035	N/A
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	0.812	0.816	0.820	0.886	N/A
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	4.85%	-2.25%	-7.26%	-9.10%	N/A
Purata pulangan tahunan - 1 tahun	4.85%	-2.25%	-7.26%	-9.10%	N/A
- 3 tahun	-1.18%	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	5.14%	5.37%	5.71%	2.82%	N/A
- 3 tahun	5.70%	N/A	N/A	N/A	N/A
- 5 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

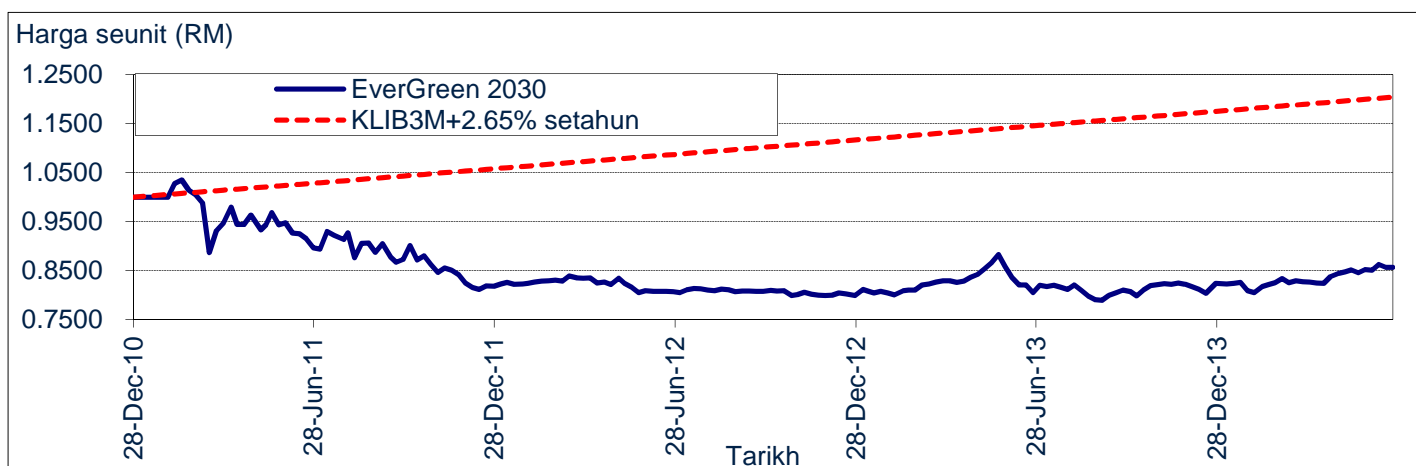
Kategori pelaburan					
	Wajaran %				
	2014	2013	2012	2011	2010
Instrumen deposit boleh niaga kadar terapung	100.15	99.49	99.35	99.97	N/A
Tunai dan setara tunai	0.37	0.39	0.19	0.03	N/A
Lain-lain	(0.52)	0.12	0.46	-	N/A
<b>Jumlah</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>N/A</b>

# Prestasi Dana Sebanding

HLA EVERGREEN 2030

Pada 30 Jun 2014

Perubahan harga, pengiraan diindekskan



Prestasi dana					
	2014	2013	2012	2011	2010
Jumlah NAB (RM'000)	6,110	2,503	963	215	N/A
Bilangan unit ('000)	7,135	3,111	1,138	241	N/A
NAB seunit (RM)	0.856	0.805	0.846	0.892	N/A
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	0.863	0.883	0.930	1.035	N/A
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	0.789	0.799	0.805	0.886	N/A
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	6.34%	-4.85%	-5.16%	-10.80%	N/A
Purata pulangan tahunan - 1 tahun	6.34%	-4.85%	-5.16%	-10.80%	N/A
- 3 tahun	-1.47%	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	5.14%	5.37%	5.71%	2.82%	N/A
- 3 tahun	5.70%	N/A	N/A	N/A	N/A
- 5 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

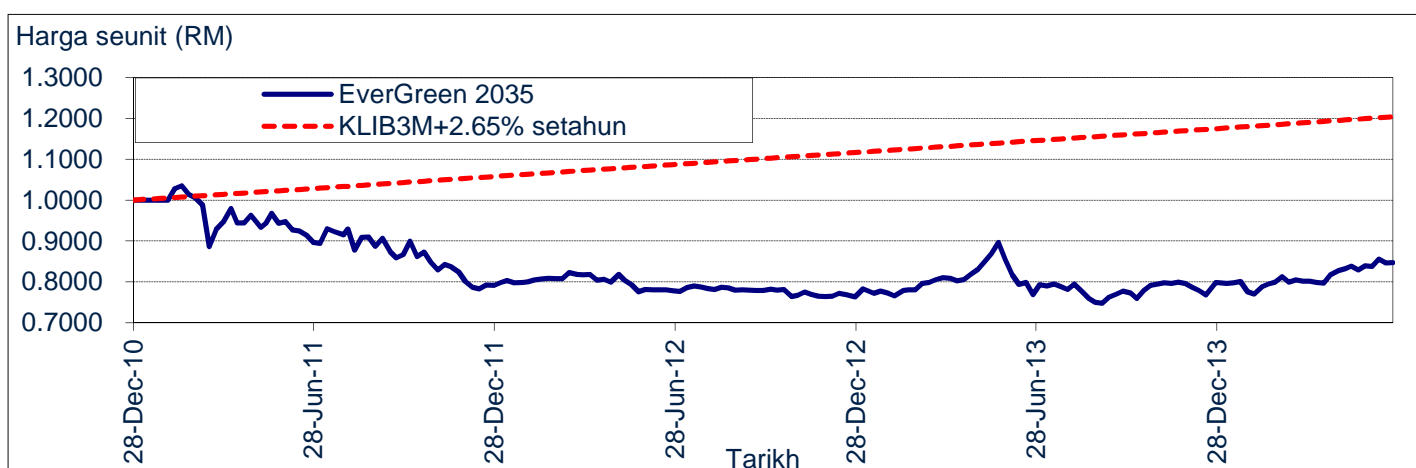
Kategori pelaburan					
	Wajaran %				
	2014	2013	2012	2011	2010
Instrumen deposit boleh niaga kadar terapung	100.17	99.62	99.29	102.03	N/A
Tunai dan setara tunai	0.34	0.19	0.12	0.12	N/A
Lain-lain	(0.51)	0.19	0.59	(2.15)	N/A
<b>Jumlah</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>N/A</b>

# Prestasi Dana Sebanding

HLA EVERGREEN 2035

Pada 30 Jun 2014

Perubahan harga, pengiraan diindekskan



Prestasi dana					
	2014	2013	2012	2011	2010
Jumlah NAB (RM'000)	49,220	8,635	1,640	214	N/A
Bilangan unit ('000)	58,161	11,235	2,002	235	N/A
NAB seunit (RM)	0.846	0.769	0.819	0.910	N/A
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	0.856	0.896	0.930	1.035	N/A
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	0.748	0.764	0.776	0.886	N/A
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	10.01%	-6.11%	-10.00%	-9.00%	N/A
Purata pulangan tahunan - 1 tahun	10.01%	-6.11%	-10.00%	-9.00%	N/A
- 3 tahun	-1.84%	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	5.14%	5.37%	5.71%	2.82%	N/A
- 3 tahun	5.70%	N/A	N/A	N/A	N/A
- 5 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

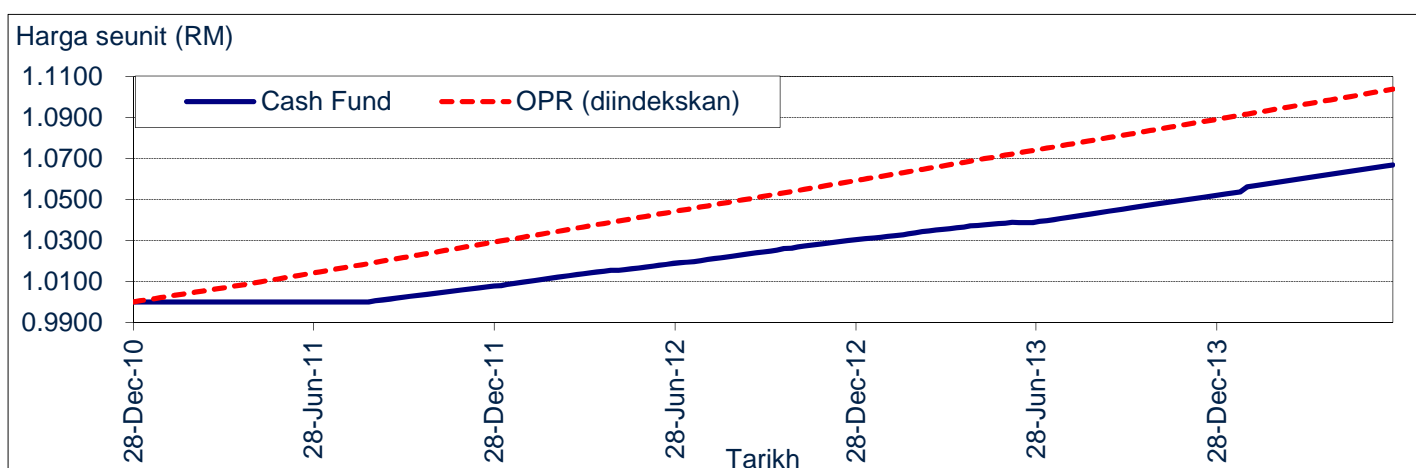
Kategori pelaburan					
	Wajaran %				
	2014	2013	2012	2011	2010
Instrumen deposit boleh niaga kadar terapung	100.38	99.95	99.65	99.98	N/A
Tunai dan setara tunai	0.23	0.08	0.24	0.02	N/A
Lain-lain	(0.61)	(0.03)	0.11	-	N/A
<b>Jumlah</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>N/A</b>

# Prestasi Dana Sebanding

## HLA CASH FUND

Pada 30 Jun 2014

Perubahan harga, pengiraan diindekskan



### Prestasi dana

	2014	2013	2012	2011	2010
Jumlah NAB (RM'000)	8,544	2,436	463	108	N/A
Bilangan unit ('000)	8,003	2,336	430	108	N/A
NAB seunit (RM)	1.068	1.043	1.077	1.000	N/A
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	1.067	1.039	1.018	1.000	N/A
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	1.039	1.018	1.000	1.000	N/A
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	2.40%	-3.16%	7.70%	0.00%	N/A
Purata pulangan tahunan - 1 tahun	2.40%	-3.16%	7.70%	0.00%	N/A
- 3 tahun	2.23%	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 (OPR diindekskan)					
- 1 tahun	2.79%	2.87%	2.95%	1.41%	N/A
- 3 tahun	2.95%	N/A	N/A	N/A	N/A
- 5 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

### Kategori pelaburan

	Wajaran %				
	2014	2013	2012	2011	2010
Deposit tetap dan panggilan	-	-	93.98	-	N/A
Tunai dan setara tunai	100.26	100.03	6.08	100.00	N/A
Lain-lain	(0.26)	(0.03)	(0.06)	-	N/A
<b>Jumlah</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>N/A</b>

## Prestasi Dana Sebanding

### HLA SECURE FUND

Dana sandaran HLA Secure Fund (Hwang Select Income Fund) tidak terkecuali daripada ketidakpastian yang berbulan-bulan tersebut, jatuh maksimum sebanyak kira-kira 5% sepanjang tempoh jualan yang besar selama 2 bulan berikutan pengumuman pengurangan QE pada Mei 2013. Dana bagaimanapun telah pulih daripada kerugiannya dan berada dalam lingkungan positif bagi tahun 2013 (untung 2.88%). Disebabkan pengurangan tersebut, kedua-dua bahagian pendapatan tetap dan ekuiti telah kurang berprestasi. Bagi bahagian ekuiti, negara-negara utama yang kurang berprestasi adalah negara-negara ASEAN seperti Thailand, Filipina dan Indonesia. Portfolio Dana terjejas oleh kedua-dua mata wang dan harga saham.

Menjelang akhir suku kedua 2014, Dana meneruskan prestasi kukuhnya selepas beberapa bulan berprestasi perlahan/kurang berprestasi dalam beberapa bulan pertama tahun ini. Aliran dana positif berterusan, walaupun pada rentak yang lebih perlahan ke Asia (kecuali Jepun) berikutan aliran keluar dari Pasaran Baru Muncul awal tahun ini. Pasaran bon rantau meneruskan prestasi kukuhnya dengan Indeks JP Morgan Asia Credit Investment Grade meraih kira-kira 2% apabila para pelabur kembali kepada instrumen pendapatan tetap daripada ekuiti ketika ketidakpastian terus berlaku dalam pasaran global.

Bagi portfolio pendapatan tetap, Pengurus akan mengekalkan tempoh yang agak pendek dengan jangkaan kenaikan kadar faedah tetapi akan bersedia untuk membeli jika harga mengalami pembetulan. Pengurus mengekalkan tempoh portfolio pendapatan tetap di bawah 4 tahun dan selesa pada tahap ini sementara mengekalkan tahap tunai antara 4-5% pada kedudukan yang lebih defensif. Selain itu, Pengurus turut menggunakan swap kadar faedah (kira-kira 5% daripada portfolio) untuk melindungi nilai terhadap risiko kenaikan kadar faedah. Pendedahan mata wang asing bon sebahagian besarnya terus dilindungi nilai, untuk mengurangkan risiko mata wang kepada para pelabur.

Sektor-sektor yang diutamakan di mana Pengurus terus memberi penekanan termasuk perladangan dan minyak dan gas walaupun Pengurus telah mengambil sedikit keuntungan dalam sektor tersebut, meninggalkan pendedahan minyak dan gas yang agak rendah dari tahun lepas. Pengurus telah keluar dari kedudukan di Thailand dengan pandangan bahawa isu politik boleh berterusan sehingga 12-18 bulan yang akan datang sementara masih kekal positif tentang beberapa sektor di Indonesia. Pengurus juga mencari peluang dalam terbitan primer bagi portfolio pendapatan tetapnya. Bagi saham Malaysia, Pengurus menjangkakan terdapat sedikit kenaikan dalam pasaran berikutan penyertaan wang baharu daripada Kumpulan Wang Simpanan Pekerja ("EPF") dan Permodalan Nasional Berhad ("PNB") serta aliran asing yang kembali semula.

Pengurus menjangkakan Dana berada atas landasan untuk mencapai sasaran pulangan sebanyak 6-8% setahun sepanjang tiga tahun atas asas pusingan (rolling basis). Harga Bon Asia USD adalah agak stabil, terutamanya bagi kertas bertarikh lebih pendek, memberikan sokongan kepada kestabilan NAB Dana baru-baru ini.

