



**HongLeong Assurance**

**DANA BERKAITAN-PELABURAN HLA**

Laporan Prestasi Dana

bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020

## Kandungan

	<b>Halaman</b>
Utusan Ketua Pegawai Eksekutif	2 - 3
Objektif & Strategi Dana	4 - 8
Ulasan Pelaburan	9 - 10
Tinjauan Pelaburan	11
Prestasi Dana Sebanding	12 - 65
Butiran Pelaburan	66 - 86
Penyata Pengarah	87
Laporan Juruaudit Bebas	88 - 94
Penyata Aset dan Liabiliti	95 - 105
Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan	106 - 116
Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih	117 - 127
Nota-nota Informasi Kewangan	128 - 132

## Perutusan Ketua Pegawai Eksekutif

Kepada semua pemegang polisi yang dihargai:

Sekali lagi, dengan sukacitanya kami membentangkan Laporan Tahunan Dana Berkaitan Pelaburan HLA bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020. Tahun ini dimulai dengan tindakan bersama bank pusat global mengambil pendekatan yang kurang agresif ke atas kadar manakala keseluruhan tahun boleh dirangkumkan dalam dua peristiwa penting iaitu ketegangan antara AS dan China, diikuti dengan meletusnya wabak Covid-19. Walaupun begitu, kami dengan bangga mengumumkan bahawa sebahagian besar dana kami telah mengatasi penanda aras mereka walaupun menghadapi tahun yang mencabar.

Sejak tercetusnya perang perdagangan AS-China pada tahun 2018, hubungan antara kedua-dua negara telah merosot dengan ketara berlatarbelakangkan ketegangan yang menunggu masa untuk meletus. Apa-apa berita daripada mana-mana pihak hampir pasti menyebabkan pergolakan di pasaran. Pengumuman oleh AS mengenai penangguhan kenaikan tarif pada bulan Disember dan pengurangan tarif September sebanyak setengah menyebabkan pasaran melantun kembali pada akhir 2019. Kesan limpahan menyebabkan pasaran mengambil sikap positif untuk 2020, menempatkan lebih banyak lagi nama pro-kitaran.

Namun optimisme ini terbantut disebabkan penularan Covid-19 yang belum pernah terjadi sebelum ini. Kebimbangan mengenai kesan ekonomi yang tidak diketahui berikutan sekatan pergerakan yang dilaksanakan menyebabkan penjualan dalam pasaran pada bulan Mac ketika virus terus merebak dengan pantas ke serata dunia, dan mencapai kemuncaknya apabila Pertubuhan Kesihatan Sedunia (WHO) mengisytiharkan Covid-19 sebagai pandemik. Pelabur-pelabur dengan segera meminta pemulihan berbentuk U, menyebabkan banyak kerajaan di seluruh dunia bertindak melancarkan pakej rangsangan yang besar yang mana puratanya adalah >10% daripada KDNK.

Di persekitaran tempatan, kerajaan mengambil tindakan segera dengan melancarkan langkah-langkah rangsangannya untuk membantu rakyat berdepan dengan tempoh yang sukar ini. Bank Negara Malaysia juga memainkan peranannya dengan terus mengurangkan kadar dasar semalaman (OPR) sebanyak 100 mata asas secara keseluruhannya dalam tempoh di bawah semakan, menjadikan OPR berada pada paras terendah dalam sejarah. Ini dilakukan untuk menyokong peningkatan aktiviti ekonomi dan memastikan kecairan yang mencukupi di pasaran. Dengan ini, penyertaan runcit untuk pertama kalinya selama bertahun-tahun kembali ke pasaran sebelum pelabur institusi mengikutinya untuk mengambil pasaran lebih tinggi untuk pemulihan bentuk-V.

Di HLA, kami mengambil pendekatan untuk sentiasa memanfaatkan tempoh yang mencabar dan penyusutan pasaran untuk mempertingkatkan dan membina portfolio kami untuk jangka panjang. Strategi ini memastikan prestasi lebih baik dalam jangka panjang dan menyokong komitmen kami untuk membantu anda mencapai matlamat kewangan anda.

Di samping itu, HLA telah memulakan satu siri Program Sokongan Bantuan Covid-19, termasuk Manfaat Khas Ganda Percuma yang menawarkan pendapatan kemasukan ke hospital dan tunjangan belas kasihan kepada pemegang polisi perubatan individu kami tanpa kos tambahan. Selain itu, kami juga menawarkan Pilihan Penangguhan Premium kepada pelanggan yang terjejas untuk meringankan komitmen kewangan mereka dalam tempoh percubaan ini. Ini adalah cara kami untuk menjamin komitmen kami terhadap kesejahteraan anda semasa pandemi Covid-19 ini.

## Perutusan Ketua Pegawai Eksekutif

Akhirnya, kami ingin mengucapkan setinggi-tinggi penghargaan atas sokongan dan kepercayaan berterusan anda yang telah memperkasakan kami untuk menjadi salah satu syarikat insurans terbesar di Malaysia, memenangi pelbagai anugerah antarabangsa, iaitu Penanggung Insurans Hayat Dalam Negeri - Malaysia oleh Anugerah Insurans Perbankan dan Kewangan Asia di Asia setiap tahun dari tahun 2016-2020, Syarikat Insurans Hayat Terbaik – Malaysia masing-masing oleh Anugerah Kewangan Antarabangsa 2017, 2018 & 2019 dan Anugerah Insurans Global Kewangan 2017 serta Anugerah Jenama Paling Bernilai oleh Anugerah BrandLaureate BestBrands 2016-2017. Pengiktirafan ini tidak mungkin dapat kami kecapai tanpa pemegang polisi kami yang setia dan kami berharap akan dapat terus diberikan keistimewaan ini untuk menyediakan perlindungan di setiap peringkat kehidupan anda.

Kesimpulannya, saya ingin sekali lagi mengucapkan terima kasih kerana terus mempercayai HLA dan memilih kami sebagai syarikat insurans pilihan anda. Kami akan sentiasa berusaha meningkatkan standard kecemerlangan dan komitmen kami dalam menyampaikan produk dan perkhidmatan terbaik untuk memperkaya kehidupan anda.

Loh Guat Lan  
Ketua Pegawai Eksekutif

## Objektif & Strategi Dana

### **DANA HLA VENTURE GROWTH**

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

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

### **DANA HLA VENTURE BLUE CHIP**

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

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

### **HLA VENTURE DANA PUTRA**

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

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

### **DANA HLA VENTURE INCOME**

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

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

## Objektif & Strategi Dana

### **DANA HLA VENTURE MANAGED**

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

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

### **DANA HLA VENTURE GLOBAL**

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

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

### **DANA HLA VENTURE FLEXI**

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

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

## Objektif & Strategi Dana

### DANA-DANA HLA EVERGREEN

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

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

### DANA HLA CASH

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

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

### DANA HLA SECURE

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

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

## Objektif & Strategi Dana

### DANA HONG LEONG SMART GROWTH

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

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

### HLA DANA SURIA

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

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

### DANA HLA VALUE

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

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



## Objektif & Strategi Dana

### DANA HONG LEONG SMART INVEST

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

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

### DANA HLA HORIZON

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

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

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

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

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

## Ulasan Pelaburan

### Pasaran Ekuiti

Indeks Komposit FBM Kuala Lumpur (1 Julai 2019 – 30 Jun 2020)



Source: CLSA

Bagi tahun kewangan 2020, Malaysia terjejas dalam tiga arah; ketegangan AS-China, Covid-19 dan ketidakpastian politik. Tetapi daripada ketiganya, ketidakpastian politik terus menjadi salah satu kebimbangan utama bagi pelabur asing untuk kembali ke pasaran kita. Dengan momentum pendapatan yang lebih rendah berbanding negara lain di rantau ini, Malaysia juga berada pada kelompok penilaian yang lebih mahal, menjadikan pasaran kita tidak menarik.

Walau bagaimanapun, Malaysia bernasib baik semasa tempoh sekatan pergerakan kerana pelabur runcit akhirnya kembali ke pasaran ekuiti apabila kadar simpanan tetap hampir mencecah paras terendah dalam sejarah berikutan pengurangan OPR oleh Bank Negara Malaysia (BNM). Ini juga merupakan kali pertama setelah sekian lama kita menyaksikan pelabur runcit membuat pembelian saham-saham dengan penilaian yang rendah di pasaran sebelum pelabur institusi turut serta yang melonjakkan pasaran. Pasaran terus disokong oleh tindakan SC dan Bursa yang secara bersama mengumumkan penggantungan jualan singkat dengan para pelabur menemukan sedikit keselesaan dalam pasaran yang dijangka kurang turun naik. Hasilnya, Bursa mencatatkan nilai dagangan purata harian yang memberangsangkan sebanyak RM3.6 bilion sehari sejak sekatan pergerakan dilaksanakan dan momentum ini telah berterusan.

Perkembangan terbesar dalam pasaran tempatan sepanjang tempoh yang terumbang ambing ini adalah perubahan struktur FBM KLCI dengan dominasi oleh pengusaha sarung tangan tempatan. Menyumbang sekitar 65% bahagian pasaran, lonjakan dalam permintaan sarung tangan telah menyaksikan kapasiti pengeluaran mencecah maksimumnya dan peningkatan dalam harga jualan. Pengusaha sarung tangan kini adalah lebih besar daripada kebanyakan bank tersenarai dan akan melaporkan pendapatan luar biasa pada masa depan yang telah menyumbang kepada rali dalam syarikat tersenarai.

KLCI yang bergantung kepada sektor kewangan merosot sebanyak 10.24% dalam tempoh di bawah semakan untuk ditutup pada paras 1,500.97 mata.

## Ulasan Pelaburan

### Pasaran Pendapatan Tetap

Bagi portfolio pendapatan tetap, tahun kewangan di bawah semakan merupakan satu lagi tahun yang tidak menentu dan penuh kejutan. Sepanjang tahun ini, bank-bank pusat di seluruh dunia, diterajui oleh AS, menjadi semakin akomodatif dan pasaran tidak stabil menunggu pernyataan dibuat oleh bank-bank pusat utama. Ketika pasaran menjangkakan akan dapat menarik nafas kelegaan berikutan pengumuman perjanjian perdagangan Fasa 1 yang sangat dinanti-nantikan, dunia dilanda pandemik virus korona yang menyebabkan krisis ekonomi mengakibatkan bank-bank pusat di seluruh dunia tergesa-gesa memotong kadar faedah dan melaksanakan program pelonggaran kuantitatif. Bulan Februari dan Mac menjadi salah satu tempoh paling tidak stabil dalam sejarah apabila penularan virus korona mengakibatkan penjualan dalam hampir semua kelas aset kecuali US Treasury. Walau bagaimanapun, kesan tersebut tidak berpanjangan apabila pihak berkuasa di seluruh dunia memberikan sokongan besar tepat pada masanya dengan menawarkan sokongan kewangan dan fiskal yang belum pernah terjadi sebelum ini untuk mengurangkan kesan ekonomi yang teruk daripada krisis ekonomi yang berpunca daripada virus korona. Berlainan dengan sokongan monetari dalam krisis masa lalu, Fed mengejutkan pasaran dengan berikrar untuk melakukan apa sahaja yang diperlukan untuk menenangkan keadaan panik dalam pasaran kewangan. Ikrar tersebut bukan setakat untuk kertas gred pelaburan malah hingga ke pasaran hasil tinggi.

Tahun kewangan berakhir dengan suku yang suram ketika dunia sedang berjuang dengan gelombang kedua kesan pandemik terhadap ekonomi di seluruh dunia. Pergerakan besar dalam pasaran pendapatan tetap di seluruh dunia adalah disebabkan oleh berita mengenai peningkatan kes di ekonomi utama, diikuti dengan percubaan vaksin serta penutupan ekonomi secara mandatori untuk membendung penyebaran virus. Secara keseluruhannya, dunia mula menyedari bahawa persekitaran dengan kadar rendah bukan lagi sementara tetapi mungkin merupakan normal baharu yang harus ditempuhi oleh komuniti pelaburan.

Dinamik pasaran di pasaran tempatan tertumpu pada kemungkinan Sekuriti Kerajaan Malaysia ("MGS") dikecualikan daripada Indeks Bon Kerajaan Sedunia FTSE Russell yang diikuti secara meluas serta pengurangan wajaran Malaysia dalam Indeks Bon Kerajaan-Pasaran Baru Muncul JP Morgan di samping perkembangan luaran yang disebutkan di atas. Berbanding dengan negara-negara lain di rantau ini, negara ini turut dibebani masalah tambahan berpunca daripada penurunan harga minyak mentah dan ketidakpastian politik dalam negeri. Sepanjang tahun kewangan di bawah semakan, BNM telah mengurangkan OPR sebanyak 100 mata asas kepada 2% bagi memberikan sokongan yang diperlukan untuk pertumbuhan ekonomi Malaysia di tengah-tengah penularan Covid-19 di seluruh dunia yang telah menyebabkan sekatan pergerakan ekonomi dilaksanakan. Dari segi fiskal, kami juga menyaksikan kerajaan melancarkan pakej rangsangan untuk membantu perniagaan dan rakyatnya mengharungi waktu yang sukar ini berpunca daripada penularan Covid-19. Ketika kita menghampiri penghujung tahun kewangan, S&P Global Ratings telah menyemak semula tinjauannya terhadap kedaulatan Malaysia menjadi negatif untuk mencerminkan risiko penurunan tambahan terhadap metrik fiskal kerajaan berikutan suasana ekonomi global yang lemah dan ketidakpastian dasar yang meningkat.

## Tinjauan Pelaburan

### Pasaran Ekuiti

Menuju penghujung tahun 2020, kami menjangkakan pasaran ekuiti global akan tetap bergolak di tengah-tengah ketegangan AS-China menjelang pilihan raya presiden AS dan potensi gelombang baru Covid-19 yang mengakibatkan sekatan pergerakan baru di seluruh dunia. Oleh yang demikian, pasaran akan terus memerhatikan kelangsungan pemulihan dengan tumpuan khusus ke atas pengumuman pendapatan untuk suku ketiga 2020 kerana ia akan menjadi suku pertama setelah sekatan pergerakan mula dilonggarkan di seluruh dunia. Ini bertepatan dengan pengurangan dalam subsidi seperti moratorium pinjaman dan sokongan gaji, yang kemudian akan mencerminkan kekuatan sebenar ekonomi. Sekiranya pemulihan pada asas adalah kukuh, pasaran berkemungkinan akan kembali ke arah positif pada akhir 2020/21.

Kami menjangkakan pasaran untuk terus menumpukan perhatian pada dua trend, iaitu, sektor berkaitan teknologi dan sektor berkaitan kebersihan, kerana permintaan telah meningkat sejak penularan pandemik ini. Tetapi, antara keduanya, perolehan daripada sektor teknologi adalah lebih kukuh kerana lebih ramai penduduk beralih untuk bekerja dari rumah. Oleh itu, kami percaya bahawa tema teknologi 5G akan mendapat daya tarikan dengan cepat kerana 5G secara amnya disifatkan oleh para peserta pasaran sebagai kuasa revolusi akan datang di seluruh dunia apabila ia dikomersialkan sepenuhnya. Bukan sekadar meningkatkan dengan ketara kelajuan pemindahan data dengan lengahan rendah, ia juga akan menjadi teknologi teras yang memungkinkan pengembangan model perniagaan baru (seperti IoT, pemacuan autonomi, perindustrian 5G+, permainan AR/VR, perkhidmatan penjagaan kesihatan dalam talian), dan mungkin akan membentuk semula bagaimana perniagaan akan dijalankan dan bagaimana orang ramai menjalani kehidupan mereka pada masa depan.

Di Malaysia, kita telah menyaksikan pengusaha teknologi membangunkan kepakaran mereka secara besar-besaran, memberikan khidmat kepada pengusaha terkemuka dunia dalam industri semikonduktor, daripada pembungkusan canggih kepada reka cipta penyelesaian pengujian khusus yang merupakan aspek penting dalam pelancaran infrastruktur dan aplikasi 5G. Oleh itu, kami percaya bahawa sektor teknologi di Malaysia seharusnya menyediakan latar belakang struktur berjangka panjang yang menyediakan banyak peluang pelaburan untuk menghasilkan pulangan yang tinggi.

Pasaran Malaysia secara keseluruhan didagangkan pada nilai yang wajar bersandarkan pertumbuhan pendapatan korporat yang sangat bergantung pada kekuatan pemulihan. Sebarang penurunan harga di pasaran ekuiti Malaysia akan menjadi titik permulaan yang baik kerana kami tetap positif terhadap ekonomi Malaysia dalam jangka sederhana berikutan pendirian kerajaan baharu yang pro-perniagaan.

### Pasaran Pendapatan Tetap

Dengan perkembangan terkini pandemik Covid-19, kami menjangkakan kelembapan ekonomi yang berterusan kerana pandemik global menyebabkan pembukaan semula ekonomi utama tertunda lebih lama. Di seluruh dunia, kita akan mula melihat angka ekonomi dan gelombang pendapatan korporat terburuk dalam beberapa dekad. Sebarang kejutan negatif dijangka akan mengembalikan kemaruapan pasaran. Walaupun begitu, kejutan positif diharap boleh mendorong aliran keluar daripada pelaburan selamat kepada pelaburan aset yang lebih berisiko.

Di pasaran tempatan, ketiadaan pemangkin telah mendesak keluk MGS menurun lebih rendah, manakala risiko penawaran dan penarafan semakin melembapkan lagi prospek rali MGS. Mengambil kira pemotongan kadar pada awal bulan Julai, BNM setakat ini telah menurunkan OPR sebanyak 125 mata asas secara keseluruhannya kepada 1.75% pada waktu laporan ini dibuat, dan kami berpendapat bahawa desakan untuk menurunkan lagi kadar untuk baki tahun ini telah berkurang. Selepas dua semakan ke atas tinjauan penarafan kedaulatan Malaysia daripada stabil kepada negatif, pasaran pasti akan terus memerhati sama ada Moody's akan mengikuti jejak ini dan sekiranya ia berlaku, kami menjangkakan reaksi yang lebih besar berbanding dengan tindakan S&P Global Ratings baru-baru ini. Oleh itu, kami akan menggunakan pendekatan pengurusan aktif dalam strategi pelaburan kami. Kami berhasrat untuk memanfaatkan kelemahan di pasaran berdaulat tempatan untuk mengunci hasil yang menarik dan mengambil keuntungan secara strategik apabila pasaran berdaulat tempatan berubah bulis.

# Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020

## DANA HLA VENTURE GROWTH

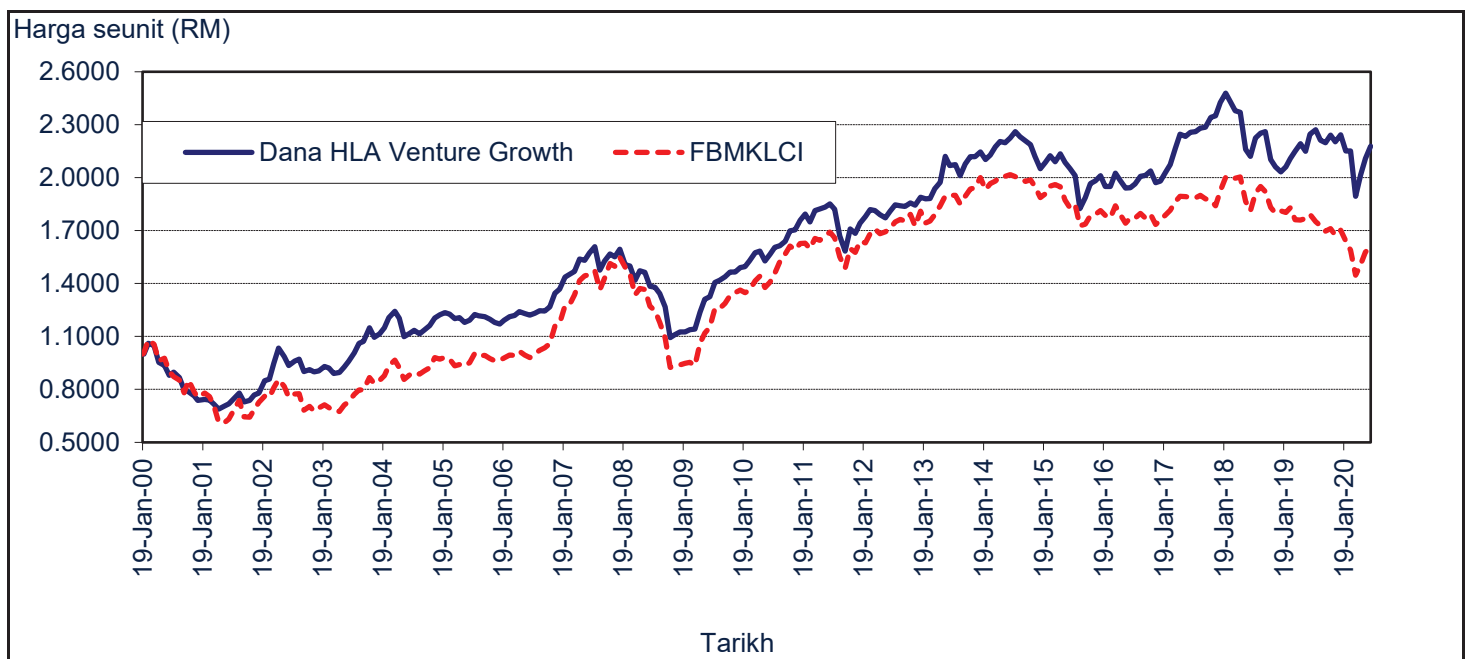
Bagi tempoh kewangan di bawah semakan, penanda aras FBMKLCI mencatatkan penurunan 10.24% disebabkan oleh peningkatan ketegangan perdagangan AS-China dan penularan COVID-19. Bursa tempatan akan terus dipengaruhi oleh perkembangan luaran. Bagi Dana, purata pulangan tahunan menurun sebanyak 2.98%, berprestasi lebih baik sebanyak +7.26%. Saham utama dalam portfolio seperti Top Glove, Supermax, Dialog, Tencent dan Ali Baba menyumbang kepada prestasi menyeluruh dana.

Pasaran Malaysia kekal lebih berdaya tahan berbanding rakan ASEAN lain untuk tahun 2020. Antara sebabnya termasuklah kejayaan awal dalam mengekang gelombang pertama COVID-19 dan usaha proaktif oleh bank pusat untuk melindungi kualiti aset bank, yang merupakan sektor terbesar dalam indeks, dibantu oleh pakej rangsangan kerajaan. Pasaran Malaysia juga bertahan dengan lebih baik berikutan adanya sektor-sektor khusus seperti sarung tangan getah yang mendapat manfaat daripada dinamik permintaan-penawaran yang sangat baik semasa pandemik ini.

Dana akan terus melabur dalam syarikat yang dapat menawarkan prospek pertumbuhan pendapatan dengan kunci kira-kira yang mantap yang akan mengungguli pasaran yang lebih luas.

**Pada 30 Jun 2020**

**Perubahan harga, pengiraan diindekskan**



## Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020

### DANA HLA VENTURE GROWTH

Prestasi dana					
	2020	2019	2018	2017	2016
Jumlah NAB (RM'000)	378,195	393,080	373,364	400,866	344,180
Bilangan unit ('000)	173,626	175,099	176,734	178,328	177,558
NAB seunit (RM)	2.178	2.245	2.113	2.248	1.938
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	2.309	2.267	2.523	2.264	2.071
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	1.742	1.989	2.102	1.937	1.777
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	-2.98%	6.25%	-6.01%	16.00%	-5.19%
Purata pulangan tahunan					
- 1 tahun	-2.98%	6.25%	-6.01%	16.00%	-5.19%
- 3 tahun	-1.04%	5.28%	1.13%	0.50%	-4.17%
- 5 tahun	1.31%	0.27%	0.50%	4.84%	0.94%
Pretasi indeks penanda aras yang berkaitan (FBMKLCI)					
- 1 tahun	-10.24%	-1.15%	-4.09%	6.63%	-3.08%
- 3 tahun	-4.97%	0.36%	-0.30%	-2.11%	-2.25%
- 5 tahun	-2.41%	-2.24%	-0.93%	2.06%	0.95%

Kategori pelaburan					
	Wajaran %				
	2020	2019	2018	2017	2016
Ekuiti disebut harga	93.90	91.88	81.56	90.83	71.27
Unit amanah dan amanah pelaburan hartanah ("REIT") disebut harga	-	-	-	-	0.63
Aset-aset derivatif	0.13	0.03	-	-	0.06
Tunai dan setara tunai	5.84	8.77	19.77	10.18	27.61
Lain-lain	0.13	(0.68)	(1.33)	(1.01)	0.43
<b>Jumlah</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

## Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020

### DANA HLA VENTURE GROWTH

Komposisi equiti disebut harga mengikut sektor					
	Wajaran %				
	2020	2019	2018	2017	2016
Pembinaan	3.30	4.10	3.16	15.39	15.56
Produk & perkhidmatan pengguna	8.03	10.76	13.14	10.71	11.97
Tenaga	8.26	12.83	12.88	8.72	8.69
Perkhidmatan kewangan	19.74	20.48	22.23	17.87	17.19
Penjagaan kesihatan	12.08	2.89	1.20	1.16	-
Produk & perkhidmatan industri	5.24	6.30	6.81	6.23	7.33
Infrastruktur	-	-	0.99	-	-
Perkilangan	-	-	-	0.64	-
Perladangan	2.84	2.73	3.51	4.59	6.40
Hartanah	2.25	5.88	3.58	2.40	4.05
Teknologi	17.26	10.65	7.73	10.01	4.77
Telekomunikasi & media	6.53	7.19	7.76	6.88	8.65
Perdagangan/perkhidmatan	7.02	7.73	7.83	5.41	2.31
Pengangkutan & logistik	-	-	-	1.52	3.26
Utiliti	7.45	8.46	9.18	8.47	9.82
<b>Jumlah</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

# Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020

## DANA HLA VENTURE BLUE CHIP

Bagi tempoh kewangan di bawah semakan, Dana menurun sebanyak 3.36%, mengatasi penanda aras FBMKLCI yang menurun sebanyak 10.24%. Prestasi lebih tinggi sebanyak +6.88% disebabkan terutamanya oleh pemilihan saham dan komposisi dana. Saham utama dalam portfolio seperti Top Glove, Supermax, Tencent dan Ali Baba menyumbang kepada prestasi menyeluruh dana.

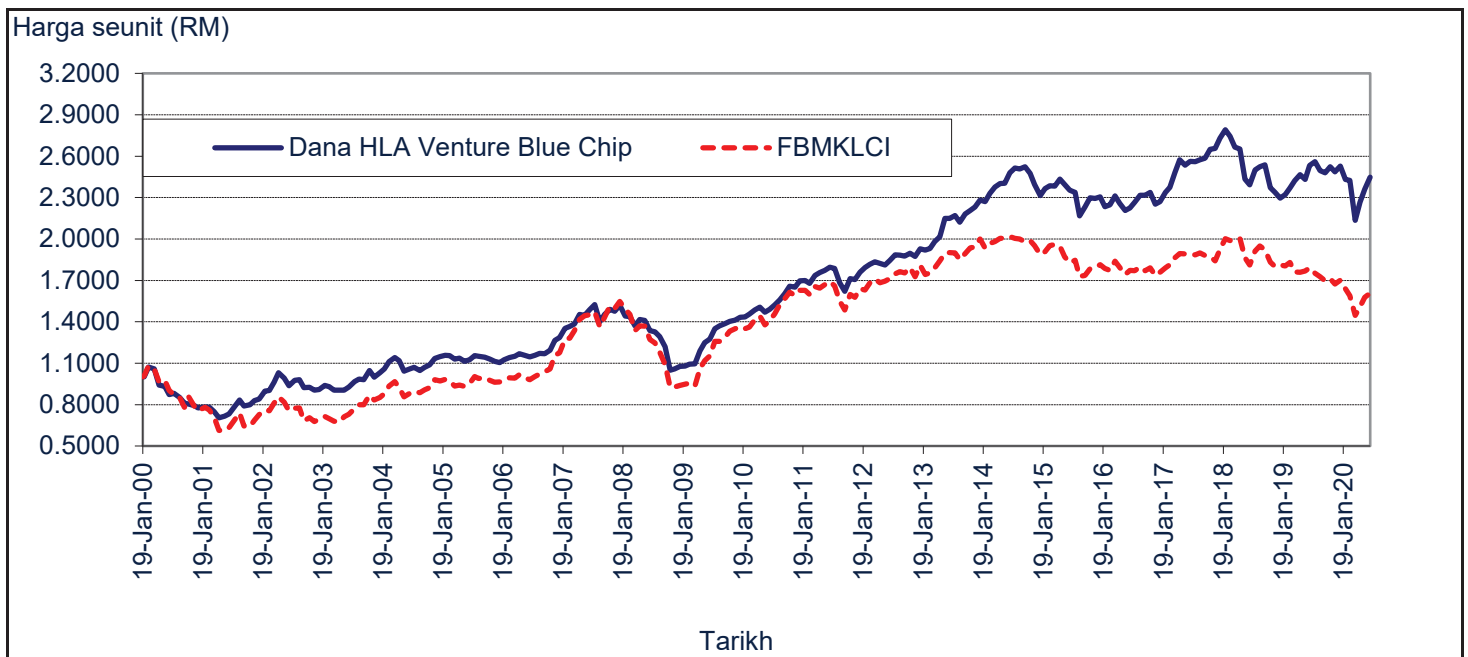
Walaupun terdapat aliran berita yang menggalakkan dalam perkembangan pembangunan vaksin, COVID-19 masih belum terkawal dengan kes-kes baharu terus mendesak bilangan kes ke tahap tinggi baharu. Pasaran menjangkakan vaksin akan tersedia pada pertengahan 2021 dan akan dikomersialkan secara beransur-ansur. Permintaan sarung tangan akan tetap kukuh menjelang musim demam selesema, selain situasi COVID yang belum selesai. Kami akan terus memegang pelaburan kami dalam pengusaha sarung tangan.

Secara umum kami juga menggemari sektor teknologi. Indeks ekuiti serantau telah berubah dengan ketara, didorong oleh kenaikan ekonomi digital. Sektor internet di Asia telah memberikan pulangan yang besar berbanding sektor lain dan kami mencerminkan ini melalui pegangan utama kami dalam Ali Baba dan Tencent.

Secara purata untuk tempoh di bawah semakan, Dana dilaburkan 85% dalam ekuiti. Dana menambah ekuiti asing sekitar 15% di Hong Kong untuk mempelbagaikan portfolio. Melangkah ke hadapan, tumpuan masih akan diberikan kepada saham berhasil tinggi yang cair dengan kunci kira-kira yang mantap dan pengurusan yang terbukti.

