



**HLA投资连结基金
基金业绩报告**

截至2016年6月30日财政年

目录

	页
首席执行官献词	2 - 3
基金目标	4 - 6
投资回顾	7 - 9
投资展望	10 - 11
基金业绩数据比较	12 - 51
投资详情	52 - 70
经理报告	71
独立审计师报告	72 - 74
资产负债表	75 - 83
收支表	84 - 92
资产净值变动表	93 - 101
财务信息注释	102 - 105

首席执行官献词

致敬爱的保单持有者：

我们欣然提呈截至2016年6月30日期间豐隆保险投资连结基金业绩报告。此财政年确实充满挑战，全球与本地市场的走势皆动荡不定。虽然如此，豐隆保险相信“危中有机”，并认为市场呈现疲弱走势只是暂时性，反而是建立长期投资组合的大好机会。

大马富时综合指数以高昂姿态步入回顾期间，于8月份达到1,744点高峰，随后因油价猛挫以及国内政治引起关注而显著回挫。中国股市大幅调整，加上人民币出乎意料地贬值，也导致全球股市显著调整，进而引发全球规避风险的投资情绪。

与此同时，区域货币兑美元汇价也经历激烈波动，因为市场预期联邦储备局将升息，而且人民币也可能进一步贬值。然而，基于受到国内事件困扰，令吉汇价跌势更为显著，回顾期间贬值了6.9%。不出所料，外资外流金额估计达108亿令吉，而外汇储备则从回顾期间初期的1,055亿美元，降至2016年6月30日的972亿美元。因此，大马富时综合指数以1,654点结束回顾期，下跌了3.1%。

回顾期间，货币政策分歧、宏观数据互相矛盾，加上地缘风险加剧，固定收益市场面对逆风来袭。随着投资者采取规避风险的立场，令吉贬值不仅影响了股市表现，也冲击着固定收益市场。然而，在回顾期间后期，由于市场相信令吉汇价遭低估，加上油价趋向稳定，政府与私人债券都获不俗需求，展现了良好的反弹走势。

放眼未来，我们预期全球与国内金融市场保持动荡走势，全球经济放缓，而宽松货币政策可能失去了其功效。然而，我们对马来西亚2016年的经济表现持有正面看法，预期国内生产总值成长率会健全地成长4.0至4.5%。最近大马国家银行调低隔夜政策利率（简称“OPR”）至3.0%，是新任总裁采取良好预先防范的举措，以抑制英国脱欧可能对大马经济带来的下跌风险。

同时，我们继续建立强大的合作关系，我们全面认可您对我们的支持与持续的信赖，是我们得以成功的基石。我们很荣幸地成为大马首家保险公司在亚洲银行业与金融业（Asian Banking and Finance）主办的首届2016年亚洲保险大奖颁奖典礼中荣获《年度本地寿险公司》（Domestic Life Insurer of the Year）大奖。这项殊荣再次印证了我们对寿险业的委身，并认可我们是大马顶尖本地寿险公司的地位，我们提供创意无限的金融解决方案，以迎合市场不同的需要。



首席执行官献词

我们再次感谢您对我们的支持并信赖。您是我们所做一切的中心，我们承诺会致力并持续地推出创新产品，为您提供最优质的服务。因此，我们期望在此所提呈的信息可助您作出明智决定，以达到您的财务目标。让我们一起期待另一个丰收年。

罗玥兰女士
首席执行官

基金目标

HLA VENTURE GROWTH 基金

顾名思义，HLA Venture Growth基金是投资在成长率比平均数高的股项。然而，这类股项往往深受变幻莫测的经济大环境所影响，股价起伏较激烈。为了避免本基金表现过度起伏不定，投资在有成长的蓝筹股是较安全的做法，惟增幅可能比不上小型成长股。本基金亦选择性地投资在特别情况下获利的股项，例如企业重组，并购。本基金主要目的就是要藉着投资有潜能赚取比平均盈利高的公司，让投资者中长期内在可控制的风险下，赚取可观资本盈利。

HLA VENTURE BLUE CHIP 基金

HLA Venture Blue Chip基金将专注在有合理资本盈利潜能与股息收益的“蓝筹股”，尤其是吉隆坡综合指数(KLCI)成分股。自然而言，本基金的风险比成长基金低；本基金的风险/波动率与吉隆坡综合指数成正比。虽然本基金表现应该超越吉隆坡综合指数，惟潜在回报预料不会超越成长基金。本基金适合那些欲达到中等股票表现，并承担中等股票风险的投资者。

HLA VENTURE DANA PUTRA 基金

HLA Venture Dana Putra基金的目的是严谨地遵守符合回教教义的投资，以在中长期赚取资本增长。

HLA VENTURE INCOME 基金

HLA Venture Income基金只投资在固定收益证券，例如政府发行或保证的债券、私人债券与货币市场工具，包括定期存款。本基金的目的是要提供可比拟现行利率的回报给保单持有者，惟个中风险却大幅低于股票投资。因此，本基金主要投资在短期限的货币市场工具。基金在任何时候都会充分投资，以让投资者的固定收益投资达到最高水平。

基金目标

HLA VENTURE MANAGED 基金

HLA Venture Managed基金透过投资在各种资金市场工具，包括股票、政府证券、私人债券、货币市场工具与海外资产以及衍生产品，旨在为投资者赚取长期资本增值。本基金适合欲承担适度风险的投资者，因为其投资主要在固定收益工具，而股票投资比例至多只限于50%。

HLA VENTURE GLOBAL 基金

HLA Venture Global基金的投资包括惟不限于丰隆(HLG)环球资源收益基金，丰隆(HLG)亚太股息基金与丰隆(HLG)策略基金，这些基金是以股票、固定收益与货币市场工具作为旗下资产。

HLA VENTURE FLEXI 基金

HLA Venture Flexi基金的目的是要让投资者有机会从马来西亚股市当前领域与投资的题材概念，享受中长期资本增值。

HLA EVERGREEN 基金

本基金欲透过系统化的买空卖空策略投资在全球多元化各种资产（股票、货币、利率、商品、房产、对冲基金策略），旨在保障本金与增强盈利。主要投资策略是透过投资组合优化方式来执行。本基金属开放式，附明确的期满日。此投资是通过联昌银行有限公司发行的“浮息可转让存款票据”执行其策略。

HLA CASH 基金

本基金透过投资货币市场工具，为投资者提供高本金保障与持续回报。回报可媲美现行的隔夜政策利率，惟风险大幅低过股票投资。

基金目标

HLA SECURE 基金

此策略是让投资者在能力可及情况下，涉足综合股票与固定收益工具的多元化投资组合。本基金主要投资在固定收益工具，例如债券、货币市场工具、金融机构的回购与存款，以提供定期收益，同时藉着高股息收益股项来增强基金回报。在考虑了固定收益与股票市场中长期前景展望后，才决定固定收益工具与股票之间的资产配置。本基金起初积资汇注到由黄氏投资管理有限公司的黄氏精选收益基金，并有选择权，可在未来增加基金数量，或以其他基金取代黄氏精选收益基金。

HONG LEONG SMART GROWTH 基金

本基金的主要目标是为投资者提供长期资本成长。本基金目前积资汇注到Kenanga成长基金。此基金投资在多元化投资组合的马来西亚股票与股票相关证券。这些公司具有可永续经营的商业模式，股价低过内在价值。

HLA DANA SURIA 基金

HLA Dana Suria基金让投资者以经济实惠的方式和多元化投资组合，藉着投资在符合回教教义的本地与全球股票与固定收益证券，以在长投资期限赚取稳定与持续的回报。

本基金将积资汇注到丰隆Maa'rof基金（由丰隆资产管理所管理）与HLA Venture Dana Putra基金，并可选择在未来增加积资汇注的基金数量或替换有关基金。

丰隆Maa'rof基金将至少40%与至多60%的资产净值（简称“NAV”）投资在符合回教教义的股票，而HLA Venture Dana Putra基金将投资至多90%，但不少过40%的基金资产净值在股票。

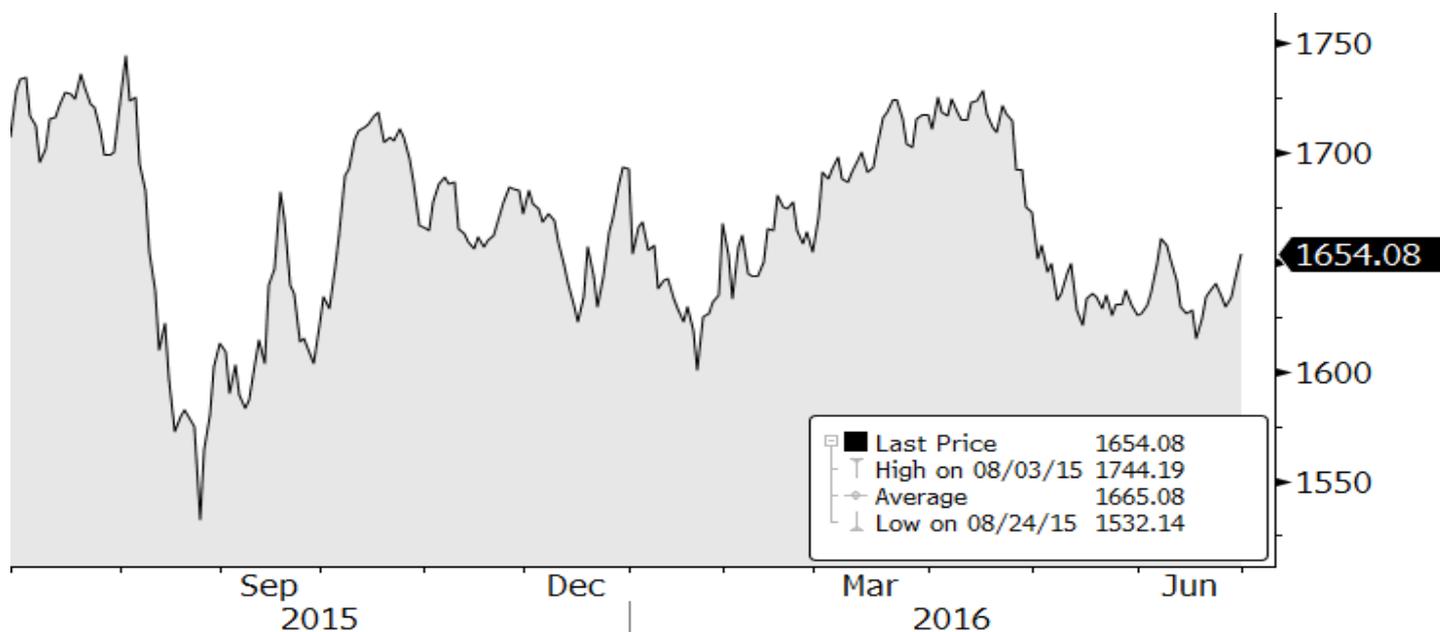
HLA VALUE 基金

HLA Value基金让投资者有能力涉足多元化投资组合，藉着投资在管理良好且财务稳定的公司，以达到可观盈利，而且这些股项的股价接近或处于有形资产净值大幅折价水平。

投资回顾

股票市场

富时大马吉隆坡综合指数 (2015年7月1日 – 2016年6月30日)



Source: Bloomberg

回顾期间，全球股市受到各个中央银行分歧的货币政策所支配，虽然焦点仍集中于美国联邦储备利率的走向。中国人民币贬值点燃货币战争，局势更趋严重，而经济数据显示经济复苏状况参差不齐。英国出其不意决定脱离欧盟，让市场更加不明朗，就马来西亚而言，公司业绩继续令人失望。

大马富时综合指数以负面走势结束回顾期间的交易，报1,654点，滑落3.1%，连续第二年呈现负回报。然而，基于投资者规避风险让我们的防御质素更显特出之下，大马富时综合指数在本财政年的表现犹胜其他区域股市，例如香港、日本与新加坡。

投资回顾

股票市场（续）

在一连串出人意料的外围事件困扰下，股市在回顾期间伊始时，走势举步维艰。希腊成为第一个无法摊还国际货币基金组织（简称“IMF”）债务付款的先进国家，率先冲击投资者交投情绪。中国与欧元区发布的经济数据比预期中逊色，人民币出其不意地贬值，以及金盛公司（Goldman Sachs Group）的报告认为，在全球供应过剩的情况下，原油价格可能滑落至每桶20美元，这让原本脆弱的交投情绪雪上加霜。与此同时，大马富时综合指数于2015年8月挫跌至1,532点的低水平。

值得庆幸的是，投资者的交投情绪于财政期间的第二季有所改善，因为他们期望美国联邦储备局（简称“联储局”）将延迟升息，而且欧洲中央银行（简称“欧洲央行”）持续量化宽松计划。在美国经济复苏的背景下，联储局最终于2015年12月中升息，然而此举带来的冲击相当温和。

这是因为此升息举动早已在市场预料之中。在本地市场方面，提呈2016年财政预算案未能激励本地市场，一马公司（IMDB）将电力资产出售给中国广核集团（General Nuclear Power Corp）的消息，有助改善投资者的交投情绪，平息了此事件开始出现时所引起的部分忧虑。

步入回顾财政期间第三季，联储局主席珍妮特·耶伦（Janet Yellen）温和的声明，暗示利率正常化的过程将会以循序渐进升息的方式进行，让投资者愿意承担风险，导致新兴市场获得强大的外资流入。欧洲央行激进地放松货币政策，让负利率更深化，加上日本银行（简称“日本央行”）宣布金融机构存放在日本央行的超额准备金利率为负0.1%，这些举动都促成了低利率时代与充裕货币供应时代的降临。同时，中国的决策者重申他们的焦点在于恢复市场的信心，并抑制资金外流，也有助安定全球股市的走势。

到了回顾财政期间第四季，先进与新兴市场的走势出现分歧。先进市场，如美国因预期经济数据改善而有所上涨，新兴市场则因中国经济持续放缓而表现差劲。英国公投出人意料地决定脱离欧盟，也导致全球交投情绪恶化。然而，大马似乎受到英国脱欧影响较少，反而因外资流入受惠，助长了大马富时综合指数走势上扬。

投资回顾

固定收益市场

在回顾财政年，固定收益市场的波动与表现和股市步伐一致。由于规避风险的交投情绪主导国内市场，本地债券市场以疲弱姿态步入回顾财政年，走势与美国国库债券市场大相径庭。中国出人意料地让人民币贬值，促使投资者寻求避险资产，大马政府证券（简称“MGS”）乏人问津。在令吉汇价大幅挫低下，抛售压力持续出现，而国内政治充斥变数，以及油价下挫，都进一步打压了交投情绪。

在抛售压力下，MGS收益率上扬，而外资持有率持续3个月下降，从48.5%降至2016年6月30日的45.6%。这一季也看到美元兑令吉汇价攀升至4.45令吉以上，并于9月底处于4.39令吉。规避风险的情绪蔓延至公司债券市场，导致所有期限的收益率都向上扬升。

步入回顾期间第二季，MGS收益率出现逆转，因为随着一马公司事件出现正面进展、经济数据有所改善，以及中国计划投资500亿人民币在国内债券与股票市场，市场开始青睐令吉资产。此外，区域中央银行实施货币宽松措施，也激励了外资投资者的购兴。虽然如此，由于油价起落不定、预计联储局将升息，以及地缘政治风险升温，导致市场的走势仍激烈波动。

同时，MGS持续在回顾财政年第三季掀起涨潮，大马国家银行宣布将法定准备金率调低50个基点，推动了新的购兴。随后，政府修订2016年预算案，加上联储局发表温和声明，以及油价轻微反弹，价格处于每桶40美元左右，都有助加强需求。有鉴于此，截至2016年3月杪的总流入金额达到115亿令吉，写下自2014年5月以来的最高水平。因此，MGS的外资拥有权占尚流通金额的比例为48.7%，而主权回教票据为7.0%。随着MGS掀涨潮，需求也延伸至公司债券，主要是由政府担保（简称“GG”）与AAA评级的发行所主导。其实，随着MGS收益率大幅挫跌，让信用利差更具吸引力，市场已出现趁低吸购活动。

回顾财政年最后一季的债券市场保持波动不定，因为美元兑令吉汇价走强，以及联储局可能比预期中更快调升利息，再次触发抛售压力。然而，由于韩国银行出人意料地削减利率，促使基金重新配置到其他亚洲国家，导致固定收益市场反弹。再次，英国针对欧盟的公投逐渐接近之际，市场日益担心英国脱欧，收益率走势逆转，而令吉汇价疲弱，以及油价回退，激励了外资买盘。因此，固定收益市场以较正面的姿态结束回顾年度的交易。

投资展望

放眼未来，虽然在现有备受关注的事项：1) 全球经济成长蹒跚不前；2) 中国成长放缓与信用风险，以及3) 美国总统选举的结果，加上英国脱欧添加新的不明朗因素，但我们仍保持谨慎乐观。这是因为世界主要经济体的决策者都有个共识，就是要实施鼓励经济成长的货币与财政政策，包括推介“直升机撒钱”，即由中央银行融资更庞大的财政赤字。

在国内缺乏激励因素下，全球宏观经济动态将持续是影响股市方向与走向的主要因素。这是因为我们预计马来西亚企业业绩依然乏善可陈。最受关注的事项是于2016年10月提呈的2017年财政预算案。预算案应该是“亲民”的，并增加发展开支，以支撑国内宏观经济成长。政府也预计将增加刺激经济的投资，此举预料将对国内市场带来正面效应。

因此，我们采取防御立场，相信若有任何显著回退走势，将是我们为投资组合作出长期部署的大好时机。在当前波动走势、低利息环境与全球经济成长放缓的环境下，我们推崇高股息收益股，例如精选的房地产投资信托（简称“REITS”），以及消费品股项。然而，鉴于发展开支加速，我们也探讨增加建筑公司的投资，开展的大型基建计划，例如捷运第二路线（MRT2）、轻快铁轨道延长工程、白沙罗—沙亚南大道（DASH）工程以及新街场—淡江大道（SUKE）工程，可让建筑领域从中受惠。

在固定收益前景方面，随着最近政治与经济事件，我们预计市场仍然面对逆风，因为数据仍是影响市场走向的关键因素。之前的经济强国，例如美国也出现经济日益放缓的趋势，全球经济前景更显黯淡。此外，英国脱欧引起的不明朗因素，除了将影响欧盟面对瓦解的政治风险，也会影响欧盟的生产力与成长，这可能对全球各地产生螺旋效应。在这种大环境下，于11月份举行的美国总统选举，加上世界各地的宽松货币政策，将局限美国国库债券收益的升势，虽然联储局若出其不意地升息可能会搅乱整个局面。

虽然市场充斥着许多不明朗因素，以及潜在的动荡因素，我们仍以乐观态度看待固定收益市场，因为若投资者普遍上规避风险的心态消退，这可营造投资良机。此外，一些先进市场的收益率呈负数，我们相信资金会重新配置到新兴市场，因为投资者欲寻求更高的回报。就投资策略而言，本基金将伺机从非理性的价格波动中争取利益。我们也将专注于初级发行，并探讨外国债券的交易机会，以增强收益率。

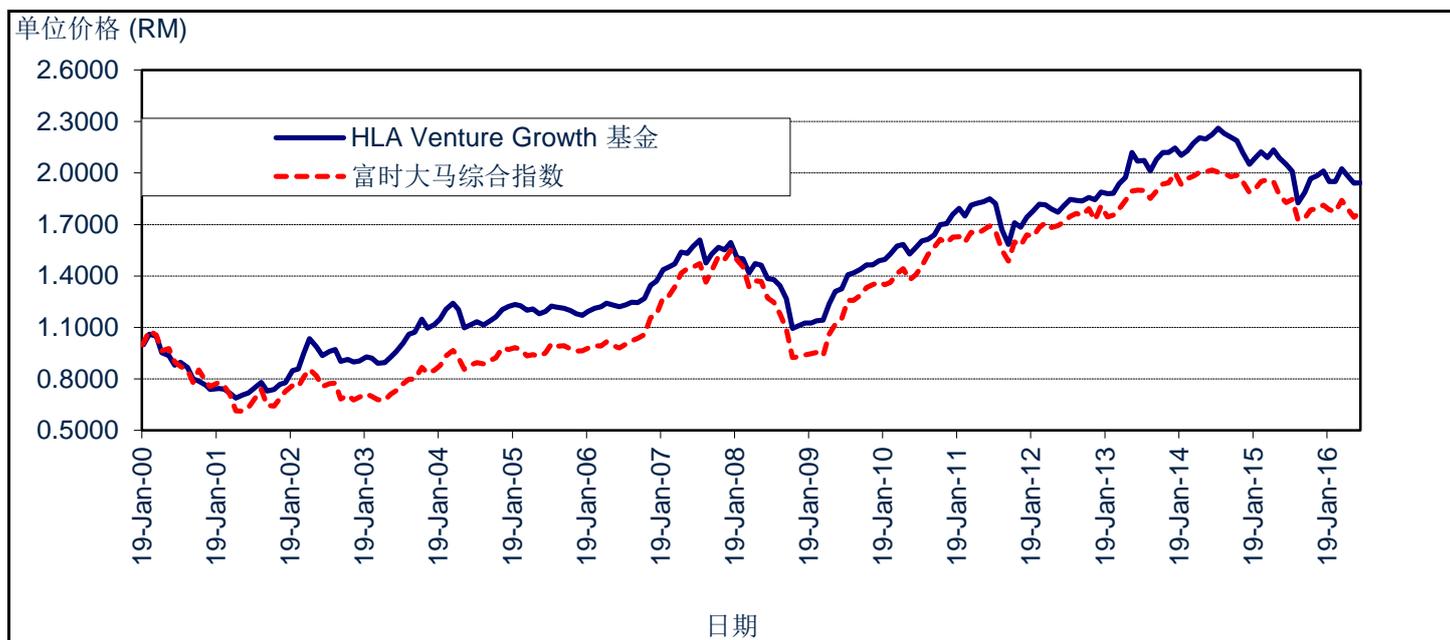
基金业绩数据比较

HLA VENTURE GROWTH 基金

回顾财政期间，基准的大马富时综合指数面对3.08%亏损。基准走势下跌，是因为重量级股项，即SapuraKencana Petroleum、CIMB 与 Axiata表现逊色所致。市场继续受到外围宏观因素（美国货币政策，以及其对美元的冲击、中国经济以及油价）的考验，而且也缺乏强劲的国内微观推动力（出口疲弱、消费情绪低迷与令吉汇价疲软）。