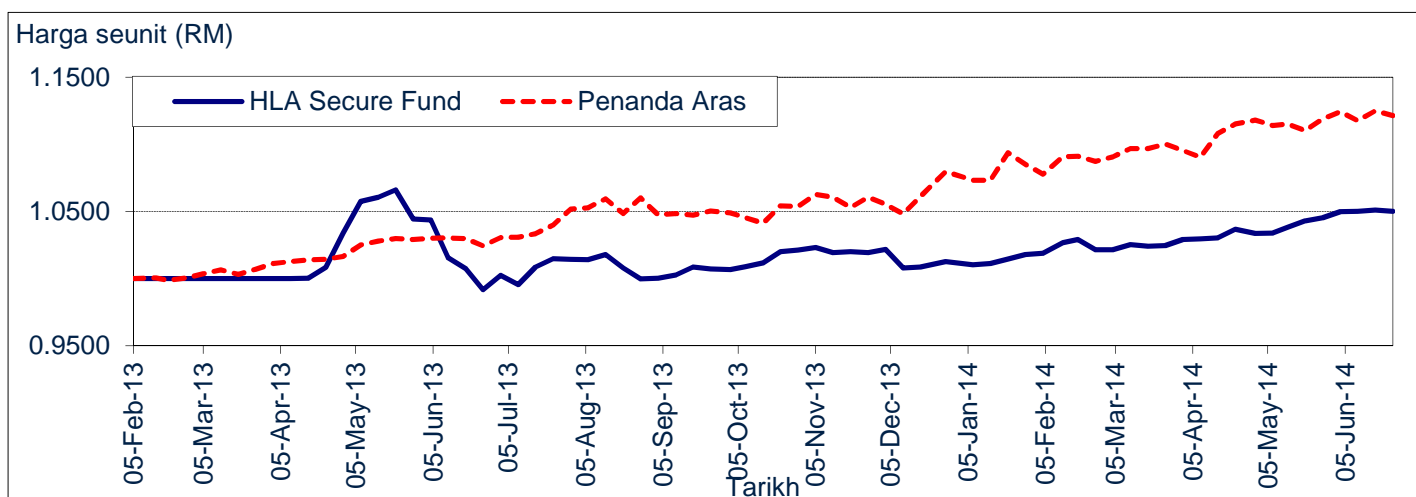
Bagi tempoh kewangan di bawah semakan, HLA Secure Fund mencatatkan pulangan sebanyak 5.5%, sementara indeks penanda aras meningkat 9.5%.

# Prestasi Dana Sebanding

## HLA SECURE FUND

Pada 30 Jun 2014

Perubahan harga, pengiraan diindekskan



Prestasi dana						
	2014	2013	2012	2011	2010	
Jumlah NAB (RM'000)	1,298	7	N/A	N/A	N/A	
Bilangan unit ('000)	1,234	7	N/A	N/A	N/A	
NAB seunit (RM)	1.052	0.997	N/A	N/A	N/A	
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	1.051	1.066	N/A	N/A	N/A	
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	0.992	0.992	N/A	N/A	N/A	
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	5.52%	-0.30%	N/A	N/A	N/A	
Purata pulangan tahunan - 1 tahun	5.52%	-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						
- 1 tahun	9.48%	2.43%	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 %					
	2014	2013	2012	2011	2010	
Unit amanah tidak disebut harga	99.49	97.07	N/A	N/A	N/A	
Tunai dan setara tunai	0.61	2.82	N/A	N/A	N/A	
Lain-lain	(0.10)	0.11	N/A	N/A	N/A	
<b>Jumlah</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	

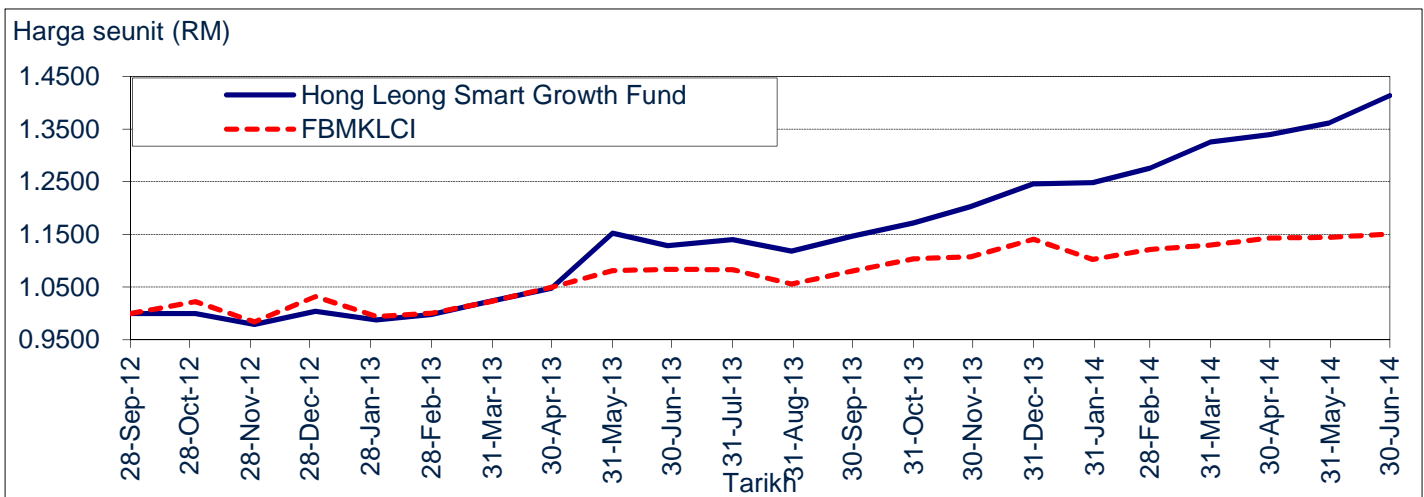
# Prestasi Dana Sebanding

## HONG LEONG SMART GROWTH FUND

Bagi tempoh di bawah semakan, Dana mencatatkan pulangan sebanyak 25.2% berbanding pulangan penanda aras FBM KLCI sebanyak 6.2%. Dana mengatasi prestasi penanda aras sebahagian besarnya disebabkan oleh pilihan saham yang lebih baik dalam dana sandarannya.

Pengurus Dana akan terus menerima pakai strategi bar-bell dengan melabur dalam kedua-dua saham beta dan defensif di samping menambah pada sebarang kelemahan pasaran. Pilihan saham mengutamakan sektor yang akan menerima manfaat daripada menjadi penggerak utama ekonomi seperti minyak dan gas (yang akan terus membentuk pemegangan teras disebabkan program Perbelanjaan Modal (“CAPEX”) yang lebih teguh yang menyokong pertumbuhan perolehan), pembinaan (penerima manfaat Program Transformasi Ekonomi (“ETP”)), pengeksport/pengilang (penerima manfaat Ringgit yang lemah dan permintaan luaran yang semakin pulih seperti sarung tangan, teknologi, teknologi maklumat dan komunikasi (“ICT”) dan lain-lain) dan sektor perladangan (pemulihan harga minyak kelapa sawit mentah (“CPO”) daripada kejatuhan pada 2013).

### Pada 30 Jun 2014 Perubahan harga, pengiraan diindekskan





## Prestasi Dana Sebanding

### HONG LEONG SMART GROWTH FUND

<b>Prestasi dana</b>					
	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Jumlah NAB (RM'000)	41,720	10,153	N/A	N/A	N/A
Bilangan unit ('000)	29,594	9,069	N/A	N/A	N/A
NAB seunit (RM)	1.410	1.120	N/A	N/A	N/A
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	1.413	1.163	N/A	N/A	N/A
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	1.100	0.970	N/A	N/A	N/A
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	25.89%	12.00%	N/A	N/A	N/A
Purata pulangan tahunan - 1 tahun	25.89%	12.00%	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 (FBMKLCI)					
- 1 tahun	6.16%	8.36%	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

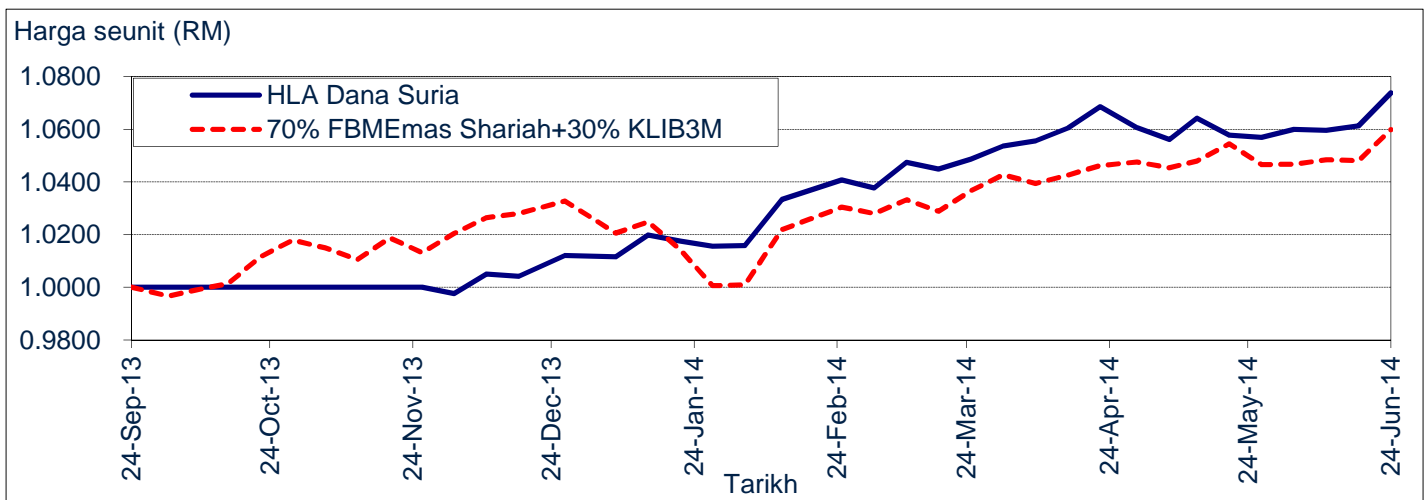
<b>Kategori pelaburan</b>					
	Wajaran %				
	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Unit amanah tidak disebut harga	97.32	100.06	N/A	N/A	N/A
Tunai dan setara tunai	3.75	0.52	N/A	N/A	N/A
Lain-lain	(1.07)	(0.58)	N/A	N/A	N/A
<b>Jumlah</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>

# Prestasi Dana Sebanding

## HLA DANA SURIA

Bagi tempoh kewangan di bawah semakan, Dana mencatatkan keuntungan sebanyak 7.2% berbanding indeks penanda aras sebanyak 6.0%. Prestasi yang lebih baik ini didorong sebahagian besarnya oleh dana sandarannya, HLA Venture Dana Putra. Kedua-dua dana sandarannya, iaitu HLA Venture Dana Putra dan Hong Leong Dana Maa'rof masing-masing mencatatkan pulangan sebanyak 16.6% dan 4.8%. Pada akhir Jun 2014, Dana melabur sama banyak dalam kedua-dua dana.

**Pada 30 Jun 2014**  
**Perubahan harga, pengiraan diindekskan**



## Prestasi Dana Sebanding

### HLA DANA SURIA

<b>Prestasi dana</b>					
	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Jumlah NAB (RM'000)	11,329	N/A	N/A	N/A	N/A
Bilangan unit ('000)	10,569	N/A	N/A	N/A	N/A
NAB seunit (RM)	1.072	N/A	N/A	N/A	N/A
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	1.074	N/A	N/A	N/A	N/A
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	0.998	N/A	N/A	N/A	N/A
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	7.20%	N/A	N/A	N/A	N/A
Purata pulangan tahunan - 1 tahun	7.20%	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 (70% FBMEmas Shariah+30% KLIB3M)					
- 1 tahun	5.98%	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

<b>Kategori pelaburan</b>					
	Wajaran %				
	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Unit amanah tidak disebut harga	99.90	N/A	N/A	N/A	N/A
Tunai dan setara tunai	0.76	N/A	N/A	N/A	N/A
Lain-lain	(0.66)	N/A	N/A	N/A	N/A
<b>Jumlah</b>	<b>100.00</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>

# Butiran Pelaburan

## HLA VENTURE GROWTH FUND

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2014 (RM)	% nilai aset bersih
<b>Ekuiti disebut harga-tempatan:</b>				
<b>Pembinaan</b>				
- Gamuda Bhd	1,500,000	7,067,411	7,065,000	1.88
- Hock Seng Lee Bhd	1,000,000	1,697,079	1,940,000	0.51
- IJM Corporation Bhd	800,000	3,946,239	5,360,000	1.42
- Mudajaya Group Bhd	1,333,333	2,816,836	3,346,666	0.89
- WCT Engineering Bhd	3,400,000	8,740,941	7,412,000	1.97
	<b>8,033,333</b>	<b>24,268,506</b>	<b>25,123,666</b>	<b>6.67</b>
<b>Produk Pengguna</b>				
- Hovid Bhd	10,000,000	3,538,650	3,700,000	0.98
- Oldtown Bhd	3,000,000	5,497,281	6,600,000	1.75
- Padini Holdings Bhd	756,700	1,489,812	1,490,699	0.40
- QL Resources Bhd	2,337,500	2,374,099	7,596,875	2.02
- Spritzer Bhd	570,800	1,109,132	1,113,060	0.30
	<b>16,665,000</b>	<b>14,008,974</b>	<b>20,500,634</b>	<b>5.45</b>
<b>Kewangan</b>				
- Alliance Finance Group Bhd	1,600,000	6,546,533	7,552,000	2.00
- Bumiputra-Commerce Holdings Bhd	1,265,679	9,320,992	9,264,770	2.46
- Malayan Banking Bhd	1,048,083	9,195,103	10,302,656	2.73
- Malaysia Building Society Bhd	2,028,768	4,189,874	4,402,427	1.17
- MPHB Capital Bhd	750,000	750,000	1,612,500	0.43
	<b>6,692,530</b>	<b>30,002,502</b>	<b>33,134,353</b>	<b>8.79</b>
<b>Produk industri</b>				
- CB Industrial Product Holdings Bhd	2,150,000	7,605,874	9,417,000	2.50
- Daya Materials Bhd	10,300,000	3,907,544	3,193,000	0.85
- Favelle Favco Bhd	213,000	716,964	766,800	0.20
- Kian Joo Can Factory Bhd	830,000	1,123,625	2,647,700	0.70
- Lafarge Malayan Cement Bhd	300,000	1,612,101	2,955,000	0.78
- Wah Seong Corporation Bhd	2,023,007	3,808,211	3,823,483	1.01
	<b>15,816,007</b>	<b>18,774,319</b>	<b>22,802,983</b>	<b>6.04</b>

## Butiran Pelaburan

### HLA VENTURE GROWTH FUND

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2014 (RM)	% nilai aset bersih
<b>Ekuiti disebut harga-tempatan:</b>				
<b>Infrastruktur</b>				
- Lingkaran Trans Kota Holdings	418,500	947,301	1,619,595	0.43
<b>Perladangan</b>				
- Boustead Holdings Bhd	1,995,900	8,284,391	10,318,803	2.74
- Boustead Plantations Bhd	399,100	638,560	646,542	0.17
- Felda Global Ventures	1,000,000	4,520,289	4,160,000	1.10
- IOI Corporation Bhd	1,600,000	8,536,001	8,400,000	2.23
- Sime Darby Bhd	1,371,404	12,909,464	13,261,477	3.52
	<b>6,366,404</b>	<b>34,888,705</b>	<b>36,786,822</b>	<b>9.76</b>
<b>Hartanah</b>				
- Crescendo Corporation Bhd	1,150,000	3,865,456	3,220,000	0.85
- IJM Land Bhd	645,000	1,856,532	2,205,900	0.59
- IOI Properties Group	799,999	469,332	2,015,997	0.54
- Sunway Bhd	2,214,000	4,319,746	6,730,560	1.79
- UEM Sunrise Bhd	2,500,000	6,357,898	5,075,000	1.35
- UOA Development Bhd	2,630,400	5,391,016	5,444,928	1.45
	<b>9,939,399</b>	<b>22,259,980</b>	<b>24,692,385</b>	<b>6.57</b>

