

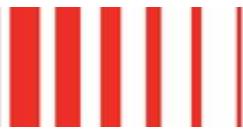


DANA BERKAITAN-PELABURAN HLA
Laporan Prestasi Dana
bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2015



Kandungan

	Halaman
Utusan Ketua Pegawai Eksekutif	2 - 3
Objektif Dana	4 - 6
Ulasan Pelaburan	7 - 9
Tinjauan Pelaburan	10 - 11
Prestasi Dana Sebanding	12 - 54
Butiran Pelaburan	55 - 79
Penyata Pengarah	80
Laporan Juruaudit Bebas	81 - 83
Penyata Aset dan Liabiliti	84 - 92
Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan	93 - 101
Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih	102 - 110
Nota-nota Informasi Kewangan	111 - 114



Utusan Ketua Pegawai Eksekutif

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

Kami dengan sukacitanya membentangkan kepada anda laporan prestasi Dana Berkaitan Pelaburan HLA bagi tempoh berakhir pada 30 Jun 2015. Tempoh di bawah semakan sesungguhnya mencabar kerana kedua-dua pasaran kewangan domestik dan global didominasi oleh ketidaktentuan yang berpunca daripada ketidaktentuan geopolitik yang ketara dan dasar monetari yang mencapah. Walau bagaimanapun, sebahagian besar Dana masih mampu mengatasi prestasi penanda aras masing-masing bagi tempoh di bawah semakan. Terutamanya, siri pertama dana prinsipal di bawah Venture Series iaitu Dana Growth, Dana Blue Chip dan Dana Income yang telah berjaya mencapai pulangan tahunan masing-masing sebanyak 6.0%, 7.8% dan 4.8% sejak dilancarkan pada tahun 2000 walaupun pasaran ekuiti menunjukkan prestasi negatif baru-baru ini. Dana lain seperti Dana Putra, Dana Managed dan Dana Venture Flexi yang dilancarkan kemudian turut berjaya mencapai pulangan tahunan masing-masing sebanyak 6.9%, 5.7% dan 8.3% sejak tarikh dilancarkan.

Secara keseluruhannya, walaupun waktu yang mencabar menjaskan sentimen pengguna menjadi lebih lemah, kami dengan sukacita mengumumkan bahawa HLA telah berkembang dengan signifikan, mencatatkan rekod jumlah premium kasar sebanyak RM2.6 bilion dan jumlah premium perniagaan baharu (tunggal dan tetap) sebanyak RM614 juta bagi tahun kewangan 2014/2015. Malah, jumlah premium kasar dan jumlah perniagaan baharu telah meningkat lebih dua kali ganda dalam tempoh 5 tahun lepas. Pertumbuhan mantap turut disokong oleh tenaga agensi yang telah meningkat dua kali ganda dalam tempoh yang sama. Walaupun pertumbuhan tenaga agensi adalah penting, kami juga berusaha untuk mencapai tahap kecekapan dan profesionalisme yang lebih tinggi melalui program-program pembangunan yang menyeluruh untuk memastikan bahawa tenaga agensi kami yang dinamik mencapai tahap yang diperlukan untuk menyediakan perancangan kewangan profesional bagi meningkatkan pengalaman anda sebagai pelanggan.

Bagi pasaran ekuiti, indeks FBMKLCI memulakan tempoh di bawah semakan dengan positif di mana indeks hampir mencecah 1900 mata pada awal Julai 2014 seiring dengan pasaran global yang kukuh. Bagaimanapun pada suku ketiga tahun 2014, trend ini mula berbalik apabila perolehan korporat Malaysia mengecewakan. Pasaran bertambah gelisah apabila timbul kebimbangan mengenai jangkaan masa kenaikan sebenar kadar faedah AS. Pada suku keempat tahun 2014, sentimen di pasaran tempatan terjejas teruk oleh kemerosotan mendadak harga minyak dan mata wang yang menjadi lemah berbanding dengan Dolar AS. Walaupun FBMKLCI pulih kembali pada suku pertama tahun 2015 disokong oleh belian domestik yang kukuh, kenaikan gagal bertahan lama. Indeks kembali merosot berikutan perolehan korporat yang lemah berterusan, kebimbangan makroekonomi domestik dan global serta saga 1MDB yang menjadi tajuk berita utama. Oleh itu, indeks ditutup pada 1,706.64 mata pada tempoh di bawah semakan, merosot sebanyak 176 mata atau -9.4% tahun ke tahun secara mengecewakan.

Sementara itu, di pasaran pendapatan tetap, pasaran Sekuriti Kerajaan Malaysia (MGS) adalah tidak menentu sepanjang tahun kewangan di bawah semakan. Ini sejajar dengan sentimen pasaran bon global. Bagi separuh pertama tahun kewangan, MGS merosot dengan ketara berikutan jualan luar pesisir yang tinggi disebabkan oleh kejatuhan harga minyak, pengukuhan dolar AS dan data AS yang bertambah baik. Walau bagaimanapun, ia menukar arah pada separuh kedua tahun kewangan di tengah-tengah kemelesetan bon berdaulat global, disokong oleh aliran masuk asing. Memandang ke hadapan, hasil MGS dijangka dalam jajaran walaupun ia akan disokong oleh kecairan yang lebih daripada mencukupi dalam sistem kewangan.

Melangkah ke hadapan, kami menjangka kedua-dua pasaran kewangan global dan Malaysia akan terus menjadi tidak menentu dengan pemulihan global yang tidak sekata manakala kenaikan kadar di AS mungkin membawa kepada gerak laku menurun. Namun, pertumbuhan domestik akan disokong oleh projek-projek infrastruktur, manakala dasar monetari akan kekal akomodatif dengan kenaikan tidak dijangkakan pada tahun 2015. Disiplin fiskal yang berterusan juga merupakan petanda baik bagi ekonomi secara keseluruhan dengan adanya langkah-langkah yang membina untuk mengurangkan defisit negara dalam jangka masa panjang.



Utusan Ketua Pegawai Eksekutif

Namun begitu, di HLA kami berusaha bersungguh-sungguh pada masa yang mencabar dan akan mengambil kesempatan daripada turun naik ini untuk mengatasi prestasi rakan-rakan kami. Strategi pelaburan kami yang berasaskan kedua-dua pendekatan atas ke bawah dan bawah ke atas membolehkan kami membuat keputusan pelaburan yang arif bagi jangka masa panjang seperti yang ditunjukkan oleh prestasi masa lalu. Kami juga tetap percaya bahawa semangat kerja berpasukan yang baik di HLA adalah asas prestasi lebih baik jangka panjang yang positif secara konsisten bagi Dana kami, yang juga merupakan fokus utama Kumpulan Kewangan Hong Leong yang lebih besar untuk memastikan pemegang polisi berpuas hati.

Sekali lagi, kami mengucapkan terima kasih atas sokongan dan keyakinan anda terhadap HLA. Sebagai penanggung insurans pilihan anda, kami kekal komited untuk meningkatkan hubungan kami dengan pelanggan melalui produk inovatif yang memenuhi perubahan keperluan kewangan yang mungkin anda alami. Oleh itu, kami berharap maklumat yang diberi akan berguna dan bermaklumat dalam membantu anda membuat keputusan yang bijak agar matlamat pelaburan anda tercapai. Mari kita mengharapkan satu lagi tahun yang cemerlang pada masa hadapan.

Loh Guat Lan
Ketua Pegawai Eksekutif



Objektif Dana

DANA HLA VENTURE GROWTH

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

DANA HLA VENTURE BLUE CHIP

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

HLA VENTURE DANA PUTRA

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

DANA HLA VENTURE INCOME

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



Objektif Dana

DANA HLA VENTURE MANAGED

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

DANA HLA VENTURE GLOBAL

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

DANA HLA VENTURE FLEXI

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

DANA HLA INCOME BUILDER

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

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

DANA-DANA HLA EVERGREEN

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



Objektif Dana

DANA HLA CASH

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

DANA HLA SECURE

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

DANA HONG LEONG SMART GROWTH

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

HLA DANA SURIA

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

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

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



Ulasan Pelaburan

Pasaran Ekuiti

Indeks Komposit FBM Kuala Lumpur (1 Julai 2014 – 30 Jun 2015)



Source: Bloomberg

Bagi tempoh kewangan di bawah semakan, arah tuju pasaran ekuiti global sememangnya ditentukan oleh spekulasi mengenai garis masa normalisasi dasar monetari Rizab Persekutuan AS (FED) kerana tidak ada amalan seumpama sebelum ini. Ini ditambah oleh dasar monetari yang bercapah di Jepun dan zon Euro yang menghala ke arah yang bertentangan dengan mengekalkan kadar hampir kepada sifar dan pada masa yang sama menyuntik kecairan ke dalam sistem. Sementara itu, tanda-tanda bahawa pemulihan ekonomi adalah tidak menentu terutamanya di zon Euro dan China juga meningkatkan turun naik pasaran.

Bagi Malaysia, malangnya FBMKLCI menjadi indeks berprestasi paling buruk dalam Dolar AS di kalangan rakan serantauanya bagi tahun kewangan hingga tarikh ini. Indeks merosot sebanyak 176 mata untuk ditutup pada 1,706.64 mata pada akhir tahun kewangan. FBMKLCI sebenarnya bermula dengan kukuh, mencapai paras tinggi baharu pada awal Julai 2014, dan bersedia untuk memecahkan paras 1900 yang dipacu oleh saham cip biru yang meraih manfaat daripada perubahan arah aliran modal yang kembali ke pasaran baru muncul berikutan pertumbuhan yang lemah dalam ekonomi maju serta kenaikan 25 mata asas dalam kadar dasar semalam (OPR) oleh Bank Negara Malaysia (BNM). Walau bagaimanapun, rali tersebut tidak kekal lama apabila bursa tempatan merudum akibat jualan asing yang dicetuskan oleh peningkatan risiko geopolitik selepas kemalangan tragis MH17, yang membawa kepada sekatan terhadap Rusia yang diburukkan lagi apabila AS melancarkan serangan udara terhadap ISIS di Syria. Sentimen pelabur tempatan juga lemah memandangkan kekurangan petunjuk baharu di samping satu lagi musim laporan perolehan korporat yang mengecewakan pada Ogos 2014.



Ulasan Pelaburan

Pasaran Ekuiti (Samb.)

Melangkah ke suku kedua tahun kewangan, aktiviti hiasan luaran pada akhir tahun yang dinanti-nantikan tidak menjadi kenyataan. Pasaran tempatan bersama-sama dengan pasaran global merudum ke mod panik, disumbangkan oleh faktor-faktor berikut: 1) penurunan harga minyak secara berterusan yang melepas tahap dolar AS\$55 setengah, 2) berakhirnya pelonggaran kuantitatif yang tidak dapat dielak, 3) pengukuhan dolar AS, 4) keimbangan mengenai pemuliharaan ekonomi global yang semakin merosot berikutan kebimbangan deflasi yang meningkat di Eropah dan Jepun selepas Tabung Kewangan Antarabangsa menurunkan unjuran pertumbuhan ekonomi dunia tahun 2015 kepada 3.8% berbanding unjuran sebelumnya pada 4%. Di sebalik beberapa sokongan daripada dana tempatan, aliran keluar dana asing dari pasaran terus merosotkan indeks dan memperlihatkan kejatuhan Ringgit kepada RM3.50 berbanding dolar AS.

Sentimen pelabur bertambah baik pada awal tahun 2015 apabila Bank Pusat Eropah (ECB) mengumumkan pelonggaran kuantitatif melalui program pembelian bon bernilai dolar AS\$1 trilion. Maklum balas positif daripada Setiausaha Agung Pertubuhan Negara-negara Pengekspor Petroleum (OPEC) yang harga minyak mungkin telah mencecah harga paling rendah dan boleh bergerak lebih tinggi juga membantu sentimen kerana ekonomi Malaysia amat bergantung kepada perolehan berkaitan minyak. Di dalam negara, Perdana Menteri mengumumkan Bajet yang disemak semula bagi tahun 2015 untuk menyesuaikan andaian harga purata minyak mentah brent yang digunakan daripada dolar AS\$105 setengah kepada dolar AS\$55 setengah.

Walau bagaimanapun, rali tidak dapat dikekalkan berikutan satu lagi suku tahunan keputusan korporat yang mengecewakan. Sentimen pelabur terjejas selanjutnya apabila agensi penarafan Fitch memberi amaran tentang kemungkinan penurunan penarafan kedaulatan Malaysia. Ini masih terjadi di sebalik langkah-langkah rasionalisasi subsidi berterusan yang diambil oleh kerajaan dengan sistem "apungan terurus" bagi harga bahan api serta pelaksanaan Cukai Barang dan Perkhidmatan (GST) pada bulan April 2015.

Menjelang suku akhir tahun kewangan, FBMKLCI mendapat kembali momentum untuk mencatat 1,862.80 mata pada 21 April didorong oleh pengukuhan Ringgit dan peningkatan harga minyak. Namun, sekali lagi aliran meningkat ini tidak dapat dikekalkan dan indeks jatuh lagi, melepas parasan psikologi 1,700 mata disebabkan oleh keimbangan politik meningkat dan sentimen terjejas oleh pendedahan media mengenai dakwaan salah urus 1MDB. Oleh itu, pembentangan Rancangan Malaysia ke-11 (RMK-11) juga gagal mewujudkan suasana meriah di pasaran kerana pelabur secara umumnya berhati-hati dan ragu-ragu.

Malaysia tidak bersendirian dalam cabaran yang dihadapi oleh pasaran kewangan kerana pasaran Asean juga menghadapi suatu tahun yang sukar. Indonesia menyaksikan Rupiah menyusut dengan ketara berbanding dolar AS manakala kelewatan dalam pelaksanaan infrastruktur tidak membantu sentimen pelabur. Thailand juga menerima kesan daripada isu-isu politik dalaman dengan kerajaan tentera yang berkuasa menyebabkan banyak aktiviti utama yang diperlukan sama ada ditangguhkan atau dihentikan sementara kerana kekurangan dana.

Pada tahun ini, kita juga menyaksikan ekonomi di Hong Kong terjejas oleh bantahan berpanjangan yang memberi kesan nyata kepada sektor pengguna. Sebaliknya, China menyaksikan lonjakan besar dalam pasaran ekuiti dengan indeks CSI300 menokok sebanyak 150% pada suatu ketika sebelum menutup tahun kewangan dengan kenaikan 96%. Pasaran China amat tidak menentu, diselang-seli dengan hari dagangan yang mengalami penurunan mendadak. Oleh itu, bank pusat telah mengumumkan pembaharuan mesra pasaran dalam usaha mengekang sebarang penurunan mendadak dalam pasaran saham yang boleh mengancam untuk mengheret pertumbuhan ekonomi, yang seterusnya boleh menghakis keyakinan terhadap kerajaan.



Ulasan Pelaburan

Pasaran Pendapatan Tetap

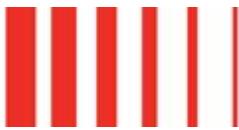
Pasaran bon Malaysia tidak menentu sepanjang tahun kewangan di bawah semakan. Pada separuh pertama tahun kewangan, Sekuriti Kerajaan Malaysia (MGS) merosot dengan ketara berikutan jualan besar-besaran luar pesisir akibat daripada persekitaran mengelak risiko. Ketika zon Euro, China dan Jepun terus bergelut dengan pertumbuhan perlahan, pasaran baru muncul termasuk Malaysia, telah dilanda penurunan mendadak harga minyak, pengukuhan dolar AS, data AS yang bertambah baik serta daya tarikan hasil Perbendaharaan AS (UST).

Di pasaran tempatan, kenaikan OPR sekali oleh BNM kepada 3.25% daripada 3.00% pada bulan Julai 2014 yang merupakan perubahan OPR pertama sejak Julai 2011 turut menyumbang kepada kenaikan hasil MGS jangka pendek berikutan pelabur memanjangkan tempoh portfolio mereka. Penjualan besar-besaran MGS, terutamanya pada bulan Ogos 2014 menyebabkan julat tinggi rendah MGS 10y melonjak kepada 52.5 mata asas, dan menyebabkan peratusan pegangan asing MGS menurun daripada 48.4% pada Julai 2014 kepada 45.9% pada Disember 2014.

Melangkah ke tahun 2015, pasaran bon global berdaulat rali berikutan beberapa siri pelonggaran monetari oleh bank-bank pusat global, sebagai tindak balas kepada pengumuman pelonggaran kuantitatif ECB pada Januari 2015. Walau bagaimanapun, rali tersebut bertukar arah pada suku akhir tahun kewangan, menghapuskan kenaikan sebelum ini. Kejatuhan dalam bon berdaulat global diterajui oleh Jerman Bund 10 tahun, yang meningkat kepada hampir 1.00% dalam tempoh dua bulan daripada serendah 0.10% apabila kebimbangan deflasi reda berikutan Presiden ECB Mario Draghi menaikkan prospek inflasi tahun ini kepada 0.3% daripada 0% berikutan prospek pertumbuhan ekonomi yang bertambah baik.

Walau bagaimanapun, bagi bon kerajaan Asia, aliran masuk asing dilihat menyokong pasaran. Minat dalam MGS kekal kukuh dengan pegangan asing meningkat sekali lagi kepada RM166.8 bilion atau 48.5% pada akhir bulan Jun 2015. Ini berlaku walaupun Ringgit mengalami tekanan didorong oleh jangkaan kenaikan kadar FED yang diburukkan lagi oleh cabaran politik dan ekonomi domestik yang berterusan. Ringgit dengan itu menyaksikan susut nilai sebanyak 20% berbanding dolar AS sejak permulaan tahun kewangan. Walau bagaimanapun, pemilikan asing dalam MGS yang stabil menunjukkan bahawa pelabur-pelabur asing kebanyakannya diwakili oleh dana berdaulat yang kurang sensitif kepada pertimbangan kadar pertukaran. Begitu juga, kecairan yang lebih daripada mencukupi dan kekurangan bekalan primer di Malaysia terus mengekalkan hasil yang rendah.

Bagi terbitan primer bon korporat, pelabur beralih kepada sektor perbankan dan sektor tenaga bagi kemungkinan peningkatan hasil. Walaupun kebanyakan bank pusat Asia melonggarkan dasar monetari mereka, BNM terus mengekalkan kadar dasarnya stabil pada 3.25% pada separuh kedua tahun kewangan. Sementara itu, tahun kewangan berakhir dengan pengesahan penarafan yang mengejutkan oleh Fitch terhadap penarafan kedaulatan Malaysia manakala prospek disemak semula kepada 'Stabil' daripada 'Negatif' yang merupakan satu kelegaan, menghapuskan keadaan tergantung berkenaan penurunan penarafan yang telah mempengaruhi sentimen pelabur sejak permulaan 2015.



Tinjauan Pelaburan

Melangkah ke hadapan, kami terus menjangkakan satu tahun yang mencabar bagi pasaran yang akan masih terjejas oleh peristiwa luaran dan domestik. Terutamanya, semua tumpuan akan diberikan kepada kemungkinan kenaikan kadar FED yang pertama pada tahun 2015 di mana kebanyakannya pemerhati menjangkakan pada bulan September. Sudah tentu kadar kenaikan berikutnya juga merupakan faktor penting yang perlu dipertimbangkan kerana ia mempunyai kesan ke atas kebanyakannya instrumen kewangan terutamanya pendapatan tetap, mata wang serta ekuiti yang sejak krisis kewangan tahun 2008, telah mendapat manfaat daripada kadar yang sangat rendah bagi tempoh yang panjang.

Sementara itu peristiwa politik luaran seperti kegagalan rundingan penyelamatan Greece yang membawa kepada kemungkinan penarikan diri Greece dari zon Euro akan terus memberi kesan ke atas sentimen. Ketidakpastian terhadap daya maju Kesatuan Eropah dari kedua-dua sudut ekonomi dan politik masih kekal. Pertimbangan lain adalah prestasi pasaran ekuiti China di mana pergerakan bursa tempatan amat tidak menentu yang seterusnya memberi kesan kepada prestasi pasaran Asia Utara lain terutamanya Hong Kong. Melangkah ke separuh kedua tahun 2015, kami menjangkakan pergerakan turun naik akan berterusan walaupun ada pembaharuan yang lebih mesra pasaran apabila pelabur bergelut dengan data makroekonomi yang bercampur-campur dan perolehan korporat yang lebih lemah, manakala pasaran ekuiti melalui proses nyah keumpilan disebabkan penamatkan akaun margin.

Di dalam negara, dengan penghapusan keadaan tergantung berkenaan penurunan penarafan Fitch, pemangkin penarafan semula utama bagi pasaran ekuiti Malaysia adalah pertumbuhan perolehan dan penstabilan harga minyak. Walaupun FBMKLCI didagangkan pada 14.6x PE FY16 yang tidak mahal kerana ia adalah selaras dengan min 5 tahun, penarafan semula selanjutnya tetap akan terhad kerana kami menjangkakan perolehan korporat pada Q2 dan Q3 2015 masih lemah disebabkan oleh kelemahan sentimen pengguna berikutan pelaksanaan GST pada April 2015. Malaysia mungkin juga akan terus menghadapi cabaran selanjutnya disebabkan oleh kejatuhan harga komoditi dan permintaan yang lebih perlahan bagi kedua-dua gas asli cecair dan eksport barang-barang perkilangan.

Oleh itu, kami terus mengambil pendirian defensif dan berhemah, melihat apa-apa kejatuhan ketara sebagai peluang untuk mengukuhkan portfolio kami bagi jangka masa panjang. Fokus utama kami kekal pada syarikat-syarikat yang menawarkan potensi pertumbuhan perolehan yang baik pada tempoh ini di mana perolehan korporat amat lemah. Kami juga menggemari syarikat-syarikat dengan perolehan yang pasti yang menawarkan pulangan dividen yang stabil. Antara sektor yang kami pilih ialah sektor pembinaan dan perladangan. Sektor pembinaan dijangka terus meraih manfaat daripada pelancaran projek-projek infrastruktur utama manakala sektor perladangan boleh menjangkakan minat yang lebih baik disokong oleh tanda-tanda awal penstabilan pengeluaran output dan potensi kemunculan El Nino. Kami juga menggemari pengeksport yang merupakan penerima manfaat utama kelemahan Ringgit.

Bagi unjuran pendapatan tetap, perubahan arah aliran modal dan penurunan dalam pegangan asing MGS dijangka kekal menjadi keimbangan walaupun keyakinan Fitch mengenai tinjauan Malaysia. Peserta pasaran bon tempatan dijangka akan mengalihkan tumpuan mereka kepada perkembangan luaran yang mungkin akan mengurangkan daya tarikan MGS seperti risiko pergerakan hasil UST semakin meningkat berikutan AS memulakan normalisasi kadar dan pencapaian dalam dasar monetari di Amerika Syarikat berbanding pasaran Asia.



Tinjauan Pelaburan

Sebaliknya, keadaan makroekonomi Malaysia dijangka kekal stabil sepanjang tahun walaupun tekanan inflasi dijangka meningkat sedikit pada separuh kedua tahun 2015. Walau bagaimanapun, kadar inflasi dijangka tetap terkawal dengan OPR kekal tidak berubah pada 3.25% bagi sepanjang tahun 2015. Walau bagaimanapun, hasil MGS dijangka dalam jajaran berikutkan kemajuan perkembangan luaran kerana ia masih akan disokong oleh kecairan yang lebih daripada mencukupi dalam sistem kewangan.

Tambahan pula, asas-asas makro yang stabil serta pendirian dasar monetari yang akomodatif oleh bank-bank pusat serantau akan memastikan hasil sentiasa diperhatikan. Bagi segmen bon korporat, hasil dijangka bergerak sejajar dengan pergerakan MGS walaupun julat kredit akan mengecut atau melebar bergantung pada penawaran dan permintaan di pasaran. Dari segi strategi pelaburan, kami merancang untuk memberi tumpuan yang lebih kepada terbitan primer sambil meneroka peluang perniagaan di pasaran bon asing. Sebarang ketidakrasionalan atau salah penetapan harga yang muncul secara tiba-tiba akan memberi peluang untuk mengumpul pelaburan yang baik bagi jangka masa panjang.



Prestasi Dana Sebanding

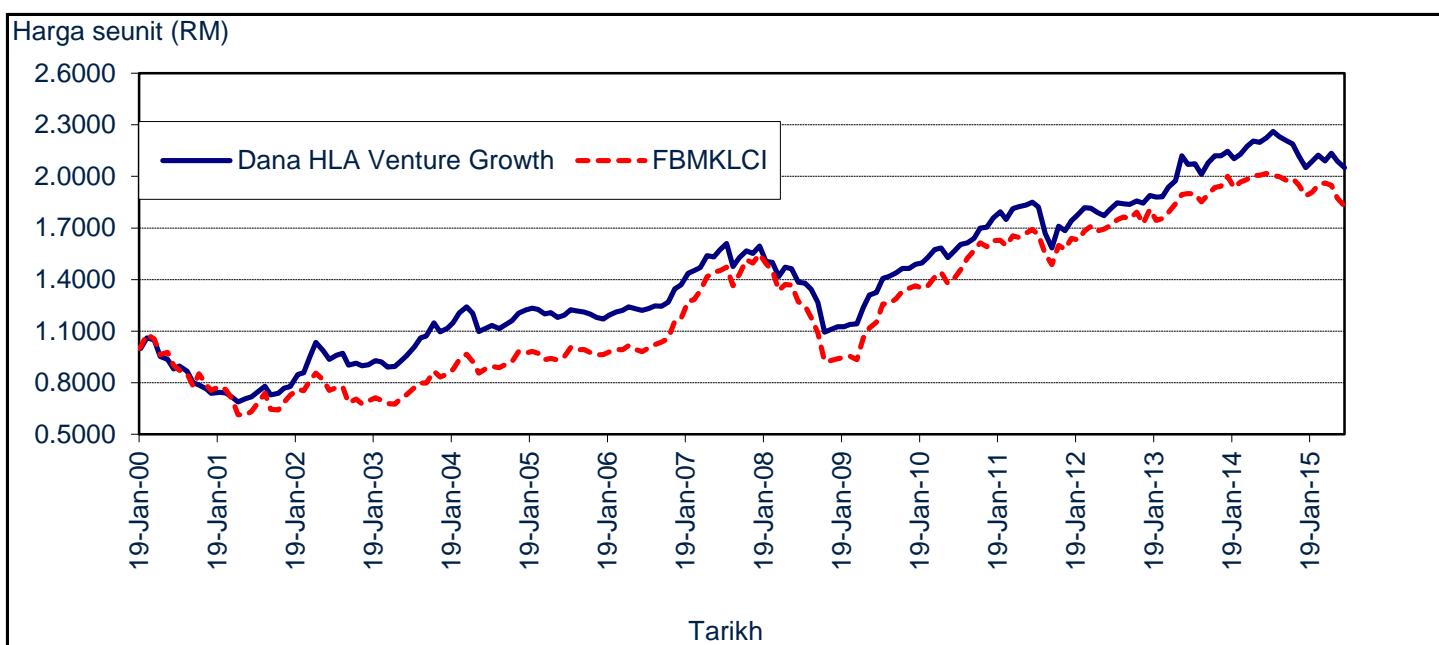
DANA HLA VENTURE GROWTH

Bagi tempoh kewangan di bawah semakan, penanda aras FBMKLCI mencatatkan kejatuhan sebanyak 9.4%. Tekanan jualan ke atas indeks adalah tinggi bagi tempoh di bawah semakan dengan hanya 5 saham konstituen di bursa ini mencatatkan pulangan positif. Penurunan penanda aras disebabkan oleh prestasi saham berwajaran tinggi yang lemah iaitu CIMB, SapuraKencana Petroleum dan Felda Global.

