



DANA BERKAITAN-PELABURAN HLA

Laporan Prestasi Dana

bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018



Kandungan

Halaman

Utusan Ketua Pegawai Eksekutif	2 - 3
Objektif & Strategi Dana	4 - 8
Ulasan Pelaburan	9 - 11
Tinjauan Pelaburan	12
Prestasi Dana Sebanding	13 - 57
Butiran Pelaburan	58 - 77
Penyata Pengarah	78
Laporan Juruaudit Bebas	79 - 83
Penyata Aset dan Liabiliti	84 - 92
Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan	93 - 101
Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih	102 - 110
Nota-nota Informasi Kewangan	111 - 115

Perutusan Ketua Pegawai Eksekutif

Kepada semua pemegang polisi yang dihargai:

Kami dengan sukacitanya membentangkan laporan prestasi Dana Berkaitan Pelaburan HLA bagi tahun kewangan yang berakhir pada 30 Jun 2018. Tahun kewangan ini, secara keseluruhan, adalah positif bagi ekonomi Malaysia, yang mencatatkan pertumbuhan KDNK yang kukuh sepanjang tempoh di bawah semakan, yang didorong oleh harga minyak yang lebih baik dan eksport yang lebih kukuh. Tahun ini juga merupakan tahun yang ditandai oleh ketegangan geopolitik yang lebih ketara di Asia Utara dan Timur Tengah, dan suasana monetari yang ternyata lebih ketat di seluruh dunia. Sementara itu, Malaysia menyaksikan perubahan kerajaan bersejarah selepas Pilihan Raya Umum Ke-14 pada Mei 2018, yang telah membawa kepada perubahan dalam dasar dan hala tuju kerajaan.

Bagi separuh pertama tempoh di bawah semakan, pasaran ekuiti global berada pada trajektori menaik memandangkan trend pertumbuhan makroekonomi yang positif di mana negara maju mencatatkan pertumbuhan kukuh pada tahun 2017. Walau bagaimanapun, bagi Malaysia, terdapat percanggahan antara asas ekonomi dan pasaran apabila pelabur menjadi lebih berwaspada menjelang Pilihan Raya Umum ke-14 yang bakal diadakan.

Walau bagaimanapun, menjelang November 2017, pasaran ekuiti Malaysia mula beralih menjadi positif berikutan jangkaan perolehan korporat yang lebih mantap dan KLCI memulakan rali yang mencecah paras tertinggi pada 1,895 mata pada April 2018. Keputusan Pilihan Raya Umum Malaysia yang tidak terduga telah menyebabkan pasaran tempatan mengalami pembetulan disebabkan oleh aliran keluar modal asing secara besar mengakibatkan KLCI merosot 4.09% bagi tempoh di bawah semakan dengan aliran keluar modal asing sebanyak RM7.12bn.

Meskipun terdapat risiko makroekonomi global, sentimen pengguna melonjak tinggi dengan langkah-langkah yang cukup populis yang dilakukan oleh kerajaan semasa. Penggunaan swasta telah dirangsang oleh kadar sifar cukai barang dan perkhidmatan (GST), dan tempoh bebas cukai berikutnya sehingga September tahun ini. Satu lagi berita positif adalah kenaikan harga tenaga, yang akan meningkatkan lebihan perdagangan. Selanjutnya, ketika persekitaran luaran semakin merosot, Malaysia yang dilihat sebagai tempat pelaburan yang selamat dan bertahan, akan meraih manfaat daripada aliran masuk modal asing.

Di HLA, pendekatan kami adalah sentiasa mengambil cabaran dan menggunakan penurunan pasaran sebagai peluang untuk meningkatkan dan membina portfolio kami bagi jangka panjang. Strategi ini telah memastikan prestasi yang lebih baik dalam jangka panjang dan menyokong komitmen kami untuk membantu anda mencapai matlamat kewangan anda.

Kami juga ingin mengambil kesempatan ini untuk mengucapkan terima kasih atas sokongan berterusan anda yang telah mengesahkan lagi kedudukan kami sebagai syarikat insurans tempatan terbesar di Malaysia. Baru-baru ini kami telah dianugerahi Anugerah Syarikat Insurans Hayat Dalam Negeri Terbaik Malaysia di majlis Anugerah Asia Insurans 2018 bagi tahun ketiga berturut-turut, menjadikan kami syarikat insurans hayat pertama di Malaysia untuk dianugerahi dengan anugerah tersebut secara berturut-turut sejak 2016. Di samping itu, jenama kami juga telah diiktiraf oleh Anugerah Insurans Global Kewangan Dunia 2017 dan Anugerah Kewangan Antarabangsa 2017 masing-masing sebagai Syarikat Insurans Hayat Terbaik - Malaysia. Semua pengiktirafan ini tidak mungkin diperoleh tanpa anda, pemegang polisi kami yang setia, di mana kami diberikan keistimewaan untuk menyediakan keperluan perlindungan di setiap peringkat kehidupan anda.

Perutusan Ketua Pegawai Eksekutif

Akhir kata, saya ingin sekali lagi menyampaikan penghargaan ikhlas saya kepada anda kerana terus mempercayai HLA dan memilih kami sebagai syarikat insurans pilihan anda. Kami akan sentiasa berusaha untuk 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 pengekstrakan, 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 sistematis 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 yang 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 semalam 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 berpatutan kepada para pelabur 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 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 diskau 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 diskau 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 diskau 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 mengantikan Dana Sasaran pada masa hadapan. Dana Sasaran akan melabur dengan strategi pelaburan bernilai dalam sekuriti ekuiti bagi semua 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.

Ulasan Pelaburan

Pasaran Ekuiti

Indeks Komposit FBM Kuala Lumpur (1 Julai 2017 – 30 Jun 2018)



Sumber: RHB Research Institute Sdn Bhd

Bagi separuh pertama tempoh di bawah semakan, pasaran ekuiti Malaysia agak lemah dan terkebelakang berbanding dengan pasaran serantau. Terdapat banyak pemacu positif seperti trend pertumbuhan makroekonomi dalam negeri dan global yang kukuh; prospek dasar monetari global yang lembap, pemulihan harga minyak dan penstabilan pada tahap yang lebih tinggi, Ringgit yang lebih kukuh dan pemulihan dalam perolehan korporat, namun semua ini telah diabaikan oleh pasaran. Para pelabur sebaliknya mengambil pendekatan mengelak risiko menjelang Pilihan Raya Umum Ke-14 yang ditunggu-tunggu. Sementara itu, para pelabur turut bimbang dengan ketegangan geopolitik di Asia Utara apabila Korea Utara mengancam untuk melancarkan serangan peluru berpandu.

Walau bagaimanapun, pasaran ekuiti Malaysia mula memecah julat dagangan sempit untuk melonjak naik menjelang akhir tahun 2017 didorong oleh peningkatan nilai ringgit yang ditutup pada USD/RM4.0465 berikutan harga minyak mentah yang lebih tinggi yang meningkat kepada USD66bbl, tahap yang tidak dilihat sejak 2015, manakala KDNK suku ketiga meningkat kepada 6.2%, yang paling kukuh dalam masa 3 tahun. Di samping itu, terdapat aktiviti hiasan luar menjelang akhir tahun 2017 apabila indeks saham modal besar terpilih seperti Sime Darby, CIMB dan Tenaga rali.

Ulasan Pelaburan

Pasaran Ekuiti (Samb.)

Pasaran kemudian mula berubah menjadi tidak menentu berikutan kebimbangan terhadap kadar pengetatan suasana monetari yang lebih pesat apabila Jerome Powell, pengurus baharu Rizab Persekutuan AS (FED) dilihat lebih agresif daripada jangkaan pasaran. Oleh itu, kemungkinan ada lebih daripada 3 kali kenaikan kadar pada 2018, yang mematahkan semangat terutamanya selepas satu siri data ekonomi AS yang positif menjadikannya lebih realistik. Tambahan lagi perang dagangan, yang bermula sebagai ura-ura kini menjadi realiti selepas pentadbiran Trump mengumumkan rancangan untuk mengenakan tarif ke atas keluli dan aluminium yang diimport. Senarai item kini telah diperpanjang kepada import dari China yang bernilai USD\$200 bilion.

Di pasaran tempatan, pasaran memaparkan rali mini selepas Suruhanjaya Pilihan Raya akhirnya mengumumkan pilihan raya diadakan pada 9 Mei 2018. Walau bagaimanapun, kemenangan Pakatan Harapan yang mengejutkan dan tidak dijangka menyebabkan pasaran menghadapi pembetulan dengan mendadak. Terdapat aliran keluar modal asing yang besar sebanyak RM10.5bn pada bulan Mei dan Jun berikutan ketidakpastian dasar apabila kerajaan baharu membatalkan projek infrastruktur yang besar dan melaksanakan ikrar pilihan raya yang lain terutamanya kadar sifar GST dan akses internet yang lebih murah. Ini seterusnya memberi kesan ke atas sektor pembinaan, bahan binaan dan telekomunikasi manakala di sisi lain, saham pengguna rali berikutan cuti cukai sehingga pelaksanaan Cukai Jualan dan Perkhidmatan pada September 2018.

Dengan itu, KLCI merosot sebanyak 4.09% dalam tempoh di bawah semakan untuk ditutup pada 1691.50 mata. Kemerosotan ini juga turut didorong oleh aliran keluar dari semua pasaran baru muncul (EM) ke pasaran maju berikutan peningkatan nilai dolar AS yang disebabkan oleh peningkatan ketegangan perang dagangan dan peningkatan risiko makro global.

Pasaran Pendapatan Tetap

Pasaran pendapatan tetap mengalami suasana tidak menentu sepanjang tahun kewangan di bawah semakan kerana pasaran terpaksa menyesuaikan diri dengan suasana monetari yang lebih ketat dan siri peristiwa geopolitik yang tidak pernah berlaku sebelum ini. Pada permulaan tahun kewangan, kedua-dua pasaran bon tempatan dan asing mempunyai permulaan yang baik, disokong oleh ketegangan geopolitik dari Korea Utara serta Hurikan Irma yang menangguhkan rancangan Fed untuk menaikkan kadar. Aset berisiko rendah rali akibat aliran masuk ke tempat selamat ketika pelabur mengelak risiko. Walau bagaimanapun, sebaik sahaja hurikan reda, pasaran bon berbalik berikutan angka ekonomi yang lebih baik daripada jangkaan yang membuka ruang untuk kenaikan kadar seterusnya.

Menjelang suku ke-2 dalam tempoh di bawah semakan, pasaran global menyaksikan permulaan suasana roller-coaster seiring dengan Perbendaharaan AS (UST) yang berada pada trend naik turun mendadak yang disebabkan oleh pengelakan risiko. Ini disebabkan oleh jangkaan kenaikan kadar faedah Fed, ketidakpastian mengenai penggantian pengurus Fed seterusnya; pembaharuan cukai AS serta ketegangan geopolitik yang berterusan dan penggantungan Referendum Kemerdekaan oleh Catalonia di Sepanyol di mana masa depan politik zon Euro dipersoalkan lagi.

Ulasan Pelaburan

Pasaran Pendapatan Tetap (Samb.)

Pasaran terus berubah-ubah menuju ke suku ke-3 dalam tempoh di bawah semakan dengan pasaran bon tempatan menetapkan nada dengan pergerakan pencapaian sementara dari UST. Hasil UST berada pada trend meningkat dengan ramalan tempo kenaikan kadar Fed yang lebih cepat sementara hasil bon kerajaan tempatan merosot kerana terdapat minat belian. Walau bagaimanapun, ia adalah sementara sahaja kerana hasil bon Malaysia akhirnya bergerak naik seiring dengan hasil global berikutan inflasi yang lebih kukuh daripada jangkaan di AS.

Namun apa yang mengejutkan, selepas mesyuarat Jawatankuasa Pasaran Terbuka Persekutuan (FOMC) Mac 2018, UST rali walaupun berlaku kenaikan 25 mata asas (bps). Hasil UST menurun berikutan tindakan Fed mengekalkan unjuran mereka bagi tiga kali kenaikan kadar dan bukan empat kali pada 2018. Pasaran pendapatan tetap juga meraih manfaat daripada aliran masuk "ke tempat selamat" setelah kejatuhan mendadak dalam pasaran ekuiti AS.

Walau bagaimanapun, pada suku terakhir di bawah semakan, sentimen bertukar dan menyaksikan UST memuncak hanya di bawah 3.03%, melepassi paras 3.0% untuk kali pertama dalam 4 tahun. Mengambil petunjuk daripada UST, hasil bon kerajaan tempatan meningkat. Tambahan pula, pasaran bon tempatan juga menjadi berhati-hati berikutan keputusan Pilihan Raya Umum ke-14 yang kemudian membawa kepada aliran keluar bersih dalam pegangan asing ke atas bon Malaysia pada seluruh spektrum kematangan. Hasil MGS 10-tahun melepassi paras 4.20% sementara ringgit terus melemahkan melepassi tahap psikologi USD/MYR4 menjelang pertengahan bulan Jun, menyentuh paras rendah USD/MYR4.0385 menjelang akhir tempoh di bawah semakan. Malah, bulan Mei 2018 menyaksikan penjualan tertinggi bon Malaysia berjumlah RM12.9bn, kuantum yang setanding dengan penjualan besar-besaran asing yang berlaku semasa taper tandrum pada tahun 2013.

Walau bagaimanapun, sentimen lemah ini juga dilihat merentas semua EM di sebalik ketegangan perang dagangan antara AS dan China manakala dolar AS mengukuh berbanding semua mata wang EM menyebabkan aliran keluar kembali ke pasaran maju. Di pasaran tempatan, keimbangan dalam negeri terhadap Ringgit yang lemah, ketidakpastian yang berlaku dalam dasar dalam negeri dan kekurangan pemangkin baharu juga menyebabkan pelabur pendapatan tetap berada pada nada lemah menjelang akhir tempoh di bawah semakan.

Tinjauan Pelaburan

Pasaran Ekuiti

Bagi baki tahun 2018, kami menjangka pasaran ekuiti global menjadi tidak menentu kerana pertumbuhan ekonomi dijangka memuncak namun pada masa yang sama akan wujud pengetatan seragam secara global apabila bank-bank pusat terutama telah memberikan petunjuk bahawa era kadar yang amat rendah akan berakhir. Sementara itu, keadaan perdagangan semakin buruk apabila lebih banyak blok dagangan terlibat dalam perang dagangan AS-China mungkin menyebabkan perbelanjaan pelabur dan perbelanjaan perniagaan ditangguhkan. Pengukuhan dolar AS juga akan terus menarik aliran keluar dari pasaran baru muncul walaupun kami tidak mengharapkan pengukuhan nilai yang berterusan kerana AS juga mempunyai defisit kembar untuk ditangani sementara menghadapi isu politiknya sendiri dengan pilihan raya pada pertengahan November.

Bagi Malaysia, pengekangan dan semakan semula projek-projek besar sektor awam bermakna akan terdapat risiko penurunan pertumbuhan KDNK pada 2019. Wujud ketidakpastian dasar kerajaan baharu ini akan mengambil masa untuk memperkenalkan dasar pertumbuhannya sendiri dan pembentangan Bajet 2019 pada bulan November akan sangat ditunggu-tunggu untuk melihat bidang mana akan menjadi bidang pertumbuhan. Walau bagaimanapun, kami kekal positif dalam jangka panjang kerana pembetulan baru-baru ini bermakna penilaian sektor terpilih menjadi lebih munasabah. Penggunaan swasta juga dijangka terus kukuh disebabkan oleh "cuti cukai" selama 3 bulan dari bulan Jun hingga September 2018. Tambahan pula, kami berharap pembaharuan yang akan mendorong minat pelabur kerana sejarah menunjukkan bahawa ia boleh menjadi pemacu positif dalam rali pasaran ekuiti seperti dalam kes India dan Indonesia pada 2014-2015 apabila mereka menukar kerajaan masing-masing.

Pasaran Pendapatan Tetap

Tinjauan pasaran pendapatan tetap dijangka tidak menentu dengan keimbangan berterusan tentang pengetatan kecairan global dan ketegangan perdagangan yang semakin memuncak yang akan mengancam prospek pertumbuhan walaupun pada sisi lain, ini mungkin berpotensi menyederhanakan tempo kenaikan kadar yang dirancang oleh Fed. Walau bagaimanapun, sekiranya Fed teguh pada pendiriannya untuk kenaikan kadar sebanyak 4 kali pada 2018 walaupun kelemahan dijangka akan timbul, kami berpendapat bahawa lebih banyak dana akan mengalir keluar dari pasaran baru muncul ke pasaran selamat UST yang berhasil tinggi.

Begitu juga, pasaran bon tempatan akan menjadi tidak menentu kerana data ekonomi di AS terus menjadi salah satu penentu utama sentimen bon tempatan. Walau bagaimanapun, mungkin terdapat pergerakan pencapaian sementara berikutan pertumbuhan dalam negeri mungkin lebih perlahan dan angka inflasi yang terkawal mungkin menjelaskan arah kadar faedah tempatan. Walau bagaimanapun, pasaran bon tempatan masih menghadapi cabaran sekiranya dolar AS terus meningkat memandangkan pegangan asing yang besar dalam Sekuriti Kerajaan Malaysia; menjadikannya terdedah kepada aliran keluar dana asing. Pada tahap yang lebih mikro, semakan semula projek-projek infrastruktur mega secara berterusan mungkin menyebabkan kemeruapan jangka pendek terutama pada kertas korporat di sektor jalan raya bertol dan pembinaan. Walau bagaimanapun, kelemahan dalam pasaran pendapatan tetap tempatan dan global memberi peluang untuk menggunakan wang tunai untuk mengunci hasil yang lebih tinggi terutamanya semasa tempoh ketika pasaran berkelakuan tidak rasional.

Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018

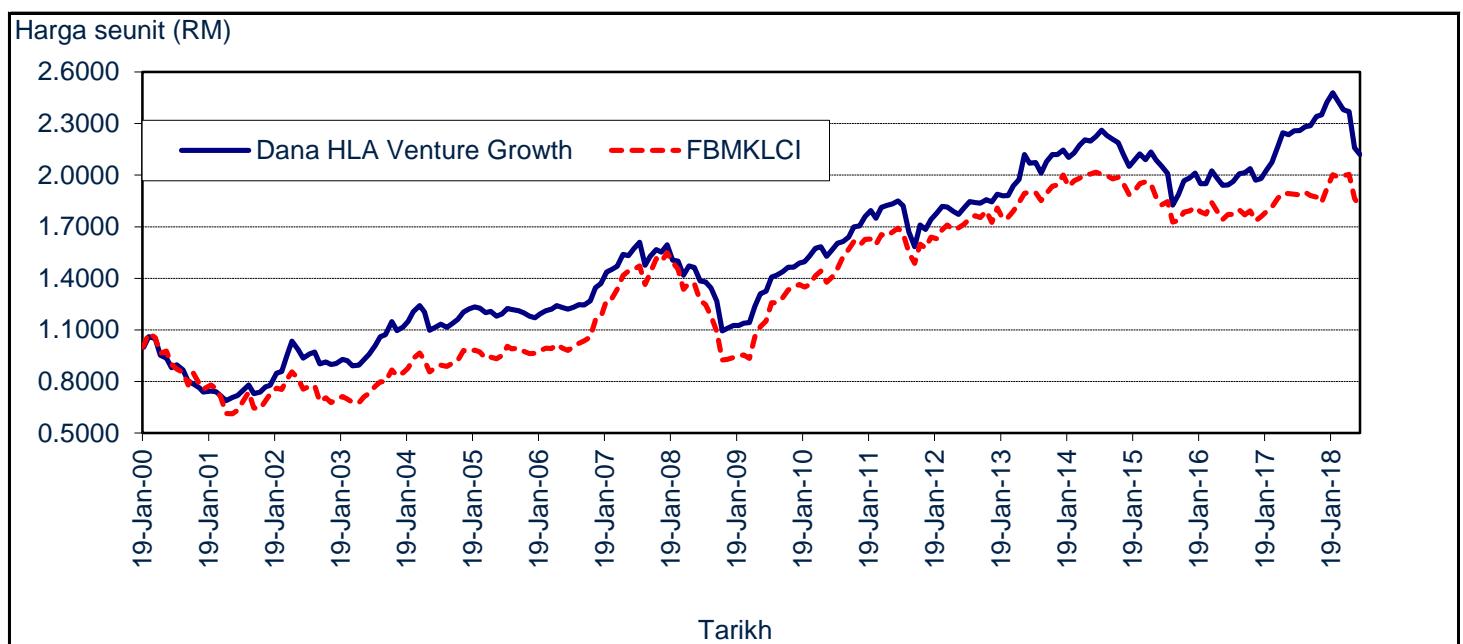
DANA HLA VENTURE GROWTH

Bagi tempoh kewangan di bawah semakan, dana menurun sebanyak -6.01%, mencapai prestasi yang lebih rendah sebanyak 1.92% kerana pulangan penanda aras ialah -4.09%. Kemerosotan penanda aras didorong oleh banyak peristiwa politik dan ekonomi. Di Malaysia, peristiwa risiko berantai telah berlaku, dengan Pakatan Harapan (PH) memenangi Pilihan Raya Umum Ke-14, menggantikan Barisan Nasional (BN) yang telah memerintah selama 61 tahun. Walaupun ini adalah positif bagi pasaran dalam jangka masa panjang, PH akan bergelut dengan langkah populis (beban fiskal) dalam merundingkan semula/membatalkan kontrak infrastruktur mega, menjadikan jalur lebar lebih murah dan menghapuskan GST. Di pasaran luaran, peruntukan ekuiti global mengalir semula ke dalam Pasaran Maju (DM) dari Pasaran Baru Muncul (EM). Pengetatan kecairan global, peningkatan kadar faedah, pengukuhan USD, pertumbuhan yang perlahan, pertikaian perang dagangan global kian memuncak dijangka tidak akan berakhir sebelum pilihan raya pertengahan AS pada bulan November dan faktor-faktor ini akan terus menguji kesabaran pelabur.

Oleh sebab risiko telah meningkat, pelabur perlu bersedia untuk menghadapi turun naik yang lebih ketara pada masa akan datang. Dari segi strategi, Dana akan terus melabur dalam syarikat-syarikat yang boleh menawarkan prospek pertumbuhan perolehan dengan kunci kira-kira yang kukuh yang akan mengatasi prestasi pasaran yang lebih luas.