### Pada 30 Jun 2020

#### Perubahan harga, pengiraan diindekskan





## Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020

### DANA HLA VENTURE BLUE CHIP

<b>Prestasi dana</b>					
	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Jumlah NAB (RM'000)	303,027	253,827	207,551	205,498	172,834
Bilangan unit ('000)	123,851	100,233	87,083	80,542	77,936
NAB seunit (RM)	2.447	2.532	2.383	2.551	2.218
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	2.602	2.548	2.825	2.596	2.372
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	1.977	2.260	2.369	2.222	2.098
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	-3.36%	6.25%	-6.59%	15.01%	-5.46%
Purata pulangan tahunan					
- 1 tahun	-3.36%	6.25%	-6.59%	15.01%	-5.46%
- 3 tahun	-1.36%	4.72%	0.53%	1.12%	1.05%
- 5 tahun	0.86%	0.52%	2.25%	7.67%	4.72%
Pretasi indeks penanda aras yang berkaitan (FBMKLCI)					
- 1 tahun	-10.24%	-1.15%	-4.09%	6.63%	-3.08%
- 3 tahun	-4.97%	0.36%	-0.30%	-2.11%	-2.25%
- 5 tahun	-2.41%	-2.24%	-0.93%	2.06%	0.95%

<b>Kategori pelaburan</b>					
	Wajaran %				
	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Ekuiti disebut harga	88.41	85.73	79.86	85.63	67.43
Unit amanah dan amanah ("REIT") disebut harga	2.85	2.18	1.08	1.19	8.92
Aset-aset derivatif	0.14	0.03	-	-	0.02
Tunai dan setara tunai	8.85	12.74	18.54	14.19	24.78
Lain-lain	(0.25)	(0.68)	0.52	(1.01)	(1.15)
<b>Jumlah</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

## Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020

### DANA HLA VENTURE BLUE CHIP

Komposisi equiti disebut harga mengikut sektor					
	Wajaran %				
	2020	2019	2018	2017	2016
Pembinaan	2.90	4.09	2.96	14.71	11.86
Produk & perkhidmatan pengguna	6.70	9.76	12.72	9.90	9.17
Tenaga	7.23	12.78	10.43	8.47	12.01
Perkhidmatan kewangan	21.55	24.72	26.95	20.21	15.21
Penjagaan kesihatan	14.27	3.17	1.16	1.24	-
Produk & perkhidmatan industri	4.40	6.59	7.82	6.36	6.99
Infrastruktur	-	-	1.03	-	-
Perkilangan	-	-	-	0.57	-
Perladangan	1.50	0.91	2.40	3.79	6.69
Hartanah	2.98	5.78	4.05	3.96	6.68
Teknologi	18.42	9.61	7.19	7.99	2.81
Telekomunikasi & media	5.71	6.69	8.09	7.67	7.66
Perdagangan/perkhidmatan	6.17	7.60	6.82	4.03	4.56
Pengangkutan & logistik	-	-	-	2.84	5.73
Utiliti	8.17	8.30	8.38	8.26	10.63
<b>Jumlah</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

# Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020

## HLA VENTURE DANA PUTRA

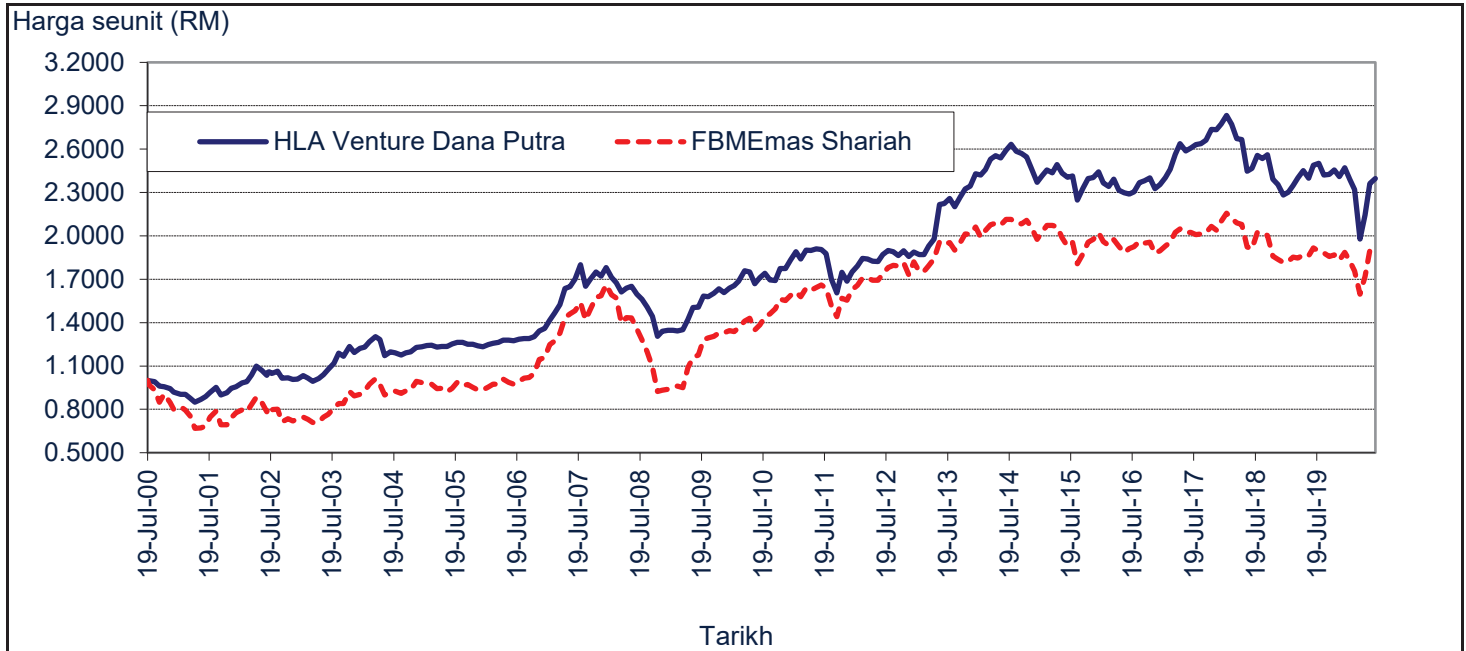
Bagi tempoh kewangan di bawah semakan, Dana jatuh sebanyak 3.66% berbanding penurunan 0.77% pada penanda aras indeks Syariah FBM yang mengakibatkan prestasi rendah pada -2.89%. Penjejas utama dalam portfolio adalah BIMB, Axiata dan Petronas Chemical. Tiga penurunan kadar berturut-turut pada akhir tahun kewangan dan jangkaan penurunan kadar 25bps lagi kepada 1.75% pada bulan Julai oleh Bank Negara telah merosot prestasi bank (BIMB). Pemotongan kadar menyukarkan margin kerana ketidakcocokan harga pada masa. Mengurangkan kos kredit juga harus merangsang ekonomi dan mengurangkan risiko kualiti aset.

Secara purata bagi tempoh di bawah semakan, Dana dilaburkan sebanyak 85%. Kami telah meningkatkan wajaran ekuiti secara berperingkat kerana kami merasakan rali kecairan di pasaran dapat dikekalkan. Kami telah menggunakan pendekatan barbell untuk pembinaan portfolio dengan menambahkan beta dan defensif pada portfolio.

Melangkah ke depan, Dana akan terus melabur dalam syarikat berkualiti baik yang dapat menawarkan pertumbuhan perolehan dengan pengurusan modal yang mantap.

**Pada 30 Jun 2020**

**Perubahan harga, pengiraan diindekskan**



## Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020

### HLA VENTURE DANA PUTRA

<b>Prestasi dana</b>					
	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Jumlah NAB (RM'000)	91,034	78,577	67,937	68,370	56,643
Bilangan unit ('000)	37,977	31,588	27,590	26,313	24,810
NAB seunit (RM)	2.397	2.488	2.462	2.598	2.283
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	2.562	2.583	2.892	2.646	2.456
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	1.820	2.231	2.440	2.278	2.196
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	-3.66%	1.06%	-5.23%	13.80%	-4.68%
Purata pulangan tahunan					
- 1 tahun	-3.66%	1.06%	-5.23%	13.80%	-4.68%
- 3 tahun	-2.58%	2.99%	0.93%	0.19%	0.88%
- 5 tahun	0.02%	-0.74%	2.22%	7.79%	3.97%
Pretasi indeks penanda aras yang berkaitan (FBMEmas Shariah)					
- 1 tahun	-0.77%	0.33%	-5.69%	5.94%	-0.87%
- 3 tahun	-2.04%	0.08%	-0.32%	-1.41%	-0.52%
- 5 tahun	-0.28%	-1.87%	-0.33%	3.31%	3.01%

<b>Kategori pelaburan</b>					
	<b>Wajaran %</b>				
	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Ekuiti disebut harga	83.77	88.34	69.55	88.54	70.43
Unit amanah dan amanah ("REIT") disebut harga	1.42	-	-	1.35	-
Tunai dan setara tunai	15.59	12.34	31.46	11.02	26.94
Lain-lain	(0.78)	(0.68)	(1.01)	(0.91)	2.63
<b>Jumlah</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

## Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020

### HLA VENTURE DANA PUTRA

Komposisi equiti disebut harga mengikut sektor					
	Wajaran %				
	2020	2019	2018	2017	2016
Pembinaan	6.80	6.83	7.81	18.97	12.90
Produk & perkhidmatan pengguna	11.43	15.09	18.61	15.53	18.32
Tenaga	8.12	14.20	11.58	7.30	4.98
Perkhidmatan kewangan	3.84	5.41	2.53	2.25	-
Penjagaan kesihatan	17.32	4.25	1.81	1.80	-
Produk & perkhidmatan industri	14.05	11.46	11.62	14.88	7.90
Perladangan	5.75	7.20	8.92	5.96	11.44
Hartanah	2.02	4.90	6.29	5.84	10.20
Teknologi	13.41	14.14	12.79	6.44	7.91
Telekomunikasi & media	5.97	6.19	6.45	7.66	10.48
Perdagangan/perkhidmatan	-	-	-	3.02	3.00
Pengangkutan & logistik	-	-	-	1.37	-
Utiliti	11.29	10.33	11.59	8.98	12.87
<b>Jumlah</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

# Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020

## DANA HLA VENTURE INCOME

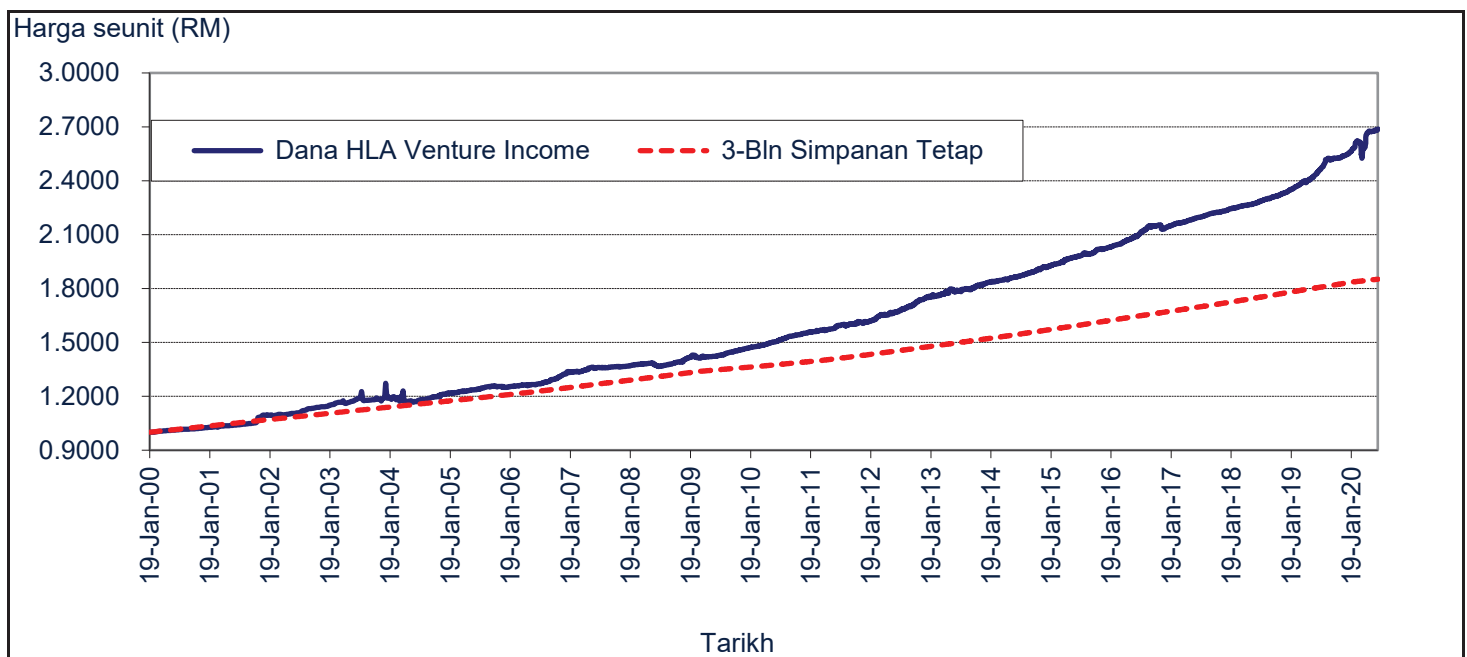
Bagi tempoh kewangan di bawah semakan, Dana meningkat sebanyak 9.67% berbanding dengan pulangan penanda aras 2.61% (kadar Deposit Tetap 3-bulan Maybank dikompaunkan) yang menunjukkan prestasi lebih baik sebanyak +7.06%. Prestasi lebih tinggi terutama disebabkan oleh pulangan modal yang dihasilkan daripada strategi perdagangan aktif Dana dalam aset berisiko rendah sambil melabur dalam bon korporat sebagai pegangan teras untuk hasil kupon yang diterima.

Sentimen risiko terus menjadi pemacu utama hala tuju hasil bon tempatan, sementara tinjauan kadar faedah akan membentuk keluk hasil yang curam. Sehingga kini, prestasi baik seperti yang dilihat daripada pasaran bon tempatan adalah hasil daripada penurunan kadar yang agresif oleh BNM yang mendesak Kadar Dasar Semalaman ("OPR") ke tahap rendah. Kami tidak menjangkakan prestasi seperti itu akan berulang pada separuh tahun kedua 2020 kerana kadar dasar dijangka kekal pada tahap semasa; arah perubahan seterusnya bagi OPR ialah untuk semakan semula menjadi lebih tinggi setelah ekonomi pulih daripada kejatuhan Covid-19 dalam 6 hingga 12 bulan akan datang. Risiko peristiwa utama terhadap pasaran bon Malaysia seperti tinjauan tahunan FTSE Russell mengenai potensi Malaysia hilang kelayakan daripada Indeks Bon Kerajaan Sedunia ("WGBI"), keputusan yang tidak menentu daripada persaingan AS-China dan landskap politik tempatan tidak boleh dipandang ringan.

Melangkah ke depan, kami akan terus proaktif dalam menguruskan Dana ini dengan memanfaatkan sebarang kelemahan keluk (hasil bergerak lebih tinggi) untuk mengunci hasil yang menarik yang sesuai dengan pandangan jangka panjang kami.

**Pada 30 Jun 2020**

**Perubahan harga, pengiraan diindekskan**



## Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020

### DANA HLA VENTURE INCOME

<b>Prestasi dana</b>					
	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Jumlah NAB (RM'000)	297,575	182,234	141,720	125,493	114,691
Bilangan unit ('000)	110,680	74,322	62,160	57,162	54,673
NAB seunit (RM)	2.689	2.452	2.280	2.195	2.098
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	2.689	2.449	2.280	2.195	2.097
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	2.450	2.279	2.196	2.096	1.979
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	9.67%	7.54%	3.87%	4.62%	6.01%
Purata pulangan tahunan					
- 1 tahun	9.67%	7.54%	3.87%	4.62%	6.01%
- 3 tahun	7.50%	5.62%	5.07%	5.88%	5.71%
- 5 tahun	7.18%	6.28%	5.50%	6.26%	6.35%
Pretasi indeks penanda aras yang berkaitan (3-Bln Simpanan Tetap)					
- 1 tahun	2.61%	3.17%	3.13%	3.03%	3.25%
- 3 tahun	3.06%	3.21%	3.24%	3.28%	3.31%
- 5 tahun	3.23%	3.37%	3.36%	3.35%	3.36%

<b>Kategori pelaburan</b>					
	Wajaran %				
	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Sekuriti Kerajaan Malaysia dan Kertas Cagamas	28.07	37.97	8.81	7.99	-
Sekuriti hutang tidak disebut harga	39.18	55.06	77.88	87.45	89.10
Aset-aset derivatif	-	-	-	-	0.51
Tunai dan setara tunai	39.14	6.30	9.20	4.04	10.33
Lain-lain	(6.39)	0.67	4.11	0.52	0.06
<b>Jumlah</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

# Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020

## DANA HLA VENTURE MANAGED

Bagi tempoh kewangan di bawah semakan, Dana meningkat sebanyak 0.46%, mengatasi indeks penanda aras (50% kadar Deposit Tetap 3 bulan Maybank 3 dikompaunkan + 50% FBMKLCI) yang menurun sebanyak 4.17%, sebanyak +4.63%. Pada akhir tempoh di bawah semakan, Dana mempunyai 46.96% dalam ekuiti. Pasaran ekuiti terus ditentukan oleh hubungan perdagangan AS-China dan perkembangan COVID-19.

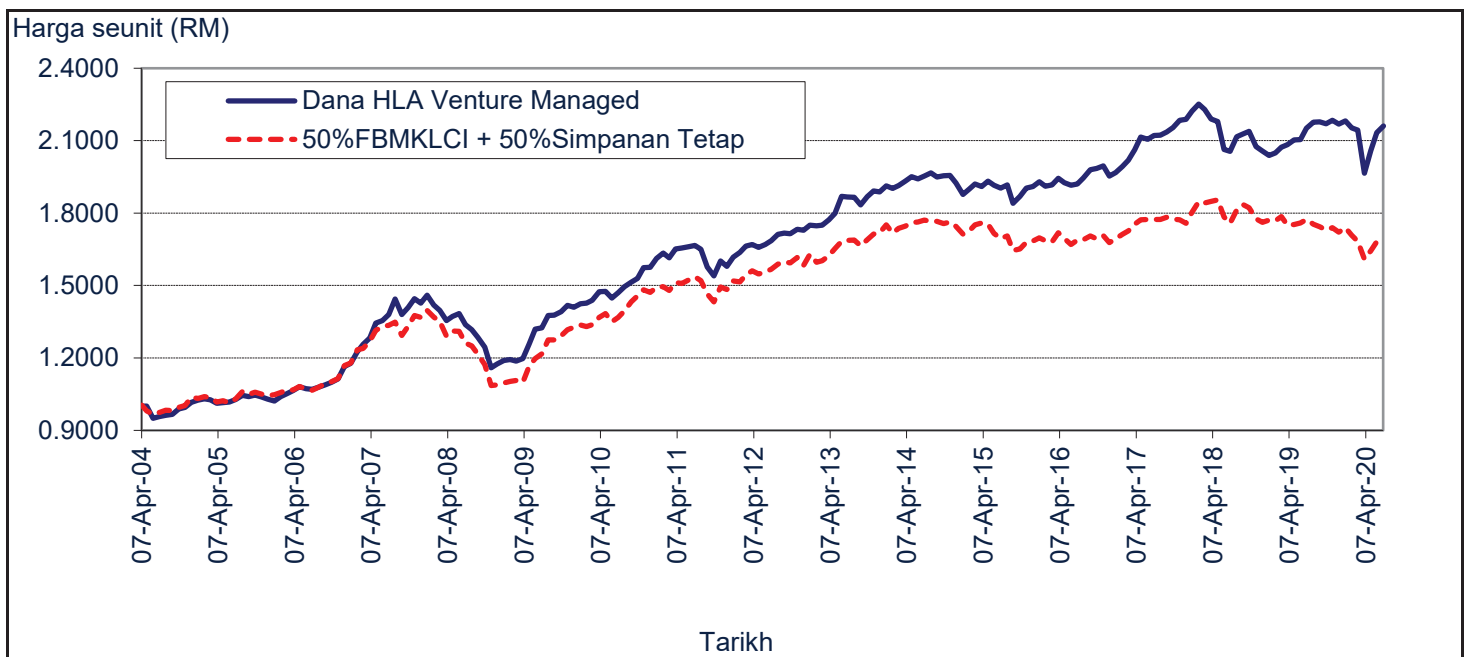
Prospek COVID-19 kekal tidak menentu dan risiko gelombang jangkitan berikutnya masih wujud ketika ekonomi dibuka semula. Sehingga penyelesaian perubatan ditemui, aktiviti ekonomi berkemungkinan akan terus berada di bawah standard kerana beberapa langkah penjarakan sosial akan dikekalkan. Kemerosotan ekonomi yang teruk sehingga mendorong pembuat dasar melaksanakan sokongan kewangan dan fiskal yang belum pernah terjadi sebelumnya, membantu menstabilkan pasaran kredit dan petunjuk tekanan utama. Langkah berasaskan dasar ini akan berterusan dalam masa terdekat.

Pada akhir tahun kewangan Dana melabur 42.40% dalam pendapatan tetap khususnya bon korporat yang menawarkan hasil yang lebih baik yang menambahkan pendapatan stabil ke dalam Dana. Pengurus juga berdagang terutamanya dalam MGS apabila terdapat peluang arbitraj untuk meningkatkan prestasi.

Melangkah ke hadapan, kami cenderung mengekalkan tahap peruntukan aset semasa. Di samping itu, kami akan terus menambahkan MGS dan bon korporat berkualiti melalui terbitan utama untuk meningkatkan hasil portfolio.

**Pada 30 Jun 2020**

**Perubahan harga, pengiraan diindekskan**





## Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020

### DANA HLA VENTURE MANAGED

<b>Prestasi dana</b>					
	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Jumlah NAB (RM'000)	264,221	252,600	218,198	209,538	166,542
Bilangan unit ('000)	122,253	117,460	106,332	98,936	86,803
NAB seunit (RM)	2.161	2.151	2.052	2.118	1.919
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	2.208	2.152	2.268	2.124	1.955
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	1.891	2.014	2.045	1.919	1.819
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	0.46%	4.82%	-3.12%	10.37%	0.89%
Purata pulangan tahunan - 1 tahun	0.46%	4.82%	-3.12%	10.37%	0.89%
- 3 tahun	0.68%	4.03%	2.63%	2.91%	0.93%
- 5 tahun	2.72%	2.08%	2.06%	5.13%	3.04%
Prestasi indeks penanda aras yang berkaitan (50%FBMKLCI + 50%Simpanan Tetap)					
- 1 tahun	-4.17%	0.88%	-0.90%	5.05%	-0.34%
- 3 tahun	-1.40%	1.67%	1.25%	0.06%	0.02%
- 5 tahun	0.06%	0.03%	0.84%	2.63%	1.98%

<b>Kategori pelaburan</b>					
	<b>Wajaran %</b>				
	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Ekuiti disebut harga	45.25	43.55	40.95	44.75	33.50
Unit amanah dan amanah ("REIT") disebut harga	1.57	1.46	0.56	0.56	2.02
Sekuriti Kerajaan Malaysia dan Kertas Cagamas	9.12	11.53	9.76	4.79	-
Sekuriti hutang tidak disebut harga	33.28	37.26	40.41	41.69	46.35
Aset-aset derivatif	0.03	-	-	-	0.19
Tunai dan setara tunai	11.65	6.08	5.27	8.38	17.87
Lain-lain	(0.90)	0.12	3.05	(0.17)	0.07
<b>Jumlah</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

## Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020

### DANA HLA VENTURE MANAGED

Komposisi equiti disebut harga mengikut sektor					
	Wajaran %				
	2020	2019	2018	2017	2016
Pembinaan	4.19	3.52	2.69	18.40	18.25
Produk & perkhidmatan pengguna	7.67	11.20	15.37	10.48	11.18
Tenaga	7.33	11.97	8.92	7.02	6.67
Perkhidmatan kewangan	20.63	26.95	23.76	15.44	11.59
Penjagaan kesihatan	16.75	2.67	1.02	1.23	-
Produk & perkhidmatan industri	7.69	8.76	11.47	10.76	4.83
Perladangan	2.44	4.52	5.11	1.90	3.11
Hartanah	3.16	1.24	3.11	2.42	4.44
Teknologi	15.73	11.37	8.60	10.43	5.14
Telekomunikasi & media	5.01	6.48	7.43	7.11	10.90
Perdagangan/perkhidmatan	-	-	-	2.02	3.99
Pengangkutan & logistik	-	-	-	0.82	1.34
Utiliti	9.40	11.32	12.52	11.97	18.56
<b>Jumlah</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

## Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020

### DANA HLA VENTURE GLOBAL

#### Ringkasan Prestasi Pelaburan

Bagi tempoh kewangan di bawah semakan, Dana berjaya mencapai pulangan sebanyak 10.40% berbanding pulangan penanda aras sebanyak 3.55% (1/3 Indeks MSCI AC Asia Pacific ex Japan + 1/3 Indeks MSCI ACWI + 1/3 Indeks RAM Quantshop MGS All). Dana melabur sehingga 95% daripada NABnya ke dalam Dana Hong Leong Strategic dan Dana Hong Leong Asia Pacific Dividend. Prestasi dan strategi dana masing-masing dijelaskan di bawah.

Dana Hong Leong Strategic menyusut 21.88% dalam tempoh di bawah semakan. Berdasarkan sektor, sektor penjagaan kesihatan dan teknologi merupakan penyumbang utama kepada prestasi Dana sementara sektor pengguna dan kewangan adalah penjejas.

Dana Hong Leong Asia Pacific Dividend mencatatkan pulangan sebanyak 37.52% dalam tempoh di bawah semakan. Dari segi sektor, sektor penjagaan kesihatan adalah penyumbang utama prestasi Dana. Sektor tenaga merupakan sektor ketinggalan.

#### Prestasi Aset Rujukan

Kami secara berhati-hati masih lagi optimis untuk mencatat pertumbuhan positif pada separuh tahun kedua 2020 disokong oleh kecairan daripada bank pusat global dan juga rangsangan fiskal berskala besar. Kami percaya bahawa pasaran ekuiti cenderung untuk terus meningkat. Walau bagaimanapun, kami terus meningkatkan wajaran dalam saham teknologi dan harta tanah terpilih. Kadar dasar monetari mungkin mereda dalam jangka masa terdekat ketika Bank Negara Malaysia mencari jalan untuk mengekang pertumbuhan yang lebih rendah akibat penularan COVID-19. Kami tetap positif terhadap bon kerajaan untuk memanfaatkan tinjauan kadar faedah yang lebih rendah.

Bagi rantau ini, kami bersikap positif terhadap syarikat-syarikat yang akan mendapat manfaat daripada kenaikan sekular permintaan domestik di Asia dan syarikat-syarikat yang akan mendapat manfaat daripada prospek pertumbuhan global yang lebih baik. Bagi pasaran tempatan, kami yakin terhadap saham eksport, kewangan dan minyak & gas terpilih yang mungkin mendapat manfaat daripada pemulihan ekonomi global. Nilai mula muncul setelah penjualan pasaran akibat COVID-19, yang sebahagian besarnya didorong oleh aliran keluar asing. Kami melihat ini sebagai peluang membeli dan berhasrat untuk menambah saham dengan permodalan besar yang terpilih ke dalam Dana kami.

