

Q4 / 2024

HSBC Perspectives

Shaping your investment portfolio



HSBC

Opening up a world of opportunity

Daftar Isi

3 Kata pengantar

4 Data penting

6 Tema investasi

Empat tema investasi untuk membantu membentuk portofolio Anda

8 Market outlook regional

Di mana kita berinvestasi?

10 Pemilu AS bukan penghalang untuk berinvestasi

11 Kekuatan perencanaan keuangan

Memberdayakan keuangan Anda untuk kehidupan yang lebih baik



Pemangkasan suku bunga dan meluasnya pertumbuhan laba mendukung optimisme kami meskipun pertumbuhan melambat dan ketidakpastian meningkat

Kuartal lalu terbukti menjadi periode yang penting bagi investor, karena semakin banyak bank sentral yang memulai pelonggaran kebijakan, sementara meningkatnya kekhawatiran terhadap resesi Amerika Serikat (AS) dan penguatan tajam Yen memicu aksi jual pasar saham global. Namun pasar pulih dengan sangat cepat, yang merupakan pertanda baik bahwa fundamental seperti momentum laba tetap utuh. Ke depannya, investor tidak perlu heran jika masih ada volatilitas pasar, terutama dengan adanya pertemuan bank sentral dan pemilihan umum yang semakin dekat di AS. Namun kami tetap positif, karena masih banyak peluang di berbagai wilayah dan sektor untuk berinvestasi.

Apa artinya bagi investor?

Sepanjang tahun ini, saham naik tajam sementara obligasi diuntungkan oleh ekspektasi penurunan suku bunga. Meskipun ekonomi AS sedang melambat, namun masih jauh dari resesi, dengan pertumbuhan laba Q2 meningkat hingga 10,8%, yang menandai tingkat pertumbuhan tertinggi sejak Q4 2021. Dan yang melegakan, meningkatnya pengangguran terutama disebabkan oleh peningkatan pasokan tenaga kerja, bukan peningkatan PHK. Karena fundamental secara umum tetap positif, koreksi pada bulan Agustus dipandang sebagai peluang pembelian karena valuasi sekarang lebih menarik.

AS tetap menjadi *overweight* terbesar kami untuk saham, karena meluasnya pertumbuhan laba dan peluang struktural jangka panjang. Saham teknologi Magnificent 7 terus memimpin pertumbuhan laba, namun perusahaan lain juga diuntungkan dari penurunan biaya dan kekuatan kecerdasan buatan (*Artificial Intelligence / AI*), yang membantu memperluas sumber pendapatan dan meningkatkan produktivitas. Siklus pemotongan suku bunga global juga akan membantu investasi dan konsumsi di luar AS.

Jadi pesan utama bagi investor adalah supaya memperluas peluang, dengan melihat di luar AS dan sektor teknologi. Secara geografis, Inggris, Jepang, India, dan Korea Selatan menonjol karena prospeknya yang positif. Dari perspektif sektor, laba menjadi kunci, dan kami melihat peluang yang menjanjikan di antaranya pada sektor kesehatan di Eropa, sektor manufaktur *high-end* di Asia, dan sektor industri AS.

Menyeimbangkan risiko dan peluang untuk mengelola ketidakpastian pasar yang meningkat

Tidak diragukan lagi, fokus akan tertuju pada keputusan kebijakan Fed dan pemilihan umum AS mendatang, dengan jajak pendapat saat ini menunjukkan persaingan yang sangat ketat. Secara historis, pasar cenderung menguat setelah hasil pemilu diketahui, tetapi ketidakpastian pasti meningkat. Diversifikasi adalah kunci untuk menyeimbangkan risiko dan peluang, dan kami menyukai obligasi berkualitas, khususnya obligasi peringkat investasi, yang menjadi sarana untuk diversifikasi eksposur dan menghasilkan aliran pendapatan yang stabil. Pemangkasan suku bunga akan membuat kas menjadi kurang menarik, sementara obligasi terus menawarkan peluang untuk mengunci imbal hasil saat ini yang mendekati level tertinggi dalam beberapa tahun.

Kami juga terus melihat peluang dalam transisi global menuju masa depan yang lebih berkelanjutan dan rendah karbon. Energi terbarukan merupakan titik terang di tengah upaya global untuk melipatgandakan kapasitas energi bersih hingga tahun 2030. Meningkatnya fokus pada keanekaragaman hayati juga dapat menjadi pembeda, yang menawarkan cara bagi investor untuk mengakses potensi pertumbuhan sekaligus mendukung perubahan jangka panjang.

Peningkatan kualitas hidup Nasabah merupakan inti dari nilai-nilai kami, sehingga kami dengan senang hati membagikan pandangan kami dalam artikel khusus tentang bagaimana perencanaan keuangan dapat meningkatkan kesehatan finansial, berdasarkan temuan pada Quality of Life Report 2024.

Kami berharap tema dan wawasan investasi yang kami berikan dapat membantu memposisikan portofolio Anda dengan lebih baik di saat ketidakpastian meningkat dan membawa investasi Anda ke level yang lebih baik lagi. Seperti biasa, tim investasi kami siap berbagi pandangan dan memberi dukungan yang Anda butuhkan.

Semoga perjalanan investasi Anda sukses.