Bagi Dana, prestasi mengatasi sedikit penanda aras dengan penurunan sebanyak 7.7% dalam nilai aset bersih (NAB). Saham asing merangkumi kira-kira 20% daripada Dana, dilaburkan di Hong Kong, Singapura, Thailand dan Indonesia. Terdapat sumbangan positif daripada saham Hong Kong; walau bagaimanapun ini telah terjejas oleh kedudukan berlebihan Dana dalam sektor minyak dan gas yang mengalami penurunan mendadak berikutan harga minyak yang lemah yang menjunam 44% daripada dolar AS\$112 seteng kepada dolar AS\$63 seteng pada tempoh di bawah semakan. Dari segi peruntukan aset, Dana secara konsisten dilaburkan dalam ekuiti pada kira-kira 88%, dengan tumpuan pada saham-saham yang mempunyai pertumbuhan perolehan nyata seperti SKP Resources, Berjaya Auto dan Riverstone. Melangkah ke hadapan, kami akan terus membeli syarikat yang mempunyai pertumbuhan yang tinggi terutamanya dalam persekitaran pertumbuhan perolehan yang lemah. Kami juga meninjau untuk meningkatkan wajaran kami di Hong Kong selepas pembetulan baru-baru ini di mana prospek perolehan masih positif disokong oleh pertumbuhan jangka panjang ekonomi China.

Pada 30 Jun 2015

Perubahan harga, pengiraan diindekskan



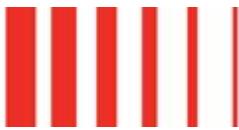


Prestasi Dana Sebanding

DANA HLA VENTURE GROWTH

Prestasi dana					
	2015	2014	2013	2012	2011
Jumlah NAB (RM'000)	353,943	376,725	343,365	282,049	269,159
Bilangan unit ('000)	173,160	170,081	166,636	155,975	145,607
NAB seunit (RM)	2.044	2.215	2.061	1.808	1.849
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	2.265	2.227	2.140	1.855	1.858
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	1.950	1.967	1.809	1.519	1.554
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	-7.72%	7.47%	13.99%	-2.22%	18.22%
Purata pulangan tahunan - 1 tahun	-7.72%	7.47%	13.99%	-2.22%	18.22%
- 3 tahun	4.31%	6.56%	10.55%	12.14%	11.18%
- 5 tahun	6.11%	13.43%	9.77%	2.99%	10.30%
Pretasi indeks penanda aras yang berkaitan (FBMKLCI)					
- 1 tahun	-9.35%	6.16%	10.91%	1.27%	20.17%
- 3 tahun	2.24%	6.41%	11.66%	16.24%	11.03%
- 5 tahun	5.98%	15.02%	9.89%	3.61%	14.53%

	Wajaran %				
	2015	2014	2013	2012	2011
Ekuiti disebut harga	85.73	87.17	86.42	74.88	80.39
Unit amanah dan amanah pelaburan harta tanah ("REIT") disebut harga	0.51	0.44	3.65	0.80	0.77
Aset-aset derivatif	0.13	0.10	0.02	-	-
Tunai dan setara tunai	13.45	13.52	9.98	23.87	19.48
Lain-lain	0.18	(1.23)	(0.07)	0.45	(0.64)
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00



Prestasi Dana Sebanding

DANA HLA VENTURE GROWTH

	Wajaran %				
	2015	2014	2013	2012	2011
Pembinaan	8.05	7.65	8.35	8.89	11.57
Produk pengguna	5.75	6.24	4.21	3.88	3.54
Kewangan	17.33	16.34	18.64	14.02	14.54
Produk industri	6.32	10.23	5.11	8.75	12.87
Infrastruktur	0.59	0.49	1.77	2.49	1.14
Perkilangan	4.06	-	-	-	-
Perladangan	10.87	12.70	12.65	13.47	11.03
Hartanah	8.18	9.43	13.09	5.47	7.29
Teknologi	3.33	-	-	2.21	0.45
Perdagangan/perkhidmatan	35.52	36.72	36.18	40.68	37.40
Warran	-	0.20	-	0.14	0.17
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

Prestasi Dana Sebanding

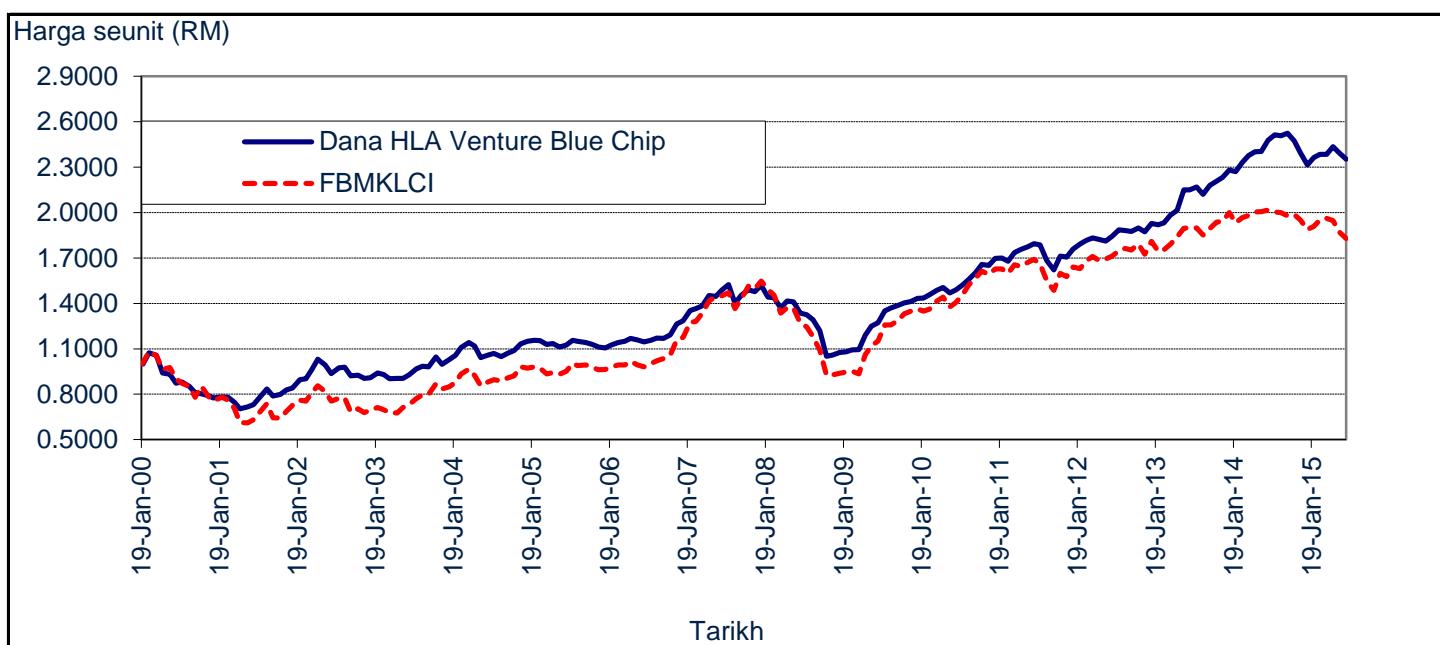
DANA HLA VENTURE BLUE CHIP

Bagi tempoh kewangan di bawah semakan, Dana mencatatkan penurunan sebanyak 4.9%, mengatasi prestasi penanda aras FBMKLCI yang mengalami penurunan sebanyak 9.4%. Prestasi yang lebih baik ini disumbangkan oleh prestasi kukuh saham teras berwajaran tinggi Dana iaitu Globetronics dan Westports yang merupakan penerima manfaat daripada eksport yang mantap di Malaysia dan Yinson, iaitu saham yang telah mencapai prestasi lebih baik dalam sektor minyak dan gas. Walau bagaimanapun, oleh sebab Dana ini memberi tumpuan kepada saham utama FBMKLCI, prestasi lebih baik secara ketara adalah sukar untuk dicapai kerana hanya 5 saham konstituen indeks FBMKLCI mencatatkan pulangan positif bagi tempoh di bawah semakan.

Secara purata bagi tempoh di bawah semakan, 91% daripada Dana dilaburkan dalam ekuiti yang mana 6% telah dilaburkan dalam ekuiti asing; iaitu Hong Kong, Singapura dan Thailand. Saham Hong Kong menyumbang secara positif kepada prestasi Dana dan melangkah ke hadapan, kami menjangkakan pendedahan yang lebih besar kerana kejatuhan mendadak baru-baru ini menyediakan peluang yang baik untuk mengumpul syarikat berkualiti bagi jangka masa panjang. Dari segi strategi pelaburan, tumpuan akan tetap kepada saham permodalan besar, dengan kunci kira-kira yang kukuh dan kepastian perolehan yang sememangnya kritikal kerana musim keputusan di Malaysia baru-baru ini adalah mengecewakan.

Pada 30 Jun 2015

Perubahan harga, pengiraan diindekskan



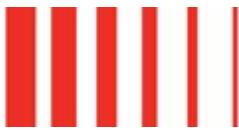


Prestasi Dana Sebanding

DANA HLA VENTURE BLUE CHIP

Prestasi dana					
	2015	2014	2013	2012	2011
Jumlah NAB (RM'000)	178,519	189,851	152,767	124,652	115,022
Bilangan unit ('000)	76,095	76,931	71,314	67,610	64,133
NAB seunit (RM)	2.346	2.468	2.142	1.844	1.793
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	2.558	2.479	2.190	1.848	1.794
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	2.195	2.081	1.844	1.567	1.469
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	-4.94%	15.22%	16.16%	2.84%	20.41%
Purata pulangan tahunan - 1 tahun	-4.94%	15.22%	16.16%	2.84%	20.41%
- 3 tahun	9.08%	12.52%	14.60%	14.94%	11.40%
- 5 tahun	11.50%	18.77%	12.06%	4.78%	11.29%
Prestasi indeks penanda aras yang berkaitan (FBMKLCI)					
- 1 tahun	-9.35%	6.16%	10.91%	1.27%	20.17%
- 3 tahun	2.24%	6.41%	11.66%	16.24%	11.03%
- 5 tahun	5.98%	15.02%	9.89%	3.61%	14.53%

	Wajaran %				
	2015	2014	2013	2012	2011
Ekuiti disebut harga	83.63	86.85	72.07	69.73	69.80
Unit amanah dan amanah ("REIT") disebut harga	7.34	7.30	9.63	6.58	5.28
Aset-aset derivatif	-	0.02	-	-	-
Tunai dan setara tunai	10.60	8.06	19.68	24.81	26.42
Lain-lain	(1.57)	(2.23)	(1.38)	(1.12)	(1.50)
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00



Prestasi Dana Sebanding

DANA HLA VENTURE BLUE CHIP

Komposisi equiti disebut harga mengikut sektor

	Wajaran %				
	2015	2014	2013	2012	2011
Pembinaan	8.01	6.68	7.21	7.26	9.31
Produk pengguna	2.52	3.07	2.44	1.54	1.54
Kewangan	13.62	13.18	18.16	19.59	19.16
Produk industri	7.86	10.53	7.26	6.95	9.73
Infrastruktur	2.41	1.99	3.78	4.48	4.07
Perladangan	8.98	9.75	14.22	17.72	13.87
Hartanah	7.82	7.77	5.18	3.78	6.00
Teknologi	8.57	4.21	2.55	0.87	1.11
Perdagangan/perkhidmatan	40.17	42.72	39.20	37.73	35.01
Warran	0.04	0.10	-	0.08	0.20
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00



Prestasi Dana Sebanding

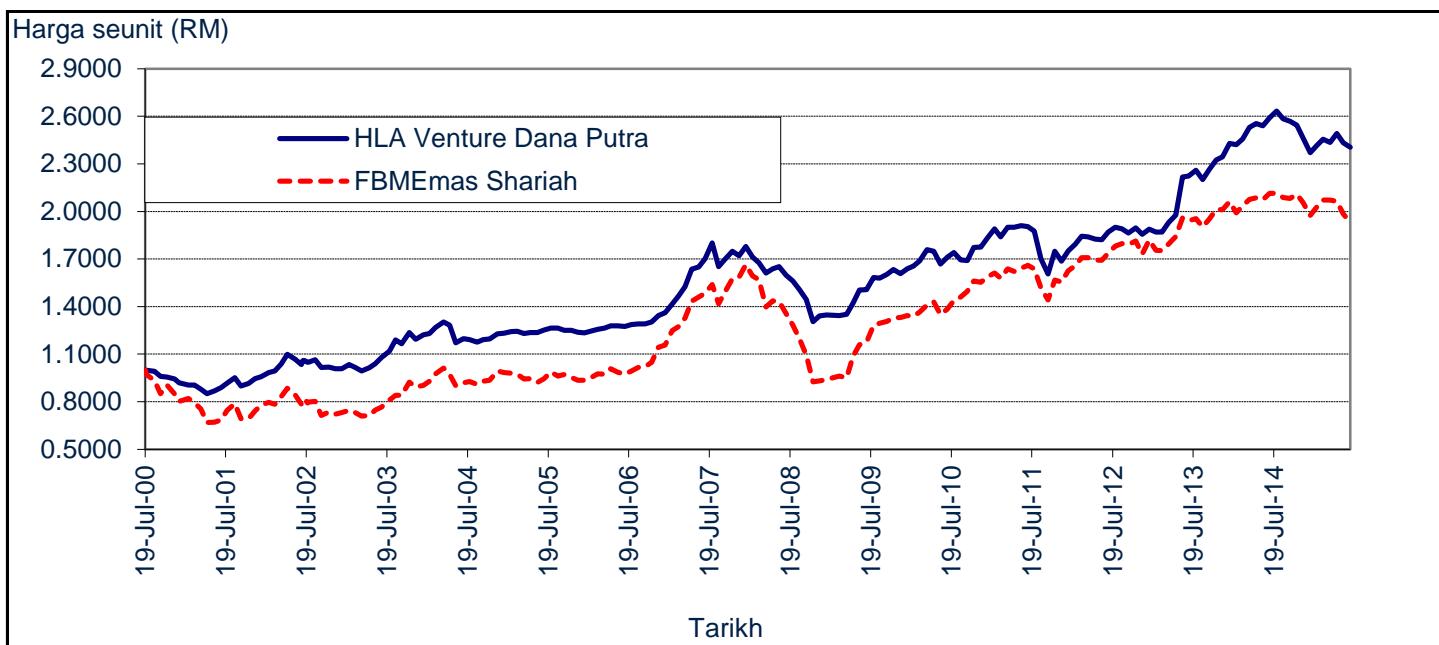
HLA VENTURE DANA PUTRA

Bagi tempoh kewangan di bawah semakan, Dana secara relativnya berprestasi lebih baik berbanding indeks penanda aras dengan penurunan sebanyak 7.2% berbanding kejatuhan sebanyak 8.8% dalam Indeks FBM ShariahEmas. Walaupun saham-saham berwajaran tinggi utama dalam portfolio seperti Globetronics dan QL menyumbang secara positif kepada prestasi dana secara keseluruhan, kejatuhan dalam saham minyak dan gas telah menjaskan prestasi.

Sepanjang tahun, tahap yang dilaburkan dalam ekuiti adalah dalam lingkungan daripada serendah 76% kepada 85% akibat daripada penebusan. Secara purata bagi tempoh di bawah semakan, 82% daripada Dana telah dilaburkan. Dari segi strategi pelaburan, Dana akan terus melabur dalam syarikat-syarikat yang menawarkan prospek pertumbuhan perolehan tinggi yang akan mengatasi prestasi pasaran yang lebih luas dalam persekitaran perolehan yang lemah. Khususnya, kami bercadang untuk meningkatkan wajaran kami dalam nama-nama pembinaan terpilih apabila projek-projek infrastruktur utama seperti MRT2 dan lebuh raya Pan Borneo dimulakan.

Pada 30 Jun 2015

Perubahan harga, pengiraan diindekskan



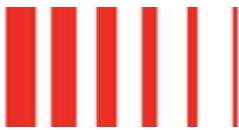


Prestasi Dana Sebanding

HLA VENTURE DANA PUTRA

Prestasi dana					
	2015	2014	2013	2012	2011
Jumlah NAB (RM'000)	57,088	60,367	46,510	35,032	33,137
Bilangan unit ('000)	23,832	23,372	20,989	18,755	17,419
NAB seunit (RM)	2.395	2.583	2.216	1.868	1.902
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	2.640	2.596	2.264	1.911	1.950
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	2.247	2.152	1.840	1.540	1.688
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	-7.28%	16.56%	18.63%	-1.79%	11.29%
Purata pulangan tahunan - 1 tahun	-7.28%	16.56%	18.63%	-1.79%	11.29%
- 3 tahun	9.36%	11.86%	9.86%	8.01%	6.36%
- 5 tahun	8.01%	14.30%	7.75%	1.94%	9.83%
Pretasi indeks penanda aras yang berkaitan (FBMEmas Shariah)					
- 1 tahun	-8.80%	8.89%	11.74%	4.62%	18.67%
- 3 tahun	3.65%	9.10%	13.43%	15.93%	7.04%
- 5 tahun	7.86%	15.96%	8.64%	3.42%	13.76%

	Wajaran %				
	2015	2014	2013	2012	2011
Ekuiti disebut harga	82.17	77.95	83.63	79.23	78.84
Tunai dan setara tunai	17.74	23.97	17.42	20.66	22.68
Lain-lain	0.09	(1.92)	(1.05)	0.11	(1.52)
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00



Prestasi Dana Sebanding

HLA VENTURE DANA PUTRA

	Wajaran %				
	2015	2014	2013	2012	2011
Pembinaan	13.02	13.24	15.42	17.70	22.11
Produk pengguna	7.96	6.57	4.93	4.53	4.87
Kewangan	5.64	5.72	6.08	4.99	2.29
Produk industri	10.02	10.92	4.41	8.24	15.54
Infrastruktur	-	-	1.52	2.35	-
Perladangan	11.62	11.13	10.67	11.47	9.18
Hartanah	6.40	8.71	7.57	6.32	8.06
Teknologi	11.80	6.12	4.62	5.34	5.55
Perdagangan/perkhidmatan	33.39	37.33	44.71	38.75	32.40
Warran	0.15	0.26	0.07	0.31	-
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00



Prestasi Dana Sebanding

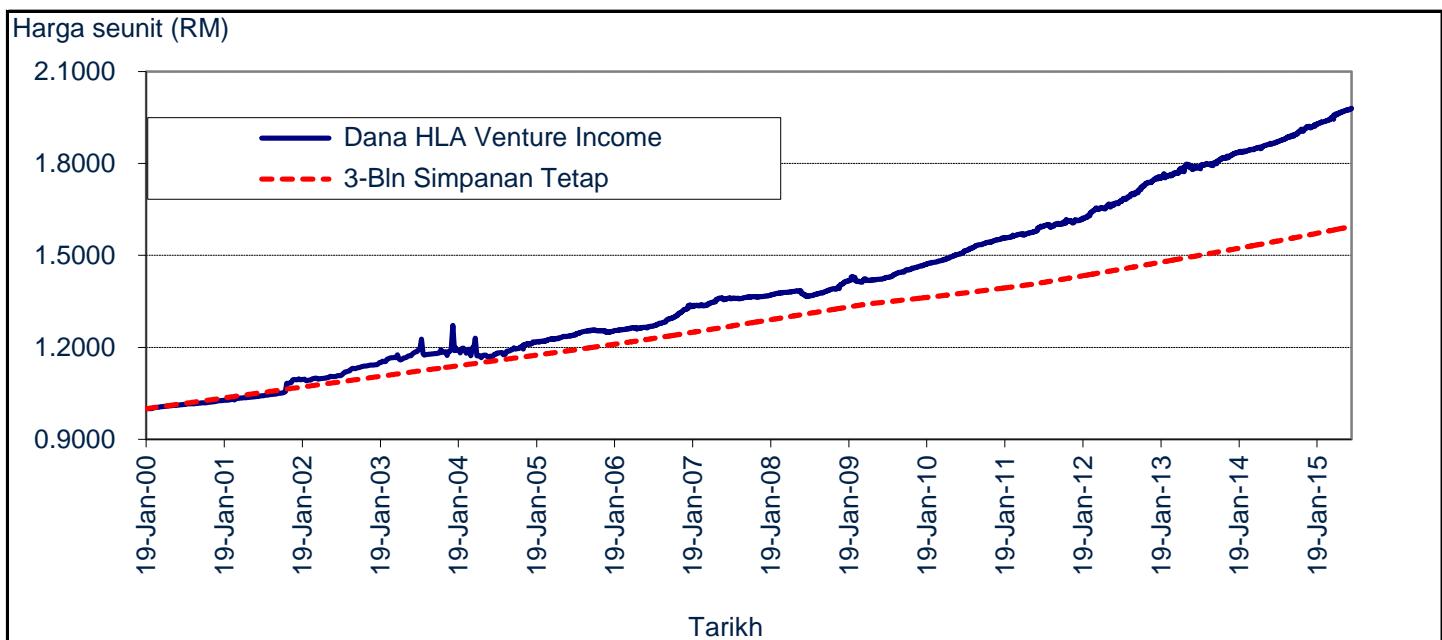
DANA HLA VENTURE INCOME

Bagi tahun kewangan di bawah semakan, Dana berjaya mencapai pulangan yang amat memberangsangkan sebanyak 6.1% berbanding pulangan penanda aras sebanyak 3.3% (Kadar Simpanan Tetap Maybank dikompaun 3 bulan). Prestasi kukuh yang lebih baik ini disebabkan terutamanya oleh Pengurus mengambil kesempatan daripada salah penetapan harga di pasaran pendapatan tetap global disebabkan oleh turun naik yang berlaku sekali sekala. Peluang sedemikian hadir sendiri dalam tempoh kewangan di bawah semakan apabila pasaran tidak pasti bila FED akan memulakan program normalisasi kadarnya. Pada 30 Jun 2015, 88% daripada Dana telah dilaburkan dalam bon yang mana 3% ialah bon asing dan selebihnya bon korporat Malaysia.

Melangkah ke hadapan, Dana akan terus mengambil kesempatan daripada sebarang salah penetapan harga di pasaran yang mungkin berterusan apabila FED nampaknya sudah bersedia untuk menaikkan kadar buat kali pertama pada tahun 2015. Tambahan pula, ketidakpastian akan mengatasi kadar kenaikan yang tertakluk kepada data ekonomi AS terutamanya pekerjaan, pertumbuhan upah dan inflasi yang mungkin tidak konsisten. Di samping itu, Pengurus akan terus mengambil bahagian dalam perdagangan bon asing terpilih untuk meningkatkan hasil, yang sejak beberapa tahun kebelakangan ini, telah menyumbang kepada prestasi dana yang lebih baik.