## Butiran Pelaburan

### HLA VENTURE GROWTH FUND

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2014 (RM)	% nilai aset bersih
<b>Ekuiti disebut harga-tempatan:</b>				
<b>Perdagangan/perkhidmatan</b>				
- Airasia X Bhd	4,200,000	5,124,794	2,940,000	0.78
- Alam Maritim Resources Bhd	2,000,000	1,906,947	3,140,000	0.83
- Axiata Group Bhd	700,000	3,390,739	4,879,000	1.30
- Barakah Offshore Petroluem Bhd	3,500,000	5,458,510	5,670,000	1.51
- Brahim's Holding Bhd	1,059,500	1,287,762	1,917,695	0.51
- Dayang Enterprise Holding Bhd	3,216,100	3,602,508	11,577,960	3.07
- Dialog Group Bhd	4,136,000	5,123,688	15,675,440	4.16
- Digi.Com Bhd	1,000,000	4,702,969	5,730,000	1.52
- Genting Bhd	400,000	3,796,216	3,996,000	1.06
- Magnum Bhd	1,500,000	3,324,775	4,575,000	1.21
- Malaysia Marine and Heavy Engineering Holdings Bhd	1,100,000	6,482,859	4,092,000	1.09
- MBM Resources Bhd	859,100	1,967,512	2,663,210	0.71
- MMC Corporation Bhd	922,400	2,632,530	2,342,896	0.62
- Parkson Holdings Bhd	1,589,896	8,337,806	4,101,932	1.09
- Pos Malaysia Bhd	700,000	2,187,950	3,745,000	0.99
- Sapurakencana Petroleum Bhd	1,500,000	5,541,553	6,570,000	1.74
- Telekom Malaysia Bhd	412,118	1,929,806	2,616,949	0.69
- Tenaga Nasional Bhd	1,145,000	8,375,411	13,946,100	3.70
- UMW Oil & Gas Corporation Bhd	1,000,000	3,419,974	4,160,000	1.10
- Westports Holdings Bhd	890,000	2,247,250	2,394,100	0.64
	<b>31,830,114</b>	<b>80,841,559</b>	<b>106,733,282</b>	<b>28.32</b>
<b>Waran disebut harga:</b>				
- Genting Bhd	100,000	150,000	287,000	0.08
<b>Jumlah ekuiti disebut harga-tempatan</b>	<b>95,861,287</b>	<b>226,141,846</b>	<b>271,680,720</b>	<b>72.11</b>

# Butiran Pelaburan

## HLA VENTURE GROWTH FUND

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2014 (RM)	% nilai aset bersih
<b>Ekuiti disebut harga-asing:</b>				
<b>Kewangan</b>				
- Bank of China Ltd	1,600,000	2,209,326	2,300,194	0.61
- Industrial and Commercial Bank of China	3,000,000	6,310,354	6,090,210	1.62
- Krung Thai Bank Public Company Ltd	2,900,000	6,717,171	5,997,359	1.59
- Oversea-Chinese Banking Corporation	250,000	6,325,827	6,137,785	1.63
	<b>7,750,000</b>	<b>21,562,678</b>	<b>20,525,548</b>	<b>5.45</b>
<b>Produk industri</b>				
- Nam Cheong Limited	4,000,000	3,439,602	4,061,864	1.08
- PACC Offshore Services Holdings Ltd	650,000	1,962,935	1,896,608	0.50
- PT Indocement Tunggul Prakarsa Tbk	800,000	5,270,448	4,834,700	1.28
	<b>5,450,000</b>	<b>10,672,985</b>	<b>10,793,172</b>	<b>2.86</b>
<b>Perladangan</b>				
- Wilmar International Ltd	600,000	6,806,415	4,920,511	1.31
<b>Hartanah</b>				
- Amata Corporation Public Company Ltd	2,000,000	4,830,333	3,344,510	0.89
- Land & Houses Pub Co Ltd	3,000,000	3,688,681	2,923,973	0.78
	<b>5,000,000</b>	<b>8,519,014</b>	<b>6,268,483</b>	<b>1.67</b>
<b>Perdagangan/perkhidmatan</b>				
- Ezion Holdings Ltd	800,000	1,165,714	4,277,811	1.14
- Genting International Public Limited	1,300,000	5,102,490	4,444,913	1.18
- Pacific Radiance Ltd	1,500,000	3,497,105	5,128,746	1.36
	<b>3,600,000</b>	<b>9,765,309</b>	<b>13,851,470</b>	<b>3.68</b>
<b>Waran disebut harga:</b>				
- Land and Houses Pub Company Ltd	600,000	-	356,220	0.09
<b>Jumlah ekuiti disebut harga-asing</b>	<b>23,000,000</b>	<b>57,326,401</b>	<b>56,715,404</b>	<b>15.06</b>
<b>REIT disebut harga:</b>				
- IGB Real Estate Investment Trust	1,350,000	1,705,695	1,647,000	0.44
<b>Jumlah keseluruhan</b>	<b>120,211,287</b>	<b>285,173,942</b>	<b>330,043,124</b>	<b>87.61</b>

# Butiran Pelaburan

## HLA VENTURE BLUE CHIP FUND

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2014 (RM)	% nilai aset bersih
<b>Ekuiti disebut harga-tempatan:</b>				
<b>Pembinaan</b>				
- Benalec Holdings Bhd	750,000	916,570	847,500	0.45
- Crest Builder Holdings Bhd	1,700,000	1,964,795	2,652,000	1.40
- Gamuda Bhd	560,000	1,791,229	2,637,600	1.39
- IJM Corporation Bhd	294,000	1,126,846	1,969,800	1.04
- Malaysian Resources Corporation Bhd	1,082,000	1,738,300	1,850,220	0.97
- Mudajaya Group Bhd	420,000	385,085	1,054,200	0.55
	<b>4,806,000</b>	<b>7,922,825</b>	<b>11,011,320</b>	<b>5.80</b>
<b>Produk Pengguna</b>				
- Asia Brands Bhd	574,100	1,900,214	2,238,990	1.18
- Bonia Corporation Bhd	200,000	270,630	1,070,000	0.56
- UMW Holdings Bhd	160,000	1,729,376	1,747,200	0.92
	<b>934,100</b>	<b>3,900,220</b>	<b>5,056,190</b>	<b>2.66</b>
<b>Kewangan</b>				
- Alliance Finance Group Bhd	168,000	491,234	792,960	0.42
- AMMB Holdings Bhd	305,000	1,021,578	2,171,600	1.14
- Bumiputra-Commerce Holdings Bhd	711,772	4,386,874	5,210,171	2.74
- Malayan Banking Bhd	459,889	3,431,761	4,520,709	2.38
- MPHB Capital Berhad	700,000	894,689	1,505,000	0.79
- OSK Holdings Bhd	600,000	951,118	1,074,000	0.57
- Public Bank Bhd	63,781	283,071	1,248,832	0.66
- RHB Capital Bhd	100,854	858,202	862,302	0.46
	<b>3,109,296</b>	<b>12,318,527</b>	<b>17,385,574</b>	<b>9.16</b>
<b>Produk industri</b>				
- Cahya Mata Sarawak Bhd	554,400	687,419	2,067,912	1.09
- CB Industrial Product Holdings Bhd	950,000	3,879,370	4,161,000	2.19
- DRB-Hicom Bhd	470,500	784,069	1,039,805	0.55
- Kian Joo Can Factory Bhd	1,025,000	1,352,254	3,269,750	1.72
- KNM Group Bhd	2,200,000	2,030,102	1,991,000	1.05
- Lafarge Malayan Cement Bhd	195,000	1,048,221	1,920,750	1.01
- Uchi Technologies Bhd	160,000	465,337	222,400	0.12
- Wah Seong Corporation Bhd	812,653	1,568,320	1,535,914	0.81
- WTK Holdings Bhd	100,000	279,320	140,000	0.07
	<b>6,467,553</b>	<b>12,094,412</b>	<b>16,348,531</b>	<b>8.61</b>
<b>Infrastruktur</b>				
- Lingkaran Trans Kota Holdings	847,300	1,923,562	3,279,051	1.73



## Butiran Pelaburan

### HLA VENTURE BLUE CHIP FUND

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2014 (RM)	% nilai aset bersih
<b>Ekuiti disebut harga-tempatan:</b>				
<b>Perladangan</b>				
- Boustead Holdings Bhd	723,800	3,010,891	3,742,046	1.97
- Boustead Plantations Bhd	144,700	231,520	234,414	0.12
- Felda Global Ventures	120,000	551,460	499,200	0.26
- IOI Corporation Bhd	800,000	3,819,826	4,200,000	2.21
- Kuala Lumpur Kepong Bhd	91,000	1,077,004	2,202,200	1.16
- Sime Darby Bhd	350,396	2,897,022	3,388,329	1.79
	<b>2,229,896</b>	<b>11,587,723</b>	<b>14,266,189</b>	<b>7.51</b>
<b>Hartanah</b>				
- Eastern & Oriental Bhd	140,000	272,475	385,000	0.20
- IJM Land Bhd	380,000	1,046,734	1,299,600	0.69
- IOI Properties Group	999,999	1,820,372	2,519,998	1.33
- Sunway Bhd	808,228	1,102,039	2,457,013	1.29
- Titijaya Land Bhd	1,700,000	2,611,647	4,148,000	2.18
- UEM Sunrise Bhd	300,000	817,077	609,000	0.32
- UOA Development Bhd	429,000	990,500	888,030	0.47
	<b>4,757,227</b>	<b>8,660,844</b>	<b>12,306,641</b>	<b>6.48</b>
<b>Teknologi</b>				
- Globetronics Technology Bhd	1,450,000	2,853,099	6,133,500	3.23
- Unisem (M) Bhd	558,090	699,433	814,811	0.43
	<b>2,008,090</b>	<b>3,552,532</b>	<b>6,948,311</b>	<b>3.66</b>

## Butiran Pelaburan

### HLA VENTURE BLUE CHIP FUND

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2014 (RM)	% nilai aset bersih
<b>Ekuiti disebut harga-tempatan:</b>				
<b>Perdagangan/perkhidmatan</b>				
- Axiata Group Bhd	500,000	1,555,200	3,485,000	1.84
- Bumi Armada Bhd	1,040,000	3,526,969	3,536,000	1.86
- Dialog Group Bhd	240,000	429,510	909,600	0.48
- Digi.Com Bhd	200,000	949,143	1,146,000	0.60
- Gas Malaysia Bhd	200,000	443,300	728,000	0.38
- Genting Bhd	170,000	1,117,945	1,698,300	0.90
- Genting Malaysia Bhd	318,500	940,276	1,337,700	0.70
- Hubline Bhd	15,000,000	977,686	750,000	0.40
- Integrated Logistics Bhd	306,400	513,015	252,780	0.13
- Magnum Bhd	600,000	1,326,118	1,830,000	0.96
- Malaysia Airports Holdings Bhd	201,598	1,591,554	1,608,752	0.85
- Malaysia Marine and Heavy Engineering Holdings Bhd	215,000	1,004,428	799,800	0.42
- Malaysian Bulk Carriers Bhd	179,000	772,306	316,830	0.17
- Maxis Bhd	110,000	555,500	742,500	0.39
- MBM Resources Bhd	560,000	1,234,101	1,736,000	0.91
- Media Chinese International Limited	580,000	509,946	556,800	0.29
- Media Prima Bhd	1,419,500	3,456,704	3,662,310	1.93
- MMC Corporation Bhd	237,200	531,764	602,488	0.32
- Parkson Holdings Bhd	198,959	1,160,561	513,314	0.27
- Perdana Petroleum Technology Bhd	745,500	671,033	1,364,265	0.72
- Perisai Petroleum Technology Bhd	160,000	165,130	251,200	0.13
- Pharmaniaga Bhd	161,700	555,498	745,437	0.39
- Pos Malaysia Bhd	300,000	948,601	1,605,000	0.85
- Star Publications (M) Bhd	200,000	581,819	532,000	0.28
- Telekom Malaysia Bhd	309,089	1,001,062	1,962,715	1.03
- Tenaga Nasional Bhd	712,500	5,048,439	8,678,250	4.57
- UMW Oil & Gas Corporation Bhd	400,000	1,249,419	1,664,000	0.88
- Westports Holdings Bhd	1,000,000	2,527,617	2,690,000	1.42
- Yinson Holdings Bhd	7,320,000	7,077,536	21,447,600	11.30
- YTL Corporation Bhd	338,027	450,000	547,604	0.29
	<b>33,922,973</b>	<b>42,872,180</b>	<b>67,700,245</b>	<b>35.66</b>
<b>Waran disebut harga:</b>				
- Genting Bhd	42,500	63,750	121,975	0.06
- Malaysian Resources Corporation Bhd	30,667	-	7,667	0.01
	<b>73,167</b>	<b>63,750</b>	<b>129,642</b>	<b>0.07</b>

## Butiran Pelaburan

### HLA VENTURE BLUE CHIP FUND

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2014 (RM)	% nilai aset bersih
<b>Ekuiti disebut harga-tempatan:</b>				
<b>TSR disebut harga:</b>				
- Public Bank Bhd	6,378	-	35,079	0.02
<b>Jumlah ekuiti disebut harga-tempatan</b>	<b>59,161,980</b>	<b>104,896,575</b>	<b>154,466,773</b>	<b>81.36</b>
<b>Ekuiti disebut harga-asing:</b>				
<b>Kewangan</b>				
- AIA Group Ltd	150,000	1,190,615	2,420,548	1.27
- Bank of China Ltd	1,200,000	1,667,417	1,725,145	0.91
- Industrial and Commercial Bank of China	100,000	204,583	203,007	0.11
	<b>1,450,000</b>	<b>3,062,615</b>	<b>4,348,700</b>	<b>2.29</b>
<b>Produk industri</b>				
- PACC Offshore Services Holdings Ltd	350,000	1,056,965	1,021,251	0.54
<b>Perladangan</b>				
- Wilmar International Ltd	220,000	2,484,841	1,804,187	0.95
<b>Hartanah</b>				
- Amata Corporation Public Company Limited	300,000	760,133	501,677	0.26
<b>Perdagangan/perkhidmatan</b>				
- Pacific Radiance Ltd	800,000	1,865,123	2,735,331	1.44
<b>Jumlah ekuiti disebut harga-asing</b>	<b>3,120,000</b>	<b>9,229,677</b>	<b>10,411,146</b>	<b>5.48</b>
<b>REIT disebut harga:</b>				
- CapitaMalls Malaysia Trust	2,367,200	2,515,505	3,503,456	1.84
- IGB Real Estate Investment Trust	2,000,000	2,526,800	2,440,000	1.29
- Pavilion Real Estate Investment Trust	830,000	748,867	1,120,500	0.59
- Quill Capital Trust	1,895,000	2,348,516	2,217,150	1.17
- Religare Health Trust	1,500,000	3,271,293	3,566,985	1.88
- Starhill Real Estate Investment Trust	324,000	327,240	296,460	0.16
- Tower Real Estate Investment Trust	500,000	606,138	710,000	0.37
	<b>9,416,200</b>	<b>12,344,359</b>	<b>13,854,551</b>	<b>7.30</b>
<b>Jumlah keseluruhan</b>	<b>71,698,180</b>	<b>126,470,611</b>	<b>178,732,470</b>	<b>94.14</b>