Pada 30 Jun 2018

Perubahan harga, pengiraan diindekskan



Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018

DANA HLA VENTURE GROWTH

Prestasi dana					
	2018	2017	2016	2015	2014
Jumlah NAB (RM'000)	373,364	400,866	344,180	353,943	376,725
Bilangan unit ('000)	176,734	178,328	177,558	173,160	170,081
NAB seunit (RM)	2.113	2.248	1.938	2.044	2.215
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	2.523	2.264	2.071	2.265	2.227
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	2.102	1.937	1.777	1.950	1.967
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	-6.01%	16.00%	-5.19%	-7.72%	7.47%
Purata pulangan tahunan					
- 1 tahun	-6.01%	16.00%	-5.19%	-7.72%	7.47%
- 3 tahun	1.13%	0.50%	-1.99%	4.31%	6.56%
- 5 tahun	0.50%	4.84%	0.94%	6.11%	13.43%
Pretasi indeks penanda aras yang berkaitan (FBMKLCI)					
- 1 tahun	-4.09%	6.63%	-3.08%	-9.35%	6.16%
- 3 tahun	-0.30%	-2.11%	-2.25%	2.24%	6.41%
- 5 tahun	-0.93%	2.06%	0.95%	5.98%	15.02%

	Wajaran %				
	2018	2017	2016	2015	2014
Ekuiti disebut harga	81.56	90.83	71.27	85.73	87.17
Unit amanah dan amanah pelaburan hartanah ("REIT") disebut harga	-	-	0.63	0.51	0.44
Aset-aset derivatif	-	-	0.06	0.13	0.10
Tunai dan setara tunai	19.77	10.18	27.61	13.45	13.52
Lain-lain	(1.33)	(1.01)	0.43	0.18	(1.23)
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018

DANA HLA VENTURE GROWTH

	Komposisi equiti disebut harga mengikut sektor				
	Wajaran %				
	2018	2017	2016	2015	2014
Pembinaan	5.12	15.97	14.10	8.05	7.65
Produk pengguna	2.32	1.53	4.38	5.75	6.24
Kewangan	20.72	17.87	17.19	17.33	16.34
Produk industri	5.40	4.93	7.33	6.32	10.23
Infrastruktur	2.29	4.47	2.18	0.59	0.49
Perkilangan	4.18	3.86	1.08	4.06	-
Perlادangan	5.52	10.34	9.50	10.87	12.70
Hartanah	1.63	3.13	5.51	8.18	9.43
Teknologi	-	0.25	-	3.33	-
Perdagangan/perkhidmatan	52.82	37.65	38.73	35.52	36.72
Warran	-	-	-	-	0.20
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018

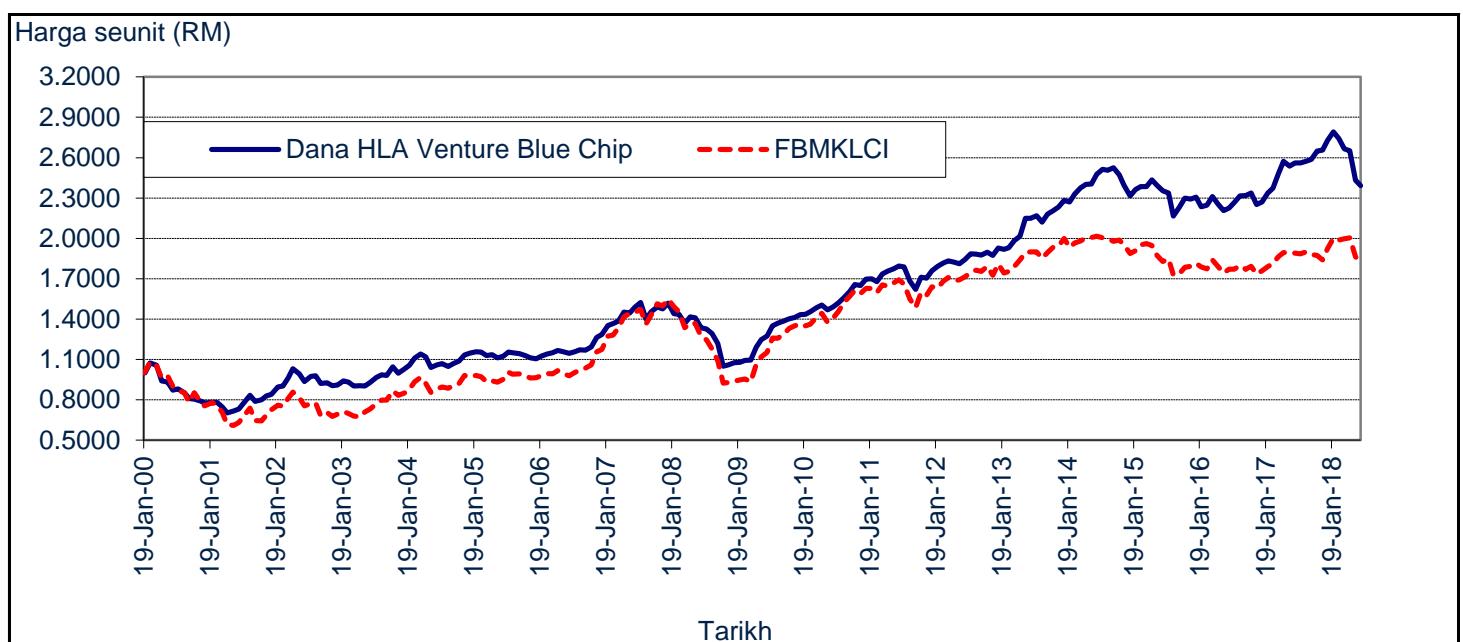
DANA HLA VENTURE BLUE CHIP

Bagi tempoh kewangan di bawah semakan, Dana mencatatkan penurunan sebanyak -6.59%, mencapai prestasi lebih rendah daripada penanda aras FBMKLCI yang merosot -4.09%. Prestasi yang lebih rendah sebanyak -2.50% adalah disebabkan komposisi dana. Walaupun mengaut keuntungan dalam saham minyak dan gas (Yinson dan Dialog) dan pengeksport (Inari) membantu sedikit untuk menstabilkan portfolio, tetapi kerugian keseluruhan dalam saham bank, telekomunikasi dan pembinaan mengheret prestasi keseluruhan. Aliran keluar modal asing yang besar dari Malaysia telah disaksikan, terutamanya pada bulan April, Mei dan Jun 2018.

Secara purata bagi tempoh di bawah semakan, 85% daripada Dana adalah dilaburkan dalam ekuiti. Dana menambah ekuiti asing sebanyak 10% di Hong Kong dan Singapura untuk mempelbagaikan portfolio. Melangkah ke hadapan, tumpuan akan tetap pada saham bermodal besar yang cair dengan kunci kira-kira yang kukuh dan pengurusan yang terbukti.

Pada 30 Jun 2018

Perubahan harga, pengiraan diindekskan



Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018

DANA HLA VENTURE BLUE CHIP

Prestasi dana					
	2018	2017	2016	2015	2014
Jumlah NAB (RM'000)	207,551	205,498	172,834	178,519	189,851
Bilangan unit ('000)	87,083	80,542	77,936	76,095	76,931
NAB seunit (RM)	2.383	2.551	2.218	2.346	2.468
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	2.825	2.596	2.372	2.558	2.479
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	2.369	2.222	2.098	2.195	2.081
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	-6.59%	15.01%	-5.46%	-4.94%	15.22%
Purata pulangan tahunan					
- 1 tahun	-6.59%	15.01%	-5.46%	-4.94%	15.22%
- 3 tahun	0.53%	1.12%	1.05%	9.08%	12.52%
- 5 tahun	2.25%	7.67%	4.72%	11.50%	18.77%
Pretasi indeks penanda aras yang berkaitan (FBMKLCI)					
- 1 tahun	-4.09%	6.63%	-3.08%	-9.35%	6.16%
- 3 tahun	-0.30%	-2.11%	-2.25%	2.24%	6.41%
- 5 tahun	-0.93%	2.06%	0.95%	5.98%	15.02%

	Wajaran %				
	2018	2017	2016	2015	2014
Ekuiti disebut harga	79.86	85.63	67.43	83.63	86.85
Unit amanah dan amanah ("REIT") disebut harga	1.08	1.19	8.92	7.34	7.30
Aset-aset derivatif	-	-	0.02	-	0.02
Tunai dan setara tunai	18.54	14.19	24.78	10.60	8.06
Lain-lain	0.52	(1.01)	(1.15)	(1.57)	(2.23)
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018

DANA HLA VENTURE BLUE CHIP

	Komposisi equiti disebut harga mengikut sektor				
	Wajaran %				
	2018	2017	2016	2015	2014
Pembinaan	5.08	16.22	13.48	8.01	6.68
Produk pengguna	2.41	-	-	2.52	3.07
Kewangan	25.46	20.21	15.21	13.62	13.18
Produk industri	6.97	4.55	5.22	7.86	10.53
Infrastruktur	1.98	5.19	4.14	2.41	1.99
Perkilangan	4.34	3.97	-	-	-
Perlادangan	4.19	9.76	8.97	8.98	9.75
Hartanah	1.93	4.27	6.84	7.82	7.77
Teknologi	-	0.27	-	8.57	4.21
Perdagangan/perkhidmatan	47.64	35.56	46.14	40.17	42.72
Warran	-	-	-	0.04	0.10
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018

HLA VENTURE DANA PUTRA

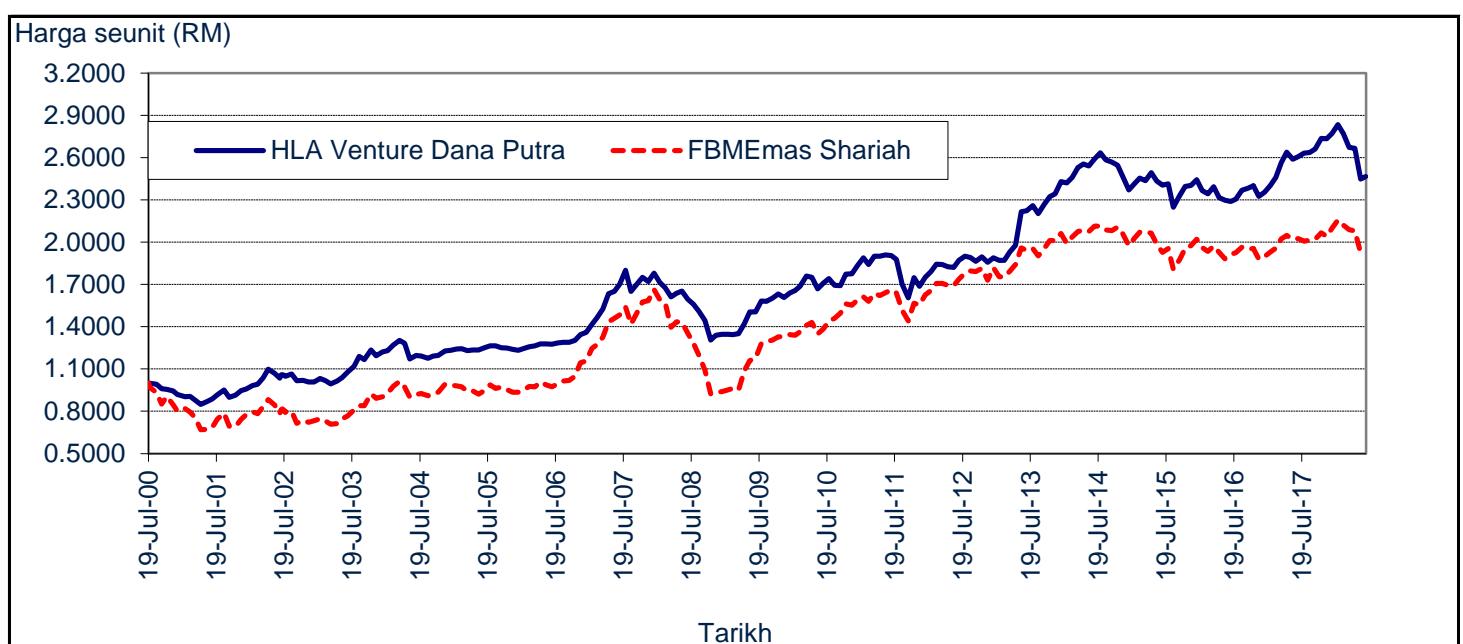
Bagi tempoh kewangan di bawah semakan, Dana menurun sebanyak -5.23% berbanding penurunan -5.69% dalam indeks penanda aras FBM Syariah yang menghasilkan prestasi melebihi + 0.46%. Saham teras dalam portfolio seperti QL Resources, Inari, Yinson dan Dialog menyumbang kepada prestasi dana secara keseluruhan.

Secara purata untuk tempoh di bawah semakan, 80% daripada Dana telah dilaburkan. Kami telah mengurangkan wajaran ekuiti secara progresif sambil memantau pengurangan fiskal dan pembaharuan berterusan oleh pentadbiran baharu.

Melangkah ke hadapan, Dana akan terus melabur dalam syarikat-syarikat berkualiti yang boleh menawarkan pertumbuhan perolehan dengan pengurusan modal yang kukuh.

Pada 30 Jun 2018

Perubahan harga, pengiraan diindekskan



Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018

HLA VENTURE DANA PUTRA

Prestasi dana					
	2018	2017	2016	2015	2014
Jumlah NAB (RM'000)	67,937	68,370	56,643	57,088	60,367
Bilangan unit ('000)	27,590	26,313	24,810	23,832	23,372
NAB seunit (RM)	2.462	2.598	2.283	2.395	2.583
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	2.892	2.646	2.456	2.640	2.596
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	2.440	2.278	2.196	2.247	2.152
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	-5.23%	13.80%	-4.68%	-7.28%	16.56%
Purata pulangan tahunan					
- 1 tahun	-5.23%	13.80%	-4.68%	-7.28%	16.56%
- 3 tahun	0.93%	0.19%	0.88%	9.36%	11.86%
- 5 tahun	2.22%	7.79%	3.97%	8.01%	14.30%
Pretasi indeks penanda aras yang berkaitan (FBMEmas Shariah)					
- 1 tahun	-5.69%	5.94%	-0.87%	-8.80%	8.89%
- 3 tahun	-0.32%	-1.41%	-0.52%	3.65%	9.10%
- 5 tahun	-0.33%	3.31%	3.01%	7.86%	15.96%

	Wajaran %				
	2018	2017	2016	2015	2014
Ekuiti disebut harga	69.55	88.54	70.43	82.17	77.95
Unit amanah dan amanah ("REIT") disebut harga	-	1.35	-	-	-
Tunai dan setara tunai	31.46	11.02	26.94	17.74	23.97
Lain-lain	(1.01)	(0.91)	2.63	0.09	(1.92)
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018

HLA VENTURE DANA PUTRA

	Komposisi equiti disebut harga mengikut sektor				
	Wajaran %				
	2018	2017	2016	2015	2014
Pembinaan	8.77	16.47	12.26	13.02	13.24
Produk pengguna	7.62	8.74	12.62	7.96	6.57
Kewangan	2.53	2.25	-	5.64	5.72
Produk industri	14.66	18.05	10.14	10.02	10.92
Infrastruktur	-	1.37	-	-	-
Perkilangan	6.14	3.40	1.75	-	-
Perlادangan	11.73	12.09	16.44	11.62	11.13
Hartanah	5.15	5.17	8.60	6.40	8.71
Teknologi	4.32	-	-	11.80	6.12
Perdagangan/perkhidmatan	39.08	32.46	38.19	33.39	37.33
Warran	-	-	-	0.15	0.26
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018

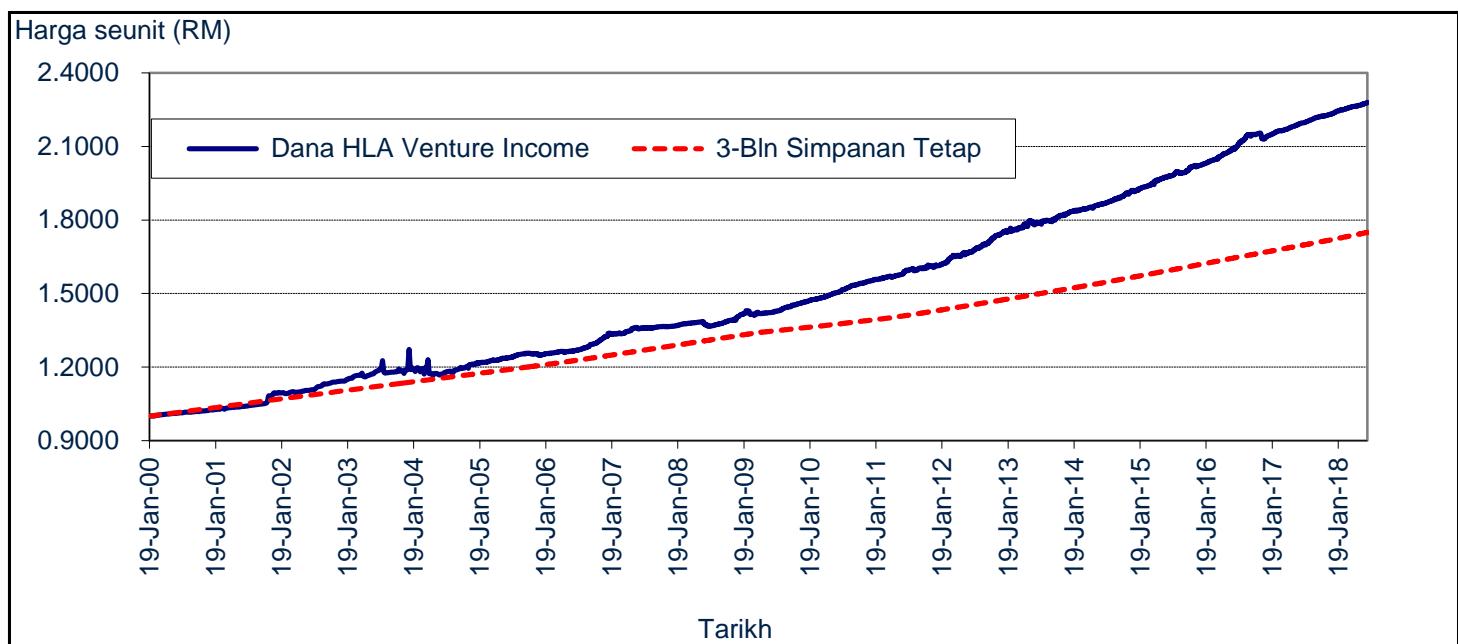
DANA HLA VENTURE INCOME

Bagi tempoh kewangan di bawah semakan, Dana berjaya mencapai pulangan sebanyak 3.87% berbanding pulangan penanda aras sebanyak 3.13% (kadar 3-bulan Deposit Tetap Maybank dikompaunkan). Dana mencapai prestasi yang lebih baik disebabkan oleh strategi pelaburan kami kerana kebanyakan dana kami dilaburkan dalam bon korporat untuk pendapatan yang stabil dilengkapi dengan peningkatan hasil melalui dagangan dalam MGS. Pada 30 Jun 2018, Dana adalah 77.88% dilaburkan dalam bon korporat, 8.81% dalam hutang berdaulat dengan bakinya dalam tunai.

Dengan jangkaan kenaikan kadar faedah di AS di samping ketegangan dagangan global kian meningkat, pasaran bon berdaulat boleh mewujudkan peluang kemeruapan. Oleh itu, Dana mungkin meneroka peluang dagangan dalam bon berdaulat global untuk peningkatan hasil sambil mengekalkan tumpuan kami pada urus niaga utama untuk pendapatan yang stabil, terutamanya dalam pasaran bon korporat.

Pada 30 Jun 2018

Perubahan harga, pengiraan diindekskan



Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018

DANA HLA VENTURE INCOME

Prestasi dana					
	2018	2017	2016	2015	2014
Jumlah NAB (RM'000)	141,720	125,493	114,691	102,504	89,139
Bilangan unit ('000)	62,160	57,162	54,673	51,787	47,770
NAB seunit (RM)	2.280	2.195	2.098	1.979	1.866
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	2.280	2.195	2.097	1.980	1.866
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	2.196	2.096	1.979	1.866	1.782
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	3.87%	4.62%	6.01%	6.06%	4.36%
Purata pulangan tahunan					
- 1 tahun	3.87%	4.62%	6.01%	6.06%	4.36%
- 3 tahun	5.07%	5.88%	5.71%	6.13%	5.72%
- 5 tahun	5.50%	6.26%	6.35%	6.26%	6.20%
Pretasi indeks penanda aras yang berkaitan (3-Bln Simpanan Tetap)					
- 1 tahun	3.13%	3.03%	3.25%	3.26%	3.10%
- 3 tahun	3.24%	3.28%	3.31%	3.25%	3.18%
- 5 tahun	3.36%	3.35%	3.36%	3.17%	2.92%

	Wajaran %				
	2018	2017	2016	2015	2014
Sekuriti Kerajaan Malaysia dan Kertas Cagamas	8.81	7.99	-	-	4.99
Sekuriti hutang disebut harga	-	-	-	-	3.23
Sekuriti hutang tidak disebut harga	77.88	87.45	89.10	88.02	85.42
Aset-aset derivatif	-	-	0.51	-	-
Tunai dan setara tunai	9.20	4.04	10.33	15.54	4.66
Lain-lain	4.11	0.52	0.06	(3.56)	1.70
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018

DANA HLA VENTURE MANAGED

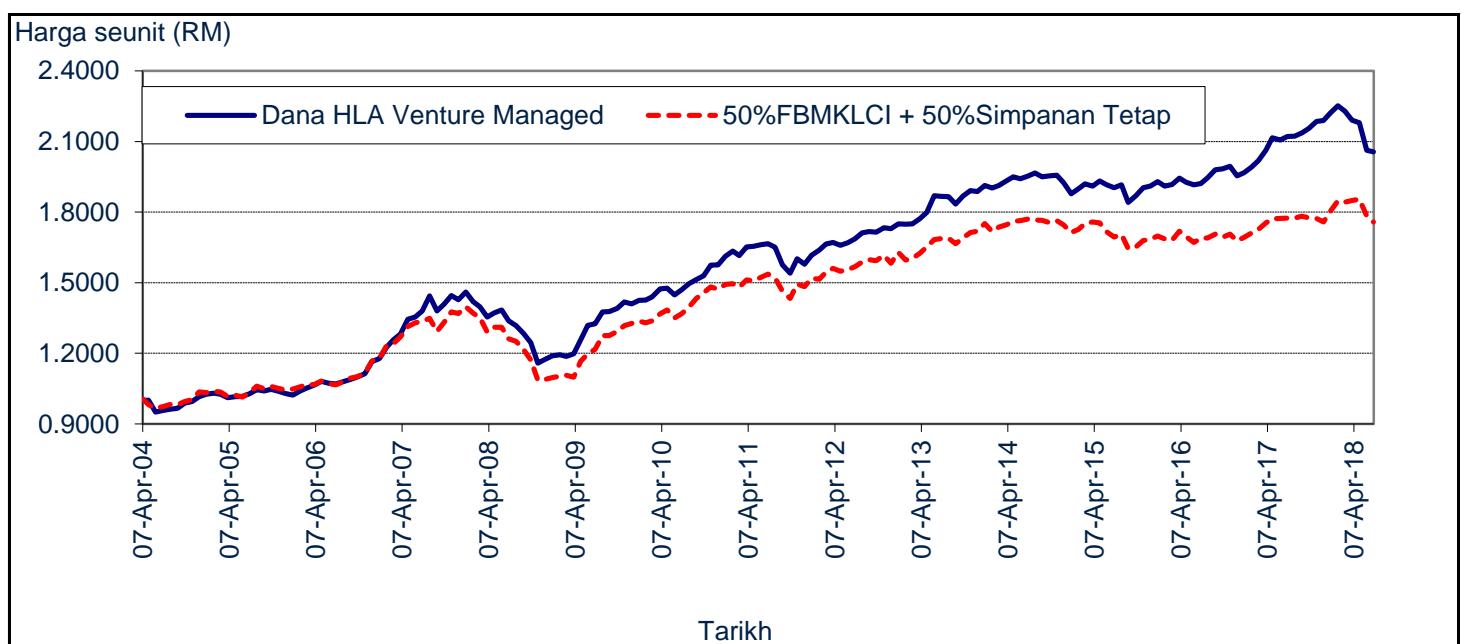
Bagi tempoh kewangan di bawah semakan, Dana menurun sebanyak -3.12%, mencapai prestasi yang lebih rendah daripada indeks penanda aras (50% kadar 3-bulan Deposit Tetap Maybank dikompaunkan + 50% FBMKLCI) yang jatuh -0.90% disebabkan oleh kemerosotan pasaran ekuiti. Pada akhir tempoh semakan, Dana mempunyai 41.55% dalam ekuiti. Kami akan secara progresif mengurangkan komponen wajaran ekuiti tetapi akan memberi tumpuan yang lebih kepada syarikat-syarikat defensif yang ketinggalan dan syarikat-syarikat yang mempunyai pengurusan modal yang kukuh.

Sementara itu, Dana pada akhir tahun kewangan adalah 40.45% dilaburkan dalam pendapatan tetap khususnya dalam bon korporat tertentu yang menawarkan hasil yang lebih baik dan menambah pendapatan yang stabil kepada Dana. Pengurus juga berdagang terutamanya dalam MGS apabila terdapat peluang arbitraj untuk meningkatkan prestasi.

Melangkah ke hadapan, kami mungkin mengekalkan tahap peruntukan aset semasa. Dalam jangka sederhana hingga panjang, kami akan memilih bon korporat yang lebih berkualiti melalui penerbitan utama. Di samping itu, kami akan meneruskan aktiviti perdagangan kami di pasaran MGS untuk peningkatan hasil.

Pada 30 Jun 2018

Perubahan harga, pengiraan diindekskan



Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018

DANA HLA VENTURE MANAGED

Prestasi dana					
	2018	2017	2016	2015	2014
Jumlah NAB (RM'000)	218,198	209,538	166,542	144,074	128,066
Bilangan unit ('000)	106,332	98,936	86,803	75,760	65,735
NAB seunit (RM)	2.052	2.118	1.919	1.902	1.948
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	2.268	2.124	1.955	1.969	1.956
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	2.045	1.919	1.819	1.836	1.815
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	-3.12%	10.37%	0.89%	-2.36%	4.73%
Purata pulangan tahunan					
- 1 tahun	-3.12%	10.37%	0.89%	-2.36%	4.73%
- 3 tahun	2.63%	2.91%	0.93%	4.27%	5.65%
- 5 tahun	2.06%	5.13%	3.04%	5.87%	9.40%
Pretasi indeks penanda aras yang berkaitan (50%FBMKLCI +50%Simpanan Tetap)					
- 1 tahun	-0.90%	5.05%	-0.80%	-4.80%	4.68%
- 3 tahun	1.25%	0.06%	-0.38%	2.35%	4.82%
- 5 tahun	0.84%	2.63%	1.62%	4.45%	8.84%

	Wajaran %				
	2018	2017	2016	2015	2014
Ekuiti disebut harga	40.95	44.75	33.50	36.46	42.44
Unit amanah dan amanah ("REIT") disebut harga	0.56	0.56	2.02	1.34	1.37
Sekuriti Kerajaan Malaysia dan Kertas Cagamas	9.76	4.79	-	-	2.69
Sekuriti hutang tidak disebut harga	40.41	41.69	46.35	49.37	45.09
Aset-aset derivatif	-	-	0.19	-	-
Tunai dan setara tunai	5.27	8.38	17.87	12.12	8.63
Lain-lain	3.05	(0.17)	0.07	0.71	(0.22)
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018

DANA HLA VENTURE MANAGED

	Komposisi equiti disebut harga mengikut sektor				
	Wajaran %				
	2018	2017	2016	2015	2014
Pembinaan	3.89	18.46	16.43	12.37	12.54
Produk pengguna	5.98	2.63	4.42	5.31	9.25
Kewangan	23.76	15.44	11.59	10.94	9.93
Produk industri	8.92	9.67	5.04	8.82	6.79
Infrastruktur	1.69	5.50	1.33	1.05	0.93
Perkilangan	4.86	3.22	-	-	-
Perlادangan	6.94	7.13	5.83	8.02	13.13
Hartanah	2.92	3.03	6.05	9.17	9.85
Teknologi	-	-	-	6.34	-
Perdagangan/perkhidmatan	41.04	34.92	49.31	37.98	37.43
Warran	-	-	-	-	0.15
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018

DANA HLA VENTURE GLOBAL

Ringkasan Prestasi Pelaburan

Bagi tempoh kewangan di bawah semakan, Dana mencatat pulangan sebanyak -2.59% berbanding pulangan penanda aras sebanyak 8.12% (1/3 Indeks MSCI AC Asia Pacific ex Japan + Indeks 1/3 MSCI ACWI + Indeks 1/3 RAM Quantshop MGS All). Dana melabur sehingga 95% daripada NABnya ke dalam Dana Hong Leong Strategic dan Dana Hong Leong Asia Pacific Dividen. Prestasi dan strategi dana masing-masing dijelaskan di bawah.