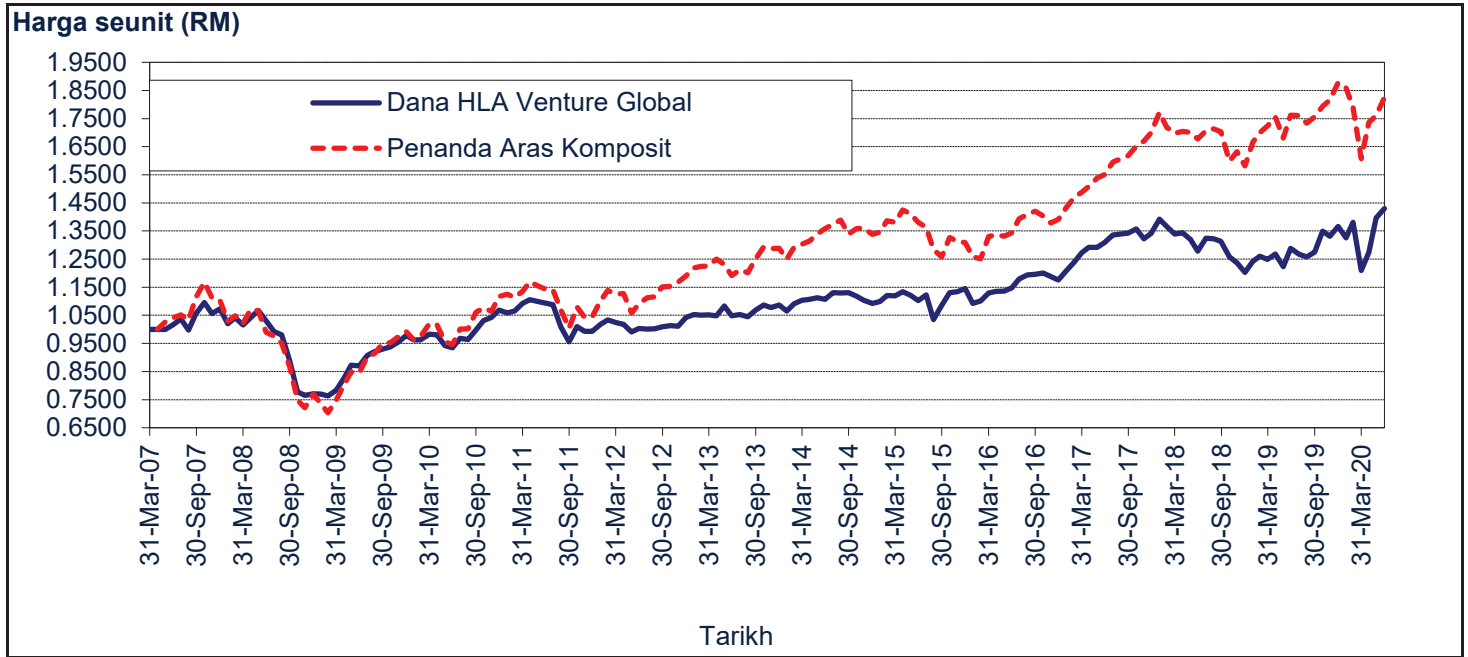
# Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020

## DANA HLA VENTURE GLOBAL

Pada 30 Jun 2020

Perubahan harga, pengiraan diindekskan



## Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020

### DANA HLA VENTURE GLOBAL

<b>Prestasi dana</b>					
	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Jumlah NAB (RM'000)	31,697	28,638	28,395	28,972	24,357
Bilangan unit ('000)	22,284	22,231	22,229	22,100	21,301
NAB seunit (RM)	1.422	1.288	1.277	1.311	1.143
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	1.490	1.337	1.401	1.317	1.154
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	1.110	1.188	1.279	1.146	1.022
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	10.40%	0.86%	-2.59%	14.70%	3.91%
Purata pulangan tahunan - 1 tahun	10.40%	0.86%	-2.59%	14.70%	3.91%
- 3 tahun	2.82%	4.23%	5.36%	6.04%	3.03%
- 5 tahun	5.85%	3.21%	4.51%	6.15%	0.91%
Pretasi indeks penanda aras yang berkaitan (Penanda Aras Komposit)					
- 1 tahun	3.55%	5.03%	8.12%	15.44%	-2.68%
- 3 tahun	5.87%	10.36%	7.16%	4.75%	4.28%
- 5 tahun	6.42%	5.95%	8.17%	8.47%	3.52%

<b>Kategori pelaburan</b>					
	Wajaran %				
	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Unit amanah tidak disebut harga	99.38	98.48	97.81	97.06	82.94
Tunai dan setara tunai	0.71	0.74	1.61	3.26	16.83
Lain-lain	(0.09)	0.78	0.58	(0.32)	0.23
<b>Jumlah</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

# Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020

## DANA HLA VENTURE FLEXI

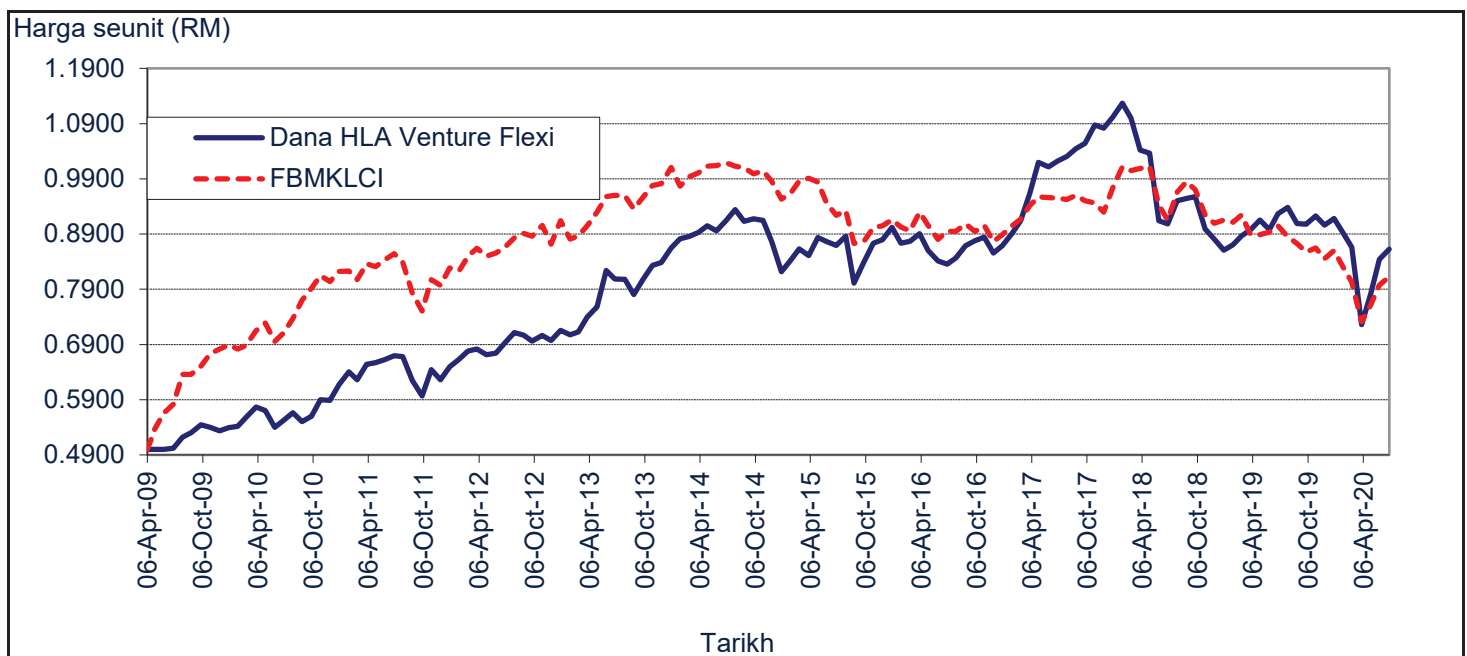
Bagi tempoh kewangan di bawah semakan, Dana merosot sebanyak 7.01% berbanding dengan penurunan pulangan indeks penanda aras FBMKLCI sebanyak 10.24% yang menunjukkan prestasi yang lebih baik sebanyak +3.23%. Penyumbang utama prestasi dana termasuk Top Glove, Supermax dan Dufu Technology. Saham berprestasi terburuk termasuk Genting Malaysia, Genting Berhad dan CIMB. Saham berasaskan pelancongan dan hospitaliti teruk terjejas oleh COVID-19 dan saham bank dipengaruhi oleh penurunan kadar dan kelembapan ekonomi.

Kami menjangkakan pasaran akan terus turun naik untuk baki tahun 2020 disebabkan oleh ketidakpastian mengenai tahap pemulihan ekonomi global. Kami menyedari bahawa risiko peristiwa - ketegangan AS-China dan kebimbangan terhadap gelombang kedua jangkitan mungkin mengganggu pemulihan pasaran. Kami menggunakan strategi barbell untuk mengatasi turun naik disebabkan oleh perubahan sentimen. Pendekatan pemilihan saham ini mencerminkan gabungan daya tahan dan pemulihan di kedua-dua hujung spektrum risiko. Perkembangan politik juga merupakan penentu hala tuju pasaran pada akhir tahun ini.

Melangkah ke hadapan, Dana akan terus melabur dalam syarikat berkualiti baik yang dapat menawarkan pertumbuhan pendapatan dengan hasil dividen yang baik.

**Pada 30 Jun 2020**

**Perubahan harga, pengiraan diindekskan**



## Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020

### DANA HLA VENTURE FLEXI

<b>Prestasi dana</b>					
	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Jumlah NAB (RM'000)	89,909	70,975	46,448	38,863	25,211
Bilangan unit ('000)	104,275	76,594	51,277	38,138	30,253
NAB seunit (RM)	0.862	0.927	0.906	1.019	0.833
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	0.956	0.966	1.148	1.035	0.908
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	0.671	0.848	0.904	0.835	0.784
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	-7.01%	2.32%	-11.09%	22.33%	-3.92%
Purata pulangan tahunan					
- 1 tahun	-7.01%	2.32%	-11.09%	22.33%	-3.92%
- 3 tahun	-5.14%	3.76%	1.50%	3.99%	1.00%
- 5 tahun	-0.12%	0.37%	2.48%	9.46%	4.88%
Prestasi indeks penanda aras yang berkaitan (FBMKLCI)					
- 1 tahun	-10.24%	-1.15%	-4.09%	6.63%	-3.08%
- 3 tahun	-4.97%	0.36%	-0.30%	-2.11%	-2.25%
- 5 tahun	-2.41%	-2.24%	-0.93%	2.06%	0.95%

<b>Kategori pelaburan</b>					
	Wajaran %				
	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Ekuiti disebut harga	86.69	83.96	73.68	83.28	63.79
Unit amanah dan amanah ("REIT") disebut harga	2.04	2.29	1.12	-	2.44
Tunai dan setara tunai	10.71	13.28	25.64	17.68	33.77
Lain-lain	0.56	0.47	(0.44)	(0.96)	-
<b>Jumlah</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

## Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020

### DANA HLA VENTURE FLEXI

Komposisi equiti disebut harga mengikut sektor					
	Wajaran %				
	2020	2019	2018	2017	2016
Pembinaan	4.76	4.74	4.00	19.38	18.83
Produk & perkhidmatan pengguna	10.69	12.16	19.15	13.20	18.41
Tenaga	6.60	12.47	7.41	6.49	7.66
Perkhidmatan kewangan	17.35	22.11	20.54	14.06	15.66
Penjagaan kesihatan	16.10	3.66	0.71	0.71	-
Produk & perkhidmatan industri	12.45	9.51	11.95	17.14	7.03
Perladangan	1.79	3.51	3.59	1.10	4.20
Hartanah	1.42	3.30	4.93	3.85	5.38
Teknologi	13.57	13.54	14.33	10.74	4.70
Telekomunikasi & media	4.17	5.81	6.38	4.68	5.69
Perdagangan/perkhidmatan	-	-	-	2.13	1.13
Pengangkutan & logistik	-	0.27	0.63	-	-
Utiliti	11.10	8.92	6.38	6.52	11.31
<b>Jumlah</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>



## Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020

### DANA-DANA HLA EVERGREEN

#### Ringkasan Prestasi Pelaburan

Indeks Max Invest Save 30Y mengalami keadaan tidak menentu selama dua bulan pertama dalam tempoh yang dilaporkan kerana meningkatnya perang perdagangan Sino-Amerika. Oleh itu, prestasi indeks menurun dalam tempoh enam minggu tersebut. Namun, pada pertengahan Ogos 2019, semua Instrumen Deposit yang Boleh Dirunding Kadar Terapung ("FRNID") menjadi tunai terkunci dan tidak lagi terdedah kepada indeks Max Invest Save 30Y. Oleh itu, prestasi FRNID kini bergantung pada tahap kadar faedah MYR.

Sepanjang tempoh yang dilaporkan, kadar faedah MYR menurun dengan ketara disebabkan oleh timbulnya pandemik virus korona. Bank Negara Malaysia ("BNM") juga menurunkan kadar faedah penanda aras (Kadar Dasar Semalaman) sebanyak 3 kali dalam jangka masa yang sama untuk menyediakan persekitaran yang lebih akomodatif untuk menangani kejatuhan ekonomi yang disebabkan oleh Covid-19. Oleh itu, FRNID mencatatkan prestasi yang memberangsangkan sejak 12 bulan yang lalu.

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

Aset-aset Rujukan	Jun 2019	Julai 2019
Ekuiti Amerika	-12.65%	-14.52%
Ekuiti Jepun	18.65%	15.62%
Ekuiti Eropah	17.86%	12.71%
Ekuiti UK	18.65%	16.86%
Ekuiti Pasaran Baru Muncul	7.46%	6.75%
Ekuiti China	7.46%	6.75%
Indeks Komoditi	-0.64%	6.17%
Hartanah Eropah	11.19%	16.86%
Hartanah Amerika	7.46%	6.75%
Strategi Dana Lindung Nilai	-3.73%	-3.37%
Mata Wang	-2.70%	-16.86%

\* Semua Dana Evergreen telah tunai terkunci pada bulan Ogos 2019 yang bermaksud bahawa tidak ada dana yang merujuk kepada indeks Max InvestSave 30Y dari saat itu dan seterusnya.

## Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020

### DANA-DANA HLA EVERGREEN

#### Prestasi Aset Rujukan

FRNID Maximum Assurance 13Y dan 15Y telah "tunai terkunci" sejak 2016 sementara FRNID 18Y, 20Y, dan 25Y telah tunai terkunci pada tahun 2019. Oleh itu, semua produk tidak lagi mempunyai sebarang pendedahan terhadap Indeks Max InvestSave 30Y. RUP dari semua FRNID kini akan bersifat seperti bon kupon sifar kerana mereka akhirnya mencapai Tahap Terjamin masing-masing pada masa matang. Tahap Dijamin tidak dijangka meningkat lebih jauh.

Prestasi bagi prestasi dasar Maximum Assurance pada 29 Jun 2020 adalah seperti berikut:

	Jun 2020	Jun 2019
<b>Max InvestSave 30Y</b>	<b>NA</b>	<b>0.770</b>
Ekuiti Amerika	NA	5,908.250
Ekuiti Jepun	NA	2,338.890
Ekuiti Eropah	NA	7,336.820
Ekuiti UK	NA	6,732.440
Ekuiti Pasaran Baru Muncul	NA	4,267.550
Ekuiti China	NA	10,881.850
Indeks Komoditi	NA	803.640
Hartanah Eropah	NA	5,915.550
Hartanah Amerika	NA	87.310
Strategi Dana Lindung Nilai	NA	211.480
Mata Wang	NA	0.879

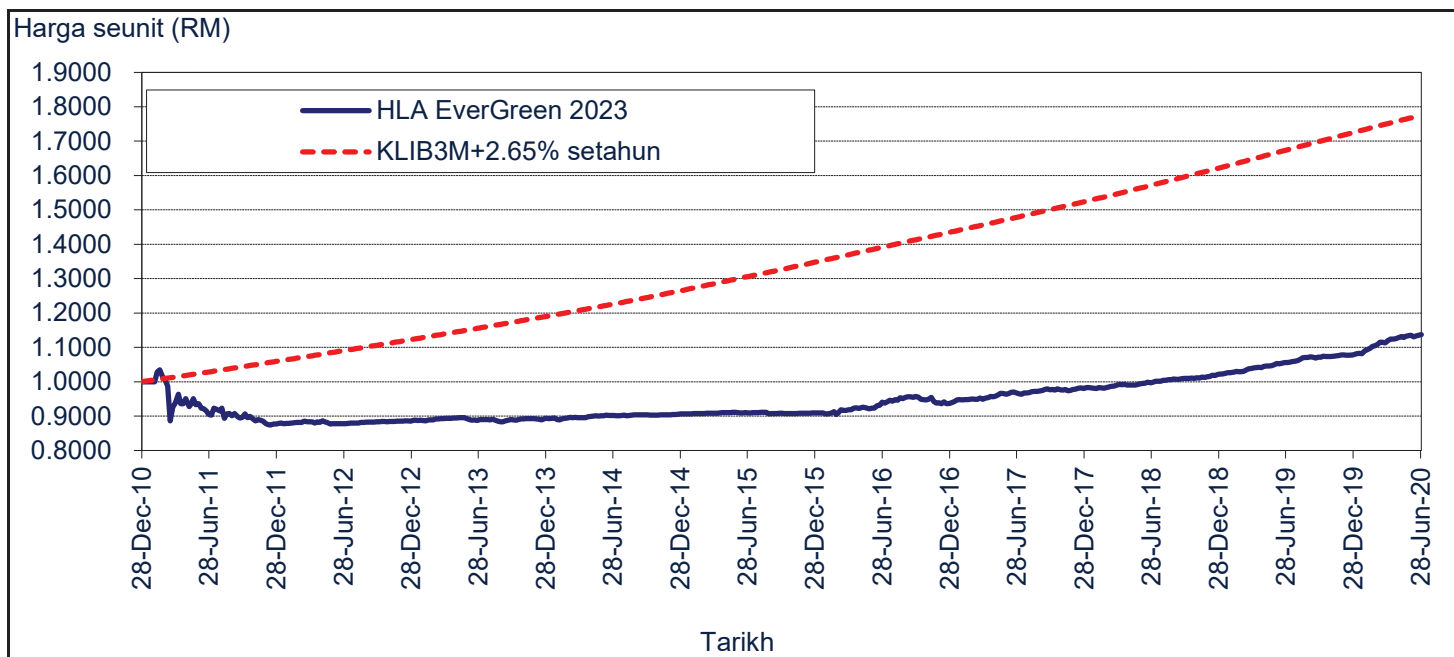
# Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020

## HLA EVERGREEN 2023

Pada 30 Jun 2020

Perubahan harga, pengiraan diindekskan



## Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020

### HLA EVERGREEN 2023

<b>Prestasi dana</b>					
	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Jumlah NAB (RM'000)	26,367	25,459	25,437	26,952	27,532
Bilangan unit ('000)	23,219	24,100	25,515	27,865	29,566
NAB seunit (RM)	1.136	1.056	0.997	0.967	0.931
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	1.137	1.056	0.998	0.970	0.941
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	1.056	0.997	0.964	0.936	0.904
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	7.58%	5.92%	3.10%	3.87%	2.20%
Purata pulangan tahunan					
- 1 tahun	7.58%	5.92%	3.10%	3.87%	2.20%
- 3 tahun	5.83%	4.48%	3.15%	2.44%	1.99%
- 5 tahun	4.94%	3.44%	2.48%	2.02%	0.80%
Prestasi indeks penanda aras yang berkaitan (KLIB3M+2.65% setahun)					
- 1 tahun	6.13%	6.47%	6.25%	6.27%	6.53%
- 3 tahun	6.69%	6.74%	6.76%	6.90%	6.81%
- 5 tahun	7.19%	7.31%	7.20%	7.12%	7.06%

<b>Kategori pelaburan</b>					
	Wajaran %				
	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Instrumen deposit boleh niaga kadar terapung	101.73	101.31	100.69	100.49	100.37
Tunai dan setara tunai	0.04	0.04	1.13	0.13	0.10
Lain-lain	(1.77)	(1.35)	(1.82)	(0.62)	(0.47)
<b>Jumlah</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

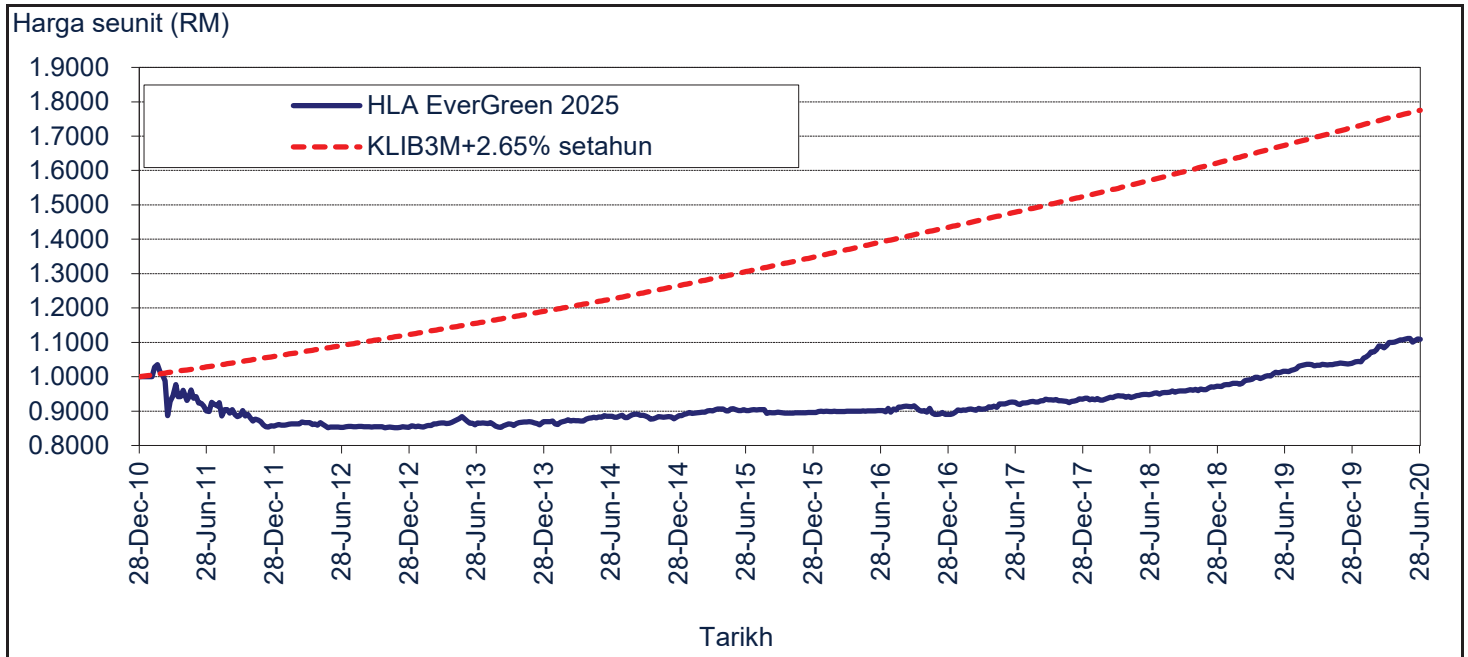
# Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020

## HLA EVERGREEN 2025

Pada 30 Jun 2020

Perubahan harga, pengiraan diindekskan



## Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020

### HLA EVERGREEN 2025

Prestasi dana					
	2020	2019	2018	2017	2016
Jumlah NAB (RM'000)	10,865	9,674	8,209	6,814	4,779
Bilangan unit ('000)	9,790	9,521	8,664	7,365	5,303
NAB seunit (RM)	1.110	1.016	0.948	0.925	0.901
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	1.111	1.016	0.948	0.927	0.904
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	1.015	0.948	0.919	0.891	0.893
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	9.25%	7.17%	2.49%	2.66%	-0.44%
Purata pulangan tahunan					
- 1 tahun	9.25%	7.17%	2.49%	2.66%	-0.44%
- 3 tahun	6.67%	4.25%	1.58%	1.55%	1.60%
- 5 tahun	4.53%	2.99%	2.07%	1.69%	0.02%
Pretasi indeks penanda aras yang berkaitan (KLIB3M+2.65% setahun)					
- 1 tahun	6.13%	6.47%	6.25%	6.27%	6.53%
- 3 tahun	6.69%	6.74%	6.76%	6.90%	6.81%
- 5 tahun	7.19%	7.31%	7.20%	7.12%	7.06%

Kategori pelaburan					
	Wajaran %				
	2020	2019	2018	2017	2016
Instrumen deposit boleh niaga kadar terapung	101.32	100.72	99.95	99.65	99.59
Tunai dan setara tunai	0.08	0.10	0.72	0.56	0.62
Lain-lain	(1.40)	(0.82)	(0.67)	(0.21)	(0.21)
<b>Jumlah</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

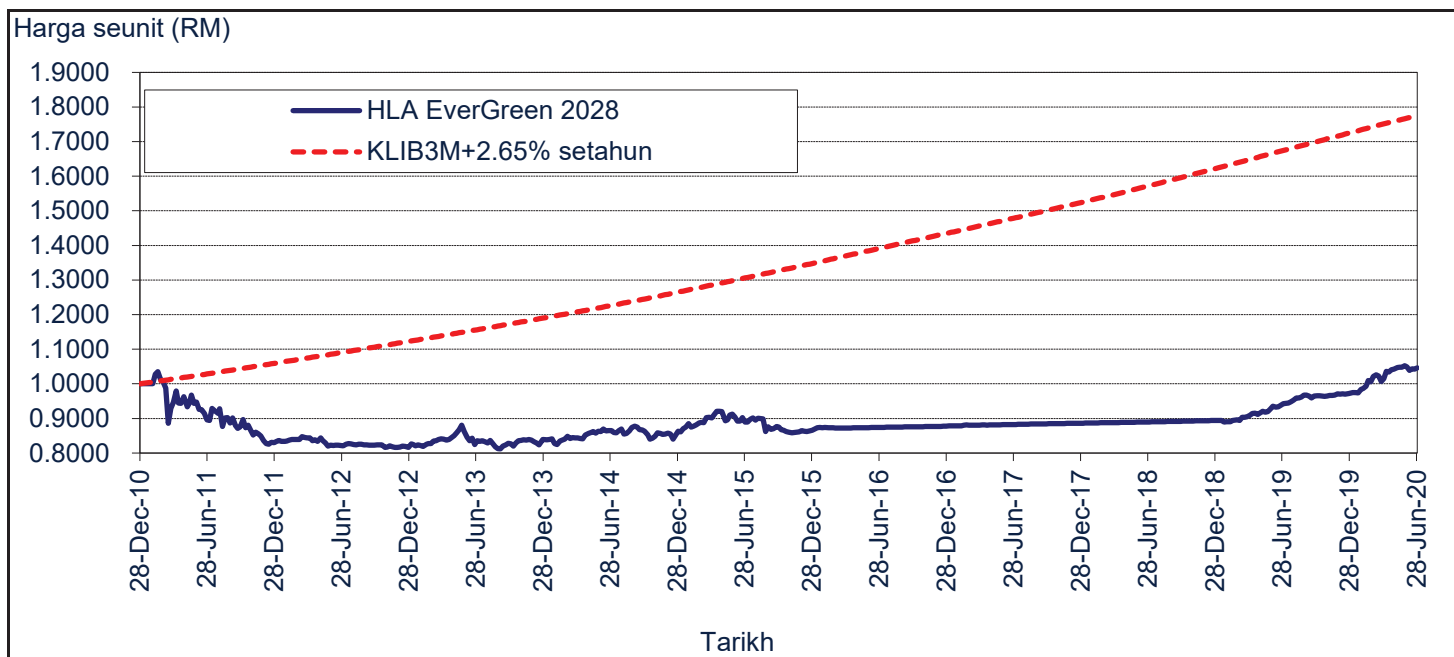
# Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020

## HLA EVERGREEN 2028

Pada 30 Jun 2020

Perubahan harga, pengiraan diindekskan



## Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020

### HLA EVERGREEN 2028

Prestasi dana					
	2020	2019	2018	2017	2016
Jumlah NAB (RM'000)	15,799	12,334	8,830	6,558	4,314
Bilangan unit ('000)	15,157	13,147	9,925	7,433	4,936
NAB seunit (RM)	1.042	0.938	0.890	0.882	0.874
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	1.052	0.938	0.890	0.882	0.902
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	0.943	0.890	0.882	0.874	0.858
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	11.09%	5.39%	0.91%	0.92%	-3.21%
Purata pulangan tahunan					
- 1 tahun	11.09%	5.39%	0.91%	0.92%	-3.21%
- 3 tahun	6.05%	2.44%	-0.48%	0.69%	2.01%
- 5 tahun	3.08%	1.71%	1.60%	1.46%	-0.49%
Pretasi indeks penanda aras yang berkaitan (KLIB3M+2.65% setahun)					
- 1 tahun	6.13%	6.47%	6.25%	6.27%	6.53%
- 3 tahun	6.69%	6.74%	6.76%	6.90%	6.81%
- 5 tahun	7.19%	7.31%	7.20%	7.12%	7.06%

Kategori pelaburan					
	Wajaran %				
	2020	2019	2018	2017	2016
Instrumen deposit boleh niaga kadar terapung	101.05	100.36	99.80	98.85	99.49
Tunai dan setara tunai	0.09	0.13	0.44	1.29	0.80
Lain-lain	(1.14)	(0.49)	(0.24)	(0.14)	(0.29)
<b>Jumlah</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>



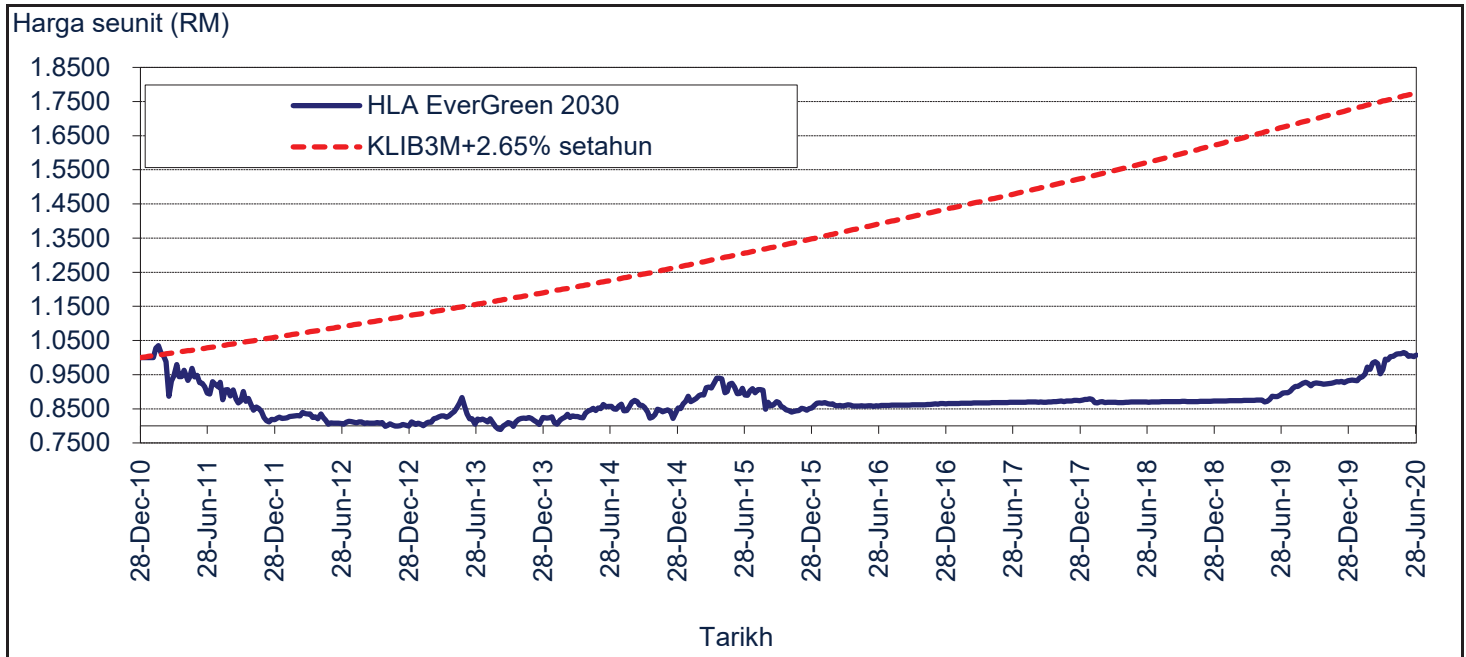
# Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020

## HLA EVERGREEN 2030

Pada 30 Jun 2020

Perubahan harga, pengiraan diindekskan



## Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020

### HLA EVERGREEN 2030

Prestasi dana					
	2020	2019	2018	2017	2016
Jumlah NAB (RM'000)	49,956	39,768	31,464	23,247	16,167
Bilangan unit ('000)	49,823	44,697	36,180	26,760	18,816
NAB seunit (RM)	1.003	0.890	0.870	0.869	0.859
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	1.015	0.890	0.880	0.869	0.909
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	0.896	0.869	0.867	0.860	0.840
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	12.70%	2.30%	0.12%	1.16%	-5.71%
Purata pulangan tahunan					
- 1 tahun	12.70%	2.30%	0.12%	1.16%	-5.71%
- 3 tahun	5.14%	1.20%	-1.50%	0.51%	2.20%
- 5 tahun	2.02%	0.79%	1.61%	1.54%	-0.85%
Pretasi indeks penanda aras yang berkaitan (KLIB3M+2.65% setahun)					
- 1 tahun	6.13%	6.47%	6.25%	6.27%	6.53%
- 3 tahun	6.69%	6.74%	6.76%	6.90%	6.81%
- 5 tahun	7.19%	7.31%	7.20%	7.12%	7.06%

Kategori pelaburan					
	Wajaran %				
	2020	2019	2018	2017	2016
Instrumen deposit boleh niaga kadar terapung	101.05	100.16	99.95	99.61	99.86
Tunai dan setara tunai	0.02	0.07	0.10	0.44	0.32
Lain-lain	(1.07)	(0.23)	(0.05)	(0.05)	(0.18)
<b>Jumlah</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

