

PORTFOLIO PELABURAN

Pada tahun 2023, RAV Portfolio Pelaburan kami berkembang kepada RM126.2 bilion, dengan mencatatkan Kadar Pulangan Berwajaran Masa (TWRR) bagi Nilai Aset Bersih (NAV) untuk kitaran 5 tahun sebanyak 2.9% dan pulangan tahunan sebanyak 5.7%.

► **RM126.2 bilion**
2023 RAV

► **2.9%**
TWRR NAV kitaran 5 tahun

► **5.7%**
TWRR NAV 2023

Pasaran global mempamerkan cabaran yang ketara, termasuk kadar faedah yang lebih tinggi untuk tempoh yang lebih panjang, pertumbuhan ekonomi China yang lemah dan ketegangan geopolitik di Eropah dan Asia Barat.

Meskipun berhadapan dengan cabaran ini, kami tetap berdisiplin dalam pelan peruntukan modal dengan matlamat untuk menzahirkan pulangan dan nilai yang mampan kepada rakyat Malaysia.

Sorotan Prestasi

Kami menghasilkan prestasi yang lebih kukuh pada 2023 sambil kami terus mengimbangi semula portfolio untuk mencapai kepelbagaian dan membina daya tahan portfolio demi menahan kejutan pasaran jangka pendek.

Prestasi portfolio bertambah baik pada 2023 disebabkan oleh portfolio Pasaran Maju yang tersenarai dan telah kami pilih pada 2020 serta pemulihan separa syarikat pelaburan yang tersenarai di Malaysia.

TWRR RAV Portfolio Pelaburan mengikut Kelas Aset	% portfolio ¹	2019	2020	2021	2022	2023	Kitaran 5-Tahun
Pasaran Awam - Malaysia	52.9%	3.2%	-7.4%	14.0%	-4.2%	4.5%	1.8%
Pasaran Awam - Global	17.2%	27.5%	26.2%	1.6%	-16.3%	15.9%	9.7%
Pasaran Swasta - Malaysia	5.8%	5.9%	-4.7%	12.2%	16.8%	4.4%	6.7%
Pasaran Swasta - Global	14.7%	6.1%	-1.3%	19.1%	3.9%	2.4%	5.8%
Aset Nyata	9.4%	10.5%	0.1%	11.2%	23.5%	8.7%	10.6%

¹ pada 31 Disember 2023

PORTFOLIO PELABURAN

Pasaran Awam

Pasaran Awam Global menyaksikan pertumbuhan kukuh, didorong oleh rali pasaran ekuiti AS, membalikkan prestasi tahun 2022 yang terjejas oleh cabaran ekonomi makro global. Prestasi kami dalam Pasaran Awam Malaysia adalah bukti terhadap pegangan saham kami yang aktif dan inisiatif penciptaan nilai dalam syarikat pelaburan yang tersenarai.

Pasaran Swasta

Pasaran Swasta amat penting untuk mempelbagaikan portfolio. Kami memanfaatkan akses kami kepada Rakan Pelabur Awam (GP) kuartil teratas untuk pelaburan bersama dan peluang pelaburan dana. Kami juga mempunyai akses kepada aliran urus niaga ekuiti swasta secara langsung melalui kehadiran kami di AS, China, Eropah dan India melalui pejabat serantau (RO) kami.

Aset Nyata

Portfolio Aset Nyata kami yang meliputi pelaburan dalam hartanah dan infrastruktur, terus memberikan pulangan yang stabil, menjadi penampun terhadap inflasi jangka panjang dan menyumbang secara positif kepada keseluruhan prestasi portfolio. Aset ini telah menunjukkan hasil yang konsisten dan bertindak sebagai unsur mempelbagaian yang kritikal di tengah-tengah ketidakpastian pasaran.

Pempelbagaian dan Pengimbangan Semula Portfolio

Khazanah kekal teguh dalam usaha mempelbagaian portfolionya melalui pelaburan yang bersistematik dalam pasaran awam dan swasta. Dengan mengimbangi pendedahan merentas pelbagai geografi dan sektor, kami meningkatkan keupayaan portfolio kami untuk bertahan menghadapi turun naik pasaran. Usaha pengimbangan semula yang dimulakan pada tahun-tahun sebelumnya telah membuahkan hasil yang positif pada 2023, seperti yang terbukti menerusi prestasi portfolio yang kukuh.

Memandang Ke Hadapan

Di saat melangkah ke tahun 2024, kami akan terus melaksanakan peruntukan modal dan strategi pelaburan agar kekal berdaya tahan menghadapi cabaran makroekonomi global yang berterusan. Kami akan mengenal pasti dan memanfaatkan peluang yang sejajar dengan visi kami untuk menzahirkan pulangan yang mampan kepada Malaysia. Sebagai dana kekayaan berdaulat, kami terus komited dalam memacu kemakmuran ekonomi Malaysia, selaras dengan strategi kami untuk Memajukan Malaysia.

Pelaburan Strategik dan Pengurusan Portfolio

Sepanjang 2023, Khazanah mengekalkan strategi pelaburan yang berdisiplin, tertumpu kepada pengaturan modal jangka panjang merentas pelbagai kelas aset. Pendekatan ini adalah penting dalam mengemudi kesan pandemik COVID-19 dan ketegangan geopolitik yang mempengaruhi keadaan pasaran. Pada 2023, kami telah

meletak atur RM7.3 bilion dalam bentuk pelaburan baharu dan memperoleh RM7.2 bilion daripada pengewangan aset.

SAA membolehkan kami melakukan penyesuaian terhadap anjakan global bagi memastikan kesejajaran dengan objektif pelaburan kami yang menyeluruh, iaitu pertumbuhan, daya tahan dan kemampanan.