Willem Sels

Global Chief Investment Officer,
HSBC Global Private Banking and Wealth

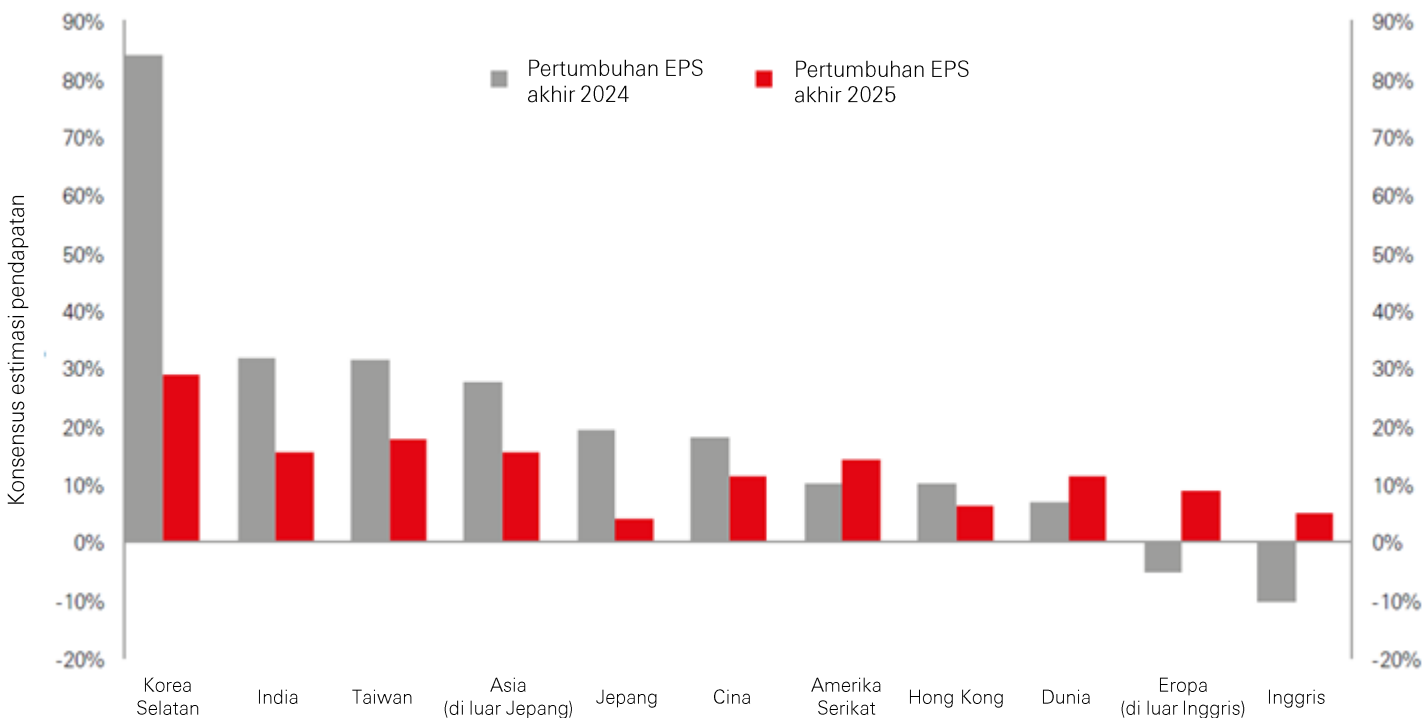
Data penting

Pertumbuhan ekonomi AS tetap kuat di pasar negara maju meskipun melambat, sementara daya tarik pertumbuhan Asia didukung oleh fundamental yang solid dan kemajuan struktural

	PDB		Inflasi	
	2024f	2025f	2024f	2025f
Dunia	2,6	2,6	5,5	3,4
Amerika Serikat	2,4	1,6	3,0	2,8
Zona Eropa	0,6	1,3	2,4	2,1
Inggris	1,2	1,5	2,7	2,5
Jepang	0,4	1,2	2,6	2,2
Cina	4,9	4,5	0,5	1,1
India	7,1	6,5	4,5	4,7

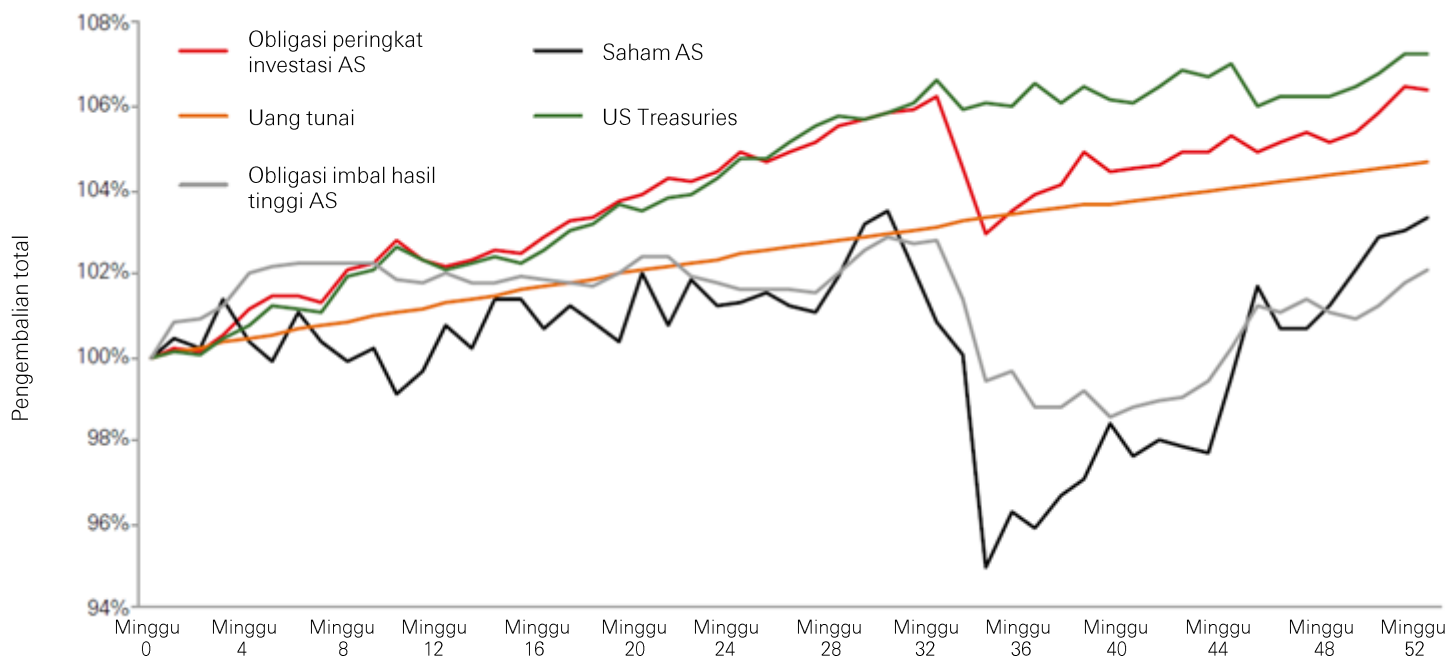
Sumber: HSBC Global Research per 30 Agustus 2024. Perkiraan dapat berubah sewaktu-waktu. Perkiraan inflasi India berdasarkan tahun fiskal.

Kami memperluas eksposur saham di berbagai wilayah di tengah pertumbuhan pendapatan yang tangguh



