

目录

	页
首席执行官献词	2 - 3
基金目标&战略	4 - 8
投资回顾	9 - 11
投资展望	12
基金业绩数据比较	13 - 57
投资详情	58 - 77
经理报告	78
独立审计师报告	79 - 83
资产负债表	84 - 92
收支表	93 - 101
资产净值变动表	102 - 110
财务信息注释	111 - 115

首席执行官献词

致敬爱的保单持有者：

我们欣然提呈豐隆保险投资连结基金截至2018年6月30日财政年的业绩报告。大马经济在此财政年整体表现良好，受到油价行情好转与出口贸易趋强所推动，回顾期间的国内生产总值强劲成长。同时，这也是北亚与中东地缘政治紧张局势加剧的一年，此外，全球货币状况也大幅收紧。与此同时，马来西亚于2018年5月举行的第14届全国大选，则见证了历史性的改朝换代，迎来了新政府，也意味着政府政策与方向皆改弦易辙。

回顾期间的上半年，由于先进国家2017年经济强劲成长，宏观经济成长趋向正面，全球股市普遍处于上升轨道。然而，就大马而言，基于投资者关注有待举行的第14届全国大选，股市表现未能与经济基本因素亦步亦趋。

虽然如此，到了2017年11月份，大马股市在企业盈利转强的期望下，走势开始趋向正面，而吉隆坡综合指数开始掀起涨潮，于2018年4月达到1895点高水平。大马全国大选成绩出人意料，以及随之而来的政策变数，导致本地股市在外资大量外流下进行调整，今年迄今流出额达到70亿令吉。回顾期间的吉隆坡综合指数下跌4.09%，外资流出额达到71亿2000万令吉。

尽管全球宏观经济存有风险，但是因着现任政府实施相当民粹主义的措施，消费情绪急速攀升。消费税（GST）降为零，以及随后的免税期直至今年9月份，大大地激励了私人消费。另一个亮点是能源价格上涨，推动了贸易盈余。此外，在外围环境恶化之际，被视为安全且可作为防御避风港的马来西亚，有望从外资流入的走势中获益。

在豐隆保险，我们总是抓紧机会，善用任何挑战时期与股市下跌趋势所营造的有利局势，以增强并建立我们的长期投资组合。此策略确保我们的长期表现超越大市，也让我们可以实现承诺，协助您达到财务目标。

我们欲藉此机会感谢您的鼎力支持，再次奠定我们在马来西亚的地位，作为最大规模国内保险公司。我们最近在2018年亚洲保险大奖中，连续第三年勇夺马来西亚年度卓越国内人寿保险公司奖项，我们是大马首家自2016年连续三年赢得此殊荣的寿险公司。此外，我们的品牌也获得2017年世界金融全球保险大奖与2017年国际金融大奖的表扬，赢得马来西亚最佳保险公司的荣誉。若没有我们忠心耿耿的保单持有人的支持，我们绝没可能赢得这些荣誉，我们很荣幸可以为您提供每个人生阶段所需要的保障。

首席执行官献词

最后，我欲再次衷心感激您对豐隆保险的坚定信任，并选择我们为您的首选保险公司。我们将继续努力不懈地精益求精，力求交付出最卓越的产品与服务，让您的人生更添姿彩。

罗玥兰女士
首席执行官

基金目标&战略

HLA VENTURE GROWTH 基金

HLA Venture Growth Fund基金的目标是要藉着投资在有潜能赚取卓越回报的成长股，以取得比整体股市更高的回报。

本基金专注于投资在有潜能取得更高资本获利，在大马股票交易所与/或任何海外股票交易所上市的成长股。

HLA VENTURE BLUE CHIP 基金

HLA Venture Blue Chip基金的目标是专注于资本充分且财务健全的“蓝筹股”，力求在资本获利与股息收益之间取得平衡，藉着中等风险，取得可媲美大市的回报。

本基金参与股票投资却未涉足过度风险，是专注在大马股票交易所与/或任何海外股票交易所上市，基本因素强劲的“蓝筹股”。本基金适合能够承受适度风险，并期望可取得类似富时大马吉隆坡综合指数（FBM KLCI）回报的投资者。

HLA VENTURE DANA PUTRA 基金

HLA Venture Dana Putra基金的目标是要在中至长期取得资本成长。

本基金投资在符合伊斯兰教义的证券与货币市场工具。这是适度风险概况的平衡基金。

HLA VENTURE INCOME 基金

HLA Venture Income基金的目标是透过投资在固定收益工具以取得高本金保全与稳定收益。回报可比媲美当前利率，而风险亦相应地大幅低于股票投资。

本基金专注于固定收益证券与货币市场工具，并以马来亚银行3个月定期存款利率作为衡量基准。本基金符合可承担偏低至适度风险的投资者。

基金目标&战略

HLA VENTURE MANAGED 基金

HLA Venture Managed基金的目标旨在透过多元化投资在各项资本工具，包括股票、政府证券、私人债务证券、货币市场工具与海外资产，以及衍生产品，为投资者提供资本增值的长期前景。本基金旨在超越其衡量基准的表现，其衡量基准是由富时大马吉隆坡综合指数（FBM KLCI）与马来亚银行12个月定期存款利率各以50:50比例组成。

本基金同时参与固定收益与股票市场，而衡量基准是由富时大马吉隆坡综合指数（FBM KLCI）与马来亚银行12个月定期存款利率以同等比例组成。本基金适合愿意承担适度风险的投资者。

HLA VENTURE GLOBAL 基金

HLA Venture Global基金的目标是要透过投资在全球股票，以在中至长期内为投资者提供稳定的成长，以及稳定的收益回报。

本基金最初投资在，惟不限于Hong Leong Asia Pacific Dividend Fund与Hong Leong Strategic Fund，这些基金使用股票、固定收益与货币市场工具作为其旗下资产。本基金寻求地理位置与资产类别的多元化投资，即涉足开采、加工、运输与配送天然资源的全球股票的公司，亚太地区（日本除外）的高息股，全球股票与/或本地股票。

HLA VENTURE FLEXI 基金

HLA Venture Flexi基金的目标是要让投资者抓紧机会，从大马股市当前的领域与投资主题概念股，得享中至长期资本增值。

本基金将受到积极管理，在任何时间点看来最有可能受惠的各个领域中轮流投资，并将包含数个重点领域与交易/轮流炒高领域，投资变化很大程度上取决于当时的市况。此策略是要趁着初期阶段就识别出主题概念股，以尽享其成长契机。本基金适合愿意承担更高风险，并从主题概念股投资机会赚取更高回报的急进投资者。

基金目标&战略

HLA EVERGREEN 基金

本基金的设计是要透过在全球多元化多重资产（股票、货币、利率、商品、房地产、对冲基金策略）买空卖空策略的系统化投资，让投资者保障本金并加强盈利。

此投资策略主要是透过优化投资组合的方法来执行。本基金是开放式基金且有明确期满日。此投资透过联昌银行有限公司发行的浮息可转让存款票据（FRNID）来落实。此FRNID根据策略灵活地调整其涉足程度，例如当此策略面对负面表现时，减少其涉足程度，并在取得正面表现时，增加其涉足程度。

HLA CASH 基金

本基金旨在透过投资在货币市场工具，为投资者提供高本金保全与稳定回报。回报可比媲美当前隔夜政策利率，而风险亦相应地大幅低于股票投资。

本基金将根据2013年伊斯兰金融服务法令，存放在由基金经理所决定的任何持牌金融机构。

HLA SECURE 基金

HLA Secure基金的目标是要透过投资在本地与全球固定收益证券与股票，以在长期内为投资者提供稳定且一致的回报。

此策略让投资者在经济实惠的情况下，涉足综合股票与固定收益证券的多元化投资组合。本基金主要投资在提供定期收益的固定收益工具，例如债券、货币市场工具、回购证券与金融机构存款，以及高股息收益股票，以增强基金回报。在考虑到固定收益与股票市场的中至长期前景后，才决定固定收益工具与股票之间的资产配置比例。本基金初期会积资汇注到 Affin Hwang Select Income Fund目标基金），并可在将来选择增加基金数量，或者以其他基金取代 Affin Hwang Select Income Fund。

基金目标&战略

HONG LEONG SMART GROWTH 基金

本基金的主要目标是在适度风险下，为投资者提供长期资本成长。

此策略让投资者涉足在多元化投资组合，包括大马股票交易所与/或任何海外股票交易所上市的成长股，此类股项有资本增值潜能与适度风险。本基金积资汇注到符合基金目标的集体投资计划。在初始阶段，HLSGF将积资汇注到Kenanga Growth Fund目标基金），并可选择在将来增加基金数量或取代此目标基金。目标基金的资产活跃地投资大马股票与股票相关证券的多元化投资组合，此类公司具有可永续经营的商业模式，而且正以低于其内在价值的价位交易。

HLA DANA SURIA 基金

HLA Dana Suria基金让投资者在可负担的情况下涉足多元化投资组合，藉着投资在符合伊斯兰教义规定的本地与全球股票以及固定收益证券，在长期内赚取稳定且一致的回报。

在初始阶段，本基金将积资汇注到Hong Leong Dana Maa'rof与HLA Venture Dana Putra(目标基金)，可选择在将来增加基金数量或取代目标基金。一般而言，目标基金选择价值被低估公司，并具有潜能在中至长期内取得资本成长。在固定收益工具方面，遴选条件主要取决于信贷素质，以确保盈利收入、本金付款与整体回报的稳定性相对肯定。

HLA VALUE 基金

HLA Value基金的目标是要透过投资在卓越管理且财务健全，价值被低估或大幅低于其有形资产净值的公司，以取得大量资本获利。

此策略让投资者涉足具资本增值潜能的多元化投资组合，包括在大马股票交易所与/或任何海外股票交易所上市价值股。本基金可积资汇注到符合基金目标的集体投资计划。在初始阶段，本基金将积资汇注到Hong Leong Penny Stock Fund目标基金），并可选择在将来增加基金数量或取代目标基金。目标基金将在马来西亚境内营运所有市值规模的股票证券，以价值投资策略进行投资。一般而言，会挑选那些估值低于大市与/或同行的公司。此外，目标基金亦可投资在未受到股票研究公司与股票经纪深入研究，而市值不超过10亿令吉的股项。

基金目标&战略

HONG LEONG SMART INVEST 基金

Hong Leong SMART Invest基金的主要目标是透过投资在管理卓越且财务稳定，股价被低估或大幅低于其有形资产净值的公司，以取得大量资本获利。

此策略让投资者涉足具资本增值潜能的多元化投资组合，包括大马股票交易所与/或任何海外股票交易所上市的价值股。本基金主要积资汇注到符合基金目标的集体投资计划。在初始阶段，本基金将积资汇注到Hong Leong Penny Stock Fund(目标基金)，并可选择在将来增加基金数量或取代目标基金。目标基金将在马来西亚境内营运所有市值规模的股票证券，以价值投资策略进行投资。一般而言，会挑选那些估值低于大市与/或同行的公司。此外，目标基金亦可投资在未受到股票研究公司与股票经纪深入研究，而市值不超过10亿令吉的股项。

投资回顾

股票市场

富时大马吉隆坡综合指数 (2017年7月1日 – 2018年6月30日)



Source: RHB Research Institute Sdn Bhd

回顾期间的上半年，大马股市呆滞不前，表现落后区域股市。市场不乏利好消息，例如强劲的国内与全球宏观经济成长趋势、全球货币政策前景趋向温和、油价反弹并稳定高企、令吉汇价转强，以及企业盈利复苏，可惜的是，股市都忽视了这些利好因素。在期待已久的第14届全国大选举行之前，投资者选择远避风险。同时，由于朝鲜恫言要发动导弹攻势，让投资者对北亚地缘政治紧张局势，感到恐慌不安。

然而，随着布伦特原油价格上涨至每桶66美元，创下自2015年以来的新高水平，加上第三季的国内生产总值成长率增至6.2%，写下3年来最强劲表现，助长了令吉汇价增值，兑1美元写下4.0465令吉水平，这也推动大马股市打破窄幅波动的格局，于2017年抄向上扬升。此外，接近2017年抄时也有橱窗粉饰活动，特定的指数成分大型资本股，例如Sime Darby、CIMB与Tenaga股价掀涨潮。

投资回顾

股票市场（续）

由于担心货币政策会加速紧缩，随后股市走势陷入起伏不定的格局，市场担心美国联邦储备局（FED）新任主席杰罗姆·鲍威尔（Jerome Powell）的作风会比市场预期中更加强硬。因此，2018年有可能面临超过3次的升息行动，这会打击市场士气，尤其是一系列利好的美国经济数据让这点更有可能落实。此外，随着特朗普政府宣布对进口的钢铁与铝征收关税，贸易战从骂战经已化为现实。物品清单如今已扩大到相等于2000亿美元的中国进口商品。

就本地而言，选举委员会终于宣布全国大选于2018年5月9日举行，让市场掀起迷你涨潮。然而，希望联盟令人震惊且出人意料地胜出，导致市场大幅调整。由于新政府终止大型基建工程项目，落实其他的竞选宣言，最引人关注的是消费税（GST）降为零，以及降低上网费用，让市场觉得未来政策不明朗，以致于5月至6月期间，高达105亿令吉外资大量流出。新政策冲击建筑业、建筑材料与电讯业股项，反过来，因着在2018年9月实行消费与服务税之前的免税期，则让消费股掀涨潮。

因此，吉隆坡综合指数在回顾期间下跌4.09%，收市报1691.50点。由于美元汇价升值，贸易战张力加剧与全球宏观风险上升，导致资金普遍从全部新兴市场流向先进市场，这也是造成本地股市下跌的部分原因。

固定收益市场

由于市场对更趋收紧的货币状况与前所未见的一系列地缘政治事件作出调整，固定收益市场在回顾财政年间都呈现起伏不定的走势。财政年伊始时，由于朝鲜地缘政治局势紧张以及伊尔玛飓风拖慢联储局升息计划，海外与本地债券市场因此振奋并都有好的开始。随着投资者更趋规避风险而将资金转向安全的避风港，低风险资产掀起涨潮。然而，当飓风消退，债券市场走势逆转，因为胜于预期的经济数据，铺平了进一步升息的道路。

到了回顾期间的第二季，因规避风险的趋势，导致美国国库债券（UST）激烈起伏，而全球市场也开始呈现犹如过山车般的走势。这主要是因为市场预期联储局利率将上扬、新任联储局主席人选尚未确定、美国税务改革，以及持续存在的地缘政治紧张局势，再加上西班牙的加泰隆尼亚暂停独立公投，导致欧盟区政治未来方向再次引起疑虑。

投资回顾

固定收益市场（续）

步入回顾期间的第三季，市场走势持续动荡，本地债务市场一度短时间内与美国国库债券走势分歧。由于预计美联储将更快速升息，美国国库债券收益率处上扬走势，而本地政府债券收益率则因购兴而下跌。然而，这只是昙花一现，因为美国通货膨胀期望比预计中更强劲，大马债券收益率随后即紧跟着全球收益率同步上扬。

令人惊讶的是，2018年3月的联邦公开市场委员会（FOMC）会议过后，尽管升息25个基点，美国国库债券仍掀涨潮。由于美联储维持预测将在2018年升息3次而非4次，美国国库债券的收益率下降。美国股市大幅下挫，让固定收益市场从流入“安全避风港”的资金中受惠。

然而，到了回顾期间的最后一季，交投情绪逆转，美国国库债券攀升至稍低于3.03%的顶峰，这是4年来首次突破3.0%关口。受到美国国库债券的启发，本地政府债券收益率也上扬。此外，本地债券市场在第14届全国大选成绩出炉前，也趋向步步为营，随后导致外资持有的大马债券，全部期满期限都出现净外流。10年大马政府证券（MGS）的收益率突破4.20%，而马币汇价持续疲软，于6月中跌破1美元兑4令吉的心理水平，在回顾期间结束时触低至1美元兑4.0385令吉。其实大马债券于2018年5月份出现最大量的抛售，总额达到129亿令吉，这种外资抛售大量金额的现象，可比拟2013年减债恐慌（taper tantrum）发生的情况。

然而这种下跌行情也普遍出现在全部新兴市场，因为美国与中国的贸易战日益紧张，而美元汇价兑新兴货币上涨，也导致资金外流回到先进市场。在国内，本地市场担心令吉汇价疲软、国内政策的不明朗因素挥之不去，缺乏新的激励因素，导致固定收益投资者在回顾期间结束时继续持悲观情绪。

投资展望

股票市场

2018年剩余期间，我们预计全球股市走势将动荡不定，因为预计经济增长将达到高峰，但随着首要中央银行已表示利率极低的年代即将结束，全球紧缩政策将会同步发生。同时，更多贸易集团也被卷入美国—中国贸易战，可能导致投资者与商业开支展延，让贸易情况更加恶化。美元升值将继续吸引资金从新兴市场外流，然而，我们认为美国要应付其双赤字，也要在11月份的中期选举应付本身的政治课题，美元预料无法持续升值。

就马来西亚而言，削减或检讨大型公共领域项目，意味着2019年的国内生产总值成长率有下跌风险。大马的政策仍存有变数，因为新政府需要时间公布本身的成长政策，而11月份提呈2019年财政预算案众所期待，以了解哪些是带领国家经济成长的领域。然而，我们对长期持正面看法，因为近期的调整意味着特定领域估值已更趋合理。由于2018年6月至9月的3个月“免税期”，私人消费仍保持强劲。此外，我们对改革可激励投资者购兴怀有期望，因为历史记录显示，2014至2015年期间，印度与印尼更换政府后，股票市场受到正面推动而掀起涨潮。

固定收益市场

固定收益市场的前景预料将继续动荡不定，因为担忧全球游资收紧，以及贸易紧张升级，可能威胁成长前景，反过来说，这也可能缓和美联储升息的步伐。尽管如此，万一美联储无视经济可能出现的弱势，坚持在2018年升息4次，我们认为更多资金将流出新兴市场，转向作为安全避风港，提供更高收益率的美国国库债券。

同样的，本地债券市场将起伏不定，因为美国经济数据持续是左右本地债券交投情绪的主要关键。然而，两者走势可能出现分歧，因为国内经济成长可能放缓，以及受抑制的总体通货膨胀数据可能影响本地利率走向。虽然如此，由于大马政府证券由外资大量持有，易受外资流出的走势影响，万一美元持续升势，本地债券市场仍面对挑战。就较微观的角度而言，持续检讨大型基建项目可能导致短期波动，尤其是收费大道与建筑领域的公司票据。然而，国内与全球固定收益市场的弱势，形成配置现金锁定更高收益率的良机，尤其是市场表现得非理性时。

基金业绩数据比较

截至2018年6月30日财政年

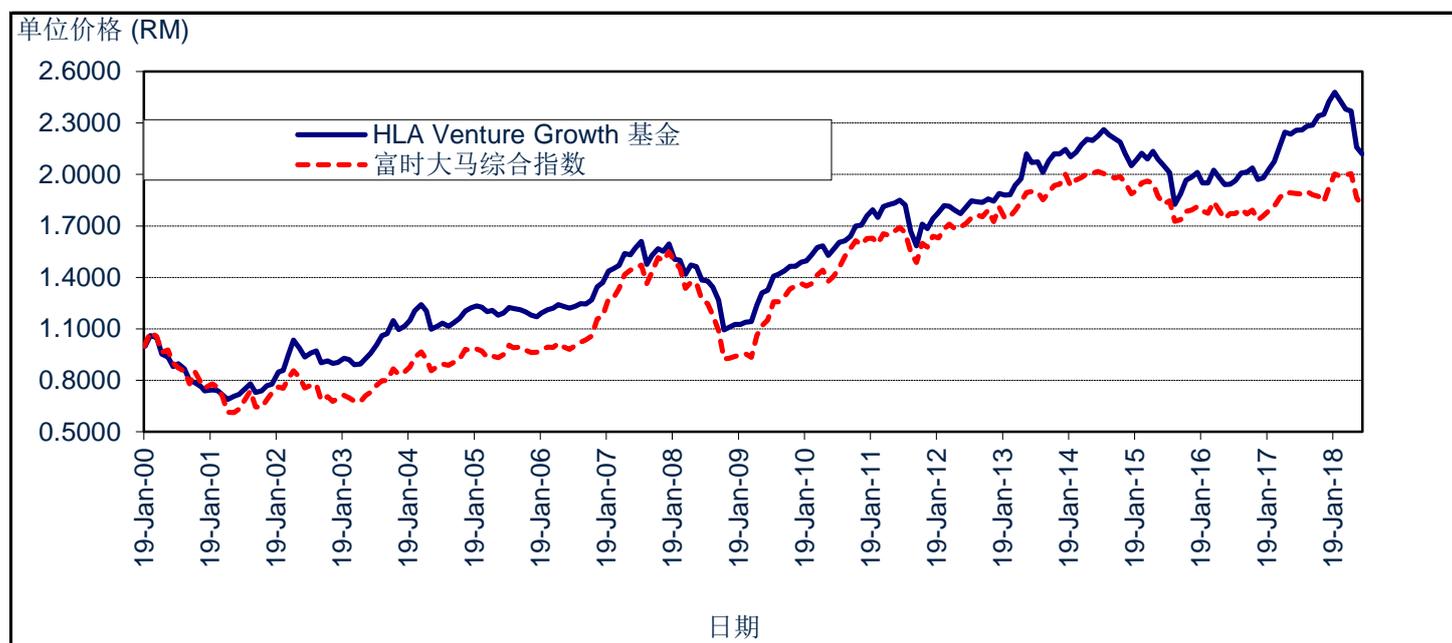
HLA VENTURE GROWTH 基金

回顾财政期间，本基金下跌6.01%，表现落后1.92%，因为基准回报是负4.09%。基准下降是受到各项政治与经济事件所影响。在马来西亚，极端风险事件已出现，希望联盟（希盟）赢得第14届全国大选，取代了执政61年的国民阵线（国阵）。长期而言，这是对市场有利的消息，希盟重新谈判/取消大型基建合约、降低宽频上网费，将消费税率降为零，以执行民粹主义（财政负担）措施来扭转局势。外围方面，全球股票配置资金，从新兴市场流回先进市场。全球游资收紧、利率上扬、美元升值、成长放缓、全球贸易战加剧等因素，预料在美国11月举行中期选举前不会结束，而这些因素将继续考验投资者的勇气。