Dana Hong Leong Strategic merosot 5.05% dalam tempoh di bawah semakan. Berdasarkan sektor, sektor pembinaan dan produk industri merupakan penyumbang penting kepada prestasi Dana manakala sektor produk pengguna, harta tanah dan kewangan menjadi penjejas prestasi.

Dana Hong Leong Asia-Pacific Dividend mencatatkan pulangan sebanyak 0.02% dalam tempoh di bawah semakan. Berdasarkan sektor, sektor teknologi maklumat dan asasi pengguna merupakan penyumbang penting kepada prestasi Dana. Sektor produk industri adalah sektor yang ketinggalan.

Prestasi Aset Rujukan

Kami menjangkakan pasaran serantau di ASEAN akan terus menjadi lebih baik pada separuh kedua tahun 2018 walaupun terdapat pertikaian perdagangan antara AS, China dan Eropah. Kami tidak menjangkakan pertikaian perdagangan ini akan membawa kepada perang dagangan global pada masa ini. Pertumbuhan global terus berada pada landasannya untuk 2018. Selepas data ekonomi separuh pertama yang kukuh dari AS, Rizab Persekutuan AS bersedia untuk menormalkan kadar faedahnya dan melonggarkan kunci kira-kira seperti yang diunjurkan. Ini akan memberi sokongan untuk Dolar AS (USD). Walau bagaimanapun, USD yang kukuh akan terus menimbulkan masalah kepada pendapatan syarikat serantau memandangkan kos input akan meningkat. Kami masih berlebihan wajaran terhadap perniagaan yang berfokuskan tempatan kerana terdapat ketidakpastian mengenai dasar perdagangan AS dan kenaikan kadar faedah AS. Walau bagaimanapun, kami masih kekal wajaran tinggi terhadap sektor kewangan dan sektor berkaitan pengguna. Bagi bahagian pendapatan tetap dana, kami kekal defensif kerana persekitaran kadar yang semakin meningkat sebagaimana didalangi oleh Rizab Persekutuan. Dana akan mengekalkan tempoh yang rendah untuk meminimumkan kemeruapan tetapi secara selektif memasuki kedudukan perdagangan taktikal pada mana-mana penurunan dalam pasaran bon kerajaan.

Bagi rantau ini, kami positif terhadap syarikat-syarikat yang akan mendapat manfaat daripada kenaikan permintaan tempatan di Asia dan syarikat-syarikat yang akan mendapat manfaat daripada peningkatan prospek pertumbuhan global. Bagi pasaran tempatan, kami positif terhadap syarikat pengguna dan perbankan yang diurus dengan baik yang akan mendapat manfaat daripada sentimen pengguna yang bertambah baik. Nilai telah muncul selepas pembetulan pasaran pasca pilihan raya, sebahagian besarnya didorong oleh aliran keluar asing. Kami melihat ini sebagai peluang membeli dan meninjau untuk menambah saham modal besar terpilih ke Dana kami.

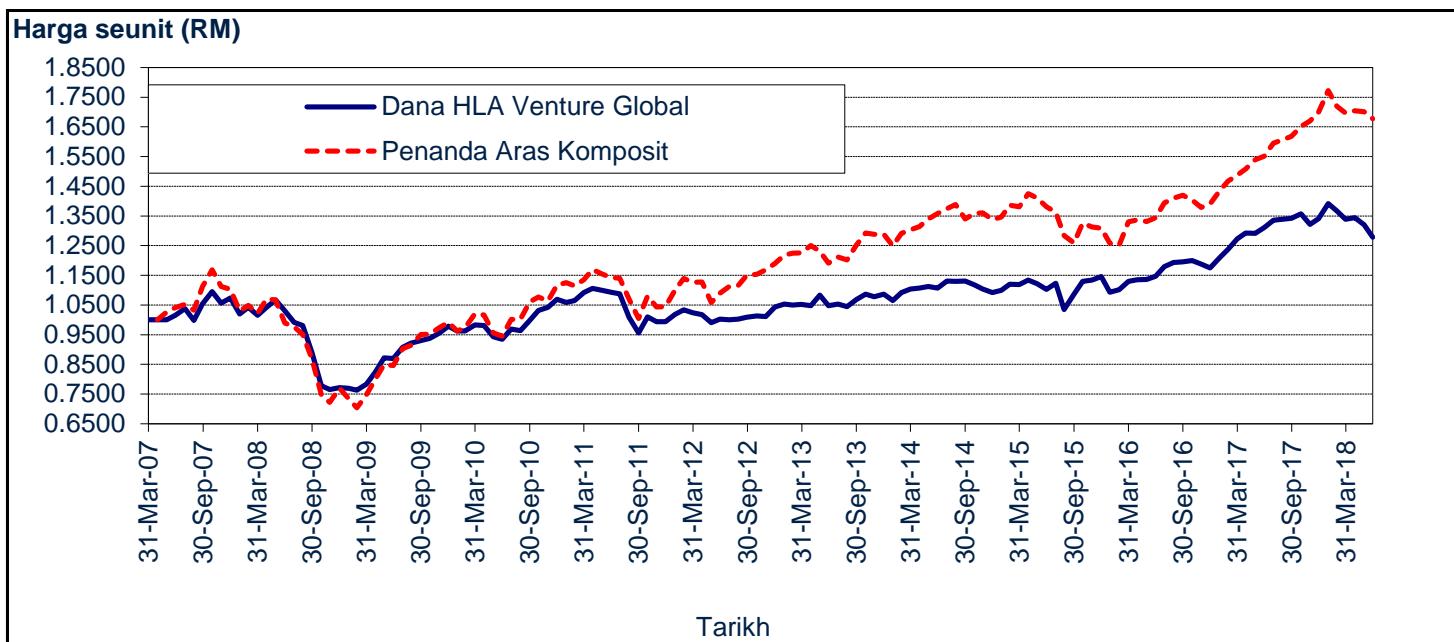
Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018

DANA HLA VENTURE GLOBAL

Pada 30 Jun 2018

Perubahan harga, pengiraan diindekskan



Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018

DANA HLA VENTURE GLOBAL

Prestasi dana					
	2018	2017	2016	2015	2014
Jumlah NAB (RM'000)	28,395	28,972	24,357	21,661	20,391
Bilangan unit ('000)	22,229	22,100	21,301	19,697	18,374
NAB seunit (RM)	1.277	1.311	1.143	1.100	1.110
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	1.401	1.317	1.154	1.146	1.117
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	1.279	1.146	1.022	1.059	0.998
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	-2.59%	14.70%	3.91%	-0.90%	6.53%
Purata pulangan tahunan					
- 1 tahun	-2.59%	14.70%	3.91%	-0.90%	6.53%
- 3 tahun	5.36%	6.04%	3.03%	3.23%	0.52%
- 5 tahun	4.51%	6.15%	0.91%	3.56%	5.51%
Pretasi indeks penanda aras yang berkaitan (Penanda Aras Komposit)					
- 1 tahun	8.12%	15.44%	-2.68%	1.70%	14.02%
- 3 tahun	7.16%	4.75%	4.28%	8.90%	6.28%
- 5 tahun	8.17%	8.47%	3.52%	9.21%	12.12%

	Wajaran %				
	2018	2017	2016	2015	2014
Unit amanah tidak disebut harga	97.81	97.06	82.94	91.70	91.50
Tunai dan setara tunai	1.61	3.26	16.83	7.40	7.52
Lain-lain	0.58	(0.32)	0.23	0.90	0.98
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018

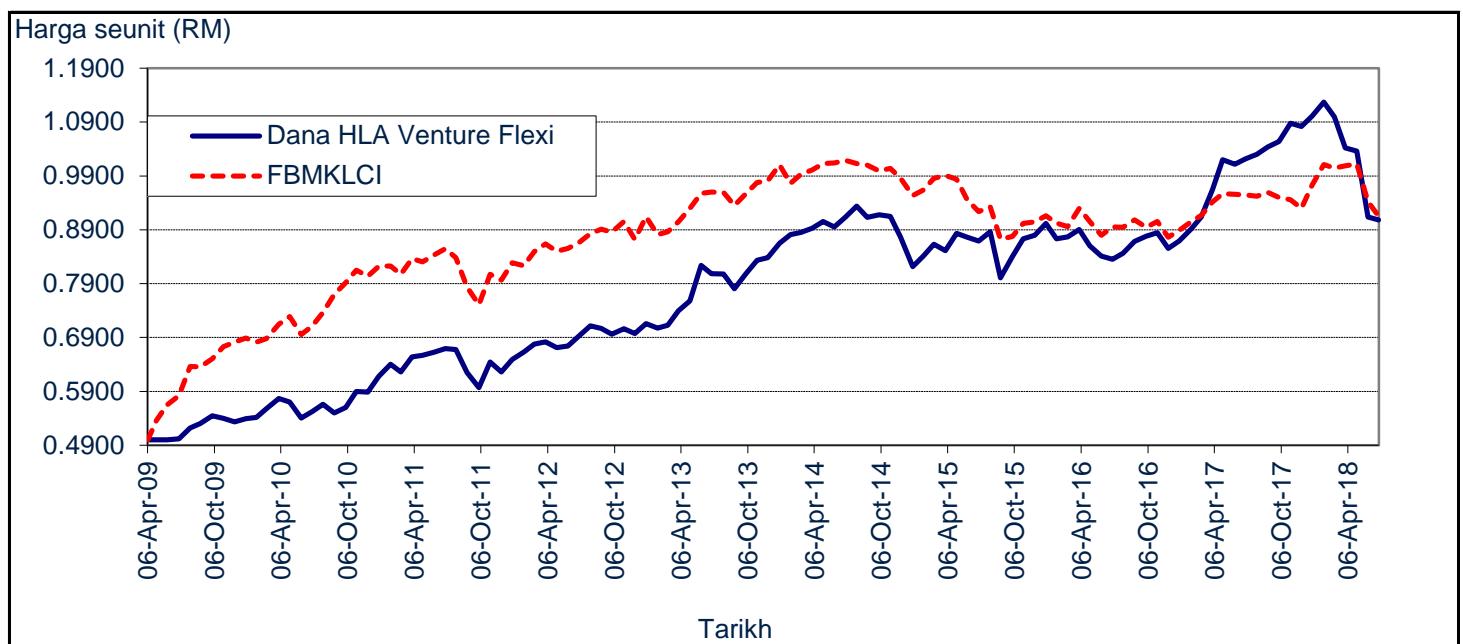
DANA HLA VENTURE FLEXI

Bagi tempoh kewangan di bawah semakan, Dana turun sebanyak -11.09% berbanding pulangan indeks penanda aras FBKLCI iaitu -4.09%. Prestasi yang kurang baik ini adalah disebabkan oleh kejatuhan saham pembinaan serta saham syarikat bermodal kecil kerana pelabur mencari perlindungan pada saham defensif pasca PRU14. Sebagai perbandingan, Indeks FBM Small Cap jatuh sebanyak -19.67% dalam tempoh di bawah semakan. Sektor pilihan tradisi, iaitu sektor pembinaan telah diturun taraf secara ketara pasca PRU14. Pembatalan projek infrastruktur besar yang kompleks bermakna projek terpilih mungkin diteruskan, walaupun pada kos yang lebih rendah. Di samping itu, rekayasa semula pertumbuhan tanpa rangsangan ekonomi akan mengambil masa untuk berlaku. Dari segi peruntukan aset, Dana telah mengurangkan pegangan ekuiti kepada 75% daripada 82% pada tahun sebelumnya.

Melangkah ke hadapan, Dana akan menggunakan strategi yang lebih defensif kerana pasaran tidak mempunyai pemangkin makro untuk penarafan semula. Tumpuan akan diberikan kepada saham tempatan yang tidak akan terjejas oleh perang dagangan, meraih manfaat daripada kenaikan kadar faedah dan yang tidak terdedah kepada kelemahan mata wang.

Pada 30 Jun 2018

Perubahan harga, pengiraan diindekskan



Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018

DANA HLA VENTURE FLEXI

Prestasi dana					
	2018	2017	2016	2015	2014
Jumlah NAB (RM'000)	46,448	38,863	25,211	21,061	16,222
Bilangan unit ('000)	51,277	38,138	30,253	24,293	17,820
NAB seunit (RM)	0.906	1.019	0.833	0.867	0.910
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	1.148	1.035	0.908	0.936	0.917
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	0.904	0.835	0.784	0.778	0.766
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	-11.09%	22.33%	-3.92%	-4.73%	12.90%
Purata pulangan tahunan					
- 1 tahun	-11.09%	22.33%	-3.92%	-4.73%	12.90%
- 3 tahun	1.50%	3.99%	1.00%	8.44%	11.97%
- 5 tahun	2.48%	9.46%	4.88%	11.38%	16.25%
Pretasi indeks penanda aras yang berkaitan (FBMKLCI)					
- 1 tahun	-4.09%	6.63%	-3.08%	-9.35%	6.16%
- 3 tahun	-0.30%	-2.11%	-2.25%	2.24%	6.41%
- 5 tahun	-0.93%	2.06%	0.95%	5.98%	15.02%

	Wajaran %				
	2018	2017	2016	2015	2014
Ekuiti disebut harga	73.68	83.28	63.79	80.96	85.12
Unit amanah dan amanah ("REIT") disebut harga	1.12	-	2.44	1.67	1.98
Tunai dan setara tunai	25.64	17.68	33.77	14.69	14.71
Lain-lain	(0.44)	(0.96)	-	2.68	(1.81)
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018

DANA HLA VENTURE FLEXI

	Komposisi equiti disebut harga mengikut sektor				
	Wajaran %				
	2018	2017	2016	2015	2014
Pembinaan	5.00	18.42	15.67	12.93	9.82
Produk pengguna	4.24	3.60	11.39	11.41	11.82
Kewangan	20.54	14.06	15.66	9.60	9.85
Produk industri	11.54	17.73	10.19	16.01	13.11
Infrastruktur	1.80	5.28	-	-	-
Perkilangan	5.30	3.36	1.39	-	-
Perlادangan	5.47	5.87	4.20	2.60	12.78
Hartanah	3.18	2.99	5.37	10.51	9.55
Teknologi	5.03	-	-	8.38	-
Perdagangan/perkhidmatan	37.90	28.69	36.13	28.56	33.07
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018

DANA-DANA HLA EVERGREEN

Ringkasan Prestasi Pelaburan

Max Invest Save 30Y Index mengalami keadaan pasaran bergelora selama 12 bulan yang lalu. Indeks yang diperolehi dalam tempoh separuh pertama itu berkat pemberat positif pada hampir semua kelas aset yang terlibat. Walau bagaimanapun, indeks mengalami penurunan pada separuh kedua tempoh semasa peningkatan volatiliti pasaran yang meningkat. Dengan beberapa kelas aset yang mengalami penurunan dalam tempoh 6 bulan pertama tahun 2018, Indeks Invest Invest Save 30Y mengakhiri tempoh yang dilaporkan dengan sedikit penurunan.

Wajaran Max InvestSave 30Y pada Jun 2017 dan Jun 2018 adalah seperti berikut:

Aset-aset Rujukan	Jun 2018	Jun 2017
Ekuiti Amerika	25.88%	25.88%
Ekuiti Jepun	25.88%	25.88%
Ekuiti Eropah	-25.88%	25.88%
Ekuiti UK	25.88%	25.88%
Ekuiti Pasaran Baru Muncul	-10.35%	10.35%
Ekuiti China	0.00%	10.35%
Indeks Komoditi	25.83%	-17.13%
Hartanah Eropah	25.88%	19.38%
Hartanah Amerika	10.35%	0.00%
Strategi Dana Lindung Nilai	5.18%	-5.18%
Mata Wang	-25.88%	-25.88%

Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018

DANA-DANA HLA EVERGREEN

Prestasi Aset Rujukan

Indeks Maximum Assurance secara dinamiknya didedahkan kepada bakul rujukan yang termasuk Indeks Max InvestSave 30Y melalui peraturan pengurusan dinamik. Prestasi Indeks Max InvestSave 30Y didorong oleh Indeks CIMB Evergreen yang menetapkan wajarannya kepada aset rujukan berdasarkan Strategi Pengoptimuman Risiko dan Pulangan. Strategi ini menggunakan Teori Efficient Frontier yang membolehkan Indeks CIMB Evergreen menentukan secara algoritma peruntukan kelas aset terbaik untuk mengoptimumkan pulangan tanpa pendedahan berlebihan kepada turun naik atau risiko.

Jaminan Maksimum 13Y dan 15Y FRNID telah "tunai terkunci" ("cashlocked") sejak 2016. Oleh itu, kedua-dua produk ini tidak lagi mempunyai pendedahan kepada Indeks Max InvestSave 30Y. Harga unit rujukan FRNID 13Y dan 15Y kini akan bertindak seakan-akan bon kupon sifar kerana mereka akhirnya mencapai Tahap Terjamin pada masa matang. Tempoh yang lain (18Y, 20Y, 25Y) masih terdedah kepada Indeks Max InvestSave 30Y dan prestasi mereka akan terikat kepada pergerakan Indeks tersebut.

Prestasi bagi prestasi dasar Maximum Assurance pada 29 Jun 2018 adalah seperti berikut:

	Jun 2018	Jun 2017	Prestasi
Max InvestSave 30Y	0.877	0.902	-2.77%
Ekuiti Amerika	5,350.830	4,678.360	14.37%
Ekuiti Jepun	2,548.780	2,324.060	9.67%
Ekuiti Eropah	6,979.380	6,891.060	1.28%
Ekuiti UK	6,629.240	6,096.920	8.73%
Ekuiti Pasaran Baru Muncul	4,091.880	3,404.810	20.18%
Ekuiti China	11,073.000	10,365.220	6.83%
Indeks Komoditi	866.140	682.980	26.82%
Hartanah Eropah	6,178.260	5,509.370	12.14%
Hartanah Amerika	80.580	79.770	1.02%
Strategi Dana Lindung Nilai	222.900	206.550	7.92%
Mata Wang	0.856	0.875	-2.22%

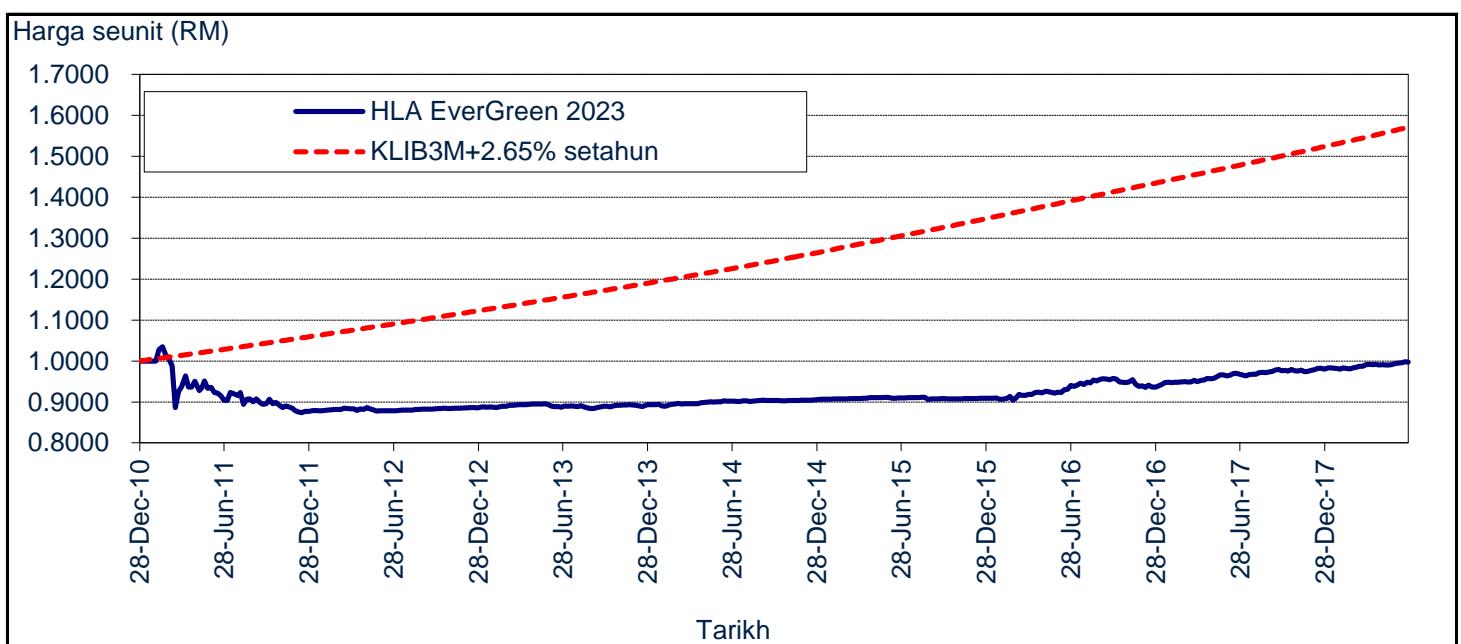
Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018

HLA EVERGREEN 2023

Pada 30 Jun 2018

Perubahan harga, pengiraan diindekskan



Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018

HLA EVERGREEN 2023

Prestasi dana					
	2018	2017	2016	2015	2014
Jumlah NAB (RM'000)	25,437	26,952	27,532	28,993	33,413
Bilangan unit ('000)	25,515	27,865	29,566	31,826	37,093
NAB seunit (RM)	0.997	0.967	0.931	0.911	0.901
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	0.998	0.970	0.941	0.911	0.903
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	0.964	0.936	0.904	0.901	0.884
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	3.10%	3.87%	2.20%	1.11%	1.58%
Purata pulangan tahunan					
- 1 tahun	3.10%	3.87%	2.20%	1.11%	1.58%
- 3 tahun	3.15%	2.44%	1.99%	1.18%	-0.10%
- 5 tahun	2.48%	2.02%	0.80%	N/A	N/A
Pretasi indeks penanda aras yang berkaitan (KLIB3M+2.65% setahun)					
- 1 tahun	6.25%	6.27%	5.05%	5.37%	5.14%
- 3 tahun	6.76%	6.90%	5.46%	5.58%	5.70%
- 5 tahun	7.20%	7.12%	5.93%	N/A	N/A

	Wajaran %				
	2018	2017	2016	2015	2014
Instrumen deposit boleh niaga kadar terapung	100.69	100.49	100.37	99.92	100.35
Tunai dan setara tunai	1.13	0.13	0.10	1.05	0.39
Lain-lain	(1.82)	(0.62)	(0.47)	(0.97)	(0.74)
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

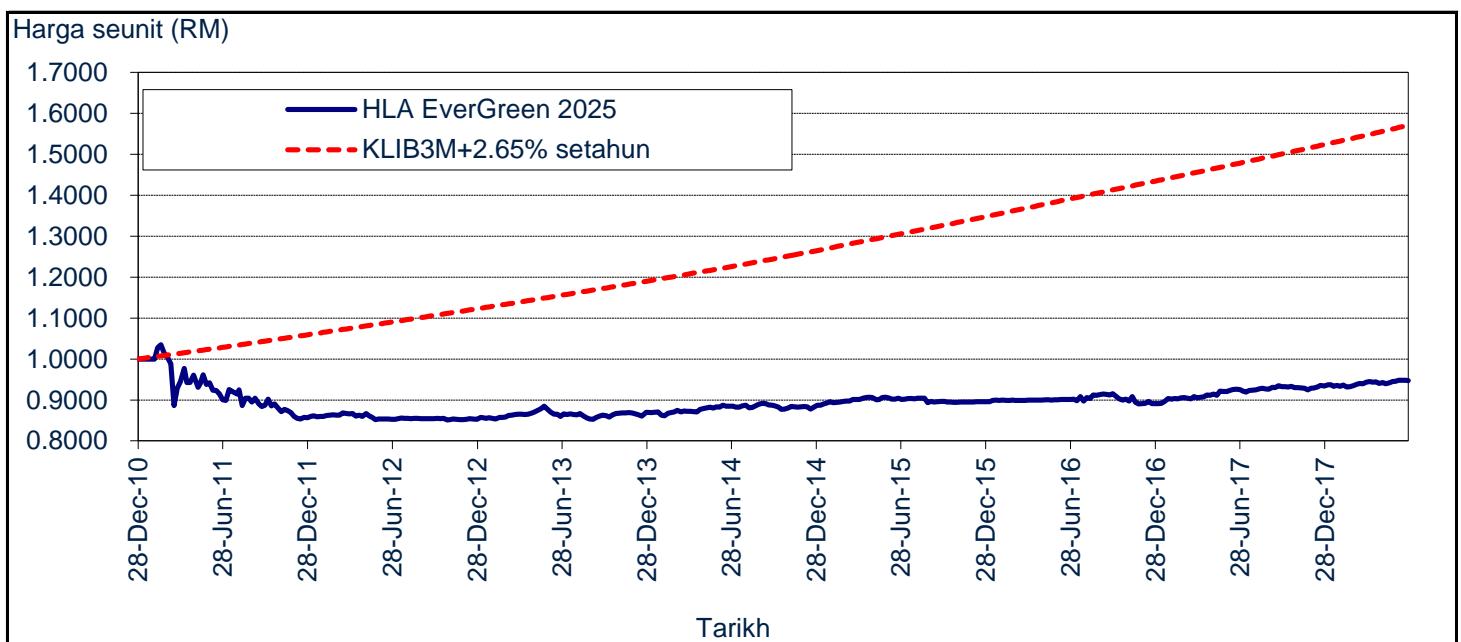
Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018