就本基金而言，表现落后基准，基金净值下跌了5.19%，因为配合基金委托而主要投资在成长与中型股，而这类股项的跌幅更为显著。投资在香港与新加坡的外国股票占本基金约6%。在资产配置方面，鉴于全球股市走势日趋动荡，本基金减少股票持有量，从一年前的86.24%减至71.90%。放眼未来，我们继续寻求优质的高成长公司，尤其是在盈利成长乏善可陈的大环境下。除此，在低利率的大环境下，我们也会持有高息股。随着全球股市节节上升，因担心经济成长而导致调整，以及英国脱欧余震的风险都可能会加剧。然而，若市场出现调整，将是累积特定高息股的大好时机。

截至2016年6月30日
价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

HLA VENTURE GROWTH 基金

基金业绩表现					
	2016	2015	2014	2013	2012
净资产总值(RM'000)	344,180	353,943	376,725	343,365	282,049
单位数量('000)	177,558	173,160	170,081	166,636	155,975
每单位资产净值(RM)	1.938	2.044	2.215	2.061	1.808
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	2.071	2.265	2.227	2.140	1.855
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	1.777	1.950	1.967	1.809	1.519
年度总回报					
- 资本增长	-5.19%	-7.72%	7.47%	13.99%	-2.22%
每年平均回报					
- 1 年	-5.19%	-7.72%	7.47%	13.99%	-2.22%
- 3 年	-2.11%	4.31%	6.56%	10.55%	12.14%
- 5 年	0.94%	6.11%	13.43%	9.77%	2.99%
相关基准指数表现 (富时大马综合指数)					
- 1 年	-3.08%	-9.35%	6.16%	10.91%	1.27%
- 3 年	-2.25%	2.24%	6.41%	11.66%	16.24%
- 5 年	0.95%	5.98%	15.02%	9.89%	3.61%

基金的类别					
	比重%				
	2016	2015	2014	2013	2012
上市股票	71.27	85.73	87.17	86.42	74.88
上市单位信托和 产业投资信托	0.63	0.51	0.44	3.65	0.80
衍生资产	0.06	0.13	0.10	0.02	-
现金与现金等值	27.61	13.45	13.52	9.98	23.87
其它	0.43	0.18	(1.23)	(0.07)	0.45
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

基金业绩数据比较

HLA VENTURE GROWTH 基金

按领域区分的上市股票组成部分					
	比重%				
	2016	2015	2014	2013	2012
建筑	14.10	8.05	7.65	8.35	8.89
消费品	4.38	5.75	6.24	4.21	3.88
金融	17.19	17.33	16.34	18.64	14.02
工业产品	7.33	6.32	10.23	5.11	8.75
基建	2.18	0.59	0.49	1.77	2.49
制造业	-	4.06	-	-	-
种植	9.50	10.87	12.70	12.65	13.47
产业	5.51	8.18	9.43	13.09	5.47
科技	1.08	3.33	-	-	2.21
贸易/服务	38.73	35.52	36.72	36.18	40.68
认股权证	-	-	0.20	-	0.14
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

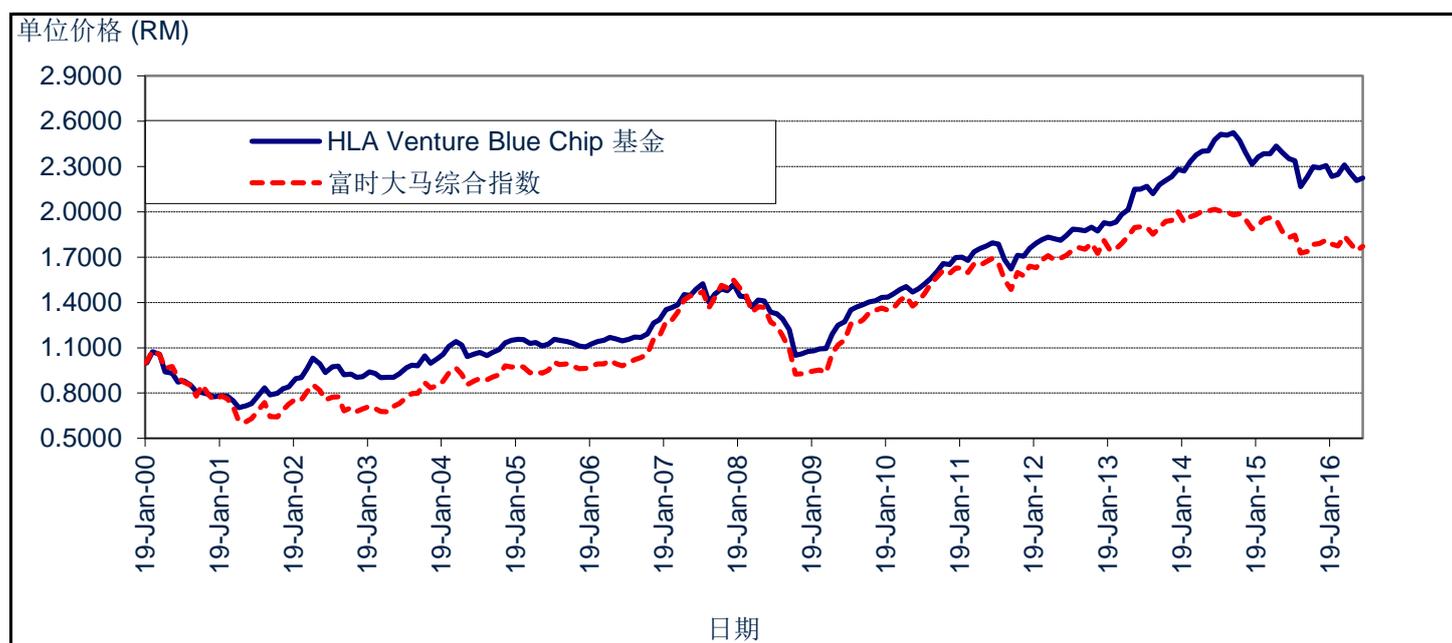
基金业绩数据比较

HLA VENTURE BLUE CHIP 基金

回顾财政期间，本基金下跌了5.46%，表现落后于基准的大马富时综合指数，基准的跌幅为3.08%。表现落后主因是本基金核心重量级股项表现逊色，而之前忠实拥护的Globetronics因Apple库存调整，减少近距离传感器的订单，导致其盈利降低，股价因此下跌。重量级股项，例如电讯与种植公司在激烈竞争与逊色的收益下，持续面对盈利风险。在吉隆坡综合指数成份股当中，最近业绩季节发布令人失望报告的主要有CIMB、Maybank、Axiata、Digi、Sime Darby 与 UMW。

在资产配置方面，由于全球股市波动走势加剧，本基金减少股票持有率，从一年前的90.97%降至76.35%。由于美国升息、英国脱欧与一马公司事件所引起的逆风，再加上成长前景缺乏鼓舞，我们将在未来持续主张防御的股票策略。在投资策略方面，我们会继续专注于拥有强劲资产负债表与确定盈利的大型资本股，在国内经济增长放缓与公司业绩疲弱之际，这是关键性因素。

截至2016年6月30日
价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

HLA VENTURE BLUE CHIP 基金

基金业绩表现					
	2016	2015	2014	2013	2012
净资产总值(RM'000)	172,834	178,519	189,851	152,767	124,652
单位数量('000)	77,936	76,095	76,931	71,314	67,610
每单位资产净值(RM)	2.218	2.346	2.468	2.142	1.844
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	2.372	2.558	2.479	2.190	1.848
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	2.098	2.195	2.081	1.844	1.567
年度总回报					
- 资本增长	-5.46%	-4.94%	15.22%	16.16%	2.84%
每年平均回报					
- 1 年	-5.46%	-4.94%	15.22%	16.16%	2.84%
- 3 年	1.05%	9.08%	12.52%	14.60%	14.94%
- 5 年	4.72%	11.50%	18.77%	12.06%	4.78%
相关基准指数表现 (富时大马综合指数)					
- 1 年	-3.08%	-9.35%	6.16%	10.91%	1.27%
- 3 年	-2.25%	2.24%	6.41%	11.66%	16.24%
- 5 年	0.95%	5.98%	15.02%	9.89%	3.61%

基金的类别					
	比重%				
	2016	2015	2014	2013	2012
上市股票	67.43	83.63	86.85	72.07	69.73
上市单位信托和 产业投资信托	8.92	7.34	7.30	9.63	6.58
衍生资产	0.02	-	0.02	-	-
现金与现金等值	24.78	10.60	8.06	19.68	24.81
其它	(1.15)	(1.57)	(2.23)	(1.38)	(1.12)
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

基金业绩数据比较

HLA VENTURE BLUE CHIP 基金

按领域区分的上市股票组成部分					
	比重%				
	2016	2015	2014	2013	2012
建筑	13.48	8.01	6.68	7.21	7.26
消费品	-	2.52	3.07	2.44	1.54
金融	15.21	13.62	13.18	18.16	19.59
工业产品	5.22	7.86	10.53	7.26	6.95
基建	4.14	2.41	1.99	3.78	4.48
种植	8.97	8.98	9.75	14.22	17.72
产业	6.84	7.82	7.77	5.18	3.78
科技	-	8.57	4.21	2.55	0.87
贸易/服务	46.14	40.17	42.72	39.20	37.73
认股权证	-	0.04	0.10	-	0.08
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

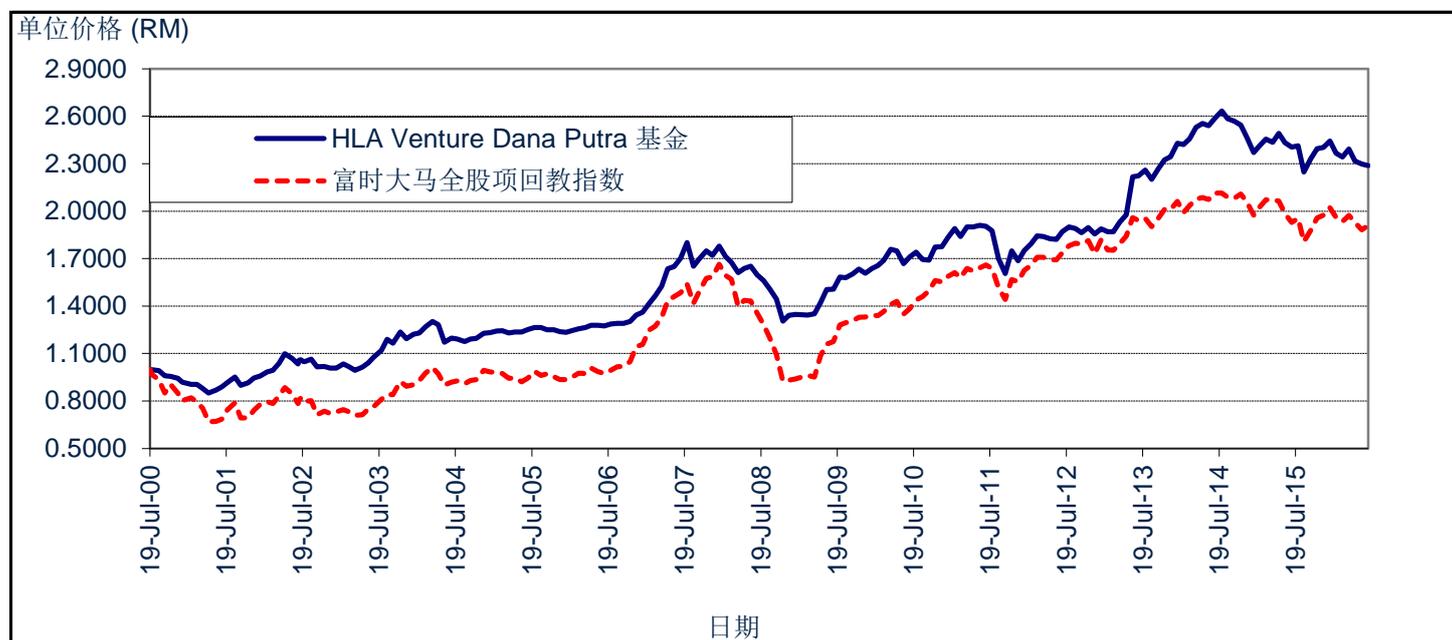
基金业绩数据比较

HLA VENTURE DANA PUTRA 基金

回顾财政期间，本基金下跌了4.68%，对比基准的大马富时回教全股项指数面对0.87%亏损。主要的落后股项是Globetronics、Prestariang以及电讯股（Axiata/DiGi），这些股项拖累了整体的表现。虽然油价趋向稳定，但石油气体股的表现仍低迷不振。

在资产配置方面，由于全球股市波动走势加剧，本基金减少股票持有率，从一年前的82.17%降至70.43%。在投资策略方面，本基金将继续投资在提供一定的盈利成长前景的公司，在公司盈利乏善可陈的环境下，这类股项的表现有望超越大市。在当今低成长的环境下，我们也推崇提供稳健收益的股项。

截至2016年6月30日
价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

HLA VENTURE DANA PUTRA 基金

基金业绩表现					
	2016	2015	2014	2013	2012
净资产总值(RM'000)	56,643	57,088	60,367	46,510	35,032
单位数量('000)	24,810	23,832	23,372	20,989	18,755
每单位资产净值(RM)	2.283	2.395	2.583	2.216	1.868
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	2.456	2.640	2.596	2.264	1.911
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	2.196	2.247	2.152	1.840	1.540
年度总回报					
- 资本增长	-4.68%	-7.28%	16.56%	18.63%	-1.79%
每年平均回报					
- 1年	-4.68%	-7.28%	16.56%	18.63%	-1.79%
- 3年	0.88%	9.36%	11.86%	9.86%	8.01%
- 5年	3.97%	8.01%	14.30%	7.75%	1.94%
相关基准指数表现 (富时大马全股项回教指数)					
- 1年	-0.87%	-8.80%	8.89%	11.74%	4.62%
- 3年	-0.52%	3.65%	9.10%	13.43%	15.93%
- 5年	3.01%	7.86%	15.96%	8.64%	3.42%

基金的类别					
	比重%				
	2016	2015	2014	2013	2012
上市股票	70.43	82.17	77.95	83.63	79.23
现金与现金等值	26.94	17.74	23.97	17.42	20.66
其它	2.63	0.09	(1.92)	(1.05)	0.11
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

基金业绩数据比较

HLA VENTURE DANA PUTRA 基金

按领域区分的上市股票组成部分					
	比重%				
	2016	2015	2014	2013	2012
建筑	12.26	13.02	13.24	15.42	17.70
消费品	12.62	7.96	6.57	4.93	4.53
金融	-	5.64	5.72	6.08	4.99
工业产品	10.14	10.02	10.92	4.41	8.24
基建	-	-	-	1.52	2.35
制造业	1.75	-	-	-	-
种植	16.44	11.62	11.13	10.67	11.47
产业	8.60	6.40	8.71	7.57	6.32
科技	-	11.80	6.12	4.62	5.34
贸易/服务	38.19	33.39	37.33	44.71	38.75
认股权证	-	0.15	0.26	0.07	0.31
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

基金业绩数据比较

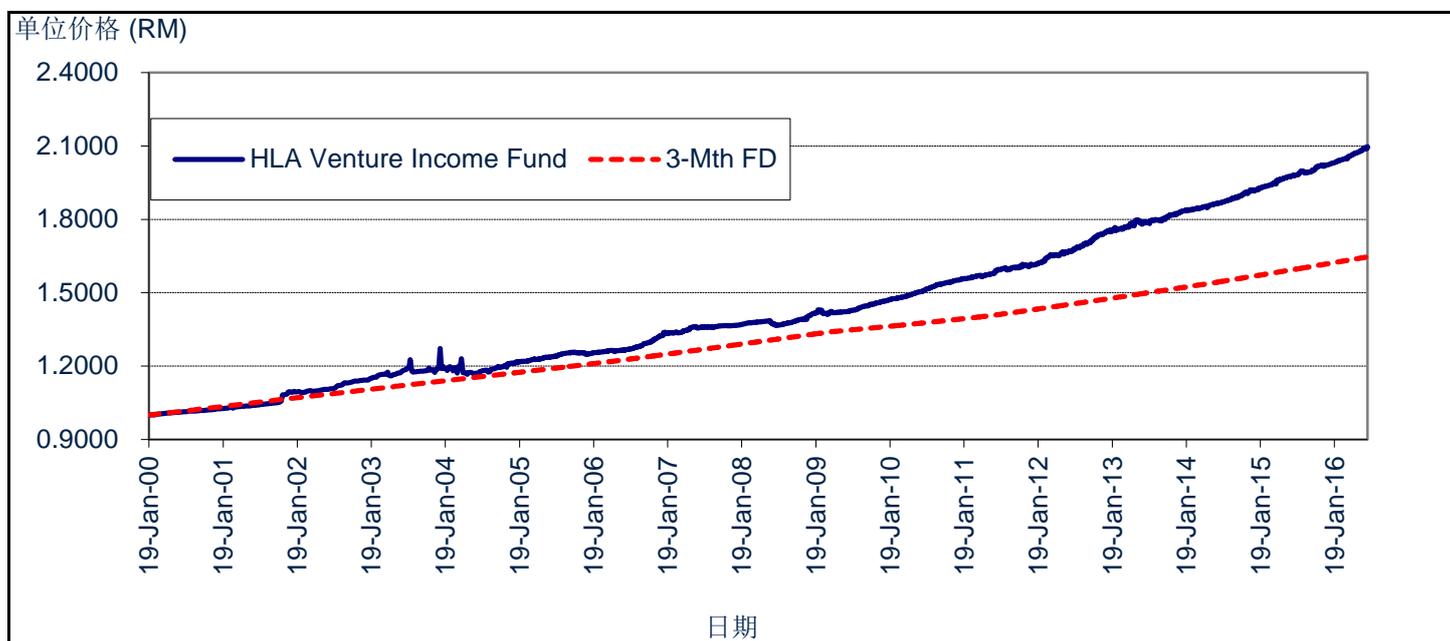
HLA VENTURE INCOME 基金

回顾财政年期间，本基金录得了**6.01%**的回报，相比其基准（3个月马来亚银行定期存款利率复利率）的回报为**3.25%**。表现超越基准主要是因为外国债券市场交易活动活跃。鉴于大部分先进国家的成长都呆滞不前，全球债券市场掀涨潮，提供了交易机会，尤其是在财政年的下半年。截至2016年6月30日，本基金投资**89.10%**在债券，其中**14.32%**在外国债券，余额在大马公司债券。

放眼未来，本基金打算专注于本地与外国市场的初级发行，在当前动荡市场中探索套利机会。虽然如此，我们须采取谨慎的立场，因为美国加息的步伐可能影响交投情绪，尤其是在长时期低利率的大环境下。

截至2016年6月30日

价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

HLA VENTURE INCOME 基金

基金业绩表现					
	2016	2015	2014	2013	2012
净资产总值(RM'000)	114,691	102,504	89,139	84,682	69,580
单位数量('000)	54,673	51,787	47,770	47,352	41,660
每单位资产净值(RM)	2.098	1.979	1.866	1.788	1.670
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	2.097	1.980	1.866	1.798	1.672
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	1.979	1.866	1.782	1.669	1.593
年度总回报					
- 资本增长	6.01%	6.06%	4.36%	7.07%	4.90%
每年平均回报					
- 1年	6.01%	6.06%	4.36%	7.07%	4.90%
- 3年	5.71%	6.13%	5.72%	6.21%	5.75%
- 5年	6.35%	6.26%	6.20%	6.06%	4.58%
相关基准指数表现 (3个月定存)					
- 1年	3.25%	3.26%	3.10%	3.08%	3.07%
- 3年	3.31%	3.25%	3.18%	2.94%	2.62%
- 5年	3.36%	3.17%	2.92%	2.89%	2.93%

基金的类别					
	比重%				
	2016	2015	2014	2013	2012
马来西亚政府证券与国家抵押机构债券	-	-	4.99	3.63	4.47
上市债务证券	-	-	3.23	14.50	26.26
非上市债务证券	89.10	88.02	85.42	62.58	67.22
衍生资产	0.51	-	-	-	0.02
现金与现金等值	10.33	15.54	4.66	19.77	2.87
其它	0.06	(3.56)	1.70	(0.48)	(0.84)
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

基金业绩数据比较

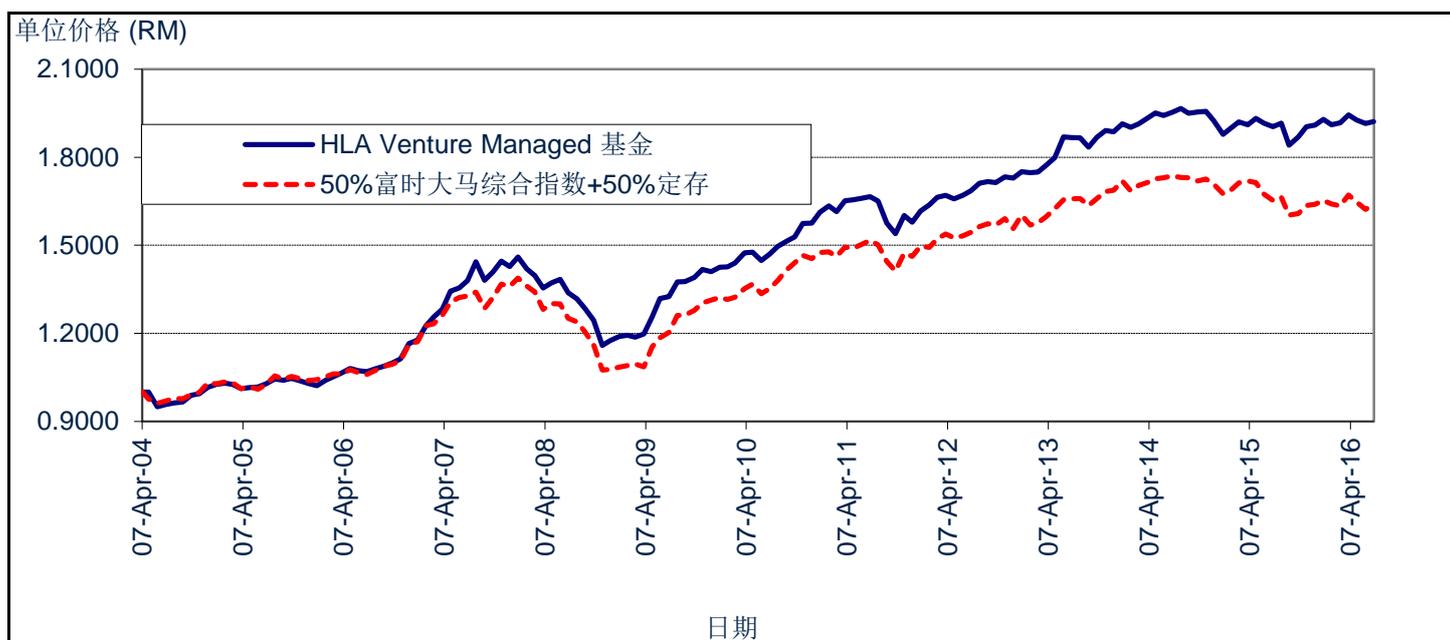
HLA VENTURE MANAGED 基金

回顾财政期间，本基金上扬了0.89%，表现超越基准指数（50%的3个月马来西亚银行定期存款利率复利率+50%大马富时综合指数），基准的跌幅为负0.80%。基准受到下跌3.08%的大马富时综合指数所拖累。由于这是适度风险基金，经理在财政年期间减少股票比重至35.50%，以限制下跌风险。