由于风险升高，投资者须准备好面对未来更激烈的波动走势。就策略而言，本基金持续投资在具备强劲资产负债表，可提供盈利成长前景，表现有望超越大市的公司。

截至2018年6月30日

价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

截至2018年6月30日财政年

HLA VENTURE GROWTH 基金

基金业绩表现					
	2018	2017	2016	2015	2014
净资产总值(RM'000)	373,364	400,866	344,180	353,943	376,725
单位数量('000)	176,734	178,328	177,558	173,160	170,081
每单位资产净值(RM)	2.113	2.248	1.938	2.044	2.215
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	2.523	2.264	2.071	2.265	2.227
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	2.102	1.937	1.777	1.950	1.967
年度总回报					
- 资本增长	-6.01%	16.00%	-5.19%	-7.72%	7.47%
每年平均回报					
- 1年	-6.01%	16.00%	-5.19%	-7.72%	7.47%
- 3年	1.13%	0.50%	-1.99%	4.31%	6.56%
- 5年	0.50%	4.84%	0.94%	6.11%	13.43%
相关基准指数表现 (富时大马综合指数)					
- 1年	-4.09%	6.63%	-3.08%	-9.35%	6.16%
- 3年	-0.30%	-2.11%	-2.25%	2.24%	6.41%
- 5年	-0.93%	2.06%	0.95%	5.98%	15.02%

基金的类别					
	比重%				
	2018	2017	2016	2015	2014
上市股票	81.56	90.83	71.27	85.73	87.17
上市单位信托和 产业投资信托	-	-	0.63	0.51	0.44
衍生资产	-	-	0.06	0.13	0.10
现金与现金等值	19.77	10.18	27.61	13.45	13.52
其它	(1.33)	(1.01)	0.43	0.18	(1.23)
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

基金业绩数据比较

截至2018年6月30日财政年

HLA VENTURE GROWTH 基金

按领域区分的上市股票组成部分					
	比重%				
	2018	2017	2016	2015	2014
建筑	5.12	15.97	14.10	8.05	7.65
消费品	2.32	1.53	4.38	5.75	6.24
金融	20.72	17.87	17.19	17.33	16.34
工业产品	5.40	4.93	7.33	6.32	10.23
基建	2.29	4.47	2.18	0.59	0.49
制造业	4.18	3.86	1.08	4.06	-
种植	5.52	10.34	9.50	10.87	12.70
产业	1.63	3.13	5.51	8.18	9.43
科技	-	0.25	-	3.33	-
贸易/服务	52.82	37.65	38.73	35.52	36.72
认股权证	-	-	-	-	0.20
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

基金业绩数据比较

截至2018年6月30日财政年

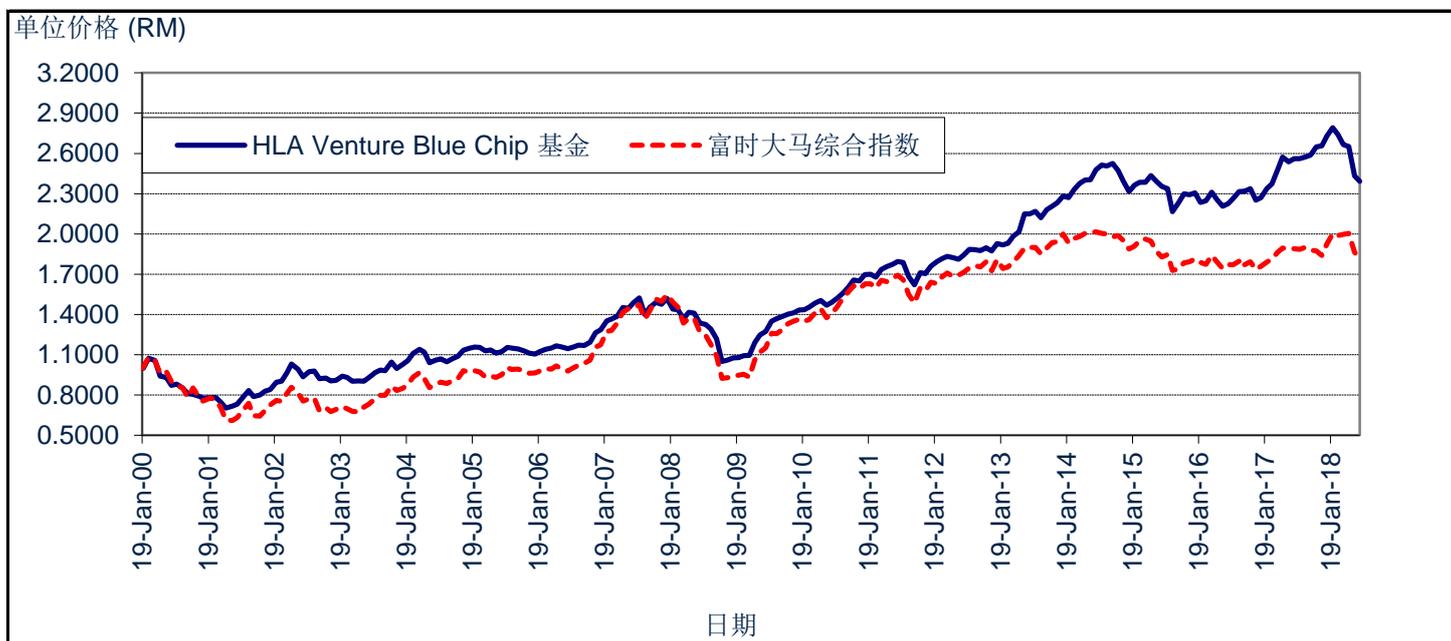
HLA VENTURE BLUE CHIP 基金

回顾期间，本基金下跌6.59%，表现落后作为基准的富时大马吉隆坡综合指数（FBM KLCI），后者下跌4.09%。落后表现负2.50%主要是因为基金的成分股。石油气体股（Yinson与Dialog）以及出口商（Inari）的涨势稍微有助投资组合稳定走势，但是银行股、电讯股与建筑股全线下跌，却拖累了整体表现。大量外资从马来西亚流出，尤其是在2018年4月、5月与6月份。

回顾期间平均而言，基金85%投资在股票。本基金增持香港与新加坡的外国股票以多元化投资组合。放眼未来，焦点将放在资产负债表强劲与经营管理久经考验的大型资本股。

截至2018年6月30日

价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

截至2018年6月30日财政年

HLA VENTURE BLUE CHIP 基金

基金业绩表现					
	2018	2017	2016	2015	2014
净资产总值(RM'000)	207,551	205,498	172,834	178,519	189,851
单位数量('000)	87,083	80,542	77,936	76,095	76,931
每单位资产净值(RM)	2.383	2.551	2.218	2.346	2.468
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	2.825	2.596	2.372	2.558	2.479
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	2.369	2.222	2.098	2.195	2.081
年度总回报					
- 资本增长	-6.59%	15.01%	-5.46%	-4.94%	15.22%
每年平均回报					
- 1年	-6.59%	15.01%	-5.46%	-4.94%	15.22%
- 3年	0.53%	1.12%	1.05%	9.08%	12.52%
- 5年	2.25%	7.67%	4.72%	11.50%	18.77%
相关基准指数表现 (富时大马综合指数)					
- 1年	-4.09%	6.63%	-3.08%	-9.35%	6.16%
- 3年	-0.30%	-2.11%	-2.25%	2.24%	6.41%
- 5年	-0.93%	2.06%	0.95%	5.98%	15.02%

基金的类别					
	比重%				
	2018	2017	2016	2015	2014
上市股票	79.86	85.63	67.43	83.63	86.85
上市单位信托和 产业投资信托	1.08	1.19	8.92	7.34	7.30
衍生资产	-	-	0.02	-	0.02
现金与现金等值	18.54	14.19	24.78	10.60	8.06
其它	0.52	(1.01)	(1.15)	(1.57)	(2.23)
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

基金业绩数据比较

截至2018年6月30日财政年

HLA VENTURE BLUE CHIP 基金

按领域区分的上市股票组成部分					
	比重%				
	2018	2017	2016	2015	2014
建筑	5.08	16.22	13.48	8.01	6.68
消费品	2.41	-	-	2.52	3.07
金融	25.46	20.21	15.21	13.62	13.18
工业产品	6.97	4.55	5.22	7.86	10.53
基建	1.98	5.19	4.14	2.41	1.99
制造业	4.34	3.97	-	-	-
种植	4.19	9.76	8.97	8.98	9.75
产业	1.93	4.27	6.84	7.82	7.77
科技	-	0.27	-	8.57	4.21
贸易/服务	47.64	35.56	46.14	40.17	42.72
认股权证	-	-	-	0.04	0.10
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

基金业绩数据比较

截至2018年6月30日财政年

HLA VENTURE DANA PUTRA 基金

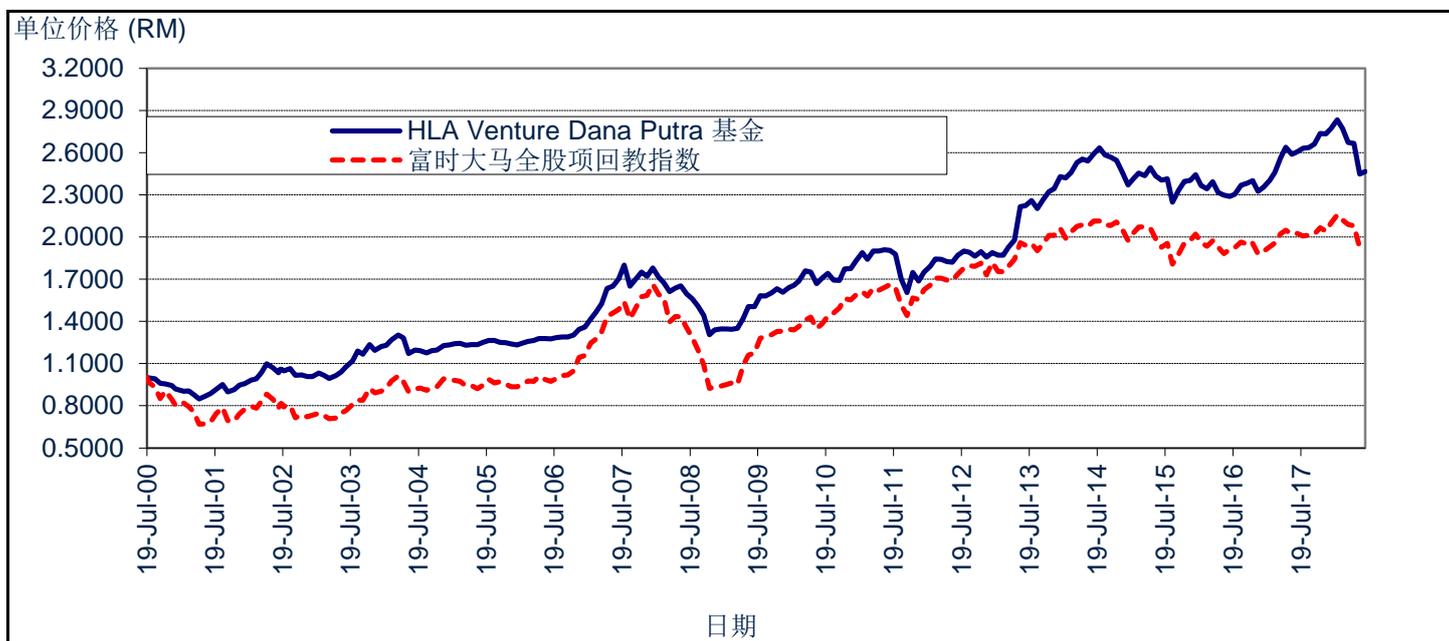
回顾财政期间，本基金下跌5.23%，对比基准的富时大马伊斯兰指数下跌5.69%，表现超越0.46%。投资组合的核心股项，例如QL Resources、Inari、Yinson 与 Dialog对本基金表现作出了贡献。

回顾期间平均而言，本基金已投资了80%。在密切留意新政府持续的财政减债与改革措施之际，我们已渐进地减少股票持股。

放眼未来，本基金将继续投资在资本管理强稳，且可提供盈利成长的优质公司。

截至2018年6月30日

价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

截至2018年6月30日财政年

HLA VENTURE DANA PUTRA 基金

基金业绩表现					
	2018	2017	2016	2015	2014
净资产总值(RM'000)	67,937	68,370	56,643	57,088	60,367
单位数量('000)	27,590	26,313	24,810	23,832	23,372
每单位资产净值(RM)	2.462	2.598	2.283	2.395	2.583
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	2.892	2.646	2.456	2.640	2.596
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	2.440	2.278	2.196	2.247	2.152
年度总回报					
- 资本增长	-5.23%	13.80%	-4.68%	-7.28%	16.56%
每年平均回报					
- 1年	-5.23%	13.80%	-4.68%	-7.28%	16.56%
- 3年	0.93%	0.19%	0.88%	9.36%	11.86%
- 5年	2.22%	7.79%	3.97%	8.01%	14.30%
相关基准指数表现 (富时大马全股项回教指数)					
- 1年	-5.69%	5.94%	-0.87%	-8.80%	8.89%
- 3年	-0.32%	-1.41%	-0.52%	3.65%	9.10%
- 5年	-0.33%	3.31%	3.01%	7.86%	15.96%

基金的类别					
	比重%				
	2018	2017	2016	2015	2014
上市股票	69.55	88.54	70.43	82.17	77.95
上市单位信托和 产业投资信托	-	1.35	-	-	-
现金与现金等值	31.46	11.02	26.94	17.74	23.97
其它	(1.01)	(0.91)	2.63	0.09	(1.92)
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

基金业绩数据比较

截至2018年6月30日财政年

HLA VENTURE DANA PUTRA 基金

按领域区分的上市股票组成部分

	比重%				
	2018	2017	2016	2015	2014
建筑	8.77	16.47	12.26	13.02	13.24
消费品	7.62	8.74	12.62	7.96	6.57
金融	2.53	2.25	-	5.64	5.72
工业产品	14.66	18.05	10.14	10.02	10.92
基建	-	1.37	-	-	-
制造业	6.14	3.40	1.75	-	-
种植	11.73	12.09	16.44	11.62	11.13
产业	5.15	5.17	8.60	6.40	8.71
科技	4.32	-	-	11.80	6.12
贸易/服务	39.08	32.46	38.19	33.39	37.33
认股权证	-	-	-	0.15	0.26
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

基金业绩数据比较

截至2018年6月30日财政年

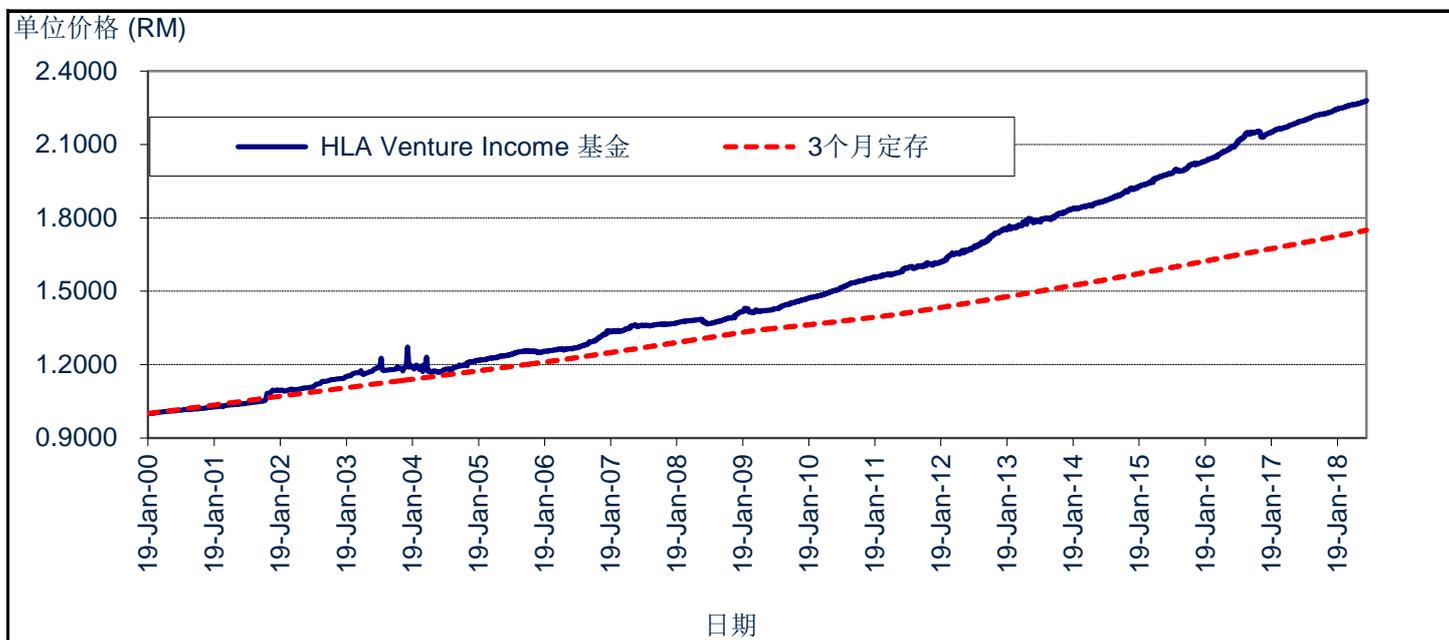
HLA VENTURE INCOME 基金

回顾财政期间，本基金达到**3.87%**回报，对比基准（3个月马来西亚银行定期存款复合利率）回报为**3.13%**。本基金表现超越基准，可归功于我们的投资策略，因为大部分基金投资在公司债券以取得稳定收益，再加上交易MGS来加强收益率。于2018年6月30日，本基金已投资**77.88%**在公司债券，**8.81%**在主权债务，余额为现金。

在预期美国利率将上升，全球贸易紧张局势加剧之际，主权债券市场可能形成起伏走势的机会。因此，本基金可探索在全球主权债券的交易机会，以增强收益率，并保持我们的焦点在稳定收益的初级交易，尤其是公司债券市场。

截至2018年6月30日

价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

截至2018年6月30日财政年

HLA VENTURE INCOME 基金

基金业绩表现					
	2018	2017	2016	2015	2014
净资产总值(RM'000)	141,720	125,493	114,691	102,504	89,139
单位数量('000)	62,160	57,162	54,673	51,787	47,770
每单位资产净值(RM)	2.280	2.195	2.098	1.979	1.866
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	2.280	2.195	2.097	1.980	1.866
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	2.196	2.096	1.979	1.866	1.782
年度总回报					
- 资本增长	3.87%	4.62%	6.01%	6.06%	4.36%
每年平均回报					
- 1年	3.87%	4.62%	6.01%	6.06%	4.36%
- 3年	5.07%	5.88%	5.71%	6.13%	5.72%
- 5年	5.50%	6.26%	6.35%	6.26%	6.20%
相关基准指数表现 (3个月定存)					
- 1年	3.13%	3.03%	3.25%	3.26%	3.10%
- 3年	3.24%	3.28%	3.31%	3.25%	3.18%
- 5年	3.36%	3.35%	3.36%	3.17%	2.92%

基金的类别					
	比重%				
	2018	2017	2016	2015	2014
马来西亚政府证券与国家抵押机构债券	8.81	7.99	-	-	4.99
上市债务证券	-	-	-	-	3.23
非上市债务证券	77.88	87.45	89.10	88.02	85.42
衍生资产	-	-	0.51	-	-
现金与现金等值	9.20	4.04	10.33	15.54	4.66
其它	4.11	0.52	0.06	(3.56)	1.70
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

基金业绩数据比较

截至2018年6月30日财政年

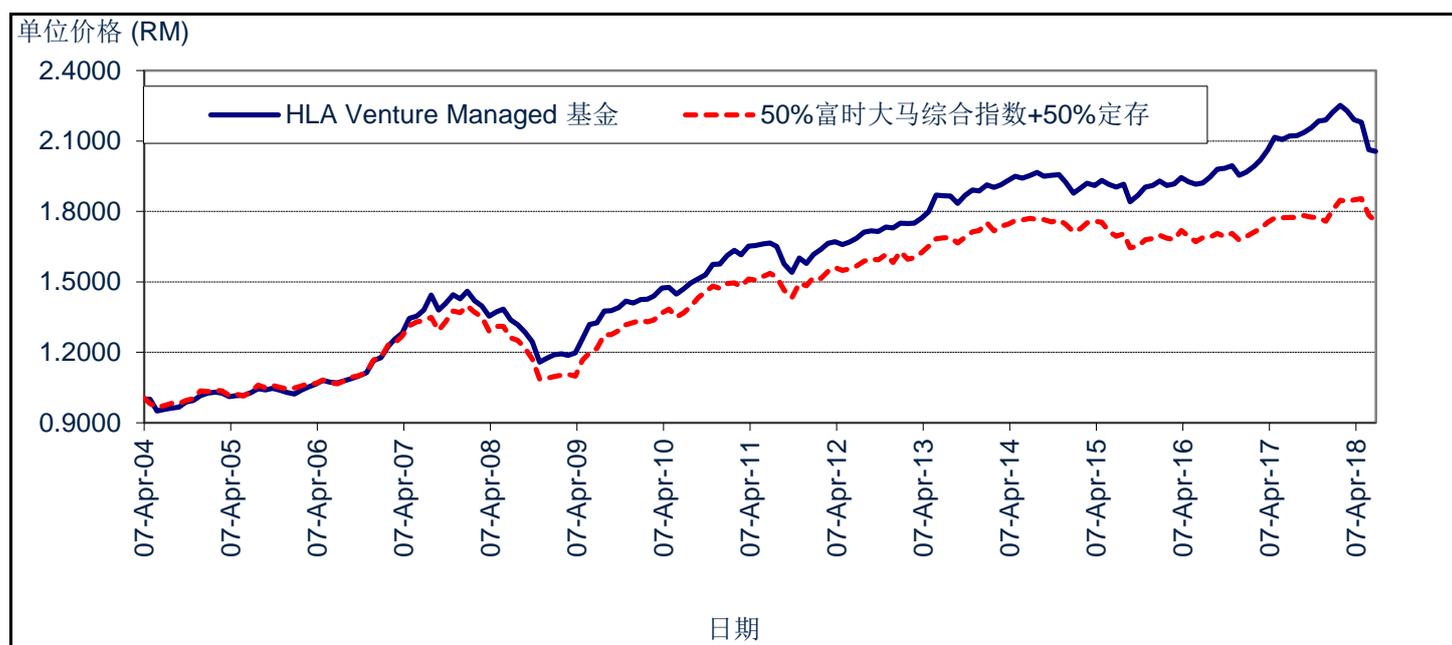
HLA VENTURE MANAGED 基金

回顾财政期间，本基金下跌3.12%，表现落后仅下降0.90%的基准指数（50%3个月马来西亚银行定期存款复合利率+50%富时大马吉隆坡综合指数），因为股票市场走势激烈波动。回顾期间结束时，本基金有41.55%在股票。我们会渐进地减少股票比重成分，惟将更专注于防守型的落后股以及资本管理强劲的公司。

同时，本基金在财政年期间结束时，40.45%投资在固定收益，尤其是提供较佳收益的公司债券，为本基金增添稳定的收益。经理亦以交易MGS为主，藉此套利机会来改善表现。