## Butiran Pelaburan

### HLA VENTURE DANA PUTRA

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2014 (RM)	% nilai aset bersih
<b>Ekuiti disebut harga-tempatan:</b>				
<b>Pembinaan</b>				
- Benalec Holdings Bhd	470,000	642,588	531,100	0.88
- Crest Builder Holdings Bhd	750,000	837,876	1,170,000	1.94
- Gamuda Bhd	150,000	571,369	706,500	1.17
- Hock Seng Lee Bhd	721,000	1,063,429	1,398,740	2.32
- IJM Corporation Bhd	70,000	312,912	469,000	0.78
- Mudajaya Group Bhd	400,000	1,207,080	1,004,000	1.66
- WCT Engineering Bhd	437,000	1,189,231	952,660	1.58
	<b>2,998,000</b>	<b>5,824,485</b>	<b>6,232,000</b>	<b>10.33</b>
<b>Produk Pengguna</b>				
- QL Resources Bhd	603,000	632,363	1,959,750	3.25
- Spritzer Bhd	300,000	593,188	585,000	0.97
- UMW Holdings Bhd	50,000	540,574	546,000	0.90
	<b>953,000</b>	<b>1,766,125</b>	<b>3,090,750</b>	<b>5.12</b>
<b>Kewangan</b>				
- BIMB Holdings Bhd	630,000	1,709,038	2,690,100	4.46
<b>Produk industri</b>				
- Cahya Mata Sarawak Bhd	180,000	223,243	671,400	1.11
- CB Industrial Product Holdings Bhd	400,000	1,497,289	1,752,000	2.90
- Daya Materials Bhd	1,000,000	345,000	310,000	0.51
- KNM Group Bhd	700,000	490,000	633,500	1.05
- Kossan Rubber Industries Bhd	121,000	232,505	447,700	0.74
- Wah Seong Corporation Bhd	700,913	1,379,167	1,324,726	2.19
	<b>3,101,913</b>	<b>4,167,204</b>	<b>5,139,326</b>	<b>8.50</b>

## Butiran Pelaburan

### HLA VENTURE DANA PUTRA

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2014 (RM)	% nilai aset bersih
<b>Ekuiti disebut harga-tempatan:</b>				
<b>Perladangan</b>				
- Boustead Plantations Bhd	600,000	969,600	972,000	1.61
- Felda Global Ventures	85,000	393,807	353,600	0.59
- IJM Plantation Bhd	220,000	599,463	853,600	1.41
- IOI Corporation Bhd	350,000	1,985,121	1,837,500	3.04
- Sarawak Plantation Bhd	79,100	252,384	223,062	0.37
- Sime Darby Bhd	103,057	951,015	996,561	1.65
	<b>1,437,157</b>	<b>5,151,390</b>	<b>5,236,323</b>	<b>8.67</b>
<b>Hartanah</b>				
- Hunza Properties Bhd	133,250	337,120	259,838	0.43
- IJM Land Bhd	135,000	388,954	461,700	0.76
- IOI Properties Group	174,999	102,666	440,997	0.73
- Titijaya Land Bhd	500,000	775,600	1,220,000	2.02
- UEM Sunrise Bhd	450,000	1,285,462	913,500	1.51
- UOA Development Bhd	387,000	811,070	801,090	1.33
	<b>1,780,249</b>	<b>3,700,872</b>	<b>4,097,125</b>	<b>6.78</b>
<b>Teknologi</b>				
- Globetronics Technology Bhd	510,000	991,633	2,157,300	3.57
- JCY International Bhd	140,000	209,412	98,000	0.16
- Notion Vtec Bhd	1,097,686	1,337,546	625,681	1.04
	<b>1,747,686</b>	<b>2,538,591</b>	<b>2,880,981</b>	<b>4.77</b>

## Butiran Pelaburan

### HLA VENTURE DANA PUTRA

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2014 (RM)	% nilai aset bersih
<b>Ekuiti disebut harga-tempatan:</b>				
<b>Perdagangan/perkhidmatan</b>				
- Alam Maritim Resource Bhd	800,000	770,057	1,256,000	2.08
- Axiata Group Bhd	70,000	310,991	487,900	0.81
- Bumi Armada Bhd	228,300	879,018	776,220	1.29
- Dayang Enterprise Holdings Bhd	675,000	655,989	2,430,000	4.03
- Dialog Group Bhd	474,000	415,093	1,796,460	2.98
- Digi.Com Bhd	114,400	530,154	655,512	1.09
- Hubline Bhd	5,000,000	326,029	250,000	0.41
- Integrated Logistics Bhd	79,168	130,930	65,313	0.11
- Malaysia Marine and Heavy Engineering Holdings Bhd	195,000	1,086,244	725,400	1.20
- Maxis Bhd	35,000	176,750	236,250	0.39
- Media Chinese International	539,300	637,131	517,728	0.86
- MISC Bhd	100,000	443,327	650,000	1.08
- MMC Corporation Bhd	200,000	571,390	508,000	0.84
- Parkson Holdings Bhd	53,000	235,624	136,740	0.23
- Perdana Petroleum Bhd	140,000	118,168	256,200	0.42
- Pharmaniaga Bhd	88,000	325,026	405,680	0.67
- Pos Malaysia Bhd	154,300	475,234	825,505	1.37
- Telekom Malaysia Bhd	175,150	760,160	1,112,203	1.84
- Tenaga Nasional Bhd	200,000	1,393,899	2,436,000	4.04
- Time DotCom Bhd	60,000	199,720	277,200	0.46
- UMW Oil & Gas Corporation Bhd	150,000	483,410	624,000	1.03
- Westports Holdings Bhd	300,000	757,500	807,000	1.34
- YTL Corporation Bhd	202,816	270,000	328,562	0.54
	<b>10,033,434</b>	<b>11,951,844</b>	<b>17,563,873</b>	<b>29.11</b>
<b>Waran disebut harga:</b>				
- BIMB Holdings Bhd	180,000	-	107,100	0.18
- Norton VTEC Bhd	151,950	-	18,234	0.03
	<b>331,950</b>	<b>-</b>	<b>125,334</b>	<b>0.21</b>
<b>Jumlah keseluruhan</b>	<b>23,013,389</b>	<b>36,809,549</b>	<b>47,055,812</b>	<b>77.95</b>

## Butiran Pelaburan

### HLA VENTURE INCOME FUND

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2014 (RM)	% nilai aset bersih
<b>Sekuriti Kerajaan Malaysia dan Kertas Cagamas:</b>				
- Malaysia Investment Issue (Matang pada 23.3.2021)	2,500,000	2,441,125	2,442,475	2.74
- Cagamas Bhd (Matang pada 17.7.2014)	2,000,000	2,000,000	2,001,220	2.25
<b>Jumlah Sekuriti Kerajaan Malaysia dan Kertas Cagamas</b>	<b>4,500,000</b>	<b>4,441,125</b>	<b>4,443,695</b>	<b>4.99</b>
<b>Sekuriti hutang tidak disebut harga:</b>				
<b>Sekuriti hutang swasta</b>				
- Alliance Bank Malaysia Bhd (Matang pada 8.4.2021)	2,000,000	1,991,220	2,024,180	2.27
- AMBank Bhd (Matang pada 18.8.2039)	1,000,000	1,000,000	1,148,380	1.29
- AMBank Bhd (Matang pada 29.12.2023)	3,000,000	3,000,000	3,021,510	3.39
- AMMB Holdings Bhd (Matang pada 28.8.2014)	6,000,000	6,000,000	6,000,480	6.73
- Binariang GSM Sdn Bhd (Matang pada 28.12.2016)	1,040,879	1,084,076	1,078,757	1.21
- Binariang GSM Sdn Bhd (Matang pada 24.12.2020)	5,000,000	5,043,500	5,036,800	5.65
- Binariang GSM Sdn Bhd (Matang pada 27.12.2018)	1,300,000	1,308,190	1,305,707	1.47
- Binariang GSM Sdn Bhd (Matang pada 27.12.2023)	500,000	507,100	507,535	0.57
- CIMB Bank Bhd (Matang pada 30.11.2022)	4,500,000	4,505,550	4,439,610	4.98
- CIMB Bank Bhd (Matang pada 7.10.2038)	2,000,000	2,000,000	2,148,640	2.41
- EON Bank Bhd (Matang pada 30.12.2020)	500,000	500,000	503,960	0.57
- EON Bank Bhd (Matang pada 9.9.2039)	500,000	524,200	578,155	0.65
- Gamuda Bhd (Matang pada 26.10.2018)	4,000,000	4,002,800	3,944,280	4.43
- Hong Leong Financial Group Bhd (Matang pada 30.11.2018)	500,000	500,025	498,450	0.56
- IJM Corporation Bhd (Matang pada 23.10.2014)	1,500,000	1,523,400	1,507,485	1.69

## Butiran Pelaburan

### HLA VENTURE INCOME FUND

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2014 (RM)	% nilai aset bersih
<b>Sekuriti hutang tidak disebut harga:</b>				
<b>Sekuriti hutang swasta</b>				
- IJM Corporation Bhd (Matang pada 23.10.2015)	1,000,000	1,000,000	1,019,210	1.14
- Impian Ekspresi Sdn Bhd (Matang pada 29.11.2019)	1,000,000	998,000	989,350	1.11
- Malayan Banking Bhd (Matang pada 16.8.2021)	1,000,000	998,400	993,180	1.11
- Malayan Banking Bhd (Matang pada 10.5.2024)	4,500,000	4,545,900	4,455,990	5.00
- Malayan Banking Bhd (Matang pada 25.9.2068)	1,500,000	1,500,000	1,594,050	1.79
- OCBC Bank (M) Bhd (Matang pada 15.8.2022)	1,000,000	1,000,000	991,090	1.11
- Projek Lebuhraya Usahasama Bhd (Matang pada 12.1.2025)	2,500,000	2,524,250	2,458,575	2.76
- Prominic Bhd (Matang pada 5.5.2061)	5,500,000	5,535,550	5,539,325	6.21
- Public Bank Bhd (Matang pada 3.8.2022)	2,700,000	2,717,360	2,678,616	3.00
- Public Islamic Bank Bhd (Matang pada 7.6.2024)	3,000,000	3,000,000	3,005,430	3.37
- RHB Bank Berhad (Matang pada 30.11.2022)	5,000,000	5,010,000	4,956,400	5.56
- RHB Capital Bhd (Matang pada 30.12.2015)	1,200,000	1,200,000	1,214,064	1.36
- Sabah Development Bank Bhd (Matang pada 6.8.2014)	4,000,000	4,000,800	4,000,240	4.49
- UEM Sunrise Bhd (Matang pada 13.12.2018)	6,500,000	6,499,600	6,488,495	7.28
- United Overseas Bank (M) Bhd (Matang pada 27.3.2020)	2,000,000	2,024,430	2,016,420	2.26
<b>Jumlah sekuriti hutang tidak disebut harga</b>	<b>75,740,879</b>	<b>76,044,351</b>	<b>76,144,364</b>	<b>85.42</b>
<b>Sekuriti hutang disebut harga-asing:</b>				
- Barclays Bank Plc (Matang pada 27.11.2045)	500,000	499,250	2,883,135	3.23
<b>Jumlah keseluruhan</b>	<b>80,740,879</b>	<b>80,984,726</b>	<b>83,471,194</b>	<b>93.64</b>



# Butiran Pelaburan

## HLA VENTURE MANAGED FUND

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2014 (RM)	% nilai aset bersih
<b>Ekuiti disebut harga-tempatan:</b>				
<b>Pembinaan</b>				
- Gamuda Bhd	300,000	1,234,258	1,413,000	1.10
- Hock Seng Lee Bhd	358,000	583,550	694,520	0.54
- IJM Corporation Bhd	200,000	1,166,696	1,340,000	1.05
- Mudajaya Group Bhd	595,000	1,685,437	1,493,450	1.17
- WCT Engineering Bhd	860,000	2,149,941	1,874,800	1.46
	<b>2,313,000</b>	<b>6,819,882</b>	<b>6,815,770</b>	<b>5.32</b>
<b>Produk Pengguna</b>				
- Asia Brands Bhd	300,000	992,970	1,170,000	0.91
- Hovid Bhd	3,500,000	1,238,298	1,295,000	1.01
- Oldtown Bhd	437,500	871,567	962,500	0.75
- Padini Holdings Bhd	190,900	376,444	376,073	0.29
- QL Resources Bhd	341,100	346,911	1,108,575	0.87
- Spritzer Bhd	60,000	117,585	117,000	0.09
	<b>4,829,500</b>	<b>3,943,775</b>	<b>5,029,148</b>	<b>3.92</b>
<b>Kewangan</b>				
- Alliance Finance Group Bhd	220,000	828,443	1,038,400	0.81
- Bumiputra-Commerce Holdings Bhd	231,799	1,819,620	1,696,769	1.32
- Malayan Banking Bhd	167,692	1,558,031	1,648,412	1.29
- Malaysia Building Society Bhd	368,866	756,749	800,439	0.63
- MPHB Capital Bhd	100,000	100,000	215,000	0.17
	<b>1,088,357</b>	<b>5,062,843</b>	<b>5,399,020</b>	<b>4.22</b>
<b>Produk industri</b>				
- CB Industrial Product Holdings Bhd	400,000	1,282,504	1,752,000	1.37
- Daya Materials Bhd	3,081,500	1,198,906	955,265	0.75
- Favelle Favco Bhd	60,000	202,097	216,000	0.17
- Wah Seong Corporation Bhd	404,995	777,054	765,441	0.60
	<b>3,946,495</b>	<b>3,460,561</b>	<b>3,688,706</b>	<b>2.89</b>
<b>Infrastruktur</b>				
- Lingkaran Trans Kota Holdings	130,000	332,048	503,100	0.39
<b>Perladangan</b>				
- Boustead Holdings Bhd	200,000	758,516	1,034,000	0.81
- Boustead Plantations Bhd	40,000	64,000	64,800	0.05
- Felda Global Ventures	400,000	1,796,048	1,664,000	1.30
- IOI Corporation Bhd	400,000	2,317,780	2,100,000	1.64
- Sime Darby Bhd	234,892	2,137,099	2,271,406	1.77
	<b>1,274,892</b>	<b>7,073,443</b>	<b>7,134,206</b>	<b>5.57</b>