HLA EVERGREEN 2025

Pada 30 Jun 2018

Perubahan harga, pengiraan diindekskan



Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018

HLA EVERGREEN 2025

Prestasi dana					
	2018	2017	2016	2015	2014
Jumlah NAB (RM'000)	8,209	6,814	4,779	2,685	1,095
Bilangan unit ('000)	8,664	7,365	5,303	2,968	1,238
NAB seunit (RM)	0.948	0.925	0.901	0.905	0.884
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	0.948	0.927	0.904	0.907	0.887
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	0.919	0.891	0.893	0.877	0.853
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	2.49%	2.66%	-0.44%	2.38%	2.91%
Purata pulangan tahunan					
- 1 tahun	2.49%	2.66%	-0.44%	2.38%	2.91%
- 3 tahun	1.58%	1.55%	1.60%	1.90%	-0.58%
- 5 tahun	2.07%	1.69%	0.02%	N/A	N/A
Pretasi indeks penanda aras yang berkaitan (KLIB3M+2.65% setahun)					
- 1 tahun	6.25%	6.27%	5.05%	5.37%	5.14%
- 3 tahun	6.76%	6.90%	5.46%	5.58%	5.70%
- 5 tahun	7.20%	7.12%	5.93%	N/A	N/A

	Wajaran %				
	2018	2017	2016	2015	2014
Instrumen deposit boleh niaga kadar terapung	99.95	99.65	99.59	99.71	99.26
Tunai dan setara tunai	0.72	0.56	0.62	0.54	0.97
Lain-lain	(0.67)	(0.21)	(0.21)	(0.25)	(0.23)
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

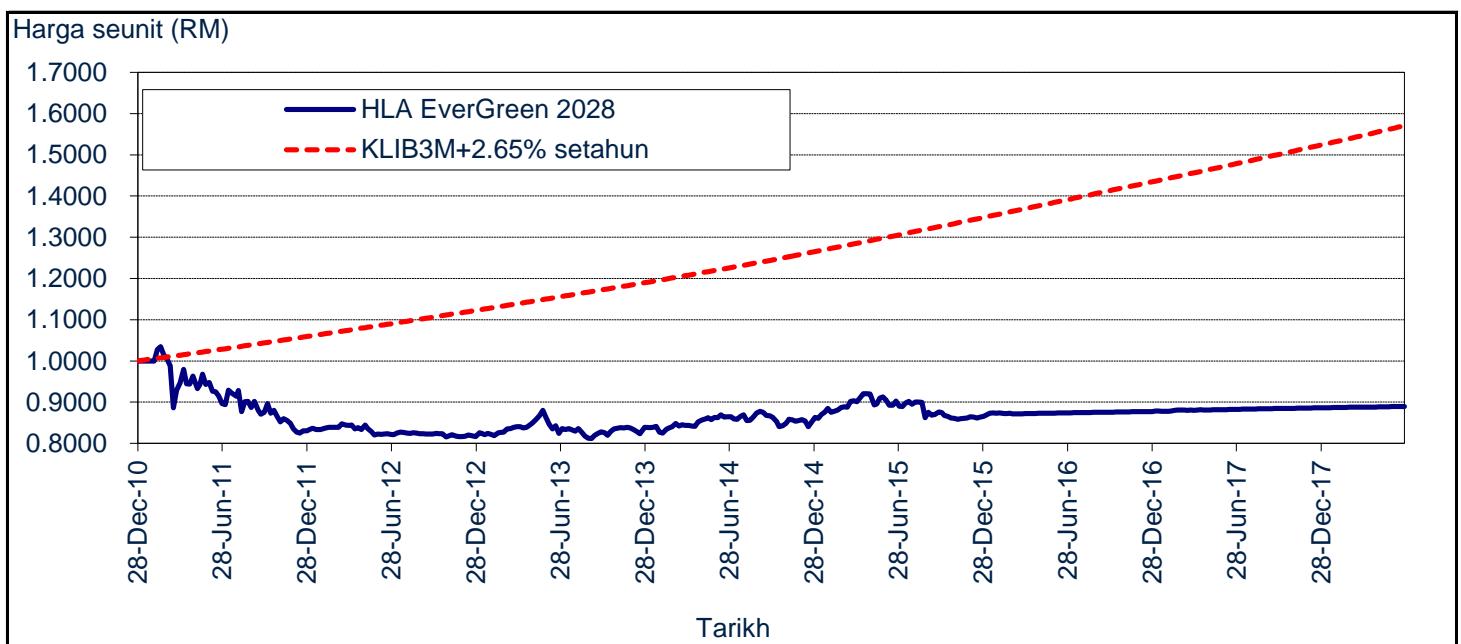
Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018

HLA EVERGREEN 2028

Pada 30 Jun 2018

Perubahan harga, pengiraan diindekskan



Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018

HLA EVERGREEN 2028

Prestasi dana					
	2018	2017	2016	2015	2014
Jumlah NAB (RM'000)	8,830	6,558	4,314	2,986	1,934
Bilangan unit ('000)	9,925	7,433	4,936	3,306	2,238
NAB seunit (RM)	0.890	0.882	0.874	0.903	0.864
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	0.890	0.882	0.902	0.921	0.869
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	0.882	0.874	0.858	0.840	0.812
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	0.91%	0.92%	-3.21%	4.51%	4.85%
Purata pulangan tahunan					
- 1 tahun	0.91%	0.92%	-3.21%	4.51%	4.85%
- 3 tahun	-0.48%	0.69%	2.01%	2.74%	-1.18%
- 5 tahun	1.60%	1.46%	-0.49%	N/A	N/A
Pretasi indeks penanda aras yang berkaitan (KLIB3M+2.65% setahun)					
- 1 tahun	6.25%	6.27%	5.05%	5.37%	5.14%
- 3 tahun	6.76%	6.90%	5.46%	5.58%	5.70%
- 5 tahun	7.20%	7.12%	5.93%	N/A	N/A

	Wajaran %				
	2018	2017	2016	2015	2014
Instrumen deposit boleh niaga kadar terapung	99.80	98.85	99.49	99.75	100.15
Tunai dan setara tunai	0.44	1.29	0.80	0.85	0.37
Lain-lain	(0.24)	(0.14)	(0.29)	(0.60)	(0.52)
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

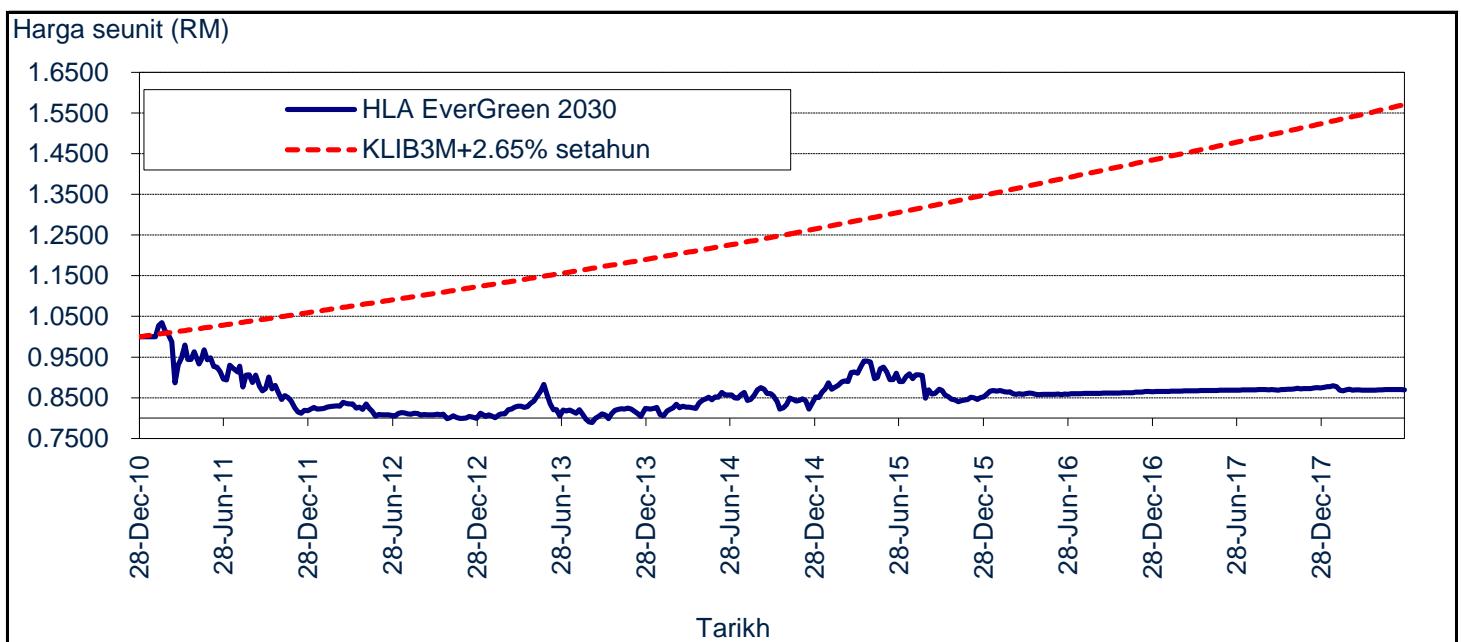
Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018

HLA EVERGREEN 2030

Pada 30 Jun 2018

Perubahan harga, pengiraan diindekskan



Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018

HLA EVERGREEN 2030

Prestasi dana					
	2018	2017	2016	2015	2014
Jumlah NAB (RM'000)	31,464	23,247	16,167	11,105	6,110
Bilangan unit ('000)	36,180	26,760	18,816	12,196	7,135
NAB seunit (RM)	0.870	0.869	0.859	0.911	0.856
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	0.880	0.869	0.909	0.940	0.863
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	0.867	0.860	0.840	0.822	0.789
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	0.12%	1.16%	-5.71%	6.43%	6.34%
Purata pulangan tahunan					
- 1 tahun	0.12%	1.16%	-5.71%	6.43%	6.34%
- 3 tahun	-1.50%	0.51%	2.20%	3.45%	-1.47%
- 5 tahun	1.61%	1.54%	-0.85%	N/A	N/A
Pretasi indeks penanda aras yang berkaitan (KLIB3M+2.65% setahun)					
- 1 tahun	6.25%	6.27%	5.05%	5.37%	5.14%
- 3 tahun	6.76%	6.90%	5.46%	5.58%	5.70%
- 5 tahun	7.20%	7.12%	5.93%	N/A	N/A

	Wajaran %				
	2018	2017	2016	2015	2014
Instrumen deposit boleh niaga kadar terapung	99.95	99.61	99.86	100.04	100.17
Tunai dan setara tunai	0.10	0.44	0.32	0.60	0.34
Lain-lain	(0.05)	(0.05)	(0.18)	(0.64)	(0.51)
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

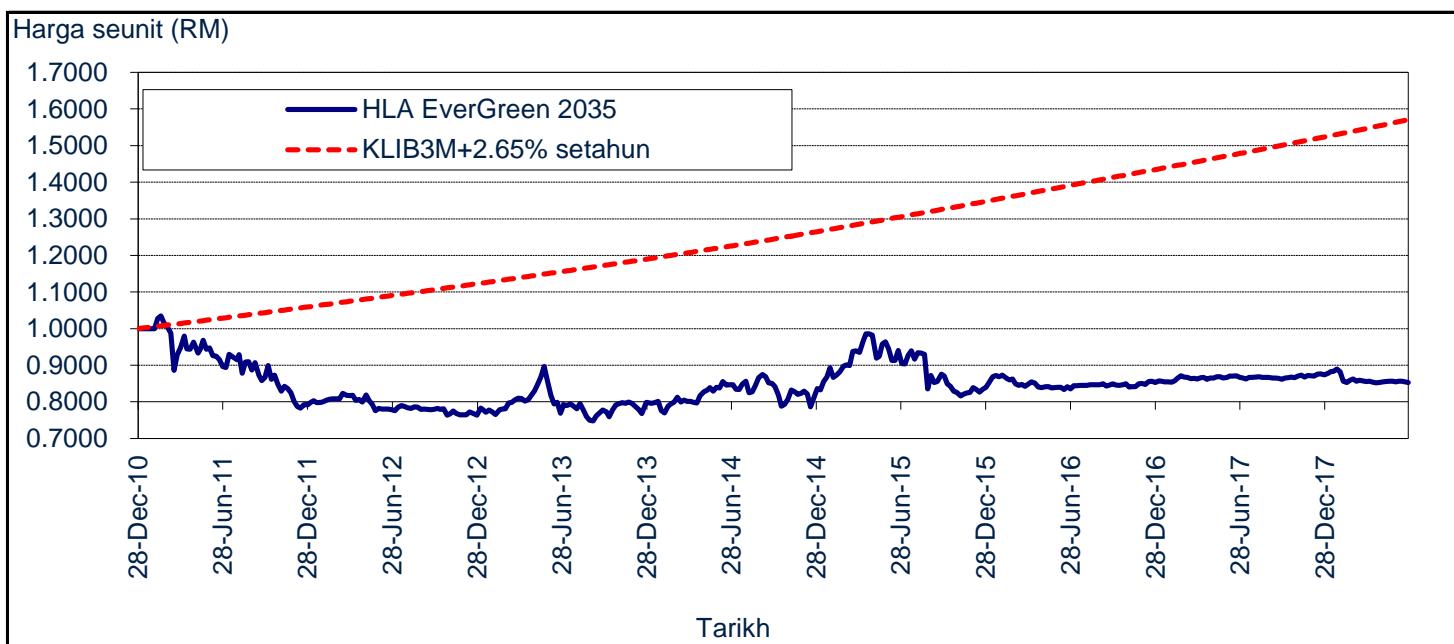
Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018

HLA EVERGREEN 2035

Pada 30 Jun 2018

Perubahan harga, pengiraan diindekskan



Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018

HLA EVERGREEN 2035

Prestasi dana					
	2018	2017	2016	2015	2014
Jumlah NAB (RM'000)	486,976	333,573	191,321	105,612	49,220
Bilangan unit ('000)	571,366	384,717	227,463	112,227	58,161
NAB seunit (RM)	0.852	0.867	0.841	0.941	0.846
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	0.890	0.872	0.939	0.986	0.856
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	0.852	0.841	0.816	0.786	0.748
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	-1.73%	3.09%	-10.63%	11.23%	10.01%
Purata pulangan tahunan					
- 1 tahun	-1.73%	3.09%	-10.63%	11.23%	10.01%
- 3 tahun	-3.15%	0.83%	2.89%	5.39%	-1.84%
- 5 tahun	2.16%	2.28%	-1.35%	N/A	N/A
Pretasi indeks penanda aras yang berkaitan (KLIB3M+2.65% setahun)					
- 1 tahun	6.25%	6.27%	5.05%	5.37%	5.14%
- 3 tahun	6.76%	6.90%	5.46%	5.58%	5.70%
- 5 tahun	7.20%	7.12%	5.93%	N/A	N/A

	Wajaran %				
	2018	2017	2016	2015	2014
Instrumen deposit boleh niaga kadar terapung	99.88	99.42	99.81	100.71	100.38
Tunai dan setara tunai	0.09	0.65	0.19	0.19	0.23
Lain-lain	0.03	(0.07)	-	(0.90)	(0.61)
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018

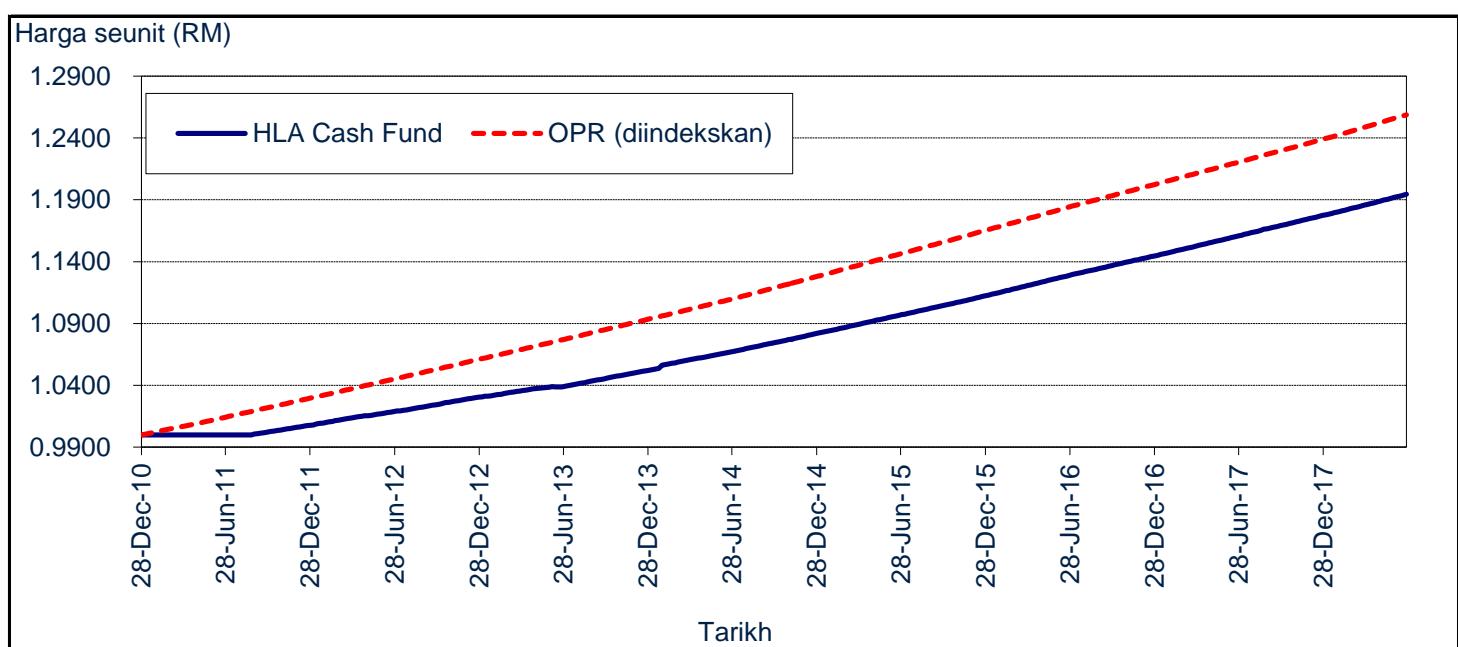
DANA HLA CASH

Ringkasan Prestasi Pelaburan

Bagi tempoh di bawah semakan, dana mencatatkan pulangan sebanyak 2.93% berbanding pulangan penanda aras sebanyak 3.14%. Dana mencapai prestasi lebih rendah sedikit daripada penanda aras kerana pelaburan yang dibenarkan adalah terhad kepada deposit Islam di mana kadar faedahnya adalah lebih rendah daripada Dasar Semalam yang menjadi penanda aras.

Pada 30 Jun 2018

Perubahan harga, pengiraan diindekskan



Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018

DANA HLA CASH

Prestasi dana					
	2018	2017	2016	2015	2014
Jumlah NAB (RM'000)	35,740	31,498	25,025	15,994	8,544
Bilangan unit ('000)	29,902	27,122	22,155	14,576	8,003
NAB seunit (RM)	1.195	1.161	1.130	1.097	1.068
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	1.195	1.161	1.129	1.097	1.067
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	1.161	1.130	1.097	1.068	1.039
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	2.93%	2.74%	3.01%	2.72%	2.40%
Purata pulangan tahunan					
- 1 tahun	2.93%	2.74%	3.01%	2.72%	2.40%
- 3 tahun	2.98%	2.90%	2.89%	2.56%	2.23%
- 5 tahun	2.91%	2.79%	2.58%	N/A	N/A
Pretasi indeks penanda aras yang berkaitan (OPR diindekskan)					
- 1 tahun	3.14%	3.05%	3.29%	3.35%	3.04%
- 3 tahun	3.26%	3.34%	3.33%	3.24%	3.13%
- 5 tahun	3.38%	3.36%	3.35%	N/A	N/A

	Wajaran %				
	2018	2017	2016	2015	2014
Deposit tetap dan panggilan	46.79	64.15	-	-	-
Tunai dan setara tunai	53.69	35.80	100.08	100.14	100.26
Lain-lain	(0.48)	0.05	(0.08)	(0.14)	(0.26)
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018

DANA HLA SECURE

Ringkasan Prestasi Pelaburan

Dana Affin Hwang Select Income ("Dana") merakamkan pulangan 1.55% sepanjang tempoh di bawah semakan, mengatasi prestasi penanda arasnya yang menyaksikan pulangan sebanyak -1.67% dalam tempoh yang sama - diterjemahkan kepada prestasi yang melebihi 3.22% bagi Dana. Pengurus kekal memberi tumpuan untuk menguruskan risiko pulangan Dana, meletakkan Dana pada sisihan piawai yang agak rendah sepanjang tempoh tersebut. Sisihan piawai 3 tahun ditahunkan berada pada 3.72, ternyata lebih rendah berbanding penanda arasnya yang menyaksikan bacaan 4.04 dalam tempoh yang sama. Penyumbang utama prestasi dalam tempoh itu adalah pendedahan ekuiti Dana di Rantau Asia Pasifik (kecuali Jepun), sementara penjejas utama adalah pegangan bon dalam persekitaran kadar faedah yang meningkat.

Prestasi Aset Rujukan

Pasaran kewangan global dijangka kekal tidak menentu di tengah-tengah ketegangan dagangan antara AS dan China, serta aliran dana antara negara dan rantau apabila data ekonomi terus mencapah. Rizab Persekutuan AS mungkin mengekalkan pendirian agresifnya terhadap dasar kadar faedahnya dengan menaikkan Kadar Rizab Persekutuan beberapa kali pada bulan-bulan akan datang sekiranya data ekonomi AS kekal berdaya tahan. Ini dapat diterjemahkan ke dalam aliran masuk ke AS apabila para pelabur mengejar hasil dalam persekitaran kadar faedah yang rendah, dan seterusnya memberikan tekanan terhadap hasil bon global. Proses pengurangan paras hutang yang berjaya di China boleh mendatangkan kedudukan fiskal yang lebih baik dalam jangka panjang, tetapi pasaran pendanaan yang lebih ketat boleh mengakibatkan lebih banyak kegagalan korporat dan meluaskan sebaran kredit. Bagi bahagian pendapatan tetap Dana, Pengurus mengekalkan pendirian berhati-hati dan akan memastikan tempoh portfolio yang rendah untuk mengurangkan kesan kenaikan kadar faedah ke atas portfolio. Pemilihan kredit dan kepelbagaiannya terus menjadi fokus untuk mengurang risiko kredit dan turun naik portfolio, pada masa yang sama meraih manfaat daripada kenaikan hasil bon dalam jangka panjang. Pengurus terus mengambil bahagian dalam bon korporat tempatan memandangkan sektor ini terus berdaya tahan disokong oleh kecairan dalam negeri. Bagi bahagian ekuiti Dana, Pengurus memegang tunai pada tahap yang tinggi di tengah-tengah pasaran saham yang tidak menentu untuk mengurangkan turun naik portfolio, sambil terus mencari peluang pelaburan dalam pilihan saham apabila penilaian menjadi menarik. Secara keseluruhannya, Pengurus terus melaksanakan strategi pelaburan berhemah untuk memenuhi objektif Dana bagi memberikan para pelabur dengan aliran pendapatan stabil dan tetap dalam bentuk pengagihan dalam jangka sederhana hingga panjang.