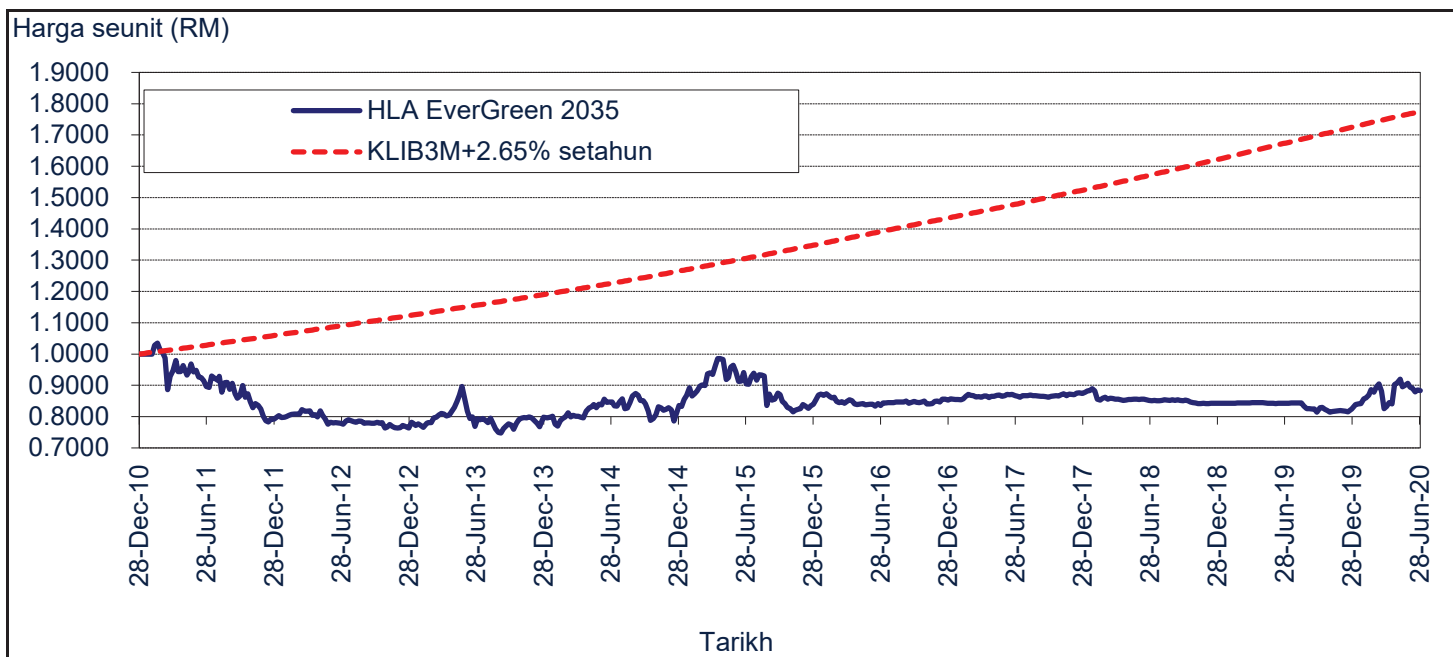
# Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020

## HLA EVERGREEN 2035

Pada 30 Jun 2020

Perubahan harga, pengiraan diindekskan



## Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020

### HLA EVERGREEN 2035

<b>Prestasi dana</b>					
	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Jumlah NAB (RM'000)	792,000	639,014	486,976	333,573	191,321
Bilangan unit ('000)	894,695	758,455	571,366	384,717	227,463
NAB seunit (RM)	0.885	0.843	0.852	0.867	0.841
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	0.919	0.854	0.890	0.872	0.939
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	0.814	0.842	0.852	0.841	0.816
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	4.98%	-1.06%	-1.73%	3.09%	-10.63%
Purata pulangan tahunan					
- 1 tahun	4.98%	-1.06%	-1.73%	3.09%	-10.63%
- 3 tahun	0.69%	0.08%	-3.15%	0.83%	2.89%
- 5 tahun	-1.19%	-0.07%	2.16%	2.28%	-1.35%
Pretasi indeks penanda aras yang berkaitan (KLIB3M+2.65% setahun)					
- 1 tahun	6.13%	6.47%	6.25%	6.27%	6.53%
- 3 tahun	6.69%	6.74%	6.76%	6.90%	6.81%
- 5 tahun	7.19%	7.31%	7.20%	7.12%	7.06%

<b>Kategori pelaburan</b>					
	Wajaran %				
	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Instrumen deposit boleh niaga kadar terapung	100.24	99.91	99.88	99.42	99.81
Tunai dan setara tunai	0.03	0.02	0.09	0.65	0.19
Lain-lain	(0.27)	0.07	0.03	(0.07)	-
<b>Jumlah</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

# Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020

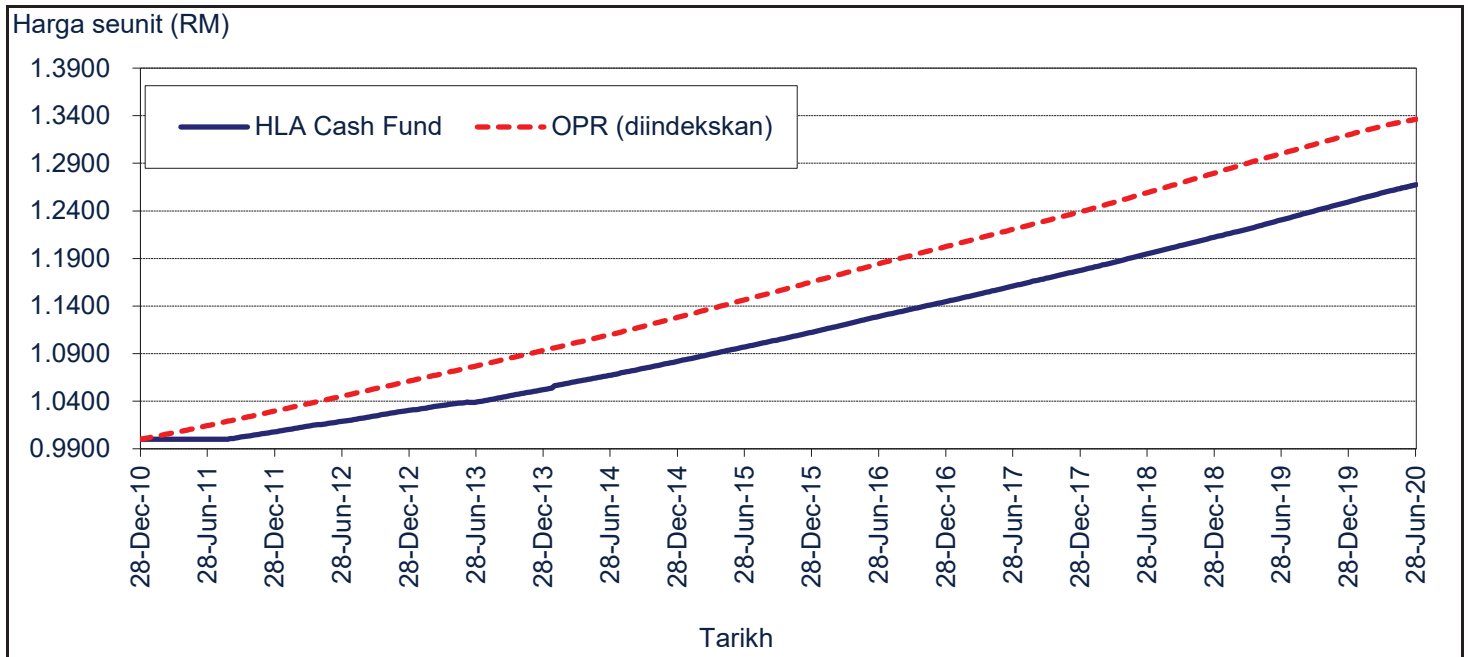
## DANA HLA CASH

### Ringkasan Prestasi Pelaburan

Bagi tempoh di bawah semakan, dana mencatatkan pulangan sebanyak 3.01% mengatasi pulangan penanda aras sebanyak 2.80% kerana kami mengunci kadar yang lebih tinggi pada jangka masa yang lebih lama sebelum pemotongan Kadar Dasar Semalaman. Pelaburan yang dibenarkan adalah terhad kepada simpanan Islam di mana kadar faedahnya lebih rendah daripada penanda aras Dasar Semalaman yang merupakan penanda aras yang dirujuk.

**Pada 30 Jun 2020**

**Perubahan harga, pengiraan diindekskan**



## Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020

### DANA HLA CASH

<b>Prestasi dana</b>					
	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Jumlah NAB (RM'000)	31,684	38,978	35,740	31,498	25,025
Bilangan unit ('000)	24,992	31,669	29,902	27,122	22,155
NAB seunit (RM)	1.268	1.231	1.195	1.161	1.130
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	1.268	1.230	1.195	1.161	1.129
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	1.230	1.195	1.161	1.130	1.097
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	3.01%	3.01%	2.93%	2.74%	3.01%
Purata pulangan tahunan					
- 1 tahun	3.01%	3.01%	2.93%	2.74%	3.01%
- 3 tahun	3.07%	2.98%	2.98%	2.90%	2.89%
- 5 tahun	3.12%	3.05%	2.91%	2.79%	2.58%
Pretasi indeks penanda aras yang berkaitan (OPR diindekskan)					
- 1 tahun	2.80%	3.25%	3.14%	3.05%	3.29%
- 3 tahun	3.16%	3.25%	3.26%	3.34%	3.33%
- 5 tahun	3.31%	3.43%	3.38%	3.36%	3.35%

<b>Kategori pelaburan</b>					
	Wajaran %				
	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Deposit tetap dan panggilan	74.60	59.19	46.79	64.15	-
Tunai dan setara tunai	24.05	40.61	53.69	35.80	100.08
Lain-lain	1.35	0.20	(0.48)	0.05	(0.08)
<b>Jumlah</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

# Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020

## DANA HLA SECURE

### Ringkasan Prestasi Pelaburan

Bagi tempoh antara 1 Julai 2019 hingga 30 Jun 2020, dana mencatat pulangan sebanyak 1.51%, mengatasi pulangan penanda aras -4.35% sebanyak 5.86%.

### Prestasi Aset Rujukan

Pasaran global bermula dengan goyah pada tahun 2020 apabila penanda aras susut akibat kebimbangan terhadap penularan virus korona. Indeks Hang Seng Hong Kong jatuh 6.7% pada bulan Januari, sementara Indeks MSCI Asia ex-Japan jatuh 4.5%. Pertubuhan Kesihatan Sedunia mengisytiharkan darurat kesihatan global berikutan penularan virus korona yang meragut nyawa ribuan orang, manakala berjuta lagi telah dijangkiti. Kami menjangkakan turun naik yang berterusan dalam beberapa bulan ke hadapan, walaupun pasaran telah pulih daripada paras terendah pada bulan Mac.

Di Malaysia, senario politik yang suram terus dirasai dan mengaburi pilihan pelabur kerana pelabur menunggu kestabilan politik yang lebih baik. Penanda aras KLCI jatuh sebanyak 3% pada bulan Februari ketika negara terjerumus ke dalam kekacauan politik yang akhirnya memuncak dengan pelantikan Tan Sri Muhyiddin Yassin daripada gabungan Perikatan Nasional (UMNO, PAS, Bersatu dan serpihan PKR) sebagai Perdana Menteri kelapan. Pelantikan itu diumumkan oleh Istana Negara di tengah-tengah peralihan kesetiaan politik dan tawar-menawar yang tidak keruan dalam kalangan pihak pemerintah dan pembangkang.

Dengan turun naik yang melampau di pasaran, kami meningkatkan pegangan tunai semasa penjualan Mac dan mengambil sikap defensif dalam peruntukan kami bagi melindungi risiko penurunan Dana. Dana mengumpulkan wang tunai sekitar 12%, dan pengurus kemudiannya menggunakan semula dan mengembalikannya ke pasaran apabila nilai mula meningkat. Pada masa ini, Dana dilaburkan sekitar 97% dengan baki 3% kekal dalam bentuk tunai. Daripada 97%, 71% adalah dalam Pendapatan Tetap sementara 26% adalah dalam Ekuiti. Pengurus berhasrat untuk terus menggunakan peruntukan aset ini untuk masa yang akan datang, jika tiada sebarang perubahan besar di pasaran. Kami terus memantau perkembangan pasaran dan juga Covid-19.

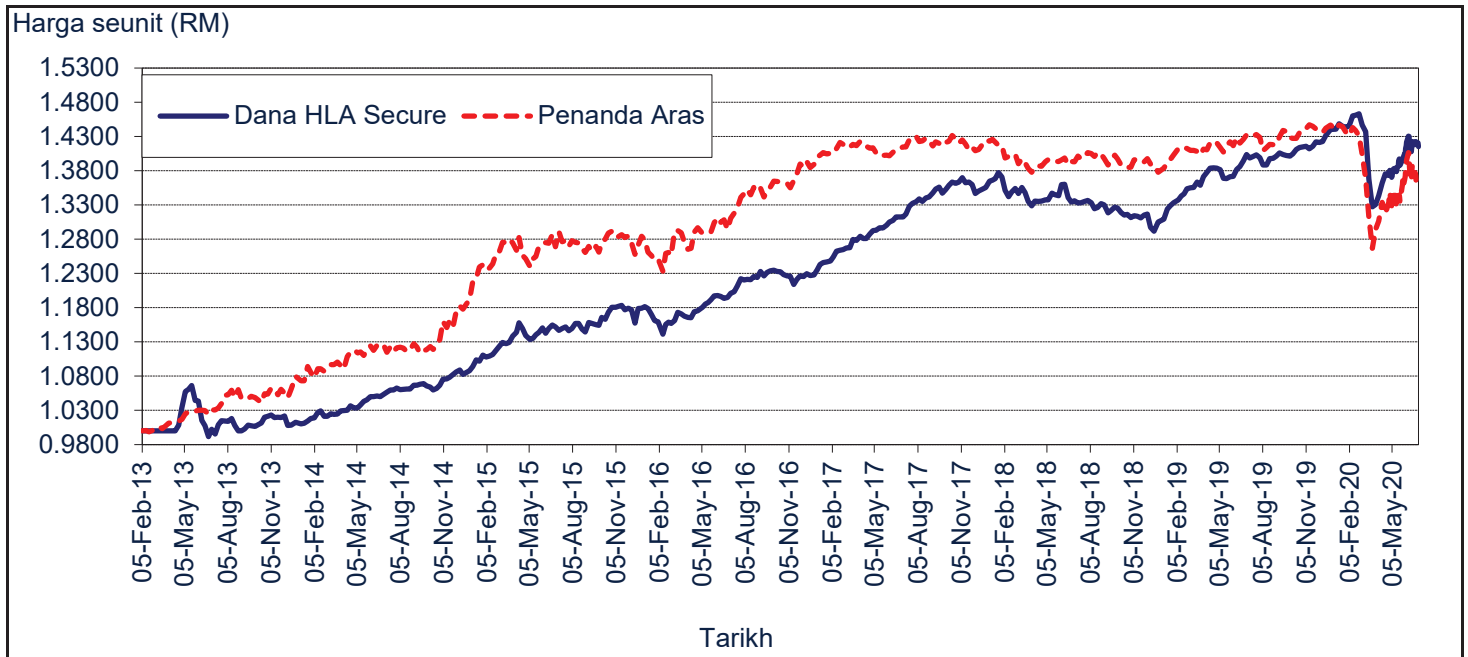
# Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020

## DANA HLA SECURE

Pada 30 Jun 2020

Perubahan harga, pengiraan diindekskan





## Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020

### DANA HLA SECURE

Prestasi dana					
	2020	2019	2018	2017	2016
Jumlah NAB (RM'000)	21,117	18,746	14,231	10,856	6,627
Bilangan unit ('000)	14,921	13,444	10,670	8,263	5,554
NAB seunit (RM)	1.415	1.394	1.334	1.314	1.193
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	1.463	1.394	1.377	1.313	1.198
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	1.327	1.292	1.313	1.201	1.142
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	1.51%	4.50%	1.52%	10.14%	3.56%
Purata pulangan tahunan					
- 1 tahun	1.51%	4.50%	1.52%	10.14%	3.56%
- 3 tahun	2.56%	5.62%	5.27%	8.30%	6.83%
- 5 tahun	4.57%	6.50%	6.76%	N/A	N/A
Pretasi indeks penanda aras yang berkaitan					
- 1 tahun	-4.35%	2.33%	-1.35%	9.13%	2.02%
- 3 tahun	-1.15%	3.39%	3.28%	8.66%	8.79%
- 5 tahun	1.50%	5.43%	7.21%	N/A	N/A

Kategori pelaburan					
	Wajaran %				
	2020	2019	2018	2017	2016
Unit amanah tidak disebut harga	99.87	100.14	100.21	101.36	103.51
Tunai dan setara tunai	0.11	0.06	0.22	0.24	0.21
Lain-lain	0.02	(0.20)	(0.43)	(1.60)	(3.72)
<b>Jumlah</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

## Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020

### DANA HONG LEONG SMART GROWTH

#### Ringkasan Prestasi Pelaburan

Bagi tempoh di bawah semakan, Dana mencatat pulangan negatif 3.14%, mengatasi penanda aras FBM-KLCI yang menurun sebanyak 10.24%. Prestasi baik sebanyak 7.10% ini disebabkan terutamanya oleh pemilihan saham. Pasaran ekuiti global terus bergerak lebih tinggi pada bulan Julai walaupun terdapat peningkatan berterusan dalam kes baharu COVID-19 pada setiap hari di seluruh dunia. Di pasaran tempatan, BNM mengurangkan OPR sebanyak 25 mata asas ke tahap terendah pada 1.75%. Satu lagi moratorium pinjaman untuk bantuan yang disasarkan telah diumumkan oleh Perdana Menteri di mana bank akan melanjutkan moratorium pinjaman kepada kumpulan berisiko yang disasarkan apabila moratorium pinjaman semasa berakhir pada 30 September. Senario politik tempatan juga terus berubah-ubah namun tetap lancar. Bulan tersebut berakhir dengan pembubaran dewan undangan negeri Sabah yang membuka jalan untuk pilihan raya baru bagi negeri itu. Dengan kes COVID-19 tempatan mencapai tanda dua digit selepas pelonggaran Perintah Kawalan Pergerakan (PKP), kerajaan Malaysia mungkin mengenakan sekatan lebih lanjut sekiranya keadaan bertambah buruk.

#### Prestasi Aset Rujukan

Walaupun terdapat tanda-tanda peningkatan data ekonomi, ekuiti dijangka akan terus bergolak ketika pasaran bergelut dengan peningkatan jangkitan COVID-19 di seluruh dunia, yang mungkin memaksa kerajaan untuk mengenakan semula sekatan aktiviti. Peningkatan ketegangan geopolitik AS-China menjelang pilihan raya presiden AS juga akan terus membebani sentimen. Walau bagaimanapun, harga aset boleh terus meningkat kerana pembuat dasar tetap menyokong program sokongan fiskal dan kecairan yang agresif. Pasaran tempatan akan mengalihkan tumpuannya kepada keputusan suku kedua 2020 yang dijangka akan bermula pada bulan Ogos dan seterusnya.

Kami terus mengutamakan dan lebih memilih sektor yang memperlihatkan pertumbuhan yang lebih berdaya tahan. Oleh itu, kami mengekalkan lebihan wajaran dalam bidang teknologi dan pengeksport kerana pertumbuhan pendapatannya yang baik sambil berusaha menambah saham bermusim dan komoditi yang lemah tetapi berpotensi untuk bangkit semula. Kami mengekalkan kecenderungan dagangan untuk memanfaatkan turun naik pasaran dalam jangka masa terdekat.

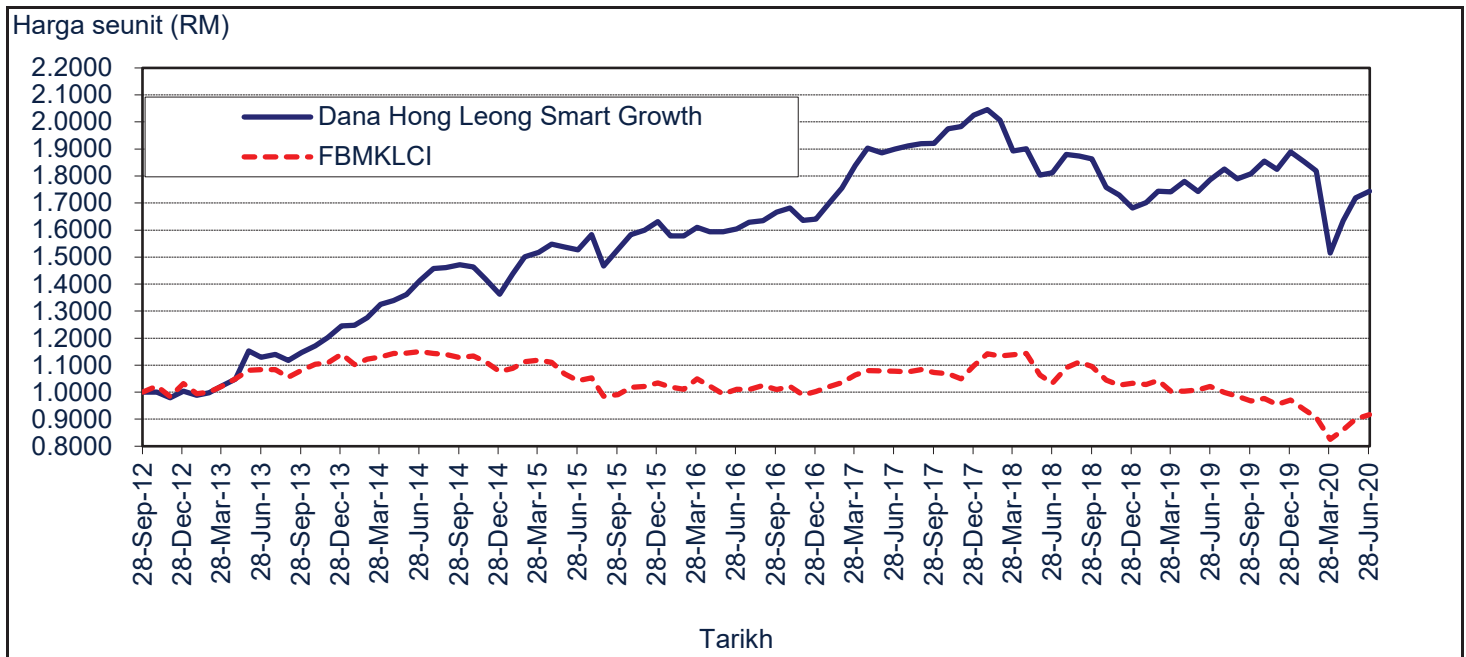
# Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020

## DANA HONG LEONG SMART GROWTH

Pada 30 Jun 2020

Perubahan harga, pengiraan diindekskan



## Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020

### DANA HONG LEONG SMART GROWTH

<b>Prestasi dana</b>					
	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Jumlah NAB (RM'000)	198,547	218,162	234,605	235,423	190,108
Bilangan unit ('000)	114,826	122,205	130,324	123,798	118,623
NAB seunit (RM)	1.729	1.785	1.800	1.902	1.603
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	1.925	1.893	2.085	1.923	1.634
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	1.318	1.646	1.800	1.603	1.433
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	-3.14%	-0.83%	-5.36%	18.65%	5.25%
Purata pulangan tahunan					
- 1 tahun	-3.14%	-0.83%	-5.36%	18.65%	5.25%
- 3 tahun	-3.03%	3.78%	6.06%	11.63%	14.04%
- 5 tahun	2.71%	5.32%	12.14%	N/A	N/A
Pretasi indeks penanda aras yang berkaitan (FBMKLCI)					
- 1 tahun	-10.24%	-1.15%	-4.09%	6.63%	-3.08%
- 3 tahun	-4.97%	0.36%	-0.30%	-2.11%	-2.25%
- 5 tahun	-2.41%	-2.24%	-0.93%	N/A	N/A

<b>Kategori pelaburan</b>					
	Wajaran %				
	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Unit amanah tidak disebut harga	100.19	100.23	100.30	101.06	99.62
Tunai dan setara tunai	0.06	0.12	0.29	-	0.13
Lain-lain	(0.25)	(0.35)	(0.59)	(1.06)	0.25
<b>Jumlah</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

# Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020

## HLA DANA SURIA

Bagi tempoh kewangan di bawah semakan, Dana meningkat 0.88% berbanding pulangan penanda aras sebanyak 0.25%, dengan itu mengatasi penanda aras sebanyak 0.63%. Pulangan dana pendasar, iaitu HLA Venture Dana Putra dan Hong Leong Dana Maarof adalah masing-masing -3.66% dan 7.12%.

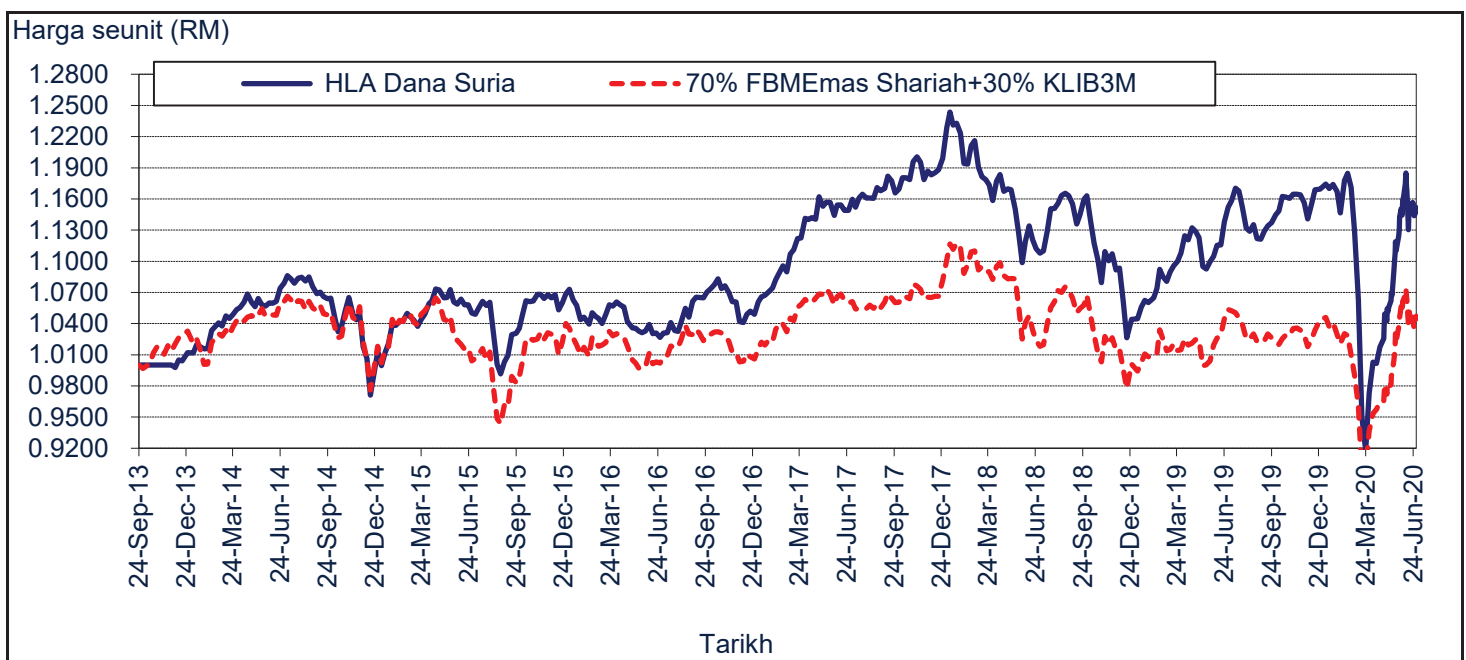
Prestasi dan strategi HLA Venture Dana Putra adalah seperti yang dijelaskan di atas.

Hong Leong Dana Maarof mencatatkan pulangan sebanyak 7.12% bagi tempoh di bawah semakan. Dalam segmen ekuiti patuh Syariah, sektor penjagaan kesihatan dan perusahaan merupakan penyumbang utama kepada prestasi Dana. Sektor tenaga adalah sektor ketinggalan. Dalam segmen sukuk, sektor kewangan adalah penyumbang utama kepada prestasi Dana. Sektor lebuhraya merupakan sektor penjejas.

Kami yakin dengan saham terpilih eksport serta minyak & gas yang patuh Syariah yang boleh mendapat manfaat daripada pemulihan ekonomi global. Nilai mula muncul setelah penjualan pasaran akibat COVID-19, yang sebahagian besarnya didorong oleh aliran keluar asing. Kami melihat ini sebagai peluang membeli dan ingin menambah saham dengan permodalan pasaran besar patuh Syariah yang terpilih ke dalam Dana kami. Kadar dasar monetari mungkin mereda dalam jangka masa terdekat ketika Bank Negara Malaysia mencari jalan untuk mengekang pertumbuhan yang lebih rendah akibat penularan COVID-19. Kami tetap fokus untuk mengekalkan pegangan sukuk korporat dengan kredit yang kukuh dan kupon tinggi untuk hasil yang lebih tinggi untuk memberikan pendapatan yang diinginkan.

**Pada 30 Jun 2020**

**Perubahan harga, pengiraan diindekskan**



## Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020

### HLA DANA SURIA

Prestasi dana					
	2020	2019	2018	2017	2016
Jumlah NAB (RM'000)	7,011	6,692	6,161	7,047	7,404
Bilangan unit ('000)	6,110	5,879	5,563	6,103	7,222
NAB seunit (RM)	1.148	1.138	1.108	1.155	1.025
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	1.185	1.165	1.244	1.162	1.073
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	0.918	1.027	1.099	1.031	0.992
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	0.88%	2.71%	-4.07%	12.68%	-2.10%
Purata pulangan tahunan					
- 1 tahun	0.88%	2.71%	-4.07%	12.68%	-2.10%
- 3 tahun	-0.20%	3.67%	1.94%	2.58%	N/A
- 5 tahun	1.93%	2.05%	N/A	N/A	N/A
Pretasi indeks penanda aras yang berkaitan (70% FBMEmas Shariah +30% KLIB3M)					
- 1 tahun	0.25%	2.03%	-3.41%	5.78%	-0.21%
- 3 tahun	-0.40%	1.42%	0.65%	0.00%	N/A
- 5 tahun	0.86%	-0.29%	N/A	N/A	N/A

Kategori pelaburan					
	Wajaran %				
	2020	2019	2018	2017	2016
Unit amanah tidak disebut harga	99.11	99.13	99.27	100.14	99.53
Tunai dan setara tunai	0.17	0.16	0.17	0.28	0.47
Lain-lain	0.72	0.71	0.56	(0.42)	-
<b>Jumlah</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

# Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020

## DANA HLA VALUE

### Ringkasan Prestasi Pelaburan

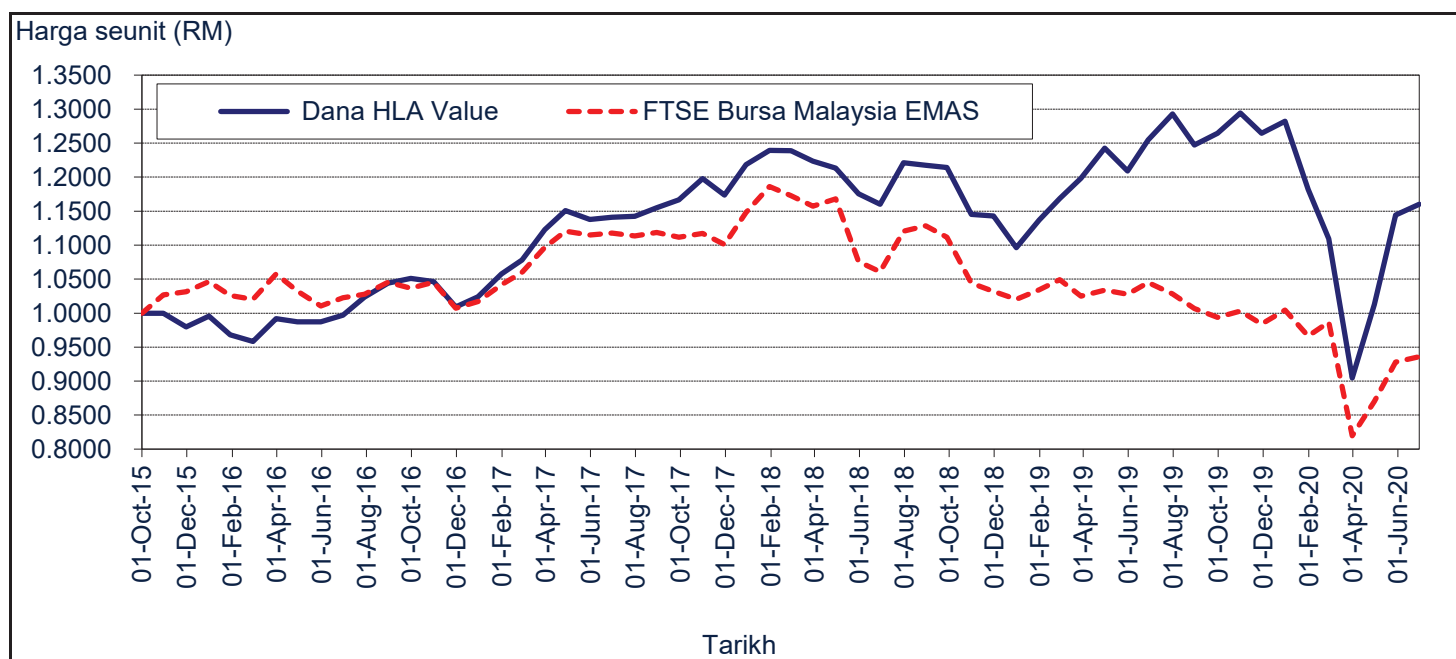
Dana HLA Value mencatatkan pulangan sebanyak -7.35% bagi tempoh di bawah semakan. Mengikut sektor, sektor penjagaan kesihatan merupakan penyumbang utama prestasi Dana. Sektor tenaga dan kewangan merupakan sektor ketinggalan.

