

Perutusan PENGGERUSI

SOROTAN 2019

1

STRATEGI PELABURAN

Di bawah pengawasan Lembaga, pihak pengurusan kanan memulakan projek berimpak tinggi pada tahun 2019 untuk meningkatkan Pendekatan Pelaburan KWAP, memberikan fokus kepada bidang-bidang utama seperti Objektif Jumlah Pelaburan Dana, Strategi dan Selera Risiko.

• Maklumat lanjut di muka surat 3

2

INTEGRITI & TADBIR URUS

Lebih banyak langkah pencegahan rasuah sedang dibangunkan, ditambahbaikkan dan disepadukan ke dalam sistem kawalan dalaman organisasi sedia ada.

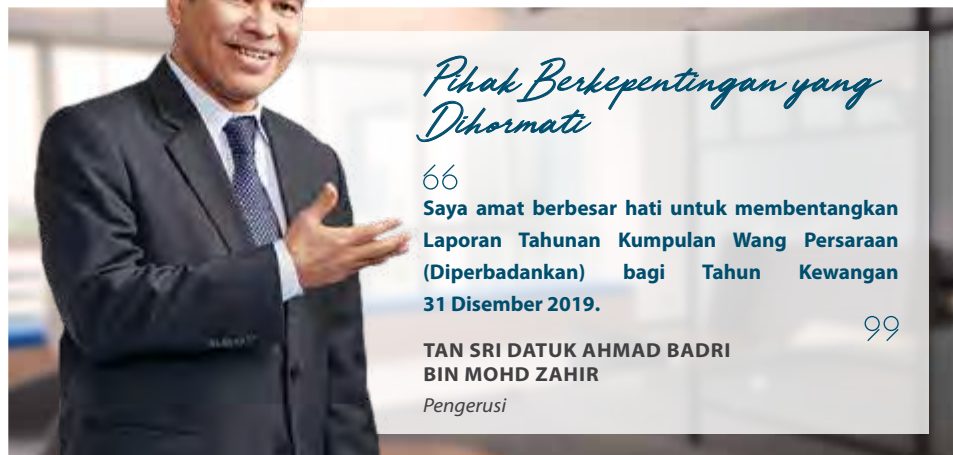
• Maklumat lanjut di muka surat 3

3

PENGLIBATAN DENGAN PIHAK BERKEPENTINGAN

KWAP juga komited untuk memberikan sokongan kepada pemegang kepentingan kami dan para pesara dengan pelbagai cara.

• Maklumat lanjut di muka surat 4



Pihak Berkepentingan yang Dihormati

66

Saya amat berbesar hati untuk membentangkan Laporan Tahunan Kumpulan Wang Persaraan (Diperbadankan) bagi Tahun Kewangan 31 Disember 2019.

99

**TAN SRI DATUK AHMAD BADRI
BIN MOHD ZAHIR**

Pengerusi

PERSEKITARAN LUARAN YANG MENCABAR

Dari perspektif global, tahun 2019 mengalami pertumbuhan sederhana di samping ketidakpastian dari segi perdagangan disebabkan oleh persengketaan antara Amerika Syarikat (A.S.) dan China. Meskipun Malaysia adalah sebuah ekonomi terbuka, ia turut terkesan oleh perkembangan luaran dan ketidakstabilan aliran modal portfolio. Dalam senario sedemikian, usaha-usaha berhemat oleh Kerajaan diperlukan untuk menyokong pertumbuhan dan mengemudi ekonomi untuk menghadapi tempoh yang sangat mencabar.

Bagi tujuan ini, Bank Negara Malaysia telah mengurangkan kadar dasar semalaman sebanyak 25 mata asas pada Mei 2019 untuk menyokong ekonomi kerana bank pusat telah menekankan tentang risiko penurunan berikutan ketegangan perdagangan. Memandangkan harga minyak menurun dengan ketara pada penghujung tahun, kebimbangan yang timbul adalah kemungkinan ekonomi akan lebih terjejas. Bagaimanapun, asas makroekonomi negara yang kukuh sedikit sebanyak telah memberi penebatan kepada cabaran ini memandangkan Keluaran Dalam Negara Kasar Malaysia pada tahun 2019 berkembang pada kadar yang agak perlahan sebanyak 4.3% berbanding dengan 4.7% pada tahun 2018.

PRESTASI MEMBANGGAKAN

Meskipun prospek pertumbuhan yang suram dan ketidakpastian, KWAP telah mencatat prestasi yang membanggakan pada tahun 2019, melebihi jangkauan penanda aras pulangan pelaburan dalam setiap kelas aset yang telah kami laburkan. Kami telah meningkatkan saiz dana kami sebanyak 8.04% kepada RM147.5 bilion dan melepasi penanda aras campuran dari segi Kadar Pulangan Berwajaran Masa (TWRR) sebanyak 205 mata asas (bps).

