

PERUTUSAN PENGGERUSI



Pihak berkepentingan yang dihormati,

Dua tahun telah berlalu sejak pandemik melanda dunia, yang menyebabkan satu tempoh yang amat sukar, keadaan ekonomi terkesan dan memaksa individu dan perniagaan untuk segera menyesuaikan diri dengan cabaran yang tercetis akibat pandemik tersebut. Mengimbas kembali, saya yakin akan dua perkara: pertama, COVID-19 dan pelbagai rintangan berkaitan akan terus membentuk kehidupan kita pada masa akan datang; dan kedua, kemampanan adalah satu aspek pembeza yang penting untuk membina daya tahan jangka panjang.

Saya bangga untuk melaporkan bahawa Kumpulan Wang Persaraan (Diperbadankan) [KWAP] telah mencatatkan prestasi yang amat baik walaupun terpaksa menempuh masa yang sukar. Ini juga disokong oleh pendekatan pengurusan risiko dan Alokasi Aset Strategik (SAA). Kami berpegang teguh pada komitmen untuk menghasilkan prestasi jangka panjang yang digariskan oleh tujuan utama kami iaitu membantu para pesara kami mencapai kedudukan kewangan terbaik apabila sudah bersara kelak. ”

DATUK SERI ASRI BIN HAMIDON
@ HAMIDIN
Pengerusi



SOROTAN TAHUN YANG MENCABAR

Tahun ini merupakan satu tahun yang penuh dengan debaran dan ketidaktentuan, tatkala ekonomi global mencatatkan kemajuan besar dalam menghadapi dunia pasca pandemik. Apabila banyak sektor ekonomi dibuka semula, ekonomi global melonjak dengan pertumbuhan 6.0% pada 2021 berbanding penguncupan sebanyak 3.1% pada 2020. Pada masa yang sama, ketegangan geopolitik antara China dan Amerika Syarikat (AS) serta konflik Russia-Ukraine yang bertambah buruk, ianya menyumbang kepada ketidaktentuan ekonomi dan pasaran.

Di Malaysia, tahun dalam tinjauan masih dibelenggu dengan sekatan pergerakan yang berpanjangan dan gangguan kemunculan varian virus yang baharu, ditambah pula dengan bencana banjir pada hujung tahun. Namun begitu, ekonomi Malaysia berjaya mengharunginya dengan baik terutamanya apabila negara beralih ke fasa pemulihan dan disokong oleh sistem kewangan yang berdaya tahan berikutan daripada hasil penampunan dan kekuatan struktur yang dibina selama ini. Dasar fiskal terus menyokong ekonomi dengan langkah rangsangan berjumlah RM530 bilion yang digerakkan sejak kemunculan pandemik.

PERUTUSAN PENGGERUSI

UKURAN PRESTASI UTAMA 2021

Keluaran Dalam Negara Kasar (KDNK) Malaysia meningkat

3.1%

tahun ke tahun

SAIZ DANA MENINGKAT KEPADA

RM159.04 billion

pada 31 Disember 2021

Peningkatan sebanyak

3.4%

dari

RM153.82 billion

yang dicatatkan pada akhir 2020

Kami mengambil pendekatan dinamik dalam menyemak SAA dengan kerap untuk memastikan ia mencerminkan perubahan dalam persekitaran pelaburan dan membolehkan kami menentu ukur semula selera risiko. Berlatarbelakangkan suasana tidak menentu pada tahun 2020 ketika pandemik bermula, kami menyemak kembali SAA untuk meningkatkan strategi pelaburan dan menyesuaikan semula risiko dan perspektif pelaburan jangka panjang kami.

Keluaran Dalam Negara Kasar (KDNK) Malaysia kembali meningkat sebanyak 3.1%, selepas penurunan -5.6% pada 2020, dengan mendapat manfaat daripada pemulihan dagangan global dan langkah-langkah pembendungan semasa peningkatan kadar vaksinasi.