Pada 30 Jun 2015

Perubahan harga, pengiraan diindekskan





Prestasi Dana Sebanding

DANA HLA VENTURE INCOME

Prestasi dana					
	2015	2014	2013	2012	2011
Jumlah NAB (RM'000)	102,504	89,139	84,682	69,580	58,519
Bilangan unit ('000)	51,787	47,770	47,352	41,660	36,755
NAB seunit (RM)	1.979	1.866	1.788	1.670	1.592
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	1.980	1.866	1.798	1.672	1.593
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	1.866	1.782	1.669	1.593	1.507
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	6.06%	4.36%	7.07%	4.90%	5.62%
Purata pulangan tahunan					
- 1 tahun	6.06%	4.36%	7.07%	4.90%	5.62%
- 3 tahun	6.13%	5.72%	6.21%	5.75%	5.34%
- 5 tahun	6.26%	6.20%	6.06%	4.58%	5.11%
Pretasi indeks penanda aras yang berkaitan (3-Bln Simpanan Tetap)					
- 1 tahun	3.26%	3.10%	3.08%	3.07%	2.43%
- 3 tahun	3.25%	3.18%	2.94%	2.62%	2.57%
- 5 tahun	3.17%	2.92%	2.89%	2.93%	2.98%

	Wajaran %				
	2015	2014	2013	2012	2011
Sekuriti Kerajaan Malaysia dan Kertas Cagamas	-	4.99	3.63	4.47	5.28
Sekuriti hutang disebut harga	2.95	3.23	14.50	26.26	-
Sekuriti hutang tidak disebut harga	85.07	85.42	62.58	67.22	82.42
Deposit tetap dan panggilan	-	-	-	-	3.26
Aset-aset derivatif	-	-	-	0.02	-
Tunai dan setara tunai	15.54	4.66	19.77	2.87	8.29
Lain-lain	(3.56)	1.70	(0.48)	(0.84)	0.75
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00



Prestasi Dana Sebanding

DANA HLA VENTURE MANAGED

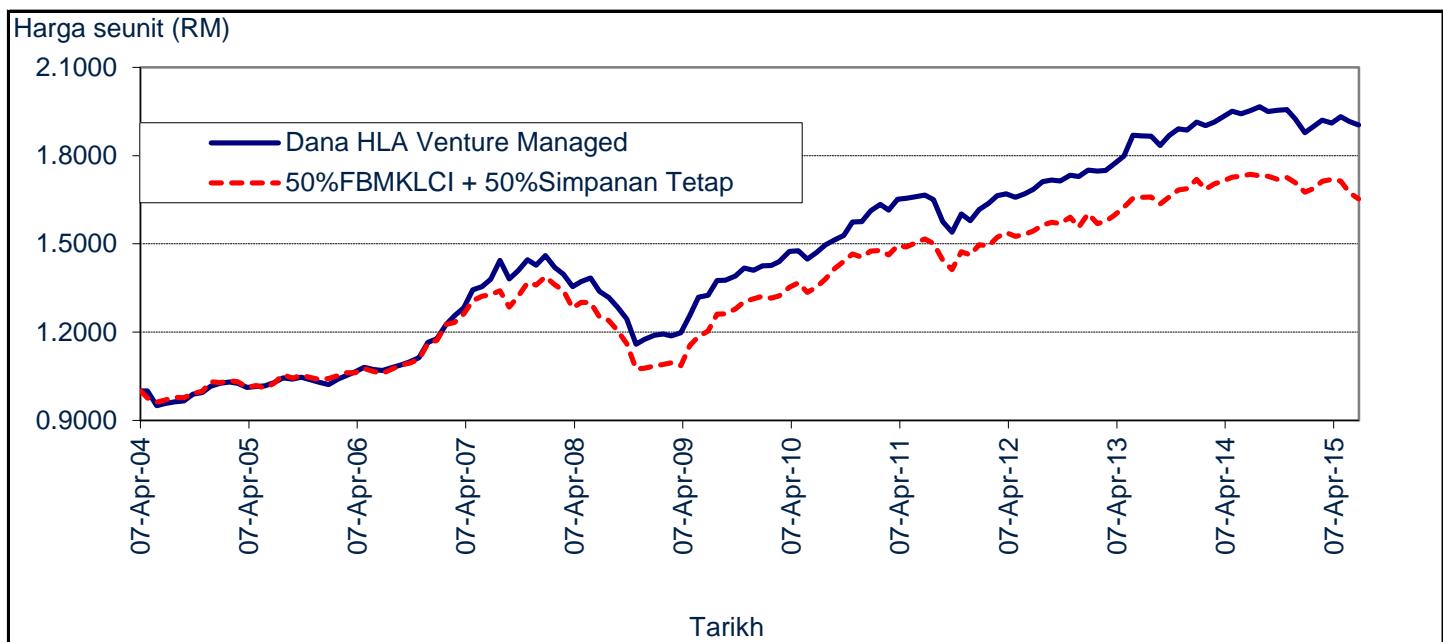
Bagi tempoh kewangan di bawah semakan, Dana merosot sebanyak 2.4%, mengatasi prestasi indeks penanda aras (50% daripada Kadar Simpanan Tetap Maybank dikompaun 3 bulan + 50% FBMKLCI) yang menurun dengan kuantum yang lebih besar sebanyak 4.8%. Penanda aras diseret turun oleh FBMKLCI yang merosot sebanyak 9.4%. Oleh sebab ini ialah Dana risiko sederhana, Pengurus mengurangkan wajaran ekuiti pada tahun kewangan daripada 44% pada Julai 2014 kepada 38% pada akhir bulan Jun 2015 untuk mengehadkan sebarang risiko menurun.

Sementara itu, pada akhir tempoh tahun kewangan, 50% daripada Dana telah dilaburkan dalam pendapatan tetap khususnya bon korporat yang menawarkan hasil yang lebih baik dan menambah pendapatan yang stabil kepada Dana. Pengurus juga melakukan dagangan dalam MGS dan bon asing apabila terdapat sebarang peluang arbitraj untuk meningkatkan prestasi.

Melangkah ke hadapan, kami mungkin mengekalkan tahap peruntukan aset semasa dan mungkin juga meningkatkan wajaran pendapatan tetap kerana kami tidak menjangka ekuiti akan mampu mengatasi prestasi bagi baki tahun 2015. Sebaliknya kami bercadang untuk menambah bon korporat berkualiti melalui terbitan primer dan juga akan mendagangkan bon asing terutamanya kerana kami menjangka peluang arbitraj dalam tempoh ketidakpastian kadar.

Pada 30 Jun 2015

Perubahan harga, pengiraan diindekskan





Prestasi Dana Sebanding

DANA HLA VENTURE MANAGED

Prestasi dana					
	2015	2014	2013	2012	2011
Jumlah NAB (RM'000)	144,074	128,066	107,649	79,627	68,497
Bilangan unit ('000)	75,760	65,735	57,873	47,269	41,161
NAB seunit (RM)	1.902	1.948	1.860	1.685	1.664
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	1.969	1.956	1.886	1.692	1.667
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	1.836	1.815	1.686	1.513	1.465
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	-2.36%	4.73%	10.39%	1.26%	13.23%
Purata pulangan tahunan - 1 tahun	-2.36%	4.73%	10.39%	1.26%	13.23%
- 3 tahun	4.27%	5.65%	8.84%	9.05%	8.12%
- 5 tahun	5.87%	9.40%	7.80%	4.42%	11.17%
Pretasi indeks penanda aras yang berkaitan (50%FBMKLCI+50%Simpanan Tetap)					
- 1 tahun	-4.80%	4.68%	7.42%	1.79%	12.07%
- 3 tahun	2.35%	4.82%	7.55%	9.42%	6.33%
- 5 tahun	4.45%	8.84%	6.51%	3.25%	7.41%

Kategori pelaburan	Wajaran %				
	2015	2014	2013	2012	2011
Ekuiti disebut harga	36.46	42.44	42.47	35.61	44.84
Unit amanah dan amanah ("REIT") disebut harga	1.34	1.37	1.19	0.46	-
Sekuriti Kerajaan Malaysia dan Kertas Cagamas	-	2.69	1.91	5.17	5.97
Sekuriti hutang disebut harga	-	-	4.84	17.65	-
Sekuriti hutang tidak disebut harga	49.37	45.09	39.17	32.08	39.83
Tunai dan setara tunai	12.12	8.63	10.32	9.26	9.79
Lain-lain	0.71	(0.22)	0.10	(0.23)	(0.43)
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00



Prestasi Dana Sebanding

DANA HLA VENTURE MANAGED

	Wajaran %				
	2015	2014	2013	2012	2011
Pembinaan	12.37	12.54	14.47	15.28	16.03
Produk pengguna	5.31	9.25	6.00	3.35	2.86
Kewangan	10.94	9.93	13.87	10.05	12.62
Produk industri	8.82	6.79	4.51	7.44	15.02
Infrastruktur	1.05	0.93	2.42	3.92	1.63
Perladangan	8.02	13.13	13.92	14.58	11.75
Hartanah	9.17	9.85	10.34	7.67	8.26
Teknologi	6.34	-	-	0.27	0.20
Perdagangan/perkhidmatan	37.98	37.43	34.47	37.36	31.63
Warran	-	0.15	-	0.08	-
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00



Prestasi Dana Sebanding

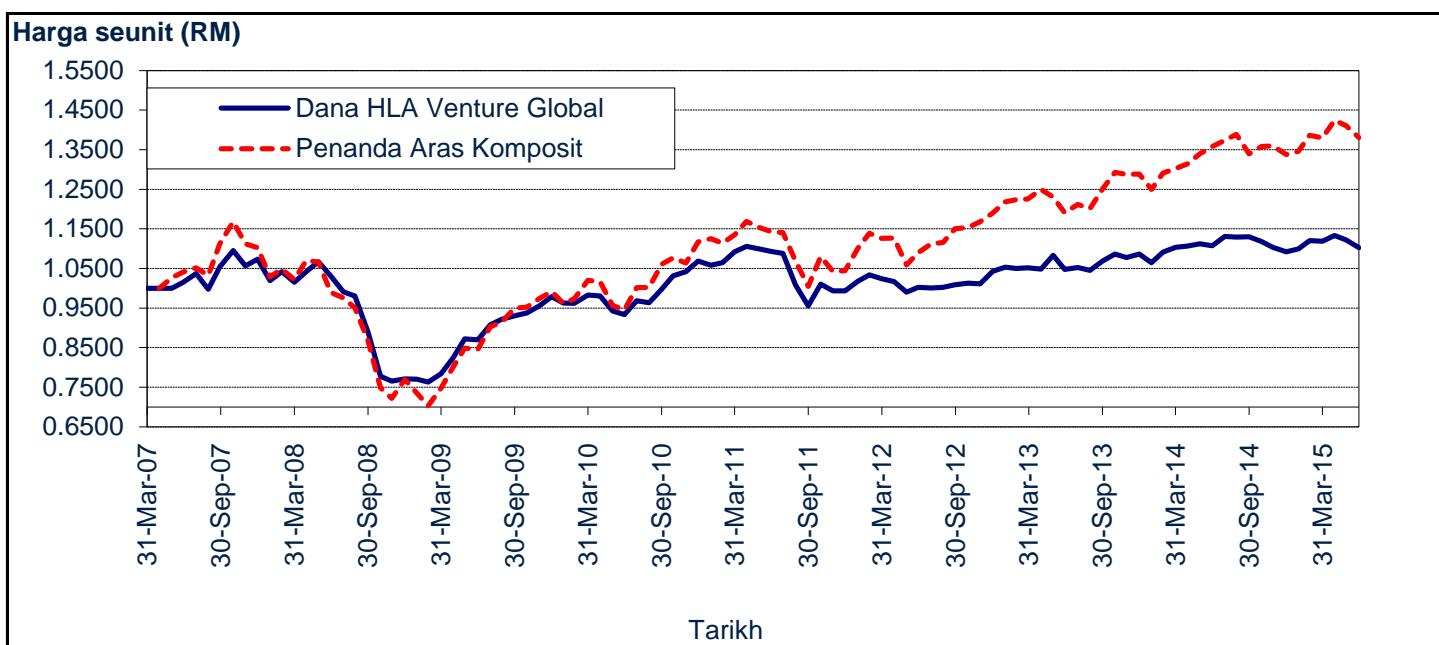
DANA HLA VENTURE GLOBAL

Bagi tempoh kewangan di bawah semakan, NAB Dana mencatatkan kerugian kecil sebanyak 0.9% manakala penanda aras menokok 1.7%. Pada akhir Jun 2015, 93% daripada dana telah dilaburkan dalam dua dana sandaran dalam nisbah yang sama iaitu; Hong Leong Strategic Fund dan Hong Leong Asia-Pacific Dividend Fund, yang masing-masing mencatatkan pulangan sebanyak 0.7% dan -3.6%. Dana hanya mencatat kerugian kecil kerana wajaran tunai yang tinggi.

Melangkah ke hadapan, persekitaran akan terus mencabar pada tahun kewangan baharu di sebalik isu-isu geopolitik global seperti kemungkinan Greece keluar dari zon Euro dan kelembapan ekonomi di China. Walau bagaimanapun Dana sandaran akan terus memberi tumpuan pada nama-nama Asia yang berkualiti yang menawarkan prestasi yang lebih baik.

Pada 30 Jun 2015

Perubahan harga, pengiraan diindekskan





Prestasi Dana Sebanding

DANA HLA VENTURE GLOBAL

Prestasi dana					
	2015	2014	2013	2012	2011
Jumlah NAB (RM'000)	21,661	20,391	19,158	15,683	15,286
Bilangan unit ('000)	19,697	18,374	18,388	15,595	13,943
NAB seunit (RM)	1.100	1.110	1.042	1.006	1.096
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	1.146	1.117	1.091	1.103	1.112
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	1.059	0.998	0.990	0.939	0.926
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	-0.90%	6.53%	3.58%	-8.21%	16.21%
Purata pulangan tahunan - 1 tahun	-0.90%	6.53%	3.58%	-8.21%	16.21%
- 3 tahun	3.23%	0.52%	3.86%	5.21%	2.13%
- 5 tahun	3.56%	5.51%	0.23%	(0.00)	N/A
Prestasi indeks penanda aras yang berkaitan (Penanda Aras Komposit)					
- 1 tahun	1.70%	14.02%	9.27%	-4.62%	20.85%
- 3 tahun	8.90%	6.28%	8.65%	9.63%	3.26%
- 5 tahun	9.21%	12.12%	4.07%	0.01	N/A

	Wajaran %				
	2015	2014	2013	2012	2011
Unit amanah tidak disebut	91.70	91.50	87.70	79.74	86.16
Tunai dan setara tunai	7.40	7.52	11.32	19.25	13.74
Lain-lain	0.90	0.98	0.98	1.01	0.10
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

Prestasi Dana Sebanding

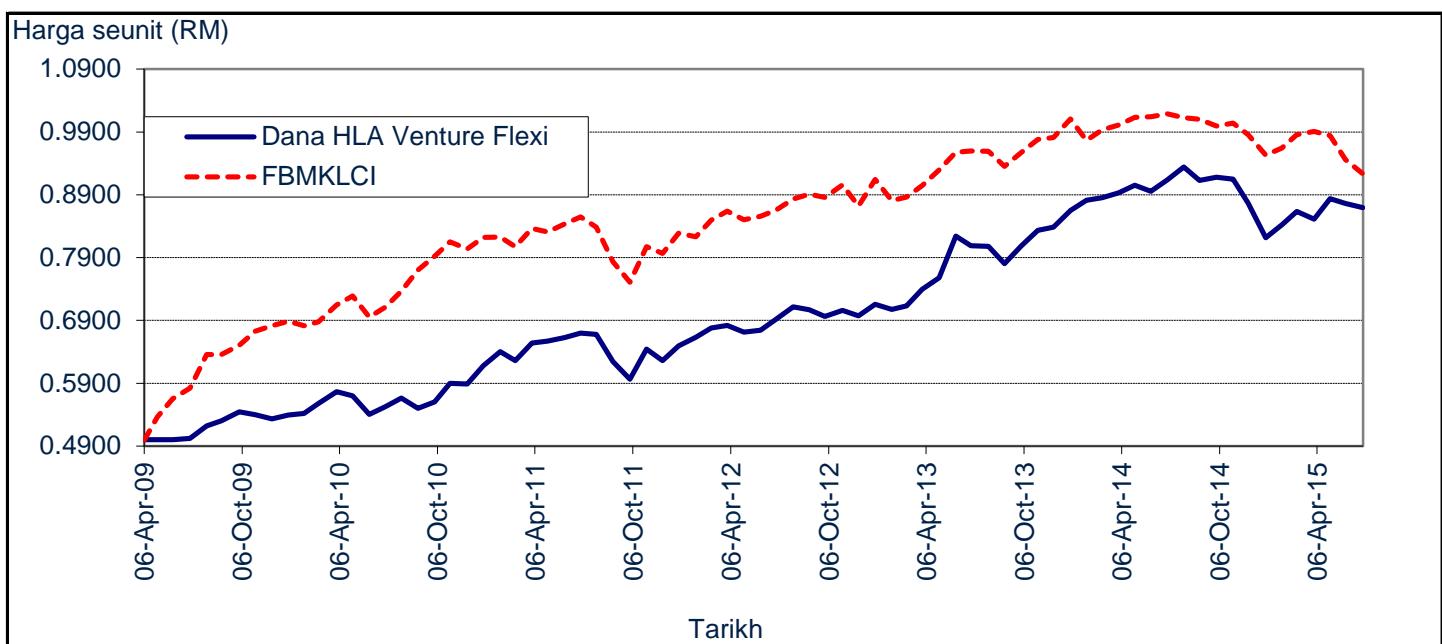
DANA HLA VENTURE FLEXI

Bagi tempoh kewangan di bawah semakan, Dana merosot sebanyak 4.7% berbanding dengan pulangan penanda aras yang negatif sebanyak 9.4%. Prestasi Dana yang lebih baik adalah disebabkan oleh pendedahan yang minimum dalam saham cip biru yang telah secara amnya kurang berprestasi dan pilihan saham modal sederhana yang lebih kecil yang mendapat manfaat daripada trend ke arah syarikat yang mempunyai pertumbuhan yang positif, yang telah dilaburkan oleh dana. Namun dana tetap mengalami cabaran yang wajar di mana salah satu daripada tema yang dilaburkan; sektor minyak dan gas, terjejas teruk oleh kemerosotan mendadak harga minyak yang mengakhiri tempoh di bawah semakan kepada dolar AS\$63 setong, 44% lebih rendah berbanding pada permulaan tahun kewangan. Secara purata bagi tempoh di bawah semakan, 83% daripada Dana telah dilaburkan.

Melangkah ke hadapan, Dana akan terus mengambil kesempatan ke atas tema semasa yang memaparkan pertumbuhan yang unggul untuk meningkatkan lagi pulangan kepada Dana. Ketika tempoh perolehan korporat yang lemah, pasaran akan terus memberikan premium bagi syarikat-syarikat sedemikian. Satu lagi tema yang akan terus diburu oleh Dana ialah pembinaan kerana kami menjangka Kerajaan akan terus melaksanakan projek-projek infrastruktur seperti sambungan LRT, MRT2 dan lebuh raya Pan Borneo.

Pada 30 Jun 2015

Perubahan harga, pengiraan diindekskan



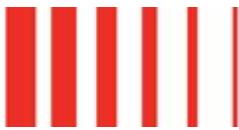


Prestasi Dana Sebanding

DANA HLA VENTURE FLEXI

Prestasi dana					
	2015	2014	2013	2012	2011
Jumlah NAB (RM'000)	21,061	16,222	10,387	5,416	2,849
Bilangan unit ('000)	24,293	17,820	12,889	7,838	4,262
NAB seunit (RM)	0.867	0.910	0.806	0.691	0.669
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	0.936	0.917	0.835	0.698	0.670
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	0.778	0.766	0.686	0.580	0.548
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	-4.73%	12.90%	16.64%	3.29%	21.27%
Purata pulangan tahunan - 1 tahun	-4.73%	12.90%	16.64%	3.29%	21.27%
- 3 tahun	8.44%	11.97%	15.29%	0.13	N/A
- 5 tahun	11.38%	0.16	N/A	N/A	N/A
Pretasi indeks penanda aras yang berkaitan (FBMKLCI)					
- 1 tahun	-9.35%	6.16%	10.91%	1.27%	20.17%
- 3 tahun	2.24%	6.41%	11.66%	16.24%	N/A
- 5 tahun	5.98%	15.02%	N/A	N/A	N/A

	Wajaran %				
	2015	2014	2013	2012	2011
Ekuiti disebut harga	80.96	85.12	71.58	67.63	63.78
Unit amanah and REITs disebut harga	1.67	1.98	5.54	5.80	-
Tunai dan setara tunai	14.69	14.71	22.29	26.99	33.77
Lain-lain	2.69	(1.81)	0.59	(0.42)	2.45
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00



Prestasi Dana Sebanding

DANA HLA VENTURE FLEXI

Komposisi equiti disebut harga mengikut sektor

	Wajaran %				
	2015	2014	2013	2012	2011
Pembinaan	12.93	9.82	13.16	7.93	14.94
Produk pengguna	11.41	11.82	8.93	3.65	-
Kewangan	9.60	9.85	16.65	6.20	5.01
Produk industri	16.01	13.11	4.69	4.62	13.88
Infrastruktur	-	-	1.51	3.36	-
Perladangan	2.60	12.78	8.78	8.98	11.73
Hartanah	10.51	9.55	15.55	8.12	15.09
Teknologi	8.38	-	-	-	-
Perdagangan/perkhidmatan	28.57	33.07	30.73	57.14	39.35
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00



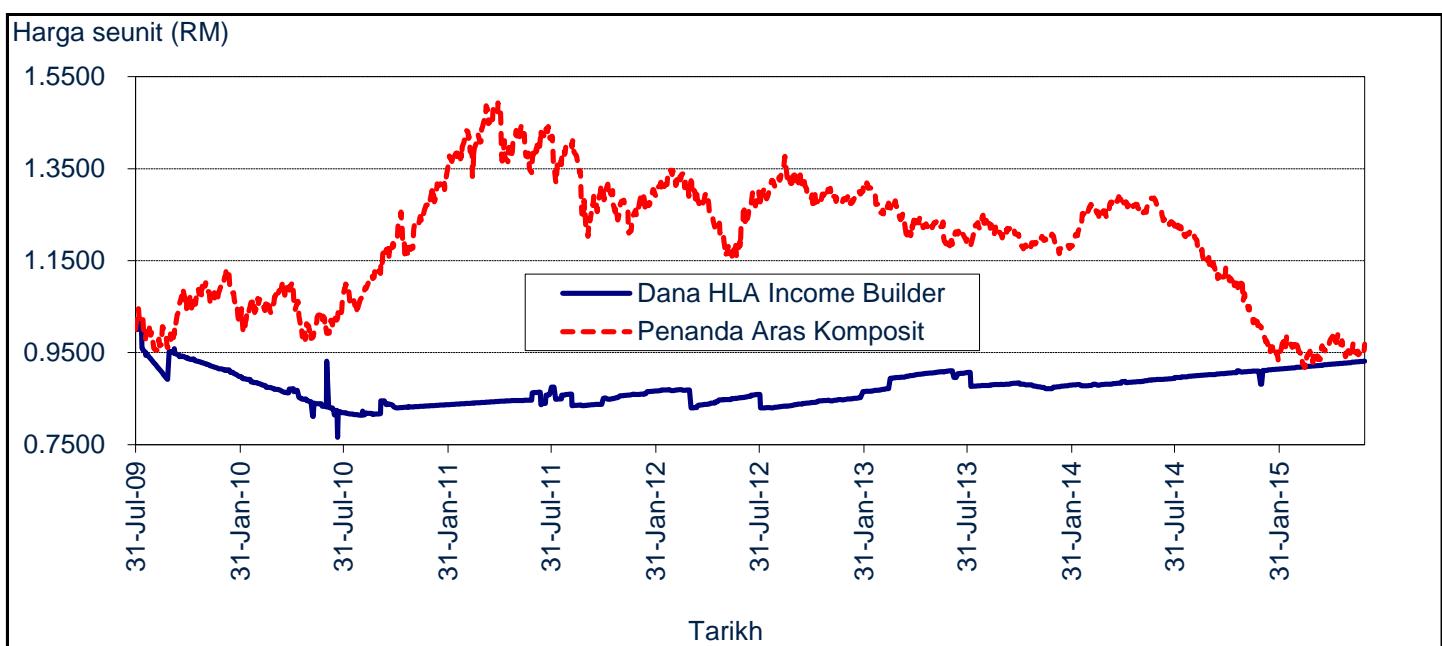
Prestasi Dana Sebanding

DANA HLA INCOME BUILDER

Pada tahun lepas, RIEHEHER telah dijual lebih banyak (lebih kurang 25% lebih rendah) tetapi oleh sebab ini telah menjadi jualan yang konsisten, tahap RIEHEHER tidak pernah melebihi paras EMA pada mana-mana pemerhatian. Ini bermakna LSMA secara konsisten telah membuat bayaran jualan (put) yang terhad pada 2.5% dan hasilnya prestasi LSMA telah meningkat disebabkan oleh momentum menurun tahap indeks. Walau bagaimanapun, oleh sebab LSMA sudah berada pada paras yang rendah sejak Julai lepas, prestasi belum cukup ketara untuk mewujudkan kenaikan besar untuk menjadikan strategi tersebut kembali kepada berkeuntungan.

Pada 30 Jun 2015

Perubahan harga, pengiraan diindekskan





Prestasi Dana Sebanding

DANA HLA INCOME BUILDER

Prestasi dana					
	2015	2014	2013	2012	2011
Jumlah NAB (RM'000)	2,599	2,489	2,602	2,466	1,717
Bilangan unit ('000)	2,791	2,791	2,859	2,894	1,980
NAB seunit (RM)	0.931	0.892	0.910	0.852	0.867
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	0.932	0.911	0.910	0.875	0.931
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	0.881	0.872	0.830	0.830	0.766
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	4.37%	-1.98%	6.81%	-1.73%	0.04
Purata pulangan tahunan - 1 tahun	4.37%	-1.98%	6.81%	-1.73%	4.08%
- 3 tahun	3.09%	1.12%	0.03	N/A	N/A
- 5 tahun	2.36%	N/A	N/A	N/A	N/A
Pretasi indeks penanda aras yang berkaitan (Penanda Aras Komposit) - 1 tahun	-23.77%	8.09%	-3.86%	7.34%	36.97%
- 3 tahun	-6.93%	-2.59%	0.06	N/A	N/A
- 5 tahun	-0.74%	N/A	N/A	N/A	N/A

	Wajaran %				
	2015	2014	2013	2012	2011
Pelaburan berstruktur	114.87	115.08	108.94	107.51	62.62
Tunai dan setara tunai	1.32	0.86	0.74	0.82	34.85
Lain-lain	(16.19)	(15.94)	(9.68)	(8.32)	2.53
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.01	100.00



Prestasi Dana Sebanding

DANA-DANA HLA EVERGREEN

Ringkasan Prestasi Pelaburan

Indeks Max InvestSave 30Y mencatatkan prestasi yang kukuh bagi tempoh dua belas bulan yang lepas terutamanya kerana mempunyai wajaran positif yang besar dalam ekuiti. Prestasinya bagaimanapun agak terjejas disebabkan oleh pembetulan dalam harga ekuiti pada bulan September 2014 dan kemudian pada bulan Jun 2015. Berdasarkan peruntukan pada Jun 2015, Indeks meneruskan wajaran positif dalam ekuiti membolehkan ia berada pada kedudukan yang baik untuk meraih manfaat daripada kenaikan terutamanya dalam ekuiti Amerika, Eropah dan China pada bulan akan datang.

Walaupun peningkatan semula berlaku pada tahun lalu, RUP semasa masih agak rendah berbanding dengan RUP yang tertinggi dicatatkan dan ini memberikan peluang yang baik kepada pelabur untuk meningkatkan bilangan unit mereka dan untuk mengurangkan wajaran kos purata pelaburan mereka dalam FRNID, di samping mengekalkan tahap terjamin pada tarikh matang ketika tempoh yang sukar ini. Pelabur akan berpeluang untuk mendapatkan pulangan yang lebih tinggi pada tempoh matang kerana pulangan mereka akan dilindungi pada "RUP Tertinggi atau RUP Didorong tertinggi yang pernah dicapai".

Maximum Assurance FRNID mempunyai tempoh minimum selama 13 tahun. Oleh itu, ia direka untuk memberi manfaat kepada pelabur bagi jangka masa panjang pada ketidaktentuan/risiko yang minimum. Dengan menggunakan mekanisme nilai matang terkunci Maximum Assurance FRNID, meskipun terdapat penurunan menyeluruh dalam NAB, disebabkan pelabur dapat membeli unit FRNID pada tahap yang lebih rendah yang mempunyai tahap terjamin yang agak tinggi pada tempoh matang, produk ini telah berjaya meningkatkan agregat Keuntungan Terkunci pada tempoh matang lebih daripada 10% bagi semua tempoh (dikira sebagai Tahap Terjamin dibahagikan dengan Wajaran Kos Purata tolak 100%).