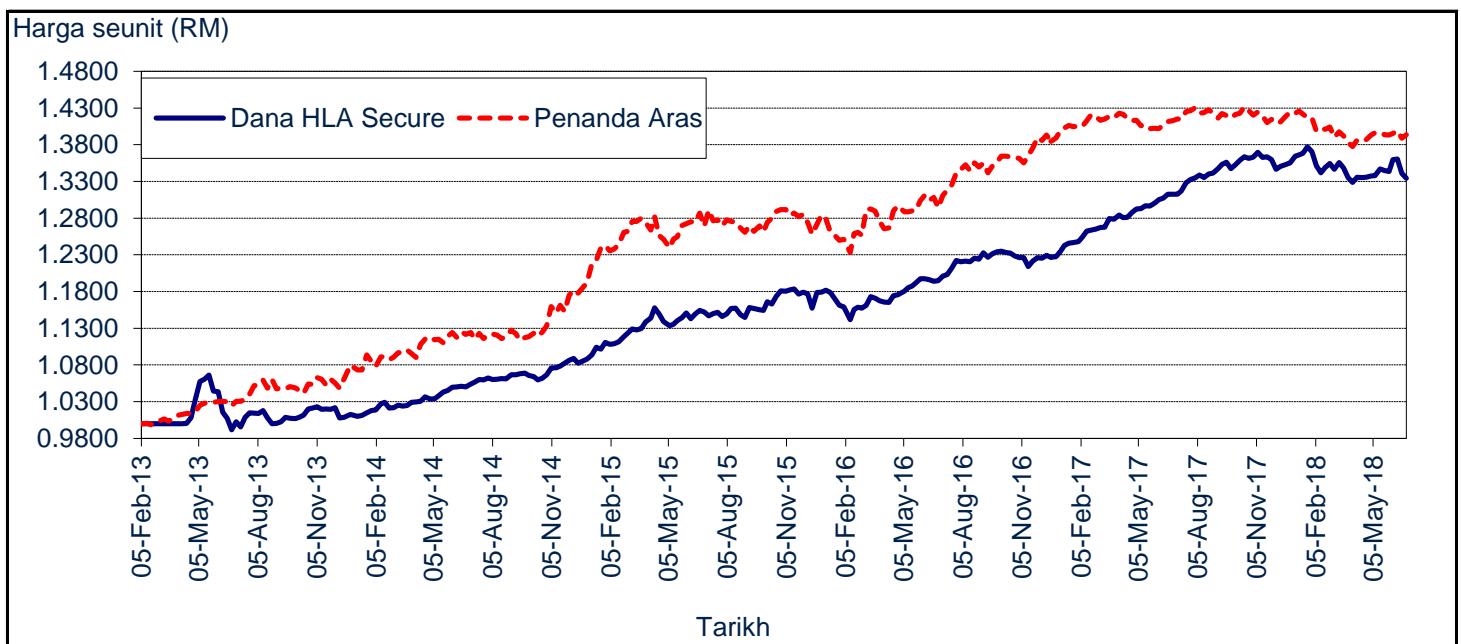
Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018

DANA HLA SECURE

Pada 30 Jun 2018

Perubahan harga, pengiraan diindekskan



Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018

DANA HLA SECURE

Prestasi dana					
	2018	2017	2016	2015	2014
Jumlah NAB ('RM'000)	14,231	10,856	6,627	3,790	1,298
Bilangan unit ('000)	10,670	8,263	5,554	3,291	1,234
NAB seunit (RM)	1.334	1.314	1.193	1.152	1.052
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	1.377	1.313	1.198	1.158	1.051
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	1.313	1.201	1.142	1.054	0.992
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	1.52%	10.14%	3.56%	9.51%	5.52%
Purata pulangan tahunan					
- 1 tahun	1.52%	10.14%	3.56%	9.51%	5.52%
- 3 tahun	5.27%	8.30%	6.83%	N/A	N/A
- 5 tahun	6.76%	N/A	N/A	N/A	N/A
Pretasi indeks penanda aras yang berkaitan					
- 1 tahun	-1.35%	9.13%	2.02%	13.14%	9.48%
- 3 tahun	3.28%	8.66%	8.79%	N/A	N/A
- 5 tahun	7.21%	N/A	N/A	N/A	N/A

	Wajaran %				
	2018	2017	2016	2015	2014
Unit amanah tidak disebut harga	100.21	101.36	103.51	100.37	99.49
Tunai dan setara tunai	0.22	0.24	0.21	0.29	0.61
Lain-lain	(0.43)	(1.60)	(3.72)	(0.66)	(0.10)
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018

DANA HONG LEONG SMART GROWTH

Ringkasan Prestasi Pelaburan

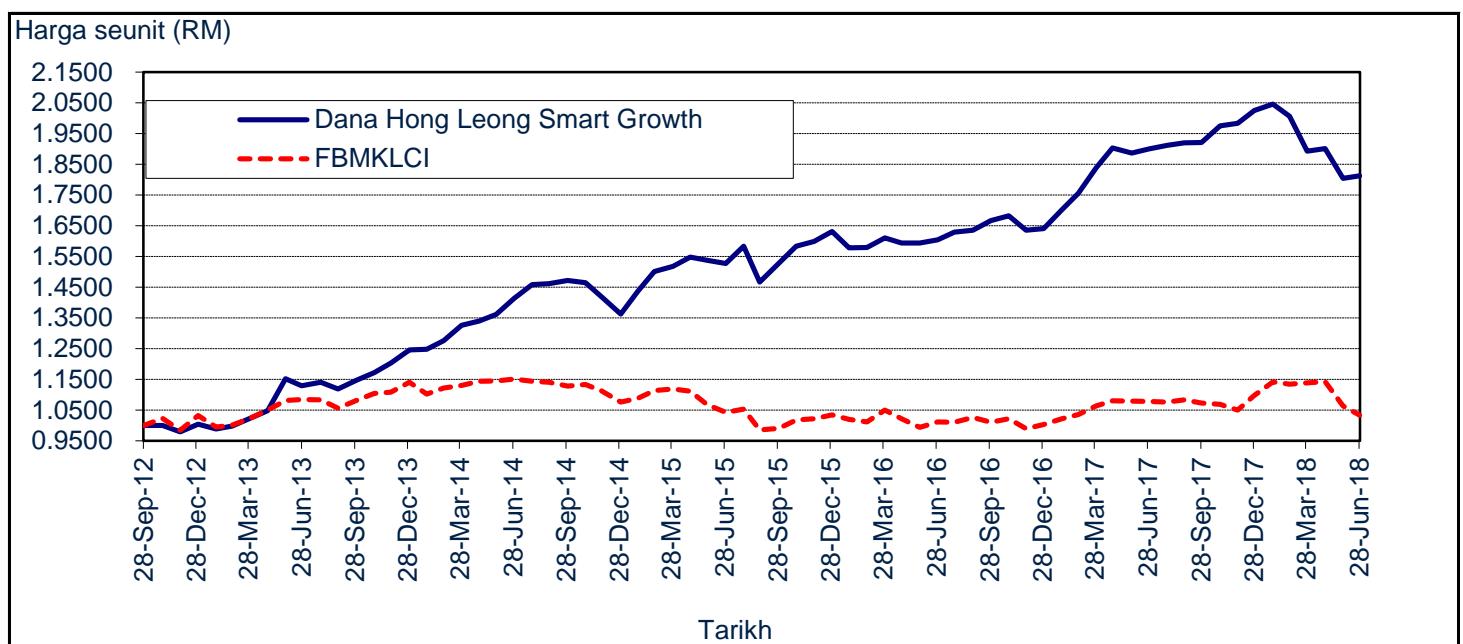
Bagi tempoh di bawah semakan, Dana mencatatkan pulangan negatif sebanyak -5.36%, mencapai prestasi yang lebih rendah daripada penanda aras FBM-KLCI yang menurun sebanyak -4.09%. Prestasi lebih lemah sebanyak -1.27% terutama disebabkan oleh pemilihan saham. Risiko utama pasaran masih lagi tentang meningkatnya perang dagangan dan juga pengetatan monetari. Kami menjangkakan sedikit sebanyak pencapaian dasar pada masa akan datang apabila bank pusat serantau mengimbangi risiko pertumbuhan dan kestabilan makro. Di pasaran tempatan, pasaran ekuiti Malaysia dijangka kekal tidak menentu pada 2H18 memandangkan kajian semula dasar yang berterusan boleh menimbulkan sedikit sebanyak risiko perolehan bagi syarikat korporat. Cabaran lain termasuk pertumbuhan KDNK yang lebih perlahan dan tekanan hasil daripada potensi perubahan dasar atau peraturan. Pelabur akan memerhati dengan teliti butiran akhir Cukai Jualan dan Perkhidmatan yang akan berkuat kuasa pada 1 September dan langkah-langkah yang digariskan dalam Bajet 2019 pada 2 November untuk mengekalkan pertumbuhan ekonomi, menangani defisit fiskal dan menguruskan hutang.

Prestasi Aset Rujukan

Kami kekal defensif secara keseluruhan, sambil memberi tumpuan kepada pemilihan saham untuk prestasi yang lebih baik. Minat pelabur mungkin kembali ke pasaran selepas dasar kerajaan menjadi semakin jelas. Kami terus menyokong saham yang akan bermanfaat daripada ringgit yang lemah seperti pengeksport/teknologi, minyak dan gas terpilih disebabkan harga minyak yang lebih tinggi, saham yang berkaitan dengan penggunaan dalam negeri, serta perjudian dan pelancongan.

Pada 30 Jun 2018

Perubahan harga, pengiraan diindekskan



Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018

DANA HONG LEONG SMART GROWTH

Prestasi dana					
	2018	2017	2016	2015	2014
Jumlah NAB (RM'000)	234,605	235,423	190,108	139,010	41,720
Bilangan unit ('000)	130,324	123,798	118,623	91,266	29,594
NAB seunit (RM)	1.800	1.902	1.603	1.523	1.410
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	2.085	1.923	1.634	1.578	1.413
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	1.800	1.603	1.433	1.286	1.100
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	-5.36%	18.65%	5.25%	8.01%	25.89%
Purata pulangan tahunan					
- 1 tahun	-5.36%	18.65%	5.25%	8.01%	25.89%
- 3 tahun	6.06%	11.63%	14.04%	N/A	N/A
- 5 tahun	12.14%	N/A	N/A	N/A	N/A
Pretasi indeks penanda aras yang berkaitan (FBMKLCI)					
- 1 tahun	-4.09%	6.63%	-3.08%	-9.35%	6.16%
- 3 tahun	-0.30%	-2.11%	-2.25%	N/A	N/A
- 5 tahun	-0.93%	N/A	N/A	N/A	N/A

	Wajaran %				
	2018	2017	2016	2015	2014
Unit amanah tidak disebut harga	100.30	101.06	99.62	100.48	97.32
Tunai dan setara tunai	0.29	-	0.13	0.06	3.75
Lain-lain	(0.59)	(1.06)	0.25	(0.54)	(1.07)
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018

HLA DANA SURIA

Bagi tempoh kewangan di bawah semakan, Dana menurun sebanyak -4.07% manakala penanda aras juga mencatatkan pulangan negatif sebanyak -3.41%, dengan itu mencapai prestasi yang lebih rendah sebanyak 0.66%. Pulangan untuk dana pendasar, iaitu HLA Venture Dana Putra dan Hong Leong Dana Maarof masing-masing ialah -5.23% dan -3.78%.

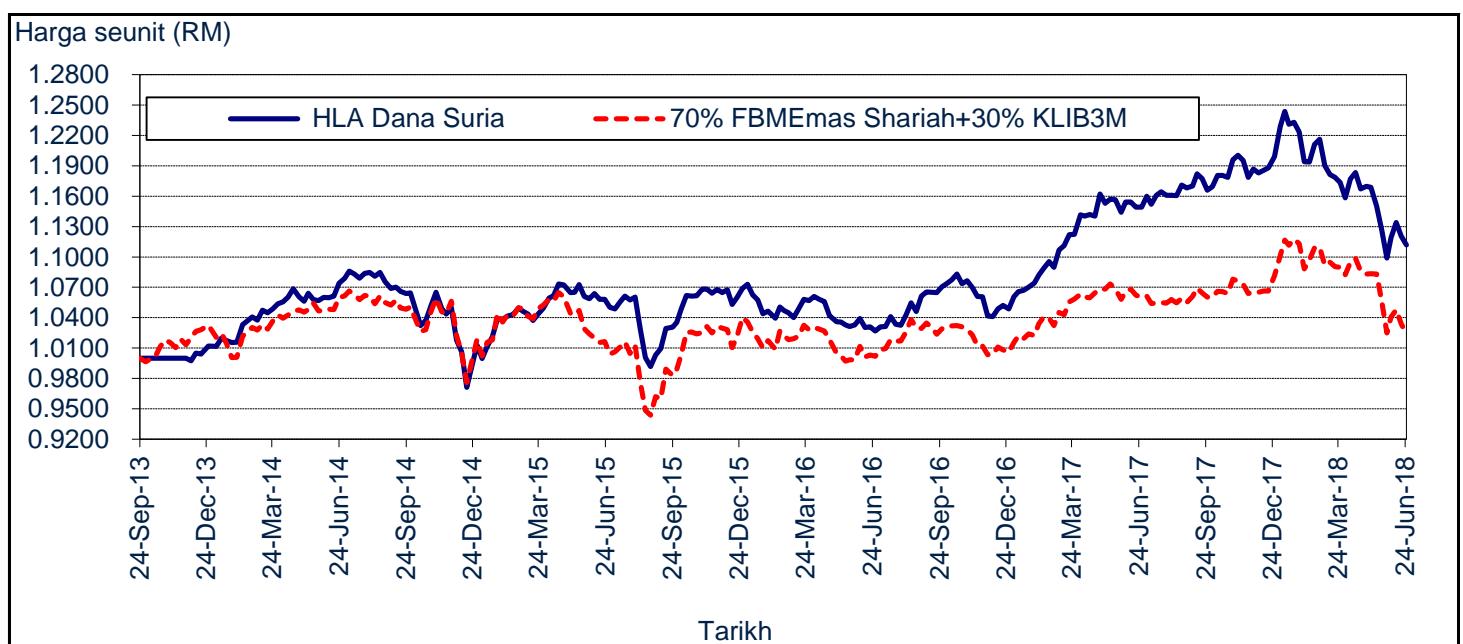
Prestasi dan strategi HLA Venture Dana Putra adalah seperti yang dijelaskan di atas.

Hong Leong Dana Maa'rof merosot 3.78% dalam tempoh di bawah semakan. Dalam segmen ekuiti patuh Syariah, sektor penjagaan kesihatan dan pengguna merupakan penyumbang utama prestasi Dana. Sektor industri dan teknologi maklumat ialah sektor yang ketinggalan. Dalam segmen sukuk, utiliti merupakan penyumbang utama kepada prestasi Dana manakala sektor pembinaan ialah sektor penjejas.

Kami positif terhadap syarikat pengguna yang diurus dengan baik yang akan mendapat manfaat daripada sentimen pengguna yang bertambah baik. Nilai telah muncul selepas pembetulan pasaran pasca pilihan raya, sebahagian besarnya didorong oleh aliran keluar modal asing. Kami melihat ini sebagai peluang membeli dan memerhati untuk menambah saham modal besar yang patuh Syariah kepada Dana kami. Bagi bahagian pendapatan tetap, kadar dasar monetari akan kekal stabil untuk baki tahun ini disebabkan oleh inflasi yang lemah dan ditambah dengan dasar fiskal yang tidak menentu oleh kerajaan. Kami kekal fokus untuk mengekalkan pegangan sukuk korporat dengan kredit yang kukuh dan kupon tinggi untuk hasil yang lebih tinggi bagi memberikan pendapatan yang diingini.

Pada 30 Jun 2018

Perubahan harga, pengiraan diindekskan



Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018

HLA DANA SURIA

Prestasi dana					
	2018	2017	2016	2015	2014
Jumlah NAB (RM'000)	6,161	7,047	7,404	8,994	11,329
Bilangan unit ('000)	5,563	6,103	7,222	8,591	10,569
NAB seunit (RM)	1.108	1.155	1.025	1.047	1.072
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	1.244	1.162	1.073	1.086	1.074
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	1.099	1.031	0.992	0.971	0.998
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	-4.07%	12.68%	-2.10%	-2.33%	7.20%
Purata pulangan tahunan					
- 1 tahun	-4.07%	12.68%	-2.10%	-2.33%	7.20%
- 3 tahun	1.94%	2.58%	N/A	N/A	N/A
- 5 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Pretasi indeks penanda aras yang berkaitan (70% FBMEmas Shariah +30% KLIB3M)					
- 1 tahun	-3.41%	5.78%	-0.21%	-5.25%	5.98%
- 3 tahun	0.65%	0.00%	N/A	N/A	N/A
- 5 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

	Wajaran %				
	2018	2017	2016	2015	2014
Unit amanah tidak disebut harga	99.27	100.14	99.53	98.84	99.90
Tunai dan setara tunai	0.17	0.28	0.47	1.35	0.76
Lain-lain	0.56	(0.42)	-	(0.19)	(0.66)
Jumlah	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018

DANA HLA VALUE

Ringkasan Prestasi Pelaburan

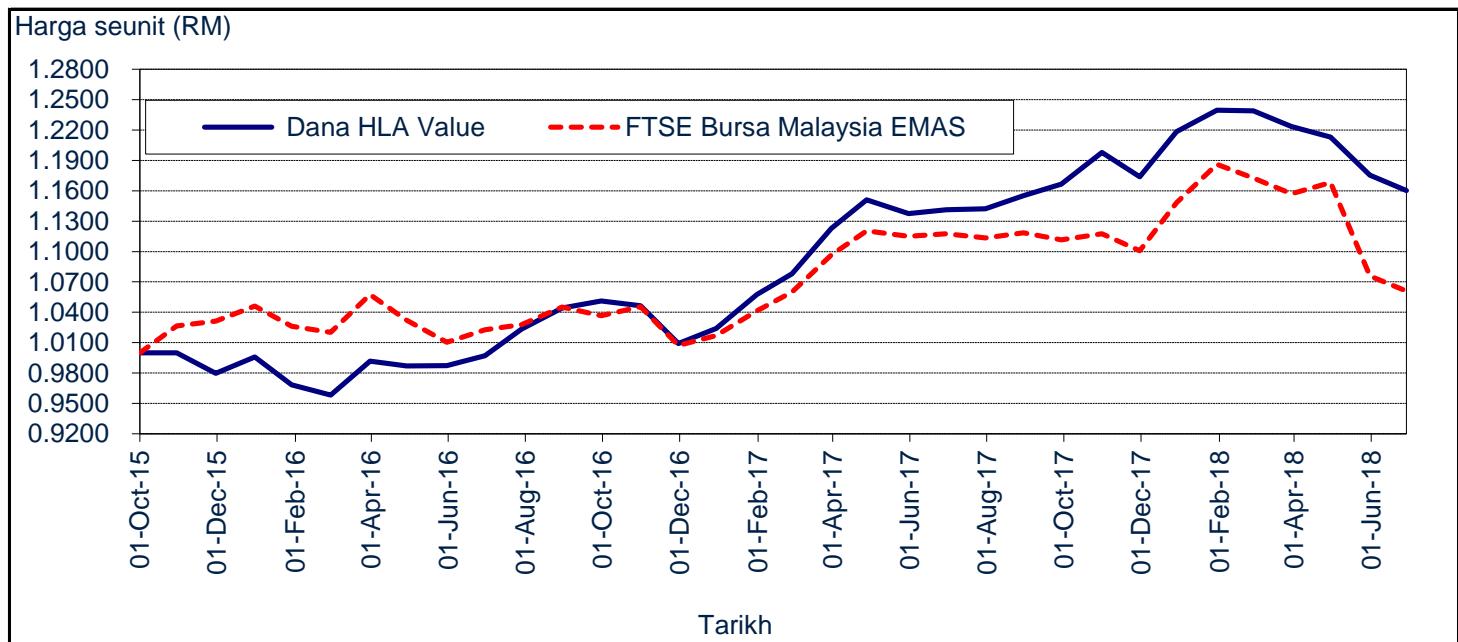
Dana Hong Leong Penny mencatatkan pulangan sebanyak 1.06% berbanding pulangan penanda aras FBMEmas sebanyak -5.06% dalam tempoh di bawah semakan, mencapai prestasi yang lebih baik sebanyak 6.12%. Dari segi sektor, sektor penjagaan kesihatan dan sektor asasi pengguna adalah penyumbang utama kepada prestasi Dana manakala sektor Industri dan telekomunikasi ialah sektor yang ketinggalan.

Prestasi Aset Rujukan

Kami positif terhadap syarikat-syarikat barang pengguna dan perbankan yang diurus dengan baik yang akan meraih manfaat daripada sentimen pengguna yang bertambah baik. Nilai telah muncul selepas pembetulan pasaran pasca pilihan raya, sebahagian besarnya didorong oleh aliran keluar modal asing. Kami melihat ini sebagai peluang membeli dan memerhati untuk menambah saham modal besar terpilih ke dalam Dana kami.

Pada 30 Jun 2018

Perubahan harga, pengiraan diindekskan



Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018

DANA HLA VALUE

Prestasi dana					
	2018	2017	2016	2015	2014
Jumlah NAB (RM'000)	72,615	41,421	220	N/A	N/A
Bilangan unit ('000)	63,265	36,457	221	N/A	N/A
NAB seunit (RM)	1.148	1.136	0.994	N/A	N/A
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	1.296	1.157	1.004	N/A	N/A
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	1.131	0.993	0.951	N/A	N/A
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	1.06%	14.29%	-0.60%	N/A	N/A
Purata pulangan tahunan					
- 1 tahun	1.06%	14.29%	-0.60%	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	-5.06%	11.76%	2.28%	N/A	N/A
- 3 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
- 5 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

	Wajaran %				
	2018	2017	2016	2015	2014
Unit amanah tidak disebut harga	98.33	97.94	100.03	N/A	N/A
Tunai dan setara tunai	1.11	2.11	0.03	N/A	N/A
Lain-lain	0.56	(0.05)	(0.06)	N/A	N/A
Jumlah	100.00	100.00	100.00	N/A	N/A

Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018

DANA HONG LEONG SMART INVEST

Ringkasan Prestasi Pelaburan

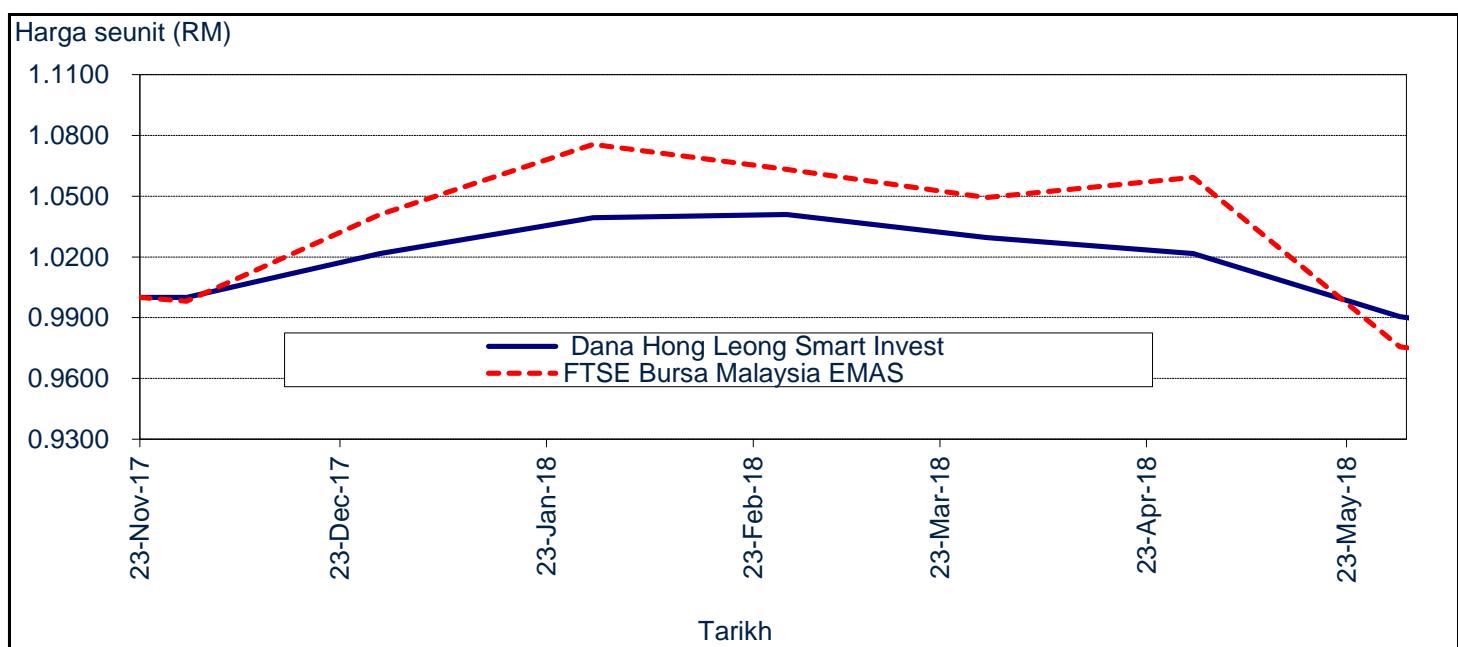
Dana Hong Leong Smart Invest mencatatkan pulangan sebanyak -0.3% berbanding pulangan penanda aras FBMEmas sebanyak -3.79% dalam tempoh di bawah semakan, mencapai prestasi yang lebih baik sebanyak 3.49%. Dari segi sektor, sektor penjagaan kesihatan dan sektor asasi pengguna adalah penyumbang utama kepada prestasi Dana manakala sektor Industri dan telekomunikasi ialah sektor yang ketinggalan.