PULANGAN PELABURAN YANG BAIK

Tumpuan kepada penghasilan kewangan terbaik bagi pesara penjawat awam pada masa hadapan adalah mandat dan tujuan utama KWAP. Ini telah meletakkan kami pada landasan yang benar-benar di tengah pergolakan sepanjang dua tahun yang lalu. Seperti tahun-tahun sebelumnya, kadar perubahan dan gangguan di seluruh dunia telah meningkat dengan ketara yang menjadikan persekitaran pelaburan semakin kompleks. Strategi jangka panjang KWAP terbukti berkesan dalam keadaan yang rumit ini.

Saya ingin menegaskan bahawa prestasi Dana mesti diteliti dari masa ke semasa. Sepanjang 10 tahun yang lalu, KWAP secara konsisten telah melebihi sasaran pulangan jangka panjang dengan pulangan portfolio yang stabil pada kira-kira 6% setahun. Rangka kerja SAA kami, yang mengamalkan strategi pelaburan jangka panjang telah membolehkan kami mengekalkan portfolio pelaburan yang pelbagai dan seimbang antara pertumbuhan dan pendapatan, yang cukup berdaya tahan untuk menghadapi kegawatan pasaran dan kejutan kewangan global.

Oleh yang demikian, saya dengan sukacitanya ingin melaporkan bahawa walaupun keadaan pasaran tidak menentu dan sukar diramal sepanjang tahun, saiz Dana telah meningkat kepada RM159.04 billion pada akhir 31 Disember 2021. Ini merupakan peningkatan sebanyak 3.4% daripada RM153.82 billion yang direkodkan pada akhir 2020, setelah mengambil kira pengeluaran sebanyak RM 5.0 billion oleh kerajaan.

SAA yang disemak membolehkan Dana menambah sasaran peruntukan antarabangsanya daripada 19% kepada 30% daripada jumlah aset. Pada akhir tahun 2021, peruntukan aset kepada pelaburan antarabangsa KWAP adalah sebanyak 20.0% daripada jumlah aset, iaitu sebanyak RM31.81 billion. Ini adalah lebih tinggi daripada pendedahan kepada pelaburan antarabangsa sebanyak 16.6% pada tahun 2020. KWAP telah mengimbangi semula peruntukan aset luar negara pada awal tahun dan kini berada pada kedudukan yang baik untuk mengambil kesempatan daripada keadaan pasaran, yang merupakan penyumbang utama kepada prestasi keseluruhan Dana. Dengan peruntukan aset yang disemak di bawah SAA, kami akan memanfaatkan peluang selanjutnya dalam landskap pelaburan global untuk memaksimumkan pulangan terlaras risiko dalam jangka panjang.

PELABURAN MAMPAN - PILIHAN MASA HADAPAN

Cabaran yang dihadapi beberapa tahun yang lalu pastinya telah mendorong lebih banyak fokus kepada kemampunan. Ia telah menjadi agenda utama bagi kebanyakan pengurus dana pada masa kini. Malah, banyak dana pelaburan besar dengan kriteria Alam Sekitar, Sosial dan Tadbir Urus (ESG) telah terbukti mengatasi prestasi pasaran secara lebih meluas semasa pandemik.

PERUTUSAN PENGURUSI

Di KWAP, kemampunan sentiasa menjadi teras fungsi kami yang telah dinyatakan dengan jelas dalam Visi kami. Kami membudayakan prinsip kemampunan ketika KWAP ditubuhkan pada tahun 2007 dengan memasukkan saringan negatif ESG ke dalam Dasar Pelaburan kami. Dalam beberapa tahun yang lalu, kami telah mengukuhkan pendekatan kemampunan dalam amalan pelaburan kami kerana ia memainkan peranan penting dalam menjana pulangan terlaras risiko yang mampan dan meningkatkan nilai pemegang saham dalam jangka panjang.

Kedudukan kewangan KWAP yang kukuh berkait rapat dengan kemampunan syarikat pelaburan kami. Sebagai salah satu pemilik aset yang terbesar dengan lingkungan pelaburan jangka panjang dalam pelbagai industri, saya yakin bahawa pendirian kami dapat mendorong syarikat penerima pelaburan kami untuk melakukan perubahan yang relevan dalam aspek kemampunan. Kami terus mengamalkan aktivisme pemegang saham proaktif dengan memantau amalan ESG syarikat penerima pelaburan kami dan menjalankan libat urus bersama mereka untuk berkongsi jangkaan kami terhadap amalan dan prestasi ESG yang lebih baik.