放眼未来，我们极可能保持现有的资产配置水平。在中至长期内，我们倾向于藉由初级发行涉足更多优质公司债券。此外，我们将继续在MGS市场交易活动，以增强收益。

截至2018年6月30日 价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

截至2018年6月30日财政年

HLA VENTURE MANAGED 基金

基金业绩表现					
	2018	2017	2016	2015	2014
净资产总值(RM'000)	218,198	209,538	166,542	144,074	128,066
单位数量('000)	106,332	98,936	86,803	75,760	65,735
每单位资产净值(RM)	2.052	2.118	1.919	1.902	1.948
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	2.268	2.124	1.955	1.969	1.956
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	2.045	1.919	1.819	1.836	1.815
年度总回报					
- 资本增长	-3.12%	10.37%	0.89%	-2.36%	4.73%
每年平均回报					
- 1年	-3.12%	10.37%	0.89%	-2.36%	4.73%
- 3年	2.63%	2.91%	0.93%	4.27%	5.65%
- 5年	2.06%	5.13%	3.04%	5.87%	9.40%
相关基准指数表现 (50%富时大马综合指数 + 50%定存)					
- 1年	-0.90%	5.05%	-0.80%	-4.80%	4.68%
- 3年	1.25%	0.06%	-0.38%	2.35%	4.82%
- 5年	0.84%	2.63%	1.62%	4.45%	8.84%

基金的类别					
	比重%				
	2018	2017	2016	2015	2014
上市股票	40.95	44.75	33.50	36.46	42.44
上市单位信托和 产业投资信托	0.56	0.56	2.02	1.34	1.37
马来西亚政府证券与 国家抵押机构债券	9.76	4.79	-	-	2.69
非上市债务证券	40.41	41.69	46.35	49.37	45.09
衍生资产	-	-	0.19	-	-
现金与现金等值	5.27	8.38	17.87	12.12	8.63
其它	3.05	(0.17)	0.07	0.71	(0.22)
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

基金业绩数据比较

截至2018年6月30日财政年

HLA VENTURE MANAGED 基金

按领域区分的上市股票组成部分					
	比重%				
	2018	2017	2016	2015	2014
建筑	3.89	18.46	16.43	12.37	12.54
消费品	5.98	2.63	4.42	5.31	9.25
金融	23.76	15.44	11.59	10.94	9.93
工业产品	8.92	9.67	5.04	8.82	6.79
基建	1.69	5.50	1.33	1.05	0.93
制造业	4.86	3.22	-	-	-
种植	6.94	7.13	5.83	8.02	13.13
产业	2.92	3.03	6.05	9.17	9.85
科技	-	-	-	6.34	-
贸易/服务	41.04	34.92	49.31	37.98	37.43
认股权证	-	-	-	-	0.15
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

基金业绩数据比较

截至2018年6月30日财政年

HLA VENTURE GLOBAL 基金

投资表现简介

回顾财政期间，本基金的回报为负2.59%，对比基准回报为8.12%（1/3是MSCI AC亚太日本除外指数+1/3 MSCI ACWI指数+1/3 RAM Quantshop MGS All指数）。本基金投资高达95%的资产净值在Hong Leong Strategic Fund 与 Hong Leong Asia Pacific Dividend Fund。相关基金的表现与策略如下所述。

Hong Leong Strategic Fund回顾财政期间滑落5.05%。各领域而言，建筑与工业产品领域是本基金表现的主要贡献者，而消费产品、房地产业与金融领域是拖累者。

Hong Leong Asia Pacific Dividend Fund在回顾期间取得0.02%回报。各领域而言，资讯科技与必需消费领域是本基金表现的主要贡献者。工业产品领域是落后者。

参阅资产表现

尽管美国、中国与欧洲的贸易纠纷仍在持续，我们预计东盟区内的区域市场将在2018年下半年保持蓬勃走势。目前，我们并不预见有关贸易纠纷会爆发全球贸易战。2018年的全球成长仍处于正轨。美国于2018年上半年传来表现强劲的经济数据后，美国联邦储备局正如预期般，准备将利率正常化，并缩减其资产负债表规模。这将有助支撑美元汇价。然而，强劲的美元汇价将对区域公司的盈利形成挑战，因为投入成本将会上涨。我们仍增持专注国内业务的股项，因为美国贸易政策与美国升息仍存不明朗因素。虽然如此，我们仍增持金融与消费相关领域。在本基金的固定收益部分，我们保持防守，因为在联邦储备局引导下朝向升息环境。本基金将保持简短存续期，以降低波动性，惟将趁着政府债券市场任何跌势，精挑细选地进入交易盘位。

区域而言，我们看好那些可望从亚洲国内需求长期上扬趋势受惠的公司，以及那些可从全球成长前景改善获益的公司。本地市场而言，我们看好管理卓越的消费与银行公司，它们可从消费情绪改善的趋势中得益。在大选后，主要因着外资外流而出现的股市调整，已让股项的价值浮现。我们认为这是买进良机，并寻求为基金组合增添精选大型资本股。

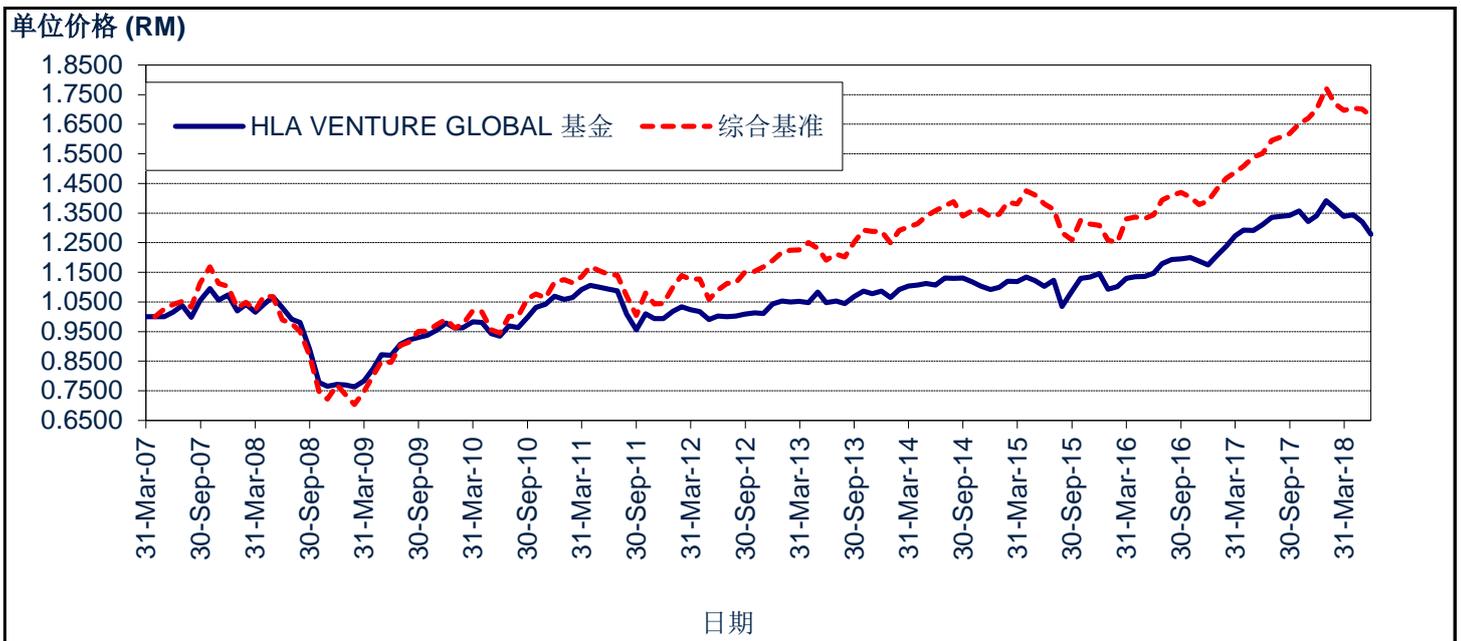
基金业绩数据比较

截至2018年6月30日财政年

HLA VENTURE GLOBAL 基金

截至2018年6月30日

价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

截至2018年6月30日财政年

HLA VENTURE GLOBAL 基金

基金业绩表现					
	2018	2017	2016	2015	2014
净资产总值(RM'000)	28,395	28,972	24,357	21,661	20,391
单位数量('000)	22,229	22,100	21,301	19,697	18,374
每单位资产净值(RM)	1.277	1.311	1.143	1.100	1.110
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	1.401	1.317	1.154	1.146	1.117
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	1.279	1.146	1.022	1.059	0.998
年度总回报					
- 资本增长	-2.59%	14.70%	3.91%	-0.90%	6.53%
每年平均回报					
- 1年	-2.59%	14.70%	3.91%	-0.90%	6.53%
- 3年	5.36%	6.04%	3.03%	3.23%	0.52%
- 5年	4.51%	6.15%	0.91%	3.56%	5.51%
相关基准指数表现 (综合基准)					
- 1年	8.12%	15.44%	-2.68%	1.70%	14.02%
- 3年	7.16%	4.75%	4.28%	8.90%	6.28%
- 5年	8.17%	8.47%	3.52%	9.21%	12.12%

基金的类别					
	比重%				
	2018	2017	2016	2015	2014
非上市单位信托	97.81	97.06	82.94	91.70	91.50
现金与现金等值	1.61	3.26	16.83	7.40	7.52
其它	0.58	(0.32)	0.23	0.90	0.98
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

基金业绩数据比较

截至2018年6月30日财政年

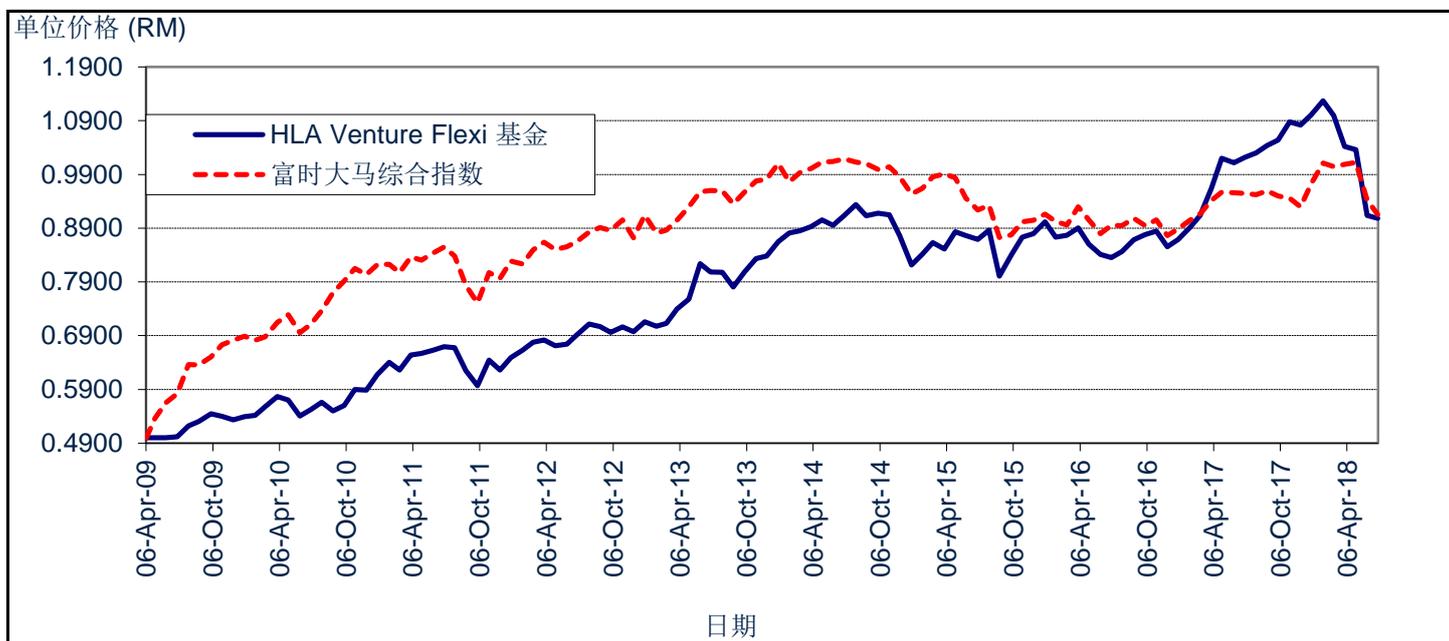
HLA VENTURE FLEXI 基金

回顾财政期间，基金下跌11.09%，相比富时大马吉隆坡综合指数基准指数的回报是4.09%。表现落后主要是因为第14届全国大选后，投资者转向防守型股项以避开风险，导致建筑股与小型资本股崩盘。为了比较用途，富时大马小型资本股在回顾期间下跌19.67%。传统上备受喜爱的建筑股，在第14届全国大选后遭到大幅降级。要取消大型基建项目是极为复杂的，所以特定项目可能保留，惟成本将缩减。此外，在没有政府注资下，重新打造成长可能要时间落实。在资产配置方面，本基金已减少股票持有，从前一年的82%降至75%。

放眼未来，本基金将采取更加防守型的策略，因为市场缺乏宏观激励因素以获重新评级。焦点将放在不受到贸易战影响并可从升息中获益，以及未面对货币疲弱风险的本地股项。

截至2018年6月30日

价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

截至2018年6月30日财政年

HLA VENTURE FLEXI 基金

基金业绩表现					
	2018	2017	2016	2015	2014
净资产总值(RM'000)	46,448	38,863	25,211	21,061	16,222
单位数量('000)	51,277	38,138	30,253	24,293	17,820
每单位资产净值(RM)	0.906	1.019	0.833	0.867	0.910
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	1.148	1.035	0.908	0.936	0.917
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	0.904	0.835	0.784	0.778	0.766
年度总回报					
- 资本增长	-11.09%	22.33%	-3.92%	-4.73%	12.90%
每年平均回报					
- 1 年	-11.09%	22.33%	-3.92%	-4.73%	12.90%
- 3 年	1.50%	3.99%	1.00%	8.44%	11.97%
- 5 年	2.48%	9.46%	4.88%	11.38%	16.25%
相关基准指数表现 (富时大马综合指数)					
- 1 年	-4.09%	6.63%	-3.08%	-9.35%	6.16%
- 3 年	-0.30%	-2.11%	-2.25%	2.24%	6.41%
- 5 年	-0.93%	2.06%	0.95%	5.98%	15.02%

基金的类别					
	比重%				
	2018	2017	2016	2015	2014
上市股票	73.68	83.28	63.79	80.96	85.12
上市单位信托和 产业投资信托	1.12	-	2.44	1.67	1.98
现金与现金等值	25.64	17.68	33.77	14.69	14.71
其它	(0.44)	(0.96)	-	2.68	(1.81)
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

基金业绩数据比较

截至2018年6月30日财政年

HLA VENTURE FLEXI 基金

按领域区分的上市股票组成部分					
	比重%				
	2018	2017	2016	2015	2014
建筑	5.00	18.42	15.67	12.93	9.82
消费品	4.24	3.60	11.39	11.41	11.82
金融	20.54	14.06	15.66	9.60	9.85
工业产品	11.54	17.73	10.19	16.01	13.11
基建	1.80	5.28	-	-	-
制造业	5.30	3.36	1.39	-	-
种植	5.47	5.87	4.20	2.60	12.78
产业	3.18	2.99	5.37	10.51	9.55
科技	5.03	-	-	8.38	-
贸易/服务	37.90	28.69	36.13	28.56	33.07
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

基金业绩数据比较

截至2018年6月30日财政年

HLA EVERGREEN 基金

投资表现简介

Max Invest Save 30Y Index在过去12个月中经历了动荡的市场状况。由于对几乎所有相关资产类别的正面权重，该指数在上半年获得了上涨。然而，在市场波动加剧期间，该指数在下半年遭遇下跌。由于几个资产类别在2018年的前6个月内出现贬值，因此Max Invest Save 30Y指数在报告期内略有下降。

截至2017年6月及2018年6月Max InvestSave 30Y比重如下：

参照资产	2018年6月	2017年6月
美国股市	25.88%	25.88%
日本股市	25.88%	25.88%
欧洲股市	-25.88%	25.88%
英国股市	25.88%	25.88%
新兴市场股市	-10.35%	10.35%
中国股市	0.00%	10.35%
商品指数	25.83%	-17.13%
欧洲产业	25.88%	19.38%
美国产业	10.35%	0.00%
对冲基金策略	5.18%	-5.18%
货币	-25.88%	-25.88%

基金业绩数据比较

截至2018年6月30日财政年

HLA EVERGREEN 基金

参阅资产表现

Maximum Assurance各项指数透过灵活管理条规，灵活地涉足包括Max Invest Save 30Y指数的参照一篮子投资。Max Invest Save 30Y指数的表现受到CIMB Evergreen 指数推动，后者根据风险回报最优化策略来决定参照资产的比重。此策略运用效率前缘理论，让CIMB Evergreen指数决定在计算法上最佳的资产类别配置，以最优化回报，而不会过度面对波动或风险。

13Y与15Y Maximum Assurance FRNID自2016年已“现金锁定”，因此，两者不再涉足Max Invest Save 30Y指数。13Y与15Y FRNID的参照单位价格如今类似零息票债券，因为它们在其满期时最终达到各自的保证水平。其他期限（18Y、20Y、25Y）仍涉足Max Invest Save 30Y指数，其表现将与指数的表现挂钩。

截至2018年6月29日为止Maximum Assurance旗下投资表现如下：

	2018年6月	2017年6月	表现
Max InvestSave 30Y	0.877	0.902	-2.77%
美国股市	5,350.830	4,678.360	14.37%
日本股市	2,548.780	2,324.060	9.67%
欧洲股市	6,979.380	6,891.060	1.28%
英国股市	6,629.240	6,096.920	8.73%
新兴市场股市	4,091.880	3,404.810	20.18%
中国股市	11,073.000	10,365.220	6.83%
商品指数	866.140	682.980	26.82%
欧洲产业	6,178.260	5,509.370	12.14%
美国产业	80.580	79.770	1.02%
对冲基金策略	222.900	206.550	7.92%
货币	0.856	0.875	-2.22%

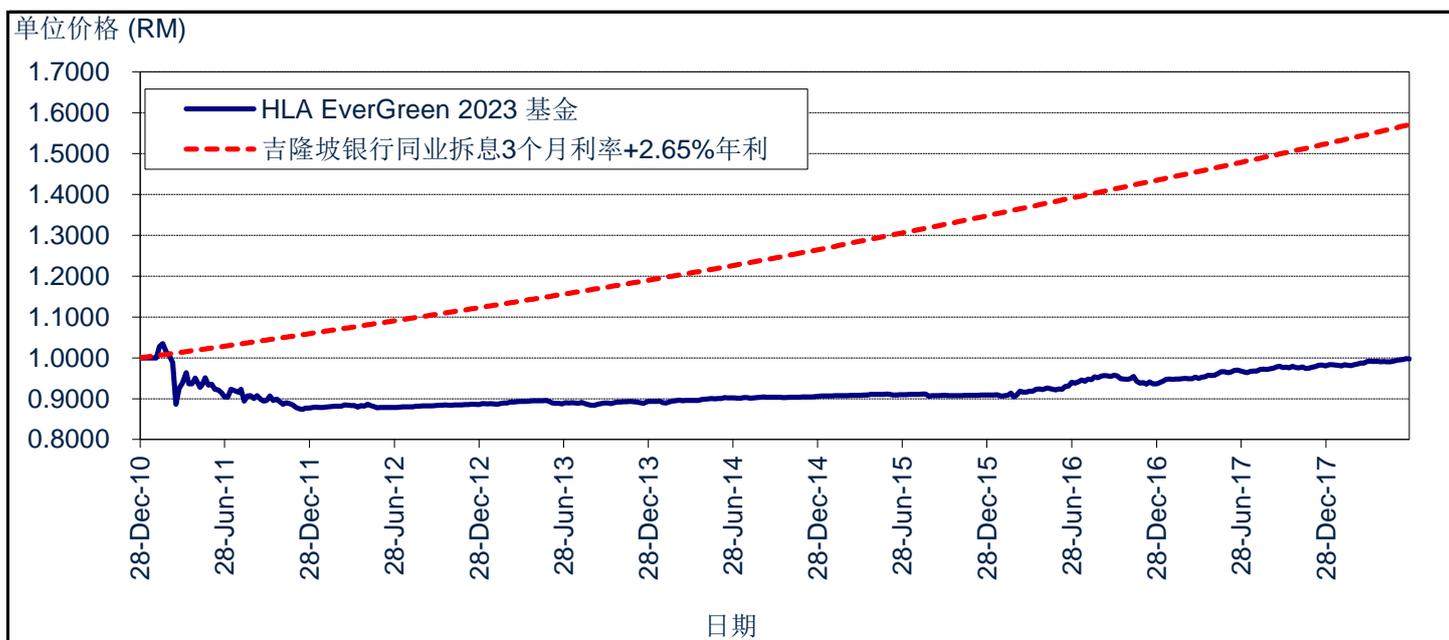
基金业绩数据比较

截至2018年6月30日财政年

HLA EVERGREEN 2023 基金

截至2018年6月30日

价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

截至2018年6月30日财政年

HLA EVERGREEN 2023 基金

基金业绩表现					
	2018	2017	2016	2015	2014
净资产总值(RM'000)	25,437	26,952	27,532	28,993	33,413
单位数量('000)	25,515	27,865	29,566	31,826	37,093
每单位资产净值(RM)	0.997	0.967	0.931	0.911	0.901
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	0.998	0.970	0.941	0.911	0.903
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	0.964	0.936	0.904	0.901	0.884
年度总回报					
- 资本增长	3.10%	3.87%	2.20%	1.11%	1.58%
每年平均回报					
- 1 年	3.10%	3.87%	2.20%	1.11%	1.58%
- 3 年	3.15%	2.44%	1.99%	1.18%	-0.10%
- 5 年	2.48%	2.02%	0.80%	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	6.25%	6.27%	5.05%	5.37%	5.14%
- 3 年	6.76%	6.90%	5.46%	5.58%	5.70%
- 5 年	7.20%	7.12%	5.93%	N/A	N/A

基金的类别					
	比重%				
	2018	2017	2016	2015	2014
浮息可转让存款票据	100.69	100.49	100.37	99.92	100.35
现金与现金等值	1.13	0.13	0.10	1.05	0.39
其它	(1.82)	(0.62)	(0.47)	(0.97)	(0.74)
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