### Prestasi Aset Rujukan

Kami yakin dengan saham eksport, kewangan dan minyak & gas terpilih yang boleh mendapat manfaat daripada pemulihan ekonomi global. Nilai mula muncul setelah penjualan pasaran akibat COVID-19, yang sebahagian besarnya didorong oleh aliran keluar asing. Kami melihat ini sebagai peluang membeli dan ingin menambah saham dengan permodalan pasaran besar yang terpilih ke dalam Dana kami.

**Pada 30 Jun 2020**

**Perubahan harga, pengiraan diindekskan**



## Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020

### DANA HLA VALUE

<b>Prestasi dana</b>					
	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Jumlah NAB (RM'000)	100,880	87,209	72,615	41,421	220
Bilangan unit ('000)	86,975	69,666	63,265	36,457	221
NAB seunit (RM)	1.160	1.252	1.148	1.136	0.994
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	1.314	1.264	1.296	1.157	1.004
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	0.782	1.072	1.131	0.993	0.951
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	-7.35%	9.06%	1.06%	14.29%	-0.60%
Purata pulangan tahunan					
- 1 tahun	-7.35%	9.06%	1.06%	14.29%	-0.60%
- 3 tahun	0.70%	8.65%	N/A	N/A	N/A
- 5 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Pretasi indeks penanda aras yang berkaitan (FBMEmas)					
- 1 tahun	-10.44%	-1.50%	-5.06%	9.27%	2.28%
- 3 tahun	-5.42%	0.73%	N/A	N/A	N/A
- 5 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

<b>Kategori pelaburan</b>					
	<b>Wajaran %</b>				
	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Unit amanah tidak disebut harga	95.64	98.49	98.33	97.94	100.03
Tunai dan setara tunai	2.30	1.39	1.11	2.11	0.03
Lain-lain	2.06	0.12	0.56	(0.05)	(0.06)
<b>Jumlah</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>



# Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020

## DANA HONG LEONG SMART INVEST

### Ringkasan Prestasi Pelaburan

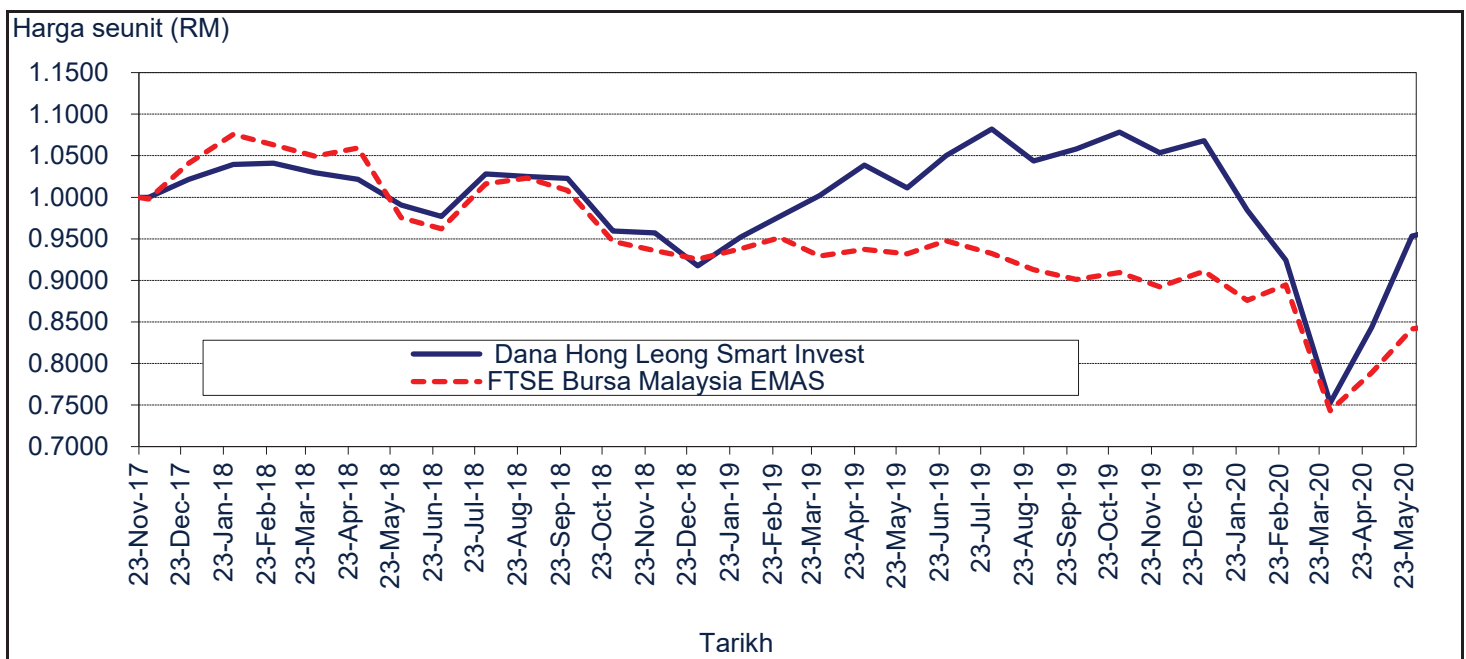
Dana Hong Leong Smart Invest mencatatkan pulangan sebanyak -7.74% bagi tempoh di bawah semakan. Mengikut sektor, sektor penjagaan kesihatan merupakan penyumbang utama prestasi Dana. Sektor tenaga dan kewangan merupakan sektor ketinggalan.

### Prestasi Aset Rujukan

Kami yakin dengan saham eksport, kewangan dan minyak & gas terpilih yang boleh mendapat manfaat daripada pemulihan ekonomi global. Nilai mula muncul setelah penjualan pasaran akibat COVID-19, yang sebahagian besarnya didorong oleh aliran keluar asing. Kami melihat ini sebagai peluang membeli dan ingin menambah saham dengan permodalan pasaran besar yang terpilih ke dalam Dana kami.

**Pada 30 Jun 2020**

Perubahan harga, pengiraan diindekskan



## Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020

### DANA HONG LEONG SMART INVEST

Prestasi dana					
	2020	2019	2018	2017	2016
Jumlah NAB (RM'000)	251,623	173,164	81,148	N/A	N/A
Bilangan unit ('000)	260,385	165,391	81,425	N/A	N/A
NAB seunit (RM)	0.966	1.047	0.997	N/A	N/A
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	1.100	1.056	1.079	N/A	N/A
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	0.650	0.898	0.966	N/A	N/A
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	-7.74%	5.02%	-0.30%	N/A	N/A
Purata pulangan tahunan					
- 1 tahun	-7.74%	5.02%	-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 (FBMEmas)					
- 1 tahun	-10.43%	-1.51%	-3.79%	N/A	N/A
- 3 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
- 5 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Kategori pelaburan					
	Wajaran %				
	2020	2019	2018	2017	2016
Unit amanah tidak disebut harga	97.73	99.65	93.05	N/A	N/A
Tunai dan setara tunai	1.49	0.60	6.47	N/A	N/A
Lain-lain	0.78	(0.25)	0.48	N/A	N/A
<b>Jumlah</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>

# Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020

## DANA-DANA HLA HORIZON

### Ringkasan Prestasi Pelaburan

Indeks HLA Horizon telah berjaya mengekalkan prestasi bulanan yang positif secara konsisten sejak awal Julai 2019 hingga Mac 2020 kerana pandemik Covid apabila korelasi merentasi semua kelas aset meningkat beriringan semasa berlakunya kesan pandemik. Walau bagaimanapun, sifat putaran merentasi kelas aset yang berbeza bagi MVO membenarkan indeks untuk mengekalkan pertumbuhan positif kerana wajaran aset diimbangi semula setiap bulan bergantung pada jangkaan pulangan yang dicerminkan daripada pergerakan setiap kelas aset sepanjang tempoh tersebut. Secara keseluruhan NAB dana masih positif berikutan pemotongan kadar secara berturut-turut oleh BNM yang memberikan perlindungan melalui pulangan bon kupon sifar. Selama beberapa bulan terakhir dalam suku yang ditimpa pandemik, MVO mengekalkan wajaran yang lebih tinggi dalam aset yang kurang berisiko seperti Perbendaharaan dan wang tunai serta emas sementara menunggu volatiliti dalam ekuiti reda. Apabila ekonomi global kembali normal, strategi secara berkala akan berusaha untuk kembali kepada kelas aset yang dapat memberikan bentuk kepelbagaian yang serupa sambil berusaha untuk memaksimumkan pulangan.

### Prestasi Aset Rujukan

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

Pandemik telah melanda ekonomi daripada beberapa sudut dan menimbulkan banyak ketidakpastian. Ketidakpastian mengenai evolusi perundingan perdagangan antara AS dan China mungkin bermula semula ketika pilihan raya Presiden AS pada November semakin hampir. Ketegangan antara EU dan UK mengenai perjanjian perdagangan masa depan boleh menambahkan ketidakpastian perdagangan pada bulan-bulan yang akan datang.

Eksport China meningkat secara mengejutkan baru-baru ini. Walaupun ekonomi dunia mengalami kemelesetan terburuk dalam beberapa dekad, agregat eksport China bertahan dengan baik dalam beberapa bulan terakhir. Prestasi eksport jauh lebih baik daripada semasa kemelesetan global 2008-2009. Di sebilangan besar kawasan di dunia, pemulihan daripada gangguan ekonomi adalah pada kadar yang lebih pantas daripada yang kami jangkakan. Dalam beberapa kes, terutamanya di Asia dan Eropah, pengurusan pandemik berjalan lebih baik daripada yang dijangkakan. Juga, di Eropah, respons sokongan fiskal melebihi jangkaan awal kami. Namun, AS terkecuali di mana virus terus tersebar dengan cepat dan pada masa ini terdapat ketidakpastian yang meningkat mengenai saiz akhir pakej fiskal berikutnya. Namun, setakat ini, cabaran aktiviti ekonomi AS tidaklah begitu teruk seperti yang dibimbangkan.

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

## Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020

### DANA-DANA HLA HORIZON

#### Prestasi Aset Rujukan

Wajaran dan prestasi indeks pendasar pada 30 Jun 2020 disenaraikan dalam jadual di bawah:

Indeks Asas	Jun 2020	Prestasi pada Jun 2020	Jun 2019	Prestasi pada Jun 2019
<b>HLA HORIZON</b>	<b>100.00%</b>	-	<b>100.00%</b>	-
Dana Indeks IShares MSCI EM	0.00%	7.07%	20.00%	5.44%
Indeks S&P500	0.46%	2.11%	35.00%	4.10%
Indeks Euro Stoxx 50	0.00%	8.60%	35.00%	4.76%
Indeks Hang Seng China Enterprises	0.00%	2.02%	0.00%	3.70%
Emas	25.00%	3.84%	0.00%	11.34%
Dana Bon Templeton Global	0.00%	-0.21%	0.00%	0.82%
Dana PIMCO - Jumlah Dana Bon Pulangan	30.00%	1.41%	10.00%	1.75%
DB Fed Dana Indeks Kadar Efektif TR	44.54%	0.01%	0.00%	0.19%

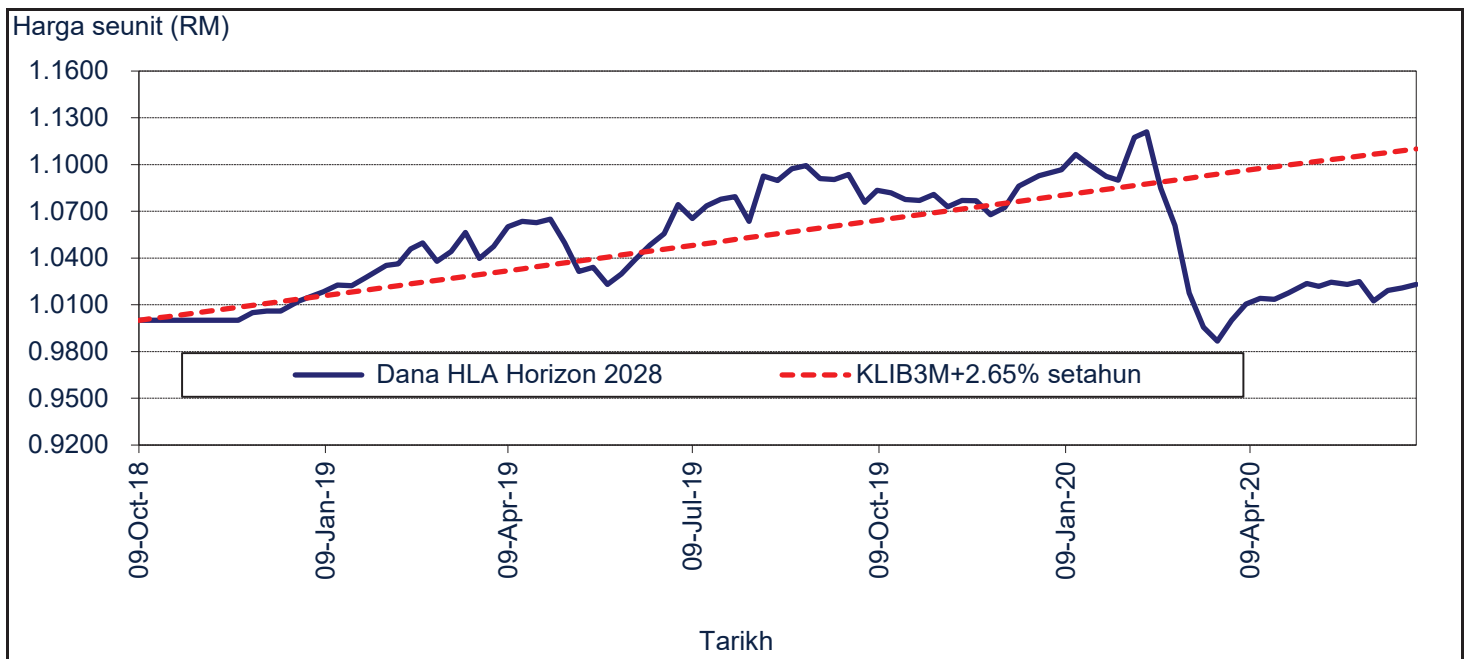
# Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020

## DANA HLA HORIZON28

Pada 30 Jun 2020

Perubahan harga, pengiraan diindekskan



## Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020

### DANA HLA HORIZON28

Prestasi dana					
	2020	2019	2018	2017	2016
Jumlah NAB (RM'000)	3,360	1,561	N/A	N/A	N/A
Bilangan unit ('000)	3,294	1,480	N/A	N/A	N/A
NAB seunit (RM)	1.020	1.055	N/A	N/A	N/A
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	1.121	1.065	N/A	N/A	N/A
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	0.987	1.000	N/A	N/A	N/A
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	-3.32%	5.50%	N/A	N/A	N/A
Purata pulangan tahunan					
- 1 tahun	-3.32%	5.50%	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 (KLIB3M+2.65% setahun)					
- 1 tahun	6.16%	4.57%	N/A	N/A	N/A
- 3 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
- 5 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Kategori pelaburan					
	Wajaran %				
	2020	2019	2018	2017	2016
Instrumen deposit boleh niaga kadar terapung	99.79	99.49	N/A	N/A	N/A
Tunai dan setara tunai	0.18	0.95	N/A	N/A	N/A
Lain-lain	0.03	(0.44)	N/A	N/A	N/A
<b>Jumlah</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>

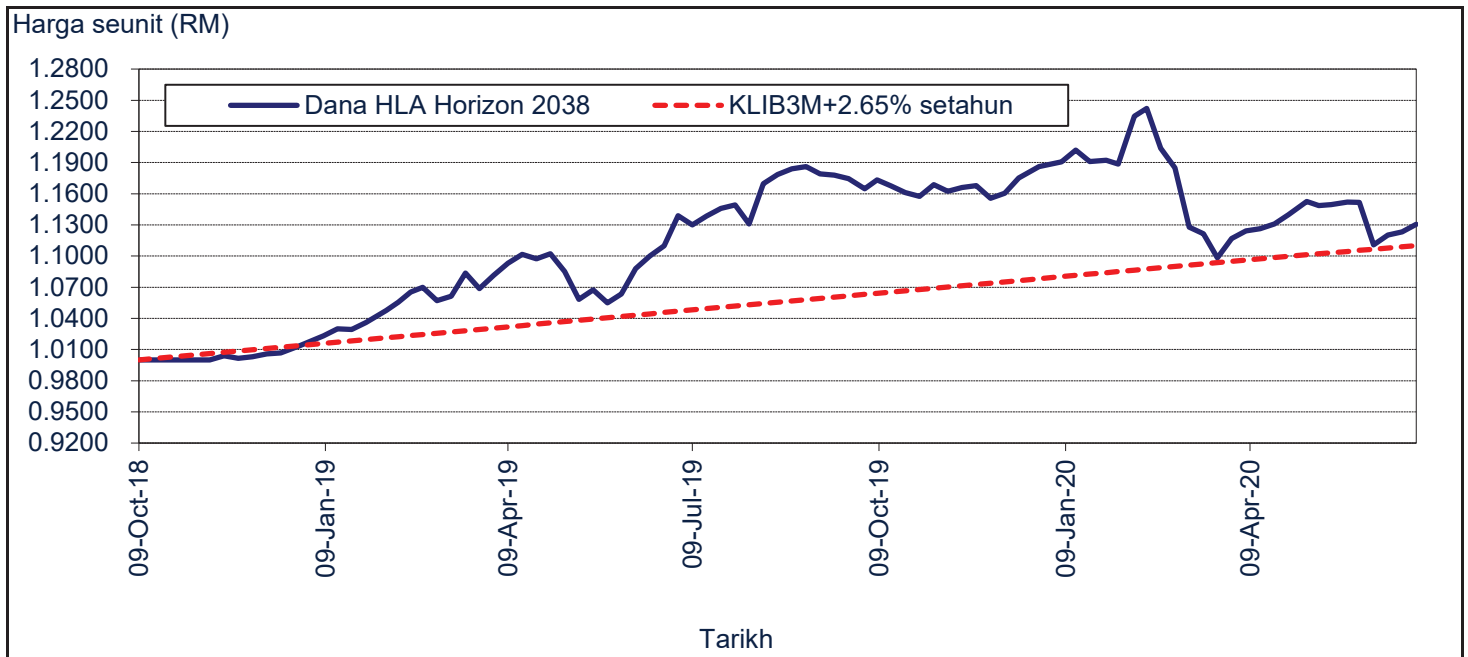
# Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020

## DANA HLA HORIZON38

Pada 30 Jun 2020

Perubahan harga, pengiraan diindekskan



## Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020

### DANA HLA HORIZON38

Prestasi dana					
	2020	2019	2018	2017	2016
Jumlah NAB (RM'000)	111,444	31,010	N/A	N/A	N/A
Bilangan unit ('000)	99,217	27,955	N/A	N/A	N/A
NAB seunit (RM)	1.123	1.109	N/A	N/A	N/A
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	1.242	1.110	N/A	N/A	N/A
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	1.098	1.000	N/A	N/A	N/A
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	1.26%	10.90%	N/A	N/A	N/A
Purata pulangan tahunan					
- 1 tahun	1.26%	10.90%	N/A	N/A	N/A
- 3 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
- 5 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Prestasi indeks penanda aras yang berkaitan (KLIB3M+2.65% setahun)					
- 1 tahun	6.16%	4.57%	N/A	N/A	N/A
- 3 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
- 5 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Kategori pelaburan					
	Wajaran %				
	2020	2019	2018	2017	2016
Instrumen deposit boleh niaga kadar terapung	100.28	99.07	N/A	N/A	N/A
Tunai dan setara tunai	0.02	1.49	N/A	N/A	N/A
Lain-lain	(0.30)	(0.56)	N/A	N/A	N/A
<b>Jumlah</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>



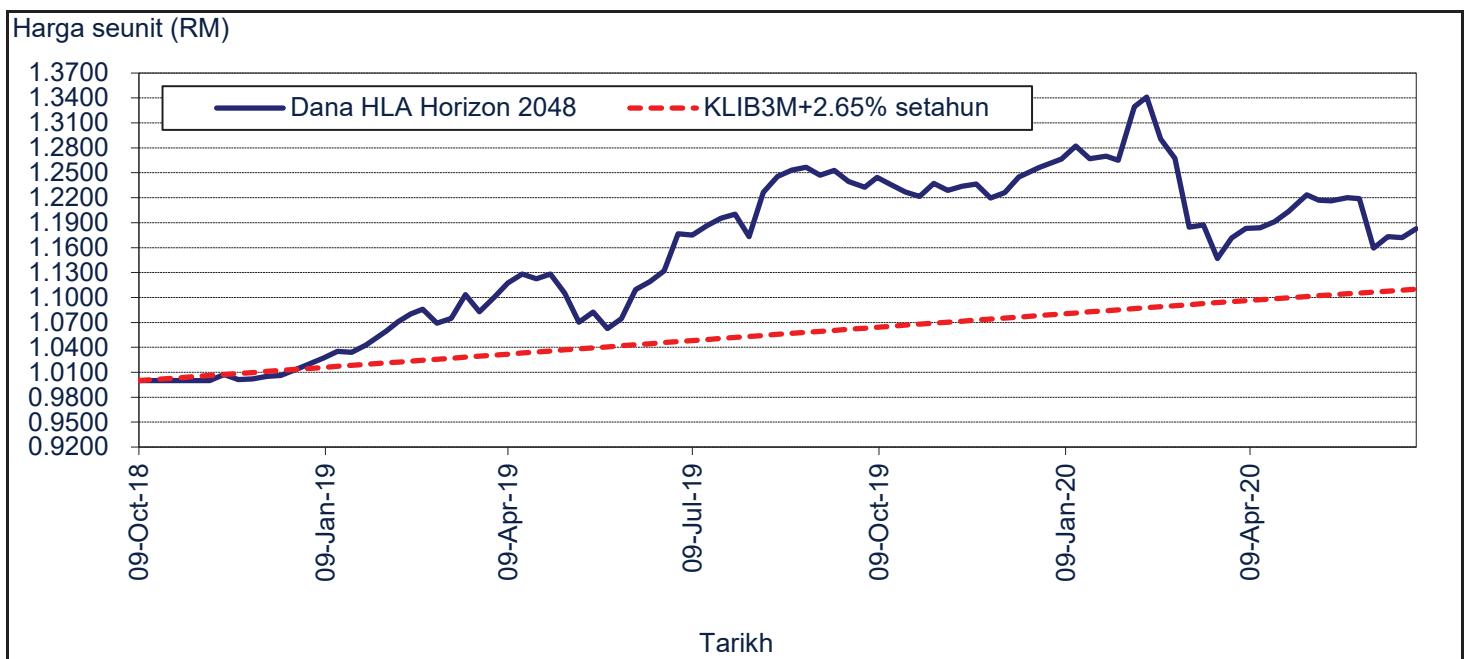
# Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020

## DANA HLA HORIZON48

Pada 30 Jun 2020

Perubahan harga, pengiraan diindekskan



## Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020

### DANA HLA HORIZON48

Prestasi dana					
	2020	2019	2018	2017	2016
Jumlah NAB (RM'000)	56,005	14,637	N/A	N/A	N/A
Bilangan unit ('000)	47,779	12,928	N/A	N/A	N/A
NAB seunit (RM)	1.172	1.132	N/A	N/A	N/A
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	1.341	1.132	N/A	N/A	N/A
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	1.147	1.000	N/A	N/A	N/A
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	3.53%	13.20%	N/A	N/A	N/A
Purata pulangan tahunan					
- 1 tahun	3.53%	13.20%	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
Prestasi indeks penanda aras yang berkaitan (KLIB3M+2.65% setahun)					
- 1 tahun	6.16%	4.57%	N/A	N/A	N/A
- 3 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
- 5 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Kategori pelaburan					
	Wajaran %				
	2020	2019	2018	2017	2016
Instrumen deposit boleh niaga kadar terapung	100.12	100.26	N/A	N/A	N/A
Tunai dan setara tunai	-	0.37	N/A	N/A	N/A
Lain-lain	(0.12)	(0.63)	N/A	N/A	N/A
<b>Jumlah</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>

## Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2020 (RM)	% nilai aset bersih
<b>DANA HLA VENTURE GROWTH</b>				
<b>Ekuiti disebut harga-tempatan:</b>				
<b>Pembinaan</b>				
- Gabungan AQRS Berhad	5,588,600	7,819,474	4,750,310	1.26
- IJM Corporation Berhad	3,845,800	9,863,108	6,960,898	1.84
	9,434,400	17,682,582	11,711,208	3.10
<b>Produk &amp; perkhidmatan pengguna</b>				
- Bermaz Auto Berhad	3,891,600	8,316,207	5,759,568	1.52
- Genting Berhad	2,398,300	16,073,434	9,833,030	2.60
- Genting Malaysia Berhad	5,110,000	18,434,301	12,928,300	3.42
	11,399,900	42,823,942	28,520,898	7.54
<b>Tenaga</b>				
- Dialog Group Berhad	3,730,176	3,489,496	13,465,935	3.56
- Yinson Holdings Berhad	2,689,100	9,260,967	15,865,690	4.20
	6,419,276	12,750,463	29,331,625	7.76
<b>Perkhidmatan kewangan</b>				
- CIMB Group Holdings Berhad	6,343,038	35,751,419	22,581,215	5.97
- Malayan Banking Berhad	3,327,917	28,727,760	24,992,657	6.61
- RHB Bank Berhad	2,300,000	12,609,058	11,017,000	2.91
	11,970,955	77,088,237	58,590,872	15.49
<b>Penjagaan kesihatan</b>				
- IHH Healthcare Berhad	954,700	5,875,995	5,250,850	1.39
- Supermax Corporation Berhad	1,939,000	6,919,907	15,512,000	4.10
- Top Glove Corporation Berhad	1,374,000	17,084,362	22,121,400	5.85
	4,267,700	29,880,264	42,884,250	11.34
<b>Produk &amp; perkhidmatan industri</b>				
- ATA IMS Berhad	2,477,000	3,910,831	3,096,250	0.82
- Petronas Chemicals Group Berhad	1,588,000	13,959,385	9,845,600	2.60
- Scientex Berhad	638,000	4,976,400	5,678,200	1.50
	4,703,000	22,846,616	18,620,050	4.92

## Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2020 (RM)	% nilai aset bersih
<b>DANA HLA VENTURE GROWTH</b>				
<b>Ekuiti disebut harga-tempatan:</b>				
<b>Perladangan</b>				
- Sime Darby Plantation Berhad	2,052,410	10,807,902	10,097,857	2.67
<b>Hartanah</b>				
- Sime Darby Property Berhad	3,977,410	4,359,523	2,704,639	0.72
<b>Teknologi</b>				
- Excel Force MSC Berhad	9,470,000	7,699,232	4,119,450	1.09
- Inari Amertron Berhad	6,768,200	10,949,103	11,438,258	3.02
- MyEG Services Berhad	6,615,500	8,061,133	9,394,010	2.48
	22,853,700	26,709,468	24,951,718	6.59
<b>Telekomunikasi &amp; media</b>				
- Axiata Group Berhad	3,111,859	17,020,399	11,047,100	2.92
- Digi.Com Berhad	2,025,300	9,557,374	8,729,043	2.31
	5,137,159	26,577,773	19,776,143	5.23
<b>Utiliti</b>				
- Mega First Corporation Berhad	441,000	1,632,276	2,769,480	0.73
- Tenaga Nasional Berhad	2,038,800	24,116,117	23,690,856	6.26
	2,479,800	25,748,393	26,460,336	6.99
<b>Jumlah ekuiti disebut harga-tempatan</b>	84,695,710	297,275,163	273,649,596	72.35

## Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2020 (RM)	% nilai aset bersih
<b>DANA HLA VENTURE GROWTH</b>				
<b>Ekuiti disebut harga-asing:</b>				
<b>Perkhidmatan kewangan</b>				
- AIA Group Ltd	170,200	6,860,384	6,803,074	1.80
- Ping An Insurance-Hong Kong	110,000	4,868,708	4,713,027	1.25
	280,200	11,729,092	11,516,101	3.05
<b>Hartanah</b>				
- Central China New Life Limited	1,115,500	5,249,986	5,272,821	1.39
<b>Teknologi</b>				
- AAC Technologies Holdings Inc	182,500	5,047,133	4,797,563	1.27
- Alibaba Group Holding Limited	161,000	16,092,299	18,656,255	4.93
- JD.Com Inc	65,000	8,160,917	8,329,791	2.20
- Netease Inc	30,000	2,049,951	2,215,823	0.59
- Pentamaster International Limited	2,568,000	2,657,805	2,342,536	0.62
	3,006,500	34,008,105	36,341,968	9.61
<b>Telekomunikasi &amp; media</b>				
- Citic Telecom International Holdings Ltd	2,497,000	4,069,288	3,395,947	0.90
<b>Perdagangan/perkhidmatan</b>				
- Tencent Holding Limited	90,500	15,779,698	24,946,416	6.60
<b>Jumlah ekuiti disebut harga-asing</b>	<b>6,989,700</b>	<b>70,836,169</b>	<b>81,473,253</b>	<b>21.55</b>
<b>Derivatif:</b>				
- Foreign Currency Forwards	505,517	505,517	505,517	0.13
<b>Jumlah keseluruhan</b>	<b>92,190,927</b>	<b>368,616,849</b>	<b>355,628,366</b>	<b>94.03</b>

## Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2020 (RM)	% nilai aset bersih
<b>DANA HLA VENTURE BLUE CHIP</b>				
<b>Ekuiti disebut harga-tempatan:</b>				
<b>Pembinaan</b>				
- Gabungan AQRS Berhad	4,510,700	6,280,254	3,834,095	1.27
- IJM Corporation Berhad	2,181,000	5,589,670	3,947,610	1.30
	6,691,700	11,869,924	7,781,705	2.57
<b>Produk &amp; perkhidmatan pengguna</b>				
- Bermaz Auto Berhad	2,326,700	4,932,305	3,443,516	1.14
- Genting Berhad	1,370,300	7,322,833	5,618,230	1.85
- Genting Malaysia Berhad	3,515,100	11,971,063	8,893,203	2.93
	7,212,100	24,226,201	17,954,949	5.92
<b>Tenaga</b>				
- Dialog Group Berhad	2,066,140	5,256,805	7,458,765	2.46
- Yinson Holdings Berhad	2,018,000	3,987,281	11,906,200	3.93
	4,084,140	9,244,086	19,364,965	6.39
<b>Perkhidmatan kewangan</b>				
- CIMB Group Holdings Berhad	4,367,298	21,815,359	15,547,581	5.13
- Malayan Banking Berhad	2,384,118	19,874,292	17,904,726	5.91
- Public Bank Berhad	289,559	5,707,670	4,777,723	1.58
- RHB Bank Berhad	2,050,000	11,256,828	9,819,500	3.24
	9,090,975	58,654,149	48,049,530	15.86
<b>Penjagaan kesihatan</b>				
- IHH Healthcare Berhad	666,000	4,018,758	3,663,000	1.21
- Supermax Corporation Berhad	1,485,000	5,297,783	11,880,000	3.92
- Top Glove Corporation Berhad	1,409,000	18,627,200	22,684,900	7.49
	3,560,000	27,943,741	38,227,900	12.62

## Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2020 (RM)	% nilai aset bersih
<b>DANA HLA VENTURE BLUE CHIP</b>				
<b>Ekuiti disebut harga-tempatan:</b>				
<b>Produk &amp; perkhidmatan industri</b>				
- ATA IMS Berhad	1,958,000	3,093,360	2,447,500	0.81
- Petronas Chemicals Group Berhad	923,100	8,105,249	5,723,220	1.89
- Scientex Berhad	405,100	3,159,780	3,605,390	1.19
	<b>3,286,200</b>	<b>14,358,389</b>	<b>11,776,110</b>	<b>3.89</b>
<b>Perladangan</b>				
- Sime Darby Plantation Berhad	816,341	4,081,044	4,016,398	1.32
<b>Hartanah</b>				
- Sime Darby Property Berhad	4,143,841	3,825,779	2,817,812	0.93
- SP Setia Berhad	530,291	1,485,164	448,096	0.15
	<b>4,674,132</b>	<b>5,310,943</b>	<b>3,265,908</b>	<b>1.08</b>
<b>Teknologi</b>				
- Excel Force MSC Berhad	3,750,000	3,095,769	1,631,250	0.54
- Inari Amertron Berhad	4,697,500	8,016,499	7,938,775	2.62
- MyEG Services Berhad	7,454,000	9,090,903	10,584,680	3.49
	<b>15,901,500</b>	<b>20,203,171</b>	<b>20,154,705</b>	<b>6.65</b>
<b>Telekomunikasi &amp; media</b>				
- Axiata Group Berhad	2,100,052	9,415,290	7,455,185	2.46
- Digi.Com Berhad	1,260,000	5,911,096	5,430,600	1.79
	<b>3,360,052</b>	<b>15,326,386</b>	<b>12,885,785</b>	<b>4.25</b>
<b>Utiliti</b>				
- Mega First Corporation Berhad	331,000	1,225,232	2,078,680	0.69
- Tenaga Nasional Berhad	1,703,300	19,037,145	19,792,346	6.53
	<b>2,034,300</b>	<b>20,262,377</b>	<b>21,871,026</b>	<b>7.22</b>
<b>Jumlah ekuiti disebut harga-tempatan</b>	<b>60,711,440</b>	<b>211,480,411</b>	<b>205,348,981</b>	<b>67.77</b>

## Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2020 (RM)	% nilai aset bersih
<b>DANA HLA VENTURE BLUE CHIP</b>				
<b>Ekuiti disebut harga-asing:</b>				
<b>Perkhidmatan kewangan</b>				
- AIA Group Ltd	131,000	5,294,116	5,236,208	1.73
- Ping An Insurance-Hong Kong	103,500	4,687,594	4,434,548	1.46
	234,500	9,981,710	9,670,756	3.19
<b>Hartanah</b>				
- Central China New Life Limited	793,500	3,674,528	3,750,769	1.24
- KWG Group Holdings Limited	135,000	932,386	971,744	0.32
	928,500	4,606,914	4,722,513	1.56
<b>Perdagangan/perkhidmatan</b>				
- Tencent Holding Limited	60,000	10,269,206	16,539,061	5.46
<b>Teknologi</b>				
- AAC Technologies Holdings Inc	200,000	5,308,982	5,257,604	1.73
- Alibaba Group Holding Limited	124,000	12,567,213	14,368,793	4.74
- JD.Com Inc	50,000	6,277,629	6,407,531	2.11
- Netease Inc	20,000	1,366,634	1,477,215	0.49
- Pentamaster International Limited	1,844,000	1,932,133	1,682,101	0.56
	2,238,000	27,452,591	29,193,244	9.63
<b>Telekomunikasi &amp; media</b>				
- Citic Telecom International Holdings Ltd	1,782,000	2,892,259	2,423,540	0.80
<b>Jumlah ekuiti disebut harga-asing</b>	<b>5,243,000</b>	<b>55,202,680</b>	<b>62,549,114</b>	<b>20.64</b>
<b>REITs disebut harga:</b>				
- Atrium Real Estate Investment Trust	3,780,000	4,044,600	3,893,400	1.28
- Axis Real Estate Investment Trust	1,479,078	2,654,240	3,046,901	1.01
- IGB Real Estate Investment Trust	750,000	1,216,705	1,342,500	0.44
- Tower Real Estate Investment Trust	500,000	606,138	372,500	0.12
	6,509,078	8,521,683	8,655,301	2.85



## Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2020 (RM)	% nilai aset bersih
<b>DANA HLA VENTURE BLUE CHIP</b>				
<b>Derivatif:</b>				
- Mata wang asing hadapan	410,399	410,399	410,399	0.14
<b>Jumlah keseluruhan</b>	<b>72,873,917</b>	<b>275,615,173</b>	<b>276,963,795</b>	<b>91.40</b>
<b>HLA VENTURE DANA PUTRA</b>				
<b>Ekuiti disebut harga-tempatan:</b>				
<b>Pembinaan</b>				
- AME Elite Consortium Berhad	581,000	1,022,968	1,016,750	1.12
- IJM Corporation Berhad	730,000	1,993,541	1,321,300	1.45
- Kerjaya Prospek Group Berhad	915,540	1,078,467	979,628	1.08
- Econpile Holdings Berhad	808,200	520,206	493,002	0.54
- Gabungan AQRS Berhad	1,617,600	1,975,392	1,374,960	1.51
	4,652,340	6,590,574	5,185,640	5.70
<b>Produk &amp; perkhidmatan pengguna</b>				
- Bermaz Auto Berhad	1,565,500	3,481,342	2,316,940	2.55
- Kumpulan Powernet Berhad	500,000	955,017	1,150,000	1.26
- QL Resources Berhad	472,000	430,061	4,531,200	4.98
- Sime Darby Berhad	333,628	718,784	717,300	0.79
	2,871,128	5,585,204	8,715,440	9.58
<b>Tenaga</b>				
- Dialog Group Berhad	785,784	541,316	2,836,680	3.12
- Yinson Holdings Berhad	568,400	2,401,841	3,353,560	3.68
	1,354,184	2,943,157	6,190,240	6.80
<b>Perkhidmatan kewangan</b>				
- BIMB Holdings Berhad	856,900	3,737,057	2,930,598	3.22

## Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2020 (RM)	% nilai aset bersih
<b>HLA VENTURE DANA PUTRA</b>				
<b>Ekuiti disebut harga-tempatan:</b>				
<b>Penjagaan kesihatan</b>				
- IHH Healthcare Berhad	194,000	1,202,359	1,067,000	1.17
- Kossan Rubber Industries Berhad	240,000	2,133,842	2,042,400	2.24
- Supermax Corporation Berhad	465,000	1,125,988	3,720,000	4.09
- Top Glove Corporation Berhad	396,000	5,076,838	6,375,600	7.00
	<b>1,295,000</b>	<b>9,539,027</b>	<b>13,205,000</b>	<b>14.50</b>
<b>Produk &amp; perkhidmatan industri</b>				
- ATA IMS Berhad	777,000	1,267,233	971,250	1.07
- Cahya Mata Sarawak Berhad	726,000	2,560,654	1,132,560	1.24
- Dufu Technology Corp Berhad	394,600	1,522,786	1,913,810	2.10
- Petronas Chemicals Group Berhad	306,000	2,691,159	1,897,200	2.08
- Scientex Berhad	191,200	1,557,995	1,701,680	1.87
- Sarawak Consolidated Industries Berhad	1,061,000	1,931,020	2,259,930	2.48
- Thong Guan Industries Berhad	220,000	873,451	838,200	0.92
	<b>3,675,800</b>	<b>12,404,298</b>	<b>10,714,630</b>	<b>11.76</b>
<b>Perladangan</b>				
- IOI Corporation Berhad	470,000	2,536,166	2,039,800	2.24
- Sime Darby Plantation Berhad	438,628	2,390,466	2,158,050	2.37
- TA Ann Holdings Berhad	80,000	222,035	188,000	0.21
	<b>988,628</b>	<b>5,148,667</b>	<b>4,385,850</b>	<b>4.82</b>
<b>Hartanah</b>				
- Sime Darby Property Berhad	1,370,628	1,381,608	932,027	1.02
- SP Setia Berhad	514,031	1,565,991	434,356	0.48
- SP Setia Berhad - RCPS-I	95,252	95,252	74,297	0.08
- SP Setia Berhad - RCPS-I B	144,960	127,565	100,747	0.11
	<b>2,124,871</b>	<b>3,170,416</b>	<b>1,541,427</b>	<b>1.69</b>

## Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2020 (RM)	% nilai aset bersih
<b>HLA VENTURE DANA PUTRA</b>				
<b>Ekuiti disebut harga-tempatan:</b>				
<b>Teknologi</b>				
- Excel Force MSC Berhad	1,360,000	945,524	591,600	0.65
- Globetronics Technology Berhad	744,000	1,421,424	1,592,160	1.75
- Inari Amertron Berhad	1,511,400	2,474,659	2,554,266	2.81
- JHM Consolidation Berhad	600,000	773,070	804,000	0.88
- MMS Ventures Berhad	1,112,500	1,378,775	650,813	0.71
- MyEG Services Berhad	2,839,000	3,396,043	4,031,380	4.43
	<b>8,166,900</b>	<b>10,389,495</b>	<b>10,224,219</b>	<b>11.23</b>
<b>Telekomunikasi &amp; media</b>				
- Axiata Group Berhad	741,455	3,928,101	2,632,165	2.89
- Digi.Com Berhad	150,000	692,516	646,500	0.71
- Telekom Malaysia Berhad	200,000	752,956	830,000	0.91
- Time Dotcom Berhad	41,000	362,742	446,080	0.49
	<b>1,132,455</b>	<b>5,736,315</b>	<b>4,554,745</b>	<b>5.00</b>
<b>Utiliti</b>				
- Tenaga Nasional Berhad	509,000	5,589,880	5,914,580	6.50
- Mega First Corporation Berhad	429,200	1,629,892	2,695,376	2.97
	<b>938,200</b>	<b>7,219,772</b>	<b>8,609,956</b>	<b>9.47</b>
<b>Jumlah ekuiti disebut harga-tempatan</b>	<b>28,056,406</b>	<b>72,463,982</b>	<b>76,257,745</b>	<b>83.77</b>
<b>REITs disebut harga:</b>				
- Axis Real Estate Investment Trust	407,265	752,124	838,965	0.92
- KLCC Property Holdings Berhad	56,900	449,210	452,924	0.50
	<b>464,165</b>	<b>1,201,334</b>	<b>1,291,889</b>	<b>1.42</b>
<b>Jumlah keseluruhan</b>	<b>28,520,571</b>	<b>73,665,316</b>	<b>77,549,634</b>	<b>85.19</b>

## Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2020 (RM)	% nilai aset bersih
<b>DANA HLA VENTURE INCOME</b>				
<b>Sekuriti Kerajaan Malaysia dan Kertas Cagamas:</b>				
- Malaysia Investment Issue (Matang pada 15.09.2039)	30,000,000	32,751,400	33,030,000	11.10
- M'Sian Government Securities (Matang pada 15.06.2050)	50,000,000	49,881,148	50,500,000	16.97
<b>Jumlah Sekuriti Kerajaan Malaysia dan Kertas Cagamas</b>	<b>80,000,000</b>	<b>82,632,548</b>	<b>83,530,000</b>	<b>28.07</b>
<b>Sekuriti hutang tidak disebut harga:</b>				
<b>Sekuriti hutang swasta-tempatan</b>				
- Alliance Bank Malaysia Berhad (Matang pada 18.12.2025)	8,500,000	8,514,145	8,600,555	2.89
- Ambank (M) Berhad (Matang pada 15.11.2028)	5,000,000	5,000,000	5,257,600	1.77
- BGSM Management Sendirian Berhad (Matang pada 27.12.2023)	500,000	507,100	538,580	0.18
- CIMB Group Holding (Matang pada 13.09.2029)	2,500,000	2,500,000	2,651,750	0.89
- CIMB Group Holding (Matang pada 29.03.2028)	750,000	750,000	784,080	0.26
- GENM Capital Berhad (Matang pada 11.07.2023)	5,000,000	5,000,000	5,247,700	1.76
- GENM Capital Berhad (Matang pada 11.07.2033)	5,000,000	5,000,000	5,759,200	1.94
- Impian Ekspresi Sendirian Berhad (Matang pada 30.11.2020)	5,000,000	5,002,500	5,017,050	1.69
- Kimanis Power Sendirian Berhad (Matang pada 08.08.2028)	5,000,000	5,409,500	5,593,550	1.88
- Malayan Banking Berhad (Matang pada 31.01.2031)	18,000,000	18,334,400	19,280,700	6.48
- Public Bank Berhad (Matang pada 09.04.2025)	5,000,000	5,000,000	5,311,400	1.78

## Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2020 (RM)	% nilai aset bersih
<b>DANA HLA VENTURE INCOME</b>				
<b>Sekuriti hutang tidak disebut harga:</b>				
<b>Sekuriti hutang swasta-tempatan</b>				
- Public Bank Berhad (Matang pada 18.12.2029)	5,000,000	5,069,000	5,064,050	1.70
- Public Bank Berhad (Matang pada 27.07.2029)	5,000,000	5,000,000	5,098,000	1.71
- RHB Bank Berhad (Matang pada 27.09.2027)	3,500,000	3,500,000	3,625,895	1.22
- RHB Islamic Bank Berhad (Matang pada 27.04.2027)	2,500,000	2,500,000	2,576,600	0.87
- Telekom Berhad (Matang pada 31.10.2028)	5,000,000	5,011,900	5,507,200	1.85
- Tenaga Nasional Berhad (Matang pada 27.08.2038)	5,000,000	5,000,000	5,769,250	1.94
- United Overseas Bank Berhad (Matang pada 25.07.2028)	5,000,000	5,000,000	5,222,900	1.76
<b>Jumlah sekuriti hutang swasta-tempatan</b>	<b>91,250,000</b>	<b>92,098,545</b>	<b>96,906,060</b>	<b>32.57</b>
<b>Sekuriti hutang swasta-asing</b>				
- Mitsui Sumitomo Insurance Co (Matang pada 15.03.2072)	400,000	1,752,575	1,858,611	0.62
- Swiss Re Finance Uk (Matang pada 03.07.2035)	5,750,000	17,672,625	17,812,131	5.99
<b>Jumlah sekuriti hutang swasta-asing</b>	<b>6,150,000</b>	<b>19,425,200</b>	<b>19,670,742</b>	<b>6.61</b>
<b>Jumlah keseluruhan</b>	<b>177,400,000</b>	<b>194,156,293</b>	<b>200,106,802</b>	<b>67.25</b>

### DANA HLA VENTURE MANAGED

#### Ekuiti disebut harga-tempatan:

##### Pembinaan

- AME Elite Consortium Berhad	942,000	1,655,710	1,648,500	0.62
- Gabungan AQRS Berhad	1,857,000	2,597,571	1,578,450	0.60
- IJM Corporation Berhad	988,000	2,734,390	1,788,280	0.68
	<b>3,787,000</b>	<b>6,987,671</b>	<b>5,015,230</b>	<b>1.90</b>

## Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2020 (RM)	% nilai aset bersih
<b>DANA HLA VENTURE MANAGED</b>				
<b>Ekuiti disebut harga-tempatan:</b>				
<b>Produk &amp; perkhidmatan pengguna</b>				
- Bermaz Auto Berhad	2,001,400	4,748,628	2,962,072	1.12
- Genting Berhad	721,100	4,042,567	2,956,510	1.12
- Genting Malaysia Berhad	1,285,000	4,699,600	3,251,050	1.23
	<b>4,007,500</b>	<b>13,490,795</b>	<b>9,169,632</b>	<b>3.47</b>
<b>Tenaga</b>				
- CIMB Group Holdings Berhad	870,352	1,051,011	3,141,971	1.19
- Yinson Holdings Berhad	952,000	3,814,263	5,616,800	2.13
	<b>1,822,352</b>	<b>4,865,274</b>	<b>8,758,771</b>	<b>3.32</b>
<b>Perkhidmatan kewangan</b>				
- CIMB Group Holdings Berhad	2,196,689	12,860,499	7,820,212	2.96
- Malayan Banking Berhad	1,287,470	11,475,354	9,668,900	3.66
- RHB Bank Berhad	1,150,000	6,285,999	5,508,500	2.08
	<b>4,634,159</b>	<b>30,621,852</b>	<b>22,997,612</b>	<b>8.70</b>
<b>Penjagaan kesihatan</b>				
- IHH Healthcare Berhad	291,000	1,769,716	1,600,500	0.61
- Supermax Corporation Berhad	1,202,000	3,123,121	9,616,000	3.64
- Top Glove Corporation Berhad	547,000	6,766,894	8,806,700	3.33
	<b>2,040,000</b>	<b>11,659,731</b>	<b>20,023,200</b>	<b>7.58</b>
<b>Produk &amp; perkhidmatan industri</b>				
- ATA IMS Berhad	1,531,000	2,442,127	1,913,750	0.72
- Petronas Chemicals Group Berhad	427,000	3,759,731	2,647,400	1.00
- Sarawak Consolidated Industries Berhad	1,075,000	1,956,500	2,289,750	0.87
- Scientex Berhad	263,300	2,053,740	2,343,370	0.89
	<b>3,296,300</b>	<b>10,212,098</b>	<b>9,194,270</b>	<b>3.48</b>
<b>Perladangan</b>				
- Sime Darby Plantation Berhad	593,682	3,127,544	2,920,915	1.11

## Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2020 (RM)	% nilai aset bersih
<b>DANA HLA VENTURE MANAGED</b>				
<b>Ekuiti disebut harga-tempatan:</b>				
<b>Hartanah</b>				
- Sime Darby Property Berhad	2,763,682	2,529,399	1,879,304	0.71
<b>Teknologi</b>				
- Excel Force MSC Berhad	3,600,000	2,797,741	1,566,000	0.59
- Inari Amertron Berhad	2,180,000	3,648,859	3,684,200	1.39
- MyEG Services Berhad	3,091,100	3,680,505	4,389,362	1.66
	8,871,100	10,127,105	9,639,562	3.64
<b>Telekomunikasi &amp; media</b>				
- Axiata Group Berhad	992,843	5,495,154	3,524,593	1.33
- Digi.Com Berhad	450,000	2,145,097	1,939,500	0.73
	1,442,843	7,640,251	5,464,093	2.06
<b>Utiliti</b>				
- Mega First Corporation Berhad	159,000	588,765	998,520	0.38
- Tenaga Nasional Berhad	847,000	11,190,768	9,842,140	3.72
- Ytl Power International Berhad	584,000	361,198	391,280	0.16
	1,590,000	12,140,731	11,231,940	4.26
<b>Jumlah ekuiti disebut harga-tempatan</b>	<b>34,848,618</b>	<b>113,402,451</b>	<b>106,294,529</b>	<b>40.23</b>
<b>Ekuiti disebut harga-asing:</b>				
<b>Perkhidmatan kewangan</b>				
- Ping An Insurance-Hong Kong	39,000	1,681,515	1,670,989	0.63
<b>Hartanah</b>				
- Central China New Life Limited	402,000	1,891,972	1,900,201	0.72
<b>Teknologi</b>				
- Alibaba Group Holding Limited	57,000	5,741,959	6,605,009	2.50
- JD.Com Inc	20,000	2,511,051	2,563,013	0.97
	77,000	8,253,010	9,168,022	3.47

## Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2020 (RM)	% nilai aset bersih
<b>DANA HLA VENTURE MANAGED</b>				
<b>Ekuiti disebut harga-asing:</b>				
<b>Telekomunikasi &amp; media</b>				
- Citic Telecom International Holdings Ltd	383,000	589,937	520,884	0.20
<b>Jumlah ekuiti disebut harga-asing</b>	<b>901,000</b>	<b>12,416,434</b>	<b>13,260,096</b>	<b>5.02</b>
<b>REIT disebut harga:</b>				
- Atrium Real Estate Investment Trust	2,800,000	2,996,000	2,884,000	1.09
- IGB Real Estate Investment Trust	700,000	1,135,651	1,253,000	0.48
	<b>3,500,000</b>	<b>4,131,651</b>	<b>4,137,000</b>	<b>1.57</b>
<b>Sekuriti Kerajaan Malaysia dan Kertas Cagamas:</b>				
Malaysia Investment Issue (Matang pada 04.08.2037)	2,000,000	1,991,140	2,282,540	0.86
Malaysia Investment Issue (Matang pada 15.08.2025)	2,000,000	1,990,640	2,152,000	0.81
Malaysia Investment Issue (Matang pada 31.10.2028)	5,000,000	5,019,750	5,530,000	2.09
Malaysian Government Securities (Matang pada 07.11.2033)	8,000,000	8,218,250	9,094,800	3.44
Malaysian Government Securities (Matang pada 15.06.2050)	5,000,000	4,997,400	5,050,000	1.92
<b>Jumlah Sekuriti Kerajaan Malaysia dan Kertas Cagamas</b>	<b>22,000,000</b>	<b>22,217,180</b>	<b>24,109,340</b>	<b>9.12</b>
<b>Sekuriti hutang tidak disebut harga:</b>				
<b>Sekuriti hutang swasta-tempatan</b>				
- Alliance Bank Malaysia Berhad (Matang pada 18.12.2025)	7,500,000	7,513,495	7,588,725	2.87
- BGSM Management Sendirian Berhad (Matang pada 24.12.2020)	5,000,000	5,043,500	5,059,750	1.91
- BGSM Management Sendirian Berhad (Matang pada 27.12.2023)	400,000	405,680	430,864	0.16
- CIMB Bank Berhad (Matang pada 17.05.2024)	3,500,000	3,500,000	3,706,045	1.40



## Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2020 (RM)	% nilai aset bersih
<b>DANA HLA VENTURE MANAGED</b>				
<b>Sekuriti hutang tidak disebut harga:</b>				
<b>Sekuriti hutang swasta-tempatan</b>				
- CIMB Bank Berhad (Matang pada 23.12.2025)	2,000,000	2,014,400	2,020,140	0.76
- CIMB Group Holdings (Matang pada 13.09.2029)	2,500,000	2,500,000	2,651,750	1.00
- CIMB Group Holdings (Matang pada 29.03.2028)	750,000	750,000	784,080	0.30
- GENM Capital Berhad (Matang pada 11.07.2023)	5,000,000	5,000,000	5,247,700	1.99
- GENM Capital Berhad (Matang pada 11.07.2033)	5,000,000	5,000,000	5,759,200	2.18
- Malayan Banking Berhad (Matang pada 31.01.2031)	8,000,000	8,125,400	8,569,200	3.24
- Pengurusan Air SPV Berhad (Matang pada 04.06.2027)	5,000,000	5,000,000	5,023,650	1.90
- Public Bank Berhad (Matang pada 09.04.2025)	5,000,000	5,000,000	5,311,400	2.01
- Public Bank Berhad (Matang pada 27.10.2028)	5,000,000	5,000,000	5,223,000	1.98
- Public Bank Berhad (Matang pada 27.07.2029)	5,000,000	5,000,000	5,098,000	1.93
- RHB Bank Berhad (Matang pada 27.09.2027)	3,500,000	3,500,000	3,625,895	1.37
- RHB Islamic Bank Berhad (Matang pada 27.04.2027)	2,500,000	2,500,000	2,576,600	0.98
- RHB Islamic Bank Berhad (Matang pada 21.05.2029)	5,000,000	5,000,000	5,176,000	1.96
- Tenaga Nasional Berhad (Matang pada 27.08.2038)	5,000,000	5,000,000	5,769,250	2.18
- United Overseas Bank (M) Berhad (Matang pada 25.07.2028)	5,000,000	5,000,000	5,222,900	1.99
<b>Jumlah sekuriti hutang swasta-tempatan</b>	<b>80,650,000</b>	<b>80,852,475</b>	<b>84,844,149</b>	<b>32.11</b>

## Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2020 (RM)	% nilai aset bersih
<b>DANA HLA VENTURE MANAGED</b>				
<b>Sekuriti hutang swasta-asing</b>				
- Swiss Re Finance UK (Matang pada 03.07.2035)	1,000,000	3,072,114	3,097,762	1.17
<b>Derivatif:</b>				
- Mata wang asing hadapan	78,503	78,503	78,503	0.03
<b>Jumlah keseluruhan</b>	<b>142,978,121</b>	<b>236,170,808</b>	<b>235,821,379</b>	<b>89.25</b>
<b>DANA HLA VENTURE GLOBAL</b>				
<b>Unit amanah tidak disebut harga:</b>				
- HLG Asia-Pacific Dividend Fund	38,535,973	15,866,323	22,088,820	69.68
- HLG Strategic Fund	36,286,068	15,780,789	9,412,606	29.70
<b>Jumlah keseluruhan</b>	<b>74,822,041</b>	<b>31,647,112</b>	<b>31,501,426</b>	<b>99.38</b>
<b>DANA HLA VENTURE FLEXI</b>				
<b>Ekuiti disebut harga-tempatan:</b>				
<b>Pembinaan</b>				
- AME Elite Consortium Berhad	573,000	1,007,807	1,002,750	1.12
- Econpile Holdings Berhad	793,000	510,422	483,730	0.54
- Gabungan AQRS Berhad	1,404,620	1,705,635	1,193,927	1.33
- IJM Corporation Berhad	467,400	1,254,953	845,994	0.94
- Kerjaya Prospek Group Berhad	171,000	236,442	182,970	0.20
	3,409,020	4,715,259	3,709,371	4.13

## Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2020 (RM)	% nilai aset bersih
<b>DANA HLA VENTURE FLEXI</b>				
<b>Ekuiti disebut harga-tempatan:</b>				
<b>Produk &amp; perkhidmatan pengguna</b>				
- Bermaz Auto Berhad	1,135,000	2,507,567	1,679,800	1.87
- Genting Berhad	476,400	2,541,763	1,953,240	2.17
- Genting Malaysia Berhad	945,000	3,071,991	2,390,850	2.66
- Kumpulan Powernet Berhad	500,000	955,017	1,150,000	1.28
- Mynews Holdings Berhad	520,000	874,696	353,600	0.39
- Sime Darby Berhad	374,503	816,032	805,181	0.90
	<b>3,950,903</b>	<b>10,767,066</b>	<b>8,332,671</b>	<b>9.27</b>
<b>Tenaga</b>				
- Dialog Group Berhad	505,400	1,295,139	1,824,494	2.03
- Yinson Holdings Berhad	563,300	2,240,920	3,323,470	3.70
	<b>1,068,700</b>	<b>3,536,059</b>	<b>5,147,964</b>	<b>5.73</b>
<b>Perkhidmatan kewangan</b>				
- BIMB Holdings Berhad	297,300	1,379,988	1,016,766	1.13
- CIMB Group Holdings Berhad	1,228,995	6,644,606	4,375,222	4.87
- Malayan Banking Berhad	763,889	6,810,412	5,736,806	6.38
- RHB Bank Berhad	500,000	2,733,439	2,395,000	2.66
	<b>2,790,184</b>	<b>17,568,445</b>	<b>13,523,794</b>	<b>15.04</b>
<b>Penjagaan kesihatan</b>				
- IHH Healthcare Berhad	88,000	534,634	484,000	0.54
- Kossan Rubber Industries Berhad	236,000	2,098,398	2,008,360	2.23
- Supermax Corporation Berhad	468,000	1,047,288	3,744,000	4.16
- Top Glove Corporation Berhad	392,000	5,025,542	6,311,200	7.02
	<b>1,184,000</b>	<b>8,705,862</b>	<b>12,547,560</b>	<b>13.95</b>

## Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2020 (RM)	% nilai aset bersih
<b>DANA HLA VENTURE FLEXI</b>				
<b>Ekuiti disebut harga-tempatan:</b>				
<b>Produk &amp; perkhidmatan industri</b>				
- ATA IMS Berhad	677,000	1,097,286	846,250	0.94
- Cahya Mata Sarawak Berhad	470,000	1,643,927	733,200	0.82
- Dufu Technology Corp Berhad	350,000	1,380,382	1,697,500	1.89
- Petronas Chemicals Group Berhad	226,000	1,985,928	1,401,200	1.56
- Sarawak Consolidated Industries Berhad	1,064,000	1,936,480	2,266,320	2.51
- Scientex Berhad	161,900	1,341,409	1,440,910	1.60
- Thong Guan Industries Berhad	345,000	1,334,489	1,314,450	1.46
	3,293,900	10,719,901	9,699,830	10.78
<b>Perladangan</b>				
- IOI Corporation Berhad	80,000	367,430	347,200	0.39
- Sime Darby Plantation Berhad	212,503	1,100,467	1,045,515	1.16
	292,503	1,467,897	1,392,715	1.55
<b>Hartanah</b>				
- Sime Darby Property Berhad	1,247,203	1,114,663	848,098	0.94
- SP Setia Berhad	267,589	809,178	226,113	0.25
- SP Setia Berhad - RCPS-I B	42,482	37,384	29,525	0.03
	1,557,274	1,961,225	1,103,736	1.22
<b>Teknologi</b>				
- Excel Force MSC Berhad	1,470,000	1,182,001	639,450	0.71
- Globetronics Technology Berhad	761,000	1,440,585	1,628,540	1.81
- Inari Amertron Berhad	1,386,100	2,360,039	2,342,509	2.61
- JHM Consolidation Berhad	450,000	578,995	603,000	0.67
- MMS Ventures Berhad	1,100,000	1,428,323	643,500	0.72
- MyEG Services Berhad	2,346,000	2,858,498	3,331,320	3.71
- Pentamaster Corporation Berhad	269,000	1,197,240	1,385,350	1.54
	7,782,100	11,045,681	10,573,669	11.77

## Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2020 (RM)	% nilai aset bersih
<b>DANA HLA VENTURE FLEXI</b>				
<b>Ekuiti disebut harga-tempatan:</b>				
<b>Telekomunikasi &amp; media</b>				
- Axiata Group Berhad	598,450	2,984,085	2,124,498	2.36
- Digi.Com Berhad	165,000	809,478	711,150	0.79
- OCK Group Berhad	745,300	433,474	417,368	0.47
	<b>1,508,750</b>	<b>4,227,037</b>	<b>3,253,016</b>	<b>3.62</b>
<b>Utiliti</b>				
- Mega First Corporation Berhad	327,700	1,302,940	2,057,956	2.29
- Tenaga Nasional Berhad	514,000	6,471,965	5,972,680	6.64
- YTL Power International Berhad	934,800	603,509	626,316	0.70
	<b>1,776,500</b>	<b>8,378,414</b>	<b>8,656,952</b>	<b>9.63</b>
<b>Jumlah ekuiti disebut harga-tempatan</b>	<b>28,613,834</b>	<b>83,092,846</b>	<b>77,941,278</b>	<b>86.69</b>
<b>REIT disebut harga:</b>				
- Atrium Real Estate Investment Trust	1,260,000	1,348,200	1,297,800	1.44
- IGB Real Estate Investment Trust	300,000	486,822	537,000	0.60
	<b>1,560,000</b>	<b>1,835,022</b>	<b>1,834,800</b>	<b>2.04</b>
<b>Jumlah keseluruhan</b>	<b>30,173,834</b>	<b>84,927,868</b>	<b>79,776,078</b>	<b>88.73</b>

### DANA-DANA HLA EVERGREEN

#### Instrumen deposit boleh niaga kadar terapung

- CIMB Bank				
HLA Evergreen 2023	23,389,167	20,982,523	26,823,422	101.73
HLA Evergreen 2025	9,810,540	9,209,312	11,008,505	101.32
HLA Evergreen 2028	15,189,287	13,896,727	15,963,940	101.05
HLA Evergreen 2030	50,264,747	44,167,865	50,478,925	101.05
HLA Evergreen 2035	919,879,279	762,413,905	793,883,414	100.24

## Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2020 (RM)	% nilai aset bersih
<b>DANA HLA CASH</b>				
<b>Deposit tetap:</b>				
- RHB Islamic Bank Berhad	21,252,606	21,252,606	21,252,606	67.07
- Public Islamic Bank Berhad	2,384,638	2,384,638	2,384,637	7.53
	<b>23,637,244</b>	<b>23,637,244</b>	<b>23,637,243</b>	<b>74.60</b>
<b>DANA HLA SECURE</b>				
<b>Unit amanah tidak disebut harga:</b>				
- Affin Hwang Select Income Fund	29,573,178	21,194,721	21,088,633	99.87
<b>DANA HONG LEONG SMART GROWTH</b>				
<b>Unit amanah tidak disebut harga:</b>				
- Kenanga Growth Fund	187,793,176	198,002,632	198,929,311	100.19
<b>HLA DANA SURIA</b>				
<b>Unit amanah tidak disebut harga:</b>				
- Hong Leong Dana Maarof	7,425,707	3,662,140	3,190,083	45.50
- HLA Venture Dana Putra	1,579,566	3,942,300	3,759,052	53.61
	<b>9,005,273</b>	<b>7,604,440</b>	<b>6,949,135</b>	<b>99.11</b>
<b>DANA HLA VALUE</b>				
<b>Unit amanah tidak disebut harga:</b>				
- Hong Leong Penny Stock Fund	1,156,866,256	120,383,521	96,482,646	95.64

## Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2020 (RM)	% nilai aset bersih
<b>DANA HONG LEONG SMART INVEST</b>				
<b>Unit amanah tidak disebut harga:</b>				
- Hong Leong Penny Stock Fund	2,948,644,639	291,426,719	245,916,963	97.73
<b>DANA HLA HORIZON</b>				
<b>Instrumen deposit boleh niaga kadar terapung</b>				
- Hong Leong Bank Berhad				
HLA Horizon28 Fund 08.10.2028	3,203,900	3,437,726	3,353,371	99.79
HLA Horizon38 Fund 08.10.2038	96,056,130	111,384,194	111,759,958	100.28
HLA Horizon48 Fund 08.10.2048	46,376,130	55,866,829	56,072,954	100.12

## Penyata Pengurus

### DANA BERKAITAN-PELABURAN

terdiri daripada

DANA HLA VENTURE GROWTH

DANA HLA VENTURE BLUE CHIP

HLA VENTURE DANA PUTRA

DANA HLA VENTURE INCOME

DANA HLA VENTURE MANAGED

DANA HLA VENTURE GLOBAL

DANA HLA VENTURE FLEXI

HLA EVERGREEN 2023

HLA EVERGREEN 2025

HLA EVERGREEN 2028

HLA EVERGREEN 2030

HLA EVERGREEN 2035

DANA HLA CASH

DANA HLA SECURE

DANA HONG LEONG SMART GROWTH

HLA DANA SURIA

DANA HLA VALUE

DANA HONG LEONG SMART INVEST

DANA HLA HORIZON28

DANA HLA HORIZON38

DANA HLA HORIZON48

(dengan ini secara bersama dirujuk sebagai "Dana")

Saya, Loh Guat Lan, selaku Ketua Pegawai Eksekutif HONG LEONG ASSURANCE BERHAD ("Pengurus"), menyatakan bahawa, pada pengetahuan dan kepercayaan terbaik Pengurus, informasi kewangan yang dibentangkan pada halaman 95 hingga 132 telah disediakan dengan sewajarnya selaras dengan dasar-dasar perakaunan yang dinyatakan dalam Nota 3 kepada informasi kewangan dan Garis Panduan Perniagaan Berkaitan-Pelaburan yang diterbitkan oleh Bank Negara Malaysia.

Bagi pihak Pengurus

---

Loh Guat Lan

Petaling Jaya

17 September 2020



## Laporan juruaudit bebas

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

### LAPORAN INFORMASI KEWANGAN

#### Pendapat

Kami telah mengaudit maklumat kewangan Dana, yang merangkumi penyata aset dan liabiliti pada 30 Jun 2020, penyata pendapatan dan perbelanjaan, dan penyata perubahan dalam nilai aset bersih bagi tahun kewangan berakhir pada tarikh tersebut dan nota kepada maklumat kewangan, termasuk ringkasan dasar perakaunan penting, sebagaimana dibentangkan pada muka surat 95 hingga 132.

Pada pendapat kami, maklumat kewangan Dana bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020 yang diiringi telah disediakan, dalam semua aspek penting, mengikut dasar-dasar perakaunan yang dinyatakan dalam Nota 3 kepada maklumat kewangan dan Garis Panduan mengenai Perniagaan Berkaitan Pelaburan yang dikeluarkan oleh Bank Negara Malaysia.

## Laporan juruaudit bebas

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

### LAPORAN INFORMASI KEWANGAN (SAMB.)

#### Asas kepada pendapat

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

#### Penekanan hal – asas perakaunan

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

## Laporan juruaudit bebas

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

### LAPORAN INFORMASI KEWANGAN (SAMB.)

#### Tanggungjawab Pengurus bagi Penyata Kewangan

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

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

Pengurus bertanggungjawab untuk mengawasi proses pelaporan kewangan Dana.

## Laporan juruaudit bebas

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

### LAPORAN INFORMASI KEWANGAN (SAMB.)

#### Tanggungjawab juruaudit untuk audit maklumat kewangan

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

## Laporan juruaudit bebas

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

### LAPORAN INFORMASI KEWANGAN (SAMB.)

#### Tanggungjawab juruaudit untuk audit maklumat kewangan (samb.)

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

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

## Laporan juruaudit bebas

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

### LAPORAN INFORMASI KEWANGAN (SAMB.)

Tanggungjawab juruaudit untuk audit maklumat kewangan (samb.)

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

## Laporan juruaudit bebas

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

### LAPORAN INFORMASI KEWANGAN (SAMB.)

Tanggungjawab juruaudit untuk audit maklumat kewangan (samb.)

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

PRICEWATERHOUSECOOPERS PLT  
LLP0014401-LCA & AF 1146  
Chartered Accountants

Kuala Lumpur  
17 September 2020

## Penyata Aset dan Liabiliti

Pada 30 Jun 2020

	Dana HLA Venture Growth		Dana HLA Venture Blue Chip	
	2020 RM	2019 RM	2020 RM	2019 RM
Pelaburan	355,628,366	361,315,998	276,963,795	223,224,144
Ekuiti disebut harga	355,122,849	361,178,606	267,898,095	217,641,836
Unit amanah and REIT disebut harga	-	-	8,655,301	5,509,000
Aset-aset derivatif	505,517	137,392	410,399	73,308
Cukai aset tertunda	1,004,231	-	-	-
Cukai boleh diperolehi semula	-	-	-	300,317
Pelaburan belum terima	653,185	500,965	516,289	300,934
Tunai dan setara tunai	22,099,349	34,472,593	26,829,224	32,332,738
<b>Jumlah aset</b>	<b>379,385,131</b>	<b>396,289,556</b>	<b>304,309,308</b>	<b>256,158,133</b>
Liabiliti-liabiliti derivatif	69,937	-	63,106	-
Cukai liabiliti tertunda	-	1,883,975	135,674	1,948,313
Cukai perlu dibayar	429,686	560,302	472,078	-
Amaun terhutang kepada dana operasi	684,652	759,533	608,370	379,152
Lain-lain belum bayar	6,108	6,114	3,395	3,398
<b>Jumlah liabiliti</b>	<b>1,190,383</b>	<b>3,209,924</b>	<b>1,282,623</b>	<b>2,330,863</b>
<b>Nilai aset bersih</b>	<b>378,194,748</b>	<b>393,079,632</b>	<b>303,026,685</b>	<b>253,827,270</b>
<b>Diwakili oleh</b>				
Modal pemegang unit	242,190,580	245,356,424	222,502,802	164,298,262
Pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	136,004,168	147,723,208	80,523,883	89,529,008
	<b>378,194,748</b>	<b>393,079,632</b>	<b>303,026,685</b>	<b>253,827,270</b>
<b>Bilangan unit dalam edaran</b>	<b>173,625,611</b>	<b>175,099,046</b>	<b>123,851,190</b>	<b>100,233,021</b>
<b>Nilai aset bersih seunit</b>	<b>2.178</b>	<b>2.245</b>	<b>2.447</b>	<b>2.532</b>

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



## Penyata Aset dan Liabiliti

Pada 30 Jun 2020

	HLA Venture Dana Putra		Dana HLA Venture Income	
	2020 RM	2019 RM	2020 RM	2019 RM
Pelaburan	77,549,634	69,415,545	200,106,802	169,529,434
Ekuiti disebut harga	76,257,745	69,415,545	-	-
Unit amanah and REIT disebut harga	1,291,889	-	-	-
Sekuriti Kerajaan Malaysia dan Kertas Cagamas	-	-	83,530,000	69,196,400
Sekuriti hutang tidak disebut harga	-	-	116,576,802	100,333,034
Cukai boleh diperolehi semula	-	186,263	-	-
Pelaburan belum terima	103,517	98,363	1,806,450	1,954,134
Lain-lain belum terima	-	-	1	-
Tunai dan setara tunai	14,193,763	9,699,636	116,470,613	11,487,389
<b>Jumlah aset</b>	<b>91,846,914</b>	<b>79,399,807</b>	<b>318,383,866</b>	<b>182,970,957</b>
Liabiliti-liabiliti derivatif	-	-	5,266	-
Cukai liabiliti tertunda	310,745	677,640	475,610	407,463
Cukai perlu dibayar	261,611	-	1,336,644	283,389
Amaun terhutang kepada dana operasi	239,377	143,904	1,316,099	43,825
Lain-lain belum bayar	1,112	1,112	17,674,944	2,319
<b>Jumlah liabiliti</b>	<b>812,845</b>	<b>822,656</b>	<b>20,808,563</b>	<b>736,996</b>
<b>Nilai aset bersih</b>	<b>91,034,069</b>	<b>78,577,151</b>	<b>297,575,303</b>	<b>182,233,961</b>
<b>Diwakili oleh</b>				
Modal pemegang unit	74,389,471	58,998,167	219,061,804	125,532,119
Pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	16,644,598	19,578,984	78,513,499	56,701,842
	<b>91,034,069</b>	<b>78,577,151</b>	<b>297,575,303</b>	<b>182,233,961</b>
<b>Bilangan unit dalam edaran</b>	<b>37,977,134</b>	<b>31,588,292</b>	<b>110,680,161</b>	<b>74,321,968</b>
<b>Nilai aset bersih seunit</b>	<b>2.397</b>	<b>2.488</b>	<b>2.689</b>	<b>2.452</b>

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

## Penyata Aset dan Liabiliti

Pada 30 Jun 2020

	Dana HLA Venture Managed		Dana HLA Venture Global	
	2020 RM	2019 RM	2020 RM	2019 RM
Pelaburan	235,821,379	236,926,352	31,501,426	28,203,566
Ekuiti disebut harga	119,554,625	110,019,303	-	-
Unit amanah and REIT disebut harga	4,137,000	3,677,000	-	-
Unit amanah tidak disebut harga	-	-	31,501,426	28,203,566
Sekuriti Kerajaan Malaysia dan Kertas Cagamas	24,109,340	29,121,000	-	-
Sekuriti hutang tidak disebut harga	87,941,911	94,109,049	-	-
Aset-aset derivatif	78,503	-	-	-
Cukai aset tertunda	25,272	-	11,655	241,745
Pelaburan belum terima	1,317,038	1,472,931	11	50
Lain-lain belum terima	-	-	19,649	12,547
Tunai dan setara tunai	30,792,348	15,369,638	226,613	211,119
<b>Jumlah aset</b>	<b>267,956,037</b>	<b>253,768,921</b>	<b>31,759,354</b>	<b>28,669,027</b>
Liabiliti-liabiliti derivatif	45,728	-	-	-
Cukai liabiliti tertunda	-	523,007	-	-
Cukai perlu dibayar	163,486	186,661	743	2,978
Amaun terhutang kepada dana operasi	449,962	455,964	60,935	26,710
Lain-lain belum bayar	3,075,684	3,570	1,060	1,060
<b>Jumlah liabiliti</b>	<b>3,734,860</b>	<b>1,169,202</b>	<b>62,738</b>	<b>30,748</b>
<b>Nilai aset bersih</b>	<b>264,221,177</b>	<b>252,599,719</b>	<b>31,696,616</b>	<b>28,638,279</b>
<b>Diwakili oleh</b>				
Modal pemegang unit	211,585,002	201,047,853	23,409,625	23,333,959
Pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	52,636,175	51,551,866	8,286,991	5,304,320
	<b>264,221,177</b>	<b>252,599,719</b>	<b>31,696,616</b>	<b>28,638,279</b>
<b>Bilangan unit dalam edaran</b>	<b>122,253,485</b>	<b>117,459,553</b>	<b>22,283,556</b>	<b>22,230,884</b>
<b>Nilai aset bersih seunit</b>	<b>2.161</b>	<b>2.151</b>	<b>1.422</b>	<b>1.288</b>

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

## Penyata Aset dan Liabiliti

Pada 30 Jun 2020

	Dana HLA Venture Flexi		HLA EverGreen 2023	
	2020	2019	2020	2019
	RM	RM	RM	RM
Pelaburan	79,776,078	61,218,503	26,823,422	25,793,074
Ekuiti disebut harga	77,941,278	59,592,503	-	-
Unit amanah and REIT disebut harga	1,834,800	1,626,000	-	-
Instrumen deposit boleh niaga kadar terapung	-	-	26,823,422	25,793,074
Cukai aset tertunda	412,143	18,095	-	-
Cukai boleh diperolehi semula	71,457	96,308	632	-
Pelaburan belum terima	165,644	87,347	-	-
Lain-lain belum terima	-	265,695	-	-
Tunai dan setara tunai	9,626,122	9,425,462	10,828	10,222
<b>Jumlah aset</b>	<b>90,051,444</b>	<b>71,111,410</b>	<b>26,834,882</b>	<b>25,803,296</b>
Cukai liabiliti tertunda	-	-	467,272	333,858
Cukai perlu dibayar	-	-	-	9,237
Amaun terhutang kepada dana operasi	141,537	135,162	1	1
Lain-lain belum bayar	1,060	1,060	1,060	1,060
<b>Jumlah liabiliti</b>	<b>142,597</b>	<b>136,222</b>	<b>468,333</b>	<b>344,156</b>
<b>Nilai aset bersih</b>	<b>89,908,847</b>	<b>70,975,188</b>	<b>26,366,549</b>	<b>25,459,140</b>
<b>Diwakili oleh</b>				
Modal pemegang unit (Kerugian)/pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	92,785,677 (2,876,830)	68,500,721 2,474,467	19,931,700 6,434,849	20,694,615 4,764,525
	<b>89,908,847</b>	<b>70,975,188</b>	<b>26,366,549</b>	<b>25,459,140</b>
<b>Bilangan unit dalam edaran</b>	<b>104,274,947</b>	<b>76,593,870</b>	<b>23,219,477</b>	<b>24,099,935</b>
<b>Nilai aset bersih seunit</b>	<b>0.862</b>	<b>0.927</b>	<b>1.136</b>	<b>1.056</b>

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

## Penyata Aset dan Liabiliti

Pada 30 Jun 2020

	HLA EverGreen 2025		HLA EverGreen 2028	
	2020	2019	2020	2019
	RM	RM	RM	RM
Pelaburan	11,008,505	9,744,284	15,963,940	12,378,296
Instrumen deposit boleh niaga				
kadar terapung	11,008,505	9,744,284	15,963,940	12,378,296
Jumlah terhutang daripada dana operasi	-	-	3	2
Tunai dan setara tunai	9,051	9,981	14,155	15,545
<b>Jumlah aset</b>	<b>11,017,556</b>	<b>9,754,265</b>	<b>15,978,098</b>	<b>12,393,843</b>
Cukai liabiliti tertunda	143,935	76,996	165,377	57,867
Cukai perlu dibayar	7,709	1,773	13,138	634
Lain-lain belum bayar	1,060	1,060	1,060	1,060
<b>Jumlah liabiliti</b>	<b>152,704</b>	<b>79,829</b>	<b>179,575</b>	<b>59,561</b>
<b>Nilai aset bersih</b>	<b>10,864,852</b>	<b>9,674,436</b>	<b>15,798,523</b>	<b>12,334,282</b>
<b>Diwakili oleh</b>				
Modal pemegang unit	9,719,571	9,309,760	14,757,309	12,419,214
Pendapatan/(kerugian) tidak agih dihantar ke hadapan	1,145,281	364,676	1,041,214	(84,932)
	<b>10,864,852</b>	<b>9,674,436</b>	<b>15,798,523</b>	<b>12,334,282</b>
<b>Bilangan unit dalam edaran</b>	<b>9,789,621</b>	<b>9,520,868</b>	<b>15,156,629</b>	<b>13,146,518</b>
<b>Nilai aset bersih seunit</b>	<b>1.110</b>	<b>1.016</b>	<b>1.042</b>	<b>0.938</b>

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

## Penyata Aset dan Liabiliti

Pada 30 Jun 2020

	HLA EverGreen 2030		HLA EverGreen 2035	
	2020	2019	2020	2019
	RM	RM	RM	RM
Pelaburan	50,478,925	39,830,211	793,883,414	638,456,697
Instrumen deposit boleh niaga kadar terapung	50,478,925	39,830,211	793,883,414	638,456,697
Cukai aset tertunda	-	-	-	773,655
Cukai boleh diperolehi semula	-	-	433,997	-
Tunai dan setara tunai	10,356	28,227	208,199	154,166
<b>Jumlah aset</b>	<b>50,489,281</b>	<b>39,858,438</b>	<b>794,525,610</b>	<b>639,384,518</b>
Cukai liabiliti tertunda	504,885	89,164	2,517,561	-
Cukai perlu dibayar	27,498	564	-	361,903
Amaun terhutang kepada dana operasi	59	59	485	476
Lain-lain belum bayar	1,060	1,060	7,967	7,967
<b>Jumlah liabiliti</b>	<b>533,502</b>	<b>90,847</b>	<b>2,526,013</b>	<b>370,346</b>
<b>Nilai aset bersih</b>	<b>49,955,779</b>	<b>39,767,591</b>	<b>791,999,597</b>	<b>639,014,172</b>
<b>Diwakili oleh</b>				
Modal pemegang unit	46,176,738	40,041,881	812,512,188	677,038,008
Pendapatan/(kerugian) tidak agih dihantar ke hadapan	3,779,041	(274,290)	(20,512,591)	(38,023,836)
	<b>49,955,779</b>	<b>39,767,591</b>	<b>791,999,597</b>	<b>639,014,172</b>
<b>Bilangan unit dalam edaran</b>	<b>49,822,589</b>	<b>44,696,551</b>	<b>894,695,210</b>	<b>758,455,192</b>
<b>Nilai aset bersih seunit</b>	<b>1.003</b>	<b>0.890</b>	<b>0.885</b>	<b>0.843</b>

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

## Penyata Aset dan Liabiliti

Pada 30 Jun 2020

	Dana HLA Cash		Dana HLA Secure	
	2020 RM	2019 RM	2020 RM	2019 RM
Pelaburan	23,637,243	15,816,000	21,088,633	18,773,007
Unit amanah tidak disebut harga	-	-	21,088,633	18,773,007
Deposit tetap/pasaran wang	23,637,243	15,816,000	-	-
Cukai aset tertunda	-	-	8,487	-
Pelaburan belum terima	438,536	245,401	-	-
Lain-lain belum terima	-	-	10,385	7,550
Tunai dan setara tunai	7,619,539	23,083,173	24,139	11,557
<b>Jumlah aset</b>	<b>31,695,318</b>	<b>39,144,574</b>	<b>21,131,644</b>	<b>18,792,114</b>
Cukai liabiliti tertunda	-	-	-	36,876
Cukai perlu dibayar	6,740	39,020	2,721	3,721
Amaun terhutang kepada dana operasi	3,845	126,417	11,079	4,562
Lain-lain belum bayar	1,060	1,060	1,060	1,060
<b>Jumlah liabiliti</b>	<b>11,645</b>	<b>166,497</b>	<b>14,860</b>	<b>46,219</b>
<b>Nilai aset bersih</b>	<b>31,683,673</b>	<b>38,978,077</b>	<b>21,116,784</b>	<b>18,745,895</b>
<b>Diwakili oleh</b>				
Modal pemegang unit	46,305,774	45,685,877	19,706,858	16,917,088
(Kerugian)/pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	(14,622,101)	(6,707,800)	1,409,926	1,828,807
	<b>31,683,673</b>	<b>38,978,077</b>	<b>21,116,784</b>	<b>18,745,895</b>
<b>Bilangan unit dalam edaran</b>	<b>24,992,005</b>	<b>31,669,208</b>	<b>14,920,513</b>	<b>13,443,774</b>
<b>Nilai aset bersih seunit</b>	<b>1.268</b>	<b>1.231</b>	<b>1.415</b>	<b>1.394</b>

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

## Penyata Aset dan Liabiliti

Pada 30 Jun 2020

	Dana Hong Leong Smart Growth		HLA Dana Suria	
	2020 RM	2019 RM	2020 RM	2019 RM
Pelaburan	198,929,311	218,666,251	6,949,135	6,633,217
Unit amanah tidak disebut harga	198,929,311	218,666,251	6,949,135	6,633,217
Cukai aset tertunda	-	-	52,424	45,375
Cukai boleh diperolehi semula	-	184,634	2,292	2,491
Lain-lain belum terima	190,720	-	4,727	1,981
Tunai dan setara tunai	127,037	260,069	12,086	10,879
<b>Jumlah aset</b>	<b>199,247,068</b>	<b>219,110,954</b>	<b>7,020,664</b>	<b>6,693,943</b>
Cukai liabiliti tertunda	74,134	635,829	-	-
Cukai perlu dibayar	39,425	-	-	-
Amaun terhutang kepada dana operasi	583,132	309,381	8,348	1,344
Lain-lain belum bayar	3,838	3,838	1,060	1,060
<b>Jumlah liabiliti</b>	<b>700,529</b>	<b>949,048</b>	<b>9,408</b>	<b>2,404</b>
<b>Nilai aset bersih</b>	<b>198,546,539</b>	<b>218,161,906</b>	<b>7,011,256</b>	<b>6,691,539</b>
<b>Diwakili oleh</b>				
Modal pemegang unit	159,129,560	172,850,745	6,688,435	6,276,379
Pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	39,416,979	45,311,161	322,821	415,160
	198,546,539	218,161,906	7,011,256	6,691,539
<b>Bilangan unit dalam edaran</b>	<b>114,825,998</b>	<b>122,204,762</b>	<b>6,109,747</b>	<b>5,879,215</b>
<b>Nilai aset bersih seunit</b>	<b>1.729</b>	<b>1.785</b>	<b>1.148</b>	<b>1.138</b>

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

## Penyata Aset dan Liabiliti

Pada 30 Jun 2020

	Dana HLA Value		Dana Hong Leong Smart Invest	
	2020 RM	2019 RM	2020 RM	2019 RM
Pelaburan	96,482,646	85,895,146	245,916,963	172,565,009
Unit amanah tidak disebut harga	96,482,646	85,895,146	245,916,963	172,565,009
Cukai aset tertunda	1,912,070	272,121	3,640,780	37,283
Cukai boleh diperolehi semula	142,591	97,284	173,302	21,114
Lain-lain belum terima	91,925	82,116	233,739	-
Tunai dan setara tunai	2,316,660	1,207,908	3,746,604	1,036,388
<b>Jumlah aset</b>	<b>100,945,892</b>	<b>87,554,575</b>	<b>253,711,388</b>	<b>173,659,794</b>
Amaun terhutang kepada dana operasi	64,876	343,973	2,086,705	494,360
Lain-lain belum bayar	1,188	1,188	1,328	1,328
<b>Jumlah liabiliti</b>	<b>66,064</b>	<b>345,161</b>	<b>2,088,033</b>	<b>495,688</b>
<b>Nilai aset bersih</b>	<b>100,879,828</b>	<b>87,209,414</b>	<b>251,623,355</b>	<b>173,164,106</b>
<b>Diwakili oleh</b>				
Modal pemegang unit	99,987,852	79,859,869	259,238,391	165,296,355
(Kerugian)/pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	891,976	7,349,545	(7,615,036)	7,867,751
	<b>100,879,828</b>	<b>87,209,414</b>	<b>251,623,355</b>	<b>173,164,106</b>
<b>Bilangan unit dalam edaran</b>	<b>86,974,830</b>	<b>69,666,020</b>	<b>260,384,831</b>	<b>165,391,390</b>
<b>Nilai aset bersih seunit</b>	<b>1.160</b>	<b>1.252</b>	<b>0.966</b>	<b>1.047</b>

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



## Penyata Aset dan Liabiliti

Pada 30 Jun 2020

	Dana HLA Horizon28		Dana HLA Horizon38	
	2020	2019	2020	2019
	RM	RM	RM	RM
Pelaburan	3,353,371	1,552,894	111,759,958	30,722,918
Instrumen deposit boleh niaga kadar terapung	3,353,371	1,552,894	111,759,958	30,722,918
Cukai aset tertunda	6,748	-	-	-
Tunai dan setara tunai	6,014	14,822	19,997	461,154
<b>Jumlah aset</b>	<b>3,366,133</b>	<b>1,567,716</b>	<b>111,779,955</b>	<b>31,184,072</b>
Cukai liabiliti tertunda	-	4,365	30,061	146,986
Cukai perlu dibayar	1,544	11	-	-
Amaun terhutang kepada dana operasi	3,131	1,414	304,664	25,999
Lain-lain belum bayar	1,060	1,060	1,060	1,060
<b>Jumlah liabiliti</b>	<b>5,735</b>	<b>6,850</b>	<b>335,785</b>	<b>174,045</b>
<b>Nilai aset bersih</b>	<b>3,360,398</b>	<b>1,560,866</b>	<b>111,444,170</b>	<b>31,010,027</b>
<b>Diwakili oleh</b>				
Modal pemegang unit	3,465,164	1,518,210	112,454,460	29,436,564
(Kerugian)/pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	(104,766)	42,656	(1,010,290)	1,573,463
	<b>3,360,398</b>	<b>1,560,866</b>	<b>111,444,170</b>	<b>31,010,027</b>
<b>Bilangan unit dalam edaran</b>	<b>3,294,028</b>	<b>1,479,733</b>	<b>99,217,417</b>	<b>27,955,279</b>
<b>Nilai aset bersih seunit</b>	<b>1.020</b>	<b>1.055</b>	<b>1.123</b>	<b>1.109</b>

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

## Penyata Aset dan Liabiliti

Pada 30 Jun 2020

	Dana HLA Horizon48	
	2020	2019
	RM	RM
Pelaburan	56,072,954	14,675,207
Instrumen deposit boleh niaga		
kadar terapung	56,072,954	14,675,207
Tunai dan setara tunai	668	53,965
<b>Jumlah aset</b>	<b>56,073,622</b>	<b>14,729,172</b>
Cukai liabiliti tertunda	16,490	78,930
Amaun terhutang kepada dana operasi	50,769	12,411
Lain-lain belum bayar	1,060	1,060
<b>Jumlah liabiliti</b>	<b>68,319</b>	<b>92,401</b>
<b>Nilai aset bersih</b>	<b>56,005,303</b>	<b>14,636,771</b>
<b>Diwakili oleh</b>		
Modal pemegang unit	56,346,339	13,783,431
(Kerugian)/pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	(341,036)	853,340
	<b>56,005,303</b>	<b>14,636,771</b>
<b>Bilangan unit dalam edaran</b>	<b>47,779,039</b>	<b>12,927,926</b>
<b>Nilai aset bersih seunit</b>	<b>1.172</b>	<b>1.132</b>