Prestasi Aset Rujukan

Kami positif terhadap syarikat-syarikat barangang pengguna dan perbankan yang diurus dengan baik yang akan meraih manfaat daripada sentimen pengguna yang bertambah baik. Nilai telah muncul berikutan pembetulan pasaran pasca pilihan raya, sebahagian besarnya didorong oleh aliran keluar modal asing. Kami melihat ini sebagai peluang membeli dan memerhati untuk menambah saham modal besar terpilih ke dalam Dana kami.

Pada 30 Jun 2018

Perubahan harga, pengiraan diindekskan



Prestasi Dana Sebanding

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018

DANA HONG LEONG SMART INVEST

Prestasi dana					
	2018	2017	2016	2015	2014
Jumlah NAB (RM'000)	81,148	N/A	N/A	N/A	N/A
Bilangan unit ('000)	81,425	N/A	N/A	N/A	N/A
NAB seunit (RM)	0.997	N/A	N/A	N/A	N/A
NAB seunit tertinggi sepanjang tahun kewangan (RM)	1.079	N/A	N/A	N/A	N/A
NAB seunit terendah sepanjang tahun kewangan (RM)	0.966	N/A	N/A	N/A	N/A
Jumlah pulangan tahunan - pertumbuhan modal	-0.30%	N/A	N/A	N/A	N/A
Purata pulangan tahunan					
- 1 tahun	-0.30%	N/A	N/A	N/A	N/A
- 3 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
- 5 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Pretasi indeks penanda aras yang berkaitan (FBMEmas)					
- 1 tahun	-3.79%	N/A	N/A	N/A	N/A
- 3 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
- 5 tahun	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

	Wajaran %				
	2018	2017	2016	2015	2014
Unit amanah tidak disebut harga	98.33	N/A	N/A	N/A	N/A
Tunai dan setara tunai	7.23	N/A	N/A	N/A	N/A
Lain-lain	(5.56)	N/A	N/A	N/A	N/A
Jumlah	100.00	N/A	N/A	N/A	N/A

Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2018 (RM)	% nilai aset bersih
DANA HLA VENTURE GROWTH				
Ekuiti disebut harga-tempatan:				
Pembinaan				
- Gamuda Berhad	1,278,000	4,485,754	4,179,060	1.12
- IJM Corporation Berhad	3,045,000	8,334,574	5,450,550	1.46
- Malaysian Resources Corporation Berhad	9,912,000	10,567,060	5,947,200	1.59
	14,235,000	23,387,388	15,576,810	4.17
Kewangan				
- CIMB Group Holdings Berhad	5,767,938	33,559,409	31,435,262	8.42
- Malayan Banking Berhad	3,518,686	30,415,661	31,668,174	8.48
	9,286,624	63,975,070	63,103,436	16.90
Produk industri				
- Denko Industrial Corporation Berhad	3,100,000	4,830,467	4,433,000	1.19
- Lafarge Malaysia Berhad	710,000	4,573,855	2,201,000	0.59
- Scientex Berhad	638,000	4,976,400	4,599,980	1.23
- Success Transformer Corp Berhad	1,218,400	2,276,967	1,011,272	0.27
	5,666,400	16,657,689	12,245,252	3.28
Infrastruktur				
- Excel Force MSC Berhad	9,470,000	7,699,232	3,977,400	1.07
Perkilangan				
- Inari Amertron Berhad	5,625,900	7,378,422	12,714,534	3.41
Perlادangan				
- Sime Darby Berhad	2,503,410	4,772,124	6,133,354	1.64
- Sime Darby Plantation Berhad	2,003,410	10,557,627	10,678,175	2.86
	4,506,820	15,329,751	16,811,529	4.50

Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2018 (RM)	% nilai aset bersih
DANA HLA VENTURE GROWTH				
Ekuiti disebut harga-tempatan:				
Hartanah				
- Sime Darby Property Berhad	2,003,410	2,837,890	2,404,092	0.64
- SP Setia Berhad	694,394	2,135,246	2,152,621	0.58
- Titijaya Land Berhad-ICPS	6,300,000	519,750	409,500	0.11
	8,997,804	5,492,886	4,966,213	1.33
Perdagangan/perkhidmatan				
- Aeon Co. (M) Berhad	1,913,000	4,645,903	4,342,510	1.16
- Axiata Group Berhad	3,157,306	17,341,481	11,997,763	3.21
- Bermaz Auto Berhad	1,800,000	4,152,192	3,960,000	1.06
- Dialog Group Berhad	7,138,176	4,386,306	22,056,964	5.91
- Digi.Com Berhad	2,025,300	9,557,374	8,404,995	2.25
- Genting Berhad	1,158,300	10,734,363	9,741,303	2.61
- Genting Malaysia Berhad	1,800,000	9,198,403	8,784,000	2.35
- HSS Engineers Berhad	5,831,620	4,909,604	4,286,241	1.15
- IHH Healthcare Berhad	600,000	3,813,966	3,660,000	0.98
- My E.G. Services Berhad	7,090,000	5,600,439	6,841,850	1.83
- Telekom Malaysia Berhad	1,036,000	4,169,085	3,221,960	0.86
- Tenaga Nasional Berhad	1,910,000	22,424,694	27,962,400	7.49
- Yinson Holdings Berhad	3,750,000	10,660,723	17,175,000	4.60
	39,209,702	111,594,533	132,434,986	35.46
Jumlah ekuiti disebut harga-tempatan	96,998,250	251,514,971	261,830,160	70.12

Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2018 (RM)	% nilai aset bersih
DANA HLA VENTURE GROWTH				
Ekuiti disebut harga-asing:				
Produk industri				
- Geely Automobile Holdings Limited	400,000	5,983,502	4,192,914	1.12
Produk Pengguna				
- Nissin Foods Co Limited	3,000,000	5,580,731	7,062,021	1.89
Infrastruktur				
- CK Hutchison Holdings Limited	70,000	3,748,573	2,999,942	0.80
Perdagangan/perkhidmatan				
- AIA Group Limited	130,000	3,932,939	4,593,643	1.23
- Tencent Holding Limited	150,000	6,375,092	5,578,533	1.50
- Ping An Insurance-Hong Kong	90,000	11,076,035	18,256,174	4.90
	370,000	21,384,066	28,428,350	7.63
Jumlah ekuiti disebut harga-asing	3,840,000	36,696,872	42,683,227	11.44
Jumlah keseluruhan	100,838,250	288,211,843	304,513,387	81.56

Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2018 (RM)	% nilai aset bersih
DANA HLA VENTURE BLUE CHIP				
Ekuiti disebut harga-tempatan:				
Pembinaan				
- Gamuda Berhad	554,000	1,947,250	1,811,580	0.87
- IJM Corporation Berhad	1,729,000	4,722,648	3,094,910	1.49
- Malaysian Resources Corporation Berhad	5,844,800	6,345,029	3,506,880	1.69
	8,127,800	13,014,927	8,413,370	4.05
Kewangan				
- CIMB Group Holdings Berhad	3,155,844	17,354,901	17,199,350	8.29
- Malayan Banking Berhad	1,843,549	15,245,742	16,591,941	7.99
- Public Bank Berhad	360,159	7,112,617	8,413,314	4.05
	5,359,552	39,713,260	42,204,605	20.33
Produk industri				
- Denko Industrial Corporation Berhad	2,200,000	3,428,073	3,146,000	1.52
- Lafarge Malaysia Berhad	445,000	2,908,025	1,379,500	0.66
- Scientex Berhad	405,100	3,159,780	2,920,771	1.41
- V.S Industry Berhad	1,300,000	2,369,194	2,015,000	0.97
	4,350,100	11,865,072	9,461,271	4.56
Infrastruktur				
- Excel Force MSC Berhad	3,750,000	3,095,769	1,575,000	0.76
Perkilangan				
- Inari Amertron Berhad	3,183,500	4,461,149	7,194,710	3.47
Perlادangan				
- Sime Darby Berhad	1,205,841	2,225,456	2,954,310	1.42
- Sime Darby Plantation Berhad	747,941	3,640,087	3,986,526	1.92
	1,953,782	5,865,543	6,940,836	3.34

Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2018 (RM)	% nilai aset bersih
DANA HLA VENTURE BLUE CHIP				
Ekuiti disebut harga-tempatan:				
Hartanah				
- Sime Darby Property Berhad	905,841	1,185,020	1,087,009	0.52
- SP Setia Berhad	583,000	1,792,712	1,807,300	0.87
- Titijaya Land Berhad-Icps	4,800,000	396,000	312,000	0.15
	6,288,841	3,373,732	3,206,309	1.54
Perdagangan/perkhidmatan				
- Aeon Co. (M) Berhad	1,126,000	2,722,548	2,556,020	1.23
- Axiata Group Berhad	1,645,890	7,707,562	6,254,382	3.01
- Bermaz Auto Berhad	926,700	2,155,388	2,038,740	0.98
- Dialog Group Berhad	1,148,840	1,724,420	3,549,916	1.71
- Digi.Com Berhad	1,260,000	5,911,096	5,229,000	2.52
- Genting Berhad	397,300	3,169,071	3,341,293	1.61
- Genting Malaysia Berhad	1,268,100	5,729,888	6,188,328	2.99
- HSS Engineers Berhad	1,900,145	2,169,732	1,396,607	0.67
- IHH Healthcare Berhad	315,000	1,998,931	1,921,500	0.93
- My E.G. Services Berhad	3,265,000	2,566,107	3,150,725	1.52
- Telekom Malaysia Berhad	617,000	2,483,312	1,918,870	0.92
- Tenaga Nasional Berhad	948,500	9,729,588	13,886,040	6.69
- Yinson Holdings Berhad	3,000,000	2,900,630	13,740,000	6.63
	17,818,475	50,968,273	65,171,421	31.41
Jumlah ekuiti disebut harga-tempatan	50,832,050	132,357,725	144,167,522	69.46

Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2018 (RM)	% nilai aset bersih
DANA HLA VENTURE BLUE CHIP				
Ekuiti disebut harga-asing:				
Produk Pengguna				
- Nissin Foods Co Limited	1,700,000	3,162,414	4,001,812	1.93
Produk industri				
- Geely Automobile Holdings Limited	200,000	2,991,751	2,096,457	1.01
Infrastruktur				
- CK Hutchison Holdings Limited	40,000	2,142,042	1,714,253	0.83
Perdagangan/perkhidmatan				
- AIA Group Limited	70,000	2,117,737	2,473,510	1.19
- Tencent Holding Limited	42,000	5,222,037	8,519,548	4.10
- Ping An Insurance-Hong Kong	75,000	3,187,546	2,789,266	1.34
	187,000	10,527,320	13,782,324	6.63
Jumlah ekuiti disebut harga-asing	2,127,000	18,823,527	21,594,846	10.40
REIT disebut harga:				
- IBG Real Estate Investment Trust	1,000,000	1,622,272	1,740,000	0.84
- Tower Real Estate Investment Trust	500,000	606,138	490,000	0.24
	1,500,000	2,228,410	2,230,000	1.08
Jumlah keseluruhan	54,459,050	153,409,662	167,992,368	80.94

Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2018 (RM)	% nilai aset bersih
HLA VENTURE DANA PUTRA				
Ekuiti disebut harga-tempatan:				
Pembinaan				
- Gamuda Berhad	211,300	741,622	690,951	1.02
- IJM Corporation Berhad	582,000	1,709,559	1,041,780	1.53
- Malaysian Resources Corporation Berhad	900,000	711,000	540,000	0.79
- Lay Hong Berhad	1,360,000	1,295,456	1,258,000	1.85
- Yong Tai Berhad	416,700	448,232	612,549	0.90
	3,470,000	4,905,869	4,143,280	6.09
Produk Pengguna				
- QI Resources Berhad	600,000	509,251	3,600,000	5.30
Kewangan				
- BIMB Holdings Berhad	310,200	1,271,332	1,194,270	1.76
Produk industri				
- Cahya Mata Sarawak Berhad	470,000	1,673,567	1,104,500	1.63
- Denko Industrial Corporation Berhad	500,000	779,108	715,000	1.05
- Kerjaya Prospek Group Berhad	1,305,140	1,400,773	1,957,710	2.88
- Lafarge Malaysia Berhad	155,000	989,330	480,500	0.71
- Scientex Berhad	141,700	1,105,260	1,021,657	1.50
- Success Transformer Corp Berhad	819,400	1,625,906	680,102	1.00
- V.S Industry Berhad	625,000	1,276,034	968,750	1.43
	4,016,240	8,849,978	6,928,219	10.20
Perkilangan				
- Inari Amertron Berhad	1,283,400	1,554,405	2,900,484	4.27
Perlادangan				
- IOI Corporation Berhad	470,000	2,536,166	2,133,800	3.14
- Sime Darby Berhad	540,628	1,093,293	1,324,539	1.95
- Sime Darby Plantation Berhad	390,628	2,145,295	2,082,047	3.06
	1,401,256	5,774,754	5,540,386	8.15

Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2018 (RM)	% nilai aset bersih
HLA VENTURE DANA PUTRA				
Ekuiti disebut harga-tempatan:				
Hartanah				
- Sime Darby Property Berhad	390,628	576,655	468,754	0.69
- SP Setia Berhad	531,696	1,770,772	1,648,258	2.43
- SP Setia Berhad - RCPS-I	95,252	95,252	94,299	0.14
- SP Setia Berhad - RCPS-I B	144,960	127,565	123,216	0.18
- Titijaya Land Berhad-ICPS	1,515,000	124,988	98,475	0.14
	2,677,536	2,695,232	2,433,002	3.58
Teknologi				
- JHM Consolidation Berhad	860,000	773,419	885,800	1.30
- MMS Ventures Berhad	890,000	1,378,775	1,157,000	1.70
	1,750,000	2,152,194	2,042,800	3.00
Perdagangan/perkhidmatan				
- Aeon Co. (M) Berhad	445,000	1,088,844	1,010,150	1.49
- Axiata Group Berhad	486,677	2,786,381	1,849,373	2.72
- Bermaz Auto Berhad	450,000	1,004,577	990,000	1.46
- Dialog Group Berhad	925,784	392,286	2,860,672	4.22
- Digi.Com Berhad	150,000	692,516	622,500	0.92
- HSS Engineers Berhad	705,000	633,500	518,175	0.76
- IHH Healthcare Berhad	140,000	889,674	854,000	1.26
- My E.G. Services Berhad	1,140,000	875,496	1,100,100	1.62
- Telekom Malaysia Berhad	185,000	744,692	575,350	0.85
- Tenaga Nasional Berhad	374,000	3,925,197	5,475,360	8.06
- Yinson Holdings Berhad	570,000	1,749,172	2,610,600	3.84
	5,571,461	14,782,335	18,466,280	27.20
Jumlah ekuiti disebut harga-tempatan	21,080,093	42,495,350	47,248,721	69.55
Jumlah keseluruhan	21,080,093	42,495,350	47,248,721	69.55

Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2018 (RM)	% nilai aset bersih
DANA HLA VENTURE INCOME				
Sekuriti Kerajaan Malaysia dan Kertas Cagamas:				
- Malaysia Investment (Matang pada 15.06.2033)	5,000,000	4,962,950	4,995,000	3.52
- Malaysian Government Securities (Matang pada 20.04.2023)	4,000,000	3,998,920	3,981,880	2.81
- Malaysian Government Securities (Matang pada 08.06.2038)	3,500,000	3,499,860	3,509,800	2.48
Jumlah Sekuriti Kerajaan Malaysia dan Kertas Cagamas	12,500,000	12,461,730	12,486,680	8.81
Sekuriti hutang tidak disebut harga:				
Sekuriti hutang swasta-tempatan				
- Alliance Bank Malaysia Berhad (Matang pada 18.12.2025)	8,000,000	8,005,200	8,143,120	5.75
- Alliance Bank Malaysia Berhad (Matang pada 18.12.2025)	500,000	508,945	508,945	0.36
- Ambank (M) Berhad (Matang pada 18.08.2039)	1,000,000	1,000,000	1,038,490	0.73
- Ambank (M) Berhad (Matang pada 29.12.2023)	3,000,000	3,000,000	3,010,740	2.12
- Berjaya Land Berhad (Matang pada 16.12.2019)	5,000,000	5,032,500	5,012,150	3.54
- BGSM Management Sendirian Berhad (Matang pada 24.12.2020)	5,000,000	5,043,500	5,085,750	3.59
- BGSM Management Sendirian Berhad (Matang pada 27.12.2018)	1,300,000	1,308,190	1,304,199	0.92
- BGSM Management Sendirian Berhad (Matang pada 27.12.2023)	500,000	507,100	520,530	0.37
- CIMB Bank Berhad (Matang pada 07.10.2038)	2,500,000	2,530,350	2,513,525	1.77

Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2018 (RM)	% nilai aset bersih
DANA HLA VENTURE INCOME				
Sekuriti hutang tidak disebut harga:				
Sekuriti hutang swasta-tempatan				
- CIMB Bank Berhad (Matang pada 17.05.2024)	1,500,000	1,500,000	1,499,310	1.06
- CIMB Bank Berhad (Matang pada 23.12.2025)	2,000,000	2,014,400	2,007,340	1.42
- CIMB Group Holding (Matang pada 05.04.2060)	800,000	823,360	818,976	0.58
- CIMB Group Holding (Matang pada 25.11.2049)	5,000,000	5,000,000	5,092,850	3.59
- CIMB Group Holding (Matang pada 29.03.2028)	750,000	750,000	751,860	0.53
- EON Bank Berhad (Matang pada 09.09.2039)	500,000	524,200	520,650	0.37
- Gamuda Berhad (Matang pada 23.04.2021)	5,000,000	5,004,500	5,002,950	3.53
- Gamuda Berhad (Matang pada 26.10.2018)	4,000,000	4,002,800	3,999,640	2.82
- GB Services Berhad (Matang pada 08.11.2019)	1,000,000	1,035,300	1,010,810	0.71
- Grand Sepadu NK Sendirian Berhad (Matang pada 11.06.2020)	2,666,667	2,663,200	2,674,694	1.90
- Hong Leong Financial Group Berhad (Matang pada 30.11.2018)	500,000	500,025	500,620	0.35
- Hong Leong Islamic Bank Berhad (Matang pada 17.06.2024)	1,500,000	1,496,500	1,505,055	1.06
- Hong Leong Bank Berhad (Matang pada 21.06.2024)	8,000,000	8,001,400	8,016,940	5.66
- Impian Ekspresi Sendirian Berhad (Matang pada 29.11.2019)	1,000,000	998,000	1,001,430	0.71
- Malayan Banking Berhad (Matang pada 25.09.2068)	9,000,000	9,152,875	9,043,830	6.38
- Malaysia Airports Holdings (Matang pada 15.12.2049)	5,500,000	5,597,750	5,716,150	4.03

Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2018 (RM)	% nilai aset bersih
DANA HLA VENTURE INCOME				
Sekuriti hutang tidak disebut harga:				
Sekuriti hutang swasta-tempatan				
- Public Bank Berhad (Matang pada 09.04.2025)	5,000,000	5,000,000	4,984,700	3.52
- Public Bank Berhad (Matang pada 25.09.2023)	3,000,000	3,000,300	3,003,180	2.12
- Public Islamic Bank Berhad (Matang pada 07.06.2024)	3,000,000	3,000,000	3,011,340	2.12
- Putrajaya Holdings Berhad (Matang pada 26.05.2026)	5,000,000	5,000,000	4,970,000	3.51
- RHB Bank Berhad (Matang pada 16.12.2039)	3,500,000	3,618,650	3,591,490	2.53
- RHB Bank Berhad (Matang pada 27.09.2027)	3,500,000	3,500,000	3,491,145	2.46
- RHB Islamic Bank Berhad (Matang pada 27.04.2027)	2,500,000	2,500,000	2,506,125	1.77
- UEM Sunrise Berhad (Matang pada 13.12.2018)	6,500,000	6,499,600	6,505,005	4.59
- United Overseas Bank Berhad (Matang pada 08.05.2025)	2,000,000	2,000,000	2,001,880	1.41
Jumlah sekuriti hutang swasta-tempatan	109,516,667	110,118,645	110,365,419	77.88
Jumlah keseluruhan	122,016,667	122,580,375	122,852,099	86.69

Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2018 (RM)	% nilai aset bersih
DANA HLA VENTURE MANAGED				
Ekuiti disebut harga-tempatan:				
Pembinaan				
- Gamuda Berhad	254,000	892,403	830,580	0.38
- IJM Corporation Berhad	805,000	2,383,136	1,440,950	0.66
- Malaysian Resources Corporation Berhad	2,000,000	2,127,963	1,200,000	0.55
	3,059,000	5,403,502	3,471,530	1.59
Produk Pengguna				
- QI Resources Berhad	260,000	222,660	1,560,000	0.71
- Lay Hong Berhad	2,500,000	2,350,125	2,312,500	1.06
- Yong Tai Berhad	1,000,000	1,075,671	1,470,000	0.67
	3,760,000	3,648,456	5,342,500	2.44
Kewangan				
- CIMB Group Holdings Berhad	1,836,322	11,291,456	10,007,955	4.59
- Malayan Banking Berhad	1,246,517	11,136,399	11,218,653	5.14
	3,082,839	22,427,855	21,226,608	9.73
Produk industri				
- Cahya Mata Sarawak Berhad	450,000	1,566,286	1,057,500	0.48
- Denko Industrial Corporation Berhad	1,500,000	2,337,323	2,145,000	0.98
- Kerjaya Prospek Group Berhad	86,500	126,935	129,750	0.06
- Lafarge Malaysia Berhad	160,000	989,855	496,000	0.23
- Scientex Berhad	263,300	2,053,740	1,898,393	0.87
- Success Transformer Corp Berhad	372,000	719,597	308,760	0.14
- V.S Industry Berhad	1,250,000	2,308,551	1,937,500	0.89
	4,081,800	10,102,287	7,972,903	3.65
Infrastruktur				
- Excel Force MSC Berhad	3,600,000	2,797,741	1,512,000	0.69
	3,600,000	2,797,741	1,512,000	0.69

Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2018 (RM)	% nilai aset bersih
DANA HLA VENTURE MANAGED				
Ekuiti disebut harga-tempatan:				
Perkilangan				
- Inari Amertron Berhad	1,920,000	2,656,051	4,339,200	1.99
	1,920,000	2,656,051	4,339,200	1.99
Perlادangan				
- IOI Corporation Berhad	400,000	2,317,780	1,816,000	0.83
- Sime Darby Berhad	666,682	1,288,394	1,633,371	0.75
- Sime Darby Plantation Berhad	516,682	2,734,370	2,753,915	1.26
	1,583,364	6,340,544	6,203,286	2.84
Hartanah				
- Sime Darby Property Berhad	516,682	734,999	620,018	0.28
- SP Setia Berhad	277,966	854,739	861,695	0.39
- Sunway Berhad	663,300	835,829	1,028,115	0.47
- Titijaya Land Berhad-ICPS	1,500,000	123,750	97,500	0.04
	2,957,948	2,549,317	2,607,328	1.18
Perdagangan/perkhidmatan				
- Aeon Co. (M) Berhad	455,000	1,113,478	1,032,850	0.47
- Axiata Group Berhad	975,308	5,422,104	3,706,170	1.70
- Bermaz Auto Berhad	205,400	473,567	451,880	0.22
- Dialog Group Berhad	1,052,352	901,415	3,251,767	1.50
- Digi.Com Berhad	450,000	2,145,096	1,867,500	0.86
- Genting Berhad	217,100	1,899,912	1,825,811	0.84
- Genting Malaysia Berhad	450,000	2,300,100	2,196,000	1.01
- HSS Engineers Berhad	1,875,960	1,740,936	1,378,831	0.63
- IHH Healthcare Berhad	150,000	951,528	915,000	0.42
- My E.G. Services Berhad	1,900,000	1,411,096	1,833,500	0.84
- Mynews Holdings Berhad	780,000	1,316,874	1,248,000	0.57
- Telekom Malaysia Berhad	341,000	1,372,556	1,060,510	0.49
- Tenaga Nasional Berhad	764,000	9,973,637	11,184,960	5.13
- Yinson Holdings Berhad	1,030,000	2,982,472	4,717,400	2.16
	10,646,120	34,004,771	36,670,179	16.84
Jumlah ekuiti disebut harga-tempatan	34,691,071	89,930,524	89,345,534	40.95

Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2018 (RM)	% nilai aset bersih
DANA HLA VENTURE MANAGED				
REIT disebut harga:				
- IGB Real Estate Investment Trust	700,000	1,135,651	1,218,000	0.56
Sekuriti Kerajaan Malaysia dan Kertas Cagamas:				
Malaysia Government Securities (Maturing on 20.04.2023)	5,000,000	5,002,250	4,977,350	2.28
Malaysia Government Securities (Maturing on 15.06.2028)	5,000,000	4,807,970	4,810,000	2.20
Malaysia Government Securities (Maturing on 07.11.2033)	5,000,000	4,993,950	5,005,000	2.29
Malaysia Government Securities (Maturing on 08.06.2038)	6,500,000	6,499,740	6,518,200	2.99
Jumlah Sekuriti Kerajaan Malaysia dan Kertas Cagamas	21,500,000	21,303,910	21,310,550	9.76
Sekuriti hutang tidak disebut harga:				
Sekuriti hutang swasta-tempatan				
- Alliance Bank Malaysia Berhad (Maturing on 18.12.2025)	7,500,000	7,513,495	7,634,175	3.50
- Ambank (M) Berhad (Maturing on 18.08.2039)	1,000,000	1,000,000	1,038,490	0.48
- Ambank(M) Berhad (Maturing on 29.12.2023)	2,000,000	2,000,000	2,007,160	0.92
- BGSM Management Sendirian Berhad (Maturing on 24.12.2020)	5,000,000	5,043,500	5,085,750	2.33
- BGSM Management Sendirian Berhad (Maturing on 27.12.2018)	1,200,000	1,207,560	1,203,876	0.55
- BGSM Management Sendirian Berhad (Maturing on 27.12.2023)	400,000	405,680	416,424	0.19
- CIMB Bank Berhad (Maturing on 07.10.2038)	1,900,000	1,954,630	1,910,279	0.88

Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2018 (RM)	% nilai aset bersih
DANA HLA VENTURE MANAGED				
Sekuriti hutang tidak disebut harga:				
Sekuriti hutang swasta-tempatan				
- CIMB Bank Berhad (Maturing on 17.05.2024)	3,500,000	3,500,000	3,498,390	1.60
- CIMB Bank Berhad (Maturing on 23.12.2025)	2,000,000	2,014,400	2,007,340	0.92
- CIMB Group Holdings (Maturing on 05.04.2060)	700,000	720,440	716,604	0.33
- CIMB Group Holdings (Maturing on 25.11.2049)	5,000,000	5,000,000	5,092,850	2.33
- CIMB Group Holdings (Maturing on 29.03.2028)	750,000	750,000	751,860	0.34
- EON Bank Berhad (Maturing on 09.09.2039)	1,000,000	1,048,400	1,041,300	0.48
- Gamuda Berhad (Maturing on 26.10.2018)	1,000,000	1,000,700	999,910	0.46
- Hong Leong Bank Berhad (Maturing on 21.06.2024)	10,000,000	9,996,000	10,018,900	4.59
- Malayan Banking Berhad (Maturing on 25.09.2068)	7,500,000	7,652,875	7,536,525	3.45
- Malaysia Airports Holdings (Maturing on 15.12.2049)	9,260,000	9,357,750	9,623,918	4.41
- Projek Lebuhraya Usahasama Berhad (Maturing on 12.01.2025)	2,500,000	2,524,250	2,505,700	1.15
- Public Bank Berhad (Maturing on 09.04.2025)	5,000,000	5,000,000	4,984,700	2.28
- Public Bank Berhad (Maturing on 25.09.2023)	2,000,000	2,000,200	2,002,120	0.92
- Public Islamic Bank Berhad (Maturing on 07.06.2024)	2,000,000	2,000,000	2,007,560	0.92
- RHB Bank Berhad (Maturing on 16.12.2039)	3,500,000	3,618,650	3,591,490	1.65
- RHB Bank Berhad (Maturing on 27.09.2027)	3,500,000	3,500,000	3,491,145	1.60

Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2018 (RM)	% nilai aset bersih
DANA HLA VENTURE MANAGED				
Sekuriti hutang tidak disebut harga:				
Sekuriti hutang swasta-tempatan				
- RHB Islamic Bank Berhad (Maturing on 27.04.2027)	2,500,000	2,500,000	2,506,125	1.15
- UEM Sunrise Berhad (Maturing on 13.12.2018)	3,500,000	3,499,900	3,502,695	1.61
- United Overseas Bank Berhad (Maturing on 08.05.2025)	3,000,000	3,000,000	3,002,820	1.37
Jumlah sekuriti hutang swasta-tempatan	87,210,000	87,808,430	88,178,106	40.41
Jumlah keseluruhan	144,101,071	200,178,515	200,052,190	91.68
DANA HLA VENTURE GLOBAL				
Unit amanah tidak disebut harga:				
- HLG Asia-Pacific Dividend Fund	36,868,895	15,115,071	15,879,433	55.92
- HLG Strategic Fund	34,119,718	15,110,311	11,894,134	41.89
Jumlah keseluruhan	70,988,613	30,225,382	27,773,567	97.81
DANA HLA VENTURE FLEXI				
Ekuiti disebut harga-tempatan:				
Pembinaan				
- Gamuda Berhad	141,300	497,719	462,051	0.99
- IJM Corporation Berhad	363,400	1,055,395	650,486	1.40
- Malaysian Resources Corporation Berhad	1,000,000	1,045,018	600,000	1.29
	1,504,700	2,598,132	1,712,537	3.68
Produk Pengguna				
- Lay Hong Berhad	1,240,000	1,165,613	1,147,000	2.47
- Yong Tai Berhad	205,900	221,481	302,673	0.65
	1,445,900	1,387,094	1,449,673	3.12

Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2018 (RM)	% nilai aset bersih
DANA HLA VENTURE FLEXI				
Ekuiti disebut harga-tempatan:				
Kewangan				
- CIMB Group Holdings Berhad	628,589	3,909,868	3,425,810	7.38
- Malayan Banking Berhad	400,562	3,676,769	3,605,058	7.76
	1,029,151	7,586,637	7,030,868	15.14
Produk industri				
- Boon Koon Group Berhad	500,000	267,972	212,500	0.46
- Cahya Mata Sarawak Berhad	330,000	1,162,346	775,500	1.67
- Denko Industrial Corporation Berhad	500,000	779,107	715,000	1.54
- Kerjaya Prospek Group Berhad	171,000	236,442	256,500	0.55
- Lafarge Malaysia Berhad	90,000	567,308	279,000	0.59
- Scientex Berhad	70,800	552,240	510,468	1.10
- Success Transformer Corp Berhad	981,400	1,390,159	814,562	1.75
- V.S Industry Berhad	250,000	412,494	387,500	0.83
	2,893,200	5,368,068	3,951,030	8.49
Infrastruktur				
- Excel Force Msc Berhad	1,470,000	1,182,001	617,400	1.33
Perkilangan				
- Inari Amertron Berhad	802,500	1,071,319	1,813,650	3.90
Perladangan				
- IOI Corporation Berhad	80,000	367,430	363,200	0.78
- Sime Darby Berhad	262,503	534,480	643,132	1.38
- Sime Darby Plantation Berhad	162,503	843,093	866,141	1.86
	505,006	1,745,003	1,872,473	4.02
Teknologi				
- JHM Consolidation Berhad	560,000	503,622	576,800	1.24
- MMS Ventures Berhad	880,000	1,428,323	1,144,000	2.46
	1,440,000	1,931,945	1,720,800	3.70

Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2018 (RM)	% nilai aset bersih
DANA HLA VENTURE FLEXI				
Ekuiti disebut harga-tempatan:				
Hartanah				
- Sime Darby Property Berhad	162,503	226,623	195,004	0.42
- SP Setia Berhad	263,771	867,173	817,690	1.76
- SP Setia Berhad - RCPS-I B	42,482	37,384	36,110	0.08
- Titijaya Land Berhad-ICPS	615,000	50,737	39,975	0.09
	1,083,756	1,181,917	1,088,779	2.35
Perdagangan/perkhidmatan				
- Aeon Co. (M) Berhad	294,000	719,486	667,380	1.44
- Axiata Group Berhad	295,279	1,595,651	1,122,060	2.42
- Berjaya Sports Toto Berhad	200,000	498,644	490,000	1.05
- Bermaz Auto Berhad	300,000	662,497	660,000	1.42
- Dialog Group Berhad	302,400	476,738	934,416	2.01
- Digi.Com Berhad	165,000	809,478	684,750	1.47
- Genting Berhad	70,400	611,391	592,064	1.27
- Genting Malaysia Berhad	250,000	1,261,133	1,220,000	2.63
- HSS Engineers Berhad	825,605	801,144	606,820	1.31
- IHH Healthcare Berhad	40,000	256,379	244,000	0.53
- My E.G. Services Berhad	780,000	618,232	752,700	1.62
- Mynews Holdings Berhad	520,000	874,695	832,000	1.80
- Telekom Malaysia Berhad	121,000	487,115	376,310	0.81
- Tenaga Nasional Berhad	149,000	2,013,191	2,181,360	4.71
- Yinson Holdings Berhad	350,000	1,000,312	1,603,000	3.46
	4,662,684	12,686,086	12,966,860	27.95
Jumlah ekuiti disebut harga-tempatan	16,836,897	36,738,202	34,224,070	73.68
REIT disebut harga:				
- IGB Real Estate Investment Trust	300,000	486,822	522,000	1.12
Jumlah keseluruhan	17,136,897	37,225,024	34,746,070	74.80

Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2018 (RM)	% nilai aset bersih
--	--------------------	-------------	--	---------------------------

DANA-DANA HLA EVERGREEN

Instrumen deposit boleh niaga kadar terapung

- CIMB Bank

HLA Evergreen 2023	25,684,508	22,638,876	25,613,619	100.69
HLA Evergreen 2025	8,673,939	7,861,657	8,204,974	99.95
HLA Evergreen 2028	9,959,603	8,708,900	8,812,476	99.80
HLA Evergreen 2030	36,556,336	31,376,997	31,447,260	99.95
HLA Evergreen 2035	587,996,969	489,595,176	486,372,864	99.88

DANA HLA CASH

Deposit tetap:

- Public Islamic Bank Berhad (Maturing on 07.09.2018)	6,185,927	6,185,927	6,185,927	17.31
- Public Islamic Bank Berhad (Maturing on 28.09.2018)	10,537,180	10,537,180	10,537,180	29.48
	16,723,107	16,723,107	16,723,107	46.79

DANA HLA SECURE

Unit amanah tidak disebut harga:

- Affin Hwang Select Income Fund	19,640,550	14,032,681	14,261,004	100.21
----------------------------------	------------	------------	------------	--------

Butiran Pelaburan

	Quantiti (unit)	Kos (RM)	Nilai pasaran pada 30.6.2018 (RM)	% nilai aset bersih
DANA HONG LEONG SMART GROWTH				
Unit amanah tidak disebut harga:				
- Kenanga Growth Fund	213,408,037	225,009,611	235,303,701	100.30
HLA DANA SURIA				
Unit amanah tidak disebut harga:				
- Hong Leong Dana Maarof	6,254,913	3,255,704	2,758,417	44.77
- HLA Venture Dana Putra	1,450,766	3,657,760	3,357,767	54.50
	7,705,679	6,913,464	6,116,184	99.27
DANA HLA VALUE				
Unit amanah tidak disebut harga:				
- Hong Leong Penny Stock Fund	630,729,974	75,911,791	71,398,633	98.33
DANA HONG LEONG SMART INVEST				
Unit amanah tidak disebut harga:				
- Hong Leong Penny Stock Fund	667,031,055	80,616,450	75,507,915	93.05

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

(dengan ini secara bersama dirujuk sebagai "Dana")

Saya, Loh Guat Lan, selaku Ketua Pegawai Eksekutif HONG LEONG ASSURANCE BERHAD ("Pengurus"), menyatakan bahawa, pada pengetahuan dan kepercayaan terbaik Pengurus, informasi kewangan yang dibentangkan pada halaman 84 hingga 115 telah disediakan dengan sewajarnya selaras dengan dasar-dasar perakaunan yang dinyatakan dalam Nota 3 kepada informasi kewangan dan Garis Panduan Perniagaan Insurans/Takaful Berkaitan-Pelaburan yang diterbitkan oleh Bank Negara Malaysia.

Bagi pihak Pengurus

Loh Guat Lan

Petaling Jaya

7 September 2018

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

(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 2018, 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 84 hingga 115.

Pada pendapat kami, maklumat kewangan Dana bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018 yang diiringi telah disediakan, dalam semua aspek penting, mengikut dasar-dasar perakaunan yang dinyatakan dalam Nota 3 kepada maklumat kewangan dan Garis Panduan mengenai Insurans/Perniagaan Takaful Berkaitan Pelaburan yang dikeluarkan oleh Bank Negara Malaysia.

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.

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

(dengan ini secara bersama dirujuk sebagai "Dana")

LAPORAN INFORMASI KEWANGAN (SAMB.)

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 Insurans/Perniagaan Takaful 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 diaghikan kepada atau digunakan oleh pihak selain daripada pemegang polisi Dana. Pendapat kami tidak diubahsuai berkaitan perkara ini.

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 Insurans/Perniagaan Takaful 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.

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

(dengan ini secara bersama dirujuk sebagai "Dana")

LAPORAN INFORMASI KEWANGAN (SAMB.)

Tanggungjawab Pengurus bagi Penyata Kewangan (samb.)

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.

Tanggungjawab juruaudit untuk audit maklumat kewangan

Objektif kami adalah untuk mendapatkan jaminan yang munasabah mengenai sama ada maklumat kewangan 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

(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:

- (i) Mengenal 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.
- (ii) 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.
- (iii) Menilai kesesuaian dasar perakaunan yang digunakan dan kemunasabahan anggaran perakaunan dan pendedahan berkaitan yang dibuat oleh 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

(dengan ini secara bersama dirujuk sebagai "Dana")

LAPORAN INFORMASI KEWANGAN (SAMB.)

Tanggungjawab juruaudit untuk audit maklumat kewangan (samb.)

- (iv) 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.

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

7 September 2018

Penyata Aset dan Liabiliti

Pada 30 Jun 2018

	Dana HLA Venture Growth		Dana HLA Venture Blue Chip	
	2018	2017	2018	2017
	RM	RM	RM	RM
Pelaburan	304,513,387	364,098,461	167,992,368	178,406,328
Ekuiti disebut harga	304,513,387	364,098,461	165,762,368	175,959,136
Unit amanah dan amanah ("REIT") disebut harga	-	-	2,230,000	2,447,192
Cukai aset tertunda	32,644	11,192	16,861	834
Cukai boleh diperolehi semula	-	-	-	484,011
Pelaburan belum terima	1,769,830	337,454	947,278	198,343
Lain-lain belum terima	-	1,925,078	3,218,288	909,795
Tunai dan setara tunai	73,827,347	40,827,814	38,486,974	29,158,665
Jumlah aset	380,143,208	407,199,999	210,661,769	209,157,976
Liabiliti-liabiliti derivatif	411,494	139,843	207,948	14,575
Cukai liabiliti tertunda	1,304,124	4,281,789	1,166,616	3,410,514
Cukai perlu dibayar	3,043,767	1,402,121	253,319	-
Amaun terhutang kepada dana operasi	725,364	504,403	634,457	230,394
Lain-lain belum bayar	1,294,953	5,356	848,042	4,820
Jumlah liabiliti	6,779,702	6,333,512	3,110,382	3,660,303
Nilai aset bersih	373,363,506	400,866,487	207,551,387	205,497,673
Diwakili oleh				
Modal pemegang unit	249,151,922	251,860,272	132,456,992	114,078,567
Pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	124,211,584	149,006,215	75,094,395	91,419,106
	373,363,506	400,866,487	207,551,387	205,497,673
Bilangan unit dalam edaran	176,733,961	178,327,743	87,082,596	80,542,125
Nilai aset bersih seunit	2.113	2.248	2.383	2.551

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

Penyata Aset dan Liabiliti

Pada 30 Jun 2018

	HLA Venture Dana Putra		Dana HLA Venture Income	
	2018 RM	2017 RM	2018 RM	2017 RM
Pelaburan	47,248,721	61,459,837	122,852,099	119,768,676
Ekuiti disebut harga	47,248,721	60,537,790	-	-
Unit amanah dan amanah ("REIT") disebut harga	-	922,047	-	-
Sekuriti Kerajaan Malaysia dan Kertas Cagamas	-	-	12,486,680	10,025,900
Sekuriti hutang tidak disebut harga	-	-	110,365,419	109,742,776
Cukai aset tertunda	-	-	-	3,621
Cukai boleh diperolehi semula	-	-	161,445	41,879
Pelaburan belum terima	92,306	147,668	725,852	757,686
Lain-lain belum terima	-	193,938	5,001,366	-
Tunai dan setara tunai	21,375,157	7,531,903	13,039,958	5,067,451
Jumlah aset	68,716,184	69,333,346	141,780,720	125,639,313
Liabiliti-liabiliti derivatif	-	-	-	45,413
Cukai liabiliti tertunda	380,270	698,116	21,745	75,370
Cukai perlu dibayar	108,630	196,147	-	-
Amaun terhutang kepada dana operasi	142,401	65,138	35,651	22,302
Lain-lain belum bayar	148,251	3,749	3,167	3,214
Jumlah liabiliti	779,552	963,150	60,563	146,299
Nilai aset bersih	67,936,632	68,370,196	141,720,157	125,493,014
Diwakili oleh				
Modal pemegang unit	49,492,098	45,779,843	96,495,776	84,951,145
Pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	18,444,534	22,590,353	45,224,381	40,541,869
	67,936,632	68,370,196	141,720,157	125,493,014
Bilangan unit dalam edaran	27,590,486	26,313,308	62,160,077	57,162,329
Nilai aset bersih seunit	2.462	2.598	2.280	2.195

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

Penyata Aset dan Liabiliti

Pada 30 Jun 2018

	Dana HLA Venture Managed		Dana HLA Venture Global	
	2018	2017	2018	2017
	RM	RM	RM	RM
Pelaburan	200,052,190	192,336,021	27,773,567	28,120,705
Ekuiti disebut harga	89,345,534	93,766,496	-	-
Unit amanah dan amanah ("REIT") disebut harga	1,218,000	1,167,584	-	-
Unit amanah tidak disebut harga	-	-	27,773,567	28,120,705
Sekuriti Kerajaan Malaysia dan Kertas Cagamas	21,310,550	10,041,000	-	-
Sekuriti hutang tidak disebut harga	88,178,106	87,360,941	-	-
Cukai aset tertunda	10,106	2,063	196,145	-
Pelaburan belum terima	1,081,403	786,562	79	98
Lain-lain belum terima	6,994,717	571,367	-	-
Tunai dan setara tunai	11,492,933	17,559,348	458,003	944,905
Jumlah aset	219,631,349	211,255,361	28,427,794	29,065,708
Liabiliti-liabiliti derivatif	-	25,950	-	-
Cukai liabiliti tertunda	8	989,566	-	68,426
Cukai perlu dibayar	606,565	467,719	2,190	8,800
Amaun terhutang kepada dana operasi	438,958	229,558	28,140	14,120
Lain-lain belum bayar	387,536	4,285	2,111	2,142
Jumlah liabiliti	1,433,067	1,717,078	32,441	93,488
Nilai aset bersih	218,198,282	209,538,283	28,395,353	28,972,220
Diwakili oleh				
Modal pemegang unit	178,132,484	161,086,250	23,339,483	23,053,870
Pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	40,065,798	48,452,033	5,055,870	5,918,350
	218,198,282	209,538,283	28,395,353	28,972,220
Bilangan unit dalam edaran	106,332,197	98,936,370	22,228,838	22,100,497
Nilai aset bersih seunit	2.052	2.118	1.277	1.311

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

Penyata Aset dan Liabiliti

Pada 30 Jun 2018

	Dana HLA Venture Flexi		HLA EverGreen 2023	
	2018	2017	2018	2017
	RM	RM	RM	RM
Pelaburan	34,746,070	32,364,232	25,613,619	27,082,677
Ekuiti disebut harga	34,224,070	32,364,232	-	-
Unit amanah dan amanah ("REIT") disebut harga	522,000	-	-	-
Instrumen deposit boleh niaga kadar terapung	-	-	25,613,619	27,082,677
Cukai aset tertunda	198,316	-	-	-
Cukai boleh diperolehi semula	-	-	34,941	36,751
Pelaburan belum terima	125,286	43,871	-	-
Lain-lain belum terima	-	170,798	-	-
Tunai dan setara tunai	11,907,216	6,869,245	286,581	35,918
Jumlah aset	46,976,888	39,448,146	25,935,141	27,155,346
 Cukai liabiliti tertunda	-	343,704	237,979	200,852
Cukai perlu dibayar	168,811	110,304	-	-
Amaun terhutang kepada dana operasi	196,912	127,756	257,291	1
Lain-lain belum bayar	163,575	3,214	2,639	2,678
Jumlah liabiliti	529,298	584,978	497,909	203,531
Nilai aset bersih	46,447,590	38,863,168	25,437,232	26,951,815
 Diwakili oleh				
Modal pemegang unit	45,344,160	31,466,892	22,105,815	24,333,873
Pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	1,103,430	7,396,276	3,331,417	2,617,942
	46,447,590	38,863,168	25,437,232	26,951,815
 Bilangan unit dalam edaran	51,276,805	38,138,351	25,515,337	27,865,409
 Nilai aset bersih seunit	0.906	1.019	0.997	0.967

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

Penyata Aset dan Liabiliti

Pada 30 Jun 2018

	HLA EverGreen 2025		HLA EverGreen 2028	
	2018	2017	2018	2017
	RM	RM	RM	RM
Pelaburan	8,204,974	6,789,738	8,812,476	6,482,960
Instrumen deposit boleh niaga kadar terapung	8,204,974	6,789,738	8,812,476	6,482,960
Cukai boleh diperolehi semula	3,458	2,685	-	-
Jumlah ter hutang daripada dana operasi	-	-	-	2
Tunai dan setara tunai	58,893	37,892	38,880	84,660
Jumlah aset	8,267,325	6,830,315	8,851,356	6,567,622
 Cukai liabiliti tertunda	27,465	15,582	8,286	5,350
Cukai perlu dibayar	-	-	5,838	2,190
Amaun ter hutang kepada dana operasi	29,546	3	5,530	-
Lain-lain belum bayar	1,056	1,071	1,583	1,607
Jumlah liabiliti	58,067	16,656	21,237	9,147
Nilai aset bersih	8,209,258	6,813,659	8,830,119	6,558,475
 Diwakili oleh				
Modal pemegang unit	8,275,220	6,713,053	9,259,052	6,475,238
(Kerugian)/pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	(65,962)	100,606	(428,933)	83,237
	8,209,258	6,813,659	8,830,119	6,558,475
 Bilangan unit dalam edaran	8,664,108	7,365,371	9,924,621	7,432,774
 Nilai aset bersih seunit	0.948	0.925	0.890	0.882

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

Penyata Aset dan Liabiliti

Pada 30 Jun 2018

	HLA EverGreen 2030		HLA EverGreen 2035	
	2018	2017	2018	2017
	RM	RM	RM	RM
Pelaburan	31,447,260	23,157,417	486,372,864	331,631,063
Instrumen deposit boleh niaga kadar terapung	31,447,260	23,157,417	486,372,864	331,631,063
Cukai aset tertunda	-	-	257,785	-
Cukai boleh diperolehi semula	-	-	68,982	92,115
Jumlah ter hutang daripada dana operasi	-	-	-	273
Tunai dan setara tunai	31,681	102,763	437,358	2,151,597
Jumlah aset	31,478,941	23,260,180	487,136,989	333,875,048
 Cukai liabiliti tertunda	5,621	7,715	-	299,629
Cukai perlu dibayar	7,421	3,046	-	-
Amaun ter hutang kepada dana operasi	58	43	158,283	-
Lain-lain belum bayar	1,900	1,928	2,639	2,678
Jumlah liabiliti	15,000	12,732	160,922	302,307
Nilai aset bersih	31,463,941	23,247,448	486,976,067	333,572,741
 Diwakili oleh				
Modal pemegang unit	32,081,899	23,195,895	504,590,030	330,090,954
(Kerugian)/pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	(617,958)	51,553	(17,613,963)	3,481,787
	31,463,941	23,247,448	486,976,067	333,572,741
 Bilangan unit dalam edaran	36,179,865	26,759,661	571,365,834	384,716,803
 Nilai aset bersih seunit	0.870	0.869	0.852	0.867

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

Penyata Aset dan Liabiliti

Pada 30 Jun 2018

	Dana HLA Cash		Dana HLA Secure	
	2018 RM	2017 RM	2018 RM	2017 RM
Pelaburan	16,723,107	20,206,532	14,261,004	11,003,161
Unit amanah tidak disebut harga	-	-	14,261,004	11,003,161
Deposit tetap/pasaran wang	16,723,107	20,206,532	-	-
Jumlah ter hutang daripada dana operasi	-	1,872	-	-
Pelaburan belum terima	67,533	40,368	428	-
Tunai dan setara tunai	19,188,316	11,277,676	31,010	25,796
Jumlah aset	35,978,956	31,526,448	14,292,442	11,028,957
 Cukai liabiliti tertunda	 -	 -	18,266	53,609
Cukai perlu dibayar	47,149	26,702	4,898	2,121
Amaun ter hutang kepada dana operasi	190,697	-	37,191	116,547
Lain-lain belum bayar	1,583	1,607	1,056	1,071
Jumlah liabiliti	239,429	28,309	61,411	173,348
Nilai aset bersih	35,739,527	31,498,139	14,231,031	10,855,609
 Diwakili oleh				
Modal pemegang unit	40,017,694	32,303,549	13,182,111	9,654,131
(Kerugian)/pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	(4,278,167)	(805,410)	1,048,920	1,201,478
	35,739,527	31,498,139	14,231,031	10,855,609
 Bilangan unit dalam edaran	 29,902,091	 27,122,446	 10,670,468	 8,263,476
 Nilai aset bersih seunit	 1.195	 1.161	 1.334	 1.314