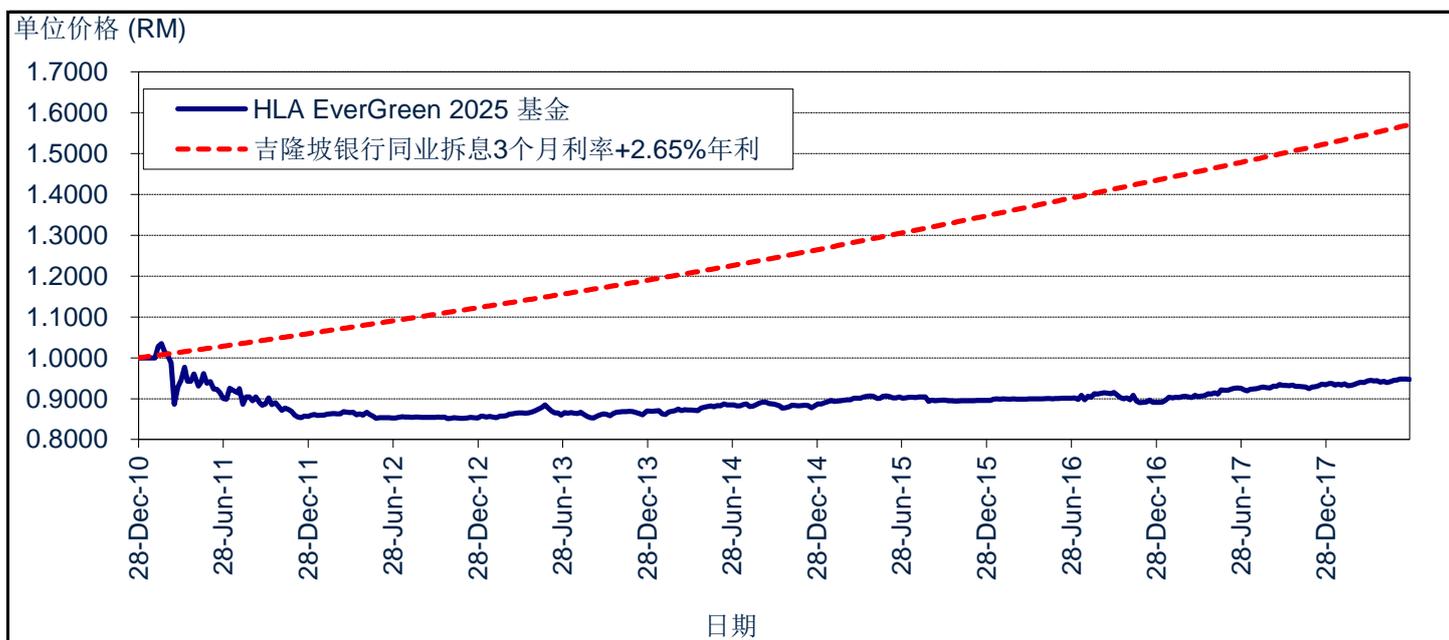
基金业绩数据比较

截至2018年6月30日财政年

HLA EVERGREEN 2025 基金

截至2018年6月30日

价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

截至2018年6月30日财政年

HLA EVERGREEN 2025 基金

基金业绩表现					
	2018	2017	2016	2015	2014
净资产总值(RM'000)	8,209	6,814	4,779	2,685	1,095
单位数量('000)	8,664	7,365	5,303	2,968	1,238
每单位资产净值(RM)	0.948	0.925	0.901	0.905	0.884
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	0.948	0.927	0.904	0.907	0.887
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	0.919	0.891	0.893	0.877	0.853
年度总回报					
- 资本增长	2.49%	2.66%	-0.44%	2.38%	2.91%
每年平均回报					
- 1年	2.49%	2.66%	-0.44%	2.38%	2.91%
- 3年	1.58%	1.55%	1.60%	1.90%	-0.58%
- 5年	2.07%	1.69%	0.02%	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	6.25%	6.27%	5.05%	5.37%	5.14%
- 3年	6.76%	6.90%	5.46%	5.58%	5.70%
- 5年	7.20%	7.12%	5.93%	N/A	N/A

基金的类别					
	比重%				
	2018	2017	2016	2015	2014
浮息可转让存款票据	99.95	99.65	99.59	99.71	99.26
现金与现金等值	0.72	0.56	0.62	0.54	0.97
其它	(0.67)	(0.21)	(0.21)	(0.25)	(0.23)
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

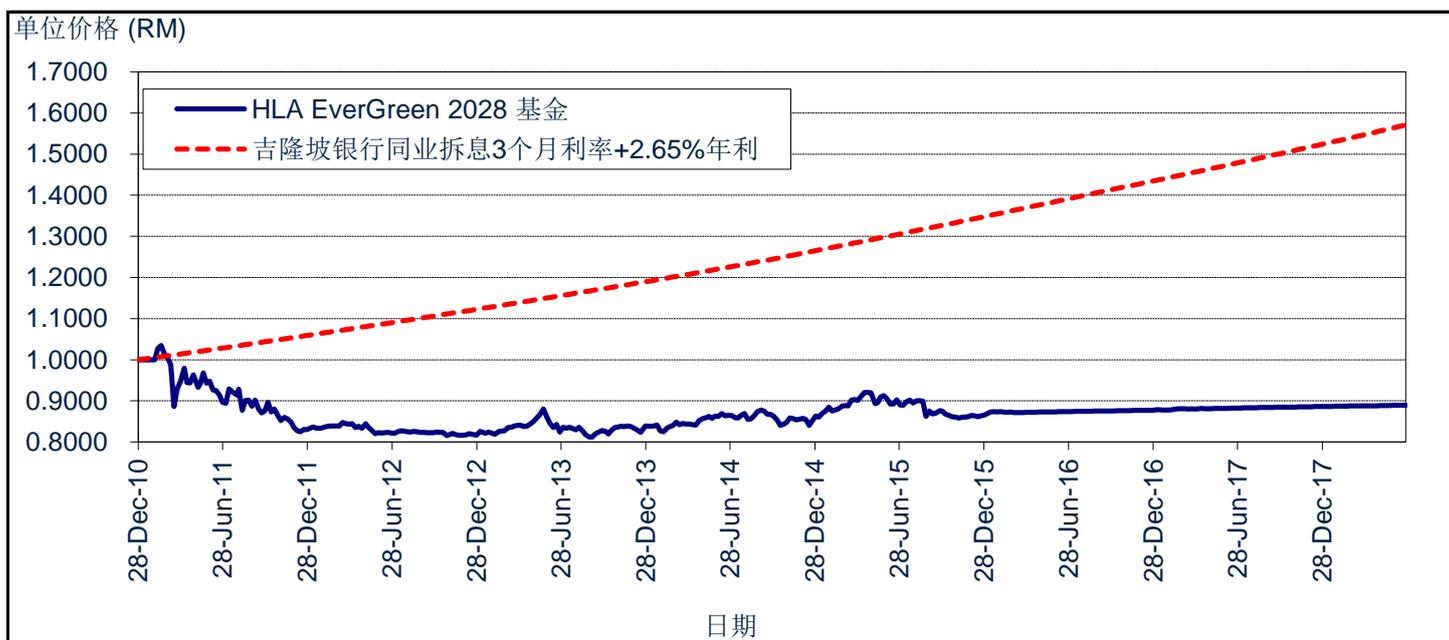
基金业绩数据比较

截至2018年6月30日财政年

HLA EVERGREEN 2028 基金

截至2018年6月30日

价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

截至2018年6月30日财政年

HLA EVERGREEN 2028 基金

基金业绩表现					
	2018	2017	2016	2015	2014
净资产总值(RM'000)	8,830	6,558	4,314	2,986	1,934
单位数量('000)	9,925	7,433	4,936	3,306	2,238
每单位资产净值(RM)	0.890	0.882	0.874	0.903	0.864
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	0.890	0.882	0.902	0.921	0.869
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	0.882	0.874	0.858	0.840	0.812
年度总回报					
- 资本增长	0.91%	0.92%	-3.21%	4.51%	4.85%
每年平均回报					
- 1年	0.91%	0.92%	-3.21%	4.51%	4.85%
- 3年	-0.48%	0.69%	2.01%	2.74%	-1.18%
- 5年	1.60%	1.46%	-0.49%	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	6.25%	6.27%	5.05%	5.37%	5.14%
- 3年	6.76%	6.90%	5.46%	5.58%	5.70%
- 5年	7.20%	7.12%	5.93%	N/A	N/A

基金的类别					
	比重%				
	2018	2017	2016	2015	2014
浮息可转让存款票据	99.80	98.85	99.49	99.75	100.15
现金与现金等值	0.44	1.29	0.80	0.85	0.37
其它	(0.24)	(0.14)	(0.29)	(0.60)	(0.52)
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

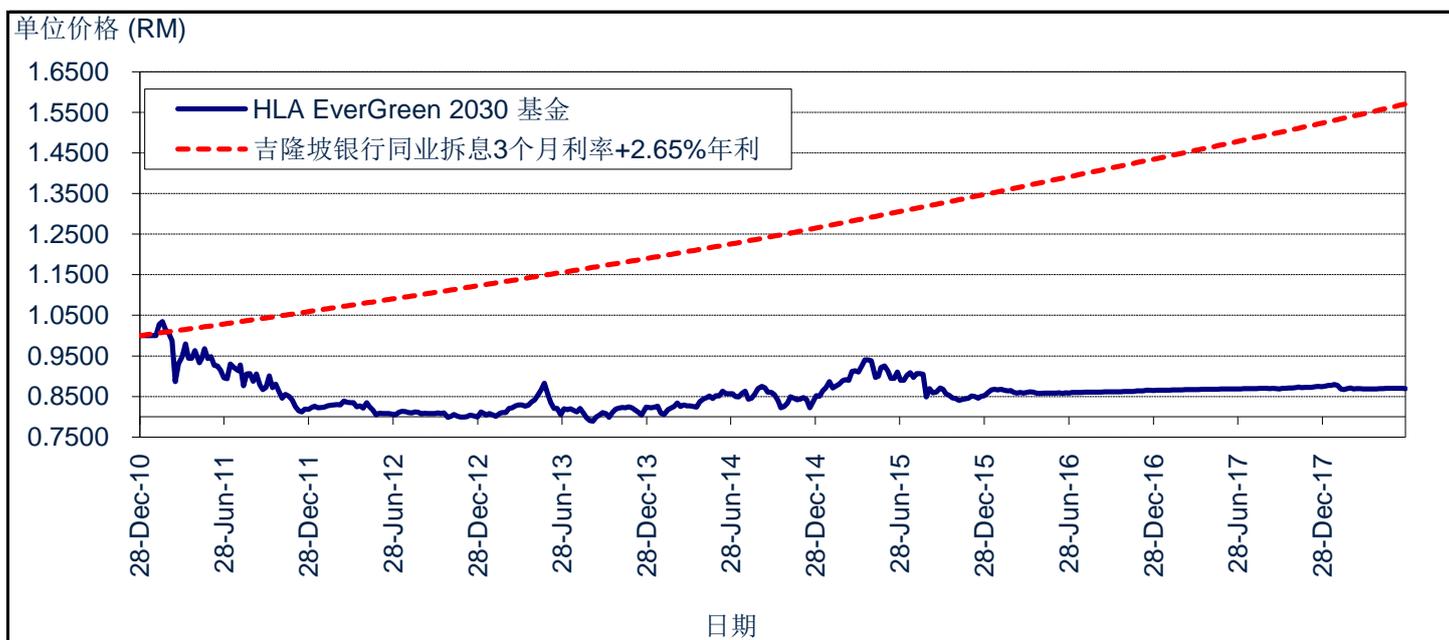
基金业绩数据比较

截至2018年6月30日财政年

HLA EVERGREEN 2030 基金

截至2018年6月30日

价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

截至2018年6月30日财政年

HLA EVERGREEN 2030 基金

基金业绩表现					
	2018	2017	2016	2015	2014
净资产总值(RM'000)	31,464	23,247	16,167	11,105	6,110
单位数量('000)	36,180	26,760	18,816	12,196	7,135
每单位资产净值(RM)	0.870	0.869	0.859	0.911	0.856
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	0.880	0.869	0.909	0.940	0.863
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	0.867	0.860	0.840	0.822	0.789
年度总回报					
- 资本增长	0.12%	1.16%	-5.71%	6.43%	6.34%
每年平均回报					
- 1 年	0.12%	1.16%	-5.71%	6.43%	6.34%
- 3 年	-1.50%	0.51%	2.20%	3.45%	-1.47%
- 5 年	1.61%	1.54%	-0.85%	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	6.25%	6.27%	5.05%	5.37%	5.14%
- 3 年	6.76%	6.90%	5.46%	5.58%	5.70%
- 5 年	7.20%	7.12%	5.93%	N/A	N/A

基金的类别					
	比重%				
	2018	2017	2016	2015	2014
浮息可转让存款票据	99.95	99.61	99.86	100.04	100.17
现金与现金等值	0.10	0.44	0.32	0.60	0.34
其它	(0.05)	(0.05)	(0.18)	(0.64)	(0.51)
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

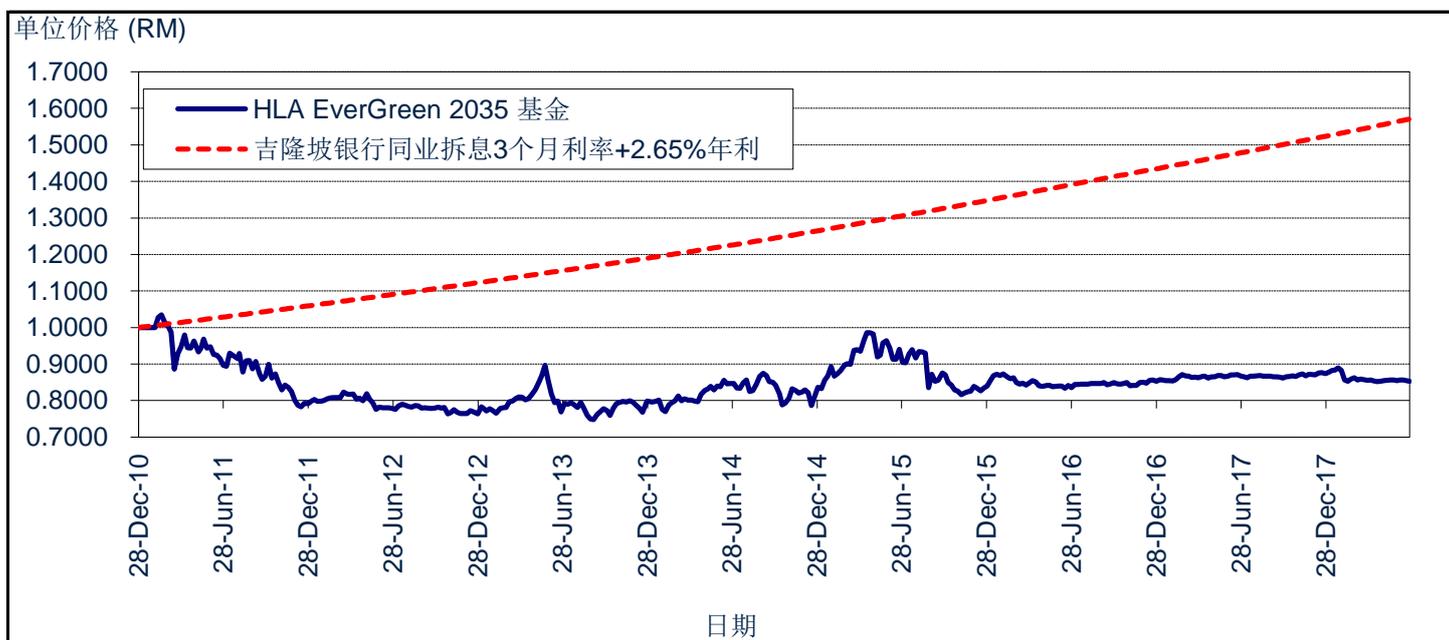
基金业绩数据比较

截至2018年6月30日财政年

HLA EVERGREEN 2035 基金

截至2018年6月30日

价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

截至2018年6月30日财政年

HLA EVERGREEN 2035 基金

基金业绩表现					
	2018	2017	2016	2015	2014
净资产总值(RM'000)	486,976	333,573	191,321	105,612	49,220
单位数量('000)	571,366	384,717	227,463	112,227	58,161
每单位资产净值(RM)	0.852	0.867	0.841	0.941	0.846
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	0.890	0.872	0.939	0.986	0.856
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	0.852	0.841	0.816	0.786	0.748
年度总回报					
- 资本增长	-1.73%	3.09%	-10.63%	11.23%	10.01%
每年平均回报					
- 1年	-1.73%	3.09%	-10.63%	11.23%	10.01%
- 3年	-3.15%	0.83%	2.89%	5.39%	-1.84%
- 5年	2.16%	2.28%	-1.35%	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	6.25%	6.27%	5.05%	5.37%	5.14%
- 3年	6.76%	6.90%	5.46%	5.58%	5.70%
- 5年	7.20%	7.12%	5.93%	N/A	N/A

基金的类别					
	比重%				
	2018	2017	2016	2015	2014
浮息可转让存款票据	99.88	99.42	99.81	100.71	100.38
现金与现金等值	0.09	0.65	0.19	0.19	0.23
其它	0.03	(0.07)	-	(0.90)	(0.61)
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

基金业绩数据比较

截至2018年6月30日财政年

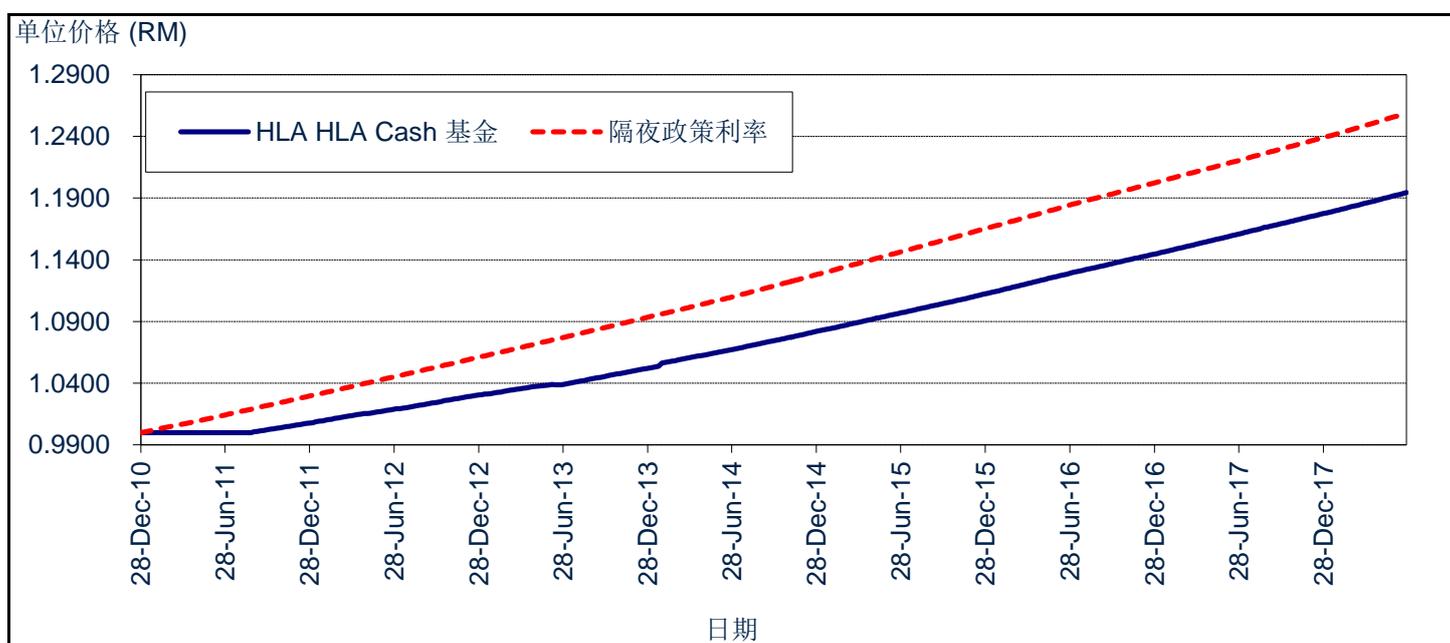
HLA CASH 基金

投资表现简介

回顾财政期间，本基金录得2.93%回报，对比基准回报是3.14%。本基金表现稍微落后基准，因为受允许的投资局限于伊斯兰存款，而有关利率低于作为基准的隔夜政策利率。

截至2018年6月30日

价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

截至2018年6月30日财政年

HLA CASH 基金

基金业绩表现					
	2018	2017	2016	2015	2014
净资产总值(RM'000)	35,740	31,498	25,025	15,994	8,544
单位数量('000)	29,902	27,122	22,155	14,576	8,003
每单位资产净值(RM)	1.195	1.161	1.130	1.097	1.068
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	1.195	1.161	1.129	1.097	1.067
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	1.161	1.130	1.097	1.068	1.039
年度总回报					
- 资本增长	2.93%	2.74%	3.01%	2.72%	2.40%
每年平均回报					
- 1 年	2.93%	2.74%	3.01%	2.72%	2.40%
- 3 年	2.98%	2.90%	2.89%	2.56%	2.23%
- 5 年	2.91%	2.79%	2.58%	N/A	N/A
相关基准指数表现 (隔夜政策利率)					
- 1 年	3.14%	3.05%	3.29%	3.35%	3.04%
- 3 年	3.26%	3.34%	3.33%	3.24%	3.13%
- 5 年	3.38%	3.36%	3.35%	N/A	N/A

基金的类别					
	比重%				
	2018	2017	2016	2015	2014
定期与活期存款	46.79	64.15	-	-	-
现金与现金等值	53.69	35.80	100.08	100.14	100.26
其它	(0.48)	0.05	(0.08)	(0.14)	(0.26)
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

基金业绩数据比较

截至2018年6月30日财政年

HLA Secure 基金

投资表现简介

Affin Hwang Select Income Fund（简称“本基金”）在回顾期间的回报为1.55%，表现超越基准，同期的基准回报为负1.67%，相等于本基金表现超越3.22%。经理保持专注在管理本基金的风险回报，让本基金在期间适度地降低标准差。3年年度化标准差处于3.72，明显低于基准同期的4.04。此期间表现的主要贡献者是本基金在亚太地区（日本除外）的股票投资，主要拖累者则是在升息环境下持有的债券。

参阅资产表现

美国与中国贸易局势紧张，加上经济数据分歧，导致资金在各国与各区域般流动。如果美国经济数据保持坚韧，美国联邦储备局可能保持强硬立场，在未来几个月多次调升联邦基金利率。这可能会导致更多资金流入美国，因为投资者寻求在低利率环境下的收益率，进而可能对全球债券收益率形成上升压力。中国成功减债，可望在长期改善财政状况，但是紧缩的融资市场可能引发更多公司违约以及扩大信用利差。在本基金的固定收益部分，经理保持谨慎立场，并将组合的存续期保持简短，以降低加速利率对组合的冲击。信用评选与多元化仍是焦点所在，以减少组合的信用风险与波动性，同时长期内从上扬的债券收益率中获益。经理持续参与国内公司债券，因为国内游资仍支撑着此领域保持坚韧。在本基金的股票部分，在股市走势动荡之际，经理持有高水平的现金，以降低组合的波动性，同时因估值已经有吸引力，将持续寻求筛选股项的投资良机。整体而言，经理持续执行审慎的投资策略，以符合本基金的目标，即透过中至长期的派息方式，提供投资者稳定与定期的收益来源。