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

## Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020

	Dana HLA Venture Growth		Dana HLA Venture Blue Chip	
	2020 RM	2019 RM	2020 RM	2019 RM
Pendapatan dividen	11,881,215	10,159,164	8,433,304	5,901,035
Pendapatan faedah	792,763	2,226,993	822,777	1,450,221
Untung atas pelupusan pelaburan	546,920	11,728,874	47,274	2,268,303
Untung modal tidak direalisasi atas pelaburan	-	7,110,788	-	9,697,659
Untung tidak direalisasi atas pertukaran asing	298,244	545,396	273,756	284,306
Lain-lain pendapatan	-	13,877	-	-
<b>Jumlah pendapatan</b>	<b>13,519,142</b>	<b>31,785,092</b>	<b>9,577,111</b>	<b>19,601,524</b>
Yuran pengurusan pelaburan	(5,495,444)	(5,274,222)	(3,880,972)	(3,192,114)
Perbelanjaan lain	(16,065)	-	(305,703)	(242,250)
Rugi atas pelupusan pelaburan	-	-	(2,499,901)	-
Rugi modal tidak direalisasi atas pelaburan	(20,172,390)	-	(11,885,120)	-
Rugi atas pertukaran asing	(1,064,748)	(1,316,231)	(1,085,986)	(646,838)
Rugi tidak direalisasi atas pertukaran asing	-	-	-	-
<b>Jumlah perbelanjaan</b>	<b>(26,748,647)</b>	<b>(6,590,453)</b>	<b>(19,657,682)</b>	<b>(4,081,202)</b>
<b>(Kerugian)/pendapatan bersih sebelum cukai</b>	<b>(13,229,505)</b>	<b>25,194,639</b>	<b>(10,080,571)</b>	<b>15,520,322</b>
Cukai	1,510,465	(1,683,015)	1,075,446	(1,085,709)
<b>(Kerugian)/pendapatan bersih selepas cukai</b>	<b>(11,719,040)</b>	<b>23,511,624</b>	<b>(9,005,125)</b>	<b>14,434,613</b>
Pendapatan tidak agih dibawa ke hadapan	147,723,208	124,211,584	89,529,008	75,094,395
<b>Pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan</b>	<b>136,004,168</b>	<b>147,723,208</b>	<b>80,523,883</b>	<b>89,529,008</b>

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

## Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020

	HLA Venture Dana Putra		Dana HLA Venture Income	
	2020 RM	2019 RM	2020 RM	2019 RM
Pendapatan dividen	1,845,390	1,283,765	-	-
Pendapatan faedah	287,463	548,147	9,002,707	7,451,235
Untung atas pelupusan pelaburan	-	-	12,440,727	998,848
Untung modal tidak direalisasi atas pelaburan	-	3,717,127	3,574,811	4,821,965
Untung atas pertukaran asing	-	-	52,763	57,228
<b>Jumlah pendapatan</b>	<b>2,132,853</b>	<b>5,549,039</b>	<b>25,071,008</b>	<b>13,329,276</b>
Yuran pengurusan pelaburan	(1,130,746)	(967,182)	(1,177,409)	(774,198)
Perbelanjaan lain	(182,493)	(17,606)	(84,162)	(17,161)
Rugi atas pelupusan pelaburan	(2,109,492)	(3,355,599)	-	-
Rugi modal tidak direalisasi atas pelaburan	(1,943,833)	-	-	-
Rugi tidak direalisasi atas pertukaran asing	-	-	(4,995)	(486)
<b>Jumlah perbelanjaan</b>	<b>(5,366,564)</b>	<b>(4,340,387)</b>	<b>(1,266,566)</b>	<b>(791,845)</b>
<b>(Kerugian)/pendapatan bersih sebelum cukai</b>	<b>(3,233,711)</b>	<b>1,208,652</b>	<b>23,804,442</b>	<b>12,537,431</b>
Cukai	299,325	(74,202)	(1,992,785)	(1,059,970)
<b>(Kerugian)/pendapatan bersih selepas cukai</b>	<b>(2,934,386)</b>	<b>1,134,450</b>	<b>21,811,657</b>	<b>11,477,461</b>
Pendapatan tidak agih dibawa ke hadapan	19,578,984	18,444,534	56,701,842	45,224,381
<b>Pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan</b>	<b>16,644,598</b>	<b>19,578,984</b>	<b>78,513,499</b>	<b>56,701,842</b>

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

## Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020

	Dana HLA Venture Managed		Dana HLA Venture Global	
	2020 RM	2019 RM	2020 RM	2019 RM
Pendapatan dividen	4,561,190	3,027,779	344,420	713,858
Pendapatan faedah	6,141,484	6,656,055	4,768	7,775
Untung atas pelupusan pelaburan	1,719,684	178,023	-	-
Untung modal tidak direalisasikan atas pelaburan	2,868,398	6,664,302	2,826,579	-
Untung atas pertukaran asing	41,499	19,536	-	-
Untung tidak direalisasikan atas pertukaran asing	33,915	-	-	-
Lain-lain pendapatan	-	-	55,890	66,389
<b>Jumlah pendapatan</b>	<b>15,366,170</b>	<b>16,545,695</b>	<b>3,231,657</b>	<b>788,022</b>
Yuran pengurusan pelaburan	(3,177,322)	(2,840,163)	-	-
Perbelanjaan lain	(139,913)	(3,248)	(1,060)	-
Rugi atas pelupusan pelaburan	(4,919,955)	(1,232,132)	(4,334)	-
Rugi modal tidak direalisasikan atas pelaburan	(6,030,853)	-	-	(570,000)
Rugi tidak direalisasikan atas pertukaran asing	-	(487)	-	-
<b>Jumlah perbelanjaan</b>	<b>(14,268,043)</b>	<b>(4,076,030)</b>	<b>(5,394)</b>	<b>(570,000)</b>
<b>Pendapatan bersih sebelum cukai</b>	<b>1,098,127</b>	<b>12,469,665</b>	<b>3,226,263</b>	<b>218,022</b>
Cukai	(13,818)	(983,597)	(243,592)	30,428
<b>Pendapatan bersih selepas cukai</b>	<b>1,084,309</b>	<b>11,486,068</b>	<b>2,982,671</b>	<b>248,450</b>
Pendapatan tidak agih dibawa ke hadapan	51,551,866	40,065,798	5,304,320	5,055,870
<b>Pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan</b>	<b>52,636,175</b>	<b>51,551,866</b>	<b>8,286,991</b>	<b>5,304,320</b>

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

## Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020

	Dana HLA Venture Flexi		HLA EverGreen 2023	
	2020	2019	2020	2019
	RM	RM	RM	RM
Pendapatan dividen	2,350,568	1,364,351	-	-
Pendapatan faedah	346,435	526,017	-	-
Untung atas pelupusan pelaburan	-	-	35,537	396,674
Untung modal tidak direalisasi atas pelaburan	-	2,252,769	1,969,057	1,198,484
<b>Jumlah pendapatan</b>	<b>2,697,003</b>	<b>4,143,137</b>	<b>2,004,594</b>	<b>1,595,158</b>
Yuran pengurusan pelaburan	(1,131,346)	(803,087)	-	-
Perbelanjaan lain	(184,007)	(180,309)	(174,070)	(34,762)
Rugi atas pelupusan pelaburan	(2,808,525)	(1,699,793)	-	-
Rugi modal tidak direalisasi atas pelaburan	(4,469,194)	-	-	-
<b>Jumlah perbelanjaan</b>	<b>(8,593,072)</b>	<b>(2,683,189)</b>	<b>(174,070)</b>	<b>(34,762)</b>
<b>(Kerugian)/pendapatan bersih sebelum cukai</b>	<b>(5,896,069)</b>	<b>1,459,948</b>	<b>1,830,524</b>	<b>1,560,396</b>
Cukai	544,772	(88,911)	(160,200)	(127,288)
<b>(Kerugian)/pendapatan bersih selepas cukai</b>	<b>(5,351,297)</b>	<b>1,371,037</b>	<b>1,670,324</b>	<b>1,433,108</b>
Pendapatan tidak agih dibawa ke hadapan	2,474,467	1,103,430	4,764,525	3,331,417
<b>(Kerugian)/pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan</b>	<b>(2,876,830)</b>	<b>2,474,467</b>	<b>6,434,849</b>	<b>4,764,525</b>

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

## Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020

	HLA EverGreen 2025		HLA EverGreen 2028	
	2020	2019	2020	2019
	RM	RM	RM	RM
Untung atas pelupusan pelaburan	34,267	57,513	114,745	37,716
Untung modal tidak direalisasi atas pelaburan	949,472	619,140	1,490,166	619,767
<b>Jumlah pendapatan</b>	<b>983,739</b>	<b>676,653</b>	<b>1,604,911</b>	<b>657,483</b>
Perbelanjaan lain	(124,511)	(191,927)	(350,506)	(255,196)
<b>Jumlah perbelanjaan</b>	<b>(124,511)</b>	<b>(191,927)</b>	<b>(350,506)</b>	<b>(255,196)</b>
<b>Pendapatan bersih sebelum cukai</b>	<b>859,228</b>	<b>484,726</b>	<b>1,254,405</b>	<b>402,287</b>
Cukai	(78,623)	(54,088)	(128,259)	(58,286)
<b>Pendapatan bersih selepas cukai</b>	<b>780,605</b>	<b>430,638</b>	<b>1,126,146</b>	<b>344,001</b>
Pendapatan/(kerugian) tidak agih dibawa ke hadapan	364,676	(65,962)	(84,932)	(428,933)
<b>Pendapatan/(kerugian) tidak agih dihantar ke hadapan</b>	<b>1,145,281</b>	<b>364,676</b>	<b>1,041,214</b>	<b>(84,932)</b>

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

## Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020

	HLA EverGreen 2030		HLA EverGreen 2035	
	2020	2019	2020	2019
	RM	RM	RM	RM
Untung atas pelupusan pelaburan	392,184	-	1,339,381	376,370
Untung modal tidak direalisasi atas pelaburan	5,423,430	1,044,284	39,599,364	-
<b>Jumlah pendapatan</b>	<b>5,815,614</b>	<b>1,044,284</b>	<b>40,938,745</b>	<b>376,370</b>
Perbelanjaan lain	(1,297,352)	(512,032)	(20,047,438)	(14,253,408)
Rugi atas pelupusan pelaburan	-	(80,213)	-	-
Rugi modal tidak direalisasi atas pelaburan	-	-	-	(6,448,377)
<b>Jumlah perbelanjaan</b>	<b>(1,297,352)</b>	<b>(592,245)</b>	<b>(20,047,438)</b>	<b>(20,701,785)</b>
<b>Pendapatan/(kerugian) bersih sebelum cukai</b>	<b>4,518,262</b>	<b>452,039</b>	<b>20,891,307</b>	<b>(20,325,415)</b>
Cukai	(464,931)	(108,371)	(3,380,062)	(84,458)
<b>Pendapatan/(kerugian) bersih selepas cukai</b>	<b>4,053,331</b>	<b>343,668</b>	<b>17,511,245</b>	<b>(20,409,873)</b>
Kerugian tidak agih dibawa ke hadapan	(274,290)	(617,958)	(38,023,836)	(17,613,963)
<b>Pendapatan/(kerugian) tidak agih dihantar ke hadapan</b>	<b>3,779,041</b>	<b>(274,290)</b>	<b>(20,512,591)</b>	<b>(38,023,836)</b>

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



## Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020

	Dana HLA Cash		Dana HLA Secure	
	2020 RM	2019 RM	2020 RM	2019 RM
Pendapatan dividen	-	-	769,515	571,038
Pendapatan faedah	1,240,468	1,329,290	-	-
Untung atas pelupusan pelaburan	-	-	-	279
Untung modal tidak direalisasi atas pelaburan	-	-	-	232,629
Lain-lain pendapatan	-	-	40,966	34,443
<b>Jumlah pendapatan</b>	<b>1,240,468</b>	<b>1,329,290</b>	<b>810,481</b>	<b>838,389</b>
Yuran pengurusan pelaburan	(90,304)	(101,394)	-	-
Perbelanjaan lain	(8,965,849)	(3,552,215)	(698,801)	(31,696)
Rugi atas pelupusan pelaburan	-	-	(3,883)	-
Rugi modal tidak direalisasi atas pelaburan	-	-	(562,175)	-
<b>Jumlah perbelanjaan</b>	<b>(9,056,153)</b>	<b>(3,653,609)</b>	<b>(1,264,859)</b>	<b>(31,696)</b>
<b>(Kerugian)/pendapatan bersih sebelum cukai</b>	<b>(7,815,685)</b>	<b>(2,324,319)</b>	<b>(454,378)</b>	<b>806,693</b>
Cukai	(98,616)	(105,314)	35,497	(26,806)
<b>(Kerugian)/pendapatan bersih selepas cukai</b>	<b>(7,914,301)</b>	<b>(2,429,633)</b>	<b>(418,881)</b>	<b>779,887</b>
(Kerugian)/pendapatan tidak agih dibawa ke hadapan	(6,707,800)	(4,278,167)	1,828,807	1,048,920
<b>(Kerugian)/pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan</b>	<b>(14,622,101)</b>	<b>(6,707,800)</b>	<b>1,409,926</b>	<b>1,828,807</b>

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

## Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020

	Dana Hong Leong Smart Growth		HLA Dana Suria	
	2020 RM	2019 RM	2020 RM	2019 RM
Pendapatan dividen	-	-	198,800	205,669
Pendapatan faedah	-	90	-	-
Untung atas pelupusan pelaburan	230,917	833,780	-	-
Untung modal tidak direalisasi atas pelaburan	-	-	9,566	69,551
Lain-lain pendapatan	-	-	9,606	8,750
<b>Jumlah pendapatan</b>	<b>230,917</b>	<b>833,870</b>	<b>217,972</b>	<b>283,970</b>
Perbelanjaan lain	(3,794)	(3,763)	(140,681)	(19,749)
Rugi atas pelupusan pelaburan	-	-	(30,010)	(51,688)
Rugi modal tidak direalisasi atas pelaburan	(6,407,857)	(2,346,230)	(150,437)	(34,653)
<b>Jumlah perbelanjaan</b>	<b>(6,411,651)</b>	<b>(2,349,993)</b>	<b>(321,128)</b>	<b>(106,090)</b>
<b>(Kerugian)/pendapatan bersih sebelum cukai</b>	<b>(6,180,734)</b>	<b>(1,516,123)</b>	<b>(103,156)</b>	<b>177,880</b>
Cukai	286,552	(80,467)	10,817	(663)
<b>(Kerugian)/pendapatan bersih selepas cukai</b>	<b>(5,894,182)</b>	<b>(1,596,590)</b>	<b>(92,339)</b>	<b>177,217</b>
Pendapatan tidak agih dibawa ke hadapan	45,311,161	46,907,751	415,160	237,943
<b>Pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan</b>	<b>39,416,979</b>	<b>45,311,161</b>	<b>322,821</b>	<b>415,160</b>

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

## Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020

	Dana HLA Value		Dana Hong Leong Smart Invest	
	2020 RM	2019 RM	2020 RM	2019 RM
Pendapatan dividen	14,101,584	7,750,287	28,015,990	8,744,259
Untung modal tidak direalisasi atas pelaburan	-	1,111,636	-	4,642,503
Lain-lain pendapatan*	434,832	403,699	-	-
<b>Jumlah pendapatan</b>	<b>14,536,416</b>	<b>9,265,622</b>	<b>28,015,990</b>	<b>13,386,762</b>
Perbelanjaan lain	(101,031)	(53,330)	(1,317)	(1,309)
Rugi atas pelupusan pelaburan	(2,079,285)	(1,502,886)	(2,539,305)	(579,671)
Rugi modal tidak direalisasi atas pelaburan	(20,496,938)	-	(44,438,978)	-
<b>Jumlah perbelanjaan</b>	<b>(22,677,254)</b>	<b>(1,556,216)</b>	<b>(46,979,600)</b>	<b>(580,980)</b>
<b>(Kerugian)/pendapatan bersih sebelum cukai</b>	<b>(8,140,838)</b>	<b>7,709,406</b>	<b>(18,963,610)</b>	<b>12,805,782</b>
Cukai	1,683,269	(90,781)	3,480,823	(457,016)
<b>(Kerugian)/pendapatan bersih selepas cukai</b>	<b>(6,457,569)</b>	<b>7,618,625</b>	<b>(15,482,787)</b>	<b>12,348,766</b>
Pendapatan/(kerugian) tidak agih dibawa ke hadapan	7,349,545	(269,080)	7,867,751	(4,481,015)
<b>(Kerugian)/pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan</b>	<b>891,976</b>	<b>7,349,545</b>	<b>(7,615,036)</b>	<b>7,867,751</b>

\*Pendapatan lain termasuk ("plough back") sebanyak RM392,828 (2019: RM359,563)

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

## Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020

	Dana HLA Horizon28		Dana HLA Horizon38	
	2020	2019	2020	2019
	RM	RM	RM	RM
Untung atas pelupusan pelaburan	6,287	144	-	-
Untung modal tidak direalisasi atas pelaburan	-	54,555	-	1,837,324
<b>Jumlah pendapatan</b>	<b>6,287</b>	<b>54,699</b>	<b>-</b>	<b>1,837,324</b>
Yuran pengurusan pelaburan	(31,551)	(6,558)	(896,822)	(114,240)
Perbelanjaan lain	(6,076)	(1,109)	(342,296)	(2,635)
Rugi modal tidak direalisasi atas pelaburan	(125,641)	-	(1,461,560)	-
<b>Jumlah perbelanjaan</b>	<b>(163,268)</b>	<b>(7,667)</b>	<b>(2,700,678)</b>	<b>(116,875)</b>
<b>(Kerugian)/pendapatan bersih sebelum cukai</b>	<b>(156,981)</b>	<b>47,032</b>	<b>(2,700,678)</b>	<b>1,720,449</b>
Cukai	9,559	(4,376)	116,925	(146,986)
<b>(Kerugian)/pendapatan bersih selepas cukai</b>	<b>(147,422)</b>	<b>42,656</b>	<b>(2,583,753)</b>	<b>1,573,463</b>
Pendapatan tidak agih dibawa ke hadapan	42,656	-	1,573,463	-
<b>(Kerugian)/pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan</b>	<b>(104,766)</b>	<b>42,656</b>	<b>(1,010,290)</b>	<b>1,573,463</b>

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

## Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020

	Dana HLA Horizon48	
	2020	2019
	RM	RM
Untung modal tidak direalisasi atas pelaburan	-	986,622
<b>Jumlah pendapatan</b>	-	986,622
Yuran pengurusan pelaburan	(463,611)	(53,241)
Perbelanjaan lain	(12,709)	(1,111)
Rugi modal tidak direalisasi atas pelaburan	(780,496)	-
<b>Jumlah perbelanjaan</b>	(1,256,816)	(54,352)
<b>(Kerugian)/pendapatan bersih sebelum cukai</b>	(1,256,816)	932,270
Cukai	62,440	(78,930)
<b>(Kerugian)/pendapatan bersih selepas cukai</b>	(1,194,376)	853,340
Pendapatan tidak agih dibawa ke hadapan	853,340	-
<b>(Kerugian)/pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan</b>	(341,036)	853,340

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

## Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020

	Dana HLA Venture Growth		Dana HLA Venture Blue Chip	
	2020	2019	2020	2019
	RM	RM	RM	RM
Nilai aset bersih pada awal tahun kewangan	393,079,632	373,363,506	253,827,270	207,551,387
Amaun diterima daripada pemegang polisi untuk penerbitan unit	25,689,632	25,855,458	75,087,350	46,596,957
Amaun dibayar kepada pemegang polisi untuk pembatalan unit	(28,855,476)	(29,650,956)	(16,882,810)	(14,755,687)
	389,913,788	369,568,008	312,031,810	239,392,657
Pendapatan pelaburan bersih terealisasi (Kerugian)/Pendapatan pelaburan bersih belum terealisasi	5,266,901	16,467,935	793,600	5,251,206
	(16,985,941)	7,043,689	(9,798,725)	9,183,407
<b>Nilai aset bersih pada akhir tahun kewangan</b>	<b>378,194,748</b>	<b>393,079,632</b>	<b>303,026,685</b>	<b>253,827,270</b>

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

## Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020

	HLA Venture Dana Putra		Dana HLA Venture Income	
	2020	2019	2020	2019
	RM	RM	RM	RM
Nilai aset bersih pada awal tahun kewangan	78,577,151	67,936,632	182,233,961	141,720,157
Amaun diterima daripada pemegang polisi untuk penerbitan unit	21,273,731	14,957,901	112,053,655	46,991,444
Amaun dibayar kepada pemegang polisi untuk pembatalan unit	(5,882,427)	(5,451,832)	(18,523,970)	(17,955,101)
	93,968,455	77,442,701	275,763,646	170,756,500
(Kerugian)/Pendapatan pelaburan bersih terealisasi	(1,357,448)	(2,285,306)	18,309,987	7,041,700
(Kerugian)/Pendapatan pelaburan bersih belum terealisasi	(1,576,938)	3,419,756	3,501,670	4,435,761
<b>Nilai aset bersih pada akhir tahun kewangan</b>	<b>91,034,069</b>	<b>78,577,151</b>	<b>297,575,303</b>	<b>182,233,961</b>

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

## Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020

	Dana HLA Venture Managed		Dana HLA Venture Global	
	2020	2019	2020	2019
	RM	RM	RM	RM
Nilai aset bersih pada awal tahun kewangan	252,599,719	218,198,282	28,638,279	28,395,353
Amaun diterima daripada pemegang polisi untuk penerbitan unit	33,924,524	37,920,727	2,153,814	2,289,150
Amaun dibayar kepada pemegang polisi untuk pembatalan unit	(23,387,375)	(15,005,358)	(2,078,148)	(2,294,674)
	263,136,868	241,113,651	28,713,945	28,389,829
Pendapatan pelaburan bersih terealisasi (Kerugian)/Pendapatan pelaburan bersih belum terealisasi	3,664,569	5,355,358	386,182	772,850
	(2,580,260)	6,130,710	2,596,489	(524,400)
<b>Nilai aset bersih pada akhir tahun kewangan</b>	<b>264,221,177</b>	<b>252,599,719</b>	<b>31,696,616</b>	<b>28,638,279</b>

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



## Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020

	Dana HLA Venture Flexi		HLA EverGreen 2023	
	2020	2019	2020	2019
	RM	RM	RM	RM
Nilai aset bersih pada awal tahun kewangan	70,975,188	46,447,590	25,459,140	25,437,232
Amaun diterima daripada pemegang polisi untuk penerbitan unit	30,672,608	28,366,203	448,394	660,190
Amaun dibayar kepada pemegang polisi untuk pembatalan unit	(6,387,652)	(5,209,642)	(1,211,309)	(2,071,390)
	95,260,144	69,604,151	24,696,225	24,026,032
(Kerugian)/Pendapatan pelaburan bersih terealisasi	(1,276,151)	(701,510)	(165,319)	330,503
(Kerugian)/Pendapatan pelaburan bersih belum terealisasi	(4,075,146)	2,072,547	1,835,643	1,102,605
<b>Nilai aset bersih pada akhir tahun kewangan</b>	<b>89,908,847</b>	<b>70,975,188</b>	<b>26,366,549</b>	<b>25,459,140</b>

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

## Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020

	HLA EverGreen 2025		HLA EverGreen 2028	
	2020	2019	2020	2019
	RM	RM	RM	RM
Nilai aset bersih pada awal tahun kewangan	9,674,436	8,209,258	12,334,282	8,830,119
Amaun diterima daripada pemegang polisi untuk penerbitan unit	816,469	1,271,290	3,007,302	3,470,342
Amaun dibayar kepada pemegang polisi untuk pembatalan unit	(406,658)	(236,750)	(669,207)	(310,180)
	10,084,247	9,243,798	14,672,377	11,990,281
Kerugian pelaburan bersih terealisasi	(101,928)	(138,971)	(256,510)	(226,185)
Pendapatan pelaburan bersih belum terealisasi	882,533	569,609	1,382,656	570,186
<b>Nilai aset bersih pada akhir tahun kewangan</b>	<b>10,864,852</b>	<b>9,674,436</b>	<b>15,798,523</b>	<b>12,334,282</b>

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

## Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020

	HLA EverGreen 2030		HLA EverGreen 2035	
	2020	2019	2020	2019
	RM	RM	RM	RM
Nilai aset bersih pada awal tahun kewangan	39,767,591	31,463,941	639,014,172	486,976,067
Amaun diterima daripada pemegang polisi untuk penerbitan unit	8,169,851	9,455,216	170,347,346	198,569,416
Amaun dibayar kepada pemegang polisi untuk pembatalan unit	(2,034,994)	(1,495,234)	(34,873,166)	(26,121,438)
	45,902,448	39,423,923	774,488,352	659,424,045
Kerugian pelaburan bersih terealisasi	(954,378)	(617,073)	(18,796,903)	(14,477,366)
Pendapatan/(Kerugian) pelaburan bersih belum terealisasi	5,007,709	960,741	36,308,148	(5,932,507)
<b>Nilai aset bersih pada akhir tahun kewangan</b>	<b>49,955,779</b>	<b>39,767,591</b>	<b>791,999,597</b>	<b>639,014,172</b>

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

## Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020

	Dana HLA Cash		Dana HLA Secure	
	2020 RM	2019 RM	2020 RM	2019 RM
Nilai aset bersih pada awal tahun kewangan	38,978,077	35,739,527	18,745,895	14,231,031
Amaun diterima daripada pemegang polisi untuk penerbitan unit	2,519,214	7,357,178	3,577,251	4,369,510
Amaun dibayar kepada pemegang polisi untuk pembatalan unit	(1,899,317)	(1,688,995)	(787,481)	(634,533)
	39,597,974	41,407,710	21,535,665	17,966,008
(Kerugian)/Pendapatan pelaburan bersih terealisasi	(7,914,301)	(2,429,633)	97,931	565,869
(Kerugian)/Pendapatan pelaburan bersih belum terealisasi	-	-	(516,812)	214,018
<b>Nilai aset bersih pada akhir tahun kewangan</b>	<b>31,683,673</b>	<b>38,978,077</b>	<b>21,116,784</b>	<b>18,745,895</b>

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

## Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020

	Dana Hong Leong Smart Growth		HLA Dana Suria	
	2020 RM	2019 RM	2020 RM	2019 RM
Nilai aset bersih pada awal tahun kewangan	218,161,906	234,604,743	6,691,539	6,161,034
Amaun diterima daripada pemegang polisi untuk penerbitan unit	11,474,684	14,424,652	1,182,903	1,140,548
Amaun dibayar kepada pemegang polisi untuk pembatalan unit	(25,195,869)	(29,270,899)	(770,847)	(787,260)
	<u>204,440,721</u>	<u>219,758,496</u>	<u>7,103,595</u>	<u>6,514,322</u>
(Kerugian)/Pendapatan pelaburan bersih terealisasi	(48,019)	561,942	41,483	145,110
(Kerugian)/Pendapatan pelaburan bersih belum terealisasi	(5,846,163)	(2,158,532)	(133,822)	32,107
<b>Nilai aset bersih pada akhir tahun kewangan</b>	<u><u>198,546,539</u></u>	<u><u>218,161,906</u></u>	<u><u>7,011,256</u></u>	<u><u>6,691,539</u></u>

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

## Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020

	Dana HLA Value		Dana Hong Leong Smart Invest	
	2020 RM	2019 RM	2020 RM	2019 RM
Nilai aset bersih pada awal tahun kewangan	87,209,414	72,614,833	173,164,106	81,148,429
Amaun diterima daripada pemegang polisi untuk penerbitan unit	34,946,396	24,579,758	123,467,190	95,590,402
Amaun dibayar kepada pemegang polisi untuk pembatalan unit	(14,818,413)	(17,603,802)	(29,525,154)	(15,923,491)
	107,337,397	79,590,789	267,106,142	160,815,340
Pendapatan pelaburan bersih terealisasi (Kerugian)/Pendapatan pelaburan bersih belum terealisasi	12,399,421	6,595,920	25,352,693	8,077,663
	(18,856,990)	1,022,705	(40,835,480)	4,271,103
<b>Nilai aset bersih pada akhir tahun kewangan</b>	<b>100,879,828</b>	<b>87,209,414</b>	<b>251,623,355</b>	<b>173,164,106</b>

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

## Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020

	Dana HLA Horizon28		Dana HLA Horizon38	
	2020	2019	2020	2019
	RM	RM	RM	RM
Nilai aset bersih pada awal tahun kewangan	1,560,866	-	31,010,027	-
Amaun diterima daripada pemegang polisi untuk penerbitan unit	2,340,493	1,522,596	85,897,820	29,900,348
Amaun dibayar kepada pemegang polisi untuk pembatalan unit	(393,539)	(4,386)	(2,879,924)	(463,784)
	3,507,820	1,518,210	114,027,923	29,436,564
Kerugian pelaburan bersih terealisasi (Kerugian)/Pendapatan pelaburan bersih belum terealisasi	(32,894)	(7,535)	(1,239,118)	(116,875)
	(114,528)	50,191	(1,344,635)	1,690,338
<b>Nilai aset bersih pada akhir tahun kewangan</b>	<b>3,360,398</b>	<b>1,560,866</b>	<b>111,444,170</b>	<b>31,010,027</b>

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

## Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2020

	Dana HLA Horizon48	
	2020	2019
	RM	RM
Nilai aset bersih pada awal tahun kewangan	14,636,771	-
Amaun diterima daripada pemegang polisi untuk penerbitan unit	44,257,724	13,839,108
Amaun dibayar kepada pemegang polisi untuk pembatalan unit	(1,694,816)	(55,677)
	57,199,679	13,783,431
Kerugian pelaburan bersih terealisasi	(476,320)	(54,352)
(Kerugian)/Pendapatan pelaburan bersih belum terealisasi	(718,056)	907,692
<b>Nilai aset bersih pada akhir tahun kewangan</b>	<b>56,005,303</b>	<b>14,636,771</b>

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



# Nota-nota Informasi Kewangan

## 1 . AKTIVITI UTAMA DAN MAKLUMAT UMUM

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

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

Pengurus Dana ialah Hong Leong Assurance Berhad, sebuah syarikat yang diperbadankan di Malaysia dengan aktiviti utama perniagaan adalah menaja jamin insurans hayat, termasuk perniagaan berkaitan pelaburan dan anuiti. 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 Berkaitan-Pelaburan yang diterbitkan oleh Bank Negara Malaysia ("BNM") dalam aspek material.

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

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

## Nota-nota Informasi Keuangan

### 3 . RINGKASAN DASAR PERAKAUNAN PENTING

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

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

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

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

#### (b) Nilai saksama instrumen kewangan

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

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

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

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

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

## Nota-nota Informasi Kewangan

### 3 . RINGKASAN DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMB.)

#### (c) Matawang asing

##### (i) Mata wang fungsian dan pembentangan

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

##### (ii) Transaksi dan baki mata wang asing

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

#### (d) Tunai dan kesetaraan tunai

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

#### (e) Pengiktirafan pendapatan

Pendapatan dividen diiktiraf apabila wujud hak untuk menerima dividen tersebut.

Pendapatan faedah diiktiraf pada asas 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 pelarasan terhadap cukai perlu dibayar berhubung dengan tahun kewangan sebelumnya.

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

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

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

#### (h) Penerbitan unit bersih

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

#### (i) Pembatalan unit bersih

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

### 4 . PEMBAHAGIAN PENDAPATAN

Tiada pengagihan yang dibuat atau dicadangkan pada tahun kewangan.

### 5 . OBJEKTIF PELABURAN, RESTRIKSI DAN HADIRAN

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

## Nota-nota Informasi Kewangan

### 6 . PELABURAN

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

### 7 . JADUAL PRESTASI

Jadual prestasi Dana dinyatakan dalam Laporan Prestasi Dana.

## **Hong Leong Assurance Berhad**

Registration No. 198201014849 (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](http://www.hla.com.my)**