Wajaran Max InvestSave 30Y pada Jun 2014 dan Jun 2015 adalah seperti berikut:

Aset-aset Rujukan	June 2015	June 2014
Ekuiti Amerika	31.62%	31.55%
Ekuiti Jepun	17.72%	-4.00%
Ekuiti Eropah	31.62%	25.02%
Ekuiti UK	-2.91%	21.97%
Ekuiti Pasaran Baru Muncul	-2.48%	9.50%
Ekuiti China	12.65%	12.62%
Indeks Komoditi	-10.21%	31.55%
Hartanah Eropah	0.00%	16.93%
Hartanah Amerika	12.65%	12.62%
Strategi Dana Lindung Nilai	-2.50%	0.00%
Mata Wang	-31.62%	-31.55%



Prestasi Dana Sebanding

DANA-DANA HLA EVERGREEN

Prestasi Aset Rujukan

Semasa separuh tahun kedua 2014, pelbagai peristiwa yang mencorakkan ekonomi global telah berlaku. Ekuiti Amerika meneruskan peningkatan nilai mereka apabila Indeks S&P 500 mencapai paras tertinggi beberapa kali berikutnya. Ekonomi Amerika Syarikat terus menunjukkan tanda-tanda pemulihan. Saham Jepun menikmati ledakan, hasil daripada langkah-langkah rangsangan yang dilaksanakan oleh kerajaan serta Yen yang lebih lemah. Sebaliknya, Kesatuan Eropah mencatatkan pertumbuhan yang berada di bawah jangkaan sewaktu menentang arus deflasi. Oleh itu, Bank Pusat Eropah (ECB) memulakan program pembelian bon sendiri untuk memacu kemajuan ekonomi. Ekuiti China mencapai kenaikan terbesar tahun ini apabila People's Bank of China menurunkan kadar faedah dan skim Shanghai-Hong Kong Connect membantu aliran pelaburan ke tanah besar. Komoditi mengalami kemerosotan besar dari segi nilai apabila harga minyak terus menjunam akibat lebihan sumber bekalan global. Akibatnya, harga komoditi lain turut merosot. Dalam perkembangan berkaitan, nilai Dolar AS meningkat berbanding mata wang lain, menjelaskan lagi harga komoditi.

Pada separuh tahun pertama 2015, pasaran ekuiti terus mendapat momentum yang dipacu oleh Shanghai Stock Exchange Composite, Nikkei 225 dan Eurostoxx. Ekuiti AS ditutup tidak berubah apabila pasaran perumahan dan buruh telah bertambah baik, dan ura-ura berterusan tentang kenaikan kadar faedah jangka pendek terus menentukan pasaran global selari dengan Dolar AS yang lebih kukuh. Keadaan di Greece yang berterusan terus mendominasi tajuk berita utama tetapi kesannya kepada pasaran semakin kurang. Ekuiti China membuat pembetulan yang besar pada bulan Jun tetapi masih berjaya ditutup dengan kenaikan lebih 30% pada setengah tahun pertama. Sementara itu, harga emas memulakan tahun dengan baik selepas ECB memperluaskan langkah-langkah rangsangan, namun, merosot kembali atas kebimbangan peningkatan kadar AS dan Dolar yang lebih kukuh. Minyak mentah mencatatkan kenaikan sederhana disebabkan oleh lebihan bekalan yang berterusan dengan Iraq, Rusia dan Arab Saudi telah mengesahkan hasrat mereka untuk mengekalkan tahap pengeluaran.

Prestasi bagi prestasi dasar Maximum Assurance pada 30 Jun 2015 adalah seperti berikut:

	30-June-15	30-June-14	Prestasi
Max InvestSave 30Y	0.8903	0.7863	13.23%
Ekuiti Amerika	3,815.85	3,552.18	7.42%
Ekuiti Jepun	2,252.53	1,712.30	31.55%
Ekuiti Eropah	6,491.71	5,965.07	8.83%
Ekuiti UK	5,023.82	5,013.61	0.20%
Ekuiti Pasaran Baru Muncul	3,208.88	3,145.17	2.03%
Ekuiti China	12,981.23	10,335.03	25.60%
Indeks Komoditi	820.26	1,152.20	-28.81%
Hartanah Eropah	4,416.94	3,967.89	11.32%
Hartanah Amerika	71.30	71.79	-0.68%
Strategi Dana Lindung Nilai	213.88	217.54	-1.68%
Mata Wang	0.8979	0.7305	22.92%

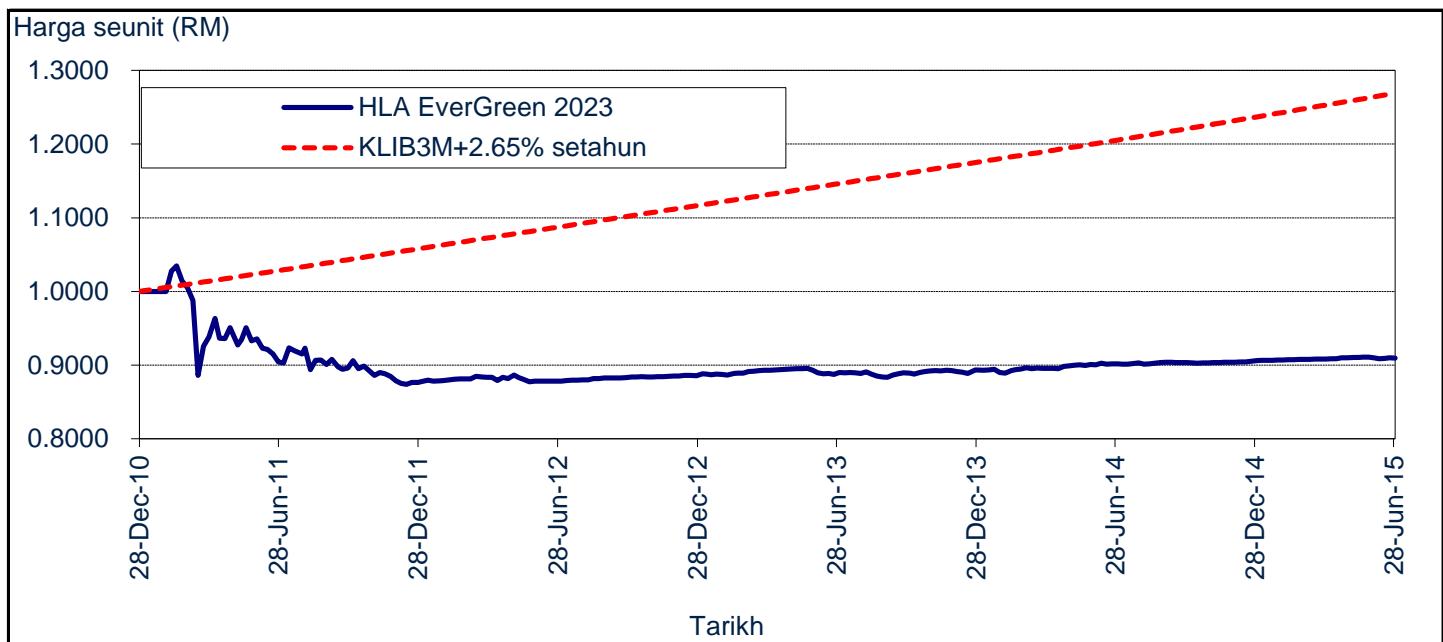


Prestasi Dana Sebanding

HLA EVERGREEN 2023

Pada 30 Jun 2015

Perubahan harga, pengiraan diindekskan





Prestasi Dana Sebanding

HLA EVERGREEN 2023

Prestasi dana					
	2015	2014	2013	2012	2011
Jumlah NAB (RM'000)	28,993	33,413	37,278	39,103	245
Bilangan unit ('000)	31,826	37,093	42,046	43,117	269
NAB seunit (RM)	0.911	0.901	0.887	0.907	0.911
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	0.911	0.903	0.896	0.923	1.035
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	0.901	0.884	0.878	0.874	0.886
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	1.11%	1.58%	-2.21%	-0.44%	-8.90%
Purata pulangan tahunan - 1 tahun	1.11%	1.58%	-2.21%	-0.44%	-8.90%
- 3 tahun	1.18%	-0.10%	N/A	N/A	N/A
- 5 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Pretasi indeks penanda aras yang berkaitan (KLIB3M+2.65% setahun) - 1 tahun	5.37%	5.14%	5.37%	5.71%	2.82%
- 3 tahun	5.58%	5.70%	N/A	N/A	N/A
- 5 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

	Wajaran %				
	2015	2014	2013	2012	2011
Instrumen deposit boleh niaga kadar terapung	99.92	100.35	100.16	99.93	99.97
Tunai dan setara tunai	1.05	0.39	0.01	0.02	0.03
Lain-lain	(0.97)	(0.74)	(0.17)	0.05	-
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

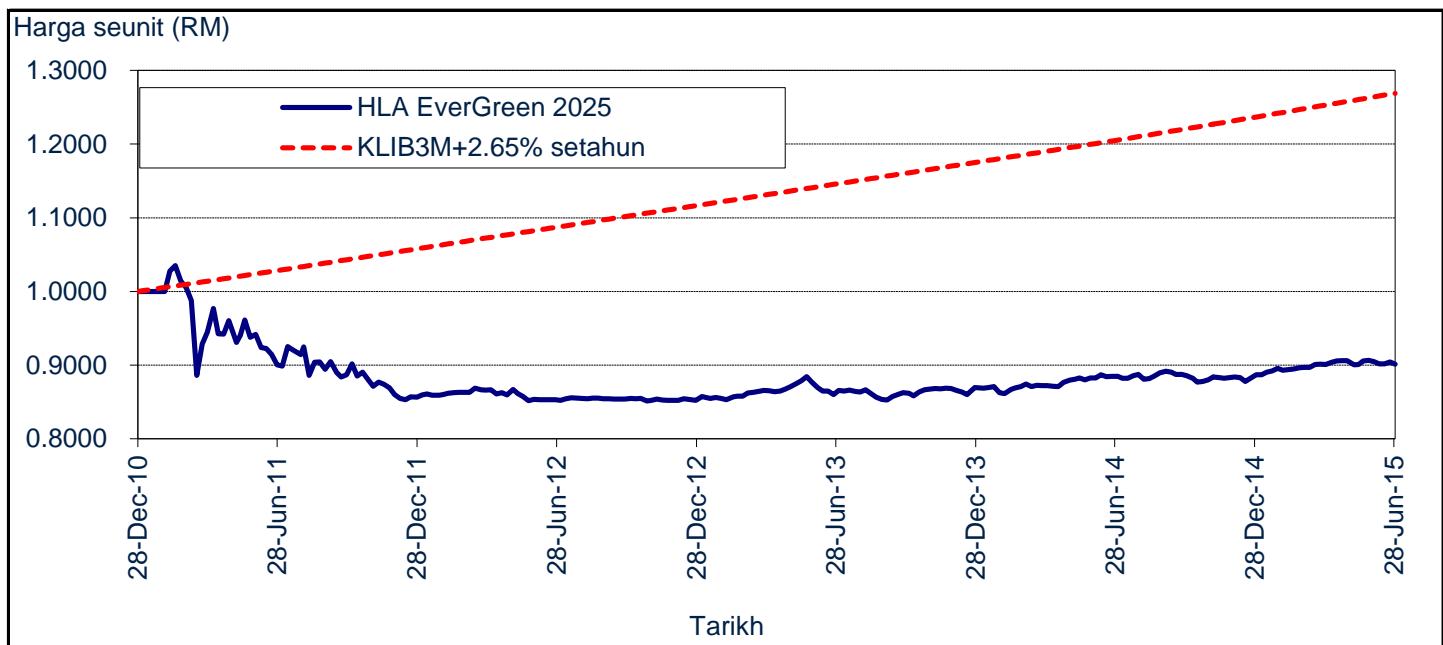


Prestasi Dana Sebanding

HLA EVERGREEN 2025

Pada 30 Jun 2015

Perubahan harga, pengiraan diindekskan





Prestasi Dana Sebanding

HLA EVERGREEN 2025

Prestasi dana					
	2015	2014	2013	2012	2011
Jumlah NAB (RM'000)	2,685	1,095	415	195	77.00
Bilangan unit ('000)	2,968	1,238	483	228	85.00
NAB seunit (RM)	0.905	0.884	0.859	0.858	0.908
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	0.907	0.887	0.885	0.925	1.035
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	0.877	0.853	0.852	0.852	0.886
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	2.38%	2.91%	0.12%	-5.51%	-9.20%
Purata pulangan tahunan - 1 tahun	2.38%	2.91%	0.12%	-5.51%	-9.20%
- 3 tahun	1.90%	-0.58%	N/A	N/A	N/A
- 5 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Pretasi indeks penanda aras yang berkaitan (KLIB3M+2.65% setahun) - 1 tahun	5.37%	5.14%	5.37%	5.71%	2.82%
- 3 tahun	5.58%	5.70%	N/A	N/A	N/A
- 5 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

	Wajaran %				
	2015	2014	2013	2012	2011
Instrumen deposit boleh niaga kadar terapung	99.71	99.26	98.46	98.81	99.97
Tunai dan setara tunai	0.54	0.97	1.40	0.61	0.03
Lain-lain	(0.25)	(0.23)	0.14	0.58	-
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

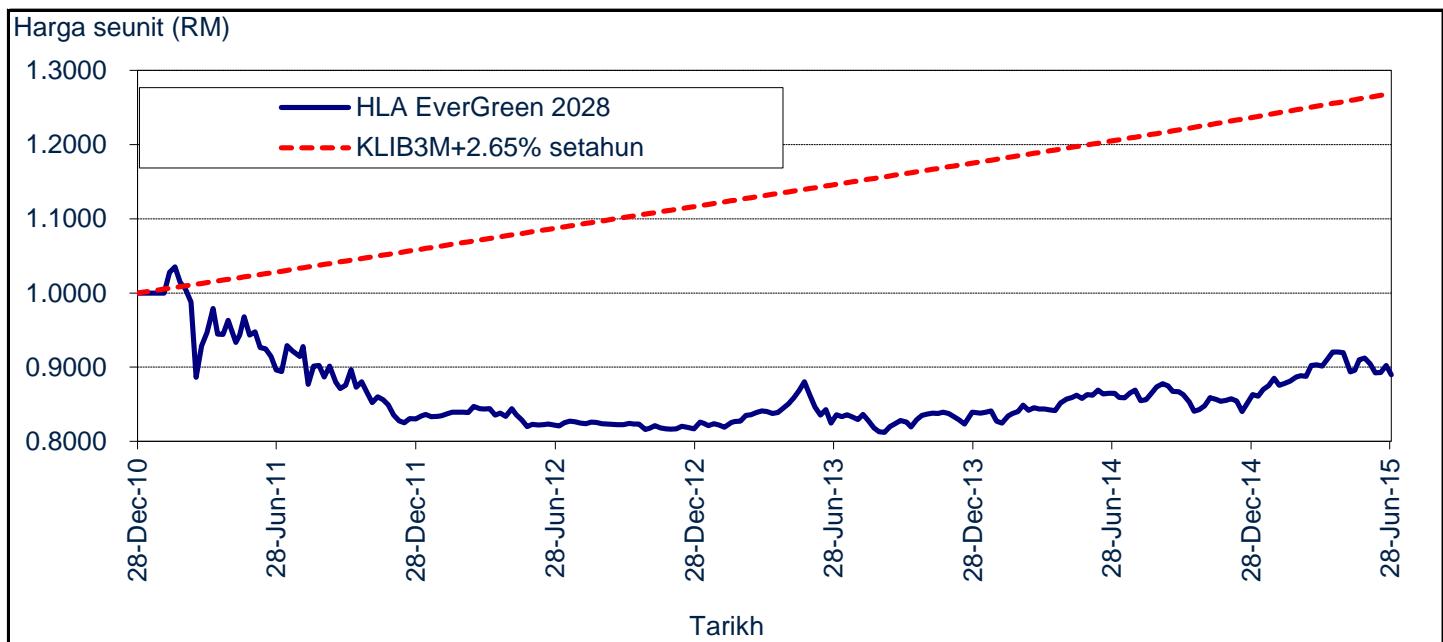


Prestasi Dana Sebanding

HLA EVERGREEN 2028

Pada 30 Jun 2015

Perubahan harga, pengiraan diindekskan





Prestasi Dana Sebanding

HLA EVERGREEN 2028

Prestasi dana					
	2015	2014	2013	2012	2011
Jumlah NAB (RM'000)	2,986	1,934	915	396	89.00
Bilangan unit ('000)	3,306	2,238	1,110	469	98.00
NAB seunit (RM)	0.903	0.864	0.824	0.843	0.909
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	0.921	0.869	0.880	0.929	1.035
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	0.840	0.812	0.816	0.820	0.886
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	4.51%	4.85%	-2.25%	-7.26%	-9.10%
Purata pulangan tahunan - 1 tahun	4.51%	4.85%	-2.25%	-7.26%	-9.10%
- 3 tahun	2.74%	-1.18%	N/A	N/A	N/A
- 5 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Pretasi indeks penanda aras yang berkaitan (KLIB3M+2.65% setahun) - 1 tahun	5.37%	5.14%	5.37%	5.71%	2.82%
- 3 tahun	5.58%	5.70%	N/A	N/A	N/A
- 5 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

	Wajaran %				
	2015	2014	2013	2012	2011
Instrumen deposit boleh niaga kadar terapung	99.75	100.15	99.49	99.35	99.97
Tunai dan setara tunai	0.85	0.37	0.39	0.19	0.03
Lain-lain	(0.60)	(0.52)	0.12	0.46	-
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

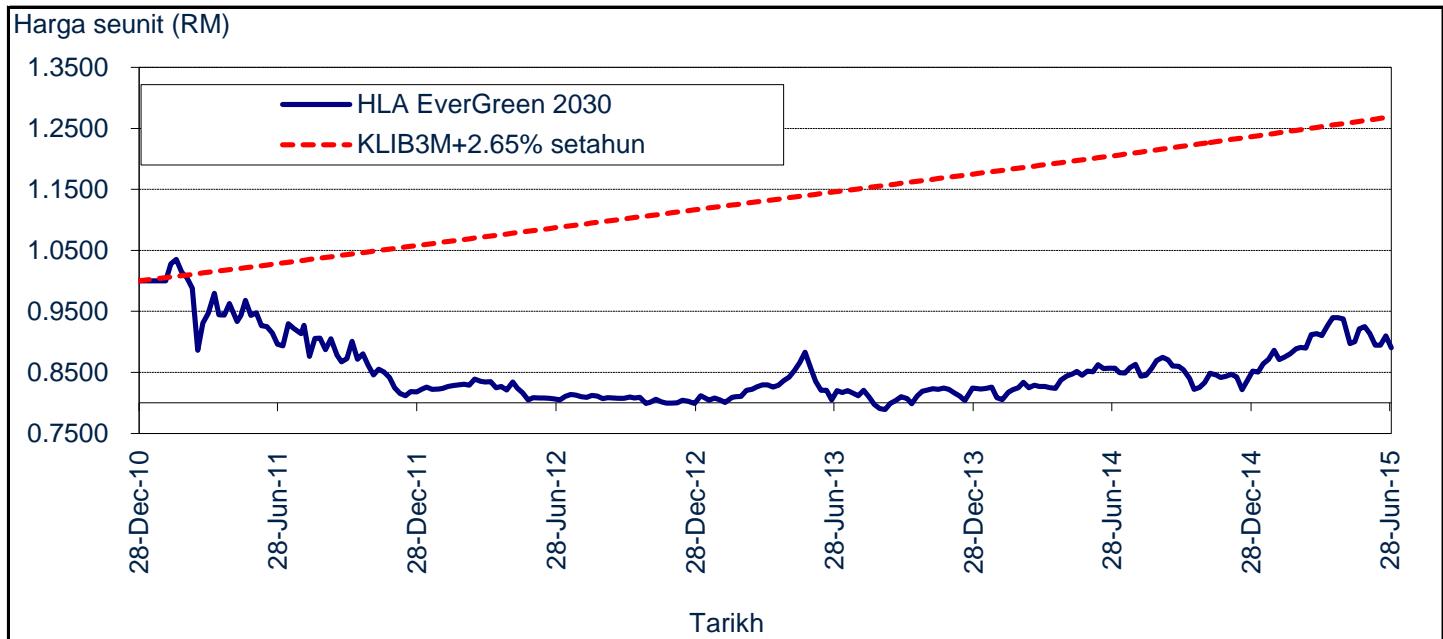


Prestasi Dana Sebanding

HLA EVERGREEN 2030

Pada 30 Jun 2015

Perubahan harga, pengiraan diindekskan





Prestasi Dana Sebanding

HLA EVERGREEN 2030

Prestasi dana					
	2015	2014	2013	2012	2011
Jumlah NAB (RM'000)	11,105	6,110	2,503	963	215.0
Bilangan unit ('000)	12,196	7,135	3,111	1,138	241.0
NAB seunit (RM)	0.911	0.856	0.805	0.846	0.892
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	0.940	0.863	0.883	0.930	1.035
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	0.822	0.789	0.799	0.805	0.886
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	6.43%	6.34%	-4.85%	-5.16%	-10.80%
Purata pulangan tahunan - 1 tahun	6.43%	6.34%	-4.85%	-5.16%	-10.80%
- 3 tahun	3.45%	-1.47%	N/A	N/A	N/A
- 5 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Pretasi indeks penanda aras yang berkaitan (KLIB3M+2.65% setahun) - 1 tahun	5.37%	5.14%	5.37%	5.71%	2.82%
- 3 tahun	5.58%	5.70%	N/A	N/A	N/A
- 5 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

	Wajaran %				
	2015	2014	2013	2012	2011
Instrumen deposit boleh niaga kadar terapung	100.04	100.17	99.62	99.29	102.03
Tunai dan setara tunai	0.60	0.34	0.19	0.12	0.12
Lain-lain	(0.64)	(0.51)	0.19	0.59	(2.15)
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

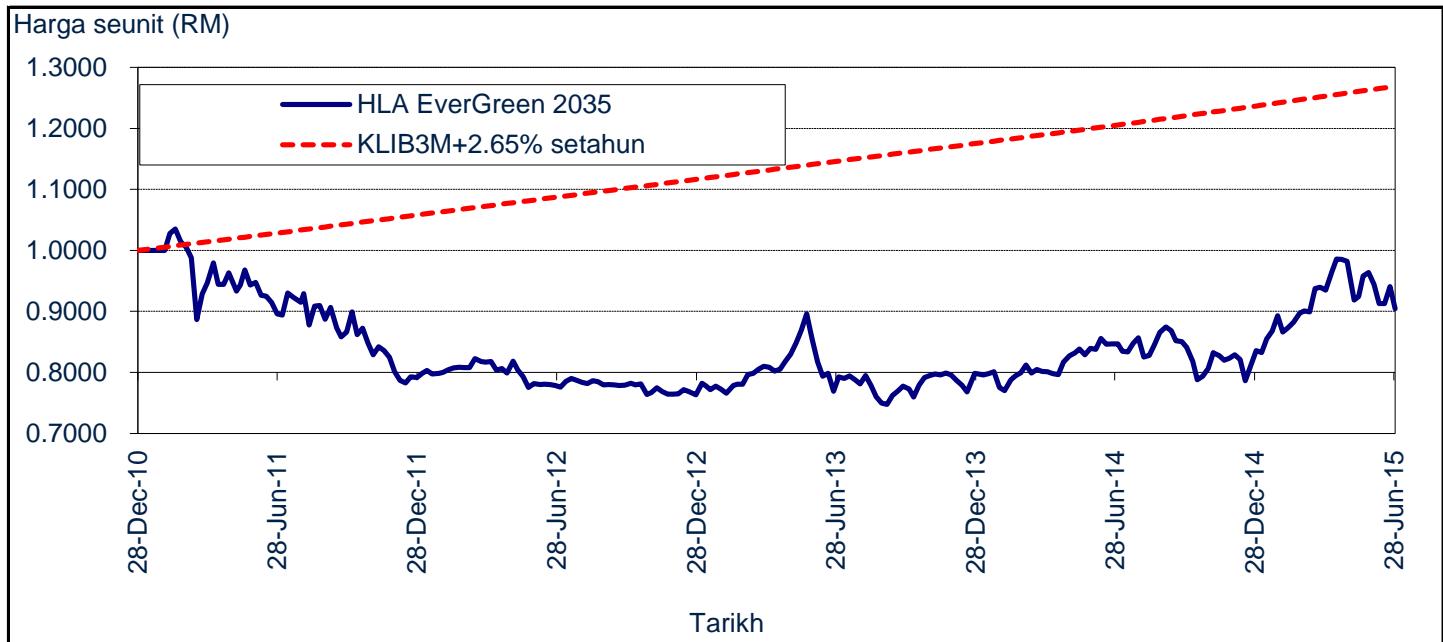


Prestasi Dana Sebanding

HLA EVERGREEN 2035

Pada 30 Jun 2015

Perubahan harga, pengiraan diindekskan





Prestasi Dana Sebanding

HLA EVERGREEN 2035

Prestasi dana					
	2015	2014	2013	2012	2011
Jumlah NAB (RM'000)	105,612	49,220	8,635	1,640	214.00
Bilangan unit ('000)	112,227	58,161	11,235	2,002	235.00
NAB seunit (RM)	0.941	0.846	0.769	0.819	0.910
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	0.986	0.856	0.896	0.930	1.035
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	0.786	0.748	0.764	0.776	0.886
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	11.23%	10.01%	-6.11%	-10.00%	-9.00%
Purata pulangan tahunan - 1 tahun	11.23%	10.01%	-6.11%	-10.00%	-9.00%
- 3 tahun	5.39%	-1.84%	N/A	N/A	N/A
- 5 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Pretasi indeks penanda aras yang berkaitan (KLIB3M+2.65% setahun) - 1 tahun	5.37%	5.14%	5.37%	5.71%	2.82%
- 3 tahun	5.58%	5.70%	N/A	N/A	N/A
- 5 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

	Wajaran %				
	2015	2014	2013	2012	2011
Instrumen deposit boleh niaga kadar terapung	100.71	100.38	99.95	99.65	99.98
Tunai dan setara tunai	0.19	0.23	0.08	0.24	0.02
Lain-lain	(0.90)	(0.61)	(0.03)	0.11	-
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