STRATEGI PELABURAN KAMI

Lembaga terus komited untuk membimbing KWAP dalam mencapai pulangan pelaburan mampan yang dilaksanakan dengan perspektif pelaburan jangka masa panjang, membolehkan dana dipelbagaikan merentasi kelas aset. Pendekatan ini perlu untuk menjana pulangan optimum sementara mengekalkan portfolio yang berdaya tahan dan cekap menghadapi risiko.

Di bawah pengawasan Lembaga, pihak Pengurusan memulakan projek berimpak tinggi pada tahun 2019 untuk menambah baik Pendekatan Pelaburan KWAP, memfokus kepada bidang utama seperti Objektif

Perutusan Pengerusi

Pelaburan Dana Keseluruhan, Strategi dan Selera Risiko. Penguhaan bidang-bidang ini akan membolehkan KWAP memperkukuh peranannya sebagai dana persaraan jangka masa panjang dan memberi kami peluang untuk mengguna strategi pelaburan yang mantap ditegaskan melalui Alokasi Aset Strategik (SAA) yang baharu. SAA kami pula terikat kepada penekanan terhadap risiko dan penetapan minda pelaburan yang lebih peka kepada liabiliti.

Pada masa yang sama, strategi KWAP membenarkan kami untuk mengemudi pelbagai haluan makro pada tahun 2019, daripada kelembapan pertumbuhan global kepada ketegangan geopolitik yang memuncak. Pandangan taktikal kami kepada *overweight* (cenderung menaik) untuk pendeputan tetap dan *underweight* (cenderung menurun) untuk ekuiti di sebalik kebimbangan perolehan korporat, telah membolehkan KWAP untuk melepasi penanda aras campuran pasaran Domestik dan Antarabangsa kami bagi kedua-dua portfolio pelaburan Pendapatan Tetap dan Ekuiti. Prestasi jangka masa panjang pelaburan kami dalam Ekuiti Persendirian dan Hartanah adalah memberangsangkan memandangkan kami berjaya untuk melepasi penanda aras campuran kami sepanjang tempoh 5-Tahun.

Bagaimanapun, memandangkan ramalan yang mencabar pada tahun 2020 ditambah pula dengan impak buruk daripada pandemik COVID-19, KWAP perlu mengambil langkah berhati-hati dan terus menguruskan pelaburannya dengan berhemat di samping mengekalkan usaha untuk peluang pelaburan yang menarik dan selamat.

INTEGRITI & TADBIR URUS

Sebagai sebahagian daripada komitmen tidak berbelah bahagi KWAP terhadap tadbir urus korporat yang baik, kami memberi penekanan kepada etika dan integriti dalam pengurusan aktiviti perniagaan kami.

Lebih banyak langkah anti rasuah sedang diwujudkan, ditambah baik dan digabungkan ke dalam sistem kawalan dalaman organisasi. Lembaga menyokong usaha sedemikian melalui perluasan peranan Jawatankuasa Integriti dan Risiko Lembaga (BIRC).

66

Prestasi kukuh KWAP yang terus memanfaatkan para pesara penjawat awam akan terus didukung melalui prinsip pelaburan yang selamat dan aktiviti pelaburan yang bertanggungjawab. Pendekatan berhemat kami jelas telah mendorong kepada rekod prestasi pelaburan yang boleh menjadi contoh dan membanggakan pihak berkepentingan kami. Menyokong prestasi cemerlang, KWAP juga telah meningkatkan produktiviti keseluruhan pada tahun 2019 sementara menyediakan perkhidmatan lebih baik dan berkesan kepada para pesara.

99

BIRC kini bertanggungjawab terhadap hal-hal pengawasan berkaitan dengan integriti di KWAP termasuk fungsi Pejabat Integriti dan Tadbir Urus (IGO). IGO melapor terus kepada Lembaga KWAP dan BIRC untuk memastikan kebebasan sebagai entiti khusus yang menerajui pelaksanaan inisiatif antirasuah dan integriti KWAP.

ALAM SEKITAR, SOSIAL DAN TADBIR URUS

Dalam konteks inisiatif Alam Sekitar, Sosial dan Tadbir Urus (ESG), KWAP memainkan peranan pemegang saham aktif melalui penglibatan kerap dengan syarikat penerima pelaburan dan pada tahun 2019, mengendalikan penglibatan buat pertama kali dengan syarikat penerima pelaburan terpilih. Tambahan lagi, KWAP menyertai penglibatan dengan pengawal selia dan berpegang teguh kepada Kod Pelabur Institusi Malaysia sebagai penandatangannya.