# Butiran Pelaburan

## HLA VENTURE MANAGED FUND

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2014 (RM)	% nilai aset bersih
<b>Ekuiti disebut harga-tempatan:</b>				
<b>Hartanah</b>				
- Crescendo Corporation Bhd	350,000	1,178,947	980,000	0.77
- IJM Land Bhd	155,000	446,524	530,100	0.41
- IOI Properties Group	199,999	117,332	503,998	0.39
- Sunway Bhd	400,000	1,289,006	1,216,000	0.95
- UEM Sunrise Bhd	600,000	1,495,354	1,218,000	0.95
- UOA Development Bhd	438,300	881,479	907,281	0.71
	<b>2,143,299</b>	<b>5,408,642</b>	<b>5,355,379</b>	<b>4.18</b>
<b>Perdagangan/perkhidmatan</b>				
- Airasia X Bhd	1,180,000	1,459,389	826,000	0.64
- Axiata Group Bhd	150,000	825,371	1,045,500	0.82
- Barakah Offshore Petroleum Bhd	1,200,000	1,871,993	1,944,000	1.52
- Brahim's Holding Bhd	300,000	363,002	543,000	0.42
- Dayang Enterprise Holding Bhd	500,000	520,111	1,800,000	1.41
- Dialog Group Bhd	522,000	901,415	1,978,380	1.54
- Digi.Com Bhd	200,000	940,932	1,146,000	0.89
- Genting Bhd	110,000	1,034,387	1,098,900	0.86
- Magnum Bhd	400,000	1,017,154	1,220,000	0.95
- Malaysia Marine and Heavy Engineering Holdings Bhd	100,000	541,897	372,000	0.29
- Media Chinese International	1,100,000	1,230,973	1,056,000	0.82
- MMC Corporation Bhd	200,000	569,055	508,000	0.40
- Parkson Holdings Bhd	148,400	658,793	382,872	0.30
- Sapurakencana Petroleum Bhd	300,000	982,263	1,314,000	1.03
- Telekom Malaysia Bhd	144,241	810,403	915,930	0.72
- Tenaga Nasional Bhd	185,000	1,392,761	2,253,300	1.76
- UMW Oil & Gas Corporation Bhd	300,000	1,084,236	1,248,000	0.97
- Westports Holdings Bhd	260,000	656,500	699,400	0.55
	<b>7,299,641</b>	<b>16,860,635</b>	<b>20,351,282</b>	<b>15.89</b>
<b>Waran disebut harga:</b>				
- Genting Bhd	27,500	41,250	78,925	0.06
	<b>23,052,684</b>	<b>49,003,079</b>	<b>54,355,536</b>	<b>42.44</b>
<b>REIT disebut harga:</b>				
- IGB Real Estate Investment Trust	624,000	788,150	761,280	0.59
- Pavilion Real Estate Investment Trust	740,000	897,268	999,000	0.78
	<b>1,364,000</b>	<b>1,685,418</b>	<b>1,760,280</b>	<b>1.37</b>

# Butiran Pelaburan

## HLA VENTURE MANAGED FUND

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2014 (RM)	% nilai aset bersih
<b>Sekuriti Kerajaan Malaysia dan Kertas Cagamas:</b>				
- Malaysia Investment Issue (Matang pada 23.3.2021)	2,500,000	2,441,125	2,442,475	1.91
- Cagamas Bhd (Matang pada 17.7.2014)	1,000,000	1,000,000	1,000,610	0.78
<b>Jumlah Sekuriti Kerajaan Malaysia dan Kertas Cagamas</b>	<b>3,500,000</b>	<b>3,441,125</b>	<b>3,443,085</b>	<b>2.69</b>
<b>Sekuriti hutang tidak disebut harga:</b>				
<b>Sekuriti hutang swasta</b>				
- Alliance Bank (M) Bhd (Matang pada 8.4.2021)	2,000,000	1,991,220	2,024,180	1.58
- AMBank (M) Bhd (Matang pada 29.12.2023)	2,000,000	2,000,000	2,014,340	1.57
- AMBank (M) Bhd (Matang pada 18.8.2039)	1,000,000	1,000,000	1,148,380	0.90
- AMMB Holdings Bhd (Matang pada 28.8.2014)	4,000,000	4,000,000	4,000,320	3.12
- Binariang GSM Sdn Bhd (Matang pada 28.12.2016)	753,374	784,639	780,789	0.61
- Binariang GSM Sdn Bhd (Matang pada 27.12.2018)	1,200,000	1,207,560	1,205,268	0.94
- Binariang GSM Sdn Bhd (Matang pada 24.12.2020)	5,000,000	5,043,500	5,036,800	3.93
- Binariang GSM Sdn Bhd (Matang pada 27.12.2023)	400,000	405,680	406,028	0.32
- CIMB Bank Bhd (Matang pada 30.11.2022)	1,500,000	1,500,750	1,479,870	1.16
- CIMB Bank Bhd (Matang pada 7.10.2038)	1,000,000	1,000,000	1,074,320	0.84
- EON Bank Bhd (Matang pada 30.12.2020)	1,500,000	1,500,000	1,511,880	1.18
- EON Bank Bhd (Matang pada 9.9.2039)	1,000,000	1,048,400	1,156,310	0.90
- Gamuda Bhd (Matang pada 26.10.2018)	1,000,000	1,000,700	986,070	0.77
- IJM Corporation Bhd (Matang pada 23.10.2014)	1,500,000	1,523,400	1,507,485	1.18
- IJM Corporation Bhd (Matang pada 23.10.2015)	1,000,000	1,000,000	1,019,210	0.80

## Butiran Pelaburan

### HLA VENTURE MANAGED FUND

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2014 (RM)	% nilai aset bersih
<b>Sekuriti hutang tidak disebut harga:</b>				
<b>Sekuriti hutang swasta</b>				
- Malayan Banking Bhd (Matang pada 16.8.2021)	1,000,000	998,400	993,180	0.78
- Malayan Banking Bhd (Matang pada 10.5.2024)	3,500,000	3,535,700	3,465,770	2.71
- OCBC Bank (M) Bhd (Matang pada 15.8.2022)	4,000,000	4,000,000	3,964,360	3.10
- Projek Lebuhraya Usahasama Bhd (Matang pada 12.1.2025)	2,500,000	2,524,250	2,458,575	1.92
- Prominic Bhd (Matang pada 5.5.2061)	4,500,000	4,582,950	4,532,175	3.54
- Public Bank Bhd (Matang pada 3.8.2022)	700,000	704,880	694,456	0.54
- Public Islamic Bank Bhd (Matang pada 7.6.2024)	2,000,000	2,000,000	2,003,620	1.56
- RHB Bank Bhd (Matang pada 30.11.2022)	6,000,000	6,020,700	5,947,680	4.64
- RHB Capital Bhd (Matang pada 30.12.2015)	800,000	800,000	809,376	0.63
- Sabah Development Bank Bhd (Matang pada 6.8.2014)	1,000,000	1,000,200	1,000,060	0.78
- UEM Sunrise Berhad (Matang pada 13.12.2018)	3,500,000	3,499,900	3,493,805	2.73
- United Overseas Bank (M) Bhd (Matang pada 27.3.2020)	3,000,000	3,021,360	3,024,630	2.36
<b>Jumlah sekuriti hutang tidak disebut harga</b>	<b>57,353,374</b>	<b>57,694,189</b>	<b>57,738,937</b>	<b>45.09</b>
<b>Jumlah keseluruhan</b>	<b>85,270,058</b>	<b>111,823,811</b>	<b>117,297,838</b>	<b>91.59</b>

## Butiran Pelaburan

### HLA VENTURE GLOBAL FUND

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2014 (RM)	% nilai aset bersih
<b>Unit amanah tidak disebut harga:</b>				
- HLG Asia-Pacific Dividend Fund	24,435,965	10,135,071	9,214,803	45.19
- HLG Strategic Fund	21,580,216	10,130,311	9,443,503	46.31
<b>Jumlah keseluruhan</b>	<b>46,016,181</b>	<b>20,265,382</b>	<b>18,658,306</b>	<b>91.50</b>

### HLA VENTURE FLEXI FUND

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2014 (RM)	% nilai aset bersih
<b>Ekuiti disebut harga-tempatan:</b>				
<b>Pembinaan</b>				
- Gamuda Bhd	110,000	514,332	518,100	3.19
- IJM Corporation Bhd	60,000	350,239	402,000	2.48
- WCT Engineering Bhd	200,000	438,033	436,000	2.69
	370,000	1,302,604	1,356,100	8.36
<b>Produk Pengguna</b>				
- Asia Brands Bhd	100,000	330,990	390,000	2.40
- Hovid Bhd	1,200,000	351,742	444,000	2.74
- Oldtown Bhd	150,000	275,870	330,000	2.03
- Spritzer Bhd	240,000	473,916	468,000	2.89
	1,690,000	1,432,518	1,632,000	10.06
<b>Kewangan</b>				
- Bumiputra-Commerce Holdings Bhd	56,637	443,209	414,583	2.56
- Malayan Banking Bhd	48,005	474,003	471,889	2.91
- RHB Capital Bhd	55,470	459,227	474,269	2.92
	160,112	1,376,439	1,360,741	8.39
<b>Produk industri</b>				
- CB Industrial Product Holdings Bhd	150,000	684,162	657,000	4.05
- Daya Materials Bhd	1,600,000	529,893	496,000	3.06
- Favelle Favco Bhd	106,500	366,897	383,400	2.37
- KNM Group Bhd	300,000	210,000	271,500	1.67
- Wah Seong Corp. Bhd	1,278	-	2,415	0.01
	2,157,778	1,790,952	1,810,315	11.16

# Butiran Pelaburan

## HLA VENTURE FLEXI FUND

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2014 (RM)	% nilai aset bersih
<b>Ekuiti disebut harga-tempatan:</b>				
<b>Perladangan</b>				
- Boustead Plantations Bhd	20,000	32,000	32,400	0.20
- Boustead Holdings Bhd	100,000	538,435	517,000	3.19
- Felda Global Ventures	80,000	359,885	332,800	2.05
- Sime Darby Bhd	91,223	859,396	882,126	5.44
	<b>291,223</b>	<b>1,789,716</b>	<b>1,764,326</b>	<b>10.88</b>
<b>Hartanah</b>				
- Crescendo Corporation Bhd	120,000	401,185	336,000	2.07
- IJM Land Bhd	4,400	12,683	15,048	0.09
- Sunway Bhd	110,000	319,923	334,400	2.06
- UEM Sunrise Bhd	200,000	420,863	406,000	2.50
- UOA Development Bhd	109,500	220,483	226,665	1.40
	<b>543,900</b>	<b>1,375,137</b>	<b>1,318,113</b>	<b>8.12</b>
<b>Perdagangan/perkhidmatan</b>				
- Airasia X Bhd	420,000	518,395	294,000	1.81
- Barakah Offshore Petroleum Bhd	370,000	560,789	599,400	3.70
- Brahim's Holding Bhd	20,000	24,646	36,200	0.22
- Dialog Group Bhd	150,000	476,738	568,500	3.50
- Digi.Com Bhd	50,000	234,671	286,500	1.77
- Magnum Bhd	170,000	527,095	518,500	3.20
- Sapurakencana Petroleum Bhd	100,000	379,561	438,000	2.70
- Seng Hup Corporation Bhd	800,000	611,888	740,000	4.56
- Tenaga Nasional Bhd	55,000	501,840	669,900	4.13
- UMW Oil & Gas Corporation Bhd	100,000	400,316	416,000	2.56
	<b>2,235,000</b>	<b>4,235,939</b>	<b>4,567,000</b>	<b>28.15</b>
<b>Jumlah ekuiti disebut harga-tempatan</b>	<b>7,448,013</b>	<b>13,303,305</b>	<b>13,808,595</b>	<b>85.12</b>
<b>REIT disebut harga:</b>				
- IGB Real Estate Investment Trust	130,000	164,418	158,600	0.98
- Pavilion Real Estate Investment Trust	120,000	108,270	162,000	1.00
	<b>250,000</b>	<b>272,688</b>	<b>320,600</b>	<b>1.98</b>
<b>Jumlah keseluruhan</b>	<b>7,698,013</b>	<b>13,575,993</b>	<b>14,129,195</b>	<b>87.10</b>

## Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2014 (RM)	% nilai aset bersih
<b>HLA INCOME BUILDER FUND</b>				
<b>Pelaburan berstruktur</b>				
- Royal Bank of Scotland	2,997,831	2,892,577	2,864,727	115.08
<b>HLA EVERGREEN FUNDS</b>				
<b>Instrumen deposit boleh niaga kadar terapung</b>				
- CIMB Bank				
HLA EVERGREEN 2023	37,556,719	32,594,237	33,529,136	100.35
HLA EVERGREEN 2025	1,241,649	1,064,496	1,086,580	99.26
HLA EVERGREEN 2028	2,271,432	1,865,582	1,936,532	100.15
HLA EVERGREEN 2030	7,257,110	5,850,035	6,120,284	100.17
HLA EVERGREEN 2035	60,273,160	46,456,216	49,408,321	100.38
<b>HLA SECURE FUND</b>				
<b>Unit amanah tidak disebut harga:</b>				
- Hwang Select Income Fund	1,936,182	1,279,674	1,291,820	99.49
<b>HONG LEONG SMART GROWTH FUND</b>				
<b>Unit amanah tidak disebut harga:</b>				
- Kenanga Growth Fund	39,301,006	35,956,778	40,601,869	97.32
<b>HLA DANA SURIA</b>				
<b>Unit amanah tidak disebut harga:</b>				
- Hong Leong Dana Maarof	10,387,423	5,552,750	5,638,293	49.77
- HLA Venture Dana Putra	2,190,823	5,552,750	5,679,270	50.13
	12,578,246	11,105,500	11,317,563	99.90

## Penyata Pengurus

### **DANA BERKAITAN-PELABURAN**

terdiri daripada

**HLA VENTURE GROWTH FUND**

**HLA VENTURE BLUE CHIP FUND**

**HLA VENTURE DANA PUTRA**

**HLA VENTURE INCOME FUND**

**HLA VENTURE MANAGED FUND**

**HLA VENTURE GLOBAL FUND**

**HLA VENTURE FLEXI FUND**

**HLA INCOME BUILDER FUND**

**HLA EVERGREEN 2023 FUND**

**HLA EVERGREEN 2025 FUND**

**HLA EVERGREEN 2028 FUND**

**HLA EVERGREEN 2030 FUND**

**HLA EVERGREEN 2035 FUND**

**HLA CASH FUND**

**HLA SECURE FUND**

**HONG LEONG SMART GROWTH FUND**

**HLA DANA SURIA**

**(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 67 hingga 97 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  
20 Ogos 2014



# Laporan juruaudit bebas

**LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG POLISI  
DANA BERKAITAN-PELABURAN HONG LEONG ASSURANCE BERHAD  
TERDIRI DARIPADA**

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

## LAPORAN INFORMASI KEWANGAN

Kami telah mengaudit informasi kewangan Dana-dana yang merangkumi penyata aset dan liabiliti pada 30 Jun 2014, penyata pendapatan dan perbelanjaan dan penyata perubahan nilai aset bersih Dana-dana bagi tahun kewangan yang berakhir pada tarikh tersebut serta ringkasan dasar perakaunan penting dan lain-lain nota penjelasan, sebagaimana dinyatakan pada halaman 67 hingga 97.