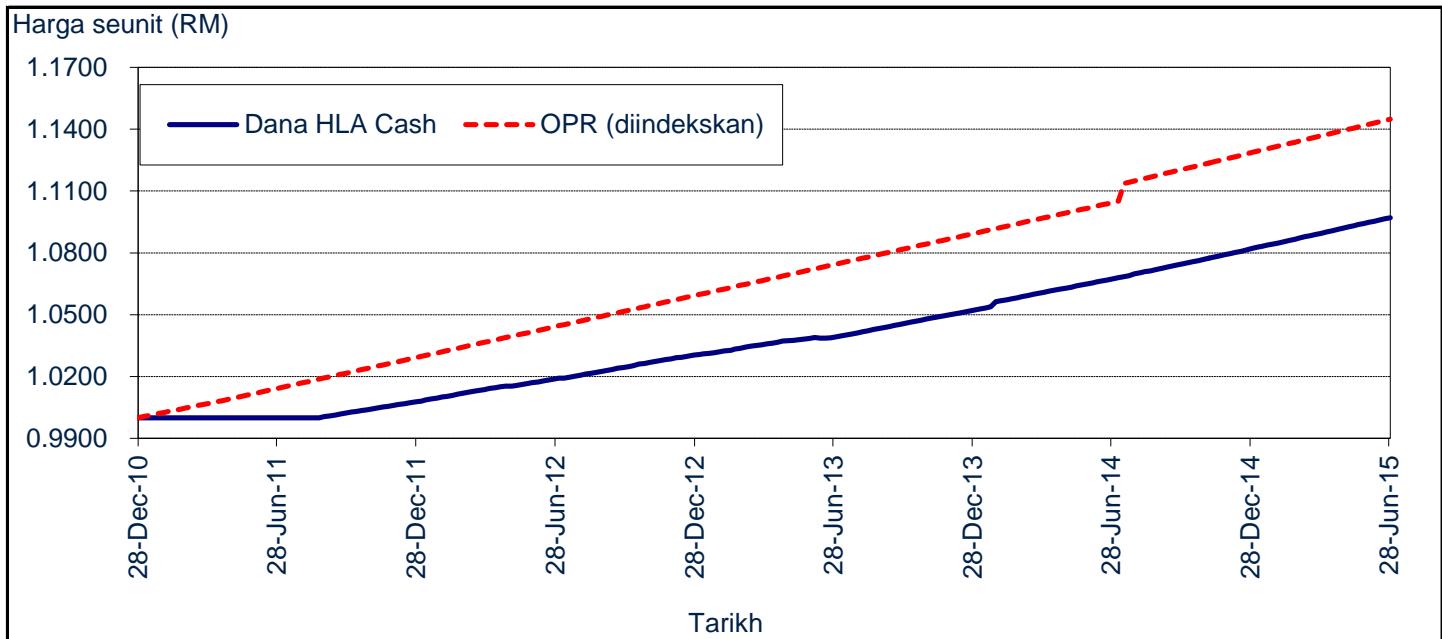


Prestasi Dana Sebanding

DANA HLA CASH

Pada 30 Jun 2015

Perubahan harga, pengiraan diindekskan





Prestasi Dana Sebanding

DANA HLA CASH

Prestasi dana					
	2015	2014	2013	2012	2011
Jumlah NAB (RM'000)	15,994	8,544	2,436	463	108.00
Bilangan unit ('000)	14,576	8,003	2,336	430	108.00
NAB seunit (RM)	1.097	1.068	1.043	1.077	1.000
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	1.097	1.067	1.039	1.018	1.000
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	1.068	1.039	1.018	1.000	1.000
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	2.72%	2.40%	-3.16%	7.70%	0.00%
Purata pulangan tahunan - 1 tahun	2.72%	2.40%	-3.16%	7.70%	0.00%
- 3 tahun	2.56%	2.23%	N/A	N/A	N/A
- 5 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Pretasi indeks penanda aras yang berkaitan (OPR diindekskan)					
- 1 tahun	3.71%	2.79%	2.87%	2.95%	1.41%
- 3 tahun	3.22%	2.95%	N/A	N/A	N/A
- 5 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

	Wajaran %				
	2015	2014	2013	2012	2011
Deposit tetap dan panggilan	-	-	-	93.98	-
Tunai dan setara tunai	100.14	100.26	100.03	6.08	100.00
Lain-lain	(0.14)	(0.26)	(0.03)	(0.06)	-
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00



Prestasi Dana Sebanding

DANA HLA SECURE

Ringkasan Prestasi Pelaburan

Dana sandaran iaitu dana HLA Secure (Hwang Select Income Fund) mencatatkan pulangan yang memuaskan hati sebanyak 9.5% pada tempoh di bawah semakan, manakala penanda aras mencatatkan pulangan sebanyak 13.1%, iaitu prestasi di bawah penanda aras sebanyak 3.6%.

Prestasi Aset Rujukan

Dalam tempoh separuh tahun kedua 2014, ekuiti pasaran maju bercampur-campur dengan pasaran AS terus meningkat berikutan data ekonomi yang bertambah baik manakala pasaran Eropah secara umumnya turun disebabkan oleh ketidaktentuan ekonomi yang berterusan dan kebimbangan terhadap krisis hutang. Pasaran Asia menunjukkan prestasi sejajar hingga merosot kecuali HK/China. Kita telah menyaksikan rali kukuh di kedua-dua saham A dan H berikut pelonggaran dasar dan langkah-langkah pro-pertumbuhan yang dilancarkan oleh kerajaan China.

Prestasi yang kukuh ini berterusan sehingga Mei bagi kedua-dua saham H dan A menyebabkan Indeks Shanghai Composite dan Indeks Hang Seng China Enterprise masing-masing meningkat sebanyak 130% dan 40% dalam mata wang tempatan. Pasaran Eropah menyaksikan perubahan haluan pada bulan-bulan awal tahun 2015 apabila langkah-langkah pelonggaran kuantitatif Bank Pusat Eropah serta pertumbuhan dan petunjuk keyakinan pengguna yang bertambah baik menggalakkan pengambilan risiko di rantau ini. Pasaran Malaysia dan ASEAN bagaimanapun menunjukkan prestasi lemah berikutan kebimbangan semula mengenai pembalikan aliran dana akibat daripada potensi kenaikan kadar oleh Rizab Persekutuan AS, dan persekitaran pertumbuhan yang semakin lemah. Sementara itu, Ringgit Malaysia (MYR) menyaksikan penyusutan mendadak berbanding USD berikutan penurunan harga minyak dan kebimbangan kenaikan kadar faedah AS.

Oleh itu Pengurus terus menggunakan kaedah peruntukan aset aktif, strategi pemilihan negara dan pemilihan saham bagi Dana. Bagaimanapun secara keseluruhan, Pengurus mengambil pandangan konservatif terhadap pasaran berikutan pengukuhan berterusan USD (yang pada masa lampau bertindak sebagai halangan bagi aset Pasaran Baru Muncul), kelemahan berterusan ekonomi global (kecuali AS) dan turun naik pasaran baru-baru ini. Ini dapat dilihat dalam penurunan dalam tahap ekuiti apabila Pengurus mengambil keuntungan dalam beberapa saham syarikat permodalan sederhana yang berprestasi baik.

Melangkah ke hadapan, prospek pelaburan adalah tidak menentu dan mencabar memandangkan kebimbangan yang menyelubungi Greece di Eropah, trajektori kenaikan kadar faedah AS dan implikasi kepada pasaran baru muncul, dan kemampunan pasaran saham China selepas rali yang mendadak. Oleh itu, Pengurus akan mengekalkan strategi pelaburan aktif yang bertujuan untuk mencapai kadar pulangan yang munasabah bagi Dana tanpa mengambil risiko yang berlebihan berikutan turun naik dalam semua kelas aset utama adalah tinggi. Ini adalah tempoh di mana pertumbuhan adalah perlahan dan di mana kadar sentiasa kekal rendah manakala beberapa kerapuhan akan sekali-sekala membawa kepada peristiwa elak risiko. Oleh itu strategi yang dipakai adalah di mana peruntukan aset dan negara yang aktif dengan pemilihan saham berhemah adalah perlu.

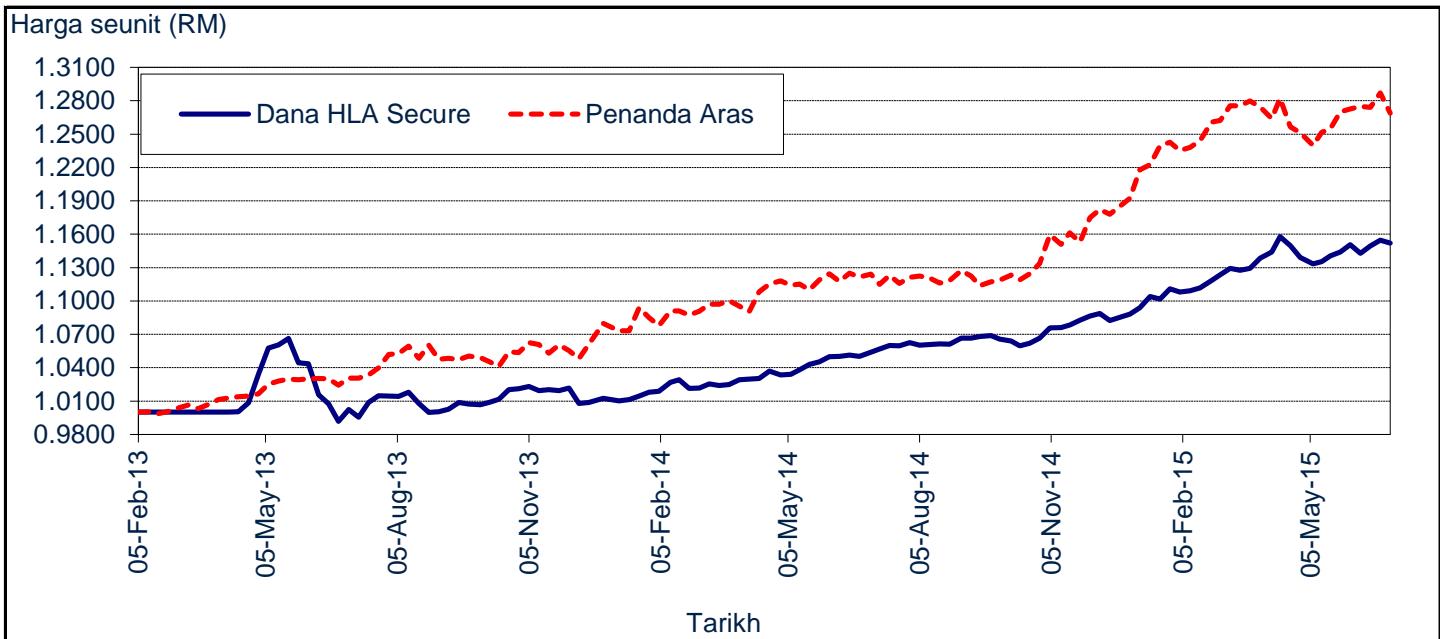


Prestasi Dana Sebanding

DANA HLA SECURE

Pada 30 Jun 2015

Perubahan harga, pengiraan diindekskan





Prestasi Dana Sebanding

DANA HLA SECURE

Prestasi dana					
	2015	2014	2013	2012	2011
Jumlah NAB (RM'000)	3,790	1,298	7	N/A	N/A
Bilangan unit ('000)	3,291	1,234	7	N/A	N/A
NAB seunit (RM)	1.152	1.052	0.997	N/A	N/A
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	1.158	1.051	1.066	N/A	N/A
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	1.054	0.992	0.992	N/A	N/A
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	9.51%	5.52%	-0.30%	N/A	N/A
Purata pulangan tahunan - 1 tahun	9.51%	5.52%	-0.30%	N/A	N/A
- 3 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
- 5 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Pretasi indeks penanda aras yang berkaitan					
- 1 tahun	13.14%	9.48%	2.43%	N/A	N/A
- 3 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
- 5 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

	Wajaran %				
	2015	2014	2013	2012	2011
Unit amanah tidak disebut	100.37	99.49	97.07	N/A	N/A
Tunai dan setara tunai	0.29	0.61	2.82	N/A	N/A
Lain-lain	(0.66)	(0.10)	0.11	N/A	N/A
Jumlah	100.00	100.00	100.00	N/A	N/A



Prestasi Dana Sebanding

DANA HONG LEONG SMART GROWTH

Ringkasan Prestasi Pelaburan

Bagi tempoh di bawah semakan, Dana mencatatkan pulangan yang memberangsangkan sebanyak 8.0% berbanding dengan pulangan negatif penanda aras FBM KLCI sebanyak 9.4%. Dana mengatasi prestasi penanda aras terutamanya disebabkan oleh pemilihan saham yang lebih baik.

Prestasi Aset Rujukan

Pasaran menunjukkan prestasi yang lemah pada separuh tahun kedua 2014 terutamanya disebabkan oleh kejatuhan mendadak dalam harga minyak mentah yang mencetuskan penjualan dalam saham tenaga. Jualan besar-besaran kemudian merebak ke pasaran yang lebih luas berikutan kebimbangan mengenai kesan kejatuhan hasil minyak terhadap kedudukan fiskal Malaysia. Di samping itu, berita mula diterima mengenai risiko pemungkiran hutang 1MDB yang terus meningkatkan tahap kebimbangan pelabur asing. Pada 2014, aliran keluar asing bersih berjumlah dolar AS\$3 bilion, iaitu paling tinggi pada tahun-tahun kebelakangan ini.

Pada 1Q15, kami juga menyaksikan pergerakan melampau dan peningkatan turun naik di pasaran asing, di mana indeks utama melonjak ke paras tertinggi baharu berikutan lanjutan pelonggaran monetari oleh bank-bank pusat global. Saham China A meningkat sebanyak 58% dari 3Q'14 hingga 1Q'15 selepas kerajaan China meningkatkan langkah-langkah pelonggaran monetari melalui penurunan kadar faedah dan keperluan rizab. Rali yang mendadak turut didorong oleh peningkatan penyertaan runcit dan pembiayaan margin.

Sementara itu di Eropah, indeks ekuiti mencecah paras tertinggi baharu selepas ECB mengumumkan program QE bernilai 1.5 trilion euro, dengan membeli lebih banyak hutang berdaulat. Dasar monetari yang bercapah oleh bank-bank pusat mengakibatkan turun naik ketara di pasaran forex. Dolar AS mempunyai salah satu lonjakan paling ketara sejak kebelakangan ini, apabila FED mengekalkan garis masa yang disasarkan untuk menaikkan kadar faedah buat kali pertama sejak krisis pada 2H15. Sebaliknya Euro menyusut nilai berbanding dengan mata wang utama lain akibat daripada dasar pelonggaran ECB.

Menjelang akhir tempoh di bawah semakan, pasaran tempatan meneruskan aliran menurun dengan KLCI jatuh di bawah sokongan psikologi 1,700 mata buat sementara waktu berikutan kebimbangan makro yang termasuk kebimbangan terhadap kemungkinan Fitch Ratings menurunkan taraf Malaysia dan krisis Greece. Pasaran terjejas teruk pada penghujung Jun, kerana kerajaan Greece mengumumkan referendum yang akan diadakan pada 5 Julai sama ada untuk mengatakan "ya" atau "tidak" kepada cadangan pembiayaan untuk bantuan menyelamat. Peristiwa yang tidak dijangka ini dilihat sebagai menolak Greece lebih dekat ke arah pemungkiran dan keluar dari zon Eropah.

Di Asia, sentimen negatif melemahkan mata wang seperti MYR dan IDR yang telah pun terjejas oleh isu domestik mereka sendiri, serta mata wang yang lebih cair seperti SGD. USD/MYR ditutup pada bulan tersebut pada 3.77. Di Malaysia, kami percaya keadaan tidak menentu seperti harga komoditi yang beralun, kesan GST ke atas perbelanjaan pengguna, dan arah tuju kadar faedah AS mungkin memberi ruang kepada halangan seterusnya, dengan itu memberi tekanan kepada pasaran ekuiti tempatan.

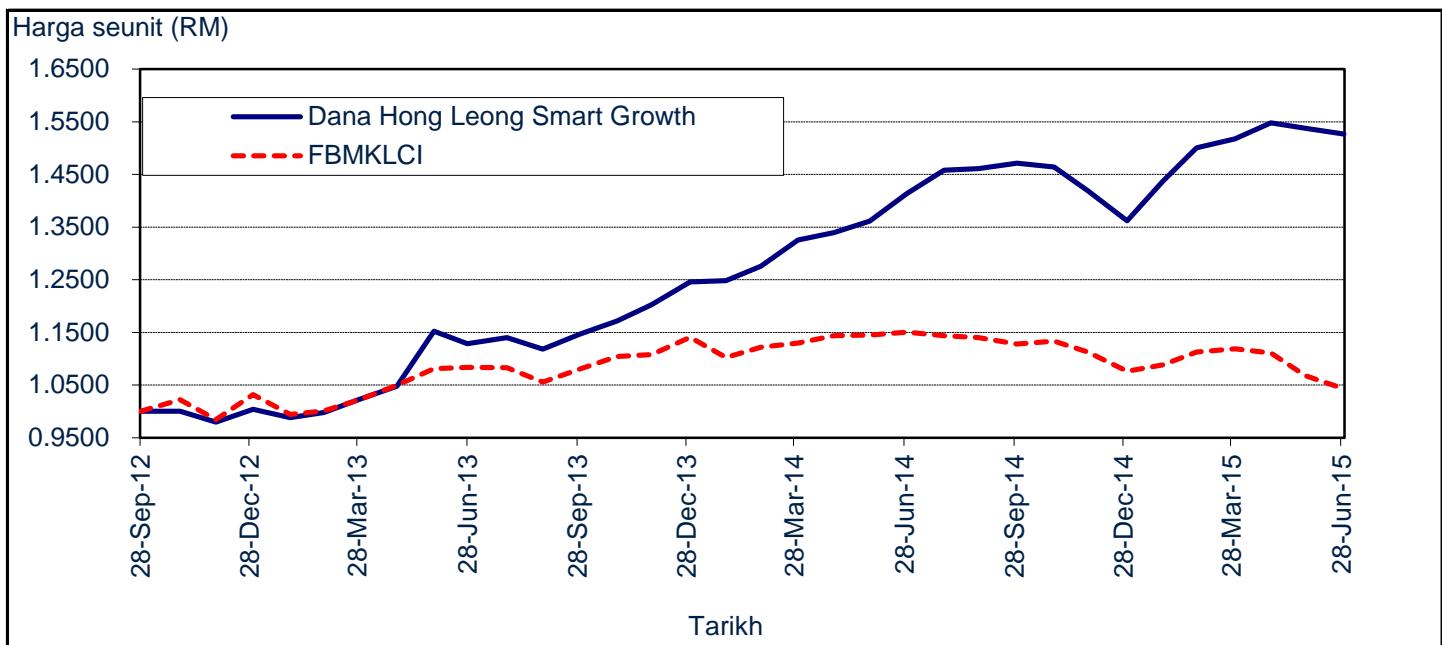


Prestasi Dana Sebanding

DANA HONG LEONG SMART GROWTH

Pada 30 Jun 2015

Perubahan harga, pengiraan diindekskan





Prestasi Dana Sebanding

DANA HONG LEONG SMART GROWTH

Prestasi dana					
	2015	2014	2013	2012	2011
Jumlah NAB (RM'000)	139,010	41,720	10,153	N/A	N/A
Bilangan unit ('000)	91,266	29,594	9,069	N/A	N/A
NAB seunit (RM)	1.523	1.410	1.120	N/A	N/A
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	1.578	1.413	1.163	N/A	N/A
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	1.286	1.100	0.970	N/A	N/A
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	8.01%	25.89%	12.00%	N/A	N/A
Purata pulangan tahunan - 1 tahun	8.01%	25.89%	12.00%	N/A	N/A
- 3 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
- 5 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Prestasi indeks penanda aras yang berkaitan (FBMKLCI)					
- 1 tahun	-9.35%	6.16%	8.36%	N/A	N/A
- 3 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
- 5 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

	Wajaran %				
	2015	2014	2013	2012	2011
Unit amanah tidak disebut	100.48	97.32	100.06	N/A	N/A
Tunai dan setara tunai	0.06	3.75	0.52	N/A	N/A
Lain-lain	(0.54)	(1.07)	(0.58)	N/A	N/A
Jumlah	100.00	100.00	100.00	N/A	N/A



Prestasi Dana Sebanding

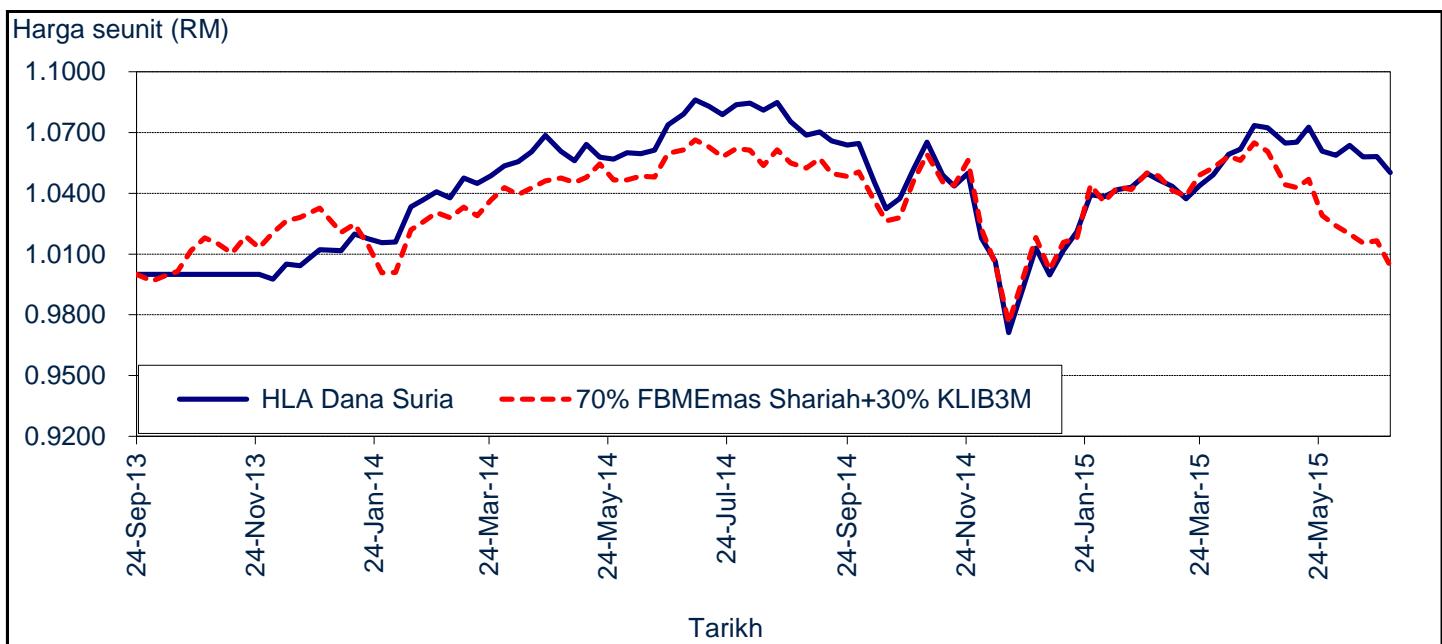
HLA DANA SURIA

Bagi tempoh kewangan di bawah semakan, Dana menurun sebanyak 2.5% manakala indeks penanda aras (70% FBMEmasShariah + 30% Klibor 3 bulan) mencatatkan kerugian sebanyak 5.3%. Pada akhir Jun 2015, Dana dilaburkan sama rata dalam dana sandaran HLA Venture Dana Putra dan Hong Leong Dana Maarof. Pulangan dana sandaran iaitu HLA Venture Dana Putra dan Hong Leong Dana Maarof masing-masing adalah -7.2% dan + 3.0%.

Prestasi HLA Venture Dana Putra yang kurang baik dijelaskan seperti di atas. Bagi Hong Leong Dana Maarof, prestasi positif telah diimbangi oleh pendedahan yang tinggi dalam sukuk Islam apabila hasil rali didorong oleh kekurangan kertas Islam.