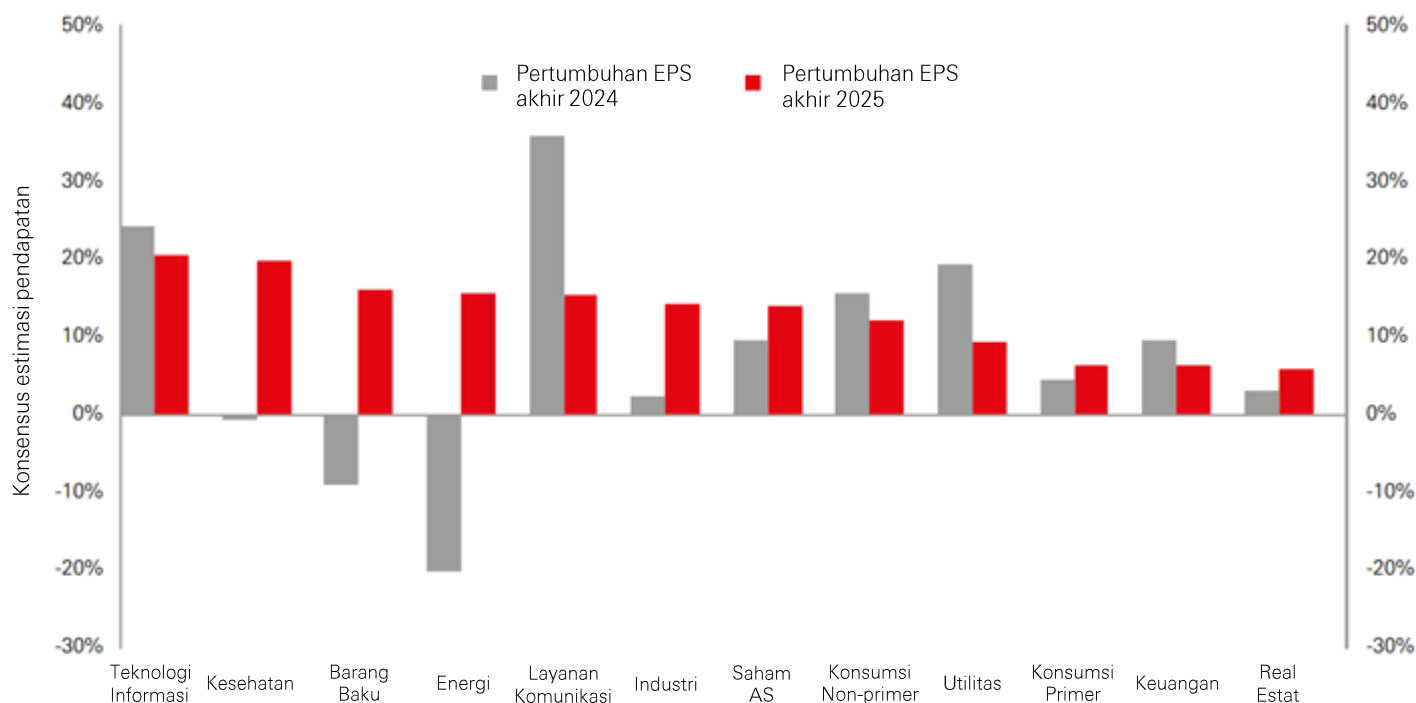
Sumber: Bloomberg, HSBC Global Private Banking and Wealth per 30 Agustus 2024. Kinerja masa lalu bukan merupakan indikator yang dapat diandalkan untuk kinerja masa depan. Klasifikasi pasar di atas berdasarkan Indeks MSCI.

Kinerja obligasi berkualitas cenderung unggul setidaknya selama 6 bulan setelah pemangkasan suku bunga Fed



Sumber: Bloomberg, HSBC Global Private Banking per 30 Agustus 2024. Berdasarkan data rata-rata kinerja mingguan periode 1989-2023 yang meliputi lima siklus pelonggaran sebelumnya. Kinerja masa lalu bukan merupakan indikator yang dapat diandalkan untuk kinerja masa depan.

Kami lebih memilih pemimpin industri yang berkualitas dengan posisi pasar yang kuat, neraca yang sehat dan dorongan untuk inovasi dari berbagai sektor



Sumber: Bloomberg, HSBC Global Private Banking and Wealth per 30 Agustus 2024. Klasifikasi industri di atas berdasarkan Indeks S&P Dow Jones.

Empat tema investasi untuk membantu membentuk portofolio Anda

1. Memperluas eksposur saham secara geografis di tengah melambatnya pertumbuhan

Meskipun pertumbuhan ekonomi AS diperkirakan akan turun di bawah rata-rata historisnya, ekonomi AS tetap tangguh dan terhindar dari resesi. Pemangkasan suku bunga, momentum pendapatan yang solid, dan tren struktural jangka panjang masih positif bagi pasar saham. Saham AS menyumbang dua pertiga dari kapitalisasi pasar saham global, sehingga saham AS menjadi kontributor penting bagi pengembalian portofolio, meskipun tetap ada peluang di wilayah lain juga.

Siklus ekonomi di Inggris dan Zona Euro telah mencapai titik terendah, dan momentumnya kini berangsur membaik. Namun, kami melihat lebih banyak potensi di Inggris dibandingkan di Zona Euro karena valuasi Inggris yang lebih menarik, keyakinan konsumen yang lebih baik, dan stabilitas politik pasca pemilu.

Kami mempertahankan pendekatan diversifikasi untuk memanfaatkan pertumbuhan yang dinamis di Asia. Fundamental India yang kuat semakin dilengkapi dengan fokus anggaran pada disiplin fiskal dan penciptaan lapangan kerja. Baik Jepang maupun Korea Selatan diuntungkan dari reformasi tata kelola perusahaan dan peningkatan fokus pada nilai pemegang saham, ditambah dengan peluang yang muncul dari tren AI. Valuasi tetap menarik di pasar Cina dan Hong Kong.

- Kami terus **overweight** pada saham global, khususnya saham AS dan Inggris, dan mencari pemimpin pertumbuhan tangguh pada valuasi yang menarik.
- Kami melakukan diversifikasi ke Asia melalui eksposur ke India, Korea Selatan dan Jepang untuk menangkap kekuatan fundamental dan peluang struktural.

2. Perkuat portofolio Anda dengan perusahaan unggulan dengan pendapatan yang baik dari berbagai sektor

Sektor teknologi tetap menjadi andalan di AS, namun pertumbuhan laba juga meningkat di sektor lain, seperti sektor industri, kesehatan, dan keuangan, yang diuntungkan dari peningkatan efisiensi melalui penggunaan AI. Kami melihat adanya dorongan struktural bagi sektor industri dari *re-onshoring* dan dukungan dari kedua kandidat presiden AS. Sementara itu pemangkasan suku bunga akan menurunkan biaya pinjaman dan memacu aktivitas M&A. Alhasil kami memperkirakan tingkat pertumbuhan laba yang substansial sebesar 11% pada tahun 2024 dan 14% pada tahun 2025.

Di Eropa, peluang pada perusahaan unggulan semakin meluas, dan perusahaan tersebut juga didorong oleh inovasi teknologi. Misalnya sentimen dalam bidang kesehatan yang didukung oleh perolehan pendapatan baru dan peningkatan margin. Wilayah Asia di luar Jepang diperkirakan akan menghasilkan pertumbuhan laba yang solid sebesar 25% tahun ini, dengan banyak perusahaan yang diuntungkan dari kawasan Asia yang terdepan di bidang teknologi. Kami khususnya menyukai perusahaan manufaktur unggulan.

Oleh karena itu, kami memperluas eksposur di sektor teknologi maupun di luar sektor teknologi, dengan fokus pada perusahaan dengan posisi pasar yang kuat, neraca yang sehat, dan dorongan untuk berinovasi, yang biasanya merupakan perusahaan dengan kapitalisasi menengah hingga besar.

- Kami melihat peluang dari berbagai sektor di AS, seperti sektor teknologi informasi, layanan komunikasi, industri, keuangan, dan kesehatan.
- Kami berpandangan **overweight** pada sektor teknologi informasi, energi and kesehatan di Eropa. Di Asia, kami lebih memilih sektor teknologi informasi, layanan komunikasi, industri, konsumsi primer dan utilitas.

3. Menavigasi ketidakpastian dengan obligasi berkualitas atau strategi multi aset

Penurunan inflasi dan data pasar tenaga kerja yang beragam telah meningkatkan ekspektasi akan pemangkasan suku bunga Fed mulai bulan September. Seiring dengan siklus pemangkasan suku bunga global, imbal hasil kas akan menjadi kurang menarik. Obligasi menarik sebagai sarana diversifikasi dan menghasilkan pendapatan, terutama ketika risiko seputar ketegangan geopolitik dan pemilihan umum AS meningkat. Proses normalisasi suku bunga di pasar negara maju diperkirakan akan berlangsung bertahap, sehingga investor masih memiliki peluang untuk mengunci imbal hasil saat ini yang mendekati level tertinggi dalam beberapa tahun.