Sebagai sebahagian daripada Majlis Pelabur Institusi (IIC), kami terlibat dalam inisiatif-inisiatif yang mendorong pelaburan bertanggungjawab, mempromosi tadbir urus yang baik dan mengambil kira isu-isu ESG.

Ini adalah sejajar dengan komitmen kami terhadap Prinsip Pelaburan Bertanggungjawab yang disokong oleh Pertubuhan Bangsa-bangsa Bersatu (UN PRI). Sebagai penandatangan, KWAP telah meneruskan kerjasama erat dengan wakil-wakil daripada UNPRI dan pada tahun 2019, berkolaborasi dengan PRI untuk mengadakan sesi perkongsian pengetahuan mengenai Integrasi ESG dengan kakitangan KWAP. Di KWAP, kami melaksanakan Garis Panduan ESG untuk pelaburan ekuiti persendirian dan kami terus membuat penambahbaikan kepada Garis Panduan ESG Peringkat Korporat untuk mematuhi amalan terbaik industri.

SAIZ DANA KESELURUHAN



RM147.5

bilion

PELABURAN KASAR



RM6.07

bilion

Perutusan Pengerusi



PENGLIBATAN DENGAN PIHAK BERKEPENTINGAN

Menyedari mandat keseluruhan kami, KWAP juga komited untuk menyokong pihak berkepentingan teras, para pesara dari segi lain. Sepanjang tahun 2019, program tanggungjawab sosial korporat KWAP telah merangkumi pelbagai usaha untuk mendampingi para pesara melalui pelbagai acara. Ia diakhiri dengan Karnival Rasa Sayang selama dua hari pada Oktober 2019, iaitu acara penganugerahan yang mempromosi penyediaan persaraan dan penuaan aktif. Diadakan buat kali kedua, karnival ini terdiri daripada acara larian sulung, Larian Rasa Sayang dan pelbagai bengkel, ceramah serta pameran mengenai persaraan dan kehidupan sihat. Karnival ini bertindak sebagai titik sentuh penting bagi KWAP untuk melibatkan pihak berkepentingan, dan berkongsi perkembangan terkini mengenai keupayaan dan fungsi kami.

PENGHARGAAN

Melangkah ke masa hadapan yang tidak menentu dan lebih sukar pada tahun 2020, saya dengan sukacita mengambil maklum bahawa kami mara ke situasi yang belum pernah dialami sebelumnya dengan organisasi berdaya tahan, diperkukuh oleh dasar-dasar dan kepimpinan yang kukuh.

Saya ingin merekodkan penghargaan ikhlas kepada semua kakitangan KWAP atas dedikasi dan sumbangan mereka kepada organisasi. Penghargaan Lembaga juga ditujukan kepada Ketua Pegawai Eksekutif, Syed Hamadah Syed Othman yang telah menghasilkan prestasi yang mengagumkan dalam tahun pertama beliau memandu pengurusan dana persaraan.

Lembaga juga telah menyaksikan pelbagai perubahan pada tahun 2019. Oleh yang demikian, saya ingin merakamkan penghargaan kepada ahli Lembaga yang akan bersara, Dato' Gan Wee Beng, Dato' Siow Kim Lun dan Datuk Saat Bin Esa yang telah berkhidmat dengan cemerlang, membimbing KWAP dan pihak pengurusan

dengan bijaksana dan berwawasan. Kami juga ingin mengalu-alukan Mohd Ismadi Bin Ishak, Raja Teh Maimunah Binti Raja Abdul Aziz, dan Datuk Dr. Yacob Bin Mustafa, sebagai wakil Kerajaan Persekutuan menggantikan Datuk Saat Bin Esa.

Saya turut ingin mengiktiraf prestasi cemerlang oleh Panel Pelaburan yang mengalami perubahan besar pada tahun 2019 dari segi komposisi berikutan berakhirnya tempoh pelantikan. Seterusnya, kami ingin mengucapkan terima kasih kepada lima bekas ahli panel dan lima ahli baharu yang menggantikan tempat mereka pada tahun 2019 atas sumbangan mereka.

Akhir kata, saya yakin bahawa KWAP akan terus memenuhi objektifnya dan mencapai visinya untuk menjadi dana persaraan yang dipercayai untuk semua pihak berkepentingan terutamanya para pesara. Lembaga dan saya akan memastikan bahawa kami menunaikan tanggungjawab dengan hati-hati dan berintegriti untuk meningkatkan sumbangan KWAP kepada kemakmuran bersama negara.