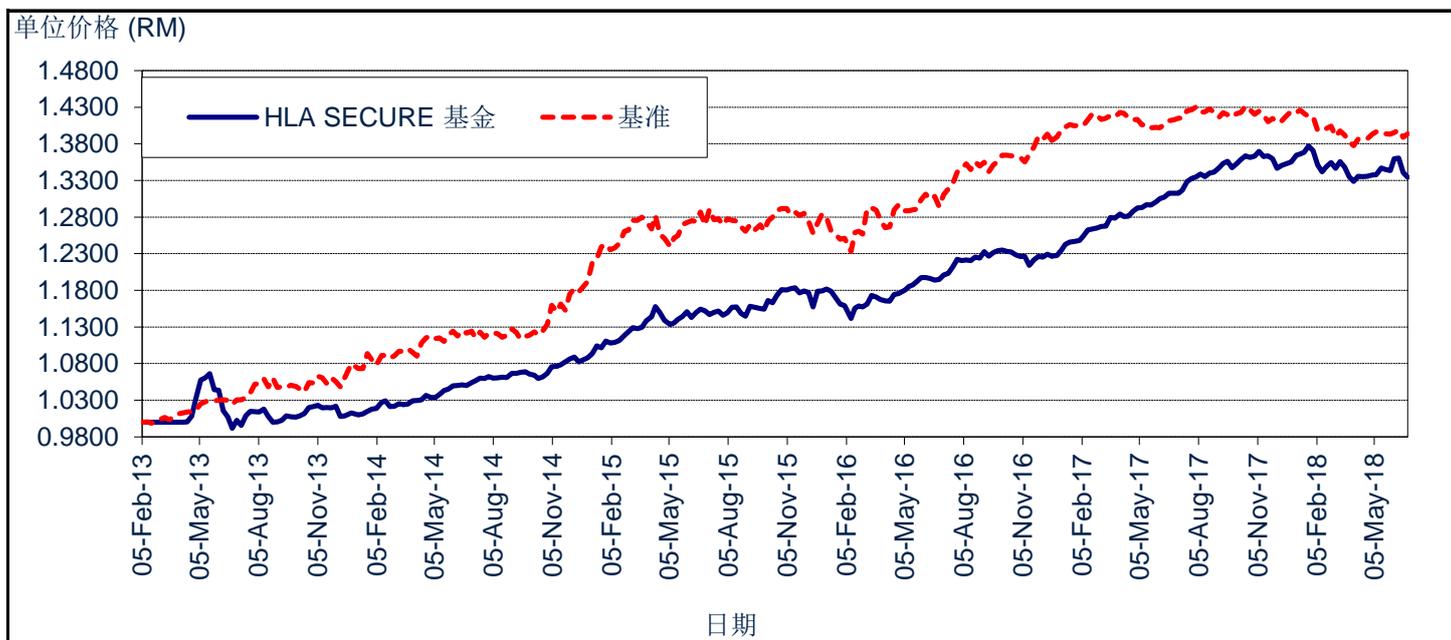
基金业绩数据比较

截至2018年6月30日财政年

HLA Secure 基金

截至2018年6月30日

价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

截至2018年6月30日财政年

HLA SECURE 基金

基金业绩表现					
	2018	2017	2016	2015	2014
净资产总值(RM'000)	14,231	10,856	6,627	3,790	1,298
单位数量('000)	10,670	8,263	5,554	3,291	1,234
每单位资产净值(RM)	1.334	1.314	1.193	1.152	1.052
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	1.377	1.313	1.198	1.158	1.051
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	1.313	1.201	1.142	1.054	0.992
年度总回报					
- 资本增长	1.52%	10.14%	3.56%	9.51%	5.52%
每年平均回报					
- 1年	1.52%	10.14%	3.56%	9.51%	5.52%
- 3年	5.27%	8.30%	6.83%	N/A	N/A
- 5年	6.76%	N/A	N/A	N/A	N/A
相关基准指数表现					
- 1年	-1.35%	9.13%	2.02%	13.14%	9.48%
- 3年	3.28%	8.66%	8.79%	N/A	N/A
- 5年	7.21%	N/A	N/A	N/A	N/A

基金的类别					
	比重%				
	2018	2017	2016	2015	2014
非上市单位信托	100.21	101.36	103.51	100.37	99.49
现金与现金等值	0.22	0.24	0.21	0.29	0.61
其它	(0.43)	(1.60)	(3.72)	(0.66)	(0.10)
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

基金业绩数据比较

截至2018年6月30日财政年

HONG LEONG SMART GROWTH 基金

投资表现简介

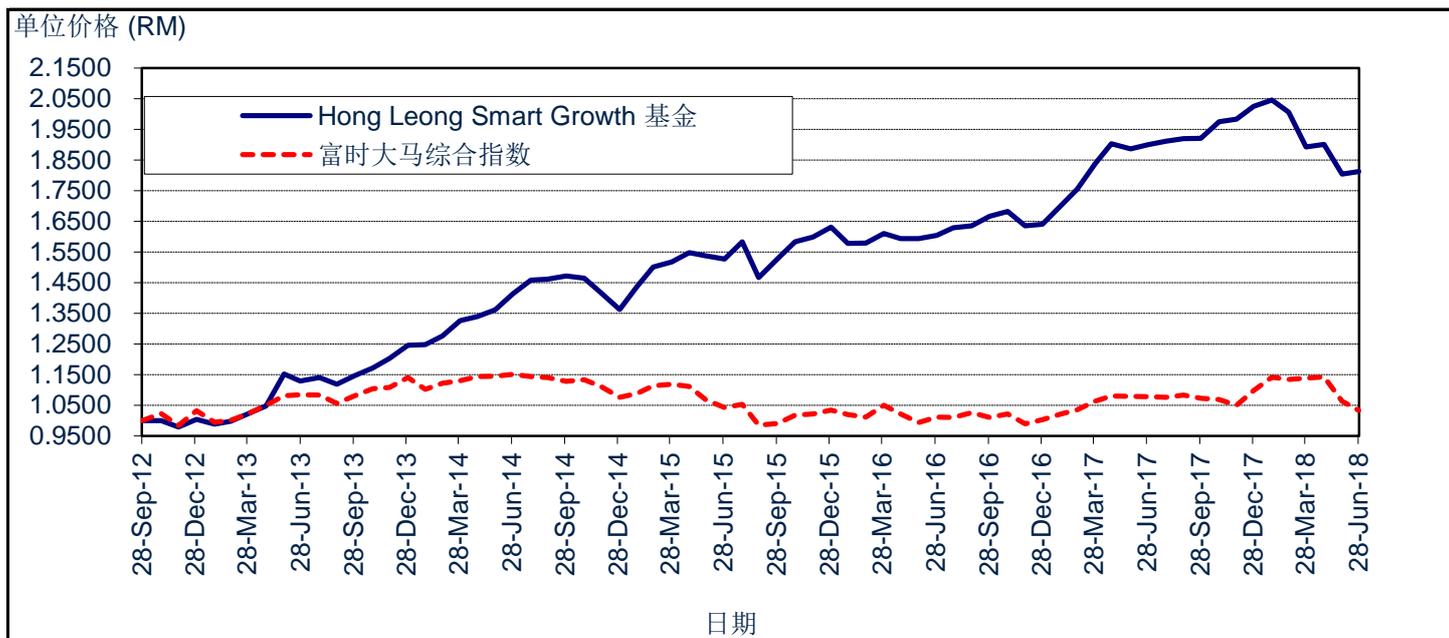
回顾期间，本基金录得负面回报负5.36%，表现落后下降4.09%的基准——富时大马吉隆坡综合指数。表现落后1.27%主要是因为股项挑选的问题。市场的主要风险仍是贸易战升温，以及货币紧缩。我们可预期区域中央银行在平衡成长风险与宏观稳定方面会出现政策分歧。国内而言，大马股市预计在2018年下半年保持波动走势，因为政策持续受到检讨，可能对企业的盈利形成一定的风险。其他挑战包括国内生产总值成长放缓，政策或监管条例潜在修改可能对营收形成压力。投资者密切留意9月1日实施的销售与服务税的最终详情，以及11月2日出炉的2019年财政预算案措施，可否维持经济成长、处理财政赤字并管理债务。

参阅资产表现

整体上我们保持防守策略，专注于精挑细选股项，力求取得超越的表现。一旦更清楚政府的政策后，投资者购兴可能重返市场。我们持续倾向于从疲弱令吉汇价受惠的股项，例如出口商/科技股，从油价上涨受益的精选石油气体股，以及与国内消费、博采与旅游业有关的股项。

截至2018年6月30日

价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

截至2018年6月30日财政年

HONG LEONG SMART GROWTH 基金

基金业绩表现					
	2018	2017	2016	2015	2014
净资产总值(RM'000)	234,605	235,423	190,108	139,010	41,720
单位数量('000)	130,324	123,798	118,623	91,266	29,594
每单位资产净值(RM)	1.800	1.902	1.603	1.523	1.410
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	2.085	1.923	1.634	1.578	1.413
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	1.800	1.603	1.433	1.286	1.100
年度总回报					
- 资本增长	-5.36%	18.65%	5.25%	8.01%	25.89%
每年平均回报					
- 1年	-5.36%	18.65%	5.25%	8.01%	25.89%
- 3年	6.06%	11.63%	14.04%	N/A	N/A
- 5年	12.14%	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	-4.09%	6.63%	-3.08%	-9.35%	6.16%
- 3年	-0.30%	-2.11%	-2.25%	N/A	N/A
- 5年	-0.93%	N/A	N/A	N/A	N/A

基金的类别					
	比重%				
	2018	2017	2016	2015	2014
非上市单位信托	100.30	101.06	99.62	100.48	97.32
现金与现金等值	0.29	-	0.13	0.06	3.75
其它	(0.59)	(1.06)	0.25	(0.54)	(1.07)
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

基金业绩数据比较

截至2018年6月30日财政年

HLA DANA SURIA 基金

回顾财政期间，本基金下跌4.07%，而基准负面回报负3.41%，因此表现落后0.66%。旗下基金，即HLA Venture Dana Putra与Hong Leong Dana Maarof的回报分别为负5.23%与负3.78%。

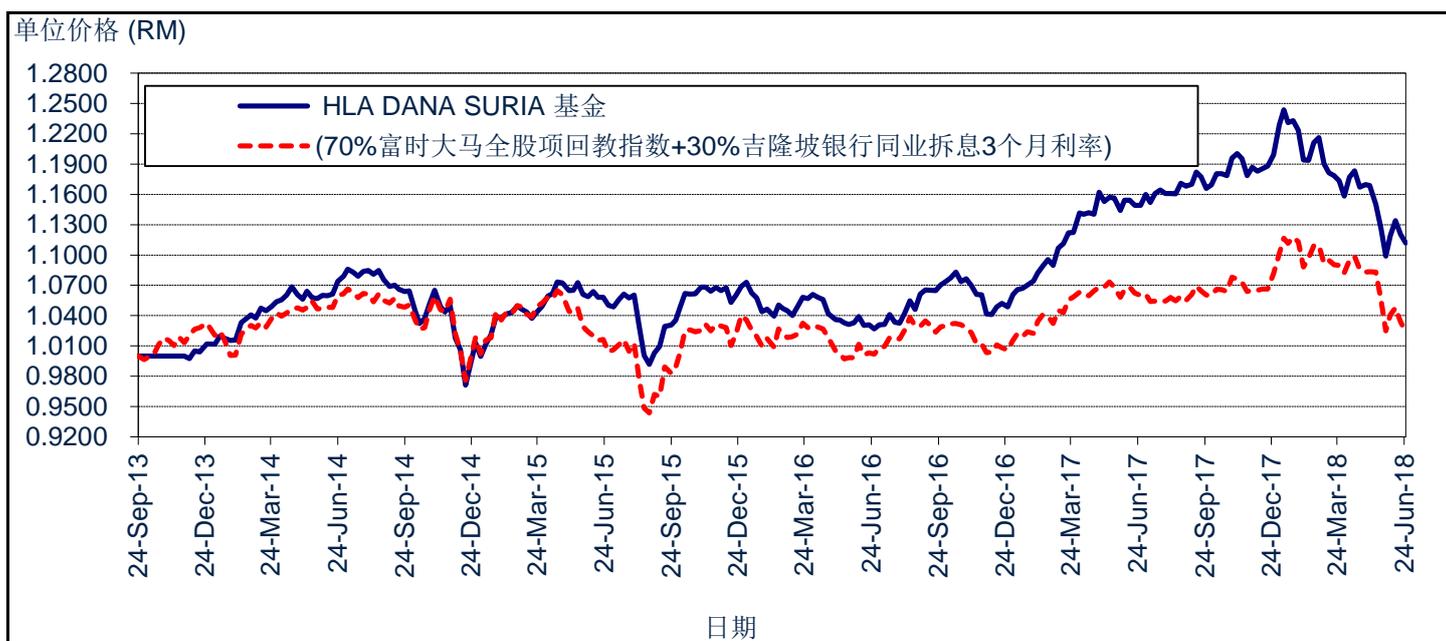
HLA Venture Dana Putra的表现与策略如上所解释。

Hong Leong Dana Maa'rof在回顾期间下降3.78%。在符合伊斯兰教义股票部分，保健与消费股是本基金表现的主要贡献者。工业与资讯科技股是落后者。在伊斯兰债券部分，公用事业是本基金表现的主要贡献者，而建筑领域是拖累者。

我们看好管理卓越的消费公司可从消费情绪改善的趋势中受惠。大选后，主要因着外资外流而出现的股市调整，已让股项的价值浮现。我们认为这是买进良机，并为基金组合寻求增添精选符合伊斯兰教义大型股。至于固定收益部分，货币政策利率在今年剩下期间将保持稳定，因为通货膨胀保持温和，加上政府的财政政策仍不明朗。我们专注保持持有那些信用强稳与高息票的公司伊斯兰债券，以取得更高收益率，来提供预期的收益。

截至2018年6月30日

价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

截至2018年6月30日财政年

HLA DANA SURIA 基金

基金业绩表现					
	2018	2017	2016	2015	2014
净资产总值(RM'000)	6,161	7,047	7,404	8,994	11,329
单位数量('000)	5,563	6,103	7,222	8,591	10,569
每单位资产净值(RM)	1.108	1.155	1.025	1.047	1.072
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	1.244	1.162	1.073	1.086	1.074
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	1.099	1.031	0.992	0.971	0.998
年度总回报					
- 资本增长	-4.07%	12.68%	-2.10%	-2.33%	7.20%
每年平均回报					
- 1年	-4.07%	12.68%	-2.10%	-2.33%	7.20%
- 3年	1.94%	2.58%	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	-3.41%	5.78%	-0.21%	-5.25%	5.98%
- 3年	0.65%	0.00%	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%				
	2018	2017	2016	2015	2014
非上市单位信托	99.27	100.14	99.53	98.84	99.90
现金与现金等值	0.17	0.28	0.47	1.35	0.76
其它	0.56	(0.42)	-	(0.19)	(0.66)
总数	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

基金业绩数据比较

截至2018年6月30日财政年

HLA VALUE 基金

投资表现简介

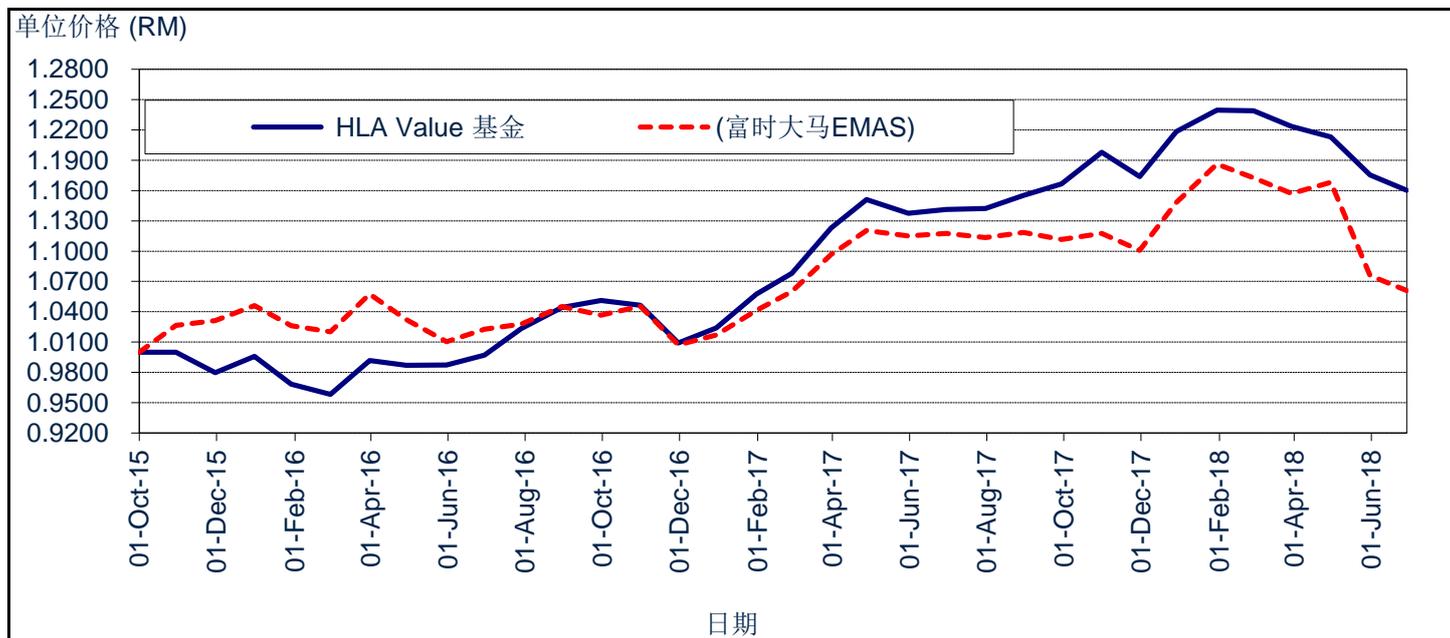
Hong Leong Penny Fund在回顾期间取得1.06%回报，相比基准的富时大马全股项回报为负5.06%，表现超越6.12%。领域而言，保健与必需消费品领域是本基金表现的主要贡献者，而工业与电讯是落后者。

参阅资产表现

我们看好管理卓越的消费与银行公司，可从消费情绪改善中受惠。大选后，主要因着外资外流而出现的股市调整，已让股项的价值浮现。我们认为这是买进良机，并寻求为基金组合增添大型资本股。

截至2018年6月30日

价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

截至2018年6月30日财政年

HLA VALUE 基金

基金业绩表现					
	2018	2017	2016	2015	2014
净资产总值(RM'000)	72,615	41,421	220	N/A	N/A
单位数量('000)	63,265	36,457	221	N/A	N/A
每单位资产净值(RM)	1.148	1.136	0.994	N/A	N/A
本财政年期间每单位净资产值最高水平(RM)	1.296	1.157	1.004	N/A	N/A
本财政年期间每单位净资产值最低水平(RM)	1.131	0.993	0.951	N/A	N/A
年度总回报					
- 资本增长	1.06%	14.29%	-0.60%	N/A	N/A
每年平均回报					
- 1年	1.06%	14.29%	-0.60%	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)					
- 1年	-5.06%	11.76%	2.28%	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%				
	2018	2017	2016	2015	2014
非上市单位信托	98.33	97.94	100.03	N/A	N/A
现金与现金等值	1.11	2.11	0.03	N/A	N/A
其它	0.56	(0.05)	(0.06)	N/A	N/A
总数	100.00	100.00	100.00	N/A	N/A

基金业绩数据比较

截至2018年6月30日财政年

HONG LEONG SMART INVEST 基金

投资表现简介

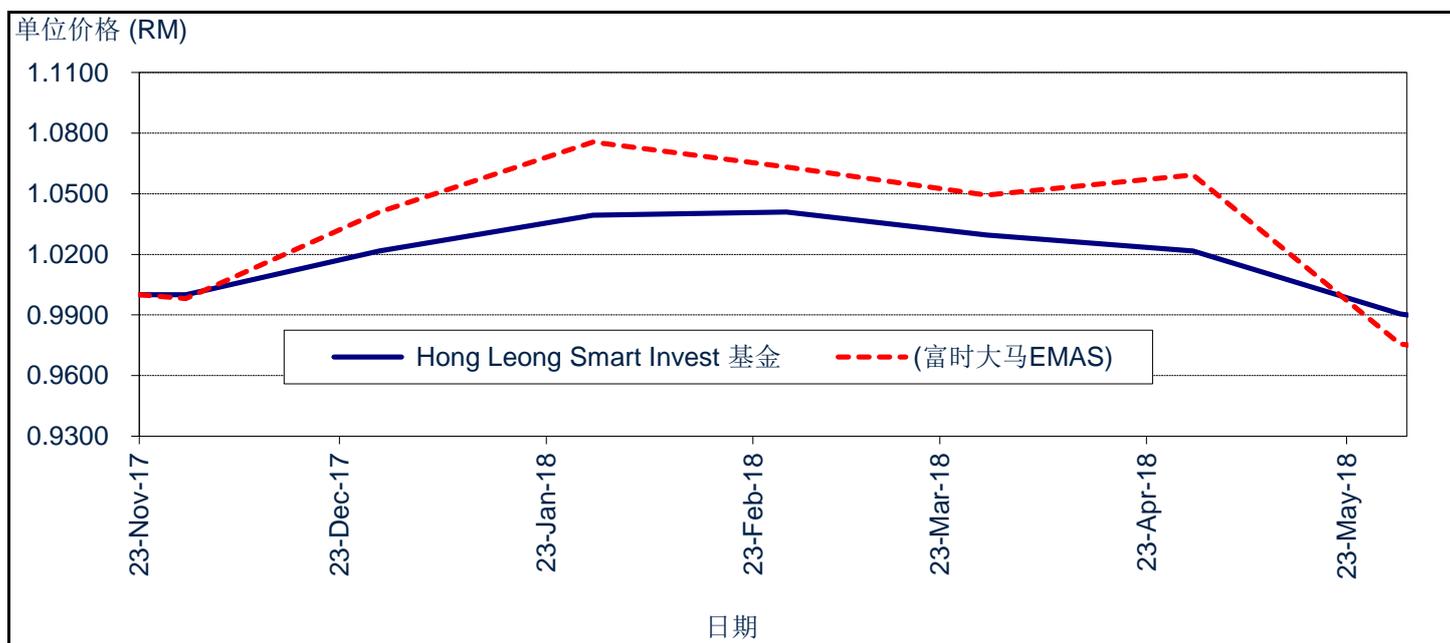
Hong Leong Smart Invest Fund在回顾期间取得负0.3%回报，相比基准的富时大马全股项回报为负3.79%，表现超越3.49%。领域方面，保健与必需消费品领域是本基金表现的主要贡献者，而工业与电讯领域是落后者。

