

PENDEKATAN PELABURAN

Kami melabur dengan tujuan untuk menghasilkan pulangan mampan bagi rakyat Malaysia di samping membuat pelaburan yang menyokong pembangunan negara.

Pendekatan pelaburan kami dirancang untuk menghasilkan pulangan kewangan jangka panjang yang mampan berdasarkan pengurusan portfolio yang berdisiplin dan proses pengurusan pelaburan. Ini termasuk memastikan tahap kepelbagaian dan risiko yang sewajarnya untuk mencapai matlamat pelaburan dan matlamat pembangunan yang bergantung kepada sifat pelaburan.

Pada peringkat domestik, kami bertindak sebagai pemegang saham aktif yang mengelola syarikat-syarikat utama dalam pasaran modal Malaysia – memfokus kepada memberikan manfaat tambahan kepada ekonomi dan masyarakat. Malaysia perlu memacu kerumitan ekonomi dengan melabur dalam keupayaan baharu dan membina ekosistem baharu untuk aliran pulangan baharu di samping mengoptimumkan syarikat-syarikat sedia ada. Khazanah terus memainkan peranan sebagai pemangkin dalam hal ini di seluruh kitaran hayat perniagaan dan membina ekosistem daripada peringkat awal hingga syarikat-syarikat matang, serta dalam ekuiti awam dan swasta.

Bagi memenuhi dwi-mandat, kami membangunkan portfolio melalui kewangan berdisiplin yang menguruskan tahap ganjaran risiko yang sewajarnya untuk membina kapasiti agar dapat menarik pelaburan. Portfolio ini mempertimbangkan trend makroekonomi global dan tema jangka panjang yang boleh memberi kesan terhadap struktur ekonomi dan pasaran modal. Sebagai pemilik aset jangka panjang, tindakan kami menjurus kepada membangunkan portfolio kewangan mampan dan berdaya tahan merentas kitaran pasaran. Portfolio global memainkan peranan kepelbagaian yang penting dan penzahiran

kepada aliran pulangan global yang membolehkan peningkatan pulangan terwajar risiko untuk Khazanah namun mengekalkan rangkaian kami dengan rakan kongsi di seluruh dunia dan menjadi neksus/pautan aliran maklumat dan pengetahuan.

Pengurusan pelaburan dan pendekatan pengawasan kami adalah berdasarkan dokumen Jangkaan Pemegang Saham dan Pengawasan Pelaburan yang menggariskan jangkaan Khazanah terhadap syarikat-syarikat pelaburan dan pengurus pelaburan serta prinsip-prinsip pengawasan pelaburan. Syarikat-syarikat pelaburan seharusnya menjana nilai pemegang saham jangka panjang selain mengekalkan piawaian tadbir urus dan keupayaan pengurusan perniagaan yang tinggi.

Pada masa yang sama, kami mengawasi pelaburan dan membuat keputusan pelaburan sejajar dengan Dasar Pelaburan Mampan. Kami percaya bahawa Khazanah bertanggungjawab untuk mencipta nilai melangkaui terma kewangan untuk negara dan generasi masa depan. Kami peka tentang kesan pelaburan terhadap masyarakat yang lebih luas dan persekitaran semula jadi selain menyedari akan keperluan untuk menguruskan Peralihan Saksama dengan sewajarnya bagi mengurangkan akibat daripada perubahan dasar dan perniagaan berkaitan ESG yang tidak disengajakan.



PENDEKATAN PELABURAN

Pelaburan kami distrukturkan mengikut kategori-kategori berikut:



Portfolio Pelaburan

Portfolio pelaburan bertujuan untuk menjana pulangan terlaras risiko, mengekalkan dan membangunkan aset secara mampan.



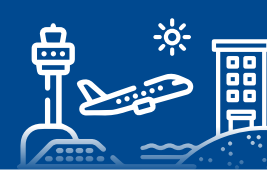
Portfolio Dana Impak

Pelaburan mangkin dalam mentransformasikan firma-firma untuk meningkatkan daya saing dan daya tahan ekonomi di samping menghasilkan impak sosioekonomi yang positif untuk Malaysia.



Aset Pembangunan

Aset pembangunan jangka panjang dengan potensi untuk menghasilkan impak ekonomi.



Aset Situasi Khas

Aset yang memerlukan pusing balik dari segi keuntungan dan kemampuan aliran tunai operasi.

Dengan memperuntukkan pelaburan secara strategik merentas empat bidang ini, kami dapat mengimbangi matlamat kami untuk mencapai pulangan mantap dan konsisten dengan berkesan manakala kekal komited untuk meningkatkan nilai sosioekonomi jangka panjang untuk rakyat Malaysia.