Menyusul reli tajam obligasi pada bulan Agustus di tengah ekspektasi pemotongan suku bunga yang berlebihan, kami menurunkan pandangan pada Treasuries dan obligasi pemerintah Inggris menjadi netral dan mengurangi durasinya menjadi sedang. Namun obligasi peringkat investasi masih menawarkan selisih imbal hasil kredit yang menarik dan secara historis berkinerja baik dalam kondisi pertumbuhan yang rendah, namun positif.

Meningkatnya ketidakpastian di kuartal keempat mendorong peningkatan diversifikasi risiko. Selain obligasi berkualitas, strategi multi aset yang berinvestasi ke kelas aset saham, obligasi, dan kelas aset lainnya, dapat membantu investor tetap berinvestasi dengan perlindungan dari risiko penurunan.

- Kami lebih menyukai obligasi peringkat investasi dengan durasi menengah (5-7 tahun) dan obligasi mata uang lokal India karena imbal hasilnya yang menarik dan arus masuk yang kuat.
- Portofolio yang terdiversifikasi dengan baik, baik yang dibangun oleh investor sendiri atau dikelola oleh para profesional melalui strategi multi aset, merupakan cara yang baik untuk menavigasi ketidakpastian.

4. Memanfaatkan peningkatan momentum pada transisi ke netralitas karbon

Kesepakatan global pada COP28 untuk beralih dari bahan bakar fosil ke netralitas karbon menunjukkan peluang besar pada investasi berkelanjutan. Transisi ini telah mendorong banyak pemerintahan dan perusahaan untuk mengembangkan kebijakan dan model bisnis mereka. Bagi investor, energi terbarukan dan keanekaragaman hayati juga sangat relevan.

Eropa dan Asia dianggap sebagai pelopor dalam investasi berkelanjutan. AS dengan cepat membangun momentum, dengan rekor pangsa permintaan energi AS yang berasal dari sumber terbaruk pada tahun 2023 sebesar 23%¹. Area lahan tenaga surya baru dan penjualan kendaraan listrik juga mengalami pertumbuhan yang belum pernah terjadi sebelumnya. Secara global, penyimpanan energi muncul sebagai titik terang lainnya. Cina memimpin dengan 43% kapasitas penyimpanan global².

Meningkatnya kesadaran akan dampak aktivitas manusia terhadap keanekaragaman hayati telah mendorong munculnya seruan untuk melakukan investasi dan inisiatif pemerintah, seperti tujuan konservasi nasional pertama di AS, yang bertujuan untuk melindungi, melestarikan, dan memulihkan setidaknya 30% lahan dan perairannya hingga tahun 2030. Global Risk Report 2024 dari World Economic Forum juga mendapati bahwa hilangnya keanekaragaman hayati dan keruntuhan ekosistem sebagai salah satu dari tiga risiko teratas dalam dekade berikutnya.

- Kami melihat peluang investasi struktural di sektor energi berkelanjutan, seperti energi terbarukan, hidrogen, penyimpanan energi, dan *carbon capture*.
- Perusahaan yang memanfaatkan dan melestarikan keanekaragaman hayati dapat menawarkan kepada investor potensi untuk mengakses pertumbuhan dan mendukung perubahan jangka panjang.

Market outlook regional

Di mana kita berinvestasi?

Amerika Serikat



Pertumbuhan ekonomi AS melambat, tetapi resesi kecil kemungkinan terjadi. Meredanya tekanan pada biaya input dan prospek pemangkasan suku bunga mendukung laba perusahaan AS. Inovasi teknologi juga meningkatkan produktivitas, terutama karena semakin banyak perusahaan yang ingin berinvestasi dan membawa produksi kembali ke dalam negeri. Momentum laba yang kuat dan pemotongan suku bunga Fed memberikan dorongan yang kuat, dan kami mempertahankan pandangan positif kami terhadap saham AS. Pemilu di bulan November dapat menciptakan volatilitas sementara, tetapi pasar biasanya menguat setelah hasilnya diketahui. Sampai saat itu, kami tetap berinvestasi di perusahaan dengan posisi pasar yang kuat dan melakukan diversifikasi secara sektoral pada sektor teknologi, layanan komunikasi, industri, keuangan, dan kesehatan.

Zona Euro dan Inggris



Pertumbuhan ekonomi Eropa lebih lambat dibandingkan di AS, namun Eropa telah keluar dari resesi dan ada peningkatan aktivitas secara bertahap. Pemangkasan suku bunga telah dimulai di Zona Euro dan Inggris, yang menurunkan biaya pendanaan perusahaan dan meningkatkan optimisme pasar. Salah satu daya tarik utama pasar saham Eropa adalah pasar tersebut diperdagangkan dengan valuasi yang lebih rendah (lebih murah) dibandingkan pasar AS. Namun di Eropa, ada lebih banyak ketidakpastian politik di Zona Euro, dan kepercayaan lebih pada sentimen bisnis dan konsumen di Inggris. Oleh karena itu, kami mempertahankan pandangan netral kami terhadap saham Zona Euro dan pandangan positif kami terhadap saham Inggris.

Negara Berkembang EMEA* dan Amerika Latin



Eropa Tengah dan Timur terus terpengaruh oleh konflik Rusia-Ukraina dan lambatnya pertumbuhan di Zona Euro. Oleh karena itu kami tetap berhati-hati terhadap pasar negara berkembang EMEA. Menjelang pemilihan umum AS, di mana isu imigrasi dan perdagangan menjadi agenda penting, ada potensi volatilitas di pasar saham Meksiko. Di Brasil, bank sentralnya mungkin akan menunda siklus pemangkasan suku bunga, sementara ekspor Brasil dapat melambat karena kekhawatiran pasar atas perlambatan global. Alhasil kami mempertahankan pandangan netral terhadap saham Meksiko dan pandangan yang lebih hati-hati terhadap pasar saham Brasil.