同时，在财政年期间结束时，本基金投资46.35%在固定收益，尤其是提供良好收益率的公司债券，此举为基金增加了稳定的收益。若有套利机会，经理也交易MGS与外国债券，以改善基金表现。

放眼未来，我们极可能保持现有的资产配置水平，甚至增加固定收益比重，因为我们并不预期股市会在2016年接下来的时间内有显著的超越表现，我们反而要透过初级发行物色优质公司债券，也交易外国债券，尤其是在这不明朗时期，我们预期会有套利机会。

截至2016年6月30日
价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

HLA VENTURE MANAGED 基金

基金业绩表现					
	2016	2015	2014	2013	2012
净资产总值(RM'000)	166,542	144,074	128,066	107,649	79,627
单位数量('000)	86,803	75,760	65,735	57,873	47,269
每单位资产净值(RM)	1.919	1.902	1.948	1.860	1.685
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	1.955	1.969	1.956	1.886	1.692
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	1.819	1.836	1.815	1.686	1.513
年度总回报					
- 资本增长	0.89%	-2.36%	4.73%	10.39%	1.26%
每年平均回报					
- 1 年	0.89%	-2.36%	4.73%	10.39%	1.26%
- 3 年	0.93%	4.27%	5.65%	8.84%	9.05%
- 5 年	3.04%	5.87%	9.40%	7.80%	4.42%
相关基准指数表现 (50%富时大马综合指数 + 50%定存)					
- 1 年	-0.80%	-4.80%	4.68%	7.42%	1.79%
- 3 年	-0.38%	2.35%	4.82%	7.55%	9.42%
- 5 年	1.62%	4.45%	8.84%	6.51%	3.25%

基金的类别					
	比重%				
	2016	2015	2014	2013	2012
上市股票	33.50	36.46	42.44	42.47	35.61
上市单位信托和 产业投资信托	2.02	1.34	1.37	1.19	0.46
马来西亚政府证券与国家抵押机构债券	-	-	2.69	1.91	5.17
上市债务证券	-	-	-	4.84	17.65
非上市债务证券	46.35	49.37	45.09	39.17	32.08
衍生资产	0.19	-	-	-	-
现金与现金等值	17.87	12.12	8.63	10.32	9.26
其它	0.07	0.71	(0.22)	0.10	(0.23)
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

基金业绩数据比较

HLA VENTURE MANAGED 基金

按领域区分的上市股票组成部分					
	比重%				
	2016	2015	2014	2013	2012
建筑	16.43	12.37	12.54	14.47	15.28
消费品	4.42	5.31	9.25	6.00	3.35
金融	11.59	10.94	9.93	13.87	10.05
工业产品	5.04	8.82	6.79	4.51	7.44
基建	1.33	1.05	0.93	2.42	3.92
种植	5.83	8.02	13.13	13.92	14.58
产业	6.05	9.17	9.85	10.34	7.67
科技	-	6.34	-	-	0.27
贸易/服务	49.31	37.98	37.43	34.47	37.36
认股权证	-	-	0.15	-	0.08
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

基金业绩数据比较

HLA VENTURE GLOBAL 基金

投资表现简介

回顾财政期间，本基金的资产净值上扬了3.91%，而基准指数下跌了2.68%。截至2016年6月杪，本基金的83%以均等比例投资在两项旗下基金，即Hong Leong Strategic Fund 与 Hong Leong Asia Pacific Dividend Fund，这两项基金分别录得6.15%与3.12%回报。

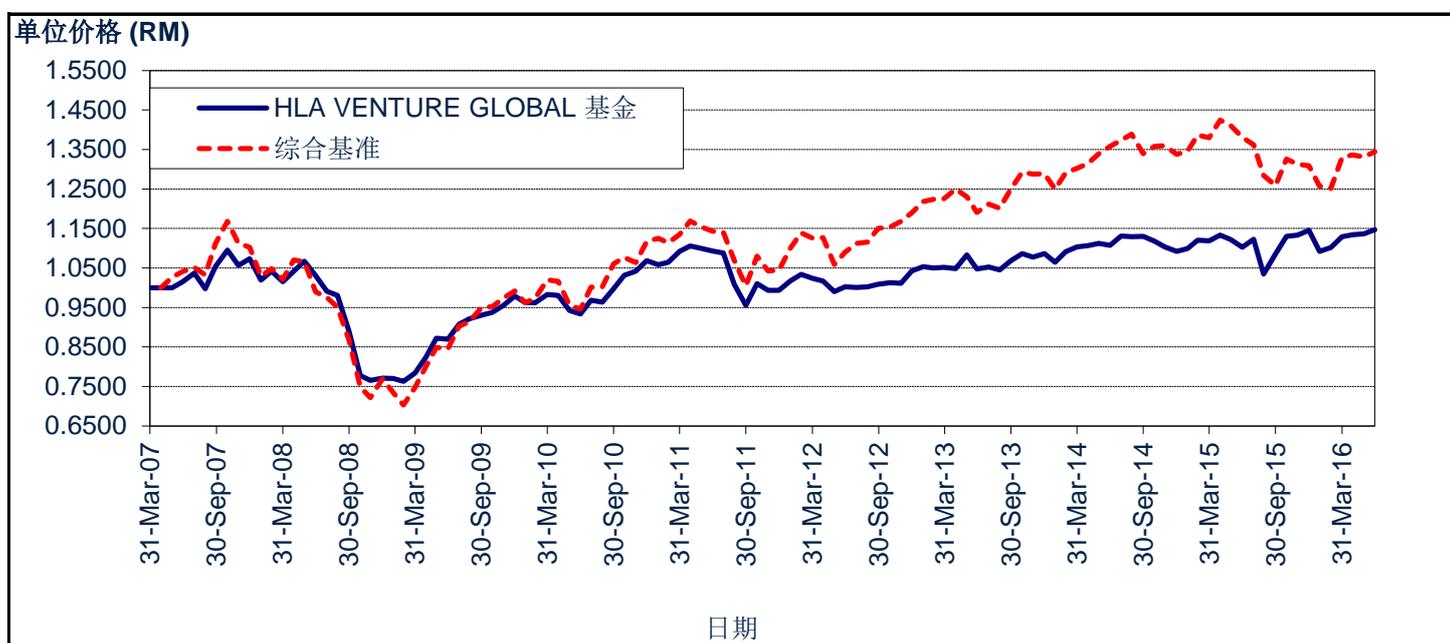
参阅资产表现

本基金对本地市场持中立看法，因为大型资本领域仍面对宏观经济前景黯淡的困扰，即种植与银行领域。在当前股市环境下，本基金相信精选股项是基金取得优异表现的关键。本基金推崇建筑、工业产品与消费产品领域，并趋向正面看待价值开始浮现的电讯与科技领域。

就本地而言，经济成长预料缓和至一定的程度。由于油价趋向稳定，而且联储局加息的概率降低，我们相信令吉汇价已经触底。国家银行于2016年7月出其不意地削减隔夜政策利率，开启了再减息25个基点的可能性，虽然这还要根据数据与事件演变而定。我们仍对主权债券市场保持防御看法，因为目前估值高企，并伺机在出现任何抛售压力时争取利益。我们继续增持债券，并在存续期间方面采取防御定位。

本基金仍会在大马与香港股市寻求机会。本基金将继续采取由下而上的选股策略，优先考虑遭卖压的高息股与大型资本股。

截至2016年6月30日 价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

HLA VENTURE GLOBAL 基金

基金业绩表现					
	2016	2015	2014	2013	2012
净资产总值(RM'000)	24,357	21,661	20,391	19,158	15,683
单位数量('000)	21,301	19,697	18,374	18,388	15,595
每单位资产净值(RM)	1.143	1.100	1.110	1.042	1.006
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	1.154	1.146	1.117	1.091	1.103
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	1.022	1.059	0.998	0.990	0.939
年度总回报					
- 资本增长	3.91%	-0.90%	6.53%	3.58%	-8.21%
每年平均回报					
- 1年	3.91%	-0.90%	6.53%	3.58%	-8.21%
- 3年	3.03%	3.23%	0.52%	3.86%	5.21%
- 5年	0.91%	3.56%	5.51%	0.23%	-0.19%
相关基准指数表现 (综合基准)					
- 1年	-2.68%	1.70%	14.02%	9.27%	-4.62%
- 3年	4.28%	8.90%	6.28%	8.65%	9.63%
- 5年	3.52%	9.21%	12.12%	4.07%	0.94%

基金的类别					
	比重%				
	2016	2015	2014	2013	2012
非上市单位信托	82.94	91.70	91.50	87.70	79.74
现金与现金等值	16.83	7.40	7.52	11.32	19.25
其它	0.23	0.90	0.98	0.98	1.01
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

基金业绩数据比较

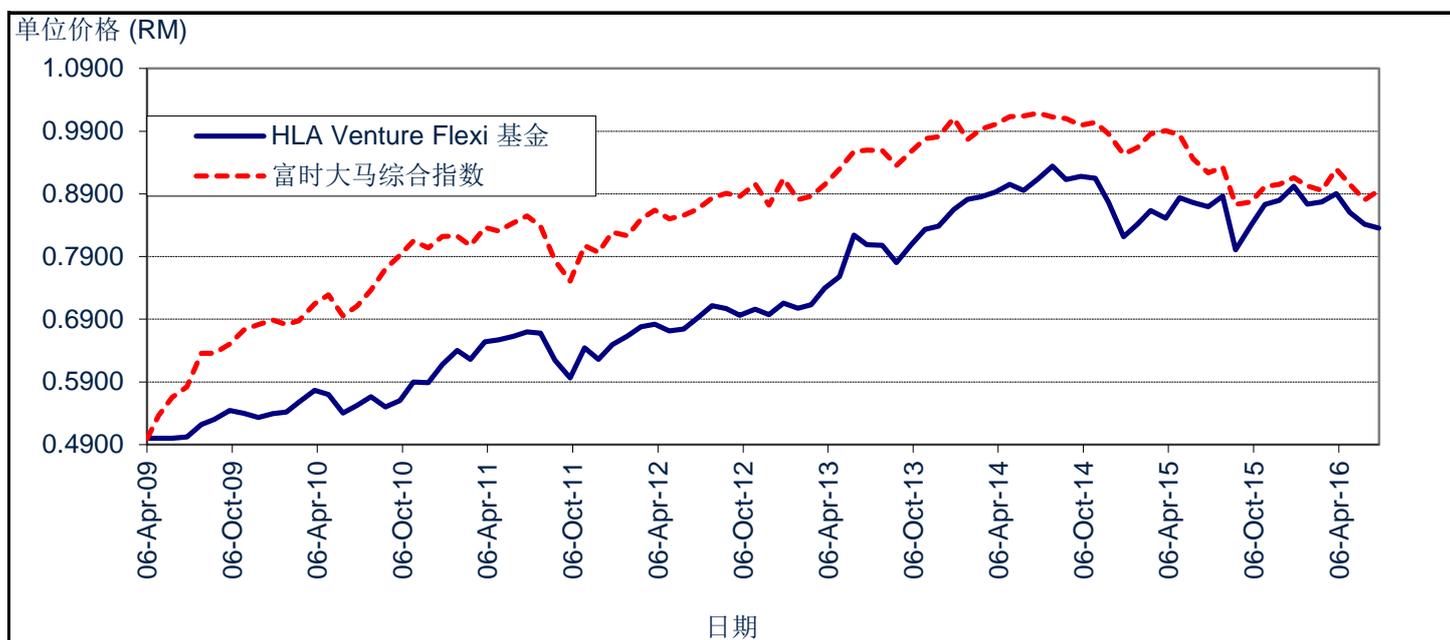
HLA VENTURE FLEXI 基金

回顾财政期间，本基金下跌了3.92%，相比基准指数负回报为3.08%。本基金的表现落后，主要是因为绝少涉足投资指数相关股项与消费股，这两类股项在熊市中表现普遍上较出色。本基金选择投资在较小的中资本股，也受到一定冲击，因为这年的企业盈利令人失望，加上外资流出，导致这类股项在这局势下普遍上遭受卖压。在资产配置方面，由于全球股市波动走势加剧，本基金减少股票持有率，从一年前的82.63%降至66.23%。

放眼未来，本基金将重新定位以加强防御，因为高贝他股项在规避风险的环境下并不受落。我们继续预期市场将采取防御的策略，并专注于优质高息股以及基建概念股，数项以数十亿令吉计的大型项目，例如泛婆大道、捷运第二路线（MRT2）与轻快铁第三路线（LRT3），以及大型房地产计划，例如敦拉萨国际贸易中心（TRX）与马来西亚城（Bandar Malaysia）将会带动基建概念股成为市场焦点。

截至2016年6月30日

价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

HLA VENTURE FLEXI 基金

基金业绩表现					
	2016	2015	2014	2013	2012
净资产总值(RM'000)	25,211	21,061	16,222	10,387	5,416
单位数量('000)	30,253	24,293	17,820	12,889	7,838
每单位资产净值(RM)	0.833	0.867	0.910	0.806	0.691
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	0.908	0.936	0.917	0.835	0.698
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	0.784	0.778	0.766	0.686	0.580
年度总回报					
- 资本增长	-3.92%	-4.73%	12.90%	16.64%	3.29%
每年平均回报					
- 1 年	-3.92%	-4.73%	12.90%	16.64%	3.29%
- 3 年	1.00%	8.44%	11.97%	15.29%	12.55%
- 5 年	4.88%	11.38%	16.25%	N/A	N/A
相关基准指数表现 (富时大马综合指数)					
- 1 年	-3.08%	-9.35%	6.16%	10.91%	1.27%
- 3 年	-2.25%	2.24%	6.41%	11.66%	16.24%
- 5 年	0.95%	5.98%	15.02%	N/A	N/A

基金的类别					
	比重%				
	2016	2015	2014	2013	2012
上市股票	63.79	80.96	85.12	71.58	67.63
上市单位信托和 产业投资信托	2.44	1.67	1.98	5.54	5.80
现金与现金等值	33.77	14.69	14.71	22.29	26.99
其它	-	2.69	(1.81)	0.59	(0.42)
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

基金业绩数据比较

HLA VENTURE FLEXI 基金

按领域区分的上市股票组成部分					
	比重%				
	2016	2015	2014	2013	2012
建筑	15.67	12.93	9.82	13.16	7.93
消费品	11.39	11.41	11.82	8.93	3.65
金融	15.66	9.60	9.85	16.65	6.20
工业产品	10.19	16.01	13.11	4.69	4.62
基建	-	-	-	1.51	3.36
制造业	1.39	-	-	-	-
种植	4.20	2.60	12.78	8.78	8.98
产业	5.37	10.51	9.55	15.55	8.12
科技	-	8.38	-	-	-
贸易/服务	36.13	28.56	33.07	30.73	57.14
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

基金业绩数据比较

HLA EVERGREEN 基金

投资表现简介

Max InvestSave 30Y指数近12个月来取得温和表现。虽然指数维持高度涉足股票投资，它也持有显著比重在欧洲房地产、美国房地产与货币投资。然而，基于目前金融市场的混乱情况，无论是股票、货币或商品，许多资产类别都蒙受亏损。因此，Max InvestSave 30Y 指数水平稍微下降。

截至2015年6月及2016年6月Max InvestSave 30Y比重如下：

参照资产	June 2016	June 2015
美国股市	28.64%	31.62%
日本股市	-5.88%	17.72%
欧洲股市	-28.64%	31.62%
英国股市	-28.64%	-2.91%
新兴市场股市	11.46%	-2.48%
中国股市	0.00%	12.65%
商品指数	17.28%	-10.21%
欧洲产业	28.64%	0.00%
美国产业	11.46%	12.65%
对冲基金策略	5.73%	-2.50%
货币	-28.64%	-31.62%

基金业绩数据比较

HLA EVERGREEN 基金

参阅资产表现

现有的参考单位价格（简称“RUP”），仍相对低于最高参考单位价格，这为投资者提供良机，以增加他们持有的单位数量，借此降低浮息可转让存款票据（FRNID）的加权平均成本，同时在此困难时期维持满期时的保障水平。由于获得“历来最高参考单位价格或最高推进参考单位价格”的保障，投资者在满期时可获得更高的回报。

值得注意的是，13Y Maximum Assurance FRNID 于2016年1月22日“已现金锁定”，因此，此产品不再涉足Max InvestSave 30Y指数。13Y FRNID 的RUP如今类似零息票债券，因为最终将在满期时达到保证水平。其他期限（15年、18年、20年、25年）仍涉足Max InvestSave 30Y 指数，其表现将与指数的表现挂钩。

截至2016年6月30日为止Maximum Assurance旗下投资表现如下：

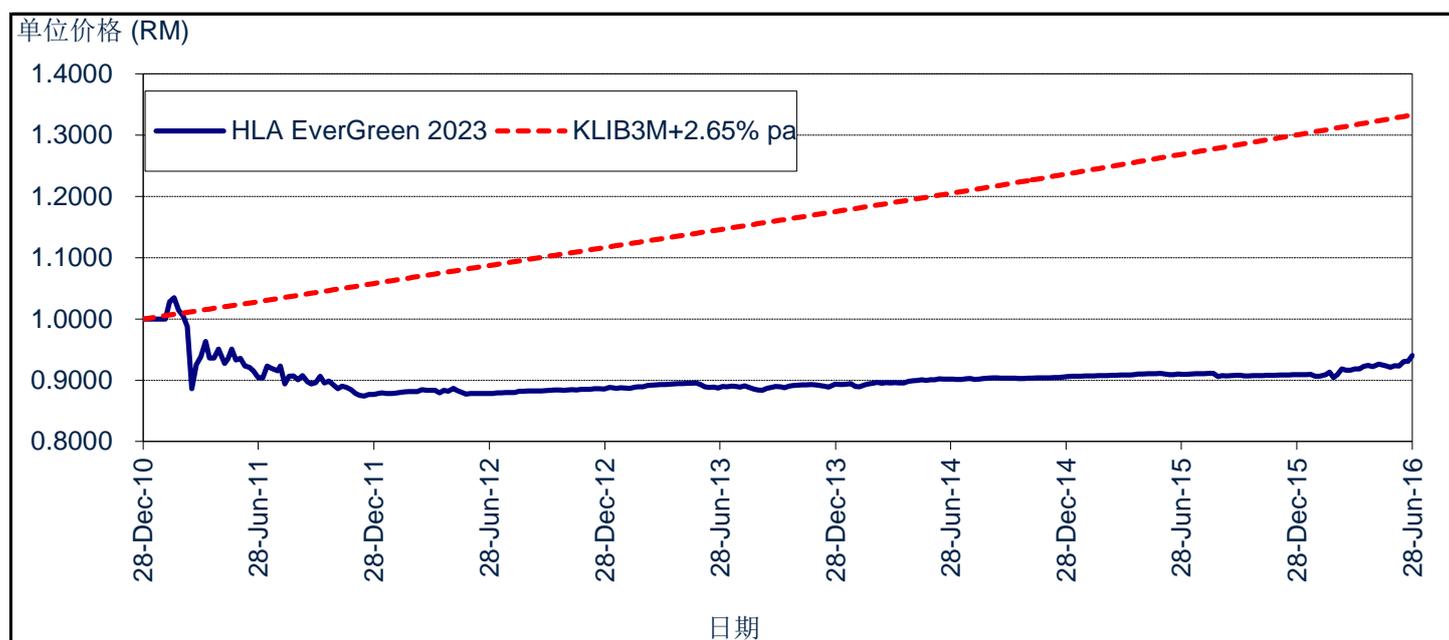
	30-June-16	30-June-15	表现
Max InvestSave 30Y	0.855	0.890	-3.99%
美国股市	3,968.210	3,815.850	3.99%
日本股市	1,757.690	2,252.530	-21.97%
欧洲股市	5,590.190	6,491.710	-13.89%
英国股市	5,214.610	5,023.820	3.80%
新兴市场股市	2,689.320	3,208.880	-16.19%
中国股市	8,712.890	12,981.230	-32.88%
商品指数	693.860	820.260	-15.41%
欧洲产业	5,116.040	4,416.940	15.83%
美国产业	82.390	71.300	15.55%
对冲基金策略	231.047	213.880	8.03%
货币	0.900	0.898	0.28%