## Tanggungjawab Pengurus ke atas Informasi Kewangan

Hong Leong Assurance Berhad ("Pengurus Dana") bertanggungjawab ke atas penyediaan informasi kewangan 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, dan untuk kawalan dalaman sebagaimana dianggap perlu oleh Pengurus Dana untuk membolehkan penyediaan informasi kewangan yang bebas daripada kesilapan yang ketara, sama ada disebabkan oleh penipuan atau kesilapan.

# Laporan juruaudit bebas

**LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG POLISI  
DANA BERKAITAN-PELABURAN HONG LEONG ASSURANCE BERHAD  
TERDIRI DARIPADA**

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

## **LAPORAN INFORMASI KEWANGAN (SAMB.)**

### Tanggungjawab Juruaudit

Tanggungjawab kami adalah untuk menyatakan pendapat kami mengenai informasi kewangan ini berdasarkan audit kami. Kami telah melaksanakan audit selaras dengan piawaian pengauditan yang diluluskan di Malaysia. Piawaian tersebut mewajibkan kami mematuhi keperluan etika di samping merancang dan melaksanakan audit tersebut untuk mendapatkan jaminan yang munasabah sama ada informasi kewangan tersebut bebas daripada kesilapan yang ketara.

Pengauditan merangkumi pelaksanaan prosedur untuk mendapatkan bukti audit mengenai amaun dan pendedahan di dalam informasi kewangan. Prosedur yang dipilih bergantung kepada pertimbangan kami, termasuk penilaian risiko kesilapan yang ketara pada informasi kewangan, sama ada disebabkan oleh penipuan atau kesilapan. Dalam membuat penilaian risiko tersebut, kami mempertimbangkan faktor kawalan dalaman yang berkaitan dengan penyediaan informasi kewangan tersebut oleh Pengurus sebagai cara untuk merangka prosedur audit yang bersesuaian dengan keadaan, tetapi bukan bertujuan untuk menyatakan pendapat mengenai keberkesanan kawalan dalaman pihak Pengurus. Pengauditan juga merangkumi penilaian kesesuaian dasar perakaunan yang digunakan dan kemunasabahan anggaran perakaunan yang dibuat oleh Pengurus, serta penilaian pembentangan informasi kewangan secara keseluruhan.

Kami percaya bahawa bukti audit yang kami perolehi adalah mencukupi dan bersesuaian untuk menyediakan asas untuk pendapat audit kami.

# Laporan juruaudit bebas

**LAPORAN JURUAUDIT BEBAS KEPADA PEMEGANG POLISI  
DANA BERKAITAN-PELABURAN HONG LEONG ASSURANCE BERHAD  
TERDIRI DARIPADA**

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

## **LAPORAN INFORMASI KEWANGAN (SAMB.)**

### Pendapat

Pada pendapat kami, informasi kewangan Dana ini telah disediakan selaras dengan dasar-dasar perakaunan yang ditetapkan dalam Nota 3 kepada informasi kewangan dan Garis Panduan Perniagaan Insurans/Takaful Berkaitan-Pelaburan yang dikeluarkan oleh Bank Negara Malaysia.

## **HAL-HAL LAIN**

Laporan ini dibuat khusus untuk pemegang polisi Dana-dana, sebagai satu perbadanan selaras dengan Garis Panduan mengenai Perniagaan Insurans/Takaful Berkaitan-Pelaburan yang diterbitkan oleh Bank Negara Malaysia, dan bukan untuk sebarang tujuan yang lain. Kami tidak akan bertanggungjawab kepada mana-mana pihak lain untuk kandungan laporan ini.

**PRICEWATERHOUSECOOPERS**  
(No. AF: 1146)  
Chartered Accountants

Kuala Lumpur  
20 Ogos 2014

## Penyata Aset dan Liabiliti

Pada 30 Jun 2014

	HLA Venture Growth Fund		HLA Venture Blue Chip Fund	
	2014 RM	2013 RM	2014 RM	2013 RM
Pelaburan	330,419,638	309,345,361	178,776,264	124,810,085
Ekuiti disebut harga	328,396,124	296,720,134	164,877,919	110,101,346
Unit amanah and REIT disebut harga	1,647,000	12,559,771	13,854,551	14,708,048
Aset-aset derivatif	376,514	65,456	43,794	691
Cukai aset tertunda	-	58,469	-	11,442
Cukai boleh diperolehi semula	-	436,558	-	-
Pelaburan belum terima	835,009	817,554	328,838	402,524
Lain-lain belum terima	-	3,651,603	-	659,114
Tunai dan setara tunai	50,921,317	34,251,791	15,300,451	30,058,767
<b>Jumlah aset</b>	<b>382,175,964</b>	<b>348,561,336</b>	<b>194,405,553</b>	<b>155,941,932</b>
Liabiliti-liabiliti derivatif	214	995,730	-	207,947
Cukai liabiliti tertunda	3,629,949	3,443,998	4,190,787	2,558,525
Cukai perlu dibayar	1,345,321	-	171,835	259,881
Amaun terhutang kepada dana operasi	469,802	384,698	187,496	148,894
Lain-lain belum bayar	5,300	371,445	4,770	-
<b>Jumlah liabiliti</b>	<b>5,450,586</b>	<b>5,195,871</b>	<b>4,554,888</b>	<b>3,175,247</b>
<b>Nilai aset bersih</b>	<b>376,725,378</b>	<b>343,365,465</b>	<b>189,850,665</b>	<b>152,766,685</b>
<b>Diwakili oleh</b>				
Modal pemegang unit	232,822,535	224,701,207	104,380,899	91,387,655
Pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	143,902,843	118,664,258	85,469,766	61,379,030
	<b>376,725,378</b>	<b>343,365,465</b>	<b>189,850,665</b>	<b>152,766,685</b>
<b>Bilangan unit dalam edaran</b>	<b>170,081,091</b>	<b>166,636,452</b>	<b>76,931,342</b>	<b>71,314,456</b>
<b>Nilai aset bersih seunit</b>	<b>2.215</b>	<b>2.061</b>	<b>2.468</b>	<b>2.142</b>

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

## Penyata Aset dan Liabiliti

Pada 30 Jun 2014

	HLA Venture Dana Putra		HLA Venture Income Fund	
	2014 RM	2013 RM	2014 RM	2013 RM
Pelaburan	47,055,812	38,896,199	83,471,194	68,346,722
Ekuiti disebut harga	47,055,812	38,896,199	-	-
Sekuriti Kerajaan Malaysia dan Kertas Cagamas	-	-	4,443,695	3,073,250
Sekuriti hutang disebut harga	-	-	2,883,135	12,281,041
Sekuriti hutang tidak disebut harga	-	-	76,144,364	52,992,431
Cukai aset tertunda	-	-	1,018	53,635
Cukai boleh diperolehi semula	-	37,243	-	-
Pelaburan belum terima	139,051	114,319	790,791	731,651
Lain-lain belum terima	-	-	1,659,886	-
Tunai dan setara tunai	14,469,066	8,101,589	4,150,139	16,739,743
<b>Jumlah aset</b>	<b>61,663,929</b>	<b>47,149,350</b>	<b>90,073,028</b>	<b>85,871,751</b>
Liabiliti-liabiliti derivatif	-	-	33,506	718,753
Cukai liabiliti tertunda	819,701	600,626	45,748	141,297
Cukai perlu dibayar	419,894	-	126,062	314,417
Amaun terhutang kepada dana operasi	53,362	38,314	83,755	15,378
Lain-lain belum bayar	3,710	-	645,184	-
<b>Jumlah liabiliti</b>	<b>1,296,667</b>	<b>638,940</b>	<b>934,255</b>	<b>1,189,845</b>
<b>Nilai aset bersih</b>	<b>60,367,262</b>	<b>46,510,410</b>	<b>89,138,773</b>	<b>84,681,906</b>
<b>Diwakili oleh</b>				
Modal pemegang unit	38,041,982	31,615,989	65,207,430	64,315,074
Pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	22,325,280	14,894,421	23,931,343	20,366,832
	<b>60,367,262</b>	<b>46,510,410</b>	<b>89,138,773</b>	<b>84,681,906</b>
<b>Bilangan unit dalam edaran</b>	<b>23,371,926</b>	<b>20,989,111</b>	<b>47,769,823</b>	<b>47,352,228</b>
<b>Nilai aset bersih seunit</b>	<b>2.583</b>	<b>2.216</b>	<b>1.866</b>	<b>1.788</b>

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

## Penyata Aset dan Liabiliti

Pada 30 Jun 2014

	HLA Venture Managed Fund		HLA Venture Global Fund	
	2014 RM	2013 RM	2014 RM	2013 RM
Pelaburan	117,297,838	96,422,890	18,658,306	16,801,841
Ekuiti disebut harga	54,355,536	45,720,823	-	-
Unit amanah and REIT disebut harga	1,760,280	1,282,920	18,658,306	16,801,841
Sekuriti Kerajaan Malaysia dan Kertas Cagamas	3,443,085	2,059,980	-	-
Sekuriti hutang disebut harga	-	5,209,206	-	-
Sekuriti hutang tidak disebut harga	57,738,937	42,149,961	-	-
Cukai aset tertunda	3,141	24,271	128,566	216,114
Cukai boleh diperolehi semula	-	-	80,281	-
Pelaburan belum terima	689,819	668,319	125	539
Lain-lain belum terima	-	700,877	-	-
Tunai dan setara tunai	11,058,334	11,113,957	1,533,391	2,168,017
<b>Jumlah aset</b>	<b>129,049,132</b>	<b>108,930,314</b>	<b>20,400,669</b>	<b>19,186,511</b>
Liabiliti-liabiliti derivatif	-	334,199	-	-
Cukai liabiliti tertunda	437,922	561,502	-	-
Cukai perlu dibayar	413,467	121,253	-	20,514
Amaun terhutang kepada dana operasi	127,587	101,294	7,681	7,757
Lain-lain belum bayar	4,240	162,981	2,120	-
<b>Jumlah liabiliti</b>	<b>983,216</b>	<b>1,281,229</b>	<b>9,801</b>	<b>28,271</b>
<b>Nilai aset bersih</b>	<b>128,065,916</b>	<b>107,649,085</b>	<b>20,390,868</b>	<b>19,158,240</b>
<b>Diwakili oleh</b>				
Modal pemegang unit	94,038,952	78,769,882	18,511,417	18,485,885
Pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	34,026,964	28,879,203	1,879,451	672,355
	<b>128,065,916</b>	<b>107,649,085</b>	<b>20,390,868</b>	<b>19,158,240</b>
<b>Bilangan unit dalam edaran</b>	<b>65,735,316</b>	<b>57,873,450</b>	<b>18,374,386</b>	<b>18,388,136</b>
<b>Nilai aset bersih seunit</b>	<b>1.948</b>	<b>1.860</b>	<b>1.110</b>	<b>1.042</b>

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

## Penyata Aset dan Liabiliti

Pada 30 Jun 2014

	HLA Venture Flexi Fund		HLA Income Builder Fund	
	2014 RM	2013 RM	2014 RM	2013 RM
Pelaburan	14,129,195	8,010,121	2,864,727	2,834,749
Ekuiti disebut harga	13,808,595	7,434,397	-	-
Unit amanah and REIT disebut harga	320,600	575,724	-	-
Pelaburan berstruktur	-	-	2,864,727	2,834,749
Cukai aset tertunda	-	-	2,228	4,626
Cukai boleh diperolehi semula	-	-	11,710	7,148
Pelaburan belum terima	46,665	14,662	-	84,981
Lain-lain belum terima	-	134,846	-	-
Tunai dan setara tunai	2,385,965	2,315,654	21,307	19,144
<b>Jumlah aset</b>	<b>16,561,825</b>	<b>10,475,283</b>	<b>2,899,972</b>	<b>2,950,648</b>
Cukai liabiliti tertunda	44,256	53,227	-	-
Cukai perlu dibayar	111,844	24,116	-	-
Amaun terhutang kepada dana operasi	18,467	11,108	408,942	348,610
Lain-lain belum bayar	165,494	-	1,590	-
<b>Jumlah liabiliti</b>	<b>340,061</b>	<b>88,451</b>	<b>410,532</b>	<b>348,610</b>
<b>Nilai aset bersih</b>	<b>16,221,764</b>	<b>10,386,832</b>	<b>2,489,440</b>	<b>2,602,038</b>
<b>Diwakili oleh</b>				
Modal pemegang unit	12,931,519	8,510,983	2,385,369	2,445,700
Pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	3,290,245	1,875,849	104,071	156,338
	<b>16,221,764</b>	<b>10,386,832</b>	<b>2,489,440</b>	<b>2,602,038</b>
<b>Bilangan unit dalam edaran</b>	<b>17,819,686</b>	<b>12,888,901</b>	<b>2,790,907</b>	<b>2,859,466</b>
<b>Nilai aset bersih seunit</b>	<b>0.910</b>	<b>0.806</b>	<b>0.892</b>	<b>0.910</b>

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

## Penyata Aset dan Liabiliti

Pada 30 Jun 2014

	HLA EverGreen 2023		HLA EverGreen 2025	
	2014	2013	2014	2013
	RM	RM	RM	RM
Pelaburan	33,529,136	37,338,046	1,086,580	408,366
Instrumen deposit boleh niaga kadar terapung	33,529,136	37,338,046	1,086,580	408,366
Cukai aset tertunda	-	-	-	657
Tunai dan setara tunai	128,892	4,753	10,620	5,788
<b>Jumlah aset</b>	<b>33,658,028</b>	<b>37,342,799</b>	<b>1,097,200</b>	<b>414,811</b>
Cukai liabiliti tertunda	74,792	24,995	1,767	-
Cukai perlu dibayar	67,510	39,307	723	69
Amaun terhutang kepada dana operasi	100,300	-	3	-
Lain-lain belum bayar	2,650	-	-	-
<b>Jumlah liabiliti</b>	<b>245,252</b>	<b>64,302</b>	<b>2,493</b>	<b>69</b>
<b>Nilai aset bersih</b>	<b>33,412,776</b>	<b>37,278,497</b>	<b>1,094,707</b>	<b>414,742</b>
<b>Diwakili oleh</b>				
Modal pemegang unit	32,653,450	37,069,660	1,086,343	426,482
Pendapatan/(kerugian) tidak agih dihantar ke hadapan	759,326	208,837	8,364	(11,740)
	<b>33,412,776</b>	<b>37,278,497</b>	<b>1,094,707</b>	<b>414,742</b>
<b>Bilangan unit dalam edaran</b>	<b>37,093,225</b>	<b>42,046,472</b>	<b>1,237,883</b>	<b>482,555</b>
<b>Nilai aset bersih seunit</b>	<b>0.901</b>	<b>0.887</b>	<b>0.884</b>	<b>0.859</b>