*Europe, Middle East and Africa (Eropa, Timur Tengah dan Afrika)





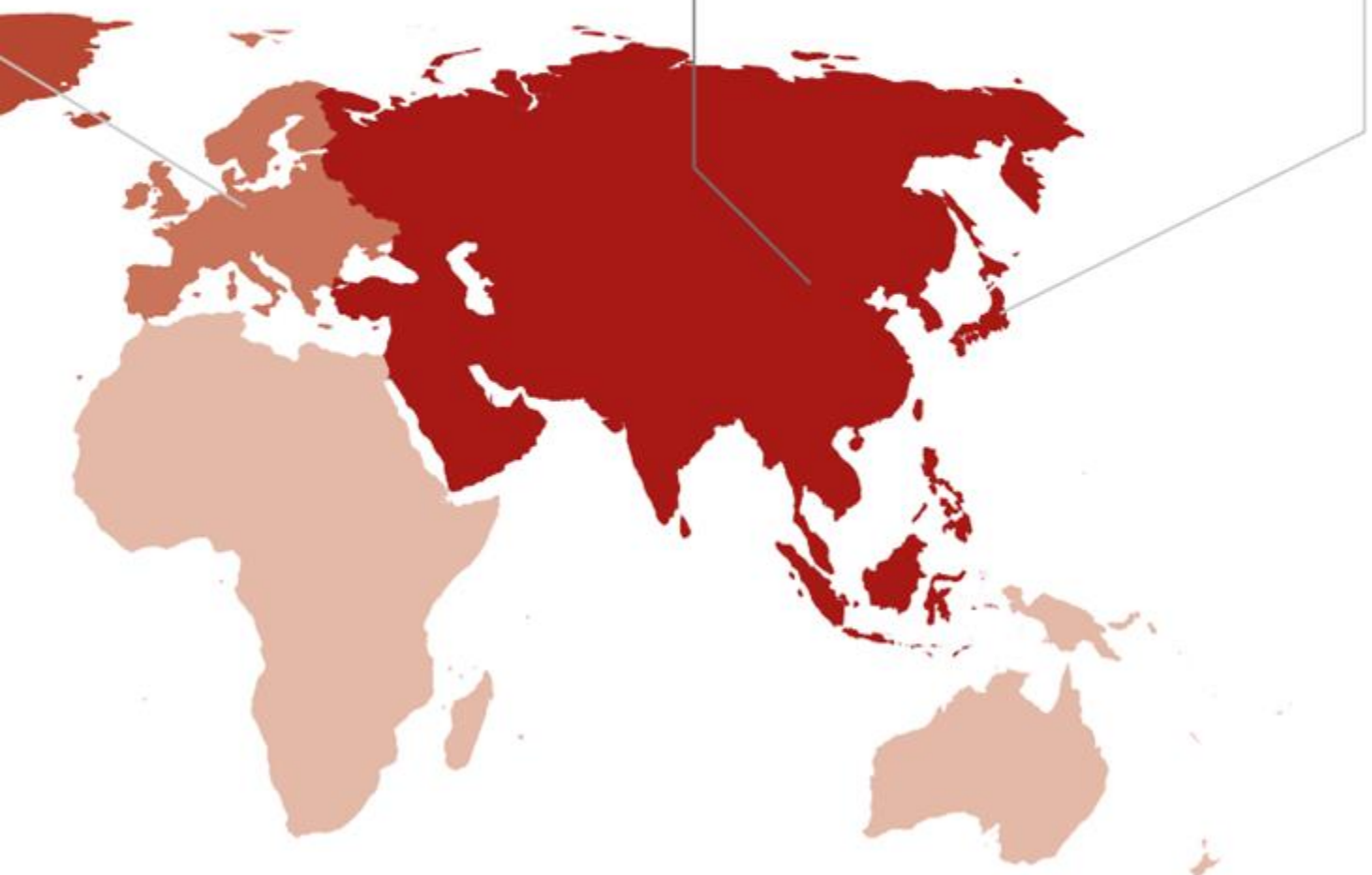
Asia (di luar Jepang)

Prospek ekonomi di Asia masih beragam. Pertumbuhan ekonomi Cina kemungkinan kecil meningkat tajam dalam jangka pendek. Kinerja India terus kuat. Australia diuntungkan oleh pasar kerja yang kuat, sementara Korea Selatan mengalami perubahan sentimen sejalan dengan siklus teknologi global. Aktivitas di kawasan Asia secara keseluruhan mungkin akan tertahan hingga ada lebih banyak bukti adanya percepatan di Cina, sehingga kami tetap berpandangan netral pada sebagian besar pasar. Beberapa pengecualian antara lain pada saham dan obligasi India yang diuntungkan oleh dukungan jangka pendek dan lebih struktural, dan kami mempertahankan pandangan positif terhadap saham Korea Selatan karena eksposur mereka terhadap inovasi teknologi lokal dan global.



Jepang

Pasar saham Jepang cukup fluktuatif dalam beberapa bulan terakhir karena pasar mencoba menilai kemungkinan langkah Bank of Japan selanjutnya dalam upaya normalisasi suku bunganya. Penilaian kembali secara terus menerus ini menyebabkan fluktuasi tajam pada mata uang Yen, khususnya karena kenaikan suku bunga di Jepang berlawanan dengan ekspektasi penurunan suku bunga di AS. Namun secara fundamental, kami melihat dukungan untuk saham Jepang karena pertumbuhan ekonomi membaik dan peningkatan kekuatan harga pada perusahaan-perusahaan Jepang. Pemegang saham juga senang dengan adanya peningkatan dividen dan *buyback* saham. Potensi berlanjutnya volatilitas tidak menggoyahkan pandangan positif kami pada saham Jepang, terutama karena banyak investor terus mencari peluang diversifikasi di Asia.



Data penting

3%

Secara historis, saham AS naik hingga 3% dalam 6 bulan sebelum pemilu.

8%

Dan kemudian naik lebih jauh hingga 8% pasca pemilu, melampaui rata-rata global pada kedua periode tersebut.

Apa yang perlu diwaspadai



Prospek suku bunga dan laba perusahaan mendukung saham dan obligasi.



The Fed diperkirakan akan mulai memangkas suku bunga pada bulan September dan melanjutkan pemangkasan suku bunga pada pertemuan November dan Desember.

Pemilu AS bukan penghalang untuk berinvestasi

Melihat ke belakang, beberapa bulan menjelang pemilihan umum AS bisa jadi agak lebih fluktuatif, dengan pasar bergerak naik turun mengikuti berita, namun hal ini cenderung bersifat sementara. Volatilitas biasanya mereda lagi setelah hasil pemilihan umum diketahui.

Sejak tahun 1992, saham AS naik sebesar 3% pada tahun-tahun pemilu, dalam 6 bulan sebelum pemilu, dan sebesar 8% dalam 6 bulan setelah pemilihan umum, di atas rata-rata global pada kedua periode tersebut. Sektor energi, keuangan, dan teknologi cenderung berkinerja baik pada tahun-tahun pemilu.

Kemenangan Partai Republik dapat berakibat terjadinya pemotongan pajak dan deregulasi, dibandingkan jika Partai Demokrat yang menang. Namun kemenangan Partai Republik juga mungkin menyiratkan lebih banyak ketegangan perdagangan dan ketidakpastian. Sektor industri akan diuntungkan pada semua skenario, karena kedua kandidat ingin membawa lebih banyak manufaktur kembali ke AS. Deregulasi di bawah kepemimpinan presiden dari Partai Republik dapat mendukung sektor keuangan dan energi, sementara kemenangan Partai Demokrat dapat dilihat sebagai hal yang lebih positif bagi sektor kesehatan. Pasar akan tertarik untuk melihat tingkat dukungan terhadap agenda keberlanjutan di bawah kepemimpinan presiden berikutnya.