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

Penyata Aset dan Liabiliti

Pada 30 Jun 2018

	Dana Hong Leong Smart Growth		HLA Dana Suria	
	2018 RM	2017 RM	2018 RM	2017 RM
Pelaburan	235,303,701	237,927,877	6,116,184	7,056,094
Unit amanah tidak disebut harga	235,303,701	237,927,877	6,116,184	7,056,094
Cukai aset tertunda	-	-	48,167	10,813
Pelaburan belum terima	-	-	81	-
Lain-lain belum terima	-	15,000	-	-
Tunai dan setara tunai	682,608	3,996	10,677	19,411
Jumlah aset	235,986,309	237,946,873	6,175,109	7,086,318
 Cukai liabiliti tertunda	823,527	2,380,409	-	-
Cukai perlu dibayar	493,568	123,445	10,573	568
Amaun terhutang kepada dana operasi	61,832	17,390	1,602	37,276
Lain-lain belum bayar	2,639	2,678	1,900	1,928
Jumlah liabiliti	1,381,566	2,523,922	14,075	39,772
Nilai aset bersih	234,604,743	235,422,951	6,161,034	7,046,546
 Diwakili oleh				
Modal pemegang unit	187,696,992	174,911,102	5,923,091	6,453,548
Pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	46,907,751	60,511,849	237,943	592,998
	234,604,743	235,422,951	6,161,034	7,046,546
 Bilangan unit dalam edaran	130,323,997	123,798,304	5,562,611	6,103,319
 Nilai aset bersih seunit	1.800	1.902	1.108	1.155

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

Penyata Aset dan Liabiliti

Pada 30 Jun 2018

	Dana HLA Value		Dana Hong Leong Smart Invest	
	2018 RM	2017 RM	2018 RM	2017 RM
Pelaburan	71,398,633	40,566,982	75,507,915	-
Unit amanah tidak disebut harga	71,398,633	40,566,982	75,507,915	-
Cukai aset tertunda	361,053	-	408,683	-
Cukai boleh diperolehi semula	43,186	-	-	-
Jumlah ter hutang daripada dana operasi	-	14	-	-
Pelaburan belum terima	37,169	-	-	-
Tunai dan setara tunai	803,275	873,418	5,250,738	-
Jumlah aset	72,643,316	41,440,414	81,167,336	-
 Cukai liabiliti tertunda	 -	 16,729	 -	 -
Cukai perlu dibayar	-	1,089	17,043	-
Amaun ter hutang kepada dana operasi	26,900	-	1,189	-
Lain-lain belum bayar	1,583	1,607	675	-
Jumlah liabiliti	28,483	19,425	18,907	-
Nilai aset bersih	72,614,833	41,420,989	81,148,429	-
 Diwakili oleh				
Modal pemegang unit	72,883,913	41,192,016	85,629,444	-
(Kerugian)/pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	(269,080)	228,973	(4,481,015)	-
	72,614,833	41,420,989	81,148,429	-
 Bilangan unit dalam edaran	 63,264,629	 36,456,552	 81,425,078	 -
 Nilai aset bersih seunit	 1.148	 1.136	 0.997	 -

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

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018

	Dana HLA Venture Growth		Dana HLA Venture Blue Chip	
	2018 RM	2017 RM	2018 RM	2017 RM
Pendapatan dividen	9,551,201	9,260,656	5,324,870	5,791,778
Pendapatan faedah	1,477,793	1,459,729	866,259	652,534
Untung atas pelupusan pelaburan	4,287,767	7,080,422	8,186,550	1,089,385
Untung modal tidak direalisasi atas pelaburan	-	46,348,370	-	25,527,599
Untung atas pertukaran asing	2,156,859	1,875,134	609,298	695,543
Jumlah pendapatan	17,473,620	66,024,311	14,986,977	33,756,839
Perbelanjaan dan yuran pengurusan	(7,086,497)	(6,423,368)	(4,525,399)	(3,389,589)
Rugi atas pelupusan pelaburan	-	-	-	(752,282)
Rugi modal tidak direalisasi atas pelaburan	(37,220,813)	(467,805)	(28,048,722)	(1,660,657)
Rugi tidak direalisasi atas pertukaran asing	(268,145)	(331,149)	(200,327)	(48,293)
Jumlah perbelanjaan	(44,575,455)	(7,222,322)	(32,774,448)	(5,850,821)
(Kerugian)/pendapatan bersih sebelum cukai	(27,101,835)	58,801,989	(17,787,471)	27,906,018
Cukai	2,307,204	(4,758,859)	1,462,760	(2,181,375)
(Kerugian)/pendapatan bersih selepas cukai	(24,794,631)	54,043,130	(16,324,711)	25,724,643
Pendapatan tidak agih dibawa ke hadapan	149,006,215	94,963,085	91,419,106	65,694,463
Pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	124,211,584	149,006,215	75,094,395	91,419,106

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

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018

	HLA Venture Dana Putra		Dana HLA Venture Income	
	2018 RM	2017 RM	2018 RM	2017 RM
Pendapatan dividen	1,464,896	1,524,315	-	-
Pendapatan faedah	342,175	196,248	6,353,127	5,616,581
Untung atas pelupusan pelaburan	-	1,466,550	433,009	1,169,385
Untung modal tidak direalisasi atas pelaburan	-	6,367,756	-	-
Untung atas pertukaran asing	-	-	22,129	500,694
Untung tidak direalisasi atas pertukaran asing	-	-	45,357	-
Jumlah pendapatan	1,807,071	9,554,869	6,853,622	7,286,660
Perbelanjaan dan yuran pengurusan	(1,342,166)	(1,164,406)	(1,006,088)	(940,285)
Rugi atas pelupusan pelaburan	(1,006,308)	-	-	-
Rugi modal tidak direalisasi atas pelaburan	(3,973,075)	-	(670,403)	(132,095)
Rugi tidak direalisasi atas pertukaran asing	-	-	-	(596,392)
Jumlah perbelanjaan	(6,321,549)	(1,164,406)	(1,676,491)	(1,668,772)
(Kerugian)/pendapatan bersih sebelum cukai	(4,514,478)	8,390,463	5,177,131	5,617,888
Cukai	368,659	(643,546)	(494,619)	(522,012)
(Kerugian)/pendapatan bersih selepas cukai	(4,145,819)	7,746,917	4,682,512	5,095,876
Pendapatan tidak agih dibawa ke hadapan	22,590,353	14,843,436	40,541,869	35,445,993
Pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	18,444,534	22,590,353	45,224,381	40,541,869

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

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018

	Dana HLA Venture Managed		Dana HLA Venture Global	
	2018 RM	2017 RM	2018 RM	2017 RM
Pendapatan dividen	2,674,070	2,538,855	2,264,969	125,452
Pendapatan faedah	5,671,214	4,899,761	12,409	61,992
Untung atas pelupusan pelaburan	84,439	3,129,931	-	-
Untung modal tidak direalisasi atas pelaburan	28,218	12,600,180	-	3,717,963
Untung atas pertukaran asing	7,910	382,804	-	-
Untung tidak direalisasi atas pertukaran asing	25,893	-	-	-
Jumlah pendapatan	8,491,744	23,551,531	2,277,378	3,905,407
Perbelanjaan dan yuran pengurusan	(3,771,505)	(3,333,770)	(78,434)	(124,041)
Rugi atas pelupusan pelaburan	(1,211,084)	-	-	-
Rugi modal tidak direalisasi atas pelaburan	(12,524,123)	(680,044)	(3,307,137)	-
Rugi tidak direalisasi atas pertukaran asing	-	(285,176)	-	-
Jumlah perbelanjaan	(17,506,712)	(4,298,990)	(3,385,571)	(124,041)
(Kerugian)/pendapatan bersih sebelum cukai	(9,014,968)	19,252,541	(1,108,193)	3,781,366
Cukai	628,733	(1,617,614)	245,713	(272,588)
(Kerugian)/pendapatan bersih selepas cukai	(8,386,235)	17,634,927	(862,480)	3,508,778
Pendapatan tidak agih dibawa ke hadapan	48,452,033	30,817,106	5,918,350	2,409,572
Pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	40,065,798	48,452,033	5,055,870	5,918,350

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

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018

	Dana HLA Venture Flexi		HLA EverGreen 2023	
	2018 RM	2017 RM	2018 RM	2017 RM
Pendapatan dividen	914,974	778,402	-	-
Pendapatan faedah	204,261	121,168	-	-
Untung atas pelupusan pelaburan	-	1,303,934	386,226	231,576
Untung modal tidak direalisasi atas pelaburan	35,178	5,397,801	464,096	886,215
Untung atas pertukaran asing	9	-	-	-
Untung tidak direalisasi atas pertukaran asing	-	9	-	-
Jumlah pendapatan	1,154,422	7,601,314	850,322	1,117,791
Perbelanjaan dan yuran pengurusan	(1,054,671)	(755,793)	(68,822)	(116,142)
Rugi atas pelupusan pelaburan	(117,233)	-	-	-
Rugi modal tidak direalisasi atas pelaburan	(6,810,418)	(151,507)	-	-
Rugi tidak direalisasi atas pertukaran asing	(9)	-	-	-
Jumlah perbelanjaan	(7,982,331)	(907,300)	(68,822)	(116,142)
(Kerugian)/pendapatan bersih sebelum cukai	(6,827,909)	6,694,014	781,500	1,001,649
Cukai	535,063	(538,266)	(68,025)	(89,322)
(Kerugian)/pendapatan bersih selepas cukai	(6,292,846)	6,155,748	713,475	912,327
Pendapatan tidak agih dibawa ke hadapan	7,396,276	1,240,528	2,617,942	1,705,615
Pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	1,103,430	7,396,276	3,331,417	2,617,942

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

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018

	HLA EverGreen 2025		HLA EverGreen 2028	
	2018 RM	2017 RM	2018 RM	2017 RM
Untung atas pelupusan pelaburan	48,494	19,560	42,191	39,485
Untung modal tidak direalisasi atas pelaburan	148,547	165,114	36,696	23,714
Jumlah pendapatan	197,041	184,674	78,887	63,199
Perbelanjaan dan yuran pengurusan	(347,845)	(106,653)	(576,873)	(48,714)
Jumlah perbelanjaan	(347,845)	(106,653)	(576,873)	(48,714)
(Kerugian)/pendapatan bersih sebelum cukai	(150,804)	78,021	(497,986)	14,485
Cukai	(15,764)	(14,954)	(14,184)	(10,534)
(Kerugian)/pendapatan bersih selepas cukai	(166,568)	63,067	(512,170)	3,951
Pendapatan tidak agih dibawa ke hadapan	100,606	37,539	83,237	79,286
(Kerugian)/pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	(65,962)	100,606	(428,933)	83,237

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

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018

	HLA EverGreen 2030		HLA EverGreen 2035	
	2018 RM	2017 RM	2018 RM	2017 RM
Untung atas pelupusan pelaburan	72,497	106,578	-	-
Untung modal tidak direalisasi atas pelaburan	-	150,596	-	9,087,771
Jumlah pendapatan	72,497	257,174	-	9,087,771
Perbelanjaan dan yuran pengurusan	(684,110)	(233,277)	(13,248,327)	(2,245,873)
Rugi atas pelupusan pelaburan	-	-	(1,104,932)	(372,775)
Rugi modal tidak direalisasi atas pelaburan	(26,185)	-	(6,967,675)	-
Jumlah perbelanjaan	(710,295)	(233,277)	(21,320,934)	(2,618,648)
(Kerugian)/pendapatan bersih sebelum cukai	(637,798)	23,897	(21,320,934)	6,469,123
Cukai	(31,713)	(40,788)	225,184	(963,036)
(Kerugian)/pendapatan bersih selepas cukai	(669,511)	(16,891)	(21,095,750)	5,506,087
Pendapatan/(kerugian) tidak agih dibawa ke hadapan	51,553	68,444	3,481,787	(2,024,300)
(Kerugian)/pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	(617,958)	51,553	(17,613,963)	3,481,787

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

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018

	Dana HLA Cash		Dana HLA Secure	
	2018 RM	2017 RM	2018 RM	2017 RM
Pendapatan dividen	-	-	515,565	372,077
Pendapatan faedah	1,154,789	946,564	-	-
Untung atas pelupusan pelaburan	-	-	2,499	-
Untung modal tidak direalisasi atas pelaburan	-	-	-	506,229
Jumlah pendapatan	1,154,789	946,564	518,064	878,306
Perbelanjaan dan yuran pengurusan	(4,535,167)	(2,143,924)	(257,938)	(77,442)
Rugi modal tidak direalisasi atas pelaburan	-	-	(441,794)	-
Jumlah perbelanjaan	(4,535,167)	(2,143,924)	(699,732)	(77,442)
(Kerugian)/pendapatan bersih sebelum cukai	(3,380,378)	(1,197,360)	(181,668)	800,864
Cukai	(92,379)	(75,373)	29,110	(33,391)
(Kerugian)/pendapatan bersih selepas cukai	(3,472,757)	(1,272,733)	(152,558)	767,473
(Kerugian)/pendapatan tidak agih dibawa ke hadapan	(805,410)	467,323	1,201,478	434,005
(Kerugian)/pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	(4,278,167)	(805,410)	1,048,920	1,201,478

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

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018

	Dana Hong Leong Smart Growth		HLA Dana Suria	
	2018 RM	2017 RM	2018 RM	2017 RM
Pendapatan dividen	-	-	201,916	248,547
Pendapatan faedah	3,865	3,844	-	-
Untung atas pelupusan pelaburan	4,961,841	1,508,804	32,311	-
Untung modal tidak direalisasi atas pelaburan	-	38,235,721	-	733,785
Jumlah pendapatan	4,965,706	39,748,369	234,227	982,332
Perbelanjaan dan yuran pengurusan	(34,719)	(17,760)	(109,248)	(1,706)
Rugi atas pelupusan pelaburan	-	-	(48,831)	(110,145)
Rugi modal tidak direalisasi atas pelaburan	(19,461,016)	-	(466,925)	-
Jumlah perbelanjaan	(19,495,735)	(17,760)	(625,004)	(111,851)
(Kerugian)/pendapatan bersih sebelum cukai	(14,530,029)	39,730,609	(390,777)	870,481
Cukai	925,931	(3,364,609)	35,722	(20,060)
(Kerugian)/pendapatan bersih selepas cukai	(13,604,098)	36,366,000	(355,055)	850,421
Pendapatan/(kerugian) tidak agih dibawa ke hadapan	60,511,849	24,145,849	592,998	(257,423)
Pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	46,907,751	60,511,849	237,943	592,998

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

Penyata Pendapatan dan Perbelanjaan

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018

	Dana HLA Value		Dana Hong Leong Smart Invest	
	2018 RM	2017 RM	2018 RM	2017 RM
Pendapatan dividen	4,412,602	67,435	-	-
Untung modal tidak direalisasi atas pelaburan	-	207,363	-	-
Lain-lain pendapatan	-	-	235,879	-
Jumlah pendapatan	4,412,602	274,798	235,879	-
Perbelanjaan dan yuran pengurusan	(252,256)	(24,728)	-	-
Rugi atas pelupusan pelaburan	(262,606)	(1,020)	-	-
Rugi modal tidak direalisasi atas pelaburan	(4,722,268)	-	(5,108,534)	-
Jumlah perbelanjaan	(5,237,130)	(25,748)	(5,108,534)	-
(Kerugian)/pendapatan bersih sebelum cukai	(824,528)	249,050	(4,872,655)	-
Cukai	326,475	(20,302)	391,640	-
(Kerugian)/pendapatan bersih selepas cukai	(498,053)	228,748	(4,481,015)	-
Pendapatan tidak agih dibawa ke hadapan	228,973	225	-	-
(Kerugian)/pendapatan tidak agih dihantar ke hadapan	(269,080)	228,973	(4,481,015)	-

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

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018

	Dana HLA Venture Growth		Dana HLA Venture Blue Chip	
	2018 RM	2017 RM	2018 RM	2017 RM
Nilai aset bersih pada awal tahun kewangan	400,866,487	344,180,124	205,497,673	172,833,909
Amaun diterima daripada pemegang polisi untuk penerbitan unit	29,957,209	31,056,382	34,965,882	22,554,234
Amaun dibayar kepada pemegang polisi untuk pembatalan unit	(32,665,559)	(28,413,149)	(16,587,457)	(15,615,113)
Pendapatan pelaburan bersih terealisasi (Kerugian)/pendapatan pelaburan bersih belum terealisasi	398,158,137	346,823,357	223,876,098	179,773,030
	9,695,210	12,137,667	9,664,414	3,811,486
Nilai aset bersih pada akhir tahun kewangan	(34,489,841)	41,905,463	(25,989,125)	21,913,157
	373,363,506	400,866,487	207,551,387	205,497,673

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

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018

	HLA Venture Dana Putra		Dana HLA Venture Income	
	2018 RM	2017 RM	2018 RM	2017 RM
Nilai aset bersih pada awal tahun kewangan	68,370,196	56,642,739	125,493,014	114,691,369
Amaun diterima daripada pemegang polisi untuk penerbitan unit	10,065,293	8,609,775	23,764,500	16,855,762
Amaun dibayar kepada pemegang polisi untuk pembatalan unit	(6,353,038)	(4,629,235)	(12,219,869)	(11,149,993)
	72,082,451	60,623,279	137,037,645	120,397,138
(Kerugian)/Pendapatan pelaburan bersih terealisasi	(490,590)	1,888,582	5,257,555	5,766,084
(Kerugian)/Pendapatan pelaburan bersih belum terealisasi	(3,655,229)	5,858,335	(575,043)	(670,208)
Nilai aset bersih pada akhir tahun kewangan	67,936,632	68,370,196	141,720,157	125,493,014

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

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018

	Dana HLA Venture Managed		Dana HLA Venture Global	
	2018 RM	2017 RM	2018 RM	2017 RM
Nilai aset bersih pada awal tahun kewangan	209,538,283	166,541,792	28,972,220	24,356,822
Amaun diterima daripada pemegang polisi untuk penerbitan unit	34,626,774	35,912,276	2,695,682	2,853,231
Amaun dibayar kepada pemegang polisi untuk pembatalan unit	(17,580,540)	(10,550,712)	(2,410,069)	(1,746,611)
Pendapatan pelaburan bersih terealisasi (Kerugian)/Pendapatan pelaburan bersih belum terealisasi	226,584,517	191,903,356	29,257,833	25,463,442
	3,086,176	6,930,763	2,180,086	88,251
	(11,472,411)	10,704,164	(3,042,566)	3,420,527
Nilai aset bersih pada akhir tahun kewangan	218,198,282	209,538,283	28,395,353	28,972,220

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

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018

	Dana HLA Venture Flexi		HLA EverGreen 2023	
	2018 RM	2017 RM	2018 RM	2017 RM
Nilai aset bersih pada awal tahun kewangan	38,863,168	25,211,192	26,951,815	27,532,119
Amaun diterima daripada pemegang polisi untuk penerbitan unit	18,460,693	10,309,128	869,413	1,171,176
Amaun dibayar kepada pemegang polisi untuk pembatalan unit	(4,583,425)	(2,812,900)	(3,097,471)	(2,663,807)
	52,740,436	32,707,420	24,723,757	26,039,488
(Kerugian)/Pendapatan pelaburan bersih terealisasi	(59,617)	1,329,150	286,507	97,009
(Kerugian)/Pendapatan pelaburan bersih belum terealisasi	(6,233,229)	4,826,598	426,968	815,318
Nilai aset bersih pada akhir tahun kewangan	46,447,590	38,863,168	25,437,232	26,951,815

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

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018

	HLA EverGreen 2025		HLA EverGreen 2028	
	2018 RM	2017 RM	2018 RM	2017 RM
Nilai aset bersih pada awal tahun kewangan	6,813,659	4,779,327	6,558,475	4,314,282
Amaun diterima daripada pemegang polisi untuk penerbitan unit	1,852,043	2,096,684	3,094,879	2,424,069
Amaun dibayar kepada pemegang polisi untuk pembatalan unit	(289,876)	(125,419)	(311,065)	(183,827)
Kerugian pelaburan bersih terealisasi	8,375,826	6,750,592	9,342,289	6,554,524
Pendapatan pelaburan bersih belum terealisasi	(303,231)	(88,838)	(545,930)	(17,865)
Nilai aset bersih pada akhir tahun kewangan	136,663	151,905	33,760	21,816
	8,209,258	6,813,659	8,830,119	6,558,475

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

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018

	HLA EverGreen 2030		HLA EverGreen 2035	
	2018 RM	2017 RM	2018 RM	2017 RM
Nilai aset bersih pada awal tahun kewangan	23,247,448	16,166,764	333,572,741	191,320,589
Amaun diterima daripada pemegang polisi untuk penerbitan unit	9,883,742	8,031,313	194,871,430	149,322,238
Amaun dibayar kepada pemegang polisi untuk pembatalan unit	(997,738)	(933,738)	(20,372,354)	(12,576,173)
Kerugian pelaburan bersih terealisasi (Kerugian)/Pendapatan pelaburan bersih belum terealisasi	32,133,452	23,264,339	508,071,817	328,066,654
	(645,421)	(155,440)	(14,685,489)	(2,854,662)
Nilai aset bersih pada akhir tahun kewangan	(24,090)	138,549	(6,410,261)	8,360,749
	31,463,941	23,247,448	486,976,067	333,572,741

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

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018

	Dana HLA Cash		Dana HLA Secure	
	2018 RM	2017 RM	2018 RM	2017 RM
Nilai aset bersih pada awal tahun kewangan	31,498,139	25,024,578	10,855,609	6,627,071
Amaun diterima daripada pemegang polisi untuk penerbitan unit	9,430,257	9,383,557	4,125,652	3,841,135
Amaun dibayar kepada pemegang polisi untuk pembatalan unit	(1,716,112)	(1,637,263)	(597,672)	(380,070)
	39,212,284	32,770,872	14,383,589	10,088,136
(Kerugian)/Pendapatan pelaburan bersih terealisasi	(3,472,757)	(1,272,733)	253,892	301,742
(Kerugian)/Pendapatan pelaburan bersih belum terealisasi	-	-	(406,450)	465,731
Nilai aset bersih pada akhir tahun kewangan	35,739,527	31,498,139	14,231,031	10,855,609

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

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018

	Dana Hong Leong Smart Growth		HLA Dana Suria	
	2018 RM	2017 RM	2018 RM	2017 RM
Nilai aset bersih pada awal tahun kewangan	235,422,951	190,108,045	7,046,546	7,403,784
Amaun diterima daripada pemegang polisi untuk penerbitan unit	75,529,049	71,243,001	495,035	580,984
Amaun dibayar kepada pemegang polisi untuk pembatalan unit	(62,743,159)	(62,294,095)	(1,025,492)	(1,788,643)
Pendapatan pelaburan bersih terealisasi (Kerugian)/Pendapatan pelaburan bersih belum terealisasi	248,208,841 4,300,037	199,056,951 1,189,137	6,516,089 74,516	6,196,125 175,338
Nilai aset bersih pada akhir tahun kewangan	234,604,743	235,422,951	6,161,034	7,046,546

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

Penyata Perubahan dalam Nilai Aset Bersih

Bagi tahun kewangan berakhir 30 Jun 2018

	Dana HLA Value		Dana Hong Leong Smart Invest	
	2018 RM	2017 RM	2018 RM	2017 RM
Nilai aset bersih pada awal tahun kewangan	41,420,989	219,620	-	-
Amaun diterima daripada pemegang polisi untuk penerbitan unit	41,413,164	41,084,870	86,001,672	-
Amaun dibayar kepada pemegang polisi untuk pembatalan unit	(9,721,267)	(112,249)	(372,228)	-
Pendapatan pelaburan bersih terealisasi (Kerugian)/Pendapatan pelaburan bersih belum terealisasi	73,112,886	41,192,241	85,629,444	-
	3,846,434	37,974	218,836	-
	(4,344,487)	190,774	(4,699,851)	-
Nilai aset bersih pada akhir tahun kewangan	72,614,833	41,420,989	81,148,429	-

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 dan Dana Hong Leong Smart Invest (dengan ini secara bersama dirujuk sebagai "Dana").

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

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

2. ASAS PENYEDIAAN

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

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

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

Nota-nota Informasi Kewangan

3 . RINGKASAN DASAR PERAKAUNAN PENTING

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

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

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

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

(b) Nilai saksama instrumen kewangan

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

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

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

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

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

Nota-nota Informasi Kewangan

3 . RINGKASAN DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMB.)

(c) Matawang asing

(i) Mata wang fungsian dan pembentangan

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

(ii) Transaksi dan baki mata wang asing

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

(d) Tunai dan kesetaraan tunai

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

(e) Pengiktirafan pendapatan

Pendapatan dividen diiktiraf apabila wujud hak untuk menerima dividen tersebut.

Pendapatan faedah diiktiraf pada atas akruan.

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

(f) Yuran pengurusan pelaburan

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

Nota-nota Informasi Kewangan

3 . RINGKASAN DASAR PERAKAUNAN PENTING (SAMB.)

(g) Cukai

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

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

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

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

(h) Penerbitan unit bersih

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

(i) Pembatalan unit bersih

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

4 . 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.

8. PERBANDINGAN

Tiada angka perbandingan bagi Dana Hong Leong Smart Invest kerana ini merupakan set pertama maklumat kewangan sejak penubuhannya pada 23 November 2017.

Hong Leong Assurance Berhad (94613-x)
Level 3, Tower B, PJ City Development,
No. 15A, Jalan 219, Seksyen 51A,
46100 Petaling Jaya, Selangor
Tel: 03-7650 1818
Fax: 03-7650 1991

www.hla.com.my