参阅资产表现

我们看好管理卓越的消费与银行公司，可从改善的消费情绪中受惠。在大选后，主要因着外资外流而出现的股市调整，已让股项的价值浮现。我们认为这是买进良机，并寻求为基金组合增添大型资本股。

截至2018年6月30日

价格走势，指数化价值



基金业绩数据比较

截至2018年6月30日财政年

HONG LEONG SMART INVEST 基金

基金业绩表现					
	2018	2017	2016	2015	2014
净资产总值(RM'000)	81,148	N/A	N/A	N/A	N/A
单位数量('000)	81,425	N/A	N/A	N/A	N/A
每单位资产净值(RM)	0.997	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)	1.079	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)	0.966	N/A	N/A	N/A	N/A
年度总回报					
- 资本增长	-0.30%	N/A	N/A	N/A	N/A
每年平均回报					
- 1 年	-0.30%	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)					
- 1 年	-3.79%	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%				
	2018	2017	2016	2015	2014
非上市单位信托	98.33	N/A	N/A	N/A	N/A
现金与现金等值	7.23	N/A	N/A	N/A	N/A
其它	(5.56)	N/A	N/A	N/A	N/A
总数	100.00	N/A	N/A	N/A	N/A

投资详情

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2018年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
HLA VENTURE GROWTH 基金				
本地上市股票:				
建筑				
- Gamuda Berhad	1,278,000	4,485,754	4,179,060	1.12
- IJM Corporation Berhad	3,045,000	8,334,574	5,450,550	1.46
- Malaysian Resources Corporation Berhad	9,912,000	10,567,060	5,947,200	1.59
	14,235,000	23,387,388	15,576,810	4.17
金融				
- CIMB Group Holdings Berhad	5,767,938	33,559,409	31,435,262	8.42
- Malayan Banking Berhad	3,518,686	30,415,661	31,668,174	8.48
	9,286,624	63,975,070	63,103,436	16.90
工业产品				
- Denko Industrial Corporation Berhad	3,100,000	4,830,467	4,433,000	1.19
- Lafarge Malaysia Berhad	710,000	4,573,855	2,201,000	0.59
- Scientex Berhad	638,000	4,976,400	4,599,980	1.23
- Success Transformer Corp Berhad	1,218,400	2,276,967	1,011,272	0.27
	5,666,400	16,657,689	12,245,252	3.28
基建				
- Excel Force MSC Berhad	9,470,000	7,699,232	3,977,400	1.07
制造业				
- Inari Amertron Berhad	5,625,900	7,378,422	12,714,534	3.41
种植				
- Sime Darby Berhad	2,503,410	4,772,124	6,133,354	1.64
- Sime Darby Plantation Berhad	2,003,410	10,557,627	10,678,175	2.86
	4,506,820	15,329,751	16,811,529	4.50

投资详情

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2018年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
HLA VENTURE GROWTH 基金				
本地上市股票:				
产业				
- Sime Darby Property Berhad	2,003,410	2,837,890	2,404,092	0.64
- SP Setia Berhad	694,394	2,135,246	2,152,621	0.58
- Titijaya Land Berhad-ICPS	6,300,000	519,750	409,500	0.11
	8,997,804	5,492,886	4,966,213	1.33
贸易/服务				
- Aeon Co. (M) Berhad	1,913,000	4,645,903	4,342,510	1.16
- Axiata Group Berhad	3,157,306	17,341,481	11,997,763	3.21
- Bermaz Auto Berhad	1,800,000	4,152,192	3,960,000	1.06
- Dialog Group Berhad	7,138,176	4,386,306	22,056,964	5.91
- Digi.Com Berhad	2,025,300	9,557,374	8,404,995	2.25
- Genting Berhad	1,158,300	10,734,363	9,741,303	2.61
- Genting Malaysia Berhad	1,800,000	9,198,403	8,784,000	2.35
- HSS Engineers Berhad	5,831,620	4,909,604	4,286,241	1.15
- IHH Healthcare Berhad	600,000	3,813,966	3,660,000	0.98
- My E.G. Services Berhad	7,090,000	5,600,439	6,841,850	1.83
- Telekom Malaysia Berhad	1,036,000	4,169,085	3,221,960	0.86
- Tenaga Nasional Berhad	1,910,000	22,424,694	27,962,400	7.49
- Yinson Holdings Berhad	3,750,000	10,660,723	17,175,000	4.60
	39,209,702	111,594,533	132,434,986	35.46
本地上市股票总数	96,998,250	251,514,971	261,830,160	70.12

投资详情

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2018年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
HLA VENTURE GROWTH 基金				
外国上市股票:				
工业产品				
- Geely Automobile Holdings Limited	400,000	5,983,502	4,192,914	1.12
消费品				
- Nissin Foods Co Limited	3,000,000	5,580,731	7,062,021	1.89
基建				
- CK Hutchison Holdings Limited	70,000	3,748,573	2,999,942	0.80
贸易/服务				
- AIA Group Limited	130,000	3,932,939	4,593,643	1.23
- Tencent Holding Limited	150,000	6,375,092	5,578,533	1.50
- Ping An Insurance-Hong Kong	90,000	11,076,035	18,256,174	4.90
	370,000	21,384,066	28,428,350	7.63
外国上市股票总数	3,840,000	36,696,872	42,683,227	11.44
总数之和	100,838,250	288,211,843	304,513,387	81.56

投资详情

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2018年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
HLA VENTURE BLUE CHIP 基金				
本地上市股票:				
建筑				
- Gamuda Berhad	554,000	1,947,250	1,811,580	0.87
- IJM Corporation Berhad	1,729,000	4,722,648	3,094,910	1.49
- Malaysian Resources Corporation Berhad	5,844,800	6,345,029	3,506,880	1.69
	8,127,800	13,014,927	8,413,370	4.05
金融				
- CIMB Group Holdings Berhad	3,155,844	17,354,901	17,199,350	8.29
- Malayan Banking Berhad	1,843,549	15,245,742	16,591,941	7.99
- Public Bank Berhad	360,159	7,112,617	8,413,314	4.05
	5,359,552	39,713,260	42,204,605	20.33
工业产品				
- Denko Industrial Corporation Berhad	2,200,000	3,428,073	3,146,000	1.52
- Lafarge Malaysia Berhad	445,000	2,908,025	1,379,500	0.66
- Scientex Berhad	405,100	3,159,780	2,920,771	1.41
- V.S Industry Berhad	1,300,000	2,369,194	2,015,000	0.97
	4,350,100	11,865,072	9,461,271	4.56
基建				
- Excel Force MSC Berhad	3,750,000	3,095,769	1,575,000	0.76
制造业				
- Inari Amertron Berhad	3,183,500	4,461,149	7,194,710	3.47
种植				
- Sime Darby Berhad	1,205,841	2,225,456	2,954,310	1.42
- Sime Darby Plantation Berhad	747,941	3,640,087	3,986,526	1.92
	1,953,782	5,865,543	6,940,836	3.34

投资详情

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2018年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
HLA VENTURE BLUE CHIP 基金				
本地上市股票:				
产业				
- Sime Darby Property Berhad	905,841	1,185,020	1,087,009	0.52
- SP Setia Berhad	583,000	1,792,712	1,807,300	0.87
- Titijaya Land Berhad-lcps	4,800,000	396,000	312,000	0.15
	6,288,841	3,373,732	3,206,309	1.54
贸易/服务				
- Aeon Co. (M) Berhad	1,126,000	2,722,548	2,556,020	1.23
- Axiata Group Berhad	1,645,890	7,707,562	6,254,382	3.01
- Bermaz Auto Berhad	926,700	2,155,388	2,038,740	0.98
- Dialog Group Berhad	1,148,840	1,724,420	3,549,916	1.71
- Digi.Com Berhad	1,260,000	5,911,096	5,229,000	2.52
- Genting Berhad	397,300	3,169,071	3,341,293	1.61
- Genting Malaysia Berhad	1,268,100	5,729,888	6,188,328	2.99
- HSS Engineers Berhad	1,900,145	2,169,732	1,396,607	0.67
- IHH Healthcare Berhad	315,000	1,998,931	1,921,500	0.93
- My E.G. Services Berhad	3,265,000	2,566,107	3,150,725	1.52
- Telekom Malaysia Berhad	617,000	2,483,312	1,918,870	0.92
- Tenaga Nasional Berhad	948,500	9,729,588	13,886,040	6.69
- Yinson Holdings Berhad	3,000,000	2,900,630	13,740,000	6.63
	17,818,475	50,968,273	65,171,421	31.41
本地上市股票总数	50,832,050	132,357,725	144,167,522	69.46

投资详情

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2018年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
HLA VENTURE BLUE CHIP 基金				
外国上市股票:				
消费品				
- Nissin Foods Co Limited	1,700,000	3,162,414	4,001,812	1.93
工业产品				
- Geely Automobile Holdings Limited	200,000	2,991,751	2,096,457	1.01
基建				
- CK Hutchison Holdings Limited	40,000	2,142,042	1,714,253	0.83
贸易/服务				
- AIA Group Limited	70,000	2,117,737	2,473,510	1.19
- Tencent Holding Limited	42,000	5,222,037	8,519,548	4.10
- Ping An Insurance-Hong Kong	75,000	3,187,546	2,789,266	1.34
	187,000	10,527,320	13,782,324	6.63
外国上市股票总数	2,127,000	18,823,527	21,594,846	10.40
上市产业投资信托:				
- IBG Real Estate Investment Trust	1,000,000	1,622,272	1,740,000	0.84
- Tower Real Estate Investment Trust	500,000	606,138	490,000	0.24
	1,500,000	2,228,410	2,230,000	1.08
总数之和	54,459,050	153,409,662	167,992,368	80.94

投资详情

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2018年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
HLA VENTURE DANA PUTRA 基金				
本地上市股票:				
建筑				
- Gamuda Berhad	211,300	741,622	690,951	1.02
- IJM Corporation Berhad	582,000	1,709,559	1,041,780	1.53
- Malaysian Resources Corporation Berhad	900,000	711,000	540,000	0.79
- Lay Hong Berhad	1,360,000	1,295,456	1,258,000	1.85
- Yong Tai Berhad	416,700	448,232	612,549	0.90
	3,470,000	4,905,869	4,143,280	6.09
消费品				
- QI Resources Berhad	600,000	509,251	3,600,000	5.30
金融				
- BIMB Holdings Berhad	310,200	1,271,332	1,194,270	1.76
工业产品				
- Cahya Mata Sarawak Berhad	470,000	1,673,567	1,104,500	1.63
- Denko Industrial Corporation Berhad	500,000	779,108	715,000	1.05
- Kerjaya Prospek Group Berhad	1,305,140	1,400,773	1,957,710	2.88
- Lafarge Malaysia Berhad	155,000	989,330	480,500	0.71
- Scientex Berhad	141,700	1,105,260	1,021,657	1.50
- Success Transformer Corp Berhad	819,400	1,625,906	680,102	1.00
- V.S Industry Berhad	625,000	1,276,034	968,750	1.43
	4,016,240	8,849,978	6,928,219	10.20
制造业				
- Inari Amertron Berhad	1,283,400	1,554,405	2,900,484	4.27
种植				
- IOI Corporation Berhad	470,000	2,536,166	2,133,800	3.14
- Sime Darby Berhad	540,628	1,093,293	1,324,539	1.95
- Sime Darby Plantation Berhad	390,628	2,145,295	2,082,047	3.06
	1,401,256	5,774,754	5,540,386	8.15

投资详情

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2018年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
HLA VENTURE DANA PUTRA 基金				
本地上市股票:				
产业				
- Sime Darby Property Berhad	390,628	576,655	468,754	0.69
- SP Setia Berhad	531,696	1,770,772	1,648,258	2.43
- SP Setia Berhad - RCPS-I	95,252	95,252	94,299	0.14
- SP Setia Berhad - RCPS-I B	144,960	127,565	123,216	0.18
- Titijaya Land Berhad-ICPS	1,515,000	124,988	98,475	0.14
	2,677,536	2,695,232	2,433,002	3.58
科技				
- JHM Consolidation Berhad	860,000	773,419	885,800	1.30
- MMS Ventures Berhad	890,000	1,378,775	1,157,000	1.70
	1,750,000	2,152,194	2,042,800	3.00
贸易/服务				
- Aeon Co. (M) Berhad	445,000	1,088,844	1,010,150	1.49
- Axiata Group Berhad	486,677	2,786,381	1,849,373	2.72
- Bermaz Auto Berhad	450,000	1,004,577	990,000	1.46
- Dialog Group Berhad	925,784	392,286	2,860,672	4.22
- Digi.Com Berhad	150,000	692,516	622,500	0.92
- HSS Engineers Berhad	705,000	633,500	518,175	0.76
- IHH Healthcare Berhad	140,000	889,674	854,000	1.26
- My E.G. Services Berhad	1,140,000	875,496	1,100,100	1.62
- Telekom Malaysia Berhad	185,000	744,692	575,350	0.85
- Tenaga Nasional Berhad	374,000	3,925,197	5,475,360	8.06
- Yinson Holdings Berhad	570,000	1,749,172	2,610,600	3.84
	5,571,461	14,782,335	18,466,280	27.20
本地上市股票总数	21,080,093	42,495,350	47,248,721	69.55
总数之和	21,080,093	42,495,350	47,248,721	69.55

投资详情

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2018年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
HLA VENTURE INCOME 基金				
马来西亚政府证券与国家抵押机构债券:				
- Malaysia Investment (在15.06.2033满期)	5,000,000	4,962,950	4,995,000	3.52
- Malaysian Government Securities (在20.04.2023满期)	4,000,000	3,998,920	3,981,880	2.81
- Malaysian Government Securities (在08.06.2038满期)	3,500,000	3,499,860	3,509,800	2.48
马来西亚政府证券与 国家抵押机构债券总数	12,500,000	12,461,730	12,486,680	8.81
非上市债务证券:				
本地私人债务证券				
- Alliance Bank Malaysia Berhad (在18.12.2025满期)	8,000,000	8,005,200	8,143,120	5.75
- Alliance Bank Malaysia Berhad (在18.12.2025满期)	500,000	508,945	508,945	0.36
- Ambank (M) Berhad (在18.08.2039满期)	1,000,000	1,000,000	1,038,490	0.73
- Ambank (M) Berhad (在29.12.2023满期)	3,000,000	3,000,000	3,010,740	2.12
- Berjaya Land Berhad (在16.12.2019满期)	5,000,000	5,032,500	5,012,150	3.54
- BGSM Management Sendirian Berhad (在24.12.2020满期)	5,000,000	5,043,500	5,085,750	3.59
- BGSM Management Sendirian Berhad (在27.12.2018满期)	1,300,000	1,308,190	1,304,199	0.92
- BGSM Management Sendirian Berhad (在27.12.2023满期)	500,000	507,100	520,530	0.37
- CIMB Bank Berhad (在07.10.2038满期)	2,500,000	2,530,350	2,513,525	1.77

投资详情

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2018年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
HLA VENTURE INCOME 基金				
非上市债务证券:				
本地私人债务证券				
- CIMB Bank Berhad (在17.05.2024满期)	1,500,000	1,500,000	1,499,310	1.06
- CIMB Bank Berhad (在23.12.2025满期)	2,000,000	2,014,400	2,007,340	1.42
- CIMB Group Holding (在05.04.2060满期)	800,000	823,360	818,976	0.58
- CIMB Group Holding (在25.11.2049满期)	5,000,000	5,000,000	5,092,850	3.59
- CIMB Group Holding (在29.03.2028满期)	750,000	750,000	751,860	0.53
- EON Bank Berhad (在09.09.2039满期)	500,000	524,200	520,650	0.37
- Gamuda Berhad (在23.04.2021满期)	5,000,000	5,004,500	5,002,950	3.53
- Gamuda Berhad (在26.10.2018满期)	4,000,000	4,002,800	3,999,640	2.82
- GB Services Berhad (在08.11.2019满期)	1,000,000	1,035,300	1,010,810	0.71
- Grand Sepadu NK Sendirian Berhad (在11.06.2020满期)	2,666,667	2,663,200	2,674,694	1.90
- Hong Leong Financial Group Berhad (在30.11.2018满期)	500,000	500,025	500,620	0.35
- Hong Leong Islamic Bank Berhad (在17.06.2024满期)	1,500,000	1,496,500	1,505,055	1.06
- Hong Leong Bank Berhad (在21.06.2024满期)	8,000,000	8,001,400	8,016,940	5.66
- Impian Ekspresi Sendirian Berhad (在29.11.2019满期)	1,000,000	998,000	1,001,430	0.71
- Malayan Banking Berhad (在25.09.2068满期)	9,000,000	9,152,875	9,043,830	6.38
- Malaysia Airports Holdings (在15.12.2049满期)	5,500,000	5,597,750	5,716,150	4.03

投资详情

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2018年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
HLA VENTURE INCOME 基金				
非上市债务证券:				
本地私人债务证券				
- Public Bank Berhad (在09.04.2025满期)	5,000,000	5,000,000	4,984,700	3.52
- Public Bank Berhad (在25.09.2023满期)	3,000,000	3,000,300	3,003,180	2.12
- Public Islamic Bank Berhad (在07.06.2024满期)	3,000,000	3,000,000	3,011,340	2.12
- Putrajaya Holdings Berhad (在26.05.2026满期)	5,000,000	5,000,000	4,970,000	3.51
- RHB Bank Berhad (在16.12.2039满期)	3,500,000	3,618,650	3,591,490	2.53
- RHB Bank Berhad (在27.09.2027满期)	3,500,000	3,500,000	3,491,145	2.46
- RHB Islamic Bank Berhad (在27.04.2027满期)	2,500,000	2,500,000	2,506,125	1.77
- UEM Sunrise Berhad (在13.12.2018满期)	6,500,000	6,499,600	6,505,005	4.59
- United Overseas Bank Berhad (在08.05.2025满期)	2,000,000	2,000,000	2,001,880	1.41
本地私人债务证券总数	109,516,667	110,118,645	110,365,419	77.88
总数之和	122,016,667	122,580,375	122,852,099	86.69

投资详情

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2018年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
HLA VENTURE MANAGED 基金				
本地上市股票:				
建筑				
- Gamuda Berhad	254,000	892,403	830,580	0.38
- IJM Corporation Berhad	805,000	2,383,136	1,440,950	0.66
- Malaysian Resources Corporation Berhad	2,000,000	2,127,963	1,200,000	0.55
	3,059,000	5,403,502	3,471,530	1.59
消费品				
- QI Resources Berhad	260,000	222,660	1,560,000	0.71
- Lay Hong Berhad	2,500,000	2,350,125	2,312,500	1.06
- Yong Tai Berhad	1,000,000	1,075,671	1,470,000	0.67
	3,760,000	3,648,456	5,342,500	2.44
金融				
- CIMB Group Holdings Berhad	1,836,322	11,291,456	10,007,955	4.59
- Malayan Banking Berhad	1,246,517	11,136,399	11,218,653	5.14
	3,082,839	22,427,855	21,226,608	9.73
工业产品				
- Cahya Mata Sarawak Berhad	450,000	1,566,286	1,057,500	0.48
- Denko Industrial Corporation Berhad	1,500,000	2,337,323	2,145,000	0.98
- Kerjaya Prospek Group Berhad	86,500	126,935	129,750	0.06
- Lafarge Malaysia Berhad	160,000	989,855	496,000	0.23
- Scientex Berhad	263,300	2,053,740	1,898,393	0.87
- Success Transformer Corp Berhad	372,000	719,597	308,760	0.14
- V.S Industry Berhad	1,250,000	2,308,551	1,937,500	0.89
	4,081,800	10,102,287	7,972,903	3.65
基建				
- Excel Force MSC Berhad	3,600,000	2,797,741	1,512,000	0.69
	3,600,000	2,797,741	1,512,000	0.69

投资详情

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2018年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
HLA VENTURE MANAGED 基金				
本地上市股票:				
制造业				
- Inari Amertron Berhad	1,920,000	2,656,051	4,339,200	1.99
	1,920,000	2,656,051	4,339,200	1.99
种植				
- IOI Corporation Berhad	400,000	2,317,780	1,816,000	0.83
- Sime Darby Berhad	666,682	1,288,394	1,633,371	0.75
- Sime Darby Plantation Berhad	516,682	2,734,370	2,753,915	1.26
	1,583,364	6,340,544	6,203,286	2.84
产业				
- Sime Darby Property Berhad	516,682	734,999	620,018	0.28
- SP Setia Berhad	277,966	854,739	861,695	0.39
- Sunway Berhad	663,300	835,829	1,028,115	0.47
- Titijaya Land Berhad-ICPS	1,500,000	123,750	97,500	0.04
	2,957,948	2,549,317	2,607,328	1.18
贸易/服务				
- Aeon Co. (M) Berhad	455,000	1,113,478	1,032,850	0.47
- Axiata Group Berhad	975,308	5,422,104	3,706,170	1.70
- Bermaz Auto Berhad	205,400	473,567	451,880	0.22
- Dialog Group Berhad	1,052,352	901,415	3,251,767	1.50
- Digi.Com Berhad	450,000	2,145,096	1,867,500	0.86
- Genting Berhad	217,100	1,899,912	1,825,811	0.84
- Genting Malaysia Berhad	450,000	2,300,100	2,196,000	1.01
- HSS Engineers Berhad	1,875,960	1,740,936	1,378,831	0.63
- IHH Healthcare Berhad	150,000	951,528	915,000	0.42
- My E.G. Services Berhad	1,900,000	1,411,096	1,833,500	0.84
- Mynews Holdings Berhad	780,000	1,316,874	1,248,000	0.57
- Telekom Malaysia Berhad	341,000	1,372,556	1,060,510	0.49
- Tenaga Nasional Berhad	764,000	9,973,637	11,184,960	5.13
- Yinson Holdings Berhad	1,030,000	2,982,472	4,717,400	2.16
	10,646,120	34,004,771	36,670,179	16.84
本地上市股票总数	34,691,071	89,930,524	89,345,534	40.95