Jajak pendapat perlu diperhatikan, meski saat ini ketat dan hasilnya mungkin bergantung pada beberapa negara bagian *swing states*. Oleh karena itu, kami tidak mencoba menebak hasilnya dan sebaliknya berfokus terutama pada prospek suku bunga dan laba perusahaan, yang mendukung pasar saham dan obligasi. Kami mencatat bahwa Fed cenderung menetapkan kebijakan suku bunga berdasarkan ekonomi dan independen dari kalender pemilu, sehingga kami memperkirakan Fed akan mulai memangkas suku bunga pada bulan September dan melanjutkan pemangkasan suku bunga lagi pada pertemuan bulan November dan Desember.

Secara historis, pernyataan politik presiden cenderung tidak memiliki dampak jangka panjang terhadap dolar AS, karena mata uang terutama dipengaruhi oleh kebijakan suku bunga, selisih pertumbuhan ekonomi, dan selera risiko global.

Kekuatan perencanaan keuangan

Memberdayakan keuangan Anda untuk kehidupan yang lebih baik



Lavanya Chari
Global Head of Investment and
Wealth Solutions,
HSBC Global Private Banking and Wealth

Di dunia saat ini, ukuran Quality of Life Anda secara keseluruhan berfokus pada pandangan holistik dalam tiga dimensi utama yang saling terkait, yaitu kesehatan fisik, mental dan finansial. Untuk menggali lebih dalam faktor-faktor yang memengaruhi Quality of Life, HSBC melakukan jajak pendapat dari 11.230 individu mapan di 11 negara dan berbagai generasi.

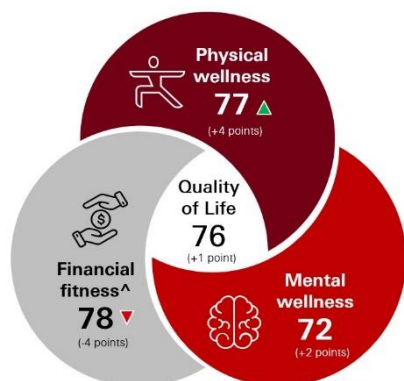
Berdasarkan survei tahun lalu, **HSBC Quality of Life Report 2024** mengkaji perubahan selama setahun terakhir dan mengupas area baru, seperti perilaku dan sikap investasi, pengelolaan portofolio dan kekayaan, perencanaan pensiun dan warisan, serta pendidikan internasional untuk anak-anak. Laporan ini juga mempertimbangkan area yang perlu diperhatikan, mulai dari masalah kesehatan pribadi hingga kekhawatiran ekonomi yang lebih luas.

Bagaimana Anda menilai Quality of Life Anda sendiri? Baca terus untuk mendapatkan wawasan terbaru dari Quality of Life Report 2024.

Sedikit perbaikan pada Quality of Life Index

Quality of Life Index kami pada tahun 2024 berada pada skor 76, naik satu poin dari tahun sebelumnya. Responden memperoleh skor rata-rata 78 untuk kesehatan finansial, 77 untuk kesehatan fisik dan 72 untuk kesehatan mental.

Quality of Life Index 2024



Poin penting:

- Quality of Life adalah pengukuran holistik yang mencakup kesehatan fisik, mental, dan finansial.
- HSBC Quality of Life Report 2024 mendapati bahwa kesehatan finansial menurun di sebagian pasar dan pada generasi tertentu.
- Penelitian menunjukkan bahwa orang yang memiliki rencana keuangan seringkali lebih puas Quality of Life mereka.

Faktor kesehatan fisik maupun mental pada indeks tersebut membaik, yang menyoroti kesadaran akan pentingnya kedua komponen penting ini untuk Quality of Life yang baik. Namun di sebagian wilayah, dan sebagian generasi, skor kesehatan finansial menurun, menggarisbawahi perlunya meningkatkan kepercayaan diri dan kesiapan dalam perencanaan keuangan.

Studi ini sekali lagi menegaskan hubungan rumit antara tiga dimensi inti tersebut. Mereka yang mendapat skor tinggi pada kesehatan fisik khususnya memiliki kemungkinan 1,6x lebih besar untuk sehat secara finansial. Mereka yang sehat secara finansial memiliki kemungkinan 2,2x lebih besar untuk mendapat skor di atas rata-rata pada kesehatan mental, sedangkan mereka yang mendapat skor di atas rata-rata pada kesehatan mental memiliki kemungkinan 3,7x lebih besar untuk mendapat skor tinggi pada kesehatan fisik. Kita menjadi tahu bahwa saat meninjau Quality of Life kita, kita perlu mempertimbangkan ketiga area tersebut secara saling terkait, mengidentifikasi area yang perlu ditingkatkan pada ketiga elemen tersebut.

Jalan menuju Quality of Life yang lebih baik

Tema utama berulang yang muncul dalam temuan kami adalah bagaimana perencanaan keuangan dapat meningkatkan kesehatan finansial individu mapan, yang membantu membentuk Quality of Life mereka. Perencanaan keuangan pada dasarnya adalah tentang memenuhi tujuan keuangan melalui pengelolaan pendapatan dan pengeluaran.

Namun di HSBC, kami telah lebih jauh dari definisi lama ini untuk menggarisbawahi empat pilar inti yang membentuk kekuatan rencana keuangan yang komprehensif. Di bawah ini, kami telah mengidentifikasi

13 indikator utama* yang memengaruhinya. Semua ini digabungkan untuk memberikan kepada Nasabah kami cara yang nyata untuk menilai kondisi keuangan mereka saat ini dan di masa mendatang.

Empat pilar inti tersebut antara lain:

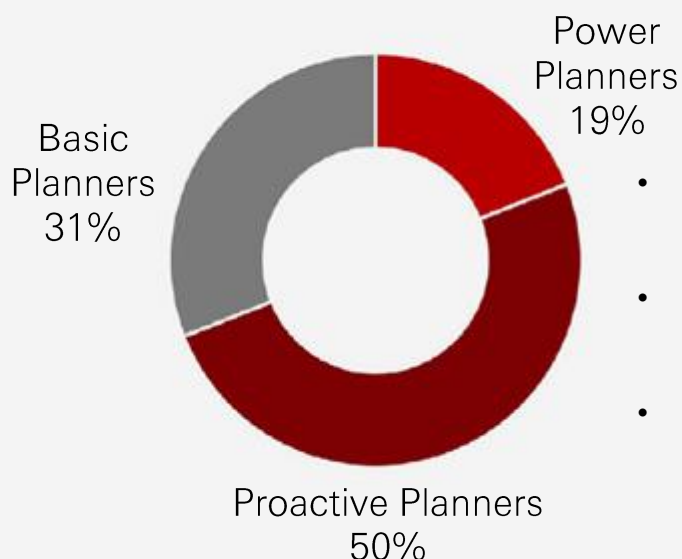
1. **Perlindungan kesehatan** – Melindungi diri dari hilangnya pendapatan saat sakit dan memberikan perlindungan terhadap biaya pengobatan yang tidak terduga.
2. **Perencanaan pensiun** – Meningkatkan bekal kemandirian finansial dan gaya hidup yang diinginkan di usia senja.
3. **Akumulasi kekayaan** – Sarana pertumbuhan, akumulasi dan pengelolaan aset keuangan yang efektif dalam jangka panjang.
4. **Perencanaan warisan** – Memungkinkan transfer kekayaan yang dimaksudkan ke generasi mendatang.