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



## Penyata Aset dan Liabiliti

Pada 30 Jun 2014

	HLA EverGreen 2028		HLA EverGreen 2030	
	2014 RM	2013 RM	2014 RM	2013 RM
Pelaburan	1,936,532	910,081	6,120,284	2,493,360
Instrumen deposit boleh niaga kadar terapung	1,936,532	910,081	6,120,284	2,493,360
Cukai aset tertunda	-	871	-	4,602
Cukai boleh diperolehi semula	-	296	-	-
Tunai dan setara tunai	7,176	3,538	20,651	4,832
<b>Jumlah aset</b>	<b>1,943,708</b>	<b>914,786</b>	<b>6,140,935</b>	<b>2,502,794</b>
Cukai liabiliti tertunda	5,676	-	21,620	-
Cukai perlu dibayar	2,809	-	7,760	31
Lain-lain belum bayar	1,590	-	1,908	-
<b>Jumlah liabiliti</b>	<b>10,075</b>	<b>-</b>	<b>31,288</b>	<b>31</b>
<b>Nilai aset bersih</b>	<b>1,933,633</b>	<b>914,786</b>	<b>6,109,647</b>	<b>2,502,763</b>
<b>Diwakili oleh</b>				
Modal pemegang unit	1,888,745	939,731	5,918,418	2,591,797
Pendapatan/(kerugian) tidak agih dihantar ke hadapan	44,888	(24,945)	191,229	(89,034)
	<b>1,933,633</b>	<b>914,786</b>	<b>6,109,647</b>	<b>2,502,763</b>
<b>Bilangan unit dalam edaran</b>	<b>2,238,258</b>	<b>1,110,339</b>	<b>7,134,973</b>	<b>3,110,805</b>
<b>Nilai aset bersih seunit</b>	<b>0.864</b>	<b>0.824</b>	<b>0.856</b>	<b>0.805</b>

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

## Penyata Aset dan Liabiliti

Pada 30 Jun 2014

	HLA EverGreen 2035		HLA Cash Fund	
	2014 RM	2013 RM	2014 RM	2013 RM
Pelaburan	49,408,321	8,630,744	-	-
Instrumen deposit boleh niaga kadar terapung	49,408,321	8,630,744	-	-
Cukai aset tertunda	-	27,108	-	-
Pelaburan belum terima	-	-	13,353	1,143
Tunai dan setara tunai	110,961	6,631	8,566,147	2,437,066
<b>Jumlah aset</b>	<b>49,519,282</b>	<b>8,664,483</b>	<b>8,579,500</b>	<b>2,438,209</b>
Cukai liabiliti tertunda	239,003	-	-	-
Cukai perlu dibayar	57,246	357	14,962	1,935
Amaun terhutang kepada dana operasi	-	28,800	18,660	-
Lain-lain belum bayar	2,650	-	1,590	-
<b>Jumlah liabiliti</b>	<b>298,899</b>	<b>29,157</b>	<b>35,212</b>	<b>1,935</b>
<b>Nilai aset bersih</b>	<b>49,220,383</b>	<b>8,635,326</b>	<b>8,544,288</b>	<b>2,436,274</b>
<b>Diwakili oleh</b>				
Modal pemegang unit	46,604,311	9,016,659	8,372,151	2,406,335
Pendapatan/(kerugian) tidak agih dihantar ke hadapan	2,616,072	(381,333)	172,137	29,939
	<b>49,220,383</b>	<b>8,635,326</b>	<b>8,544,288</b>	<b>2,436,274</b>
<b>Bilangan unit dalam edaran</b>	<b>58,160,629</b>	<b>11,235,041</b>	<b>8,003,235</b>	<b>2,335,512</b>
<b>Nilai aset bersih seunit</b>	<b>0.846</b>	<b>0.769</b>	<b>1.068</b>	<b>1.043</b>

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

## Penyata Aset dan Liabiliti

Pada 30 Jun 2014

	HLA Secure Fund		Hong Leong Smart Growth Fund	
	2014 RM	2013 RM	2014 RM	2013 RM
Pelaburan	1,291,820	6,655	40,601,869	10,159,377
Unit amanah tidak disebut harga	1,291,820	6,655	40,601,869	10,159,377
Cukai aset tertunda	-	8	-	-
Pelaburan belum terima	-	-	118	-
Lain-lain belum terima	-	-	-	15,000
Tunai dan setara tunai	7,958	193	1,564,852	52,773
<b>Jumlah aset</b>	<b>1,299,778</b>	<b>6,856</b>	<b>42,166,839</b>	<b>10,227,150</b>
Cukai liabiliti tertunda	972	-	371,607	51,652
Cukai perlu dibayar	265	-	72,542	22,622
Amaun terhutang kepada dana operasi	151	-	-	-
Lain-lain belum bayar	-	-	2,650	-
<b>Jumlah liabiliti</b>	<b>1,388</b>	<b>-</b>	<b>446,799</b>	<b>74,274</b>
<b>Nilai aset bersih</b>	<b>1,298,390</b>	<b>6,856</b>	<b>41,720,040</b>	<b>10,152,876</b>
<b>Diwakili oleh</b>				
Modal pemegang unit	1,268,772	6,931	34,753,246	9,284,841
Pendapatan/(kerugian) tidak agih dihantar ke hadapan	29,618	(75)	6,966,794	868,035
	<b>1,298,390</b>	<b>6,856</b>	<b>41,720,040</b>	<b>10,152,876</b>
<b>Bilangan unit dalam edaran</b>	<b>1,234,005</b>	<b>6,878</b>	<b>29,593,508</b>	<b>9,068,777</b>
<b>Nilai aset bersih seunit</b>	<b>1.052</b>	<b>0.997</b>	<b>1.410</b>	<b>1.120</b>

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

## Penyata Aset dan Liabiliti

Pada 30 Jun 2014

	HLA Dana Suria	
	2014 RM	2013 RM
Pelaburan	11,317,563	-
Unit amanah tidak disebut harga	11,317,563	-
Tunai dan setara tunai	85,846	-
<b>Jumlah aset</b>	<b>11,403,409</b>	<b>-</b>
Cukai liabiliti tertunda	16,965	-
Cukai perlu dibayar	700	-
Amaun terhutang kepada dana operasi	55,250	-
Lain-lain belum bayar	1,908	-
<b>Jumlah liabiliti</b>	<b>74,823</b>	<b>-</b>
<b>Nilai aset bersih</b>	<b>11,328,586</b>	<b>-</b>
<b>Diwakili oleh</b>		
Modal pemegang unit	11,133,694	-
Pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	194,892	-
	<b>11,328,586</b>	<b>-</b>
<b>Bilangan unit dalam edaran</b>	<b>10,568,833</b>	<b>-</b>
<b>Nilai aset bersih seunit</b>	<b>1.072</b>	<b>-</b>

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

## Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2014

	HLA Venture Growth Fund		HLA Venture Blue Chip Fund	
	2014 RM	2013 RM	2014 RM	2013 RM
Pendapatan dividen	10,350,716	8,566,634	5,330,995	4,063,530
Pendapatan faedah	1,229,551	1,736,568	927,084	983,515
Untung atas pelupusan pelaburan	17,834,255	11,911,258	2,084,230	5,737,072
Untung modal tidak direalisasi atas pelaburan	2,394,434	26,136,259	21,133,791	13,355,306
Untung atas pertukaran asing	473,423	1,317,572	-	480,027
Untung tidak direalisasi atas pertukaran asing	1,236,017	-	265,998	-
<b>Jumlah pendapatan</b>	<b>33,518,396</b>	<b>49,668,291</b>	<b>29,742,098</b>	<b>24,619,450</b>
Perbelanjaan dan yuran pengurusan	(5,200,163)	(4,248,121)	(2,419,367)	(1,834,422)
Rugi modal tidak direalisasi atas pelaburan	(575,201)	-	(853,496)	-
Rugi atas pertukaran asing	-	-	(190,595)	-
Rugi tidak direalisasi atas pertukaran asing	-	(824,595)	-	(169,347)
<b>Jumlah perbelanjaan</b>	<b>(5,775,364)</b>	<b>(5,072,716)</b>	<b>(3,463,458)</b>	<b>(2,003,769)</b>
<b>Pendapatan bersih sebelum cukai</b>	<b>27,743,032</b>	<b>44,595,575</b>	<b>26,278,640</b>	<b>22,615,681</b>
Cukai	(2,504,447)	(3,834,645)	(2,187,904)	(1,813,048)
<b>Pendapatan bersih selepas cukai</b>	<b>25,238,585</b>	<b>40,760,930</b>	<b>24,090,736</b>	<b>20,802,633</b>
Pendapatan tidak agih dibawa ke hadapan	118,664,258	77,903,328	61,379,030	40,576,397
<b>Pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan</b>	<b>143,902,843</b>	<b>118,664,258</b>	<b>85,469,766</b>	<b>61,379,030</b>

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

## Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2014

	HLA Venture Dana Putra		HLA Venture Income Fund	
	2014 RM	2013 RM	2014 RM	2013 RM
Pendapatan dividen	1,183,383	1,113,879	-	-
Pendapatan faedah	260,939	220,891	3,945,236	3,941,191
Untung atas pelupusan pelaburan	4,651,489	751,031	1,449,236	556,835
Untung modal tidak direalisasi atas pelaburan	2,738,435	6,162,655	-	62,800
Untung atas pertukaran asing	-	-	-	2,183,928
Untung tidak direalisasi atas pertukaran asing	-	-	657,712	-
<b>Jumlah pendapatan</b>	<b>8,834,246</b>	<b>8,248,456</b>	<b>6,052,184</b>	<b>6,744,754</b>
Perbelanjaan dan yuran pengurusan	(728,589)	(515,485)	(440,451)	(382,016)
Rugi modal tidak direalisasi atas pelaburan	-	-	(1,208,445)	(14,080)
Rugi atas pertukaran asing	-	-	(459,891)	-
Rugi tidak direalisasi atas pertukaran asing	-	-	-	(641,335)
<b>Jumlah perbelanjaan</b>	<b>(728,589)</b>	<b>(515,485)</b>	<b>(2,108,787)</b>	<b>(1,037,431)</b>
<b>Pendapatan bersih sebelum cukai</b>	<b>8,105,657</b>	<b>7,732,971</b>	<b>3,943,397</b>	<b>5,707,323</b>
Cukai	(674,798)	(648,889)	(378,886)	(541,873)
<b>Pendapatan bersih selepas cukai</b>	<b>7,430,859</b>	<b>7,084,082</b>	<b>3,564,511</b>	<b>5,165,450</b>
Pendapatan tidak agih dibawa ke hadapan	14,894,421	7,810,339	20,366,832	15,201,382
<b>Pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan</b>	<b>22,325,280</b>	<b>14,894,421</b>	<b>23,931,343</b>	<b>20,366,832</b>

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

## Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2014

	HLA Venture Managed Fund		HLA Venture Global Fund	
	2014 RM	2013 RM	2014 RM	2013 RM
Pendapatan dividen	1,625,593	1,484,362	992,058	708,221
Pendapatan faedah	2,923,800	2,714,173	64,396	66,980
Untung atas pelupusan pelaburan	3,923,347	2,467,377	-	-
Untung modal tidak direalisasi atas pelaburan	-	3,500,577	1,094,352	-
Untung atas pertukaran asing	-	1,044,050	-	-
Untung tidak direalisasi atas pertukaran asing	264,125	-	-	-
Lain-lain pendapatan	-	-	3,040	290
<b>Jumlah pendapatan</b>	<b>8,736,865</b>	<b>11,210,539</b>	<b>2,153,846</b>	<b>775,491</b>
Perbelanjaan dan yuran pengurusan	(1,435,631)	(1,085,796)	-	-
Rugi atas pelupusan pelaburan	-	-	(928,663)	-
Rugi modal tidak direalisasi atas pelaburan	(1,559,467)	(143,779)	-	(204,120)
Rugi atas pertukaran asing	(11,411)	-	-	-
Rugi tidak direalisasi atas pertukaran asing	-	(270,035)	-	-
<b>Jumlah perbelanjaan</b>	<b>(3,006,509)</b>	<b>(1,499,610)</b>	<b>(928,663)</b>	<b>(204,120)</b>
<b>Pendapatan bersih sebelum cukai</b>	<b>5,730,356</b>	<b>9,710,929</b>	<b>1,225,183</b>	<b>571,371</b>
Cukai	(582,595)	(869,190)	(18,087)	6,610
<b>Pendapatan bersih selepas cukai</b>	<b>5,147,761</b>	<b>8,841,739</b>	<b>1,207,096</b>	<b>577,981</b>
Pendapatan tidak agih dibawa ke hadapan	28,879,203	20,037,464	672,355	94,374
<b>Pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan</b>	<b>34,026,964</b>	<b>28,879,203</b>	<b>1,879,451</b>	<b>672,355</b>

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

## Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2014

	HLA Venture Flexi Fund		HLA Income Builder Fund	
	2014 RM	2013 RM	2014 RM	2013 RM
Pendapatan dividen	305,979	221,477	-	-
Pendapatan faedah	79,811	43,311	-	-
Untung atas pelupusan pelaburan	1,462,335	545,848	-	-
Untung modal tidak direalisasi atas pelaburan	239	601,192	29,978	183,167
<b>Jumlah pendapatan</b>	<b>1,848,364</b>	<b>1,411,828</b>	<b>29,978</b>	<b>183,167</b>
Perbelanjaan dan yuran pengurusan	(189,264)	(98,516)	(86,571)	(253)
Rugi modal tidak direalisasi atas pelaburan	(112,374)	-	-	-
<b>Jumlah perbelanjaan</b>	<b>(301,638)</b>	<b>(98,516)</b>	<b>(86,571)</b>	<b>(253)</b>
<b>Pendapatan/(kerugian) bersih sebelum cukai</b>	<b>1,546,726</b>	<b>1,313,312</b>	<b>(56,593)</b>	<b>182,914</b>
Cukai	(132,330)	(103,493)	4,326	(14,665)
<b>Pendapatan/(kerugian) bersih selepas cukai</b>	<b>1,414,396</b>	<b>1,209,819</b>	<b>(52,267)</b>	<b>168,249</b>
Pendapatan/(kerugian) tidak agih dibawa ke hadapan	1,875,849	666,030	156,338	(11,911)
<b>Pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan</b>	<b>3,290,245</b>	<b>1,875,849</b>	<b>104,071</b>	<b>156,338</b>

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



## Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2014

	HLA EverGreen 2023		HLA EverGreen 2025	
	2014	2013	2014	2013
	RM	RM	RM	RM
Untung atas pelupusan pelaburan	57,858	-	-	-
Untung modal tidak direalisasi atas pelaburan	622,463	535,593	30,292	4,987
<b>Jumlah pendapatan</b>	<b>680,321</b>	<b>535,593</b>	<b>30,292</b>	<b>4,987</b>
Perbelanjaan dan yuran pengurusan	(2,650)	-	-	-
Rugi atas pelupusan pelaburan	-	(13,073)	(7,073)	(3,147)
<b>Jumlah perbelanjaan</b>	<b>(2,650)</b>	<b>(13,073)</b>	<b>(7,073)</b>	<b>(3,147)</b>
<b>Pendapatan bersih sebelum cukai</b>	<b>677,671</b>	<b>522,520</b>	<b>23,219</b>	<b>1,840</b>
Cukai	(127,182)	(81,484)	(3,115)	(442)
<b>Pendapatan bersih selepas cukai</b>	<b>550,489</b>	<b>441,036</b>	<b>20,104</b>	<b>1,398</b>
Pendapatan/(kerugian)				
tidak agih dibawa ke hadapan	208,837	(232,199)	(11,740)	(13,138)
<b>Pendapatan/(kerugian)</b>				
tidak agih dihantar ke hadapan	759,326	208,837	8,364	(11,740)