Pada 30 Jun 2015

Perubahan harga, pengiraan diindekskan





Prestasi Dana Sebanding

HLA DANA SURIA

Prestasi dana					
	2015	2014	2013	2012	2011
Jumlah NAB (RM'000)	8,994	11,329	N/A	N/A	N/A
Bilangan unit ('000)	8,591	10,569	N/A	N/A	N/A
NAB seunit (RM)	1.047	1.072	N/A	N/A	N/A
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	1.086	1.074	N/A	N/A	N/A
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	0.971	0.998	N/A	N/A	N/A
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	-2.33%	7.20%	N/A	N/A	N/A
Purata pulangan tahunan - 1 tahun	-2.33%	7.20%	N/A	N/A	N/A
- 3 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
- 5 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Pretasi indeks penanda aras yang berkaitan (70% FBMEmas Shariah +30% KLIB3M)					
- 1 tahun	-5.25%	5.98%	N/A	N/A	N/A
- 3 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
- 5 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

	Wajaran %				
	2015	2014	2013	2012	2011
Unit amanah tidak disebut	98.84	99.90	N/A	N/A	N/A
Tunai dan setara tunai	1.35	0.76	N/A	N/A	N/A
Lain-lain	(0.19)	(0.66)	N/A	N/A	N/A
Jumlah	100.00	100.00	N/A	N/A	N/A



Butiran Pelaburan

DANA HLA VENTURE GROWTH

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2015 (RM)	%
Ekuiti disebut harga-tempatan:				
Pembinaan				
- Econpile Holdings Bhd	4,274,300	4,736,968	4,445,272	1.26
- Gamuda Bhd	1,500,000	7,067,411	7,005,000	1.98
- IJM Corporation Bhd	1,122,500	6,094,089	7,318,700	2.07
- JAKS Resources Bhd	977,100	685,969	718,169	0.20
- Sunway Construction Bhd	120,000	-	-	-
- WCT Engineering Bhd	3,468,340	8,740,941	4,925,043	1.39
	11,462,240	27,325,378	24,412,184	6.90
Produk Pengguna				
- Oldtown Bhd	1,439,400	2,637,596	2,303,040	0.65
- Padini Holdings Bhd	1,788,100	3,181,787	2,378,173	0.67
- QL Resources Bhd	1,800,000	1,828,183	7,110,000	2.01
- Spritzer Bhd	1,210,000	2,560,661	2,335,300	0.66
	6,237,500	10,208,227	14,126,513	3.99
Kewangan				
- Bumiputra-Commerce Holdings Bhd	2,320,871	15,622,186	12,695,164	3.59
- Malayan Banking Bhd	1,048,083	9,195,103	9,579,479	2.71
- Malaysia Building Society Bhd	2,028,768	4,189,874	3,428,618	0.97
- MPHB Capital Bhd	2,516,100	4,898,880	4,277,370	1.21
	7,913,822	33,906,043	29,980,631	8.48
Produk industri				
- CB Industrial Product Holdings Bhd	3,500,000	6,190,827	7,000,000	1.98
- Daya Materials Bhd	10,300,000	3,907,544	1,184,500	0.33
- Favelle Favco Bhd	883,900	2,965,526	2,501,437	0.71
- SKP Resources Bhd	4,000,000	3,657,612	4,880,000	1.38
- Wah Seong Corporation Bhd	2,034,245	3,808,211	2,807,258	0.79
	20,718,145	20,529,720	18,373,195	5.19



Butiran Pelaburan

DANA HLA VENTURE GROWTH

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2015 (RM)	%
Ekuiti disebut harga-tempatan:				
Infrastruktur				
- Lingkaran Trans Kota Holdings	418,500	947,301	1,778,625	0.50
Perladangan				
- Boustead Holdings Bhd	1,995,900	8,284,391	8,282,985	2.34
- Boustead Plantations Bhd	399,100	638,560	558,740	0.16
- IOI Corporation Bhd	1,600,000	8,536,001	6,496,000	1.84
- Sime Darby Bhd	1,000,000	9,324,992	8,520,000	2.41
	4,995,000	26,783,944	23,857,725	6.75
Hartanah				
- Crescendo Corporation Bhd	1,150,000	3,865,456	2,679,500	0.76
- IOI Properties Group	933,332	722,665	1,726,664	0.49
- Matrix Concepts Holdings Bhd	1,300,000	3,699,988	4,030,000	1.14
- Sunway Bhd	1,200,000	2,341,326	4,128,000	1.17
- UOA Development Bhd	2,820,300	5,732,837	5,922,630	1.67
	7,403,632	16,362,272	18,486,794	5.23



Butiran Pelaburan

DANA HLA VENTURE GROWTH

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2015 (RM)	%
Ekuiti disebut harga-tempatan:				
Teknologi				
- Globetronics Technology Bhd	1,700,000	7,714,778	10,115,000	2.86
Perdagangan/perkhidmatan				
- Alam Maritim Resources Bhd	2,000,000	1,906,947	1,070,000	0.30
- Axiata Group Berhad	700,000	3,390,739	4,480,000	1.27
- Barakah Offshore Petroleum Bhd	4,500,000	6,415,747	4,162,500	1.18
- Berjaya Auto Bhd	691,800	1,499,656	1,867,860	0.53
- Bumi Armada Bhd	4,000,000	4,967,219	4,560,000	1.29
- Dayang Enterprise Holding Bhd	4,000,000	5,792,288	9,000,000	2.54
- Dialog Group Bhd	8,338,176	5,123,688	13,257,700	3.75
- Digi.Com Bhd	510,000	2,398,514	2,733,600	0.77
- GD Express Carrier Bhd	2,828,300	3,847,985	3,874,771	1.09
- Genting Bhd	400,000	3,796,216	3,224,000	0.91
- Magnum Bhd	1,500,000	3,324,775	3,975,000	1.12
- Malakoff Corporation Bhd	2,473,900	4,475,916	4,329,325	1.22
- MMC Corporation Bhd	1,558,400	4,169,155	3,911,584	1.11
- Parkson Holdings Bhd	1,875,726	8,337,806	2,907,375	0.82
- Pos Malaysia Bhd	700,000	2,187,950	2,996,000	0.85
- Sapurakencana Petroleum Bhd	1,660,000	5,915,503	3,917,600	1.11
- Telekom Malaysia Bhd	419,022	1,968,952	2,740,404	0.77
- Tenaga Nasional Bhd	700,000	5,120,338	8,848,000	2.50
- Umw Oil & Gas Corporation Bhd	1,500,000	5,066,947	2,565,000	0.72
- Westports Holdings Bhd	890,000	2,247,250	3,764,700	1.06
- Yinson Holdings Bhd	2,300,000	6,285,981	7,015,000	1.98
	43,545,324	88,239,572	95,200,419	26.89
Jumlah ekuiti disebut harga-tempatan	104,394,163	232,017,235	236,331,086	66.79



Butiran Pelaburan

DANA HLA VENTURE GROWTH

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2015 (RM)	%
Ekuiti disebut harga-asing:				
Produk Pengguna				
- JAPFA Ltd	3,000,000	6,181,200	3,321,911	0.94
Kewangan				
- Bank of China Ltd	1,600,000	2,209,326	3,928,378	1.11
- Industrial and Commercial Bank of China	3,000,000	6,310,354	9,002,532	2.54
- Krung Thai Bank Public Company Ltd	1,600,000	3,706,025	3,060,215	0.86
- Oversea-Chinese Banking Corp	231,250	5,665,203	6,599,319	1.86
	6,431,250	17,890,908	22,590,444	6.37
Produk industri				
- PACC Offshore Services Holdings	650,000	1,962,935	792,633	0.22
Perladangan				
- Bumitama Agri Ltd	1,300,000	3,607,172	3,607,847	1.02
- Wilmar International Ltd	600,000	6,806,415	5,516,894	1.56
	1,900,000	10,413,587	9,124,741	2.58
Hartanah				
- Amata Corporation Public Company Ltd	2,000,000	4,830,333	3,355,500	0.95
- Land & Houses Pub Co Ltd	3,000,000	3,688,681	2,969,617	0.84
	5,000,000	8,519,014	6,325,117	1.79



Butiran Pelaburan

DANA HLA VENTURE GROWTH

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2015 (RM)	%
Ekuiti disebut harga-asing:				
Perkilangan				
- PT Indocement Tunggal Prakarsa	800,000	5,270,448	4,742,780	1.34
- Riverstone Holdings Limited	1,600,000	3,836,525	7,580,123	2.14
	2,400,000	9,106,973	12,322,903	3.48
Perdagangan/perkhidmatan				
- Ezion Holdings Ltd	960,000	1,165,714	2,758,447	0.78
- Pacific Radiance Ltd	1,500,000	3,497,105	2,207,599	0.62
- Ping An Insurance-Hong Kong	150,000	3,740,014	7,650,691	2.16
	2,610,000	8,402,833	12,616,737	3.56
Jumlah ekuiti disebut harga-asing	21,991,250	62,477,450	67,094,486	18.94
REIT disebut harga:				
- IGB Real Estate Investment Trust	1,350,000	1,705,695	1,795,500	0.50
Jumlah keseluruhan	127,735,413	296,200,380	305,221,072	86.23



Butiran Pelaburan

DANA HLA VENTURE BLUE CHIP

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2015 (RM)	%
Ekuiti disebut harga-tempatan:				
Pembinaan				
- Crest Builder Holdings Bhd	1,700,000	1,964,795	1,938,000	1.09
- Econpile Holdings Bhd	800,000	889,798	832,000	0.47
- Gamuda Bhd	670,000	2,368,188	3,128,900	1.75
- IJM Corporation Bhd	484,000	2,392,246	3,155,680	1.77
- Jaks Resources Bhd	1,100,000	773,661	808,500	0.45
- Malaysian Resources Corporation Bhd	1,774,800	2,674,406	2,094,264	1.17
- Sunway Construction Bhd	68,662	-	-	-
	6,597,462	11,063,094	11,957,344	6.70
Produk Pengguna				
- Asia Brands Bhd	574,100	1,900,214	1,027,639	0.58
- UMW Holdings Bhd	160,000	1,729,376	1,622,400	0.91
	734,100	3,629,590	2,650,039	1.49
Kewangan				
- AMMB Holdings Bhd	305,000	1,021,578	1,839,150	1.03
- Bumiputra-Commerce Holdings Bhd	738,412	4,531,242	4,039,114	2.26
- Malayan Banking Bhd	459,889	3,431,761	4,203,385	2.35
- MPH Capital Berhad	700,000	894,689	1,190,000	0.67
- OSK Holdings Bhd	600,000	951,118	1,272,000	0.71
- Public Bank Bhd	70,159	371,087	1,313,376	0.74
- RHB Capital Bhd	103,122	874,719	760,009	0.43
	2,976,582	12,076,194	14,617,034	8.19
Produk industri				
- Cahya Mata Sarawak Bhd	554,400	687,420	2,855,160	1.60
- CB Industrial Product Holdings Bhd	1,900,000	3,879,370	3,800,000	2.13
- DRB-Hicom Bhd	470,500	784,069	748,095	0.42
- KNM Group Bhd	4,080,000	2,957,715	2,529,600	1.42
- Uchi Technologies Bhd	160,000	465,337	252,800	0.14
- Wah Seong Corporation Bhd	817,167	1,568,320	1,127,690	0.63
	7,982,067	10,342,231	11,313,345	6.34



Butiran Pelaburan

DANA HLA VENTURE BLUE CHIP

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2015 (RM)	%
Ekuiti disebut harga-tempatan:				
Infrastruktur				
- Lingkaran Trans Kota Holdings	847,300	1,923,562	3,601,025	2.02
Perladangan				
- Boustead Holdings Bhd	723,800	3,010,891	3,003,770	1.68
- Boustead Plantations Bhd	144,700	231,520	202,580	0.11
- IOI Corporation Bhd	800,000	3,819,826	3,248,000	1.82
- Kuala Lumpur Kepong Bhd	91,000	1,077,004	1,947,400	1.09
- Sime Darby Bhd	350,396	2,897,022	2,985,374	1.67
	2,109,896	11,036,263	11,387,124	6.37
Hartanah				
- Eastern & Oriental Bhd	154,000	272,475	261,800	0.15
- IOI Properties Group	1,166,665	2,137,038	2,158,330	1.21
- Sentoria Group Bhd	2,300,000	2,863,823	2,438,000	1.37
- Sunway Bhd	686,628	936,234	2,362,000	1.32
- Titijaya Land Bhd	1,500,000	2,304,394	2,985,000	1.67
- UOA Development Bhd	459,900	1,046,120	965,790	0.54
	6,267,193	9,560,084	11,170,920	6.26
Teknologi				
- Globetronics Technology Bhd	2,150,000	6,524,091	12,792,500	7.17



Butiran Pelaburan

DANA HLA VENTURE BLUE CHIP

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2015 (RM)	%
Ekuiti disebut harga-tempatan:				
Perdagangan/perkhidmatan				
- Axiata Group Bhd	500,000	1,555,200	3,200,000	1.79
- Barakah Offshore Petroleum Bhd	400,000	345,298	370,000	0.21
- Bumi Armada Bhd	2,780,000	5,105,347	3,169,200	1.78
- Dialog Group Bhd	483,840	429,510	769,306	0.43
- Digi.Com Bhd	200,000	949,142	1,072,000	0.60
- Genting Bhd	170,000	1,117,944	1,370,200	0.77
- Genting Malaysia Bhd	318,500	940,276	1,337,700	0.75
- Integrated Logistics Bhd	306,400	513,015	251,249	0.14
- Magnum Bhd	600,000	1,326,118	1,590,000	0.89
- Malakoff Corporation Berhad	639,000	1,158,786	1,118,250	0.63
- Malaysia Airports Holdings Bhd	302,901	2,163,918	1,881,015	1.05
- Malaysia Marine and Heavy Engineering Holdings Bhd	215,000	1,004,427	260,150	0.15
- Malaysian Bulk Carriers Bhd	179,000	772,306	182,580	0.10
- Maxis Bhd	110,000	555,500	700,700	0.39
- MBM Resources Bhd	500,000	1,101,876	1,740,000	0.97
- Media Chinese International Limited	1,128,400	1,005,761	682,682	0.38
- Media Prima Bhd	1,419,500	3,456,704	2,072,470	1.16
- MMC Corporation Bhd	237,200	531,764	595,372	0.33
- Parkson Holdings Bhd	139,220	688,349	215,791	0.12
- Perdana Petroleum Bhd	885,500	1,142,023	1,345,960	0.75
- Pharmaniaga Bhd	161,700	555,498	1,152,921	0.65
- Pos Malaysia Bhd	300,000	948,601	1,284,000	0.72
- Star Publications (M) Bhd	200,000	581,819	494,000	0.28
- Telekom Malaysia Bhd	314,267	1,030,421	2,055,306	1.15
- Tenaga Nasional Bhd	612,500	4,339,887	7,742,000	4.34
- UMW Oil & Gas Corporation Bhd	450,000	1,397,283	769,500	0.43
- Westports Holdings Bhd	1,000,000	2,527,617	4,230,000	2.37
- Yinson Holdings Bhd	5,620,000	5,433,846	17,141,000	9.60
	20,172,928	42,678,236	58,793,352	32.93



Butiran Pelaburan

DANA HLA VENTURE BLUE CHIP

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2015 (RM)	%
Ekuiti disebut harga-tempatan:				
Waran disebut harga:				
- KNM Group Bhd	340,000	-	54,400	0.03
	340,000	-	54,400	0.03
Jumlah ekuiti disebut harga-tempatan	50,177,528	108,833,345	138,337,083	77.50
Ekuiti disebut harga-asing:				
Produk Pengguna				
- JAPFA Ltd	1,000,000	2,060,400	1,107,304	0.62
Kewangan				
- AIA Group Ltd	100,000	793,743	2,472,286	1.38
- Bank of China Ltd	1,200,000	1,667,417	2,946,283	1.65
- Industrial and Commercial Bank of China	100,000	204,583	300,084	0.17
	1,400,000	2,665,743	5,718,653	3.20
Produk industri				
- PACC Offshore Services Holdings Ltd	350,000	1,056,965	426,803	0.24
Perlادangan				
- Wilmar International Ltd	220,000	2,484,841	2,022,861	1.13
Hartanah				
- Amata Corporation Public Company Limited	300,000	760,133	503,325	0.28
Perdagangan/perkhidmatan				
- Pacific Radiance Ltd	800,000	1,865,123	1,177,386	0.66
Jumlah ekuiti disebut harga-asing	4,070,000	10,893,205	10,956,332	6.13



Butiran Pelaburan

DANA HLA VENTURE BLUE CHIP

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2015 (RM)	%
REIT disebut harga:				
- Capitamalls Malaysia Trust	2,367,200	2,515,505	3,172,048	1.78
- Frasers Hospitality Trust	1,000,000	2,277,817	2,410,838	1.35
- IGB Real Estate Investment Trust	2,000,000	2,526,800	2,660,000	1.49
- Pavilion Real Estate Investment Trust	830,000	748,867	1,236,700	0.69
- Quill Capital Trust	2,295,000	2,828,516	2,685,150	1.50
- Starhill Real Estate Investment Trust	324,000	327,240	333,720	0.19
- Tower Real Estate Investment Trust	500,000	606,138	605,000	0.34
	9,316,200	11,830,883	13,103,456	7.34
Jumlah keseluruhan	63,563,728	131,557,433	162,396,871	90.97



Butiran Pelaburan

HLA VENTURE DANA PUTRA

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2015 (RM)	%
Ekuiti disebut harga-tempatan:				
Pembinaan				
- Benalec Holdings Bhd	470,000	642,588	270,250	0.47
- Crest Builder Holdings Bhd	750,000	837,876	855,000	1.50
- Econpile Holdings Bhd	300,000	332,919	312,000	0.55
- Gamuda Bhd	235,000	1,017,498	1,097,450	1.92
- Hock Seng Lee Bhd	721,000	1,063,429	1,333,850	2.34
- IJM Corporation Bhd	137,500	762,462	896,500	1.57
- Malaysian Resources Corporation Bhd	600,000	1,009,515	708,000	1.24
- WCT Engineering Bhd	445,783	1,189,231	633,012	1.11
	3,659,283	6,855,518	6,106,062	10.70
Produk Pengguna				
- Padini Holdings Bhd	200,000	286,324	266,000	0.47
- QL Resources Bhd	603,000	632,362	2,381,850	4.17
- Spritzer Bhd	300,000	593,188	579,000	1.01
- UMW Holdings Bhd	50,000	540,574	507,000	0.89
	1,153,000	2,052,448	3,733,850	6.54
Kewangan				
- BIMB Holdings Bhd	654,900	1,801,417	2,645,796	4.63
Produk industri				
- Cahya Mata Sarawak Bhd	180,000	223,243	927,000	1.62
- CB Industrial Product Holdings Bhd	800,000	1,497,289	1,600,000	2.80
- Daya Materials Bhd	1,000,000	345,000	115,000	0.20
- KNM Group Bhd	480,000	252,133	297,600	0.52
- Kossan Rubber Industries Bhd	121,000	232,505	786,500	1.38
- Wah Seong Corporation Bhd	704,806	1,379,167	972,632	1.70
	3,285,806	3,929,337	4,698,732	8.22



Butiran Pelaburan

HLA VENTURE DANA PUTRA

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2015 (RM)	%
Ekuiti disebut harga-tempatan:				
Perlادangan				
- Boustead Plantations Bhd	600,000	969,600	840,000	1.47
- IJM Plantation Bhd	220,000	599,463	792,000	1.39
- IOI Corporation Bhd	350,000	1,985,121	1,421,000	2.49
- Sarawak Plantation Bhd	79,100	252,384	156,618	0.27
- Sime Darby Bhd	263,057	2,470,006	2,241,246	3.93
	1,512,157	6,276,574	5,450,864	9.55
Hartanah				
- Hunza Properties Bhd	133,250	337,120	311,805	0.55
- IOI Properties Group	554,165	992,863	1,025,205	1.80
- Titijaya Land Bhd	400,000	624,100	796,000	1.39
- UOA Development Bhd	414,900	861,290	871,290	1.53
	1,502,315	2,815,373	3,004,300	5.27
Teknologi				
- Globetronics Technology Bhd	810,000	2,565,074	4,819,500	8.44
- JCY International Bhd	140,000	209,412	98,700	0.17
- Notion Vtec Bhd	1,597,686	1,694,954	615,109	1.08
	2,547,686	4,469,440	5,533,309	9.69



Butiran Pelaburan

HLA VENTURE DANA PUTRA

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2015 (RM)	%
Ekuiti disebut harga-tempatan:				
Perdagangan/perkhidmatan				
- Alam Maritim Resource Bhd	800,000	770,057	428,000	0.75
- Axiata Group Bhd	155,000	896,177	992,000	1.74
- Barakah Offshore Petroleum Bhd	100,000	86,690	92,500	0.16
- Bumi Armada Bhd	456,600	1,033,121	520,524	0.91
- Dayang Enterprise Holdings Bhd	675,000	655,989	1,518,750	2.66
- Dialog Group Bhd	955,584	415,093	1,519,379	2.66
- Digi.Com Bhd	114,400	530,154	613,184	1.07
- GD Express Carrier Bhd	300,000	406,295	411,000	0.72
- Integrated Logistics Bhd	79,168	130,930	64,918	0.11
- Malakoff Corporation Bhd	390,600	705,942	683,550	1.20
- Malaysia Marine and Heavy Engineering Holdings Bhd	195,000	1,086,244	235,950	0.41
- Maxis Bhd	35,000	176,750	222,950	0.39
- Media Chinese International	539,300	637,131	326,276	0.57
- MMC Corporation Bhd	300,000	809,194	753,000	1.32
- Pharmaniaga Bhd	138,000	558,261	983,940	1.72
- Pos Malaysia Bhd	154,300	475,234	660,404	1.16
- Telekom Malaysia Bhd	178,084	776,796	1,164,669	2.04
- Tenaga Nasional Bhd	200,000	1,393,899	2,528,000	4.43
- Time DotCom Bhd	60,000	199,720	405,600	0.71
- UMW Oil & Gas Corporation Bhd	160,000	514,319	273,600	0.48
- Westports Holdings Bhd	300,000	757,500	1,269,000	2.23
	6,286,036	13,015,496	15,667,194	27.44
Waran disebut harga:				
- BIMB Holdings Bhd	180,000	-	64,800	0.12
- KNM Group Bhd	40,000	-	6,400	0.01
	220,000	-	71,200	0.13
Jumlah ekuiti disebut harga-tempatan	20,821,183	41,215,603	46,911,307	82.17
Jumlah keseluruhan	20,821,183	41,215,603	46,911,307	82.17



Butiran Pelaburan

DANA HLA VENTURE INCOME

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2015 (RM)	%
Sekuriti hutang tidak disebut harga:				
Sekuriti hutang swasta				
- Alliance Bank Malaysia Bhd (Matang pada 08.04.2021)	2,000,000	1,991,220	2,014,480	1.97
- Ambank Bhd (Matang pada 18.08.2039)	1,000,000	1,000,000	1,127,990	1.10
- Ambank (M) Bhd (Matang pada 29.12.2023)	3,000,000	3,000,000	3,027,180	2.95
- Berjaya Land Bhd (Matang pada 16.12.2019)	10,000,000	10,065,000	10,085,150	9.84
- BGSM Management Sdn Bhd (Matang pada 28.12.2016)	1,040,879	1,084,076	1,066,579	1.04
- BGSM Management Sdn Bhd (Matang pada 24.12.2020)	5,000,000	5,043,500	5,126,450	5.00
- BGSM Management Sdn Bhd (Matang pada 27.12.2018)	1,300,000	1,308,190	1,317,329	1.30
- BGSM Management Sdn Bhd (Matang pada 27.12.2023)	500,000	507,100	520,920	0.51
- CIMB Bank Bhd (Matang pada 07.10.2038)	2,500,000	2,530,350	2,652,325	2.59
- CIMB Bank Bhd (Matang pada 23.12.2025)	2,000,000	2,014,400	2,012,340	1.96
- CIMB Bank Bhd (Matang pada 30.11.2022)	4,500,000	4,505,550	4,474,080	4.36



Butiran Pelaburan

DANA HLA VENTURE INCOME

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2015 (RM)	%
Sekuriti hutang tidak disebut harga:				
Sekuriti hutang swasta				
- EON Bank Berhad (Matang pada 09.09.2039)	500,000	524,200	561,855	0.55
- Gamuda Berhad (Matang pada 26.10.2018)	4,000,000	4,002,800	3,997,480	3.91
- GB Services Bhd (Matang pada 08.11.2019)	1,000,000	1,035,300	1,041,360	1.02
- Grand Sepadu Nk Sdn Bhd (Matang pada 11.06.2020)	4,000,000	3,994,800	3,994,800	3.90
- Hong Leong Financial Group Bhd (Matang pada 30.11.2018)	500,000	500,025	501,210	0.49
- Hong Leong Islamic Bank Berhad (Matang pada 17.06.2024)	500,000	496,500	501,000	0.49
- IJM Corporation Bhd (Matang pada 23.10.2015)	1,000,000	1,000,000	1,005,370	0.98
- Impian Ekspresi Sdn Bhd (Matang pada 29.11.2019)	1,000,000	998,000	1,007,660	0.98
- Malayan Banking Berhad (Matang pada 25.09.2068)	1,500,000	1,500,000	1,570,995	1.53
- Malayan Banking Berhad (Matang pada 10.05.2024)	5,500,000	5,533,600	5,445,495	5.31
- Malayan Banking Bhd (Matang pada 16.08.2021)	1,000,000	998,400	999,000	0.97
- Malaysia Airports Holdings (Matang pada 15.12.2049)	3,000,000	3,000,000	3,146,970	3.07
- OCBC Bank Berhad (Matang pada 15.08.2022)	1,000,000	1,000,000	993,570	0.97



Butiran Pelaburan

DANA HLA VENTURE INCOME

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2015 (RM)	%
Sekuriti hutang tidak disebut harga:				
Sekuriti hutang swasta				
- Prominic Bhd (Matang pada 05.05.2061)	5,500,000	5,535,550	5,529,480	5.39
- Public Bank Berhad (Matang pada 03.08.2022)	2,700,000	2,717,360	2,698,353	2.63
- Public Bank Berhad (Matang pada 25.09.2023)	3,000,000	3,000,300	3,015,360	2.94
- Public Islamic Bank Berhad (Matang pada 07.06.2024)	3,000,000	3,000,000	3,006,810	2.93
- RHB Bank Berhad (Matang pada 30.11.2022)	5,000,000	5,010,000	5,008,150	4.89
- RHB Capital Bhd (Matang pada 30.12.2015)	1,200,000	1,200,000	1,206,096	1.18
- UEM Sunrise Berhad (Matang pada 13.12.2018)	6,500,000	6,499,600	6,545,435	6.38
- United Overseas Bank (Matang pada 08.05.2025)	2,000,000	2,000,000	2,000,840	1.94
Jumlah sekuriti hutang tidak disebut harga	86,240,879	86,595,821	87,202,112	85.07
Sekuriti hutang disebut harga-asing:				
- Barclays Bank Plc (Matang pada 27.11.2045)	500,000	499,250	3,024,810	2.95
Jumlah keseluruhan	86,740,879	87,095,071	90,226,922	88.02



Butiran Pelaburan

DANA HLA VENTURE MANAGED

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2015 (RM)	%
Ekuiti disebut harga-tempatan:				
Pembinaan				
- Econpile Holdings Bhd	1,750,000	1,939,883	1,820,000	1.26
- Gamuda Bhd	300,000	1,234,258	1,401,000	0.97
- IJM Corporation Bhd	277,500	1,682,847	1,809,300	1.26
- JAKS Resources Bhd	300,000	210,718	220,500	0.15
- Sunway Construction Bhd	30,000	-	-	-
- WCT Engineering Bhd	877,286	2,149,941	1,245,746	0.86
	3,534,786	7,217,647	6,496,546	4.50
Produk Pengguna				
- Asia Brands Bhd	300,000	992,970	537,000	0.37
- Oldtown Bhd	186,800	418,568	298,880	0.21
- Padini Holdings Bhd	449,000	800,061	597,170	0.41
- QL Resources Bhd	200,000	222,660	790,000	0.55
- Spritzer Bhd	293,000	647,014	565,490	0.39
	1,428,800	3,081,273	2,788,540	1.93
Kewangan				
- Bumiputra-Commerce Holdings Bhd	454,083	3,162,189	2,483,834	1.72
- Malayan Banking Bhd	167,692	1,558,031	1,532,705	1.06
- Malaysia Building Society Bhd	368,866	756,749	623,384	0.43
- MPH Capital Bhd	650,000	1,381,204	1,105,000	0.77
	1,640,641	6,858,173	5,744,923	3.98
Produk industri				
- CB Industrial Product Holdings Bhd	600,000	961,878	1,200,000	0.83
- Daya Materials Bhd	3,081,500	1,198,906	354,373	0.25
- Favelle Favco Bhd	200,000	667,454	566,000	0.39
- SKP Resources Bhd	1,600,000	1,418,144	1,952,000	1.35
- Wah Seong Corporation Bhd	407,244	777,054	561,997	0.39
	5,888,744	5,023,436	4,634,370	3.21