*13 indikator utama termasuk dalam empat pilar utama perencanaan keuangan, seperti perlindungan kesehatan, akumulasi kekayaan, perencanaan pensiun, dan perencanaan warisan. Rincian tentang indikator-indikator ini, dapat dilihat pada lampiran dalam HSBC Quality of Life Report 2024.

Merencanakan lebih baik, hidup lebih baik – cara menjadi seorang Power Planner

Penelitian kami menunjukkan bahwa Power Planner dan Proactive Planner (orang yang merencanakan sebagian atau seluruh kebutuhan finansial mereka) **50% lebih puas** dengan Quality of Life mereka. Korelasi yang kuat ini memperkuat pemahaman kami bahwa orang yang lebih siap secara finansial cenderung lebih sejahtera.

Level perencanaan keuangan responden



- **Power Planners**
Merencanakan seluruh atau mayoritas kebutuhan finansial mereka secara holistik
- **Proactive Planners**
Merencanakan sebagian dari kebutuhan finansial mereka
- **Basic Planners**
Merencanakan kebutuhan finansial mereka secara terbatas

Power Planners dan Proactive Planners...



50%

lebih puas dengan
Quality of Life mereka

Responden yang puas dengan **Quality of Life** mereka

Power Planners  9 dari 10

Proactive Planners  8 dari 10

Basic Planners  6 dari 10

Melihat kekayaan dan kesejahteraan lebih dekat

Bahkan di kalangan orang mapan, masih ada beberapa hal yang perlu diperbaiki dari indikator-indikator berikut:

- Dalam pilar kesehatan, masih ada kesenjangan proteksi. Hampir 1 dari 4 individu kaya masih merasa kurang terlindungi terhadap biaya kesehatan, meskipun menyebutkan penyakit kritis, seperti penyakit jantung, kanker, dan stroke, sebagai masalah kesehatan utama.
- Untuk pilar pensiun, 4 dari 10 individu kaya dari semua generasi mengatakan bahwa mereka keluar jalur dari rencana pensiun mereka saat ini. Ketika memikirkan kehidupan di masa pensiun, kami melihat kekhawatiran paling utama tentang penurunan kesehatan fisik, kenaikan inflasi, dan biaya layanan kesehatan yang lebih tinggi.
- Saat mempertimbangkan akumulasi kekayaan, individu kaya secara keseluruhan bertujuan untuk mendiversifikasi portofolio mereka. Namun masih ada hambatan untuk menerapkannya, sebagaimana dibuktikan dari 61% individu kaya yang tidak memiliki rencana untuk mengubah atau menilai kembali portofolio mereka selama tahun depan.
- Meskipun jelas bahwa meninggalkan warisan penting bagi 79% individu kaya, kesenjangan antara prioritas dan perencanaan masih besar. Hanya 2% responden merupakan Power Planner, yang memiliki rencana untuk memastikan tujuan warisan mereka tercapai.

Dengan memperoleh wawasan baru dari HSBC Quality of Life Report 2024, kita belajar lagi bahwa Quality of Life adalah pengukuran holistik untuk kesejahteraan Anda dan tercermin secara berbeda untuk setiap orang. Setiap orang memiliki aspirasi, impian, dan tantangan unik yang membentuk perspektif mereka tentang Quality of Life. Mencapai Quality of Life yang Anda inginkan bukanlah tanpa rintangan. Seiring Anda yang menavigasi kompleksitas perencanaan keuangan, Anda harus mengingat bahwa hal ini bukan hanya satu kali kejadian, tetapi merupakan perjalanan berkelanjutan.

Di HSBC, kami peduli untuk membantu Anda merencanakan kehidupan yang lebih baik. Tim penasihat kami siap memandu Anda melalui proses ini, menyediakan solusi untuk memberdayakan Anda dalam mengarungi masa depan finansial Anda dengan kepercayaan diri. Untuk rincian lebih lanjut, kami mengajak Anda untuk membaca **HSBC Quality of Life Report 2024** selengkapnya. Mari kita rencanakan Quality of Life yang lebih baik bersama-sama.

Glosarium

Investasi alternatif: istilah luas yang mengacu pada investasi selain uang tunai dan obligasi tradisional. Jenisnya antara lain real estat, dana lindung nilai, saham privat, komoditas, dan lain-lain. Beberapa dari investasi ini dapat menawarkan manfaat diversifikasi dalam suatu portofolio.

Kelas aset: sekelompok efek yang memiliki karakter mirip, berperilaku serupa di pasar, dan tunduk pada hukum dan peraturan yang sama. Kelas aset utama antara lain saham, pendapatan tetap, dan komoditas.

Alokasi aset: alokasi dana yang dimiliki atas nama investor pada berbagai kategori aset seperti saham, obligasi, dan lainnya, berdasarkan tujuan investasinya.

Fundamental perusahaan: nilai intrinsik suatu perusahaan yang dianalisis dengan melihat pendapatan, pengeluaran, aset, liabilitas, dan aspek keuangan lainnya.

Diversifikasi: sering disebut dengan “jangan meletakkan semua telur Anda dalam satu keranjang”, diversifikasi berarti berinvestasi di berbagai pasar, produk, dan efek yang berbeda untuk menyebarkan risiko kerugian.

Kebijakan fiskal: penggunaan pengeluaran pemerintah dan kebijakan pajak yang mempengaruhi kondisi ekonomi makro seperti keseluruhan permintaan, lapangan kerja, inflasi dan pertumbuhan ekonomi.

Strategi investasi: pedoman internal yang diikuti *fund* dalam menginvestasikan uang yang diterima dari investornya.

Inflasi: kenaikan tingkat harga umum barang dan jasa dalam perekonomian selama periode waktu tertentu.

Kebijakan moneter: proses di mana otoritas suatu negara mengontrol pasokan uang. Ini sering melibatkan penargetan tingkat suku bunga dengan tujuan untuk mendorong pertumbuhan dan stabilitas ekonomi.

Quantitative easing (QE): juga dikenal sebagai pembelian aset skala besar, kebijakan moneter di mana bank sentral membeli instrumen yang diterbitkan pemerintah atau aset keuangan lainnya dari pasar untuk meningkatkan jumlah uang beredar dan mendorong pinjaman dan investasi.

Alokasi aset strategis: praktik mempertahankan campuran kelas aset yang harus memenuhi tujuan risiko dan pengembalian investor dalam jangka panjang dan tidak dimaksudkan untuk memanfaatkan peluang pasar jangka pendek.

Alokasi aset taktis: strategi pengelolaan aktif di luar dari alokasi aset strategis jangka panjang untuk memanfaatkan kondisi ekonomi atau pasar yang mungkin menawarkan peluang jangka pendek.

Tapering: pengurangan tingkat suku bunga di mana bank sentral mengakumulasi aset baru di neracanya dalam kebijakan QE.

Volatilitas: istilah untuk fluktuasi harga instrumen keuangan dari waktu ke waktu.

Kontributor



Willem Sels

Global Chief Investment Officer, HSBC Global Private Banking and Wealth

Willem bergabung dengan HSBC Private Banking pada tahun 2009, berkarir di area Fixed Income, Investment Research, memimpin UK Investment Group kemudian sebagai Chief Market Strategist. Willem memimpin Global Investment Committee dari Global CIO Office untuk Private Banking and Wealth. Willem menyanggah gelar MBA dari University of Chicago dan MSc dari University of Louvain (Belgia).