基金业绩数据比较

HLA EVERGREEN 2023 基金

截至2016年6月30日

价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

HLA EVERGREEN 2023 基金

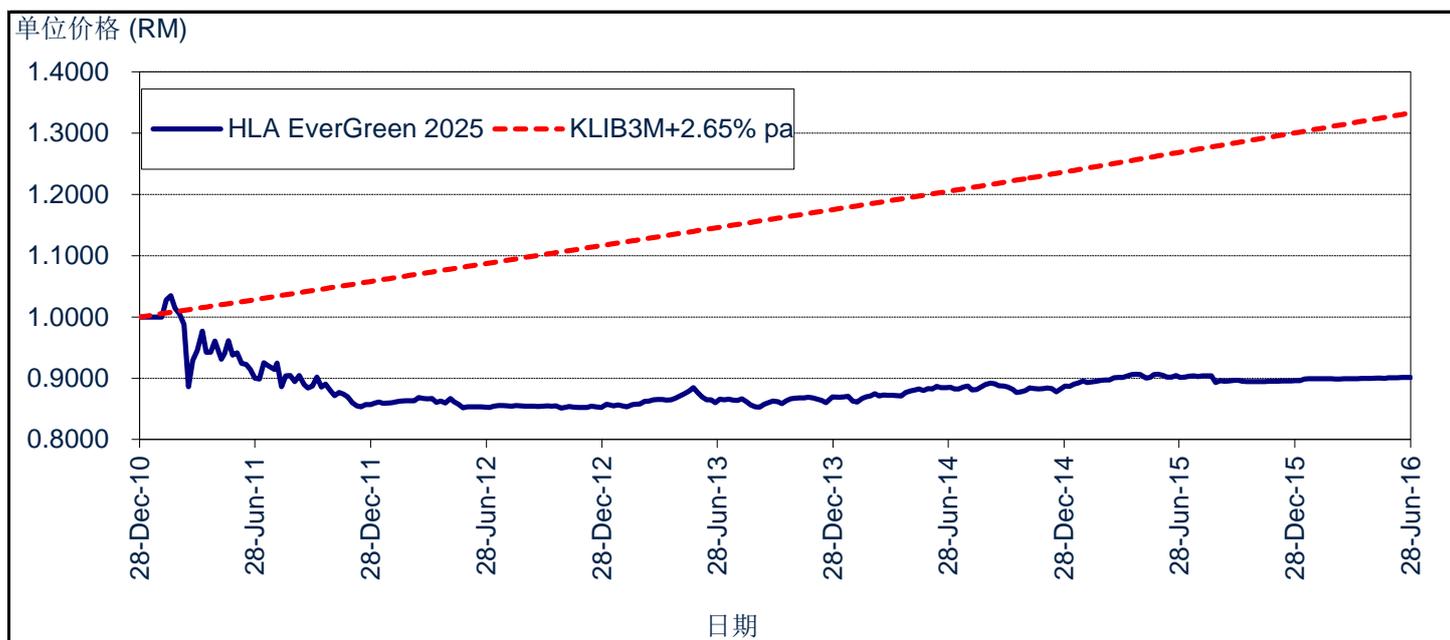
基金业绩表现					
	2016	2015	2014	2013	2012
净资产总值(RM'000)	27,532	28,993	33,413	37,278	39,103
单位数量('000)	29,566	31,826	37,093	42,046	43,117
每单位资产净值(RM)	0.931	0.911	0.901	0.887	0.907
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	0.941	0.911	0.903	0.896	0.923
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	0.904	0.901	0.884	0.878	0.874
年度总回报					
- 资本增长	2.20%	1.11%	1.58%	-2.21%	-0.44%
每年平均回报					
- 1 年	2.20%	1.11%	1.58%	-2.21%	-0.44%
- 3 年	1.99%	1.18%	-0.10%	N/A	N/A
- 5 年	0.80%	N/A	N/A	N/A	N/A
相关基准指数表现 (吉隆坡银行同业拆息3个月利率 +2.65%年利)					
- 1 年	5.05%	5.37%	5.14%	5.37%	5.71%
- 3 年	5.46%	5.58%	5.70%	N/A	N/A
- 5 年	5.93%	N/A	N/A	N/A	N/A

基金的类别					
	比重%				
	2016	2015	2014	2013	2012
浮息可转让存款票据	100.37	99.92	100.35	100.16	99.93
现金与现金等值	0.10	1.05	0.39	0.01	0.02
其它	(0.47)	(0.97)	(0.74)	(0.17)	0.05
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

基金业绩数据比较

HLA EVERGREEN 2025 基金

截至2016年6月30日
价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

HLA EVERGREEN 2025 基金

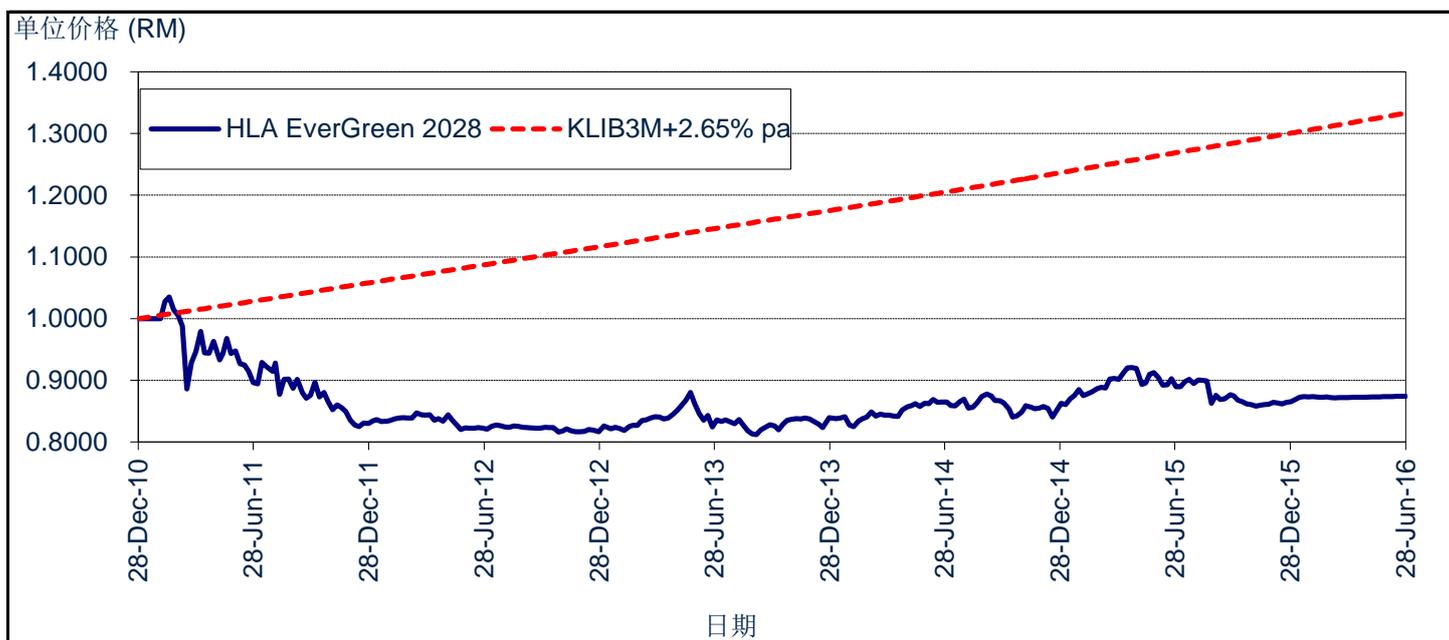
基金业绩表现					
	2016	2015	2014	2013	2012
净资产总值(RM'000)	4,779	2,685	1,095	415	195
单位数量('000)	5,303	2,968	1,238	483	228
每单位资产净值(RM)	0.901	0.905	0.884	0.859	0.858
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	0.904	0.907	0.887	0.885	0.925
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	0.893	0.877	0.853	0.852	0.852
年度总回报					
- 资本增长	-0.44%	2.38%	2.91%	0.12%	-5.51%
每年平均回报					
- 1 年	-0.44%	2.38%	2.91%	0.12%	-5.51%
- 3 年	1.60%	1.90%	-0.58%	N/A	N/A
- 5 年	0.02%	N/A	N/A	N/A	N/A
相关基准指数表现 (吉隆坡银行同业拆息3个月利率 +2.65%年利)					
- 1 年	5.05%	5.37%	5.14%	5.37%	5.71%
- 3 年	5.46%	5.58%	5.70%	N/A	N/A
- 5 年	5.93%	N/A	N/A	N/A	N/A

基金的类别					
	比重%				
	2016	2015	2014	2013	2012
浮息可转让存款票据	99.59	99.71	99.26	98.46	98.81
现金与现金等值	0.62	0.54	0.97	1.40	0.61
其它	(0.21)	(0.25)	(0.23)	0.14	0.58
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

基金业绩数据比较

HLA EVERGREEN 2028 基金

截至2016年6月30日
价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

HLA EVERGREEN 2028 基金

基金业绩表现					
	2016	2015	2014	2013	2012
净资产总值(RM'000)	4,314	2,986	1,934	915	396
单位数量('000)	4,936	3,306	2,238	1,110	469
每单位资产净值(RM)	0.874	0.903	0.864	0.824	0.843
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	0.902	0.921	0.869	0.880	0.929
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	0.858	0.840	0.812	0.816	0.820
年度总回报					
- 资本增长	-3.21%	4.51%	4.85%	-2.25%	-7.26%
每年平均回报					
- 1年	-3.21%	4.51%	4.85%	-2.25%	-7.26%
- 3年	2.01%	2.74%	-1.18%	N/A	N/A
- 5年	-0.49%	N/A	N/A	N/A	N/A
相关基准指数表现 (吉隆坡银行同业拆息3个月利率 +2.65%年利)					
- 1年	5.05%	5.37%	5.14%	5.37%	5.71%
- 3年	5.46%	5.58%	5.70%	N/A	N/A
- 5年	5.93%	N/A	N/A	N/A	N/A

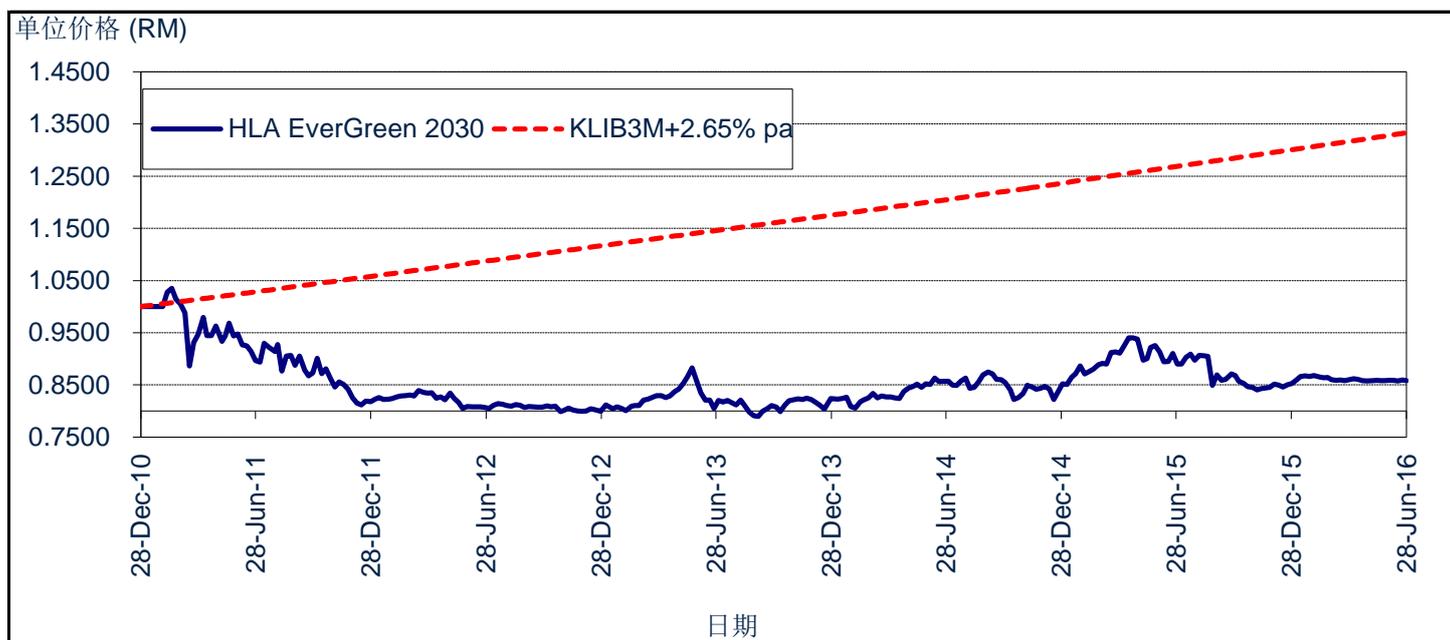
基金的类别					
	比重%				
	2016	2015	2014	2013	2012
浮息可转让存款票据	99.49	99.75	100.15	99.49	99.35
现金与现金等值	0.80	0.85	0.37	0.39	0.19
其它	(0.29)	(0.60)	(0.52)	0.12	0.46
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

基金业绩数据比较

HLA EVERGREEN 2030 基金

截至2016年6月30日

价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

HLA EVERGREEN 2030 基金

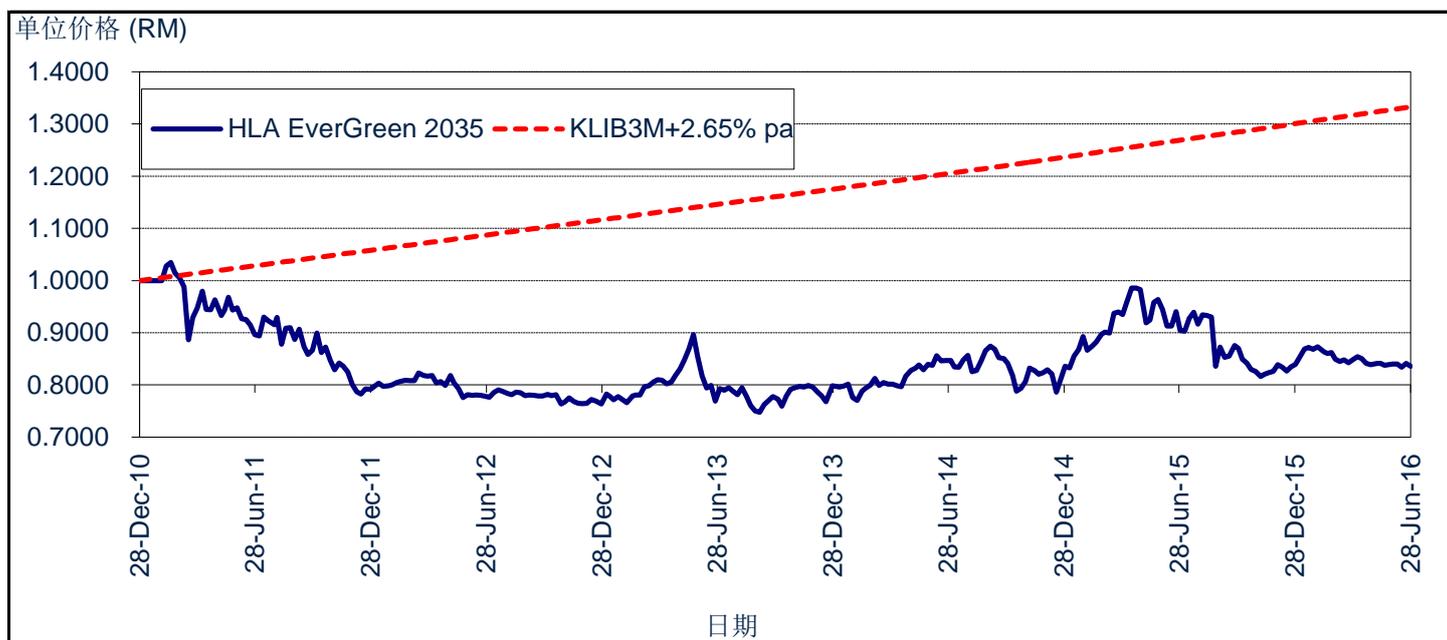
基金业绩表现					
	2016	2015	2014	2013	2012
净资产总值(RM'000)	16,167	11,105	6,110	2,503	963
单位数量('000)	18,816	12,196	7,135	3,111	1,138
每单位资产净值(RM)	0.859	0.911	0.856	0.805	0.846
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	0.909	0.940	0.863	0.883	0.930
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	0.840	0.822	0.789	0.799	0.805
年度总回报					
- 资本增长	-5.71%	6.43%	6.34%	-4.85%	-5.16%
每年平均回报					
- 1 年	-5.71%	6.43%	6.34%	-4.85%	-5.16%
- 3 年	2.20%	3.45%	-1.47%	N/A	N/A
- 5 年	-0.85%	N/A	N/A	N/A	N/A
相关基准指数表现 (吉隆坡银行同业拆息3个月利率 +2.65%年利)					
- 1 年	5.05%	5.37%	5.14%	5.37%	5.71%
- 3 年	5.46%	5.58%	5.70%	N/A	N/A
- 5 年	5.93%	N/A	N/A	N/A	N/A

基金的类别					
	比重%				
	2016	2015	2014	2013	2012
浮息可转让存款票据	99.86	100.04	100.17	99.62	99.29
现金与现金等值	0.32	0.60	0.34	0.19	0.12
其它	(0.18)	(0.64)	(0.51)	0.19	0.59
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

基金业绩数据比较

HLA EVERGREEN 2035 基金

截至2016年6月30日
价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

HLA EVERGREEN 2035 基金

基金业绩表现					
	2016	2015	2014	2013	2012
净资产总值(RM'000)	191,321	105,612	49,220	8,635	1,640
单位数量('000)	227,463	112,227	58,161	11,235	2,002
每单位资产净值(RM)	0.841	0.941	0.846	0.769	0.819
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	0.939	0.986	0.856	0.896	0.930
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	0.816	0.786	0.748	0.764	0.776
年度总回报					
- 资本增长	-10.63%	11.23%	10.01%	-6.11%	-10.00%
每年平均回报					
- 1 年	-10.63%	11.23%	10.01%	-6.11%	-10.00%
- 3 年	2.89%	5.39%	-1.84%	N/A	N/A
- 5 年	-1.35%	N/A	N/A	N/A	N/A
相关基准指数表现 (吉隆坡银行同业拆息3个月利率 +2.65%年利)					
- 1 年	5.05%	5.37%	5.14%	5.37%	5.71%
- 3 年	5.46%	5.58%	5.70%	N/A	N/A
- 5 年	5.93%	N/A	N/A	N/A	N/A

基金的类别					
	比重%				
	2016	2015	2014	2013	2012
浮息可转让存款票据	99.81	100.71	100.38	99.95	99.65
现金与现金等值	0.19	0.19	0.23	0.08	0.24
其它	-	(0.90)	(0.61)	(0.03)	0.11
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

基金业绩数据比较

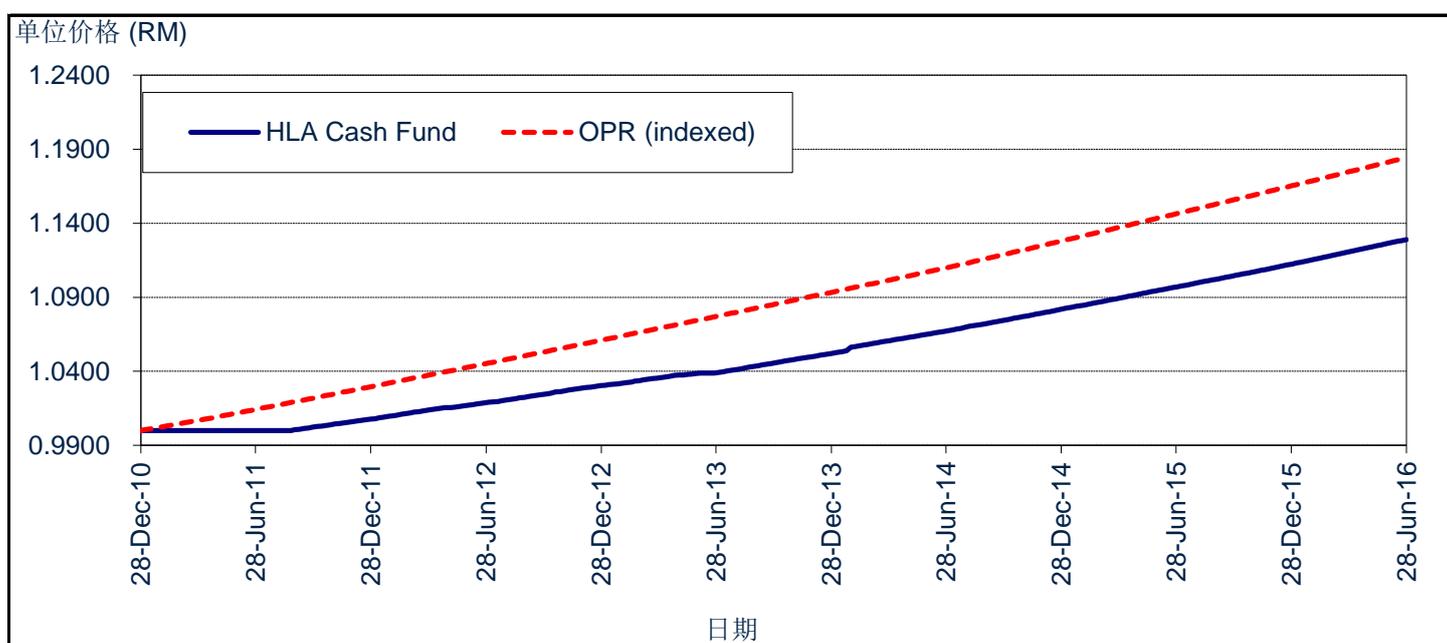
HLA CASH 基金

投资表现简介

回顾财政期间，本基金的资产净值取得了**3.01%**的盈利，而基准的回报为**3.29%**。本基金表现稍微落后基准，因为受允许投资只限于回教存款，其利率低于基准的隔夜政策利率。

截至**2016年6月30日**

价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

HLA CASH 基金

基金业绩表现					
	2016	2015	2014	2013	2012
净资产总值(RM'000)	25,025	15,994	8,544	2,436	463
单位数量('000)	22,155	14,576	8,003	2,336	430
每单位资产净值(RM)	1.130	1.097	1.068	1.043	1.077
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	1.129	1.097	1.067	1.039	1.018
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	1.097	1.068	1.039	1.018	1.000
年度总回报					
- 资本增长	3.01%	2.72%	2.40%	-3.16%	7.70%
每年平均回报					
- 1 年	3.01%	2.72%	2.40%	-3.16%	7.70%
- 3 年	2.89%	2.56%	2.23%	N/A	N/A
- 5 年	2.58%	N/A	N/A	N/A	N/A
相关基准指数表现 (隔夜政策利率)					
- 1 年	3.29%	3.35%	3.04%	3.04%	3.04%
- 3 年	3.33%	3.24%	3.13%	N/A	N/A
- 5 年	3.35%	N/A	N/A	N/A	N/A