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

## Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2014

	HLA EverGreen 2028		HLA EverGreen 2030	
	2014	2013	2014	2013
	RM	RM	RM	RM
Untung modal tidak direalisasi atas pelaburan	81,844	9,154	327,767	753
<b>Jumlah pendapatan</b>	<b>81,844</b>	<b>9,154</b>	<b>327,767</b>	<b>753</b>
Perbelanjaan dan yuran pengurusan	(1,590)	-	(1,908)	-
Rugi atas pelupusan pelaburan	(1,284)	(12,624)	(12,211)	(24,468)
<b>Jumlah perbelanjaan</b>	<b>(2,874)</b>	<b>(12,624)</b>	<b>(14,119)</b>	<b>(24,468)</b>
<b>Pendapatan/(kerugian) bersih sebelum cukai</b>	<b>78,970</b>	<b>(3,470)</b>	<b>313,648</b>	<b>(23,715)</b>
Cukai	(9,137)	(371)	(33,385)	207
<b>Pendapatan/(kerugian) bersih selepas cukai</b>	<b>69,833</b>	<b>(3,841)</b>	<b>280,263</b>	<b>(23,508)</b>
Kerugian tidak agih dibawa ke hadapan	(24,945)	(21,104)	(89,034)	(65,526)
<b>Pendapatan/(kerugian) tidak agih dihantar ke hadapan</b>	<b>44,888</b>	<b>(24,945)</b>	<b>191,229</b>	<b>(89,034)</b>

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

## Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2014

	HLA EverGreen 2035		HLA Cash Fund	
	2014 RM	2013 RM	2014 RM	2013 RM
Pendapatan faedah	-	-	179,707	26,227
Untung atas pelupusan pelaburan	31,310	-	-	-
Untung modal tidak direalisasi atas pelaburan	3,290,960	-	-	-
<b>Jumlah pendapatan</b>	<b>3,322,270</b>	<b>-</b>	<b>179,707</b>	<b>26,227</b>
Perbelanjaan dan yuran pengurusan	(2,650)	-	(21,698)	-
Rugi atas pelupusan pelaburan	-	(45,361)	-	-
Rugi modal tidak direalisasi atas pelaburan	-	(230,020)	-	-
<b>Jumlah perbelanjaan</b>	<b>(2,650)</b>	<b>(275,381)</b>	<b>(21,698)</b>	<b>-</b>
<b>Pendapatan/(kerugian) bersih sebelum cukai</b>	<b>3,319,620</b>	<b>(275,381)</b>	<b>158,009</b>	<b>26,227</b>
Cukai	(322,215)	18,655	(15,811)	(2,079)
<b>Pendapatan/(kerugian) bersih selepas cukai</b>	<b>2,997,405</b>	<b>(256,726)</b>	<b>142,198</b>	<b>24,148</b>
(Kerugian)/pendapatan tidak agih dibawa ke hadapan	(381,333)	(124,607)	29,939	5,791
<b>Pendapatan/(kerugian) tidak agih dihantar ke hadapan</b>	<b>2,616,072</b>	<b>(381,333)</b>	<b>172,137</b>	<b>29,939</b>

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

# Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2014

	HLA Secure Fund		Hong Leong Smart Growth Fund	
	2014 RM	2013 RM	2014 RM	2013 RM
Pendapatan dividen	18,067	16	2,043,550	241,159
Pendapatan faedah	-	-	1,691	932
Untung atas pelupusan pelaburan	-	2	434,553	58,500
Untung modal tidak direalisasi atas pelaburan	12,248	-	3,999,438	645,653
Lain-lain pendapatan	623	-	-	-
<b>Jumlah pendapatan</b>	<b>30,938</b>	<b>18</b>	<b>6,479,232</b>	<b>946,244</b>
Perbelanjaan dan yuran pengurusan	-	-	(2,650)	-
Rugi modal tidak direalisasi atas pelaburan	-	(101)	-	-
<b>Jumlah perbelanjaan</b>	<b>-</b>	<b>(101)</b>	<b>(2,650)</b>	<b>-</b>
<b>Pendapatan/(kerugian) bersih sebelum cukai</b>	<b>30,938</b>	<b>(83)</b>	<b>6,476,582</b>	<b>946,244</b>
Cukai	(1,245)	8	(377,823)	(78,209)
<b>Pendapatan/(kerugian) bersih selepas cukai</b>	<b>29,693</b>	<b>(75)</b>	<b>6,098,759</b>	<b>868,035</b>
(Kerugian)/pendapatan tidak agih dibawa ke hadapan	(75)	-	868,035	-
<b>Pendapatan/(kerugian) tidak agih dihantar ke hadapan</b>	<b>29,618</b>	<b>(75)</b>	<b>6,966,794</b>	<b>868,035</b>

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

## Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2014

	HLA Dana Suria	
	2014 RM	2013 RM
Pendapatan dividen	838	-
Untung modal tidak direalisasi atas pelaburan	212,063	-
<b>Jumlah pendapatan</b>	<b>212,901</b>	<b>-</b>
Perbelanjaan dan yuran pengurusan	(317)	-
<b>Jumlah perbelanjaan</b>	<b>(317)</b>	<b>-</b>
<b>Pendapatan bersih sebelum cukai</b>	<b>212,584</b>	<b>-</b>
Cukai	(17,692)	-
<b>Pendapatan bersih selepas cukai</b>	<b>194,892</b>	<b>-</b>
<b>Pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan</b>	<b>194,892</b>	<b>-</b>

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

## Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2014

	HLA Venture Growth Fund		HLA Venture Blue Chip Fund	
	2014 RM	2013 RM	2014 RM	2013 RM
Nilai aset bersih pada awal tahun kewangan	343,365,465	282,048,873	152,766,685	124,652,136
Amaun diterima daripada pemegang polisi untuk penerbitan unit	28,699,660	41,987,427	23,746,794	16,581,371
Amaun dibayar kepada pemegang polisi untuk pembatalan unit	(20,578,332)	(21,431,765)	(10,753,550)	(9,269,455)
	351,486,793	302,604,535	165,759,929	131,964,052
Pendapatan pelaburan bersih terealisasi	22,427,755	17,474,200	5,188,147	8,671,551
Keuntungan pelaburan bersih belum terealisasi	2,810,830	23,286,730	18,902,589	12,131,082
<b>Nilai aset bersih pada akhir tahun kewangan</b>	<b>376,725,378</b>	<b>343,365,465</b>	<b>189,850,665</b>	<b>152,766,685</b>

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

## Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2014

	HLA Venture Dana Putra		HLA Venture Income Fund	
	2014 RM	2013 RM	2014 RM	2013 RM
Nilai aset bersih pada awal tahun kewangan	46,510,410	35,032,071	84,681,906	69,579,527
Amaun diterima daripada pemegang polisi untuk penerbitan unit	10,397,879	7,277,357	5,722,016	15,913,646
Amaun dibayar kepada pemegang polisi untuk pembatalan unit	(3,971,886)	(2,883,100)	(4,829,660)	(5,976,717)
	52,936,403	39,426,328	85,574,262	79,516,456
Pendapatan pelaburan bersih terealisasi	4,911,499	1,414,439	4,072,312	5,710,656
Keuntungan/(kerugian) pelaburan bersih belum terealisasi	2,519,360	5,669,643	(507,801)	(545,206)
<b>Nilai aset bersih pada akhir tahun kewangan</b>	<b>60,367,262</b>	<b>46,510,410</b>	<b>89,138,773</b>	<b>84,681,906</b>

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

## Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2014

	HLA Venture Managed Fund		HLA Venture Global Fund	
	2014 RM	2013 RM	2014 RM	2013 RM
Nilai aset bersih pada awal tahun kewangan	107,649,085	79,626,836	19,158,240	15,682,744
Amaun diterima daripada pemegang polisi untuk penerbitan unit	21,303,509	26,021,230	1,992,735	4,142,466
Amaun dibayar kepada pemegang polisi untuk pembatalan unit	(6,034,439)	(6,840,720)	(1,967,203)	(1,244,951)
	122,918,155	98,807,346	19,183,772	18,580,259
Pendapatan pelaburan bersih terealisasi (Kerugian)/ keuntungan pelaburan bersih belum terealisasi	6,340,653	6,001,917	200,292	765,771
	(1,192,892)	2,839,822	1,006,804	(187,790)
<b>Nilai aset bersih pada akhir tahun kewangan</b>	<b>128,065,916</b>	<b>107,649,085</b>	<b>20,390,868</b>	<b>19,158,240</b>

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



## Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2014

	HLA Venture Flexi Fund		HLA Income Builder Fund	
	2014 RM	2013 RM	2014 RM	2013 RM
Nilai aset bersih pada awal tahun kewangan	10,386,832	5,416,173	2,602,038	2,466,427
Amaun diterima daripada pemegang polisi untuk penerbitan unit	5,112,515	4,256,391	-	7,720
Amaun dibayar kepada pemegang polisi untuk pembatalan unit	(691,979)	(495,551)	(60,331)	(40,358)
	14,807,368	9,177,013	2,541,707	2,433,789
Pendapatan/(kerugian) pelaburan bersih terealisasi	1,517,560	656,722	(79,847)	(265)
(Kerugian)/keuntungan pelaburan bersih belum terealisasi	(103,164)	553,097	27,580	168,514
<b>Nilai aset bersih pada akhir tahun kewangan</b>	<b>16,221,764</b>	<b>10,386,832</b>	<b>2,489,440</b>	<b>2,602,038</b>

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

## Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2014

	HLA EverGreen 2023		HLA EverGreen 2025	
	2014	2013	2014	2013
	RM	RM	RM	RM
Nilai aset bersih pada awal tahun kewangan	37,278,497	39,103,415	414,742	195,476
Amaun diterima daripada pemegang polisi untuk penerbitan unit	1,551,301	1,387,037	685,817	226,629
Amaun dibayar kepada pemegang polisi untuk pembatalan unit	(5,967,511)	(3,652,991)	(25,956)	(8,761)
	32,862,287	36,837,461	1,074,603	413,344
Kerugian pelaburan bersih terealisasi	(22,177)	(51,710)	(7,765)	(3,190)
Keuntungan pelaburan bersih belum terealisasi	572,666	492,746	27,869	4,588
<b>Nilai aset bersih pada akhir tahun kewangan</b>	<b>33,412,776</b>	<b>37,278,497</b>	<b>1,094,707</b>	<b>414,742</b>

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

## Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2014

	HLA EverGreen 2028		HLA EverGreen 2030	
	2014	2013	2014	2013
	RM	RM	RM	RM
Nilai aset bersih pada awal tahun kewangan	914,786	395,719	2,502,763	962,881
Amaun diterima daripada pemegang polisi untuk penerbitan unit	973,624	560,710	3,537,474	1,638,241
Amaun dibayar kepada pemegang polisi untuk pembatalan unit	(24,610)	(37,802)	(210,853)	(74,851)
	1,863,800	918,627	5,829,384	2,526,271
Kerugian pelaburan bersih terealisasi	(5,463)	(12,263)	(21,283)	(24,201)
Keuntungan pelaburan bersih belum terealisasi	75,296	8,422	301,546	693
<b>Nilai aset bersih pada akhir tahun kewangan</b>	<b>1,933,633</b>	<b>914,786</b>	<b>6,109,647</b>	<b>2,502,763</b>

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

## Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2014

	HLA EverGreen 2035		HLA Cash Fund	
	2014	2013	2014	2013
	RM	RM	RM	RM
Nilai aset bersih pada awal tahun kewangan	8,635,326	1,639,747	2,436,274	462,866
Amaun diterima daripada pemegang polisi untuk penerbitan unit	38,987,349	7,335,475	6,291,537	1,969,930
Amaun dibayar kepada pemegang polisi untuk pembatalan unit	(1,399,697)	(83,170)	(325,721)	(20,670)
	46,222,978	8,892,052	8,402,090	2,412,126
(Kerugian)/keuntungan pelaburan bersih terealisasi	(27,444)	(45,108)	142,198	24,148
Keuntungan/(kerugian) pelaburan bersih belum terealisasi	3,024,849	(211,618)	-	-
<b>Nilai aset bersih pada akhir tahun kewangan</b>	<b>49,220,383</b>	<b>8,635,326</b>	<b>8,544,288</b>	<b>2,436,274</b>

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

## Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2014

	HLA Secure Fund		Hong Leong Smart Growth Fund	
	2014 RM	2013 RM	2014 RM	2013 RM
Nilai aset bersih pada awal tahun kewangan	6,856	-	10,152,876	-
Amaun diterima daripada pemegang polisi untuk penerbitan unit	1,262,890	6,931	34,559,355	10,479,446
Amaun dibayar kepada pemegang polisi untuk pembatalan unit	(1,049)	-	(9,090,950)	(1,194,605)
	1,268,697	6,931	35,621,281	9,284,841
Keuntungan pelaburan bersih terealisasi	18,425	18	2,419,276	274,034
Keuntungan/(kerugian) pelaburan bersih belum terealisasi	11,268	(93)	3,679,483	594,001
<b>Nilai aset bersih pada akhir tahun kewangan</b>	<b>1,298,390</b>	<b>6,856</b>	<b>41,720,040</b>	<b>10,152,876</b>

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

## Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2014

	HLA Dana Suria	
	2014 RM	2013 RM
Amaun diterima daripada pemegang polisi untuk penerbitan unit	11,155,333	-
Amaun dibayar kepada pemegang polisi untuk pembatalan unit	(21,639)	-
	11,133,694	-
Kerugian pelaburan bersih terealisasi	(206)	-
Keuntungan pelaburan bersih belum terealisasi	195,098	-
<b>Nilai aset bersih pada akhir tahun kewangan</b>	<b>11,328,586</b>	<b>-</b>

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 HLA Venture Growth Fund, HLA Venture Blue Chip Fund, HLA Venture Dana Putra, HLA Venture Income Fund, HLA Venture Managed Fund, HLA Venture Global Fund, HLA Venture Flexi Fund, HLA Income Builder Fund, HLA EverGreen 2023 Fund, HLA EverGreen 2025 Fund, HLA EverGreen 2028 Fund, HLA EverGreen 2030 Fund, HLA EverGreen 2035 Fund, HLA Cash Fund, HLA Secure Fund, Hong Leong Smart Growth Fund dan HLA Dana Suria (dengan ini secara bersama dirujuk sebagai "Dana").

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

HLA Dana Suria ditubuhkan pada 24 September 2013.

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 Keuangan

### 3. RINGKASAN DASAR PERAKAUNAN PENTING

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

#### (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 akrual.

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 pelarasan 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 menjejaskan 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

Penerbitan unit bersih mewakili premium yang dibayar oleh pemegang polisi sebagai bayaran untuk kontrak baru atau bayaran selanjutnya untuk meningkatkan amaun kontrak tersebut. Penerbitan unit bersih diiktiraf pada asas penerimaan.

#### (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 . PELABURAN

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

### 5 . JADUAL PRESTASI

Jadual prestasi Dana dinyatakan dalam Laporan Prestasi Dana.

### 6 . PERBANDINGAN

Tiada angka perbandingan bagi HLA Dana Suria Fund kerana ini adalah informasi kewangan kali pertama sejak penubuhan dana pada 24 September 2013.