Butiran Pelaburan

DANA HLA VENTURE MANAGED

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2015 (RM)	%
Ekuiti disebut harga-tempatan:				
Infrastruktur				
- Lingkaran Trans Kota Holdings	130,000	332,048	552,500	0.38
Perladangan				
- Boustead Holdings Bhd	200,000	758,516	830,000	0.58
- Boustead Plantations Bhd	40,000	64,000	56,000	0.04
- IOI Corporation Bhd	400,000	2,317,780	1,624,000	1.13
- Sime Darby Bhd	200,000	1,858,070	1,704,000	1.18
	840,000	4,998,366	4,214,000	2.93
Hartanah				
- Crescendo Corporation Bhd	350,000	1,178,947	815,500	0.57
- IOI Properties Group	233,332	180,665	431,664	0.30
- Matrix Concepts Holdings Bhd	500,000	1,422,842	1,550,000	1.08
- Sunway Bhd	300,000	907,457	1,032,000	0.72
- UOA Development Bhd	469,900	938,359	986,790	0.68
	1,853,232	4,628,270	4,815,954	3.35
Teknologi				
- Globetronics Technology Bhd	560,000	2,652,469	3,332,000	2.31



Butiran Pelaburan

DANA HLA VENTURE MANAGED

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2015 (RM)	%
Ekuiti disebut harga-tempatan:				
Perdagangan/perkhidmatan				
- Axiata Group Bhd	150,000	825,371	960,000	0.67
- Barakah Offshore Petroleum Bhd	1,700,000	2,351,019	1,572,500	1.09
- Berjaya Auto Berhad	231,500	581,000	625,050	0.43
- Bumi Armada Berhad	1,000,000	1,243,884	1,140,000	0.79
- Dayang Enterprise Holding Bhd	700,000	1,080,516	1,575,000	1.09
- Dialog Group Bhd	1,052,352	901,415	1,673,240	1.16
- GD Express Carrier Bhd	760,000	1,034,479	1,041,200	0.72
- Genting Bhd	110,000	1,034,387	886,600	0.62
- Magnum Bhd	400,000	1,017,154	1,060,000	0.74
- Malakoff Corporation Bhd	672,800	1,217,718	1,177,400	0.82
- Media Chinese International	1,100,000	1,230,973	665,500	0.46
- MMC Corporation Bhd	400,000	1,055,615	1,004,000	0.70
- Parkson Holdings Bhd	110,419	415,851	171,148	0.12
- Sapurakencana Petroleum Bhd	370,000	1,145,943	873,200	0.61
- Telekom Malaysia Bhd	146,657	824,101	959,137	0.67
- Tenaga Nasional Bhd	100,000	836,045	1,264,000	0.88
- UMW Oil & Gas Corporation Bhd	400,000	1,415,137	684,000	0.47
- Westports Holdings Bhd	260,000	656,500	1,099,800	0.76
- Yinson Holdings Bhd	500,000	1,364,473	1,525,000	1.06
	10,163,728	20,231,581	19,956,775	13.86
Jumlah ekuiti disebut harga-tempatan	26,039,931	55,023,263	52,535,608	36.45
REIT disebut harga:				
- IGB Real Estate Investment Trust	624,000	788,150	829,920	0.58
- Pavilion Real Estate Investment Trust	740,000	897,268	1,102,600	0.77
	1,364,000	1,685,418	1,932,520	1.35



Butiran Pelaburan

DANA HLA VENTURE MANAGED

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2015 (RM)	%
Sekuriti hutang tidak disebut harga:				
Sekuriti hutang swasta				
- Alliance Bank Malaysia Bhd (Matang pada 08.04.2021)	2,000,000	1,991,220	2,014,480	1.40
- Ambank Bhd (Matang pada 18.08.2039)	1,000,000	1,000,000	1,127,990	0.78
- Ambank(M) Bhd (Matang pada 29.12.2023)	2,000,000	2,000,000	2,018,120	1.40
- Berjaya Land Bhd (Matang pada 15.12.2017)	2,000,000	2,007,800	2,005,120	1.39
- Berjaya Land Bhd (Matang pada 16.12.2019)	5,500,000	5,535,750	5,534,760	3.84
- BGSM Management Sdn Bhd (Matang pada 28.12.2016)	753,374	784,639	771,974	0.54
- BGSM Management Sdn Bhd (Matang pada 24.12.2020)	5,000,000	5,043,500	5,126,450	3.56
- BGSM Management Sdn Bhd (Matang pada 27.12.2018)	1,200,000	1,207,560	1,215,996	0.84
- BGSM Management Sdn Bhd (Matang pada 27.12.2023)	400,000	405,680	416,736	0.29
- CIMB Bank Bhd (Matang pada 07.10.2038)	1,900,000	1,954,630	2,015,767	1.40
- CIMB Bank Bhd (Matang pada 23.12.2025)	2,000,000	2,014,400	2,012,340	1.40
- CIMB Bank Bhd (Matang pada 30.11.2022)	1,500,000	1,500,750	1,491,360	1.04
- EON Bank Berhad (Matang pada 30.12.2020)	1,500,000	1,500,000	1,505,085	1.04
- EON Bank Berhad (Matang pada 09.09.2039)	1,000,000	1,048,400	1,123,710	0.78
- Gamuda Berhad (Matang pada 26.10.2018)	1,000,000	1,000,700	999,370	0.69



Butiran Pelaburan

DANA HLA VENTURE MANAGED

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2015 (RM)	%
Sekuriti hutang tidak disebut harga:				
Sekuriti hutang swasta				
- IJM Corporation Bhd (Maturing on 23.10.2015)	1,000,000	1,000,000	1,005,370	0.70
- Malayan Banking Berhad (Maturing on 10.05.2024)	3,500,000	3,535,700	3,465,315	2.41
- Malayan Banking Bhd (Maturing on 16.08.2021)	1,000,000	998,400	999,000	0.69
- Malaysia Airports Holdings (Maturing on 15.12.2049)	6,760,000	6,760,000	7,091,172	4.92
- OCBC Bank Berhad (Maturing on 15.08.2022)	4,000,000	4,000,000	3,974,280	2.76
- Projek Lebuhraya Usahasama Berhad (Maturing on 12.01.2025)	2,500,000	2,524,250	2,536,700	1.76
- Prominic Bhd (Maturing on 26.10.2018)	4,500,000	4,582,950	4,524,120	3.14
- Public Bank Berhad (Maturing on 03.08.2022)	700,000	704,880	699,573	0.49
- Public Bank Berhad (Maturing on 25.09.2023)	2,000,000	2,000,200	2,010,240	1.40
- Public Islamic Bank Berhad (Maturing on 07.06.2024)	2,000,000	2,000,000	2,004,540	1.39
- RHB Bank Berhad (Maturing on 06.05.2022)	100,000	99,400	100,090	0.07
- RHB Bank Berhad (Maturing on 30.11.2022)	6,000,000	6,020,700	6,009,780	4.17
- RHBCapital Bhd (Maturing on 30.12.2015)	800,000	800,000	804,064	0.56
- UEM Sunrise Berhad (Maturing on 13.12.2018)	3,500,000	3,499,900	3,524,466	2.45
- United Overseas Bank (Maturing on 08.05.2025)	3,000,000	3,000,000	3,001,260	2.08
Jumlah sekuriti hutang tidak disebut harga	70,113,374	70,521,409	71,129,228	49.38
Jumlah keseluruhan	97,517,305	127,230,090	125,597,356	87.18



Butiran Pelaburan

DANA HLA VENTURE GLOBAL

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2015 (RM)	%
Unit amanah tidak disebut harga:				
- HLG Asia-Pacific Dividend Fund	28,285,564	11,535,071	9,984,804	46.10
- HLG Strategic Fund	25,090,295	11,530,311	9,878,050	45.60
Jumlah keseluruhan	53,375,859	23,065,382	19,862,854	91.70

DANA HLA VENTURE FLEXI

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2015 (RM)	%
Ekuiti disebut harga-tempatan:				
Pembinaan				
- Econpile Holdings Bhd	540,000	598,560	561,600	2.67
- Gamuda Bhd	110,000	514,332	513,700	2.44
- IJM Corporation Bhd	62,200	364,891	405,544	1.93
- JAKS Resources Bhd	200,000	140,512	147,000	0.70
- WCT Engineering Bhd	406,020	762,820	576,548	2.74
	1,318,220	2,381,115	2,204,392	10.48
Produk Pengguna				
- Asia Brands Bhd	100,000	330,990	179,000	0.85
- Sasbadi Holdings Bhd	350,000	542,439	822,500	3.91
- Spritzer Bhd	280,000	564,553	540,400	2.57
- UMW Holdings Bhd	39,800	443,107	403,572	1.92
	769,800	1,881,089	1,945,472	9.25



Butiran Pelaburan

DANA HLA VENTURE FLEXI

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2015 (RM)	%
Ekuiti disebut harga-tempatan:				
Kewangan				
- Bumiputra-Commerce Holdings Bhd	141,270	972,401	772,747	3.67
- Malayan Banking Bhd	48,005	474,003	438,766	2.08
- MPHB Capital Bhd	250,000	573,264	425,000	2.02
	439,275	2,019,668	1,636,513	7.77
Produk industri				
- CB Industrial Product Holdings Bhd	300,000	684,162	600,000	2.85
- Daya Materials Bhd	1,600,000	529,893	184,000	0.87
- Favelle Favco Bhd	150,000	521,100	424,500	2.02
- SKP Resources Bhd	700,000	604,950	854,000	4.05
- Top Glove Corporation Bhd	100,000	489,043	665,000	3.16
- Wah Seong Corp. Bhd	1,285	-	1,773	0.01
	2,851,285	2,829,148	2,729,273	12.96
Perladangan				
- Boustead Holdings Bhd	100,000	538,435	415,000	1.97
- Boustead Plantations Bhd	20,000	32,000	28,000	0.13
	120,000	570,435	443,000	2.10
Hartanah				
- Crescendo Corporation Bhd	120,000	401,185	279,600	1.33
- Malton Bhd	750,000	744,092	615,000	2.92
- Matrix Concepts Holdings Bhd	210,000	604,298	651,000	3.09
- UOA Development Bhd	117,400	234,703	246,540	1.17
	1,197,400	1,984,278	1,792,140	8.51
Teknologi				
- Globetronics Technology Bhd	240,000	1,064,833	1,428,000	6.78



Butiran Pelaburan

DANA HLA VENTURE FLEXI

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2015 (RM)	%
Ekuiti disebut harga-tempatan:				
Perdagangan/perkhidmatan				
- Barakah Offshore Petroleum Bhd	700,000	876,988	647,500	3.07
- Berjaya Auto Bhd	14,500	30,545	39,150	0.19
- Bumi Armada Bhd	500,000	622,201	570,000	2.71
- Dayang Enterprise Holding Bhd	200,000	560,405	450,000	2.14
- Dialog Group Bhd	302,400	476,738	480,816	2.28
- GD Express Carrier Bhd	560,000	763,837	767,200	3.64
- Magnum Bhd	170,000	527,095	450,500	2.14
- Sapurakencana Petroleum Bhd	120,000	426,327	283,200	1.34
- Tenaga Nasional Bhd	25,000	340,355	316,000	1.50
- UMW Oil & Gas Corporation Bhd	150,000	565,832	256,500	1.22
- Yinson Holdings Bhd	200,000	543,646	610,000	2.89
	2,941,900	5,733,969	4,870,866	23.12
Jumlah ekuiti disebut harga-tempatan	9,877,880	18,464,535	17,049,656	80.97
REIT disebut harga:				
- IGB Real Estate Investment Trust	130,000	164,418	172,900	0.81
- Pavilion Real Estate Investment Trust	120,000	108,270	178,800	0.85
	250,000	272,688	351,700	1.66
Jumlah keseluruhan	10,127,880	18,737,223	17,401,356	82.63

DANA HLA INCOME BUILDER

Pelaburan berstruktur

- Royal Bank of Scotland	2,997,831	2,892,577	2,985,840	114.87
--------------------------	-----------	-----------	-----------	--------



Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2015 (RM)	%
DANA-DANA HLA EVERGREEN				
Instrumen deposit boleh niaga kadar terapung				
- CIMB Bank				
HLA EVERGREEN 2023	32,098,702	27,906,490	28,971,005	99.92
HLA EVERGREEN 2025	2,984,502	2,625,948	2,677,575	99.71
HLA EVERGREEN 2028	3,327,319	2,815,411	2,978,150	99.75
HLA EVERGREEN 2030	12,334,819	10,357,137	11,109,231	100.04
HLA EVERGREEN 2035	115,885,521	96,477,540	106,363,207	100.71
DANA HLA SECURE				
Unit amanah tidak disebut harga:				
- Hwang Select Income Fund	5,389,529	3,649,037	3,803,929	100.37
DANA HONG LEONG SMART GROWTH				
Unit amanah tidak disebut harga:				
- Kenanga Growth Fund	137,419,003	138,476,637	139,672,675	100.48
HLA DANA SURIA				
Unit amanah tidak disebut harga:				
- Hong Leong Dana Maarof	8,614,137	4,614,347	4,498,302	50.02
- HLA Venture Dana Putra	1,835,590	4,672,486	4,391,101	48.82
	10,449,727	9,286,833	8,889,403	98.84



Penyata Pengurus

DANA BERKAITAN-PELABURAN

terdiri daripada

DANA HLA VENTURE GROWTH

DANA HLA VENTURE BLUE CHIP

HLA VENTURE DANA PUTRA

DANA HLA VENTURE INCOME

DANA HLA VENTURE MANAGED

DANA HLA VENTURE GLOBAL

DANA HLA VENTURE FLEXI

DANA HLA INCOME BUILDER

HLA EVERGREEN 2023

HLA EVERGREEN 2025

HLA EVERGREEN 2028

HLA EVERGREEN 2030

HLA EVERGREEN 2035

DANA HLA CASH

DANA HLA SECURE

DANA HONG LEONG SMART GROWTH

HLA DANA SURIA

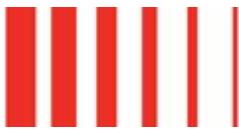
(dengan ini secara bersama dirujuk sebagai "Dana")

Saya, Loh Guat Lan, selaku Ketua Pegawai Eksekutif HONG LEONG ASSURANCE BERHAD ("Pengurus"), menyatakan bahawa, pada pengetahuan dan kepercayaan terbaik Pengurus, informasi kewangan yang dibentangkan pada halaman 84 hingga 114 telah disediakan dengan sewajarnya selaras dengan dasar-dasar perakaunan yang dinyatakan dalam Nota 3 kepada informasi kewangan dan Garis Panduan Perniagaan Insurans/Takaful Berkaitan-Pelaburan yang diterbitkan oleh Bank Negara Malaysia.

Bagi pihak Pengurus

Loh Guat Lan

Petaling Jaya
27 Ogos 2015



Laporan juruaudit bebas

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

DANA HLA VENTURE GROWTH
DANA HLA VENTURE BLUE CHIP
HLA VENTURE DANA PUTRA
DANA HLA VENTURE INCOME
DANA HLA VENTURE MANAGED
DANA HLA VENTURE GLOBAL
DANA HLA VENTURE FLEXI
DANA HLA INCOME BUILDER
HLA EVERGREEN 2023
HLA EVERGREEN 2025
HLA EVERGREEN 2028
HLA EVERGREEN 2030
HLA EVERGREEN 2035
DANA HLA CASH
DANA HLA SECURE
DANA HONG LEONG SMART GROWTH
HLA DANA SURIA

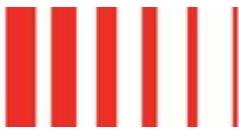
(dengan ini secara bersama dirujuk sebagai "Dana")

LAPORAN INFORMASI KEWANGAN

Kami telah mengaudit informasi kewangan Dana-dana yang merangkumi penyata aset dan liabiliti pada 30 Jun 2015, penyata pendapatan dan perbelanjaan dan penyata perubahan nilai aset bersih Dana-dana bagi tahun kewangan yang berakhir pada tarikh tersebut serta ringkasan dasar perakaunan penting dan lain-lain nota penjelasan, sebagaimana dinyatakan pada halaman 84 hingga 114.

Tanggungjawab Pengurus ke atas Informasi Kewangan

Hong Leong Assurance Berhad ('Pengurus Dana') adalah bertanggungjawab dalam penyediaan maklumat kewangan selaras dengan dasar-dasar perakaunan yang dinyatakan dalam Nota 3 kepada maklumat kewangan dan Garis Panduan Berkaitan Pelaburan Perniagaan Insurans / Takaful yang dikeluarkan oleh Bank Negara Malaysia, dan untuk kawalan dalaman yang ditetapkan oleh Pengurus Dana menentukan yang perlu untuk membolehkan penyediaan maklumat kewangan yang bebas daripada salah nyata yang ketara, sama ada disebabkan oleh penipuan atau kesilapan.



Laporan juruaudit bebas

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

LAPORAN INFORMASI KEWANGAN (SAMB.)

Tanggungjawab Juruaudit

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

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

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



HongLeong Assurance

Laporan juruaudit bebas

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

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

LAPORAN INFORMASI KEWANGAN (SAMB.)

Pendapat

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

HAL-HAL LAIN

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

PRICEWATERHOUSECOOPERS
(No. AF: 1146)
Chartered Accountants

Kuala Lumpur
27 Ogos 2015



Penyata Aset dan Liabiliti

Pada 30 Jun 2015

	Dana HLA Venture Growth		Dana HLA Venture Blue Chip	
	2015	2014	2015	2014
	RM	RM	RM	RM
Pelaburan	305,677,207	330,419,638	162,396,871	178,776,264
Ekuiti disebut harga	303,425,572	328,396,124	149,293,415	164,877,919
Unit amanah and REIT disebut harga	1,795,500	1,647,000	13,103,456	13,854,551
Aset-aset derivatif	456,135	376,514	-	43,794
Cukai aset tertunda	29,995	-	6,889	-
Cukai boleh diperolehi semula	1,104,595	-	-	-
Pelaburan belum terima	1,318,342	835,009	571,317	328,838
Lain-lain belum terima	764,357	-	-	-
Tunai dan setara tunai	47,620,040	50,921,317	18,915,521	15,300,451
Jumlah aset	356,514,536	382,175,964	181,890,598	194,405,553
Liabiliti-liabiliti derivatif	826,447	214	193,039	-
Cukai liabiliti tertunda	721,657	3,629,949	2,467,155	4,190,787
Cukai perlu dibayar	-	1,345,321	372,694	171,835
Amaun terhutang kepada dana operasi	1,018,033	469,802	334,360	187,496
Lain-lain belum bayar	5,200	5,300	4,680	4,770
Jumlah liabiliti	2,571,337	5,450,586	3,371,928	4,554,888
Nilai aset bersih	353,943,199	376,725,378	178,518,670	189,850,665
Diwakili oleh				
Modal pemegang unit	239,618,600	232,822,535	102,425,089	104,380,899
Pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	114,324,599	143,902,843	76,093,581	85,469,766
	353,943,199	376,725,378	178,518,670	189,850,665
Bilangan unit dalam edaran	173,160,037	170,081,091	76,094,879	76,931,342
Nilai aset bersih seunit	2.044	2.215	2.346	2.468

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



Penyata Aset dan Liabiliti

Pada 30 Jun 2015

	HLA Venture Dana Putra		Dana HLA Venture Income	
	2015	2014	2015	2014
	RM	RM	RM	RM
Pelaburan	46,911,307	47,055,812	90,226,922	83,471,194
Ekuiti disebut harga Sekuriti Kerajaan Malaysia dan Kertas Cagamas	46,911,307	47,055,812	-	-
Sekuriti hutang disebut harga	-	-	-	4,443,695
Sekuriti hutang tidak disebut harga	-	-	3,024,810	2,883,135
Cukai aset tertunda	-	-	87,202,112	76,144,364
Cukai boleh diperolehi semula	247,905	-	-	-
Pelaburan belum terima	248,082	139,051	618,206	790,791
Lain-lain belum terima	108,795	-	-	1,659,886
Tunai dan setara tunai	10,126,894	14,469,066	15,928,140	4,150,139
Jumlah aset	57,642,983	61,663,929	106,773,268	90,073,028
Liabiliti-liabiliti derivatif	-	-	65,387	33,506
Cukai liabiliti tertunda	455,656	819,701	113,624	45,748
Cukai perlu dibayar	-	419,894	42,214	126,062
Amaun terhutang kepada dana operasi	95,914	53,362	39,360	83,755
Lain-lain belum bayar	3,640	3,710	4,008,851	645,184
Jumlah liabiliti	555,210	1,296,667	4,269,436	934,255
Nilai aset bersih	57,087,773	60,367,262	102,503,832	89,138,773
Diwakili oleh				
Modal pemegang unit	39,171,252	38,041,982	73,040,483	65,207,430
Pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	17,916,521	22,325,280	29,463,349	23,931,343
	57,087,773	60,367,262	102,503,832	89,138,773
Bilangan unit dalam edaran	23,832,090	23,371,926	51,786,786	47,769,823
Nilai aset bersih seunit	2.395	2.583	1.979	1.866

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



Penyata Aset dan Liabiliti

Pada 30 Jun 2015

	Dana HLA Venture Managed		Dana HLA Venture Global	
	2015	2014	2015	2014
	RM	RM	RM	RM
Pelaburan	125,597,356	117,297,838	19,862,854	18,658,306
Ekuiti disebut harga	52,535,608	54,355,536	-	-
Unit amanah and REIT disebut harga	1,932,520	1,760,280	-	-
Unit amanah tidak disebut harga	-	-	19,862,854	18,658,306
Sekuriti Kerajaan Malaysia dan Kertas Cagamas	-	3,443,085	-	-
Sekuriti hutang tidak disebut harga	71,129,228	57,738,937	-	-
Cukai aset tertunda	134,223	3,141	256,202	128,566
Cukai boleh diperolehi semula	162,943	-	-	80,281
Pelaburan belum terima	742,492	689,819	167	125
Lain-lain belum terima	426,799	-	-	-
Tunai dan setara tunai	17,458,043	11,058,334	1,603,997	1,533,391
Jumlah aset	144,521,856	129,049,132	21,723,220	20,400,669
 Cukai liabiliti tertunda	-	437,922	-	-
Cukai perlu dibayar	-	413,467	24,987	-
Amaun terhutang kepada dana operasi	362,391	127,587	35,064	7,681
Lain-lain belum bayar	85,460	4,240	2,080	2,120
Jumlah liabiliti	447,851	983,216	62,131	9,801
Nilai aset bersih	144,074,005	128,065,916	21,661,089	20,390,868
 Diwakili oleh				
Modal pemegang unit	113,575,628	94,038,952	20,017,298	18,511,417
Pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	30,498,377	34,026,964	1,643,791	1,879,451
	144,074,005	128,065,916	21,661,089	20,390,868
 Bilangan unit dalam edaran	75,760,105	65,735,316	19,697,101	18,374,386
 Nilai aset bersih seunit	1.902	1.948	1.100	1.110

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



Penyata Aset dan Liabiliti

Pada 30 Jun 2015

	Dana HLA Venture Flexi		Dana HLA Income Builder	
	2015	2014	2015	2014
	RM	RM	RM	RM
Pelaburan	17,401,356	14,129,195	2,985,840	2,864,727
Ekuiti disebut harga	17,049,656	13,808,595	-	-
Unit amanah and REIT disebut harga	351,700	320,600	-	-
Pelaburan berstruktur	-	-	2,985,840	2,864,727
Cukai aset tertunda	106,870	-	-	2,228
Cukai boleh diperolehi semula	1,462	-	-	11,710
Pelaburan belum terima	82,508	46,665	-	-
Lain-lain belum terima	494,607	-	-	-
Tunai dan setara tunai	3,093,321	2,385,965	34,192	21,307
Jumlah aset	21,180,124	16,561,825	3,020,032	2,899,972
 Cukai liabiliti tertunda	 -	 44,256	 7,461	 -
Cukai perlu dibayar	-	111,844	2,770	-
Amaun ter hutang kepada dana operasi	62,265	18,467	408,942	408,942
Lain-lain belum bayar	57,320	165,494	1,560	1,590
Jumlah liabiliti	119,585	340,061	420,733	410,532
Nilai aset bersih	21,060,539	16,221,764	2,599,299	2,489,440
 Diwakili oleh				
Modal pemegang unit	18,551,187	12,931,519	2,385,369	2,385,369
Pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	2,509,352	3,290,245	213,930	104,071
	21,060,539	16,221,764	2,599,299	2,489,440
 Bilangan unit dalam edaran	 24,292,732	 17,819,686	 2,790,907	 2,790,907
 Nilai aset bersih seunit	 0.867	 0.910	 0.931	 0.892

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



Penyata Aset dan Liabiliti

Pada 30 Jun 2015

	HLA EverGreen 2023		HLA EverGreen 2025	
	2015	2014	2015	2014
	RM	RM	RM	RM
Pelaburan	28,971,005	33,529,136	2,677,575	1,086,580
Instrumen deposit boleh niaga kadar terapung	28,971,005	33,529,136	2,677,575	1,086,580
Cukai boleh diperolehi semula	18,398	-	-	-
Tunai dan setara tunai	303,975	128,892	14,599	10,620
Jumlah aset	29,293,378	33,658,028	2,692,174	1,097,200
 Cukai liabiliti tertunda	85,161	74,792	4,130	1,767
Cukai perlu dibayar	-	67,510	971	723
Amaun terhutang kepada dana operasi	212,595	100,300	613	3
Lain-lain belum bayar	2,600	2,650	1,040	-
Jumlah liabiliti	300,356	245,252	6,754	2,493
Nilai aset bersih	28,993,022	33,412,776	2,685,420	1,094,707
 Diwakili oleh				
Modal pemegang unit	27,881,223	32,653,450	2,638,650	1,086,343
Pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	1,111,799	759,326	46,770	8,364
	28,993,022	33,412,776	2,685,420	1,094,707
 Bilangan unit dalam edaran	31,826,137	37,093,225	2,968,263	1,237,883
 Nilai aset bersih seunit	0.911	0.901	0.905	0.884