基金的类别					
	比重%				
	2016	2015	2014	2013	2012
定期与活期存款	-	-	-	-	93.98
现金与现金等值	100.08	100.14	100.26	100.03	6.08
其它	(0.08)	(0.14)	(0.26)	(0.03)	(0.06)
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

基金业绩数据比较

HLA Secure 基金

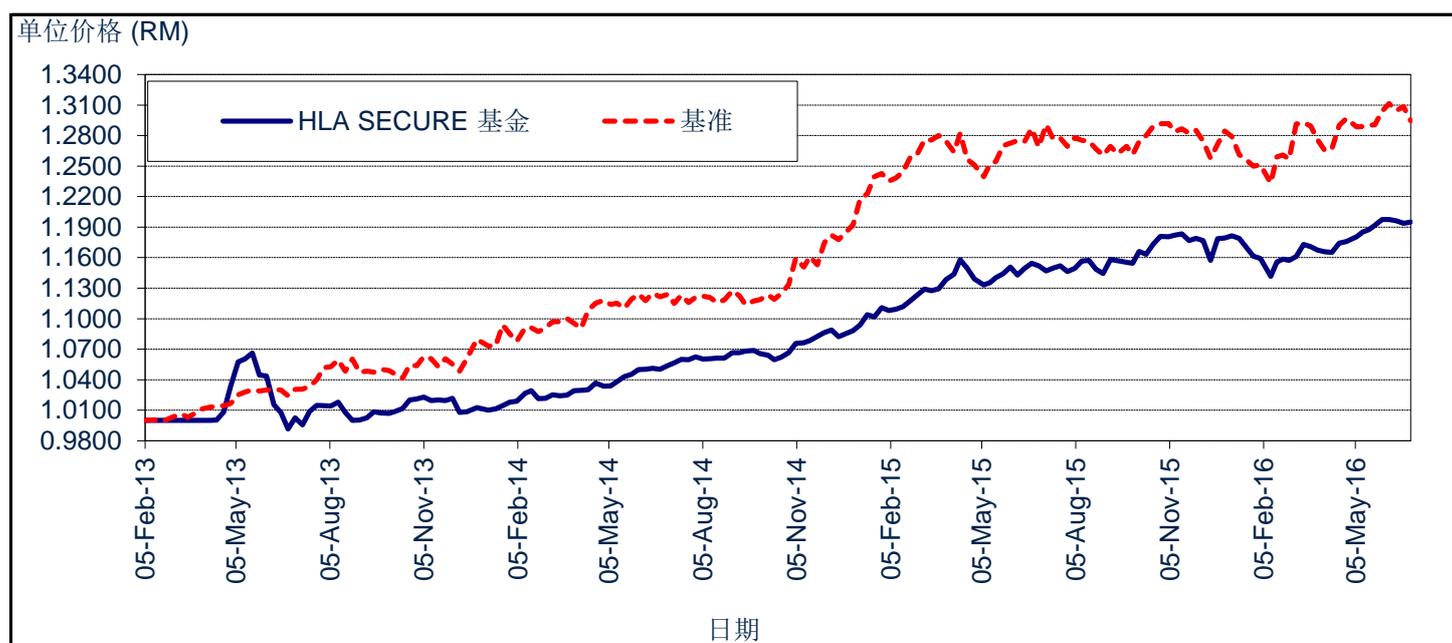
参阅资产表现

Affin Hwang Select Income基金在回顾期间的回报为3.56%。同时期的基金基准上扬了2.02%。相比基准，本基金表现超越了1.54%。本基金的基准是由70%的马来西亚银行12个月定期存款利率与30%的道琼斯/Asia Pacific Select Dividend 30指数所组成。虽然市场充斥不明朗因素与极端风险事件，本基金得以在这一年将波动幅度保持偏低。其年度化标准差处于4.18%年利，明显地低于基准的水平。基准的波动幅度处于5.03%年利。

展望未来，高息股与收益股票仍是股票组别的首选。股票经理相信，在货币政策格外宽松以及全球成长缓慢的前景下，全球将继续搜索收益资产。在固定收益方面，我们保持一样的全球观点，那就是在各个中央银行奉行宽松货币政策下，债券收益将在更长的一段时间内保持低迷。因此，固定收益经理对全球利率保持倾向于长存续期。在亚洲信用市场前景方面，技术前景非常有利，有些高收益债券处于3至5%的水平交易。我们对紧绷的固定收益估值保持警惕，并会考虑在期间套利。目前而言，我们推崇忠于流通的基准投资。整体而言，经理正面看待股票与固定收益市场的前景，因为世界经济正在调整至较缓慢的成长，短期内没有经济衰退的风险。基本因素与技术层面都支撑着广泛的资产类别，可让经理在未来交付可观回报。

截至2016年6月30日

价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

HLA SECURE 基金

基金业绩表现					
	2016	2015	2014	2013	2012
净资产总值(RM'000)	6,627	3,790	1,298	7	N/A
单位数量('000)	5,554	3,291	1,234	7	N/A
每单位资产净值(RM)	1.193	1.152	1.052	0.997	N/A
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	1.198	1.158	1.051	1.066	N/A
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	1.142	1.054	0.992	0.992	N/A
年度总回报					
- 资本增长	3.56%	9.51%	5.52%	-0.30%	N/A
每年平均回报					
- 1 年	3.56%	9.51%	5.52%	-0.30%	N/A
- 3 年	6.83%	N/A	N/A	N/A	N/A
- 5 年	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
相关基准指数表现					
- 1 年	2.02%	13.14%	9.48%	2.43%	N/A
- 3 年	8.79%	N/A	N/A	N/A	N/A
- 5 年	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

基金的类别					
	比重%				
	2016	2015	2014	2013	2012
非上市单位信托	103.51	100.37	99.49	97.07	N/A
现金与现金等值	0.21	0.29	0.61	2.82	N/A
其它	(3.72)	(0.66)	(0.10)	0.11	N/A
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	N/A

基金业绩数据比较

HONG LEONG SMART GROWTH 基金

投资表现简介

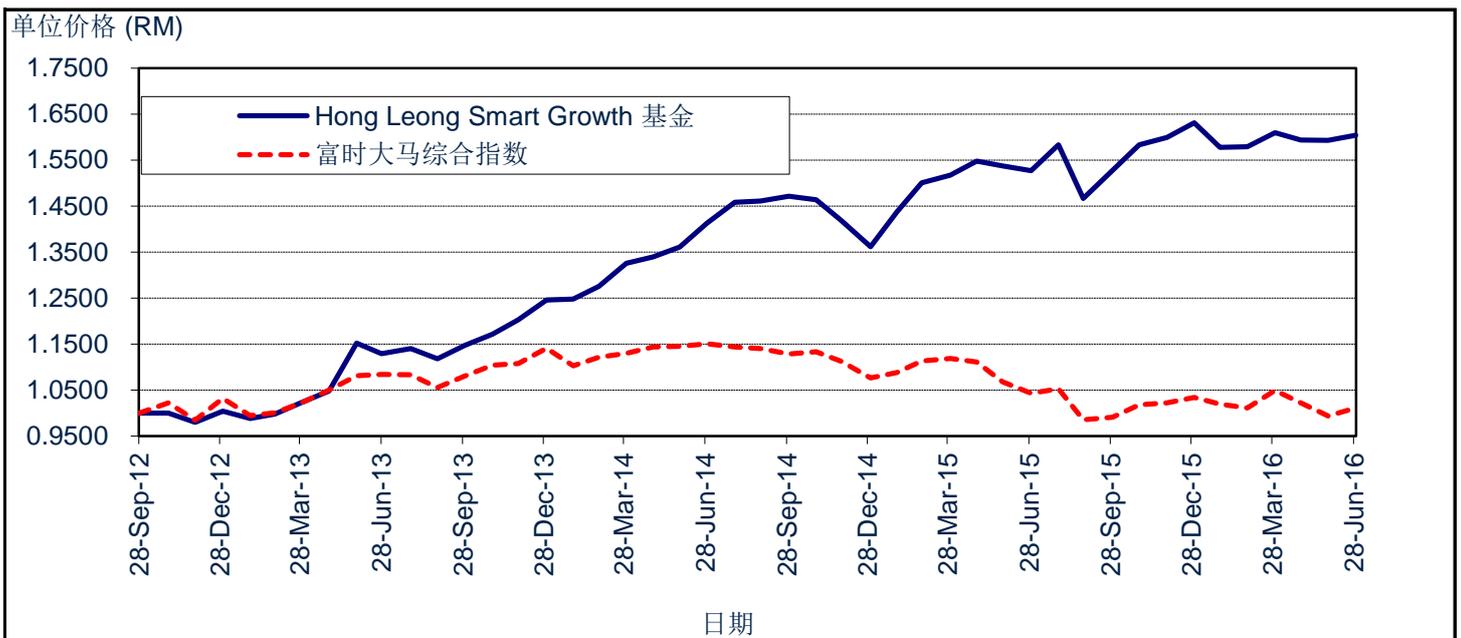
回顾期间，本基金录得5.25%的回报，超越大马富时综合指数的-3.08%回报。表现超越主要归功于选股表现更好。

参阅资产表现

短期的波动走势下，适宜采取防御策略。在此出乎预料事件之前，我们已在现金持有与选股方面转向防御。较长期而言，我们预期市场走势趋向稳定，因为中央银行，例如日本银行、英国银行与欧洲央行可能实施更多宽松政策，而联储局不仅可能在7月与9月未升息，也可能在今年接下来的时间内不会加息。只要初期的“尘埃落定”，这意味着市场有望恢复活力。我们主张逢跌买进，而之前筹措现金的举动，让我们可以趁跌扯购。精选股项仍是关键，而焦点集中在有盈利可见度与股息支持的领域。

截至2016年6月30日

价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

HONG LEONG SMART GROWTH 基金

基金业绩表现					
	2016	2015	2014	2013	2012
净资产总值(RM'000)	190,108	139,010	41,720	10,153	N/A
单位数量('000)	118,623	91,266	29,594	9,069	N/A
每单位资产净值(RM)	1.603	1.523	1.410	1.120	N/A
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	1.634	1.578	1.413	1.163	N/A
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	1.433	1.286	1.100	0.970	N/A
年度总回报					
- 资本增长	5.25%	8.01%	25.89%	12.00%	N/A
每年平均回报					
- 1 年	5.25%	8.01%	25.89%	12.00%	N/A
- 3 年	14.04%	N/A	N/A	N/A	N/A
- 5 年	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
相关基准指数表现 (富时大马综合指数)					
- 1 年	-3.08%	-9.35%	6.16%	8.36%	N/A
- 3 年	-2.25%	N/A	N/A	N/A	N/A
- 5 年	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

基金的类别					
	比重%				
	2016	2015	2014	2013	2012
非上市单位信托	99.62	100.48	97.32	100.06	N/A
现金与现金等值	0.13	0.06	3.75	0.52	N/A
其它	0.25	(0.54)	(1.07)	(0.58)	N/A
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	N/A

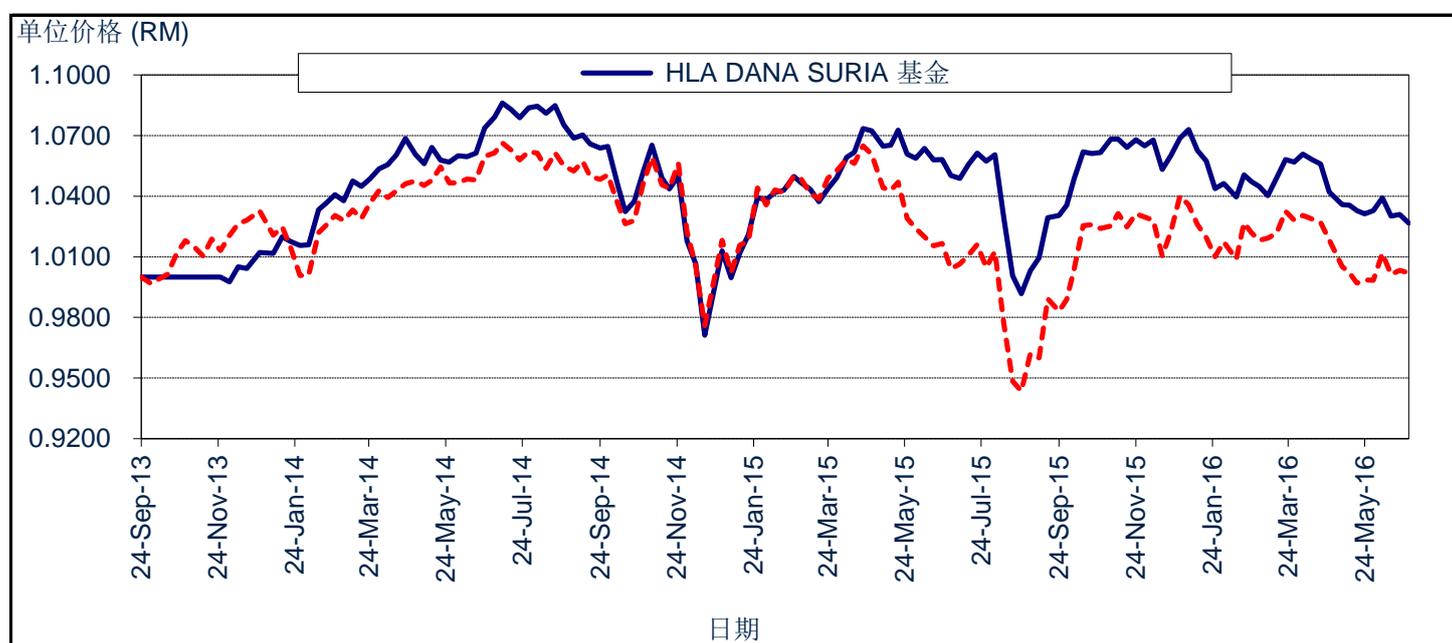
基金业绩数据比较

HLA DANA SURIA 基金

回顾财政期间，本基金下降了负2.10%，基准指数（70%的大马富时全股项回教指数 + 30%吉隆坡银行同业拆息率）则挫跌了0.21%。截至2016年6月30日，本基金以均等比例投资在旗下基金HLA Venture Dana Putra与Hong Leong Dana Maarof。旗下基金HLA Venture Dana Putra与Hong Leong Dana Maarof的回报分别为-4.88%与-0.32%。

HLA Venture Dana Putra的表现落后如上所解释。至于Hong Leong Dana Maarof，正面的表现是获得高度涉足制造领域与公用事业领域所缓冲。

截至2016年6月30日
价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

HLA DANA SURIA 基金

基金业绩表现					
	2016	2015	2014	2013	2012
净资产总值(RM'000)	7,404	8,994	11,329	N/A	N/A
单位数量('000)	7,222	8,591	10,569	N/A	N/A
每单位资产净值(RM)	1.025	1.047	1.072	N/A	N/A
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	1.073	1.086	1.074	N/A	N/A
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	0.992	0.971	0.998	N/A	N/A
年度总回报					
- 资本增长	-2.10%	-2.33%	7.20%	N/A	N/A
每年平均回报					
- 1 年	-2.10%	-2.33%	7.20%	N/A	N/A
- 3 年	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
- 5 年	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
相关基准指数表现 (70%富时大马全股项回教指数 +30%吉隆坡银行同业拆息 3个月利率)					
- 1 年	-0.21%	-5.25%	5.98%	N/A	N/A
- 3 年	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
- 5 年	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

基金的类别					
	比重%				
	2016	2015	2014	2013	2012
非上市单位信托	99.53	98.84	99.90	N/A	N/A
现金与现金等值	0.47	1.35	0.76	N/A	N/A
其它	-	(0.19)	(0.66)	N/A	N/A
总数	100.00	100.00	100.00	N/A	N/A

基金业绩数据比较

HLA VALUE 基金

投资表现简介

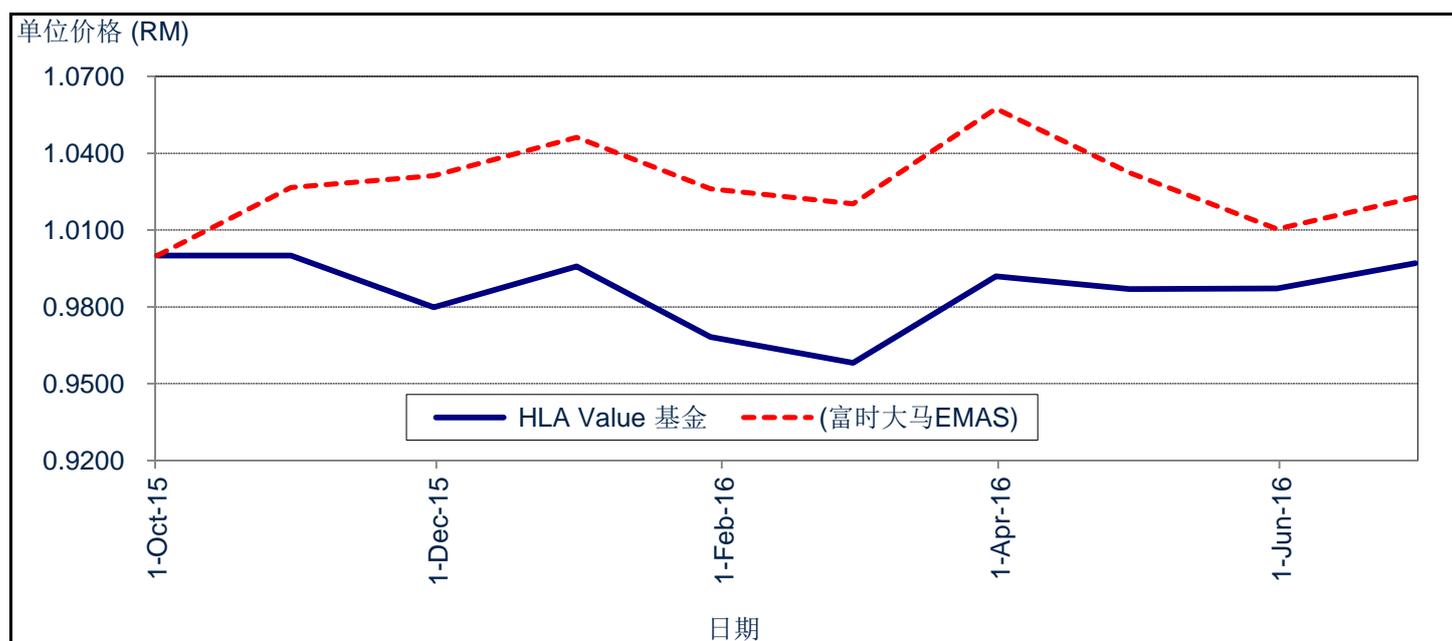
回顾9个月期间，本基金下跌0.60%，低于基准。亚洲航空，IGB房地产投资信托基金和兴业银行是本基金整体表现的主要功臣，而Evergreen，V.S Industry和LCTH Corporation则是拖累者。由于令吉兑美元在这段期间上涨了近10%，而导致出口商表现不佳。

参阅资产表现

本基金仍看到大马股市的投资机会。本基金将继续采取由下而上的选股策略，优先考虑遭卖压的高息股与大型资本股。

截至2016年6月30日

价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

HLA VALUE 基金

基金业绩表现					
	2016	2015	2014	2013	2012
净资产总值(RM'000)	220	N/A	N/A	N/A	N/A
单位数量('000)	221	N/A	N/A	N/A	N/A
每单位资产净值(RM)	0.994	N/A	N/A	N/A	N/A
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	1.004	N/A	N/A	N/A	N/A
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	0.951	N/A	N/A	N/A	N/A
年度总回报					
- 资本增长	-0.60%	N/A	N/A	N/A	N/A
每年平均回报					
- 9个月	-0.60%	N/A	N/A	N/A	N/A
- 3年	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
- 5年	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
相关基准指数表现 (富时大马全股项指数)					
- 9个月	2.28%	N/A	N/A	N/A	N/A
- 3年	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
- 5年	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

基金的类别					
	比重%				
	2016	2015	2014	2013	2012
非上市单位信托	100.03	N/A	N/A	N/A	N/A
现金与现金等值	0.03	N/A	N/A	N/A	N/A
其它	(0.06)	N/A	N/A	N/A	N/A
总数	100.00	N/A	N/A	N/A	N/A

投资详情

HLA VENTURE GROWTH 基金

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2016年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
本地上市股票:				
建筑				
- Econpile Holdings Bhd	4,274,300	4,736,967	5,642,076	1.64
- Ekovest Bhd	2,264,700	3,459,232	3,397,050	0.99
- Gamuda Bhd	1,910,000	9,038,694	9,282,600	2.70
- IJM Corporation Bhd	2,245,000	6,094,089	7,835,050	2.28
- JAKS Resources Bhd	2,837,100	2,164,218	2,638,503	0.77
- WCT Engineering Bhd	3,853,325	9,087,775	5,779,988	1.68
	17,384,425	34,580,975	34,575,267	10.06
消费品				
- QL Resources Bhd	1,800,000	1,828,183	7,866,000	2.29
- Spritzer Bhd	1,210,000	2,560,661	2,867,700	0.83
	3,010,000	4,388,844	10,733,700	3.12
金融				
- CIMB Group Holdings Bhd	3,924,904	23,183,090	17,151,830	4.98
- Malayan Banking Bhd	1,926,031	16,524,320	15,677,892	4.56
- MPH Capital Bhd	2,000,300	3,894,610	2,660,399	0.77
	7,851,235	43,602,020	35,490,121	10.31
工业产品				
- CB Industrial Product Holdings Bhd	3,112,100	5,504,707	6,348,684	1.84
- Kerjaya Prospek Group Bhd	1,765,400	3,213,028	3,583,762	1.04
- KNM Group Bhd	8,700,000	4,396,110	3,567,000	1.04
- SKP Resources Bhd	3,852,400	3,678,565	4,468,784	1.30
	17,429,900	16,792,410	17,968,230	5.22