投资详情

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2018年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
HLA VENTURE MANAGED 基金				
上市产业投资信托:				
- IGB Real Estate Investment Trust	700,000	1,135,651	1,218,000	0.56
马来西亚政府证券与国家抵押机构债券:				
Malaysia Government Securities (Maturing on 20.04.2023)	5,000,000	5,002,250	4,977,350	2.28
Malaysia Government Securities (Maturing on 15.06.2028)	5,000,000	4,807,970	4,810,000	2.20
Malaysia Government Securities (Maturing on 07.11.2033)	5,000,000	4,993,950	5,005,000	2.29
Malaysia Government Securities (Maturing on 08.06.2038)	6,500,000	6,499,740	6,518,200	2.99
马来西亚政府证券与 国家抵押机构债券总数	21,500,000	21,303,910	21,310,550	9.76
非上市债务证券:				
本地私人债务证券				
- Alliance Bank Malaysia Berhad (Maturing on 18.12.2025)	7,500,000	7,513,495	7,634,175	3.50
- Ambank (M) Berhad (Maturing on 18.08.2039)	1,000,000	1,000,000	1,038,490	0.48
- Ambank(M) Berhad (Maturing on 29.12.2023)	2,000,000	2,000,000	2,007,160	0.92
- BGSM Management Sendirian Berhad (Maturing on 24.12.2020)	5,000,000	5,043,500	5,085,750	2.33
- BGSM Management Sendirian Berhad (Maturing on 27.12.2018)	1,200,000	1,207,560	1,203,876	0.55
- BGSM Management Sendirian Berhad (Maturing on 27.12.2023)	400,000	405,680	416,424	0.19
- CIMB Bank Berhad (Maturing on 07.10.2038)	1,900,000	1,954,630	1,910,279	0.88

投资详情

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2018年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
HLA VENTURE MANAGED 基金				
非上市债务证券:				
本地私人债务证券				
- CIMB Bank Berhad (Maturing on 17.05.2024)	3,500,000	3,500,000	3,498,390	1.60
- CIMB Bank Berhad (Maturing on 23.12.2025)	2,000,000	2,014,400	2,007,340	0.92
- CIMB Group Holdings (Maturing on 05.04.2060)	700,000	720,440	716,604	0.33
- CIMB Group Holdings (Maturing on 25.11.2049)	5,000,000	5,000,000	5,092,850	2.33
- CIMB Group Holdings (Maturing on 29.03.2028)	750,000	750,000	751,860	0.34
- EON Bank Berhad (Maturing on 09.09.2039)	1,000,000	1,048,400	1,041,300	0.48
- Gamuda Berhad (Maturing on 26.10.2018)	1,000,000	1,000,700	999,910	0.46
- Hong Leong Bank Berhad (Maturing on 21.06.2024)	10,000,000	9,996,000	10,018,900	4.59
- Malayan Banking Berhad (Maturing on 25.09.2068)	7,500,000	7,652,875	7,536,525	3.45
- Malaysia Airports Holdings (Maturing on 15.12.2049)	9,260,000	9,357,750	9,623,918	4.41
- Projek Lebuh raya Usahasama Berhad (Maturing on 12.01.2025)	2,500,000	2,524,250	2,505,700	1.15
- Public Bank Berhad (Maturing on 09.04.2025)	5,000,000	5,000,000	4,984,700	2.28
- Public Bank Berhad (Maturing on 25.09.2023)	2,000,000	2,000,200	2,002,120	0.92
- Public Islamic Bank Berhad (Maturing on 07.06.2024)	2,000,000	2,000,000	2,007,560	0.92
- RHB Bank Berhad (Maturing on 16.12.2039)	3,500,000	3,618,650	3,591,490	1.65
- RHB Bank Berhad (Maturing on 27.09.2027)	3,500,000	3,500,000	3,491,145	1.60

投资详情

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2018年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
HLA VENTURE MANAGED 基金				
非上市债务证券:				
本地私人债务证券				
- RHB Islamic Bank Berhad (Maturing on 27.04.2027)	2,500,000	2,500,000	2,506,125	1.15
- UEM Sunrise Berhad (Maturing on 13.12.2018)	3,500,000	3,499,900	3,502,695	1.61
- United Overseas Bank Berhad (Maturing on 08.05.2025)	3,000,000	3,000,000	3,002,820	1.37
本地私人债务证券总数	87,210,000	87,808,430	88,178,106	40.41
总数之和	144,101,071	200,178,515	200,052,190	91.68
HLA VENTURE GLOBAL 基金				
非上市单位信托:				
- HLG Asia-Pacific Dividend Fund	36,868,895	15,115,071	15,879,433	55.92
- HLG Strategic Fund	34,119,718	15,110,311	11,894,134	41.89
总数之和	70,988,613	30,225,382	27,773,567	97.81
HLA VENTURE FLEXI 基金				
本地上市股票:				
建筑				
- Gamuda Berhad	141,300	497,719	462,051	0.99
- IJM Corporation Berhad	363,400	1,055,395	650,486	1.40
- Malaysian Resources Corporation Berhad	1,000,000	1,045,018	600,000	1.29
	1,504,700	2,598,132	1,712,537	3.68
消费品				
- Lay Hong Berhad	1,240,000	1,165,613	1,147,000	2.47
- Yong Tai Berhad	205,900	221,481	302,673	0.65
	1,445,900	1,387,094	1,449,673	3.12

投资详情

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2018年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
HLA VENTURE FLEXI 基金				
本地上市股票:				
金融				
- CIMB Group Holdings Berhad	628,589	3,909,868	3,425,810	7.38
- Malayan Banking Berhad	400,562	3,676,769	3,605,058	7.76
	1,029,151	7,586,637	7,030,868	15.14
工业产品				
- Boon Koon Group Berhad	500,000	267,972	212,500	0.46
- Cahya Mata Sarawak Berhad	330,000	1,162,346	775,500	1.67
- Denko Industrial Corporation Berhad	500,000	779,107	715,000	1.54
- Kerjaya Prospek Group Berhad	171,000	236,442	256,500	0.55
- Lafarge Malaysia Berhad	90,000	567,308	279,000	0.59
- Scientex Berhad	70,800	552,240	510,468	1.10
- Success Transformer Corp Berhad	981,400	1,390,159	814,562	1.75
- V.S Industry Berhad	250,000	412,494	387,500	0.83
	2,893,200	5,368,068	3,951,030	8.49
基建				
- Excel Force Msc Berhad	1,470,000	1,182,001	617,400	1.33
制造业				
- Inari Amertron Berhad	802,500	1,071,319	1,813,650	3.90
种植				
- IOI Corporation Berhad	80,000	367,430	363,200	0.78
- Sime Darby Berhad	262,503	534,480	643,132	1.38
- Sime Darby Plantation Berhad	162,503	843,093	866,141	1.86
	505,006	1,745,003	1,872,473	4.02
科技				
- JHM Consolidation Berhad	560,000	503,622	576,800	1.24
- MMS Ventures Berhad	880,000	1,428,323	1,144,000	2.46
	1,440,000	1,931,945	1,720,800	3.70

投资详情

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2018年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
HLA VENTURE FLEXI 基金				
本地上市股票:				
产业				
- Sime Darby Property Berhad	162,503	226,623	195,004	0.42
- SP Setia Berhad	263,771	867,173	817,690	1.76
- SP Setia Berhad - RCPS-I B	42,482	37,384	36,110	0.08
- Titijaya Land Berhad-ICPS	615,000	50,737	39,975	0.09
	1,083,756	1,181,917	1,088,779	2.35
贸易/服务				
- Aeon Co. (M) Berhad	294,000	719,486	667,380	1.44
- Axiata Group Berhad	295,279	1,595,651	1,122,060	2.42
- Berjaya Sports Toto Berhad	200,000	498,644	490,000	1.05
- Bermaz Auto Berhad	300,000	662,497	660,000	1.42
- Dialog Group Berhad	302,400	476,738	934,416	2.01
- Digi.Com Berhad	165,000	809,478	684,750	1.47
- Genting Berhad	70,400	611,391	592,064	1.27
- Genting Malaysia Berhad	250,000	1,261,133	1,220,000	2.63
- HSS Engineers Berhad	825,605	801,144	606,820	1.31
- IHH Healthcare Berhad	40,000	256,379	244,000	0.53
- My E.G. Services Berhad	780,000	618,232	752,700	1.62
- Mynews Holdings Berhad	520,000	874,695	832,000	1.80
- Telekom Malaysia Berhad	121,000	487,115	376,310	0.81
- Tenaga Nasional Berhad	149,000	2,013,191	2,181,360	4.71
- Yinson Holdings Berhad	350,000	1,000,312	1,603,000	3.46
	4,662,684	12,686,086	12,966,860	27.95
本地上市股票总数	16,836,897	36,738,202	34,224,070	73.68
上市产业投资信托:				
- IGB Real Estate Investment Trust	300,000	486,822	522,000	1.12
总数之和	17,136,897	37,225,024	34,746,070	74.80

投资详情

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2018年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
HLA EVERGREEN 基金				
浮息可转让存款票据				
- CIMB Bank				
HLA Evergreen 2023	25,684,508	22,638,876	25,613,619	100.69
HLA Evergreen 2025	8,673,939	7,861,657	8,204,974	99.95
HLA Evergreen 2028	9,959,603	8,708,900	8,812,476	99.80
HLA Evergreen 2030	36,556,336	31,376,997	31,447,260	99.95
HLA Evergreen 2035	587,996,969	489,595,176	486,372,864	99.88
HLA CASH 基金				
定期存款:				
- Public Islamic Bank Berhad (Maturing on 07.09.2018)	6,185,927	6,185,927	6,185,927	17.31
- Public Islamic Bank Berhad (Maturing on 28.09.2018)	10,537,180	10,537,180	10,537,180	29.48
	16,723,107	16,723,107	16,723,107	46.79
HLA SECURE 基金				
非上市单位信托:				
- Affin Hwang Select Income Fund	19,640,550	14,032,681	14,261,004	100.21

投资详情

	数量 (单位)	成本 (RM)	截至 2018年6月30日 市价 (RM)	净资产值%
HONG LEONG SMART GROWTH 基金				
非上市单位信托:				
- Kenanga Growth Fund	213,408,037	225,009,611	235,303,701	100.30
HLA DANA SURIA 基金				
非上市单位信托:				
- Hong Leong Dana Maarof	6,254,913	3,255,704	2,758,417	44.77
- HLA Venture Dana Putra	1,450,766	3,657,760	3,357,767	54.50
	7,705,679	6,913,464	6,116,184	99.27
HLA VALUE 基金				
非上市单位信托:				
- Hong Leong Penny Stock Fund	630,729,974	75,911,791	71,398,633	98.33
HONG LEONG SMART INVEST 基金				
非上市单位信托:				
- Hong Leong Penny Stock Fund	667,031,055	80,616,450	75,507,915	93.05

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

HONG LEONG SMART INVEST 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84至115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

2018年9月7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
HONG LEONG SMART INVEST 基金
(以下统称为“各基金”)

财务信息的报告

意见

我们已审计了各基金的财务信息，包括截至2018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，以及其他财务信息附注，包括列在第84至115页的主要会计政策摘要。

我们认为，各基金截至2017年6月30日财政年的财务信息，就所有实质层面而言，乃正确依据财务信息附注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/回教保险业务指南而编制。

意见的基础

我们是根据马来西亚所批准的审计准则与国际审计准则（ISAs）进行审计。我们在这些准则下承担的责任已于本报告“审计师就审计报告承担的责任”部分中进一步阐述。根据与我们在马来西亚审计财务信息有关的道德要求，我们独立于各基金，并已根据这些要求符合了其他专业道德责任。我们相信，我们所获得的审计凭证能充足并适当地为我们的审计意见提供基础。

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（续）

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
HONG LEONG SMART INVEST 基金
（以下统称为“各基金”）

财务信息的报告（续）

强调事项—会计基础

我们欲特别指出解说会计基础的财务信息附注3。编制此财务信息是为了协助各基金符合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要求。因此，此财务信息可能不适用于其他用途。我们的报告纯粹是供各基金的保单持有人用途，不应分发给各基金保单持有人以外人士或为他们所使用。我们的意见未就此事项作出修正。

经理对财务信息的责任

豐隆保险有限公司董事（“各基金经理”）有责任依据财务信息附注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。

在编制财务信息时，经理有责任评估各基金持续经营的能力、披露（若适用）与持续经营有关事项，并使用持续经营为基础的会计，除非经理有意将各基金清算或停止营运，或者没有其他实际替代方案而不得不如此做。

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（续）

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

HONG LEONG SMART INVEST 基金

（以下统称为“各基金”）

财务信息的报告（续）

经理对财务信息的责任（续）

经理有责任监管各基金的财务报告程序。

审计师审计财务信息的责任

我们的目的是要取得合理确据以确保财务信息整体上免于基于欺诈或错误的重大误报内容，并发表包括我们意见的审计师报告。合理确据是最高水平的确据，惟这不保证依据马来西亚所批准的审计准则与国际审计准则（ISAs）进行的审计，将总是能发现所有存在的重大误报。误报可能出于欺诈或错误，如果这些误报，或个别或集体地，合理地预计可影响用户以这些财务信息为依据作出经济决定，有关误报就属重大。

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（续）

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
HONG LEONG SMART INVEST 基金
（以下统称为“各基金”）

财务信息的报告（续）

审计师审计财务信息的责任（续）

作为依据马来西亚所批准的审计准则与国际审计准则（ISAs）进行审计的部分工作，我们履行专业判断并在整个审计过程中保持专业的质疑精神。我们亦：

- (i) 鉴定并评估无论是出于欺诈或错误的重大财务信息误报之风险，设计并履行审计程序以对应这些风险，并取得充足与适当的审计凭证，以作为我们意见之基础。未能发现出于欺诈而非错误的重大误报，风险会更高，因为欺诈是涉及共谋、伪造文件、刻意遗漏、失实陈述或忽略内部管制。
- (ii) 设法理解与审计相关的内部管制，以设计出合时宜的审计程序，但并不是为了对经理的内部管制之效率发表意见。
- (iii) 评估所采用会计政策之适宜性，以及会计估计与经理所作出的相关披露之合理性。

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（续）

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
HONG LEONG SMART INVEST 基金
（以下统称为“各基金”）

财务信息的报告（续）

审计师审计财务信息的责任（续）

(iv) 根据已取得的审计凭证，推断经理使用持续经营基础的会计之适宜性，无论是否存在具体变数的事件或情况，并可能对各基金继续持续经营之能力产生重大疑问。如果我们推断出存在具体变数，我们必须在我们的审计报告就相关财务信息披露特别指出，或如果有关披露不充分，必须修正我们的意见。我们的结论是根据截至审计报告日期的审计凭证。然而，未来事件或情况可能导致各基金不再持续经营。

我们就各事项与经理沟通，其中包括撰写的审计范围与时间，以及重大的审计发现，包括我们在审计过程中鉴定内部管制的任何重大不足之处。

PRICEWATERHOUSECOOPERS PLT
LLP0014401-LCA & AF 1146
特许会计师

吉隆坡
2018年9月7日

资产负债表

截至2018年6月30日

	HLA Venture Growth 基金		HLA Venture Blue Chip 基金	
	2018 RM	2017 RM	2018 RM	2017 RM
投资	304,513,387	364,098,461	167,992,368	178,406,328
上市股票	304,513,387	364,098,461	165,762,368	175,959,136
上市单位信托和产业投资信托	-	-	2,230,000	2,447,192
递延所得税资产	32,644	11,192	16,861	834
可退回税款	-	-	-	484,011
投资应收款项	1,769,830	337,454	947,278	198,343
其它应收款项	-	1,925,078	3,218,288	909,795
现金与现金等值	73,827,347	40,827,814	38,486,974	29,158,665
资产总额	380,143,208	407,199,999	210,661,769	209,157,976
衍生负债	411,494	139,843	207,948	14,575
递延所得税负债	1,304,124	4,281,789	1,166,616	3,410,514
应付税款	3,043,767	1,402,121	253,319	-
应付营运资金款项	725,364	504,403	634,457	230,394
其它应付款项	1,294,953	5,356	848,042	4,820
负债总额	6,779,702	6,333,512	3,110,382	3,660,303
资产净值	373,363,506	400,866,487	207,551,387	205,497,673
由以下组成				
单位持有者资本	249,151,922	251,860,272	132,456,992	114,078,567
期末结转未分配收益	124,211,584	149,006,215	75,094,395	91,419,106
	373,363,506	400,866,487	207,551,387	205,497,673
单位流通数	176,733,961	178,327,743	87,082,596	80,542,125
每单位资产净值	2.113	2.248	2.383	2.551

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产负债表

截至2018年6月30日

	HLA Venture Dana PUTRA 基金		HLA Venture Income 基金	
	2018 RM	2017 RM	2018 RM	2017 RM
投资	47,248,721	61,459,837	122,852,099	119,768,676
上市股票	47,248,721	60,537,790	-	-
上市单位信托和产业投资信托	-	922,047	-	-
马来西亚政府证券与 国家抵押机构债券	-	-	12,486,680	10,025,900
非上市债务证券	-	-	110,365,419	109,742,776
递延所得税资产	-	-	-	3,621
可退回税款	-	-	161,445	41,879
投资应收款项	92,306	147,668	725,852	757,686
其它应收款项	-	193,938	5,001,366	-
现金与现金等值	21,375,157	7,531,903	13,039,958	5,067,451
资产总额	68,716,184	69,333,346	141,780,720	125,639,313
衍生负债	-	-	-	45,413
递延所得税负债	380,270	698,116	21,745	75,370
应付税款	108,630	196,147	-	-
应付营运资金款项	142,401	65,138	35,651	22,302
其它应付款项	148,251	3,749	3,167	3,214
负债总额	779,552	963,150	60,563	146,299
资产净值	67,936,632	68,370,196	141,720,157	125,493,014
由以下组成				
单位持有者资本	49,492,098	45,779,843	96,495,776	84,951,145
期末结转未分配收益	18,444,534	22,590,353	45,224,381	40,541,869
	67,936,632	68,370,196	141,720,157	125,493,014
单位流通数	27,590,486	26,313,308	62,160,077	57,162,329
每单位资产净值	2.462	2.598	2.280	2.195

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产负债表

截至2018年6月30日

	HLA Venture Managed 基金		HLA Venture Global 基金	
	2018 RM	2017 RM	2018 RM	2017 RM
投资	200,052,190	192,336,021	27,773,567	28,120,705
上市股票	89,345,534	93,766,496	-	-
上市单位信托和产业投资信托	1,218,000	1,167,584	-	-
非上市单位信托	-	-	27,773,567	28,120,705
马来西亚政府证券与 国家抵押机构债券	21,310,550	10,041,000	-	-
非上市债务证券	88,178,106	87,360,941	-	-
递延所得税资产	10,106	2,063	196,145	-
投资应收款项	1,081,403	786,562	79	98
其它应收款项	6,994,717	571,367	-	-
现金与现金等值	11,492,933	17,559,348	458,003	944,905
资产总额	219,631,349	211,255,361	28,427,794	29,065,708
衍生负债	-	25,950	-	-
递延所得税负债	8	989,566	-	68,426
应付税款	606,565	467,719	2,190	8,800
应付营运资金款项	438,958	229,558	28,140	14,120
其它应付款项	387,536	4,285	2,111	2,142
负债总额	1,433,067	1,717,078	32,441	93,488
资产净值	218,198,282	209,538,283	28,395,353	28,972,220
由以下组成				
单位持有者资本	178,132,484	161,086,250	23,339,483	23,053,870
期末结转未分配收益	40,065,798	48,452,033	5,055,870	5,918,350
	218,198,282	209,538,283	28,395,353	28,972,220
单位流通数	106,332,197	98,936,370	22,228,838	22,100,497
每单位资产净值	2.052	2.118	1.277	1.311

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产负债表

截至2018年6月30日

	HLA Venture Flexi 基金		HLA EverGreen 2023 基金	
	2018 RM	2017 RM	2018 RM	2017 RM
投资	34,746,070	32,364,232	25,613,619	27,082,677
上市股票	34,224,070	32,364,232	-	-
上市单位信托和产业投资信托	522,000	-	-	-
浮息可转让存款票据	-	-	25,613,619	27,082,677
递延所得税资产	198,316	-	-	-
可退回税款	-	-	34,941	36,751
投资应收款项	125,286	43,871	-	-
其它应收款项	-	170,798	-	-
现金与现金等值	11,907,216	6,869,245	286,581	35,918
资产总额	46,976,888	39,448,146	25,935,141	27,155,346
递延所得税负债	-	343,704	237,979	200,852
应付税款	168,811	110,304	-	-
应付营运资金款项	196,912	127,756	257,291	1
其它应付款项	163,575	3,214	2,639	2,678
负债总额	529,298	584,978	497,909	203,531
资产净值	46,447,590	38,863,168	25,437,232	26,951,815
由以下组成				
单位持有者资本	45,344,160	31,466,892	22,105,815	24,333,873
期末结转未分配收益	1,103,430	7,396,276	3,331,417	2,617,942
	46,447,590	38,863,168	25,437,232	26,951,815
单位流通数	51,276,805	38,138,351	25,515,337	27,865,409
每单位资产净值	0.906	1.019	0.997	0.967

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产负债表

截至2018年6月30日

	HLA EverGreen 2025 基金		HLA EverGreen 2028 基金	
	2018 RM	2017 RM	2018 RM	2017 RM
投资	8,204,974	6,789,738	8,812,476	6,482,960
浮息可转让存款票据	8,204,974	6,789,738	8,812,476	6,482,960
可退回税款	3,458	2,685	-	-
应收营运资金款项	-	-	-	2
现金与现金等值	58,893	37,892	38,880	84,660
资产总额	8,267,325	6,830,315	8,851,356	6,567,622
递延所得税负债	27,465	15,582	8,286	5,350
应付税款	-	-	5,838	2,190
应付营运资金款项	29,546	3	5,530	-
其它应付款项	1,056	1,071	1,583	1,607
负债总额	58,067	16,656	21,237	9,147
资产净值	8,209,258	6,813,659	8,830,119	6,558,475
由以下组成				
单位持有者资本	8,275,220	6,713,053	9,259,052	6,475,238
期末结转未分配(亏损)/收益	(65,962)	100,606	(428,933)	83,237
	8,209,258	6,813,659	8,830,119	6,558,475
单位流通数	8,664,108	7,365,371	9,924,621	7,432,774
每单位资产净值	0.948	0.925	0.890	0.882

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产负债表

截至2018年6月30日

	HLA EverGreen 2030 基金		HLA EverGreen 2035 基金	
	2018 RM	2017 RM	2018 RM	2017 RM
投资	31,447,260	23,157,417	486,372,864	331,631,063
浮息可转让存款票据	31,447,260	23,157,417	486,372,864	331,631,063
递延所得税资产	-	-	257,785	-
可退回税款	-	-	68,982	92,115
应收营运资金款项	-	-	-	273
现金与现金等值	31,681	102,763	437,358	2,151,597
资产总额	31,478,941	23,260,180	487,136,989	333,875,048
递延所得税负债	5,621	7,715	-	299,629
应付税款	7,421	3,046	-	-
应付营运资金款项	58	43	158,283	-
其它应付款项	1,900	1,928	2,639	2,678
负债总额	15,000	12,732	160,922	302,307
资产净值	31,463,941	23,247,448	486,976,067	333,572,741
由以下组成				
单位持有者资本	32,081,899	23,195,895	504,590,030	330,090,954
期末结转未分配(亏损)/收益	(617,958)	51,553	(17,613,963)	3,481,787
	31,463,941	23,247,448	486,976,067	333,572,741
单位流通数	36,179,865	26,759,661	571,365,834	384,716,803
每单位资产净值	0.870	0.869	0.852	0.867