Sebagai penandatanganan Prinsip Pelaburan Bertanggungjawab (PRI) yang disokong oleh Pertubuhan Bangsa-Bangsa Bersatu (PBB), kami telah menyepadukan ESG ke dalam analisis pelaburan dan proses dalam membuat keputusan. Pada tahun 2021, kami melakar kemajuan dengan meningkatkan pertimbangan perubahan iklim di bawah teras alam sekitar, isu hak asasi manusia dan buruh paksa di bawah teras sosial, yang merupakan sebahagian daripada usaha pengukuhan proses dalam membuat keputusan pelaburan kami.

PENGUKUHAN TADBIR URUS

Tadbir urus yang kukuh dan penerapan budaya pengurusan risiko di dalam seluruh operasi dan urusan organisasi adalah keutamaan Lembaga KWAP. Kami komited untuk menegakkan piawaian tadbir urus korporat, etika dan integriti yang tertinggi.

Inisiatif utama pada tahun 2021 adalah pentauliahian ISO 37001:2016 Sistem Pengurusan Anti Sogokan (ABMS) lanjutan daripada pelaksanaan berkesan ABMS yang dimulakan pada tahun 2019. Kami juga melancarkan Pelan Anti Rasuah Organisasi KWAP 2021–2025, dengan sasaran untuk menangani risiko rasuah dalam organisasi.

Lembaga meluluskan Dasar Anti Sogokan dan Rasuah pada November 2021 yang menggambarkan pendirian toleransi sifar terhadap sogokan dan rasuah. Dasar tersebut turut menetapkan kedudukan

“Kami berbangga kerana diberi penarafan sebagai pengagih aset terbaik di Malaysia dan 100 terbaik di dunia bagi pelaburan bertanggungjawab di bawah Indeks Inisiatif Pengagih Aset Bertanggungjawab (RAAI) 2021.”

KWAP dalam perkara-perkara seperti penajaan dan derma, sumbangan politik, bayaran pemudah cara dan urusan dengan pihak ketiga untuk memastikan organisasi kami mengamalkan piawaian tertinggi bagi tadbir urus, integriti, akauntabiliti dan ketelusan dalam aktiviti operasi dan perniagaan.

PERUNTUKAN ASET KEPADA
PELABURAN ANTARABANGSA
KWAP IALAH

20.0%

daripada jumlah aset, iaitu
sebenyak

RM 31.81 billion

PENUTUP KATA

Sepanjang tahun lalu, kita menyaksikan ramai penyertaan dalam perkhidmatan awam Malaysia dan seterusnya mereka akan bergantung kepada KWAP untuk memelihara dan membayar pencen apabila tiba masanya. Sebagai penjaga dana pencen perkhidmatan awam terbesar di Malaysia, adalah menjadi tanggungjawab kami untuk membantu pihak berkepentingan kami iaitu golongan pesara dalam mencapai kesejahteraan kewangan jangka panjang sewaktu dalam persaraan.

Keutamaan kami kekal untuk mencapai pulangan optimum Dana dan memberikan perkhidmatan cemerlang kepada pesara perkhidmatan awam yang kami hargai. Untuk itu, kami terus komited untuk melaksanakan keutamaan strategik kami iaitu menjana pertumbuhan jangka panjang, stabil dan mampan bagi Dana, dengan penekanan usaha untuk membina keupayaan dan ketangkasan yang lebih cemerlang dalam organisasi.

Kami berupaya mengorak langkah yang lebih besar pada tahun ini dengan sokongan padu dan mantap daripada pelbagai pihak. Saya ingin mengucapkan terima kasih kepada semua Ahli Lembaga KWAP atas pandangan dan sokongan mereka. Saya juga ingin merakamkan penghargaan kepada kakitangan KWAP atas dedikasi dan komitmen yang tidak berbelah bahagi. Saya optimistik dengan hari-hari yang mendatang dan kekal komited untuk melaksanakan mandat kami demi kemakmuran masa hadapan pihak berkepentingan serta pemegang taruh.