投资详情

HLA VENTURE GROWTH 基金

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2016年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
本地上市股票:				
基建				
- Lingkaran Trans Kota Holdings	938,900	4,007,897	5,342,341	1.55
种植				
- IOI Corporation Bhd	1,600,000	8,536,001	6,944,000	2.02
- Sime Darby Bhd	1,000,000	9,324,992	7,590,000	2.21
	2,600,000	17,860,993	14,534,000	4.23
产业				
- Matrix Concepts Holdings Bhd	1,516,667	3,699,987	3,761,334	1.09
- Sunway Bhd	1,200,000	2,341,326	3,600,000	1.05
- UOA Development Bhd	2,820,300	5,732,837	6,176,457	1.79
	5,536,967	11,774,150	13,537,791	3.93
本地上市股票:				
贸易/服务				
- Axiata Group Berhad	1,957,155	10,982,759	11,018,783	3.20
- Berjaya Auto Bhd	800,000	1,837,152	1,856,000	0.54
- Bumi Armada Bhd	2,340,000	2,905,823	1,696,500	0.49
- Dialog Group Bhd	8,338,176	5,123,688	12,840,791	3.73
- Digi.Com Bhd	1,540,300	7,187,687	7,362,634	2.14
- Genting Bhd	1,119,200	10,385,401	9,177,440	2.67
- Malakoff Corporation Bhd	2,473,900	4,475,916	3,958,240	1.15
- MY EG Services Bhd	3,450,000	5,540,359	6,796,500	1.97
- Prestariang Bhd	2,472,900	6,883,751	4,896,342	1.42
- Sapurakencana Petroleum Bhd	1,500,000	2,102,547	2,205,000	0.64
- Telekom Malaysia Bhd	419,022	1,968,952	2,836,779	0.82
- Tenaga Nasional Bhd	1,710,000	18,874,176	24,111,000	7.01
- Yinson Holdings Bhd	2,300,000	6,285,980	6,279,000	1.82
	30,420,653	84,554,191	95,035,009	27.60
本地上市股票总数	85,172,080	217,561,480	227,216,459	66.02

投资详情

HLA VENTURE GROWTH 基金

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2016年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
外国上市股票:				
金融				
- Industrial and Commercial Bank of China	3,000,000	6,310,354	6,670,521	1.94
种植				
- Bumitama Agri Ltd	1,300,000	3,607,172	2,967,389	0.86
- Wilmar International Ltd	1,241,700	7,113,733	5,798,301	1.68
	2,541,700	10,720,905	8,765,690	2.54
科技				
- Avichina Industry & Technology Co Ltd	950,000	3,530,032	2,644,087	0.77
外国上市股票总数	6,491,700	20,561,291	18,080,298	5.25
上市产业投资信托:				
- IGB Real Estate Investment Trust	1,350,000	1,705,695	2,173,500	0.63
总数之和	93,013,780	239,828,466	247,470,257	71.90

投资详情

HLA VENTURE BLUE CHIP 基金

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2016年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
本地上市股票:				
建筑				
- Econpile Holdings Bhd	800,000	889,798	1,056,000	0.61
- Gamuda Bhd	970,000	3,729,586	4,714,200	2.73
- IJM Corporation Bhd	1,329,000	3,602,306	4,638,210	2.68
- Jaks Resources Bhd	1,600,000	1,212,316	1,488,000	0.86
- Malaysian Resources Corporation Bhd	1,774,800	2,674,406	1,881,288	1.09
- Kerjaya Prospek Group Bhd	950,000	1,729,000	1,928,500	1.12
	7,423,800	13,837,412	15,706,198	9.09
金融				
- CIMB Group Holdings Bhd	1,721,440	9,081,280	7,522,693	4.35
- Malayan Banking Bhd	902,152	7,126,039	7,343,517	4.25
- MPHB Capital Berhad	203,800	260,482	271,054	0.16
- Public Bank Bhd	70,159	371,087	1,361,085	0.79
- RHB Bank Bhd	195,632	1,130,102	1,001,636	0.58
	3,093,183	17,968,990	17,499,985	10.13
工业产品				
- CB Industrial Product Holdings Bhd	1,900,000	3,879,370	3,876,000	2.24
- KNM Group Bhd	5,380,000	3,614,605	2,205,800	1.28
	7,280,000	7,493,975	6,081,800	3.52
本地上市股票:				
基建				
- Lingkaran Trans Kota Holdings	847,300	1,923,562	4,821,137	2.79
种植				
- Boustead Plantations Bhd	144,700	231,520	214,156	0.12
- IOI Corporation Bhd	990,000	4,646,645	4,296,600	2.49
- Kuala Lumpur Kepong Bhd	91,000	1,077,004	2,116,660	1.22
- Sime Darby Bhd	350,396	2,897,022	2,659,505	1.54
	1,576,096	8,852,191	9,286,921	5.37

投资详情

HLA VENTURE BLUE CHIP 基金

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2016年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
产业				
- IOI Properties Group	1,166,665	2,137,038	2,741,663	1.59
- Sunway Bhd	686,628	936,234	2,059,884	1.19
- Titijaya Land Bhd	1,500,000	2,304,394	2,160,000	1.25
- UOA Development Bhd	459,900	1,046,120	1,007,181	0.58
	3,813,193	6,423,786	7,968,728	4.61
本地上市股票:				
贸易/服务				
- Axiata Group Bhd	519,704	1,656,059	2,925,933	1.69
- Berjaya Auto Bhd	410,000	941,638	951,200	0.55
- Bumi Armada Bhd	1,390,000	2,552,674	1,007,750	0.58
- Dialog Group Bhd	483,840	429,510	745,114	0.43
- Digi.Com Bhd	880,000	4,053,510	4,206,400	2.43
- Genting Bhd	355,000	2,783,087	2,911,000	1.68
- Genting Malaysia Bhd	428,100	1,423,369	1,905,045	1.10
- Magnum Bhd	600,000	1,326,118	1,380,000	0.80
- Malakoff Corporation Berhad	639,000	1,158,786	1,022,400	0.59
- Malaysia Airports Holdings Bhd	302,901	2,163,918	1,853,754	1.07
- MBM Resources Bhd	437,000	963,039	878,370	0.51
- Media Chinese International Limited	1,128,400	1,005,761	806,806	0.47
- Media Prima Bhd	1,419,500	3,456,704	1,958,910	1.13
- MY EG Services Bhd	1,200,000	2,412,633	2,364,000	1.37
- Prestariang Bhd	460,600	1,312,718	911,988	0.53
- Sapurakencana Petroleum Bhd	350,000	480,996	514,500	0.30
- Star Publications (M) Bhd	200,000	581,819	522,000	0.30
- Telekom Malaysia Bhd	264,267	866,480	1,789,088	1.04
- Tenaga Nasional Bhd	878,500	7,999,966	12,386,850	7.17
- Yinson Holdings Bhd	4,667,500	4,512,896	12,742,275	7.37
	17,014,312	42,081,681	53,783,383	31.11

投资详情

HLA VENTURE BLUE CHIP 基金

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2016年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
本地上市股票总数	41,047,884	98,581,597	115,148,152	66.62
外国上市股票:				
金融				
- Industrial and Commercial Bank of China	100,000	204,583	222,351	0.13
种植				
-First Resources Ltd	250,000	1,373,583	1,167,412	0.68
外国上市股票总数	350,000	1,578,166	1,389,763	0.81
上市产业投资信托:				
- Capitamalls Malaysia Trust	2,367,200	2,515,505	3,669,160	2.12
- IGB Real Estate Investment Trust	2,000,000	2,526,800	3,220,000	1.86
- Pavilion Real Estate Investment Trust	324,000	1,115,377	1,810,791	1.05
- MRCB-Quill Reit	2,295,000	2,828,516	2,662,200	1.54
- Tower Real Estate Investment Trust	500,000	606,138	605,000	0.35
	7,486,200	9,592,336	11,967,151	6.92
外国上市产业投资信托:				
- Frasers Hospitality Trust	1,500,000	3,434,770	3,446,289	2.00
总数之和	50,384,084	113,186,869	131,951,355	76.35

投资详情

HLA VENTURE DANA PUTRA 基金

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2016年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
本地上市股票:				
建筑				
- Econpile Holdings Bhd	150,000	165,536	198,000	0.35
- Gamuda Bhd	372,000	1,658,173	1,807,920	3.19
- IJM Corporation Bhd	432,000	1,289,306	1,507,680	2.66
- Malaysian Resources Corporation Bhd	600,000	1,009,515	636,000	1.12
- WCT Engineering Bhd	495,264	1,233,809	742,896	1.31
	2,049,264	5,356,339	4,892,496	8.63
消费品				
- Apollo Food Holdings Bhd	85,000	492,359	488,750	0.86
- QL Resources Bhd	603,000	632,362	2,635,110	4.65
- SEG International Bhd	1,000,000	1,373,903	1,200,000	2.12
- Spritzer Bhd	300,000	593,188	711,000	1.26
	1,988,000	3,091,812	5,034,860	8.89
工业产品				
- CB Industrial Product Holdings Bhd	800,000	1,497,289	1,632,000	2.88
- KNM Group Bhd	1,480,000	757,433	606,800	1.07
- Scientex Bhd	73,500	884,282	914,340	1.61
- Kerjaya Prospek Group Bhd	439,200	799,344	891,576	1.57
	2,792,700	3,938,348	4,044,716	7.13
本地上市股票:				
制造业				
- Inari Amertron Bhd	235,300	709,288	698,841	1.23
种植				
- Boustead Plantations Bhd	600,000	969,600	888,000	1.57
- IOI Corporation Bhd	470,000	2,536,166	2,039,800	3.60
- Kuala Lumpur Kepong Bhd	36,000	866,377	837,360	1.48
- Kim Loong Resources Bhd	243,000	837,527	797,040	1.41
- Sime Darby Bhd	263,057	2,470,006	1,996,603	3.52
	1,612,057	7,679,676	6,558,803	11.58

投资详情

HLA VENTURE DANA PUTRA 基金

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2016年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
产业				
- IOI Properties Group	554,165	992,863	1,302,288	2.30
- SP Setia Bhd	222,200	712,073	644,380	1.14
- Titijaya Land Bhd	400,000	624,100	576,000	1.02
- UOA Development Bhd	414,900	861,290	908,631	1.60
	1,591,265	3,190,326	3,431,299	6.06
本地上市股票:				
贸易/服务				
- Axiata Group Bhd	278,942	1,608,835	1,570,443	2.77
- Berjaya Auto Bhd	120,000	275,743	278,400	0.49
- Bumi Armada Bhd	256,600	530,366	186,035	0.33
- Dialog Group Bhd	955,584	415,093	1,471,599	2.60
- Digi.Com Bhd	364,400	1,739,754	1,741,832	3.08
- Malakoff Corporation Bhd	390,600	705,942	624,960	1.10
- Media Chinese International	539,300	637,131	385,599	0.68
- MY EG Services Bhd	675,000	1,395,704	1,329,750	2.35
- Prestariang Bhd	570,000	1,579,303	1,128,600	1.99
- Sapurakencana Petroleum Bhd	350,000	480,996	514,500	0.91
- Telekom Malaysia Bhd	128,084	575,700	867,129	1.54
- Tenaga Nasional Bhd	364,000	3,623,216	5,132,400	9.07
	4,992,510	13,567,783	15,231,247	26.91
本地上市股票总数	15,261,096	37,533,572	39,892,262	70.43
总数之和	15,261,096	37,533,572	39,892,262	70.43

投资详情

HLA VENTURE INCOME 基金

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2016年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
非上市债务证券:				
本地私人债务证券				
- Alliance Bank Malaysia Bhd (在 18.12.2025满期)	8,000,000	8,005,200	8,182,720	7.13
- Ambank Bhd (在 18.08.2039满期)	1,000,000	1,000,000	1,096,780	0.96
- Ambank (M) Bhd (在 29.12.2023满期)	3,000,000	3,000,000	3,020,130	2.63
- Berjaya Land Bhd (在 16.12.2019满期)	10,000,000	10,065,000	10,157,650	8.86
- BGSM Management Sdn Bhd (在 28.12.2016满期)	1,040,879	1,084,076	1,050,518	0.92
- BGSM Management Sdn Bhd (在 24.12.2020满期)	5,000,000	5,043,500	5,109,350	4.45
- BGSM Management Sdn Bhd (在 27.12.2018满期)	1,300,000	1,308,190	1,314,339	1.16
- BGSM Management Sdn Bhd (在 27.12.2023满期)	500,000	507,100	520,905	0.45
- CIMB Bank Bhd (在 07.10.2038满期)	2,500,000	2,530,350	2,601,550	2.27
- CIMB Bank Bhd (在 23.12.2025满期)	2,000,000	2,014,400	2,006,620	1.75
- CIMB Group Holdings (在 25.11.2049满期)	5,000,000	5,000,000	5,060,750	4.41

投资详情

HLA VENTURE INCOME 基金

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2016年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
非上市债务证券:				
本地私人债务证券				
- EON Bank Berhad (在 09.09.2039满期)	500,000	524,200	548,325	0.48
- Gamuda Berhad (在 26.10.2018满期)	4,000,000	4,002,800	3,987,920	3.49
- Gamuda Berhad (在 23.04.2021满期)	5,000,000	5,004,500	5,005,400	4.37
- GB Services Bhd (在 08.11.2019满期)	1,000,000	1,035,300	1,031,110	0.90
- Grand Sepadu Nk Sdn Bhd (在 11.06.2020满期)	4,000,000	3,994,800	4,060,480	3.54
- Hong Leong Financial Group Bhd (在 30.11.2018满期)	500,000	500,025	500,670	0.44
- Hong Leong Islamic Bank Berhad (在 17.06.2024满期)	1,500,000	1,496,500	1,504,530	1.31
- Impian Ekspresi Sdn Bhd (在 29.11.2019满期)	1,000,000	998,000	1,015,610	0.89
- Malayan Banking Berhad (在 25.09.2068满期)	1,500,000	1,500,000	1,551,885	1.35
- Malaysia Airports Holdings (在 15.12.2049满期)	3,000,000	3,000,000	3,169,560	2.76
- OCBC Bank Berhad (在 15.08.2022满期)	1,000,000	1,000,000	994,710	0.87

投资详情

HLA VENTURE INCOME 基金

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2016年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
非上市债务证券:				
本地私人债务证券				
- Public Bank Berhad (在 03.08.2022满期)	2,700,000	2,717,360	2,704,887	2.36
- Public Bank Berhad (在 25.09.2023满期)	3,000,000	3,000,300	3,021,510	2.63
- Public Islamic Bank Berhad (在 07.06.2024满期)	3,000,000	3,000,000	3,023,010	2.64
- RHB Bank Berhad (在 30.11.2022满期)	5,000,000	5,010,000	4,996,400	4.36
- UEM Sunrise Berhad (在 13.12.2018满期)	6,500,000	6,499,600	6,518,395	5.67
- United Overseas Bank (在 08.05.2025满期)	2,000,000	2,000,000	2,011,320	1.74
本地私人债务证券总数	84,540,879	84,841,201	85,767,034	74.79
外国私人债务证券				
- Prudential Plc (在 29.12.2049满期)	1,000,000	4,157,000	4,157,714	3.63
- Cooperative Rabobank US (在 29.12.2049满期)	1,000,000	4,380,000	4,503,960	3.92
- Demeter (Swiss Re Ltd) (在 15.08.2052满期)	1,900,000	7,733,000	7,756,714	6.76
外国私人债务证券总数	3,900,000	16,270,000	16,418,388	14.31
总数之和	88,440,879	101,111,201	102,185,422	89.10

投资详情

HLA VENTURE MANAGED 基金

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2016年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
本地上市股票:				
建筑				
- Econpile Holdings Bhd	1,250,000	1,382,635	1,650,000	0.99
- Ekovest Bhd	1,000,000	1,524,309	1,500,000	0.90
- Gamuda Bhd	460,000	2,007,261	2,235,600	1.34
- IJM Corporation Bhd	555,000	1,682,847	1,936,950	1.16
- JAKS Resources Bhd	411,800	327,584	382,974	0.23
- WCT Engineering Bhd	974,664	2,237,669	1,461,996	0.88
	4,651,464	9,162,305	9,167,520	5.50
消费品				
- Guan Chong Bhd	1,000,000	1,536,341	895,000	0.54
- QL Resources Bhd	200,000	222,660	874,000	0.52
- Spritzer Bhd	293,000	647,014	694,410	0.42
	1,493,000	2,406,015	2,463,410	1.48
金融				
- CIMB Group Holdings Bhd	682,164	4,230,212	2,981,057	1.79
- Malayan Banking Bhd	322,163	2,848,341	2,622,407	1.57
- MPHB Capital Bhd	650,000	1,381,204	864,500	0.52
	1,654,327	8,459,757	6,467,964	3.88
工业产品				
- CB Industrial Product Holdings Bhd	170,000	272,532	346,800	0.21
- SKP Resources Bhd	1,250,000	1,114,817	1,450,000	0.87
- Kerjaya Prospek Group Bhd	500,000	910,000	1,015,000	0.61
	1,920,000	2,297,349	2,811,800	1.69

投资详情

HLA VENTURE MANAGED 基金

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2016年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
本地上市股票:				
基建				
- Lingkaran Trans Kota Holdings	130,000	332,048	739,700	0.44
种植				
- IOI Corporation Bhd	400,000	2,317,780	1,736,000	1.04
- Sime Darby Bhd	200,000	1,858,070	1,518,000	0.91
	600,000	4,175,850	3,254,000	1.95
产业				
- Matrix Concepts Holdings Bhd	583,333	1,422,842	1,446,666	0.87
- Sunway Bhd	300,000	907,457	900,000	0.54
- UOA Development Bhd	469,900	938,359	1,029,081	0.62
	1,353,233	3,268,658	3,375,747	2.03
本地上市股票:				
贸易/服务				
- Axiata Group Bhd	606,753	3,463,532	3,416,020	2.05
- Berjaya Auto Berhad	205,400	473,567	476,528	0.29
- Bumi Armada Berhad	500,000	615,459	362,500	0.22
- Dialog Group Bhd	1,052,352	901,415	1,620,622	0.97
- Digi. Com Bhd	350,000	1,653,572	1,673,000	1.00
- Genting Bhd	217,100	1,899,912	1,780,220	1.07
- Malakoff Corporation Bhd	672,800	1,217,718	1,076,480	0.65
- Media Chinese International	1,100,000	1,230,973	786,500	0.47
- MY EG Services Bhd	954,000	1,727,710	1,879,380	1.13
- Prestariang Bhd	500,000	1,506,861	989,999	0.59
- Sapurakencana Petroleum Bhd	500,000	687,052	735,000	0.44
- Telekom Malaysia Bhd	146,657	824,100	992,868	0.60
- Tenaga Nasional Bhd	734,000	9,332,878	10,349,400	6.22
- Yinson Holdings Bhd	500,000	1,364,473	1,365,000	0.83
	8,039,062	26,899,222	27,503,517	16.53
本地上市股票总数	19,841,086	57,001,204	55,783,658	33.50

投资详情

HLA VENTURE MANAGED 基金

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2016年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
上市产业投资信托:				
- IGB Real Estate Investment Trust	1,024,000	1,402,004	1,648,640	0.99
- Pavilion Real Estate Investment Trust	990,000	1,320,276	1,712,700	1.03
	2,014,000	2,722,280	3,361,340	2.02
非上市债务证券:				
本地私人债务证券				
- Alliance Bank Malaysia Bhd (在 18.12.2025满期)	7,000,000	7,004,550	7,159,880	4.30
- Ambank Bhd (在 18.08.2039满期)	1,000,000	1,000,000	1,096,780	0.66
- Ambank(M) Bhd (在 29.12.2023满期)	2,000,000	2,000,000	2,013,420	1.21
- Berjaya Land Bhd (在 15.12.2017满期)	2,000,000	2,007,800	2,009,720	1.21
- Berjaya Land Bhd (在 16.12.2019满期)	5,500,000	5,535,750	5,575,075	3.35
- BGSM Management Sdn Bhd (在 28.12.2016满期)	753,374	784,639	760,350	0.46
- BGSM Management Sdn Bhd (在 24.12.2020满期)	5,000,000	5,043,500	5,109,350	3.07
- BGSM Management Sdn Bhd (在 27.12.2018满期)	1,200,000	1,207,560	1,213,236	0.73
- BGSM Management Sdn Bhd (在 27.12.2023满期)	400,000	405,680	416,724	0.25
- CIMB Bank Bhd (在 07.10.2038满期)	1,900,000	1,954,630	1,977,178	1.19
- CIMB Bank Bhd (在 23.12.2025满期)	2,000,000	2,014,400	2,006,620	1.20
- CIMB Bank Bhd (在 30.11.2022满期)	1,500,000	1,500,750	1,497,795	0.90
- CIMB Group Holdings (在 25.11.2049满期)	5,000,000	5,000,000	5,060,750	3.04
- EON Bank Berhad (在 09.09.2039满期)	1,000,000	1,048,400	1,096,650	0.66

投资详情

HLA VENTURE MANAGED 基金

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2016年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
非上市债务证券:				
本地私人债务证券				
- Gamuda Berhad (在 26.10.2018满期)	1,000,000	1,000,700	996,980	0.60
- Malaysia Airports Holdings (在 15.12.2049满期)	6,760,000	6,760,000	7,142,075	4.29
- OCBC Bank Berhad (在 15.08.2022满期)	4,000,000	4,000,000	3,978,840	2.39
- Projek Lebuhraya Usahasama Berhad (在 12.01.2025满期)	2,500,000	2,524,250	2,545,550	1.53
- Public Bank Berhad (在 03.08.2022满期)	700,000	704,880	701,267	0.42
- Public Bank Berhad (在 25.09.2023满期)	2,000,000	2,000,200	2,014,340	1.21
- Public Islamic Bank Berhad (在 07.06.2024满期)	2,000,000	2,000,000	2,015,340	1.21
- RHB Bank Berhad (在 06.05.2022满期)	100,000	99,400	99,943	0.06
- RHB Bank Berhad (在 30.11.2022满期)	6,000,000	6,020,700	5,995,680	3.60
- UEM Sunrise Berhad (在 13.12.2018满期)	3,500,000	3,499,900	3,509,905	2.11
- United Overseas Bank (在 08.05.2025满期)	3,000,000	3,000,000	3,016,980	1.80
本地私人债务证券总数	67,813,374	68,117,689	69,010,428	41.45
外国私人债务证券				
- Cooperative Rabobank US (在 29.12.2049满期)	1,000,000	4,380,000	4,503,960	2.70
- Demeter (Swiss Re Ltd) (在 15.08.2052满期)	900,000	3,663,000	3,674,233	2.20
外国私人债务证券总数	1,900,000	8,043,000	8,178,193	4.90
总数之和	91,568,460	135,884,173	136,333,619	81.87