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产负债表

截至2018年6月30日

	HLA Cash 基金		HLA Secure 基金	
	2018 RM	2017 RM	2018 RM	2017 RM
投资	16,723,107	20,206,532	14,261,004	11,003,161
非上市单位信托	-	-	14,261,004	11,003,161
定期存款/ 货币市场	16,723,107	20,206,532	-	-
应收营运资金款项	-	1,872	-	-
投资应收款项	67,533	40,368	428	-
现金与现金等值	19,188,316	11,277,676	31,010	25,796
资产总额	35,978,956	31,526,448	14,292,442	11,028,957
递延所得税负债	-	-	18,266	53,609
应付税款	47,149	26,702	4,898	2,121
应付营运资金款项	190,697	-	37,191	116,547
其它应付款项	1,583	1,607	1,056	1,071
负债总额	239,429	28,309	61,411	173,348
资产净值	35,739,527	31,498,139	14,231,031	10,855,609
由以下组成				
单位持有者资本	40,017,694	32,303,549	13,182,111	9,654,131
期末结转未分配(亏损)/收益	(4,278,167)	(805,410)	1,048,920	1,201,478
	35,739,527	31,498,139	14,231,031	10,855,609
单位流通数	29,902,091	27,122,446	10,670,468	8,263,476
每单位资产净值	1.195	1.161	1.334	1.314

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产负债表

截至2018年6月30日

	Hong Leong Smart Growth 基金		HLA Dana Suria 基金	
	2018 RM	2017 RM	2018 RM	2017 RM
投资	235,303,701	237,927,877	6,116,184	7,056,094
非上市单位信托	235,303,701	237,927,877	6,116,184	7,056,094
递延所得税资产	-	-	48,167	10,813
投资应收款项	-	-	81	-
其它应收款项	-	15,000	-	-
现金与现金等值	682,608	3,996	10,677	19,411
资产总额	235,986,309	237,946,873	6,175,109	7,086,318
递延所得税负债	823,527	2,380,409	-	-
应付税款	493,568	123,445	10,573	568
应付营运资金款项	61,832	17,390	1,602	37,276
其它应付款项	2,639	2,678	1,900	1,928
负债总额	1,381,566	2,523,922	14,075	39,772
资产净值	234,604,743	235,422,951	6,161,034	7,046,546
由以下组成				
单位持有者资本	187,696,992	174,911,102	5,923,091	6,453,548
期末结转未分配收益	46,907,751	60,511,849	237,943	592,998
	234,604,743	235,422,951	6,161,034	7,046,546
单位流通数	130,323,997	123,798,304	5,562,611	6,103,319
每单位资产净值	1.800	1.902	1.108	1.155

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产负债表

截至2018年6月30日

	HLA Value 基金		Hong Leong Smart Invest 基金	
	2018 RM	2017 RM	2018 RM	2017 RM
投资	71,398,633	40,566,982	75,507,915	-
非上市单位信托	71,398,633	40,566,982	75,507,915	-
递延所得税资产	361,053	-	408,683	-
可退回税款	43,186	-	-	-
应收营运资金款项	-	14	-	-
投资应收款项	37,169	-	-	-
现金与现金等值	803,275	873,418	5,250,738	-
资产总额	72,643,316	41,440,414	81,167,336	-
递延所得税负债	-	16,729	-	-
应付税款	-	1,089	17,043	-
应付营运资金款项	26,900	-	1,189	-
其它应付款项	1,583	1,607	675	-
负债总额	28,483	19,425	18,907	-
资产净值	72,614,833	41,420,989	81,148,429	-
由以下组成				
单位持有者资本	72,883,913	41,192,016	85,629,444	-
期末结转未分配(亏损)/收益	(269,080)	228,973	(4,481,015)	-
	72,614,833	41,420,989	81,148,429	-
单位流通数	63,264,629	36,456,552	81,425,078	-
每单位资产净值	1.148	1.136	0.997	-

附注乃构成完整财务信息之部分。

收支表

截至2018年6月30日财政年

	HLA Venture Growth 基金		HLA Venture Blue Chip 基金	
	2018 RM	2017 RM	2018 RM	2017 RM
股息收入	9,551,201	9,260,656	5,324,870	5,791,778
利息收入	1,477,793	1,459,729	866,259	652,534
脱售投资利润	4,287,767	7,080,422	8,186,550	1,089,385
未实现投资资本收益	-	46,348,370	-	25,527,599
已实现外汇收益	2,156,859	1,875,134	609,298	695,543
收入总额	17,473,620	66,024,311	14,986,977	33,756,839
投资管理费与开支	(7,086,497)	(6,423,368)	(4,525,399)	(3,389,589)
脱售投资亏损	-	-	-	(752,282)
未实现投资资本亏损	(37,220,813)	(467,805)	(28,048,722)	(1,660,657)
未实现外汇亏损	(268,145)	(331,149)	(200,327)	(48,293)
支出总额	(44,575,455)	(7,222,322)	(32,774,448)	(5,850,821)
税前净(亏损)/收入	(27,101,835)	58,801,989	(17,787,471)	27,906,018
税务	2,307,204	(4,758,859)	1,462,760	(2,181,375)
税后净(亏损)/收入	(24,794,631)	54,043,130	(16,324,711)	25,724,643
前期结转未分配收益	149,006,215	94,963,085	91,419,106	65,694,463
期末结转未分配收益	124,211,584	149,006,215	75,094,395	91,419,106

附注乃构成完整财务信息之部分。

收支表

截至2018年6月30日财政年

	HLA Venture Dana Putra 基金		HLA Venture Income 基金	
	2018 RM	2017 RM	2018 RM	2017 RM
股息收入	1,464,896	1,524,315	-	-
利息收入	342,175	196,248	6,353,127	5,616,581
脱售投资利润	-	1,466,550	433,009	1,169,385
未实现投资资本收益	-	6,367,756	-	-
已实现外汇收益	-	-	22,129	500,694
未实现外汇收益	-	-	45,357	-
收入总额	1,807,071	9,554,869	6,853,622	7,286,660
投资管理费与开支	(1,342,166)	(1,164,406)	(1,006,088)	(940,285)
脱售投资亏损	(1,006,308)	-	-	-
未实现投资资本亏损	(3,973,075)	-	(670,403)	(132,095)
未实现外汇亏损	-	-	-	(596,392)
支出总额	(6,321,549)	(1,164,406)	(1,676,491)	(1,668,772)
税前净(亏损)/收入	(4,514,478)	8,390,463	5,177,131	5,617,888
税务	368,659	(643,546)	(494,619)	(522,012)
税后净(亏损)/收入	(4,145,819)	7,746,917	4,682,512	5,095,876
前期结转未分配收益	22,590,353	14,843,436	40,541,869	35,445,993
期末结转未分配收益	18,444,534	22,590,353	45,224,381	40,541,869

附注乃构成完整财务信息之部分。

收支表

截至2018年6月30日财政年

	HLA Venture Managed 基金		HLA Venture Global 基金	
	2018 RM	2017 RM	2018 RM	2017 RM
股息收入	2,674,070	2,538,855	2,264,969	125,452
利息收入	5,671,214	4,899,761	12,409	61,992
脱售投资利润	84,439	3,129,931	-	-
未实现投资资本收益	28,218	12,600,180	-	3,717,963
已实现外汇收益	7,910	382,804	-	-
未实现外汇收益	25,893	-	-	-
收入总额	8,491,744	23,551,531	2,277,378	3,905,407
投资管理费与开支	(3,771,505)	(3,333,770)	(78,434)	(124,041)
脱售投资亏损	(1,211,084)	-	-	-
未实现投资资本亏损	(12,524,123)	(680,044)	(3,307,137)	-
未实现外汇亏损	-	(285,176)	-	-
支出总额	(17,506,712)	(4,298,990)	(3,385,571)	(124,041)
税前净(亏损)/收入	(9,014,968)	19,252,541	(1,108,193)	3,781,366
税务	628,733	(1,617,614)	245,713	(272,588)
税后净(亏损)/收入	(8,386,235)	17,634,927	(862,480)	3,508,778
前期结转未分配收益	48,452,033	30,817,106	5,918,350	2,409,572
期末结转未分配收益	40,065,798	48,452,033	5,055,870	5,918,350

附注乃构成完整财务信息之部分。

收支表

截至2018年6月30日财政年

	HLA Venture Flexi 基金		HLA EverGreen 2023 基金	
	2018 RM	2017 RM	2018 RM	2017 RM
股息收入	914,974	778,402	-	-
利息收入	204,261	121,168	-	-
脱售投资利润	-	1,303,934	386,226	231,576
未实现投资资本收益	35,178	5,397,801	464,096	886,215
已实现外汇收益	9	-	-	-
未实现外汇收益	-	9	-	-
收入总额	1,154,422	7,601,314	850,322	1,117,791
投资管理费与开支	(1,054,671)	(755,793)	(68,822)	(116,142)
脱售投资亏损	(117,233)	-	-	-
未实现投资资本亏损	(6,810,418)	(151,507)	-	-
未实现外汇亏损	(9)	-	-	-
支出总额	(7,982,331)	(907,300)	(68,822)	(116,142)
税前净(亏损)/收入	(6,827,909)	6,694,014	781,500	1,001,649
税务	535,063	(538,266)	(68,025)	(89,322)
税后净(亏损)/收入	(6,292,846)	6,155,748	713,475	912,327
前期结转未分配收益	7,396,276	1,240,528	2,617,942	1,705,615
期末结转未分配收益	1,103,430	7,396,276	3,331,417	2,617,942

附注乃构成完整财务信息之部分。

收支表

截至2018年6月30日财政年

	HLA EverGreen 2025 基金		HLA EverGreen 2028 基金	
	2018 RM	2017 RM	2018 RM	2017 RM
脱售投资利润	48,494	19,560	42,191	39,485
未实现投资资本收益	148,547	165,114	36,696	23,714
收入总额	197,041	184,674	78,887	63,199
投资管理费与开支	(347,845)	(106,653)	(576,873)	(48,714)
支出总额	(347,845)	(106,653)	(576,873)	(48,714)
税前净(亏损)/收入	(150,804)	78,021	(497,986)	14,485
税务	(15,764)	(14,954)	(14,184)	(10,534)
税后净(亏损)/收入	(166,568)	63,067	(512,170)	3,951
前期结转未分配收益	100,606	37,539	83,237	79,286
期末结转未分配(亏损)/收益	(65,962)	100,606	(428,933)	83,237

附注乃构成完整财务信息之部分。

收支表

截至2018年6月30日财政年

	HLA EverGreen 2030 基金		HLA EverGreen 2035 基金	
	2018 RM	2017 RM	2018 RM	2017 RM
脱售投资利润	72,497	106,578	-	-
未实现投资资本收益	-	150,596	-	9,087,771
收入总额	72,497	257,174	-	9,087,771
投资管理费与开支	(684,110)	(233,277)	(13,248,327)	(2,245,873)
脱售投资亏损	-	-	(1,104,932)	(372,775)
未实现投资资本亏损	(26,185)	-	(6,967,675)	-
支出总额	(710,295)	(233,277)	(21,320,934)	(2,618,648)
税前净(亏损)/收入	(637,798)	23,897	(21,320,934)	6,469,123
税务	(31,713)	(40,788)	225,184	(963,036)
税后净(亏损)/收入	(669,511)	(16,891)	(21,095,750)	5,506,087
前期结转未分配收益/(亏损)	51,553	68,444	3,481,787	(2,024,300)
期末结转未分配(亏损)/收益	(617,958)	51,553	(17,613,963)	3,481,787

附注乃构成完整财务信息之部分。

收支表

截至2018年6月30日财政年

	HLA Cash 基金		HLA Secure 基金	
	2018 RM	2017 RM	2018 RM	2017 RM
股息收入	-	-	515,565	372,077
利息收入	1,154,789	946,564	-	-
脱售投资利润	-	-	2,499	-
未实现投资资本收益	-	-	-	506,229
收入总额	1,154,789	946,564	518,064	878,306
投资管理费与开支	(4,535,167)	(2,143,924)	(257,938)	(77,442)
未实现投资资本亏损	-	-	(441,794)	-
支出总额	(4,535,167)	(2,143,924)	(699,732)	(77,442)
税前净(亏损)/收入	(3,380,378)	(1,197,360)	(181,668)	800,864
税务	(92,379)	(75,373)	29,110	(33,391)
税后净(亏损)/收入	(3,472,757)	(1,272,733)	(152,558)	767,473
前期结转未分配(亏损)/收益	(805,410)	467,323	1,201,478	434,005
期末结转未分配(亏损)/收益	(4,278,167)	(805,410)	1,048,920	1,201,478

附注乃构成完整财务信息之部分。

收支表

截至2018年6月30日财政年

	Hong Leong Smart Growth 基金		HLA Dana Suria 基金	
	2018 RM	2017 RM	2018 RM	2017 RM
股息收入	-	-	201,916	248,547
利息收入	3,865	3,844	-	-
脱售投资利润	4,961,841	1,508,804	32,311	-
未实现投资资本收益	-	38,235,721	-	733,785
收入总额	4,965,706	39,748,369	234,227	982,332
投资管理费与开支	(34,719)	(17,760)	(109,248)	(1,706)
脱售投资亏损	-	-	(48,831)	(110,145)
未实现投资资本亏损	(19,461,016)	-	(466,925)	-
支出总额	(19,495,735)	(17,760)	(625,004)	(111,851)
税前净(亏损)/收入	(14,530,029)	39,730,609	(390,777)	870,481
税务	925,931	(3,364,609)	35,722	(20,060)
税后净(亏损)/收入	(13,604,098)	36,366,000	(355,055)	850,421
前期结转未分配收益/(亏损)	60,511,849	24,145,849	592,998	(257,423)
期末结转未分配收益	46,907,751	60,511,849	237,943	592,998

附注乃构成完整财务信息之部分。

收支表

截至2018年6月30日财政年

	HLA Value 基金		Hong Leong Smart Invest 基金	
	2018 RM	2017 RM	2018 RM	2017 RM
股息收入	4,412,602	67,435	-	-
未实现投资资本收益	-	207,363	-	-
其它收入	-	-	235,879	-
收入总额	4,412,602	274,798	235,879	-
投资管理费与开支	(252,256)	(24,728)	-	-
脱售投资亏损	(262,606)	(1,020)	-	-
未实现投资资本亏损	(4,722,268)	-	(5,108,534)	-
支出总额	(5,237,130)	(25,748)	(5,108,534)	-
税前净(亏损)/收入	(824,528)	249,050	(4,872,655)	-
税务	326,475	(20,302)	391,640	-
税后净(亏损)/收入	(498,053)	228,748	(4,481,015)	-
前期结转未分配收益	228,973	225	-	-
期末结转未分配(亏损)/收益	(269,080)	228,973	(4,481,015)	-

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产净值变动表

截至2018年6月30日财政年

	HLA Venture Growth 基金		HLA Venture Blue Chip 基金	
	2018 RM	2017 RM	2018 RM	2017 RM
财政年初的净资产值	400,866,487	344,180,124	205,497,673	172,833,909
收到单位持有者以创建单位的金额	29,957,209	31,056,382	34,965,882	22,554,234
支付单位持有者以注销单位的金额	(32,665,559)	(28,413,149)	(16,587,457)	(15,615,113)
	398,158,137	346,823,357	223,876,098	179,773,030
已实现投资净收益	9,695,210	12,137,667	9,664,414	3,811,486
未实现投资净(亏损)/收益	(34,489,841)	41,905,463	(25,989,125)	21,913,157
	373,363,506	400,866,487	207,551,387	205,497,673
财政年杪的资产净值	373,363,506	400,866,487	207,551,387	205,497,673

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产净值变动表

截至2018年6月30日财政年

	HLA Venture Dana Putra 基金		HLA Venture Income 基金	
	2018 RM	2017 RM	2018 RM	2017 RM
财政年初的净资产值	68,370,196	56,642,739	125,493,014	114,691,369
收到单位持有者以创建单位的金额	10,065,293	8,609,775	23,764,500	16,855,762
支付单位持有者以注销单位的金额	(6,353,038)	(4,629,235)	(12,219,869)	(11,149,993)
	72,082,451	60,623,279	137,037,645	120,397,138
已实现投资净(亏损)/收益	(490,590)	1,888,582	5,257,555	5,766,084
未实现投资净(亏损)/收益	(3,655,229)	5,858,335	(575,043)	(670,208)
财政年杪的资产净值	67,936,632	68,370,196	141,720,157	125,493,014

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产净值变动表

截至2018年6月30日财政年

	HLA Venture Managed 基金		HLA Venture Global 基金	
	2018 RM	2017 RM	2018 RM	2017 RM
财政年初的净资产值	209,538,283	166,541,792	28,972,220	24,356,822
收到单位持有者以创建单位的金额	34,626,774	35,912,276	2,695,682	2,853,231
支付单位持有者以注销单位的金额	(17,580,540)	(10,550,712)	(2,410,069)	(1,746,611)
	226,584,517	191,903,356	29,257,833	25,463,442
已实现投资净收益	3,086,176	6,930,763	2,180,086	88,251
未实现投资净(亏损)/收益	(11,472,411)	10,704,164	(3,042,566)	3,420,527
财政年杪的资产净值	218,198,282	209,538,283	28,395,353	28,972,220

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产净值变动表

截至2018年6月30日财政年

	HLA Venture Flexi 基金		HLA EverGreen 2023 基金	
	2018 RM	2017 RM	2018 RM	2017 RM
财政年初的净资产值	38,863,168	25,211,192	26,951,815	27,532,119
收到单位持有者以创建单位的金额	18,460,693	10,309,128	869,413	1,171,176
支付单位持有者以注销单位的金额	(4,583,425)	(2,812,900)	(3,097,471)	(2,663,807)
	52,740,436	32,707,420	24,723,757	26,039,488
已实现投资净(亏损)/收益	(59,617)	1,329,150	286,507	97,009
未实现投资净(亏损)/收益	(6,233,229)	4,826,598	426,968	815,318
财政年杪的资产净值	46,447,590	38,863,168	25,437,232	26,951,815

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产净值变动表

截至2018年6月30日财政年

	HLA EverGreen 2025 基金		HLA EverGreen 2028 基金	
	2018 RM	2017 RM	2018 RM	2017 RM
财政年初的净资产值	6,813,659	4,779,327	6,558,475	4,314,282
收到单位持有者以创建单位的金额	1,852,043	2,096,684	3,094,879	2,424,069
支付单位持有者以注销单位的金额	(289,876)	(125,419)	(311,065)	(183,827)
	8,375,826	6,750,592	9,342,289	6,554,524
已实现投资净(亏损)	(303,231)	(88,838)	(545,930)	(17,865)
未实现投资净收益	136,663	151,905	33,760	21,816
财政年杪的资产净值	8,209,258	6,813,659	8,830,119	6,558,475

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产净值变动表

截至2018年6月30日财政年

	HLA EverGreen 2030 基金		HLA EverGreen 2035 基金	
	2018 RM	2017 RM	2018 RM	2017 RM
财政年初的净资产值	23,247,448	16,166,764	333,572,741	191,320,589
收到单位持有者以创建单位的金额	9,883,742	8,031,313	194,871,430	149,322,238
支付单位持有者以注销单位的金额	(997,738)	(933,738)	(20,372,354)	(12,576,173)
	32,133,452	23,264,339	508,071,817	328,066,654
已实现投资净(亏损)	(645,421)	(155,440)	(14,685,489)	(2,854,662)
未实现投资净(亏损)/收益	(24,090)	138,549	(6,410,261)	8,360,749
财政年杪的资产净值	31,463,941	23,247,448	486,976,067	333,572,741

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产净值变动表

截至2018年6月30日财政年

	HLA Cash 基金		HLA Secure 基金	
	2018 RM	2017 RM	2018 RM	2017 RM
财政年初的净资产值	31,498,139	25,024,578	10,855,609	6,627,071
收到单位持有者以创建单位的金额	9,430,257	9,383,557	4,125,652	3,841,135
支付单位持有者以注销单位的金额	(1,716,112)	(1,637,263)	(597,672)	(380,070)
	39,212,284	32,770,872	14,383,589	10,088,136
已实现投资净(亏损)/收益	(3,472,757)	(1,272,733)	253,892	301,742
未实现投资净(亏损)/收益	-	-	(406,450)	465,731
	35,739,527	31,498,139	14,231,031	10,855,609
财政年杪的资产净值	35,739,527	31,498,139	14,231,031	10,855,609

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产净值变动表

截至2018年6月30日财政年

	Hong Leong Smart Growth 基金		HLA Dana Suria 基金	
	2018 RM	2017 RM	2018 RM	2017 RM
财政年初的净资产值	235,422,951	190,108,045	7,046,546	7,403,784
收到单位持有者以创建单位的金额	75,529,049	71,243,001	495,035	580,984
支付单位持有者以注销单位的金额	(62,743,159)	(62,294,095)	(1,025,492)	(1,788,643)
	248,208,841	199,056,951	6,516,089	6,196,125
已实现投资净收益	4,300,037	1,189,137	74,516	175,338
未实现投资净(亏损)/收益	(17,904,135)	35,176,863	(429,571)	675,083
	234,604,743	235,422,951	6,161,034	7,046,546
财政年杪的资产净值	234,604,743	235,422,951	6,161,034	7,046,546

附注乃构成完整财务信息之部分。

资产净值变动表

截至2018年6月30日财政年

	HLA Value 基金		Hong Leong Smart Invest 基金	
	2018 RM	2017 RM	2018 RM	2017 RM
财政年初的净资产值	41,420,989	219,620	-	-
收到单位持有者以创建单位的金额	41,413,164	41,084,870	86,001,672	-
支付单位持有者以注销单位的金额	(9,721,267)	(112,249)	(372,228)	-
	73,112,886	41,192,241	85,629,444	-
已实现投资净收益	3,846,434	37,974	218,836	-
未实现投资净(亏损)/收益	(4,344,487)	190,774	(4,699,851)	-
	72,614,833	41,420,989	81,148,429	-
财政年杪的资产净值	72,614,833	41,420,989	81,148,429	-

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, HLA Value 基金与Hong Leong Smart Invest 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. 收入分配

本财政年度并未进行任何分配或提议。

5. 投资目标，约束和限制

本财政年度的投资目标，约束和限制没有变化。

财务信息注释

6. 投资

各基金的投资详情载于各基金的业绩报告。

7. 业绩表

各基金的业绩表载于各基金的业绩报告。

8. 比较数据

Hong Leong Smart Invest 基金成立于2017年11月23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