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



Penyata Aset dan Liabiliti

Pada 30 Jun 2015

	HLA EverGreen 2028		HLA EverGreen 2030	
	2015	2014	2015	2014
	RM	RM	RM	RM
Pelaburan	2,978,150	1,936,532	11,109,231	6,120,284
Instrumen deposit boleh niaga kadar terapung	2,978,150	1,936,532	11,109,231	6,120,284
Cukai boleh diperolehi semula	-	-	-	-
Tunai dan setara tunai	25,371	7,176	66,276	20,651
Jumlah aset	3,003,521	1,943,708	11,175,507	6,140,935
 Cukai liabiliti tertunda	13,019	5,676	60,167	21,620
Cukai perlu dibayar	1,979	2,809	8,718	7,760
Amaun terhutang kepada dana operasi	1,411	-	2	-
Lain-lain belum bayar	1,560	1,590	1,872	1,908
Jumlah liabiliti	17,969	10,075	70,759	31,288
Nilai aset bersih	2,985,552	1,933,633	11,104,748	6,109,647
 Diwakili oleh				
Modal pemegang unit	2,829,268	1,888,745	10,353,113	5,918,418
Pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	156,284	44,888	751,635	191,229
	2,985,552	1,933,633	11,104,748	6,109,647
 Bilangan unit dalam edaran	3,305,836	2,238,258	12,196,311	7,134,973
 Nilai aset bersih seunit	0.903	0.864	0.911	0.856

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



Penyata Aset dan Liabiliti

Pada 30 Jun 2015

	HLA EverGreen 2035		Dana HLA Cash	
	2015 RM	2014 RM	2015 RM	2014 RM
Pelaburan	106,363,207	49,408,321	-	-
Instrumen deposit boleh niaga kadar terapung	106,363,207	49,408,321	-	-
Jumlah ter hutang daripada dana operasi	-	-	112	-
Pelaburan belum terima	-	-	2,852	13,353
Tunai dan setara tunai	201,418	110,961	16,016,331	8,566,147
Jumlah aset	106,564,625	49,519,282	16,019,295	8,579,500
Cukai liabiliti tertunda	790,853	239,003	-	-
Cukai perlu dibayar	159,390	57,246	23,586	14,962
Amaun ter hutang kepada dana operasi	9	-	-	18,660
Lain-lain belum bayar	2,600	2,650	1,560	1,590
Jumlah liabiliti	952,852	298,899	25,146	35,212
Nilai aset bersih	105,611,773	49,220,383	15,994,149	8,544,288
Diwakili oleh				
Modal pemegang unit	94,606,273	46,604,311	15,498,619	8,372,151
Pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	11,005,500	2,616,072	495,530	172,137
Bilangan unit dalam edaran	105,611,773	49,220,383	15,994,149	8,544,288
Nilai aset bersih seunit	0.941	0.846	1.097	1.068

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



Penyata Aset dan Liabiliti

Pada 30 Jun 2015

	Dana HLA Secure		Dana Hong Leong Smart Growth	
	2015 RM	2014 RM	2015 RM	2014 RM
Pelaburan	3,803,929	1,291,820	139,672,675	40,601,869
Unit amanah tidak disebut harga	3,803,929	1,291,820	139,672,675	40,601,869
Cukai boleh diperolehi semula	31	-	-	-
Pelaburan belum terima	-	-	-	118
Tunai dan setara tunai	11,165	7,958	76,846	1,564,852
Jumlah aset	3,815,125	1,299,778	139,749,521	42,166,839
 Cukai liabiliti tertunda	12,391	972	95,683	371,607
Cukai perlu dibayar	-	265	13,563	72,542
Amaun terhutang kepada dana operasi	11,824	151	627,718	-
Lain-lain belum bayar	1,040	-	2,600	2,650
Jumlah liabiliti	25,255	1,388	739,564	446,799
Nilai aset bersih	3,789,870	1,298,390	139,009,957	41,720,040
 Diwakili oleh				
Modal pemegang unit	3,533,338	1,268,772	123,124,478	34,753,246
Pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	256,532	29,618	15,885,479	6,966,794
	3,789,870	1,298,390	139,009,957	41,720,040
 Bilangan unit dalam edaran	3,290,912	1,234,005	91,265,838	29,593,508
 Nilai aset bersih seunit	1.152	1.052	1.523	1.410

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



Penyata Aset dan Liabiliti

Pada 30 Jun 2015

	HLA Dana Suria	
	2015 RM	2014 RM
Pelaburan	8,889,403	11,317,563
Unit amanah tidak disebut harga	8,889,403	11,317,563
Cukai aset tertunda	31,794	-
Cukai boleh diperolehi semula	13,464	-
Tunai dan setara tunai	121,849	85,846
Jumlah aset	9,056,510	11,403,409
 Cukai liabiliti tertunda	 -	 16,965
Cukai perlu dibayar	-	700
Amaun terhutang kepada dana operasi	60,806	55,250
Lain-lain belum bayar	1,872	1,908
Jumlah liabiliti	62,678	74,823
Nilai aset bersih	8,993,832	11,328,586
 Diwakili oleh		
Modal pemegang unit	9,086,860	11,133,694
(Kerugian)/pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	(93,028)	194,892
	8,993,832	11,328,586
 Bilangan unit dalam edaran	 8,591,050	 10,568,833
 Nilai aset bersih seunit	 1.047	 1.072

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



Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2015

	Dana HLA Venture Growth		Dana HLA Venture Blue Chip	
	2015 RM	2014 RM	2015 RM	2014 RM
Pendapatan dividen	9,557,155	10,350,716	5,023,996	5,330,995
Pendapatan faedah	1,654,078	1,229,551	617,517	927,084
Untung atas pelupusan pelaburan	2,007,538	17,834,255	8,965,906	2,084,230
Untung modal tidak direalisasi atas pelaburan	148,500	2,394,434	-	21,133,791
Untung atas pertukaran asing	-	473,423	-	-
Untung tidak direalisasi atas pertukaran asing	-	1,236,017	-	265,998
Jumlah pendapatan	13,367,271	33,518,396	14,607,419	29,742,098
Perbelanjaan dan yuran pengurusan	(5,598,823)	(5,200,163)	(2,832,332)	(2,419,367)
Rugi modal tidak direalisasi atas pelaburan	(35,996,990)	(575,201)	(21,422,421)	(853,496)
Rugi atas pertukaran asing	(3,647,403)	-	(739,967)	(190,595)
Rugi tidak direalisasi atas pertukaran asing	(880,102)	-	(209,088)	-
Jumlah perbelanjaan	(46,123,318)	(5,775,364)	(25,203,808)	(3,463,458)
(Kerugian)/pendapatan bersih sebelum cukai	(32,756,047)	27,743,032	(10,596,389)	26,278,640
Cukai	3,177,804	(2,504,447)	1,220,205	(2,187,904)
(Kerugian)/pendapatan bersih selepas cukai	(29,578,243)	25,238,585	(9,376,184)	24,090,736
Pendapatan tidak agih dibawa ke hadapan	143,902,842	118,664,258	85,469,765	61,379,030
Pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	114,324,599	143,902,843	76,093,581	85,469,766

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



Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2015

	HLA Venture Dana Putra		Dana HLA Venture Income	
	2015 RM	2014 RM	2015 RM	2014 RM
Pendapatan dividen	1,317,907	1,183,383	-	-
Pendapatan faedah	357,230	260,939	4,456,379	3,945,236
Untung atas pelupusan pelaburan	-	4,651,489	1,306,611	1,449,236
Untung modal tidak direalisasi atas pelaburan	-	2,738,435	645,382	-
Untung tidak direalisasi atas pertukaran asing	-	-	215,810	657,712
Jumlah pendapatan	1,675,137	8,834,246	6,624,182	6,052,184
Perbelanjaan dan yuran pengurusan	(882,809)	(728,589)	(550,553)	(440,451)
Rugi atas pelupusan pelaburan	(1,131,415)	-	-	-
Rugi modal tidak direalisasi atas pelaburan	(4,550,558)	-	-	(1,208,445)
Rugi atas pertukaran asing	-	-	(57,207)	(459,891)
Jumlah perbelanjaan	(6,564,782)	(728,589)	(607,760)	(2,108,787)
(Kerugian)/pendapatan bersih sebelum cukai	(4,889,645)	8,105,657	6,016,422	3,943,397
Cukai	480,886	(674,798)	(484,415)	(378,886)
(Kerugian)/pendapatan bersih selepas cukai	(4,408,759)	7,430,859	5,532,007	3,564,511
Pendapatan tidak agih dibawa ke hadapan	22,325,280	14,894,421	23,931,342	20,366,832
Pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	17,916,521	22,325,280	29,463,349	23,931,343

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



Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2015

	Dana HLA Venture Managed		Dana HLA Venture Global	
	2015 RM	2014 RM	2015 RM	2014 RM
Pendapatan dividen	1,687,715	1,625,593	1,199,872	992,058
Pendapatan faedah	3,573,329	2,923,800	55,767	64,396
Untung atas pelupusan pelaburan	538,704	3,923,347	-	-
Untung modal tidak direalisasi atas pelaburan	733,351	-	-	1,094,352
Untung atas pertukaran asing	2,280	-	-	-
Untung tidak direalisasi atas pertukaran asing	-	264,125	-	-
Lain-lain pendapatan	-	-	-	3,040
Jumlah pendapatan	6,535,379	8,736,865	1,255,639	2,153,846
Perbelanjaan dan yuran pengurusan	(1,909,854)	(1,435,631)	(21,630)	-
Rugi atas pelupusan pelaburan	(723,854)	-	-	(928,663)
Rugi modal tidak direalisasi atas pelaburan	(7,840,112)	(1,559,467)	(1,595,452)	-
Rugi atas pertukaran asing	-	(11,411)	-	-
Rugi tidak direalisasi atas pertukaran asing	(5,796)	-	-	-
Jumlah perbelanjaan	(10,479,616)	(3,006,509)	(1,617,082)	(928,663)
(Kerugian)/pendapatan bersih sebelum cukai	(3,944,237)	5,730,356	(361,443)	1,225,183
Cukai	415,652	(582,595)	125,786	(18,087)
(Kerugian)/pendapatan bersih selepas cukai	(3,528,585)	5,147,761	(235,657)	1,207,096
Pendapatan tidak agih dibawa ke hadapan	34,026,962	28,879,203	1,879,448	672,355
Pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	30,498,377	34,026,964	1,643,791	1,879,451

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



Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2015

	Dana HLA Venture Flexi		Dana HLA Income Builder	
	2015 RM	2014 RM	2015 RM	2014 RM
Pendapatan dividen	481,198	305,979	-	-
Pendapatan faedah	84,833	79,811	-	-
Untung atas pelupusan pelaburan	763,292	1,462,335	-	-
Untung modal tidak direalisasi atas pelaburan	31,100	239	121,112	29,978
Jumlah pendapatan	1,360,423	1,848,364	121,112	29,978
Perbelanjaan dan yuran pengurusan	(319,855)	(189,264)	(1,560)	(86,571)
Rugi modal tidak direalisasi atas pelaburan	(1,920,169)	(112,374)	-	-
Jumlah perbelanjaan	(2,240,024)	(301,638)	(1,560)	(86,571)
(Kerugian)/pendapatan bersih sebelum cukai	(879,601)	1,546,726	119,552	(56,593)
Cukai	98,708	(132,330)	(9,694)	4,326
(Kerugian)/pendapatan bersih selepas cukai	(780,893)	1,414,396	109,858	(52,267)
Pendapatan tidak agih dibawa ke hadapan	3,290,245	1,875,849	104,072	156,338
Pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	2,509,352	3,290,245	213,930	104,071

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



Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2015

	HLA EverGreen 2023		HLA EverGreen 2025	
	2015	2014	2015	2014
	RM	RM	RM	RM
Untung atas pelupusan pelaburan	216,356	57,858	13,176	-
Untung modal tidak direalisasi atas pelaburan	129,615	622,463	29,544	30,292
Jumlah pendapatan	345,971	680,321	42,720	30,292
Perbelanjaan dan yuran pengurusan	(3,024)	(2,650)	(1,557)	-
Rugi atas pelupusan pelaburan	-	-	-	(7,073)
Jumlah perbelanjaan	(3,024)	(2,650)	(1,557)	(7,073)
Pendapatan bersih sebelum cukai	342,947	677,671	41,163	23,219
Cukai	9,524	(127,182)	(2,757)	(3,115)
Pendapatan bersih selepas cukai	352,471	550,489	38,406	20,104
Pendapatan/(kerugian) tidak agih dibawa ke hadapan	759,328	208,837	8,364	(11,740)
Pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	1,111,799	759,326	46,770	8,364

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



Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2015

	HLA EverGreen 2028		HLA EverGreen 2030	
	2015	2014	2015	2014
	RM	RM	RM	RM
Untung atas pelupusan pelaburan	29,929	-	126,515	-
Untung modal tidak direalisasi atas pelaburan	91,789	81,844	481,845	327,767
Jumlah pendapatan	121,718	81,844	608,360	327,767
Perbelanjaan dan yuran pengurusan	(2,004)	(1,590)	(3,605)	(1,908)
Rugi atas pelupusan pelaburan	-	(1,284)	-	(12,211)
Jumlah perbelanjaan	(2,004)	(2,874)	(3,605)	(14,119)
Pendapatan bersih sebelum cukai	119,714	78,970	604,755	313,648
Cukai	(8,318)	(9,137)	(44,349)	(33,385)
Pendapatan bersih selepas cukai	111,396	69,833	560,406	280,263
Pendapatan/(kerugian) tidak agih dibawa ke hadapan	44,888	(24,945)	191,229	(89,034)
Pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	156,284	44,888	751,635	191,229

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



Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2015

	HLA EverGreen 2035		Dana HLA Cash	
	2015	2014	2015	2014
	RM	RM	RM	RM
Pendapatan faedah	-	-	384,954	179,707
Untung atas pelupusan pelaburan	2,187,014	31,310	-	-
Untung modal tidak direalisasi atas pelaburan	6,933,563	3,290,960	-	-
Jumlah pendapatan	9,120,577	3,322,270	384,954	179,707
Perbelanjaan dan yuran pengurusan	(34,830)	(2,650)	(32,766)	(21,698)
Jumlah perbelanjaan	(34,830)	(2,650)	(32,766)	(21,698)
Pendapatan bersih sebelum cukai	9,085,747	3,319,620	352,188	158,009
Cukai	(696,319)	(322,215)	(28,796)	(15,811)
Pendapatan bersih selepas cukai	8,389,428	2,997,405	323,392	142,198
Pendapatan/(kerugian) tidak agih dibawa ke hadapan	2,616,072	(381,333)	172,138	29,939
Pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	11,005,500	2,616,072	495,530	172,137

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



Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2015

	Dana HLA Secure		Dana Hong Leong Smart Growth	
	2015 RM	2014 RM	2015 RM	2014 RM
Pendapatan dividen	93,944	18,067	11,627,067	2,043,550
Pendapatan faedah	-	-	9,722	1,691
Untung atas pelupusan pelaburan	419	-	477,791	434,553
Untung modal tidak direalisasi atas pelaburan	142,746	12,248	-	3,999,438
Lain-lain pendapatan	1,150	623	-	-
Jumlah pendapatan	238,259	30,938	12,114,580	6,479,232
Perbelanjaan dan yuran pengurusan	-	-	(4,331)	(2,650)
Rugi modal tidak direalisasi atas pelaburan	-	-	(3,449,053)	-
Jumlah perbelanjaan	-	-	(3,453,384)	(2,650)
Pendapatan bersih sebelum cukai	238,259	30,938	8,661,196	6,476,582
Cukai	(11,345)	(1,245)	257,489	(377,823)
Pendapatan bersih selepas cukai	226,914	29,693	8,918,685	6,098,759
Pendapatan/(kerugian) tidak agih dibawa ke hadapan	29,618	(75)	6,966,794	868,035
Pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	256,532	29,618	15,885,479	6,966,794

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



Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2015

	HLA Dana Suria	
	2015 RM	2014 RM
Pendapatan dividen	389,905	838
Untung modal tidak direalisasi atas pelaburan	-	212,063
Lain-lain pendapatan	14,071	-
Jumlah pendapatan	403,976	212,901
Perbelanjaan dan yuran pengurusan	-	(317)
Rugi atas pelupusan pelaburan	(141,671)	-
Rugi modal tidak direalisasi atas pelaburan	(609,493)	-
Jumlah perbelanjaan	(751,164)	(317)
(Kerugian)/pendapatan bersih sebelum cukai	(347,188)	212,584
Cukai	59,268	(17,692)
(Kerugian)/pendapatan bersih selepas cukai	(287,920)	194,892
Pendapatan tidak agih dibawa ke hadapan	194,892	-
(Kerugian)/pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	(93,028)	194,892

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



Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2015

	Dana HLA Venture Growth		Dana HLA Venture Blue Chip	
	2015 RM	2014 RM	2015 RM	2014 RM
Nilai aset bersih pada awal tahun kewangan	376,725,377	343,365,465	189,850,664	152,766,685
Amaun diterima daripada pemegang polisi untuk penerbitan unit	33,605,852	28,699,660	14,799,955	23,746,794
Amaun dibayar kepada pemegang polisi untuk pembatalan unit	(26,809,787)	(20,578,332)	(16,755,765)	(10,753,550)
Pendapatan pelaburan bersih terealisasi (Kerugian)/keuntungan pelaburan bersih belum terealisasi	383,521,442 4,212,062	351,486,793 22,427,755	187,894,854 10,524,804	165,759,929 5,188,147
Nilai aset bersih pada akhir tahun kewangan	353,943,199	376,725,378	178,518,670	189,850,665

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



Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2015

	HLA Venture Dana Putra		Dana HLA Venture Income	
	2015 RM	2014 RM	2015 RM	2014 RM
Nilai aset bersih pada awal tahun kewangan	60,367,262	46,510,410	89,138,772	84,681,906
Amaun diterima daripada pemegang polisi untuk penerbitan unit	5,796,781	10,397,879	14,244,227	5,722,016
Amaun dibayar kepada pemegang polisi untuk pembatalan unit	(4,667,511)	(3,971,886)	(6,411,174)	(4,829,660)
	61,496,532	52,936,403	96,971,825	85,574,262
(Kerugian)/pendapatan pelaburan bersih terealisasi	(222,246)	4,911,499	4,739,711	4,072,312
(Kerugian)/keuntungan pelaburan bersih belum terealisasi	(4,186,513)	2,519,360	792,296	(507,801)
Nilai aset bersih pada akhir tahun kewangan	57,087,773	60,367,262	102,503,832	89,138,773

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



Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2015

	Dana HLA Venture Managed		Dana HLA Venture Global	
	2015 RM	2014 RM	2015 RM	2014 RM
Nilai aset bersih pada awal tahun kewangan	128,065,914	107,649,085	20,390,865	19,158,240
Amaun diterima daripada pemegang polisi untuk penerbitan unit	27,711,424	21,303,509	3,171,521	1,992,735
Amaun dibayar kepada pemegang polisi untuk pembatalan unit	(8,174,748)	(6,034,439)	(1,665,640)	(1,967,203)
Pendapatan pelaburan bersih terealisasi (Kerugian)/ keuntungan pelaburan bersih belum terealisasi	147,602,590 3,014,967 (6,543,552)	122,918,155 6,340,653 (1,192,892)	21,896,746 1,232,159 (1,467,816)	19,183,772 200,292 1,006,804
Nilai aset bersih pada akhir tahun kewangan	144,074,005	128,065,916	21,661,089	20,390,868

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



Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2015

	Dana HLA Venture Flexi		Dana HLA Income Builder	
	2015 RM	2014 RM	2015 RM	2014 RM
Nilai aset bersih pada awal tahun kewangan	16,221,764	10,386,832	2,489,441	2,602,038
Amaun diterima daripada pemegang polisi untuk penerbitan unit	7,322,800	5,112,515	-	-
Amaun dibayar kepada pemegang polisi untuk pembatalan unit	(1,703,132)	(691,979)	-	(60,331)
	21,841,432	14,807,368	2,489,441	2,541,707
Pendapatan/(kerugian) pelaburan bersih terealisasi	957,050	1,517,560	(1,565)	(79,847)
(Kerugian)/keuntungan pelaburan bersih belum terealisasi	(1,737,943)	(103,164)	111,423	27,580
Nilai aset bersih pada akhir tahun kewangan	21,060,539	16,221,764	2,599,299	2,489,440

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



HongLeong Assurance

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2015

	HLA EverGreen 2023		HLA EverGreen 2025	
	2015	2014	2015	2014
	RM	RM	RM	RM
Nilai aset bersih pada awal tahun kewangan	33,412,778	37,278,497	1,094,707	414,742
Amaun diterima daripada pemegang polisi untuk penerbitan unit	1,398,096	1,551,301	1,604,627	685,817
Amaun dibayar kepada pemegang polisi untuk pembatalan unit	(6,170,323)	(5,967,511)	(52,320)	(25,956)
	28,640,551	32,862,287	2,647,014	1,074,603
Keuntungan/(kerugian) pelaburan bersih terealisasi	233,225	(22,177)	11,226	(7,765)
Keuntungan pelaburan bersih belum terealisasi	119,246	572,666	27,180	27,869
Nilai aset bersih pada akhir tahun kewangan	28,993,022	33,412,776	2,685,420	1,094,707

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



Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2015

	HLA EverGreen 2028		HLA EverGreen 2030	
	2015 RM	2014 RM	2015 RM	2014 RM
Nilai aset bersih pada awal tahun kewangan	1,933,633	914,786	6,109,647	2,502,763
Amaun diterima daripada pemegang polisi untuk penerbitan unit	1,157,507	973,624	4,866,091	3,537,474
Amaun dibayar kepada pemegang polisi untuk pembatalan unit	(216,984)	(24,610)	(431,396)	(210,853)
	2,874,156	1,863,800	10,544,342	5,829,384
Keuntungan/(kerugian) pelaburan bersih terealisasi	26,950	(5,463)	117,109	(21,283)
Keuntungan pelaburan bersih belum terealisasi	84,446	75,296	443,297	301,546
Nilai aset bersih pada akhir tahun kewangan	2,985,552	1,933,633	11,104,748	6,109,647

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



HongLeong Assurance

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2015

	HLA EverGreen 2035		Dana HLA Cash	
	2015 RM	2014 RM	2015 RM	2014 RM
Nilai aset bersih pada awal tahun kewangan	49,220,383	8,635,326	8,544,289	2,436,274
Amaun diterima daripada pemegang polisi untuk penerbitan unit	53,346,113	38,987,349	8,308,169	6,291,537
Amaun dibayar kepada pemegang polisi untuk pembatalan unit	(5,344,151)	(1,399,697)	(1,181,701)	(325,721)
	97,222,345	46,222,978	15,670,757	8,402,090
Keuntungan/(kerugian) pelaburan bersih terealisasi	2,007,716	(27,444)	323,392	142,198
Keuntungan pelaburan bersih belum terealisasi	6,381,712	3,024,849	-	-
Nilai aset bersih pada akhir tahun kewangan	105,611,773	49,220,383	15,994,149	8,544,288

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



Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2015

	Dana HLA Secure		Dana Hong Leong Smart Growth	
	2015 RM	2014 RM	2015 RM	2014 RM
Nilai aset bersih pada awal tahun kewangan	1,298,390	6,856	41,720,040	10,152,876
Amaun diterima daripada pemegang polisi untuk penerbitan unit	2,310,388	1,262,890	123,085,673	34,559,355
Amaun dibayar kepada pemegang polisi untuk pembatalan unit	(45,822)	(1,049)	(34,714,441)	(9,090,950)
	3,562,956	1,268,697	130,091,272	35,621,281
Keuntungan pelaburan bersih terealisasi	95,588	18,425	12,091,814	2,419,276
Keuntungan/(kerugian) pelaburan bersih belum terealisasi	131,326	11,268	(3,173,129)	3,679,483
Nilai aset bersih pada akhir tahun kewangan	3,789,870	1,298,390	139,009,957	41,720,040

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



Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2015

	HLA Dana Suria	
	2015 RM	2014 RM
Nilai aset bersih pada awal tahun kewangan	11,328,586	-
Amaun diterima daripada pemegang polisi untuk penerbitan unit	(366,495)	11,155,333
Amaun dibayar kepada pemegang polisi untuk pembatalan unit	(1,680,339)	(21,639)
	9,281,752	11,133,694
Keuntungan/(kerugian) pelaburan bersih terealisasi	272,814	(206)
(Kerugian)/keuntungan pelaburan bersih belum terealisasi	(560,734)	195,098
Nilai aset bersih pada akhir tahun kewangan	8,993,832	11,328,586

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



Nota-nota Informasi Kewangan

1 . AKTIVITI UTAMA DAN MAKLUMAT UMUM

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

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

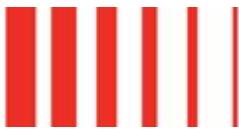
Pengurus Dana ialah Hong Leong Assurance Berhad, sebuah syarikat yang diperbadankan di Malaysia dengan aktiviti utama perniagaan adalah menaja jamin insurans. Tiada perubahan yang ketara dalam amalan biasa aktiviti utama sepanjang tahun kewangan.

2 . ASAS PENYEDIAAN

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

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

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



Nota-nota Informasi Kewangan

3 . RINGKASAN DASAR PERAKAUNAN PENTING

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

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

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

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

(b) Nilai saksama instrumen kewangan

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

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

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

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

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



Nota-nota Informasi Kewangan

3 . RINGKASAN DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMB.)

(c) Matawang asing

(i) Mata wang fungsian dan pembentangan

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

(ii) Transaksi dan baki mata wang asing

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

(d) Tunai dan kesetaraan tunai

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

(e) Pengiktirafan pendapatan

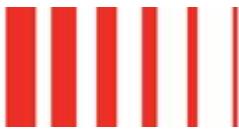
Pendapatan dividen diiktiraf apabila wujud hak untuk menerima dividen tersebut.

Pendapatan faedah diiktiraf pada atas akruan.

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

(f) Yuran pengurusan pelaburan

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



Nota-nota Informasi Kewangan

3 . RINGKASAN DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMB.)

(g) Cukai

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

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

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

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

(h) Penerbitan unit bersih

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

(i) Pembatalan unit bersih

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

4 . PELABURAN

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

5 . JADUAL PRESTASI

Jadual prestasi Dana dinyatakan dalam Laporan Prestasi Dana.

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