投资详情

HLA VENTURE GLOBAL 基金

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2016年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
非上市单位信托:				
- HLG Asia-Pacific Dividend Fund	28,285,564	11,535,071	10,394,944	42.67
- HLG Strategic Fund	25,090,295	11,530,311	9,807,797	40.27
总数之和	53,375,859	23,065,382	20,202,741	82.94

HLA VENTURE FLEXI 基金

本地上市股票:

建筑				
- Econpile Holdings Bhd	190,000	210,604	250,800	0.99
- Gamuda Bhd	140,000	656,168	680,400	2.70
- IJM Corporation Bhd	163,400	495,124	570,266	2.26
- JAKS Resources Bhd	367,700	281,589	341,961	1.36
- WCT Engineering Bhd	451,088	803,422	676,632	2.68
	1,312,188	2,446,907	2,520,059	9.99
消费品				
- Apollo Food Holdings Bhd	40,000	231,958	230,000	0.91
- Guan Chong Bhd	322,500	480,661	288,637	1.14
- Karex Bhd	70,000	174,921	168,700	0.67
- SEG International Bhd	400,000	549,681	480,000	1.90
- Spritzer Bhd	280,000	564,553	663,600	2.63
	1,112,500	2,001,774	1,830,937	7.25

投资详情

HLA VENTURE FLEXI 基金

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2016年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
本地上市股票:				
金融				
- CIMB Group Holdings Bhd	268,383	1,573,812	1,172,833	4.65
- Malayan Banking Bhd	129,285	1,153,978	1,052,380	4.18
- MPHB Capital Bhd	220,000	504,472	292,600	1.16
	617,668	3,232,262	2,517,813	9.99
工业产品				
- CB Industrial Product Holdings Bhd	300,000	684,162	612,000	2.43
- KNM Group Bhd	700,000	353,710	287,000	1.14
- SKP Resources Bhd	200,000	172,843	232,000	0.92
- Kerjaya Prospek Group Bhd	250,000	455,000	507,500	2.01
	1,450,000	1,665,715	1,638,500	6.50
制造业				
- Inari Amertron Bhd	75,000	235,171	222,750	0.89
种植				
- IOI Corporation Bhd	80,000	367,430	347,200	1.38
- Kim Loong Resources Bhd	100,000	358,115	328,000	1.30
	180,000	725,545	675,200	2.68
产业				
- Matrix Concepts Holdings Bhd	245,000	604,298	607,600	2.41
- UOA Development Bhd	117,400	234,703	257,106	1.02
	362,400	839,001	864,706	3.43

投资详情

HLA VENTURE FLEXI 基金

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2016年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
本地上市股票:				
贸易/服务				
- Axiata Group Bhd	81,971	457,345	461,497	1.83
- Bison Consolidated Bhd	310,000	446,745	437,100	1.73
- Berjaya Auto Bhd	50,000	114,925	116,000	0.46
- Bumi Armada Bhd	250,000	311,101	181,250	0.72
- Dialog Group Bhd	302,400	476,738	465,696	1.85
- Digi. Com Bhd	95,000	467,258	454,100	1.80
- Genting Bhd	70,400	611,391	577,280	2.29
- MY EG Services Bhd	100,000	203,011	197,000	0.78
- Prestariang Bhd	170,000	470,809	336,600	1.34
- Sapurakencana Petroleum Bhd	150,000	206,255	220,500	0.88
- Tenaga Nasional Bhd	129,000	1,727,804	1,818,900	7.22
- Yinson Holdings Bhd	200,000	543,646	546,000	2.16
	1,908,771	6,037,028	5,811,923	23.06
本地上市股票总数	7,018,527	17,183,403	16,081,888	63.79
上市产业投资信托:				
- IGB Real Estate Investment Trust	210,000	287,272	338,100	1.34
- Pavilion Real Estate Investment Trust	160,000	176,121	276,800	1.10
	370,000	463,393	614,900	2.44
总数之和	7,388,527	17,646,796	16,696,788	66.23

HLA EVERGREEN 基金

浮息可转让存款票据

- CIMB Bank				
HLA EVERGREEN 2023	29,840,272	26,010,346	27,634,778	100.37
HLA EVERGREEN 2025	5,317,243	4,730,181	4,759,837	99.59
HLA EVERGREEN 2028	4,959,631	4,249,296	4,292,462	99.49
HLA EVERGREEN 2030	19,059,574	16,198,942	16,144,793	99.86
HLA EVERGREEN 2035	234,714,690	196,308,626	190,966,219	99.81

投资详情

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2016年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
HLA SECURE 基金				
非上市单位信托:				
- Affin Hwang Select Income Fund	9,708,258	6,695,969	6,859,855	103.51
HONG LEONG SMART GROWTH 基金				
非上市单位信托:				
- Kenanga Growth Fund	195,351,575	197,873,966	189,393,352	99.62
HLA DANA SURIA 基金				
非上市单位信托:				
- Hong Leong Dana Maarof	7,692,139	4,087,031	3,612,228	48.78
- HLA Venture Dana Putra	1,642,934	4,151,210	3,757,062	50.75
	9,335,073	8,238,241	7,369,290	99.53
HLA VALUE 基金				
非上市单位信托:				
- Hong Leong Penny Stock Fund	1,742,158	217,939	219,686	100.03

经理报告

投资连结基金

包含

HLA VENTURE GROWTH 基金

HLA VENTURE BLUE CHIP 基金

HLA VENTURE DANA PUTRA 基金

HLA VENTURE INCOME 基金

HLA VENTURE MANAGED 基金

HLA VENTURE GLOBAL 基金

HLA VENTURE FLEXI 基金

HLA EVERGREEN 2023 基金

HLA EVERGREEN 2025 基金

HLA EVERGREEN 2028 基金

HLA EVERGREEN 2030 基金

HLA EVERGREEN 2035 基金

HLA CASH 基金

HLA SECURE 基金

HONG LEONG SMART GROWTH 基金

HLA DANA SURIA 基金

HLA VALUE 基金

(以下统称为“各基金”)

我，罗玥兰，身为丰隆保险有限公司（“经理”）的首席执行官，谨此声明，经理认为，上述第75至105页随附的财务信息乃正确依据财务信息注释3所述的会计政策以及马来西亚国家银行发布的投资连结保险/回教保险业务指南。

代表经理人

罗玥兰

八打灵再也

2016年8月22日

独立审计师报告

致予丰隆保险有限公司投资连结基金保单持有者的独立审计师报告

有关基金包括：

HLA VENTURE GROWTH 基金
HLA VENTURE BLUE CHIP 基金
HLA VENTURE DANA PUTRA 基金
HLA VENTURE INCOME 基金
HLA VENTURE MANAGED 基金
HLA VENTURE GLOBAL 基金
HLA VENTURE FLEXI 基金
HLA EVERGREEN 2023 基金
HLA EVERGREEN 2025 基金
HLA EVERGREEN 2028 基金
HLA EVERGREEN 2030 基金
HLA EVERGREEN 2035 基金
HLA CASH 基金
HLA SECURE 基金
HONG LEONG SMART GROWTH 基金
HLA DANA SURIA 基金
HLA VALUE 基金
(以下统称为“各基金”)

财务信息的报告

我们已审计了各基金的财务信息，包括截至2016年6月30日的资产负债表、收支表、截至财政年当天的净资产值变动表，以及第75至105页的主要会计政策摘要与其他附注注释。

经理对财务信息的责任

丰隆保险有限公司（“各基金经理”）有责任依据财务信息注释3所述的会计政策以及马来西亚国家银行发布的投资连结保险/回教保险业务指南，并依据经理所认为合理的内部管制，以确保财务信息的编制无任何欺诈或错误性重大误报。

独立审计师报告

致予丰隆保险有限公司投资连结基金保单持有者的独立审计师报告

有关基金包括：

HLA VENTURE GROWTH 基金
HLA VENTURE BLUE CHIP 基金
HLA VENTURE DANA PUTRA 基金
HLA VENTURE INCOME 基金
HLA VENTURE MANAGED 基金
HLA VENTURE GLOBAL 基金
HLA VENTURE FLEXI 基金
HLA EVERGREEN 2023 基金
HLA EVERGREEN 2025 基金
HLA EVERGREEN 2028 基金
HLA EVERGREEN 2030 基金
HLA EVERGREEN 2035 基金
HLA CASH 基金
HLA SECURE 基金
HONG LEONG SMART GROWTH 基金
HLA DANA SURIA 基金
HLA VALUE 基金
(以下统称为“各基金”)

财务信息的报告（续）

审计师的责任

我们有责任基于我们的审核而对财务信息表达意见。我们依据马来西亚经批准的审计标准进行审计。据此标准，我们须遵循道德要求，对审计工作进行规划和实施审计工作，以合理地了解财务信息是否存在重大误报内容。

审计过程涉及执行程序以对财务信息的金额和披露的数据获得审计证据。程序的选择取决于我们的判断，包括因欺诈或错误而出现财务信息重大误报的风险评估。进行风险评估过程中，我们考虑与公司财务信息编制相关的内部控制以设计出符合情况的审计程序，其目的并非对公司内部控制的有效性表达意见。审计工作还包括评估所采用的会计政策是否适宜，公司的会计估计是否合理，以及评估财务信息整体的呈报情况。

我们认为我们取得恰当与充足的审计证据以支持我们提供审计意见。

独立审计师报告

致予丰隆保险有限公司投资连结基金保单持有者的独立审计师报告
有关基金包括：

HLA VENTURE GROWTH 基金
HLA VENTURE BLUE CHIP 基金
HLA VENTURE DANA PUTRA 基金
HLA VENTURE INCOME 基金
HLA VENTURE MANAGED 基金
HLA VENTURE GLOBAL 基金
HLA VENTURE FLEXI 基金
HLA EVERGREEN 2023 基金
HLA EVERGREEN 2025 基金
HLA EVERGREEN 2028 基金
HLA EVERGREEN 2030 基金
HLA EVERGREEN 2035 基金
HLA CASH 基金
HLA SECURE 基金
HONG LEONG SMART GROWTH 基金
HLA DANA SURIA 基金
HLA VALUE 基金
(以下统称为“各基金”)

财务信息的报告（续）

意见

我们认为，各基金的财务信息乃正确依据财务信息注释3所述的会计政策以及马来西亚国家银行发布的投资连结保险/回教保险业务指南。

其他事项

此报告仅供各基金的保单持有者阅读，依据马来西亚国家银行发布的投资连结保险/回教保险业务指南的一个机构，不供其它任何用途。我们不会就此报告之内容对其他人士承担任何责任。

PRICEWATERHOUSECOOPERS
(No. AF: 1146)
特许会计师

吉隆坡
2016年8月22日

资产负债表

截至2016年6月30日

	HLA Venture Growth 基金		HLA Venture Blue Chip 基金	
	2016 RM	2015 RM	2016 RM	2015 RM
投资	247,663,404	305,677,207	131,987,440	162,396,871
上市股票	245,296,757	303,425,572	116,537,915	149,293,415
上市单位信托和产业投资信托	2,173,500	1,795,500	15,413,440	13,103,456
衍生资产	193,147	456,135	36,085	-
递延所得税资产	-	29,995	-	6,889
可退回税款	4,034,063	1,104,595	17,578	-
投资应收款项	800,668	1,318,342	279,909	571,317
其它应收款项	-	764,357	470,674	-
现金与现金等值	95,018,887	47,620,040	42,829,247	18,915,521
资产总额	347,517,022	356,514,536	175,584,848	181,890,598
衍生负债	-	826,447	-	193,039
递延所得税负债	626,643	721,657	1,504,188	2,467,155
应付税款	-	-	-	372,694
应付营运资金款项	602,508	1,018,033	277,982	334,360
其它应付款项	2,107,747	5,200	968,769	4,680
负债总额	3,336,898	2,571,337	2,750,939	3,371,928
资产净值	344,180,124	353,943,199	172,833,909	178,518,670
由以下组成				
单位持有者资本	249,217,039	239,618,600	107,139,446	102,425,089
期末结转未分配收益	94,963,085	114,324,599	65,694,463	76,093,581
	344,180,124	353,943,199	172,833,909	178,518,670
单位流通数	177,558,327	173,160,037	77,936,288	76,094,879
每单位资产净值	1.938	2.044	2.218	2.346

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产负债表

截至2016年6月30日

	HLA Venture Dana PUTRA 基金		HLA Venture Income 基金	
	2016 RM	2015 RM	2016 RM	2015 RM
投资	39,892,262	46,911,307	102,774,182	90,226,922
上市股票	39,892,262	46,911,307	-	-
非上市债务证券	-	-	102,185,422	90,226,922
衍生资产	-	-	588,760	-
可退回税款	511,285	247,905	-	-
投资应收款项	189,777	248,082	513,149	618,206
其它应收款项	1,517,000	108,795	-	-
现金与现金等值	15,260,311	10,126,894	11,851,727	15,928,140
资产总额	57,370,635	57,642,983	115,139,058	106,773,268
衍生负债	-	-	-	65,387
递延所得税负债	188,695	455,656	130,028	113,624
应付税款	-	-	191,109	42,214
应付营运资金款项	54,565	95,914	123,432	39,360
其它应付款项	484,636	3,640	3,120	4,008,851
负债总额	727,896	555,210	447,689	4,269,436
资产净值	56,642,739	57,087,773	114,691,369	102,503,832
由以下组成				
单位持有者资本	41,799,303	39,171,252	79,245,376	73,040,483
期末结转未分配收益	14,843,436	17,916,521	35,445,993	29,463,349
	56,642,739	57,087,773	114,691,369	102,503,832
单位流通数	24,810,183	23,832,090	54,672,541	51,786,786
每单位资产净值	2.283	2.395	2.098	1.979

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产负债表

截至2016年6月30日

	HLA Venture Managed 基金		HLA Venture Global 基金	
	2016 RM	2015 RM	2016 RM	2015 RM
投资	136,650,879	125,597,356	20,202,741	19,862,854
上市股票	55,783,658	52,535,608	-	-
上市单位信托和产业投资信托	3,361,340	1,932,520	-	-
非上市单位信托	-	-	20,202,741	19,862,854
非上市债务证券	77,188,621	71,129,228	-	-
衍生资产	317,260	-	-	-
递延所得税资产	-	134,223	229,011	256,202
可退回税款	678,784	162,943	-	-
投资应收款项	605,926	742,492	392	167
其它应收款项	-	426,799	-	-
现金与现金等值	29,752,869	17,458,043	4,098,509	1,603,997
资产总额	167,688,458	144,521,856	24,530,653	21,723,220
递延所得税负债	56,707	-	-	-
应付税款	-	-	143,489	24,987
应付营运资金款项	252,259	362,391	28,262	35,064
其它应付款项	837,700	85,460	2,080	2,080
负债总额	1,146,666	447,851	173,831	62,131
资产净值	166,541,792	144,074,005	24,356,822	21,661,089
由以下组成				
单位持有者资本	135,724,686	113,575,628	21,947,250	20,017,298
期末结转未分配收益	30,817,106	30,498,377	2,409,572	1,643,791
	166,541,792	144,074,005	24,356,822	21,661,089
单位流通数	86,803,110	75,760,105	21,301,357	19,697,101
每单位资产净值	1.919	1.902	1.143	1.100

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产负债表

截至2016年6月30日

	HLA Venture Flexi 基金		HLA EverGreen 2023 基金	
	2016 RM	2015 RM	2016 RM	2015 RM
投资	16,696,788	17,401,356	27,634,778	28,971,005
上市股票	16,081,888	17,049,656	-	-
上市单位信托和产业投资信托	614,900	351,700	-	-
浮息可转让存款票据	-	-	27,634,778	28,971,005
递延所得税资产	76,001	106,870	-	-
可退回税款	237,107	1,462	1,725	18,398
投资应收款项	52,370	82,508	-	-
其它应收款项	21,551	494,607	-	-
现金与现金等值	8,514,969	3,093,321	28,172	303,975
资产总额	25,598,786	21,180,124	27,664,675	29,293,378
递延所得税负债	-	-	129,955	85,161
应付营运资金款项	56,145	62,265	1	212,595
其它应付款项	331,449	57,320	2,600	2,600
负债总额	387,594	119,585	132,556	300,356
资产净值	25,211,192	21,060,539	27,532,119	28,993,022
由以下组成				
单位持有者资本	23,970,664	18,551,187	25,826,504	27,881,223
期末结转未分配收益	1,240,528	2,509,352	1,705,615	1,111,799
	25,211,192	21,060,539	27,532,119	28,993,022
单位流通数	30,253,032	24,292,732	29,565,954	31,826,137
每单位资产净值	0.833	0.867	0.931	0.911

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产负债表

截至2016年6月30日

	HLA EverGreen 2025 基金		HLA EverGreen 2028 基金	
	2016 RM	2015 RM	2016 RM	2015 RM
投资	4,759,837	2,677,575	4,292,462	2,978,150
浮息可转让存款票据	4,759,837	2,677,575	4,292,462	2,978,150
应收营运资金款项	2	-	2	-
现金与现金等值	29,853	14,599	34,401	25,371
资产总额	4,789,692	2,692,174	4,326,865	3,003,521
递延所得税负债	2,373	4,130	3,453	13,019
应付税款	6,952	971	7,570	1,979
应付营运资金款项	-	613	-	1,411
其它应付款项	1,040	1,040	1,560	1,560
负债总额	10,365	6,754	12,583	17,969
资产净值	4,779,327	2,685,420	4,314,282	2,985,552
由以下组成				
单位持有者资本	4,741,788	2,638,650	4,234,996	2,829,268
期末结转未分配收益	37,539	46,770	79,286	156,284
	4,779,327	2,685,420	4,314,282	2,985,552
单位流通数	5,303,296	2,968,263	4,936,424	3,305,836
每单位资产净值	0.901	0.905	0.874	0.903

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产负债表

截至2016年6月30日

	HLA EverGreen 2030 基金		HLA EverGreen 2035 基金	
	2016 RM	2015 RM	2016 RM	2015 RM
投资	16,144,793	11,109,231	190,966,219	106,363,207
浮息可转让存款票据	16,144,793	11,109,231	190,966,219	106,363,207
递延所得税资产	4,332	-	427,393	-
应收营运资金款项	-	-	531	-
现金与现金等值	52,521	66,276	346,686	201,418
资产总额	16,201,646	11,175,507	191,740,829	106,564,625
递延所得税负债	-	60,167	-	790,853
应付税款	32,989	8,718	417,640	159,390
应付营运资金款项	21	2	-	9
其它应付款项	1,872	1,872	2,600	2,600
负债总额	34,882	70,759	420,240	952,852
资产净值	16,166,764	11,104,748	191,320,589	105,611,773
由以下组成				
单位持有者资本	16,098,320	10,353,113	193,344,889	94,606,273
期末结转未分配收益/(亏损)	68,444	751,635	(2,024,300)	11,005,500
	16,166,764	11,104,748	191,320,589	105,611,773
单位流通数	18,815,932	12,196,311	227,463,404	112,227,226
每单位资产净值	0.859	0.911	0.841	0.941

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产负债表

截至2016年6月30日

	HLA Cash 基金		HLA Secure 基金	
	2016 RM	2015 RM	2016 RM	2015 RM
投资	-	-	6,859,855	3,803,929
非上市单位信托	-	-	6,859,855	3,803,929
可退回税款	-	-	-	31
应收营运资金款项	955	112	-	-
投资应收款项	40,556	2,852	-	-
现金与现金等值	25,043,791	16,016,331	14,216	11,165
资产总额	25,085,302	16,019,295	6,874,071	3,815,125
递延所得税负债	-	-	13,111	12,391
应付税款	59,164	23,586	14,204	-
应付营运资金款项	-	-	218,645	11,824
其它应付款项	1,560	1,560	1,040	1,040
负债总额	60,724	25,146	247,000	25,255
资产净值	25,024,578	15,994,149	6,627,071	3,789,870
由以下组成				
单位持有者资本	24,557,255	15,498,619	6,193,066	3,533,338
期末结转未分配收益	467,323	495,530	434,005	256,532
	25,024,578	15,994,149	6,627,071	3,789,870
单位流通数	22,155,267	14,575,831	5,554,114	3,290,912
每单位资产净值	1.130	1.097	1.193	1.152

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产负债表

截至2016年6月30日

	Hong Leong Smart Growth 基金		HLA Dana Suria 基金	
	2016 RM	2015 RM	2016 RM	2015 RM
投资	189,393,352	139,672,675	7,369,290	8,889,403
非上市单位信托	189,393,352	139,672,675	7,369,290	8,889,403
递延所得税资产	678,449	-	69,516	31,794
可退回税款	-	-	-	13,464
投资应收款项	20	-	-	-
现金与现金等值	243,976	76,846	34,277	121,849
资产总额	190,315,797	139,749,521	7,473,083	9,056,510
递延所得税负债	-	95,683	-	-
应付税款	205,106	13,563	20,638	-
应付营运资金款项	46	627,718	46,789	60,806
其它应付款项	2,600	2,600	1,872	1,872
负债总额	207,752	739,564	69,299	62,678
资产净值	190,108,045	139,009,957	7,403,784	8,993,832
由以下组成				
单位持有者资本	165,962,196	123,124,478	7,661,207	9,086,860
期末结转未分配收益/(亏损)	24,145,849	15,885,479	(257,423)	(93,028)
	190,108,045	139,009,957	7,403,784	8,993,832
单位流通数	118,622,752	91,265,838	7,221,724	8,591,050
每单位资产净值	1.603	1.523	1.025	1.047

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产负债表

截至2016年6月30日

	HLA Value 基金	
	2016 RM	2015 RM
投资	219,686	-
非上市单位信托	219,686	-
现金与现金等值	75	-
资产总额	219,761	-
递延所得税负债	140	-
应付营运资金款项	1	-
负债总额	141	-
资产净值	219,620	-
由以下组成		
单位持有者资本	219,395	-
期末结转未分配收益	225	-
	219,620	-
单位流通数	220,923	-
每单位资产净值	0.994	-

附注乃构成完整财务信息之部分。

收支表

截至2016年6月30日财政年

	HLA Venture Growth 基金		HLA Venture Blue Chip 基金	
	2016 RM	2015 RM	2016 RM	2015 RM
股息收入	8,214,788	9,557,155	5,067,939	5,023,996
利息收入	1,879,745	1,654,078	796,286	617,517
脱售投资利润	-	2,007,538	-	8,965,906
未实现投资资本收益	378,000	148,500	1,113,762	-
已实现外汇收益	4,568,472	-	1,462,860	-
未实现外汇收益	566,191	-	123,977	-
收入总额	15,607,196	13,367,271	8,564,824	14,607,419
投资管理费与开支	(6,109,004)	(5,598,823)	(3,122,877)	(2,832,332)
脱售投资亏损	(28,831,179)	-	(3,548,465)	-
未实现投资资本亏损	(1,756,919)	(35,996,990)	(13,188,714)	(21,422,421)
已实现外汇亏损	-	(3,647,403)	-	(739,967)
未实现外汇亏损	-	(880,102)	-	(209,088)
支出总额	(36,697,102)	(46,123,318)	(19,860,056)	(25,203,808)
税前净亏损	(21,089,906)	(32,756,047)	(11,295,232)	(10,596,389)
税务	1,728,392	3,177,804	896,114	1,220,205
税后净亏损	(19,361,514)	(29,578,243)	(10,399,118)	(9,376,184)
前期结转未分配收益	114,324,599	143,902,842	76,093,581	85,469,765
期末结转未分配收益	94,963,085	114,324,599	65,694,463	76,093,581

附注乃构成完整财务信息之部分。

收支表

截至2016年6月30日财政年

	HLA Venture Dana Putra 基金		HLA Venture Income 基金	
	2016 RM	2015 RM	2016 RM	2015 RM
股息收入	1,350,021	1,317,907	-	-
利息收入	327,691	357,230	5,110,952	4,456,379
脱售投资利润	-	-	1,445,348	1,306,611
未实现投资资本收益	-	-	-	645,382
已实现外汇收益	-	-	678,387	-
未实现外汇收益	-	-	348,042	215,810
收入总额	1,677,712	1,675,137	7,582,729	6,624,182
投资管理费与开支	(1,069,847)	(882,809)	(865,617)	(550,553)
脱售投资亏损	(631,706)	(1,131,415)	-	-
未实现投资资本亏损	(3,337,014)	(4,550,558)	(143,006)	-
已实现外汇亏损	-	-	-	(57,207)
支出总额	(5,038,567)	(6,564,782)	(1,008,623)	(607,760)
税前净(亏损)/收入	(3,360,855)	(4,889,645)	6,574,106	6,016,422
税务	287,770	480,886	(591,462)	(484,415)
税后净(亏损)/收入	(3,073,085)	(4,408,759)	5,982,644	5,532,007
前期结转未分配收益	17,916,521	22,325,280	29,463,349	23,931,342
期末结转未分配收益	14,843,436	17,916,521	35,445,993	29,463,349

附注乃构成完整财务信息之部分。

收支表

截至2016年6月30日财政年

	HLA Venture Managed 基金		HLA Venture Global 基金	
	2016 RM	2015 RM	2016 RM	2015 RM
股息收入	1,787,546	1,687,715	564,532	1,199,872
利息收入	4,403,663	3,573,329	101,235	55,767
脱售投资利润	913,267	538,704	-	-
未实现投资资本收益	2,082,180	733,351	339,888	-
已实现外汇收益	-	2,280	-	-
未实现外汇收益	304,439	-	-	-
收入总额	9,491,095	6,535,379	1,005,655	1,255,639
投资管理费与开支	(2,845,558)	(1,909,854)	(141,388)	(21,630)
脱售投资亏损	(5,973,159)	(723,854)	-	-
未实现投资资本亏损	-	(7,840,112)	-	(1,595,452)
已实现外汇亏损	(207,256)	-	-	-
未实现外汇亏损	-	(5,796)	-	-
支出总额	(9,025,973)	(10,479,616)	(141,388)	(1,617,082)
税前净收入/(亏损)	465,122	(3,944,237)	864,267	(361,443)
税务	(146,393)	415,652	(98,486)	125,786
税后净收入/(亏损)	318,729	(3,528,585)	765,781	(235,657)
前期结转未分配收益	30,498,377	34,026,962	1,643,791	1,879,448
期末结转未分配收益	30,817,106	30,498,377	2,409,572	1,643,791

附注乃构成完整财务信息之部分。

收支表

截至2016年6月30日财政年

	HLA Venture Flexi 基金		HLA EverGreen 2023 基金	
	2016 RM	2015 RM	2016 RM	2015 RM
股息收入	504,516	481,198	-	-
利息收入	133,500	84,833	-	-
脱售投资利润	-	763,292	144,319	216,356
未实现投资资本收益	385,860	31,100	559,917	129,615
收入总额	1,023,876	1,360,423	704,236	345,971
投资管理费与开支	(600,865)	(319,855)	(3,319)	(3,024)
脱售投资亏损	(1,789,469)	-	-	-
未实现投资资本亏损	-	(1,920,169)	-	-
支出总额	(2,390,334)	(2,240,024)	(3,319)	(3,024)
税前净(亏损)/收入	(1,366,458)	(879,601)	700,917	342,947
税务	97,634	98,708	(107,101)	9,524
税后净(亏损)/收入	(1,268,824)	(780,893)	593,816	352,471
前期结转未分配收益	2,509,352	3,290,245	1,111,799	759,328
期末结转未分配收益	1,240,528	2,509,352	1,705,615	1,111,799

附注乃构成完整财务信息之部分。

收支表

截至2016年6月30日财政年

	HLA EverGreen 2025 基金		HLA EverGreen 2028 基金	
	2016 RM	2015 RM	2016 RM	2015 RM
脱售投资利润	21,806	13,176	24,467	29,929
未实现投资资本收益	-	29,544	-	91,789
其他收入	-	-	16,615	-
收入总额	21,806	42,720	41,082	121,718
投资管理费与开支	(3,912)	(1,557)	-	(2,004)
未实现投资资本亏损	(21,972)	-	(119,573)	-
支出总额	(25,884)	(1,557)	(119,573)	(2,004)
税前净(亏损)/收入	(4,078)	41,163	(78,491)	119,714
税务	(5,153)	(2,757)	1,493	(8,318)
税后净(亏损)/收入	(9,231)	38,406	(76,998)	111,396
前期结转未分配收益	46,770	8,364	156,284	44,888
期末结转未分配收益	37,539	46,770	79,286	156,284

附注乃构成完整财务信息之部分。

收支表

截至2016年6月30日财政年

	HLA EverGreen 2030 基金		HLA EverGreen 2035 基金	
	2016 RM	2015 RM	2016 RM	2015 RM
脱售投资利润	128,221	126,515	1,794,192	2,187,014
未实现投资资本收益	-	481,845	-	6,933,563
收入总额	128,221	608,360	1,794,192	9,120,577
投资管理费与开支	(37,102)	(3,605)	(454,388)	(34,830)
未实现投资资本亏损	(806,243)	-	(15,228,075)	-
支出总额	(843,345)	(3,605)	(15,682,463)	(34,830)
税前净(亏损)/收入	(715,124)	604,755	(13,888,271)	9,085,747
税务	31,933	(44,349)	858,471	(696,319)
税后净(亏损)/收入	(683,191)	560,406	(13,029,800)	8,389,428
前期结转未分配收益	751,635	191,229	11,005,500	2,616,072
期末结转未分配收益/(亏损)	68,444	751,635	(2,024,300)	11,005,500

附注乃构成完整财务信息之部分。

收支表

截至2016年6月30日财政年

	HLA Cash 基金		HLA Secure 基金	
	2016 RM	2015 RM	2016 RM	2015 RM
股息收入	-	-	186,091	93,944
利息收入	700,688	384,954	-	-
脱售投资利润	-	-	841	419
未实现投资资本收益	-	-	8,994	142,746
其他收入	-	-	-	1,150
收入总额	700,688	384,954	195,926	238,259
投资管理费与开支	(673,204)	(32,766)	(3,015)	-
支出总额	(673,204)	(32,766)	(3,015)	-
税前净收入	27,484	352,188	192,911	238,259
税务	(55,691)	(28,796)	(15,438)	(11,345)
税后净(亏损)/收入	(28,207)	323,392	177,473	226,914
前期结转未分配收益	495,530	172,138	256,532	29,618
期末结转未分配收益	467,323	495,530	434,005	256,532

附注乃构成完整财务信息之部分。

收支表

截至2016年6月30日财政年

	Hong Leong Smart Growth 基金		HLA Dana Suria 基金	
	2016 RM	2015 RM	2016 RM	2015 RM
股息收入	16,987,598	11,627,067	426,932	389,905
利息收入	6,934	9,722	-	-
脱售投资利润	452,732	477,791	-	-
其它收入	-	-	6,757	14,071
收入总额	17,447,264	12,114,580	433,689	403,976
投资管理费与开支	(13,334)	(4,331)	-	-
脱售投资亏损	-	-	(127,673)	(141,671)
未实现投资资本亏损	(9,676,652)	(3,449,053)	(471,520)	(609,493)
支出总额	(9,689,986)	(3,453,384)	(599,193)	(751,164)
税前净收入/(亏损)	7,757,278	8,661,196	(165,504)	(347,188)
税务	503,092	257,489	1,109	59,268
税后净收入/(亏损)	8,260,370	8,918,685	(164,395)	(287,920)
前期结转未分配(亏损)/收益	15,885,479	6,966,794	(93,028)	194,892
期末结转未分配收益/(亏损)	24,145,849	15,885,479	(257,423)	(93,028)

附注乃构成完整财务信息之部分。

收支表

截至2016年6月30日财政年

	HLA Value 基金	
	2016 RM	2015 RM
未实现投资资本收益	1,747	-
收入总额	1,747	-
投资管理费与开支	(1,378)	-
脱售投资亏损	(4)	-
支出总额	(1,382)	-
税前净(亏损)/收入	365	-
税务	(140)	-
税后净收入	225	-
前期结转未分配收益	-	-
期末结转未分配收益	225	-

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产净值变动表

截至2016年6月30日财政年

	HLA Venture Growth 基金		HLA Venture Blue Chip 基金	
	2016 RM	2015 RM	2016 RM	2015 RM
财政年初的资产净值	353,943,199	376,725,377	178,518,670	189,850,664
收到单位持有者以创建单位的金额	33,181,437	33,605,852	18,531,135	14,799,955
支付单位持有者以注销单位的金额	(23,582,998)	(26,809,787)	(13,816,778)	(16,755,765)
	363,541,638	383,521,442	183,233,027	187,894,854
已实现投资净(亏损)/收入	(18,613,805)	4,212,062	595,779	10,524,804
未实现投资净(亏损)	(747,709)	(33,790,305)	(10,994,897)	(19,900,988)
财政年杪的资产净值	344,180,124	353,943,199	172,833,909	178,518,670

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产净值变动表

截至2016年6月30日财政年

	HLA Venture Dana Putra 基金		HLA Venture Income 基金	
	2016 RM	2015 RM	2016 RM	2015 RM
财政年初的资产净值	57,087,773	60,367,262	102,503,832	89,138,772
收到单位持有者以创建单位的金额	7,193,737	5,796,781	15,634,595	14,244,227
支付单位持有者以注销单位的金额	(4,565,686)	(4,667,511)	(9,429,702)	(6,411,174)
	59,715,824	61,496,532	108,708,725	96,971,825
已实现投资净(亏损)/收入	(3,032)	(222,246)	5,794,011	4,739,711
未实现投资净(亏损)/收益	(3,070,053)	(4,186,513)	188,633	792,296
财政年杪的资产净值	56,642,739	57,087,773	114,691,369	102,503,832

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产净值变动表

截至2016年6月30日财政年

	HLA Venture Managed 基金		HLA Venture Global 基金	
	2016 RM	2015 RM	2016 RM	2015 RM
财政年初的资产净值	144,074,005	128,065,914	21,661,089	20,390,865
收到单位持有者以创建单位的金额	31,156,535	27,711,424	3,256,853	3,171,521
支付单位持有者以注销单位的金额	(9,007,477)	(8,174,748)	(1,326,901)	(1,665,640)
	166,223,063	147,602,590	23,591,041	21,896,746
已实现投资净(亏损)/收入	(1,876,961)	3,014,967	453,084	1,232,159
未实现投资净收益/(亏损)	2,195,690	(6,543,552)	312,697	(1,467,816)
财政年杪的资产净值	166,541,792	144,074,005	24,356,822	21,661,089

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产净值变动表

截至2016年6月30日财政年

	HLA Venture Flexi 基金		HLA EverGreen 2023 基金	
	2016 RM	2015 RM	2016 RM	2015 RM
财政年初的资产净值	21,060,539	16,221,764	28,993,022	33,412,778
收到单位持有者以创建单位的金额	7,871,465	7,322,800	1,313,901	1,398,096
支付单位持有者以注销单位的金额	(2,451,988)	(1,703,132)	(3,368,620)	(6,170,323)
	26,480,016	21,841,432	26,938,303	28,640,551
已实现投资净(亏损)/收入	(1,623,815)	957,050	78,693	233,225
未实现投资净收益/(亏损)	354,991	(1,737,943)	515,123	119,246
财政年杪的资产净值	25,211,192	21,060,539	27,532,119	28,993,022

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产净值变动表

截至2016年6月30日财政年

	HLA EverGreen 2025 基金		HLA EverGreen 2028 基金	
	2016 RM	2015 RM	2016 RM	2015 RM
财政年初的资产净值	2,685,420	1,094,707	2,985,552	1,933,633
收到单位持有者以创建单位的金额	2,266,933	1,604,627	1,563,673	1,157,507
支付单位持有者以注销单位的金额	(163,795)	(52,320)	(157,945)	(216,984)
	4,788,558	2,647,014	4,391,280	2,874,156
已实现投资净收入	10,983	11,226	33,009	26,950
未实现投资净(亏损)/收益	(20,214)	27,180	(110,007)	84,446
财政年杪的资产净值	4,779,327	2,685,420	4,314,282	2,985,552

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产净值变动表

截至2016年6月30日财政年

	HLA EverGreen 2030 基金		HLA EverGreen 2035 基金	
	2016 RM	2015 RM	2016 RM	2015 RM
财政年初的资产净值	11,104,748	6,109,647	105,611,773	49,220,383
收到单位持有者以创建单位的金额	6,412,733	4,866,091	104,899,446	53,346,113
支付单位持有者以注销单位的金额	(667,526)	(431,396)	(6,160,830)	(5,344,151)
	16,849,955	10,544,342	204,350,389	97,222,345
已实现投资净收入	58,553	117,109	980,029	2,007,716
未实现投资净(亏损)/收益	(741,744)	443,297	(14,009,829)	6,381,712
财政年杪的资产净值	16,166,764	11,104,748	191,320,589	105,611,773

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产净值变动表

截至2016年6月30日财政年

	HLA Cash 基金		HLA Secure 基金	
	2016 RM	2015 RM	2016 RM	2015 RM
财政年初的资产净值	15,994,149	8,544,289	3,789,870	1,298,390
收到单位持有者以创建单位的金额	10,159,276	8,308,169	2,928,429	2,310,388
支付单位持有者以注销单位的金额	(1,100,640)	(1,181,701)	(268,701)	(45,822)
	25,052,785	15,670,757	6,449,598	3,562,956
已实现投资净(亏损)/收入	(28,207)	323,392	169,199	95,588
未实现投资净收益	-	-	8,274	131,326
财政年杪的资产净值	25,024,578	15,994,149	6,627,071	3,789,870

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产净值变动表

截至2016年6月30日财政年

	Hong Leong Smart Growth 基金		HLA Dana Suria 基金	
	2016 RM	2015 RM	2016 RM	2015 RM
财政年初的资产净值	139,009,957	41,720,040	8,993,832	11,328,586
收到单位持有者以创建单位的金额	92,854,706	123,085,673	(237,532)	(366,495)
支付单位持有者以注销单位的金额	(50,016,988)	(34,714,441)	(1,188,121)	(1,680,339)
	181,847,675	130,091,272	7,568,179	9,281,752
已实现投资净收入	17,162,890	12,091,814	269,403	272,814
未实现投资净(亏损)	(8,902,520)	(3,173,129)	(433,798)	(560,734)
财政年杪的资产净值	190,108,045	139,009,957	7,403,784	8,993,832

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产净值变动表

截至2016年6月30日财政年

	HLA Value 基金	
	2016 RM	2015 RM
财政年初的净资产值	-	-
收到单位持有者以创建单位的金额	219,395	-
已实现投资净亏损	(1,382)	-
未实现投资净收益	1,607	-
财政年杪的资产净值	219,620	-

附注乃构成完整财务信息之部分。

财务信息注释

1. 主要业务与基本资料

HLA投资连结基金包含HLA Venture Growth 基金, HLA Venture Blue Chip 基金, HLA Venture Dana Putra 基金, HLA Venture Income 基金, HLA Venture Managed 基金, HLA Venture Global 基金, HLA Venture Flexi 基金, HLA EverGreen 2023 基金, HLA EverGreen 2025 基金, HLA EverGreen 2028 基金, HLA EverGreen 2030 基金, HLA EverGreen 2035 基金, HLA Cash 基金, HLA Secure 基金, Hong Leong Smart Growth 基金, HLA Dana Suria 基金与HLA Value 基金。(以下统称为“各基金”)。

各基金的主要业务是投资在获授权的投资。

各基金的经理是丰隆保险有限公司 (Hong Leong Assurance Berhad), 在马来西亚注册成立的公司, 主要业务是承保寿险。在本财政年内, 其主要业务的性质没有其他的重大变化。

2. 编制基础

除了在此“主要会计政策摘要”所披露的之外, 各基金的财务信息是根据历史成本法编制。财务信息的编制乃依据财务信息注释3所述的会计政策以及马来西亚国家银行 (BNM) 于各重大方面发布的投资连结保险/回教保险业务指南。

财务信息的编制需要使用估计和假设, 这会影响财务信息当日被报的资产与负债金额, 或有资产与负债的披露及财政年间被报的收入与开支金额。它还需要经理在应用公司的会计政策过程中行使其判断。尽管这些估计是基于经理深知当前的事件和行动, 实际结果可能有别于这些估计。

然而, 基金经理认为目前的假设及估计没有重大风险, 不会对下一个财政年度内的资产与负债账面价值造成重大调整和会计政策需行使重大判断。

财务信息注释

3. 主要会计政策摘要

以下会计政策一贯使用以处理有关财务信息之重大事务。

(a) 通过盈利或亏损的公允价值金融资产 ("FVTPL")

通过盈利或亏损的公允价值的金融资产包含交易性金融资产和其它被指定通过盈利或亏损的公允价值交易性金融资产以外的金融资产。

各基金指明各自投资组合为交易性金融资产。若金融资产是买进或主要目的是为了要脱售或在近期内重购或作为投资组合的受鉴定证券而共同管理，并明显地是确实的短期套利典型交易，那么这些资产皆可归类为交易性金融资产。这些投资初期按公允价值记帐。之后，这些投资将按公允价值重新计量。公允价值调整与已实现盈利与亏损将于收支表入帐。

(b) 金融工具的公允价值

上市投资按资产负债表日的收市价估值。

非上市债券在资产负债表日，按金融机构的指标性市价来估值。

结构性投资指一部分投资在金融机构发行的固定收益工具，剩余资金投资在与一项或多项价格、利率、指数、证券与其他金融工具的表现连结工具。结构性投资以公允价值记帐，是按金融机构所提供的参考报价来鉴定。

银行现款以及存放在持牌金融机构的存款，按在资产负债表日的帐面值记帐。

未实现投资收益或亏损，将分别记于收支表的贷方或借方。

财务信息注释

3. 主要会计政策摘要（续）

(c) 外币

(i) 功能与呈报货币

本财务信息以马来西亚令吉（简称“RM”）为呈报货币，也是各基金的功能与呈报货币。

(ii) 外币交易与结算

外币交易按照交易日的当前汇率兑换为功能货币。以外币结算的交易或按年终汇率换算的外币单位资产与负债之任何外汇损益将计入收支表中。

(d) 现金与现金等值

现金与现金等值包含现款与银行结存、在三个月或更短期限内满期的定期与活期存款。

(e) 收益确定入帐

一旦接收股息的权益被确定，即将股息收益入帐。

按权责发生制将利息收益入账。

脱售投资的收益或亏损将分别记于收支表的贷方或借方。

(f) 投资管理费用

投资管理费用是按投资连结保单文件条款依据各基金净资产值进行计算。

财务信息注释

3. 主要会计政策摘要（续）

(g) 税务

收支表上的税款包括当前与递延税务。当前税务是按照已生效税率或在资产负债表日实际生效法定税率计算现财政年应缴税收入的预期应付税款，以及就之前财政年的应付税款作出相应调整。

递延税是运用债务法在资产负债表日，就资产与负债在财务信息帐面价值与税务基数的临时差异全面入账。无论如何，除非递延税起因于业务组合交易的资产或负债的最初入账，任何在交易时不影响会计或课税利润或亏损的有关递延税将不被入账。

递延税是根据预期将在运用脱售资产或偿还负债期间的税率计算，并按已生效或在资产负债表日实际生效税率计量。

递延税资产的入账仅限于未来应课税利润有可能用来抵销该资产。

(h) 净创建单位

净创建单位由保单持有者支付的保费组成，作为一项新合同的付款或欲添加此合同的随后付款。净创建单位将根据实际收款入账。

(i) 净注销单位

净注销单位由退保与提款而注销的单位组成。注销单位在保险合同退保时入账。

4. 投资

各基金的投资详情载于各基金的业绩报告。

5. 业绩表

各基金的业绩表载于各基金的业绩报告。

6. 比较数据

HLA Value 基金成立于2015年10月1日，此次是首次财务信息，无比较数据。

Hong Leong Assurance Berhad (94613-x)

Level 3, Tower B, PJ City Development,

No. 15A, Jalan 219, Seksyen 51A,

46100 Petaling Jaya, Selangor

Tel: 03-7650 1818

Fax: 03-7650 1991

www.hla.com.my