Lucia Ku

Global Head of Wealth Insights, HSBC Wealth and Personal Banking

Lucia memimpin fungsi Wealth Insights dengan fokus pada pengembangan strategi konten dan penyampaian inisiatif konten untuk mendorong konsumsi *Insights* pada berbagai kanal. Lucia juga memanfaatkan riset HSBC untuk meningkatkan kualitas *Insights* kepada Nasabah *wealth management* di Asia dan global. Sebelumnya, Lucia telah bekerja pada berbagai bank dan perusahaan manajer investasi, termasuk HSBC Asset Management.



Ivy Suen

Senior Wealth Insights Manager, HSBC Wealth and Personal Banking

Ivy memimpin pembuatan *market insights*, melalui inisiatif kepemimpinan dan penyampaian konten yang berfokus pada strategi ESG sebagai bagian filosofi investasi inti HSBC. Sebelumnya, Ivy telah meluncurkan inisiatif untuk HSBC Premier and International di Hong Kong, menghubungkan Nasabah dengan layanan multi-kanal khusus dan inisiatif untuk pertumbuhan portofolio Nasabah.

Kontributor tamu



Lavanya Chari

Global Head of Investment and Wealth Solutions, HSBC Global Private Banking and Wealth

Lavanya memimpin tim yang mencakup beragam produk dan layanan, mulai dari CIO Office, Managed Solutions and Capital Markets hingga Advisory, UHNW Solutions and Sustainable Investments, serta aktivitas Pinjaman, Trust, dan Asuransi. Lavanya merupakan anggota Global Private Banking and Wealth Executive Committee. Beliau bergabung dengan HSBC pada bulan Juli 2020 dan menciptakan fungsi produk global terpadu, yang berfungsi untuk melayani beragam kebutuhan Nasabah secara terukur dan efisien. Lavanya meraih gelar BA di bidang Aerospace Engineering dari Indian Institute of Technology di Madras dan MBA dari Indian Institute of Management di Bangalore.

Disclaimer:

This document or video is prepared by The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited ('HBAP'), 1 Queen's Road Central, Hong Kong. HBAP is incorporated in Hong Kong and is part of the HSBC Group. This document or video is distributed and/or made available, HSBC Bank (China) Company Limited, HSBC Bank (Singapore) Limited, HSBC Bank Middle East Limited (UAE), HSBC UK Bank Plc, HSBC Bank Malaysia Berhad (198401015221 (127776-V)) / HSBC Amanah Malaysia Berhad (20080100642 1 (807705-X)), HSBC Bank (Taiwan) Limited, HSBC Bank plc, Jersey Branch, HSBC Bank plc, Guernsey Branch, HSBC Bank plc in the Isle of Man, HSBC Continental Europe, Greece, The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, India (HSBC India), HSBC Bank (Vietnam) Limited, PT Bank HSBC Indonesia (HBID), HSBC Bank (Uruguay) S.A. (HSBC Uruguay is authorised and oversought by Banco Central del Uruguay), HBAP Sri Lanka Branch, The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited – Philippine Branch, HSBC Investment and Insurance Brokerage, Philippines Inc, and HSBC FinTech Services (Shanghai) Company Limited and HSBC Mexico, S.A. Multiple Banking Institution HSBC Financial Group (collectively, the "Distributors") to their respective clients. This document or video is for general circulation and information purposes only. The contents of this document or video may not be reproduced or further distributed to any person or entity, whether in whole or in part, for any purpose. This document or video must not be distributed in any jurisdiction where its distribution is unlawful. All non-authorised reproduction or use of this document or video will be the responsibility of the user and may lead to legal proceedings. The material contained in this document or video is for general information purposes only and does not constitute investment research or advice or a recommendation to buy or sell investments. Some of the statements contained in this document or video may be considered forward looking statements which provide current expectations or forecasts of future events. Such forward looking statements are not guarantees of future performance or events and involve risks and uncertainties. Actual results may differ materially from those described in such forward-looking statements as a result of various factors. HBAP and the Distributors do not undertake any obligation to update the forward-looking statements contained herein, or to update the reasons why actual results could differ from those projected in the forward-looking statements. This document or video has no contractual value and is not by any means intended as a solicitation, nor a recommendation for the purchase or sale of any financial instrument in any jurisdiction in which such an offer is not lawful. The views and opinions expressed are based on the HSBC Global Investment Committee at the time of preparation and are subject to change at any time. **These views may not necessarily indicate HSBC Asset Management's current portfolios' composition. Individual portfolios managed by HSBC Asset Management primarily reflect individual clients' objectives, risk preferences, time horizon, and market liquidity.**

The value of investments and the income from them can go down as well as up and investors may not get back the amount originally invested. Past performance contained in this document or video is not a reliable indicator of future performance whilst any forecasts, projections and simulations contained herein should not be relied upon as an indication of future results. Where overseas investments are held the rate of currency exchange may cause the value of such investments to go down as well as up. Investments in emerging markets are by their nature higher risk and potentially more volatile than those inherent in some established markets. Economies in emerging markets generally are heavily dependent upon international trade and, accordingly, have been and may continue to be affected adversely by trade barriers, exchange controls, managed adjustments in relative currency values and other protectionist measures imposed or negotiated by the countries with which they trade. These economies also have been and may continue to be affected adversely by economic conditions in the countries in which they trade. Investments are subject to market risks, read all investment related documents carefully.

This document or video provides a high-level overview of the recent economic environment and has been prepared for information purposes only. The views presented are those of HBAP and are based on HBAP's global views and may not necessarily align with the Distributors' local views. It has not been prepared in accordance with legal requirements designed to promote the independence of investment research and is not subject to any prohibition on dealing ahead of its dissemination. It is not intended to provide and should not be relied on for accounting, legal or tax advice. Before you make any investment decision, you may wish to consult an independent financial adviser. In the event that you choose not to seek advice from a financial adviser, you should carefully consider whether the investment product is suitable for you. You are advised to obtain appropriate professional advice where necessary.

The accuracy and/or completeness of any third-party information obtained from sources which we believe to be reliable might have not been independently verified, hence Customer must seek from several sources prior to making investment decision.

The following statement is only applicable to HSBC Mexico, S.A. Multiple Banking Institution HSBC Financial Group with regard to how the publication is distributed to its customers: This publication is distributed by Wealth Insights of HSBC México, and its objective is for informational purposes only and should not be interpreted as an offer or invitation to buy or sell any security related to financial instruments, investments or other financial product. This communication is not intended to contain an exhaustive description of the considerations that may be important in making a decision to make any change and/or modification to any product, and what is contained or reflected in this report does not constitute, and is not intended to constitute, nor should it be construed as advice, investment advice or a recommendation, offer or solicitation to buy or sell any service, product, security, merchandise, currency or any other asset.

Receiving parties should not consider this document as a substitute for their own judgment. The past performance of the securities or financial instruments mentioned herein is not necessarily indicative of future results. All information, as well as prices indicated, are subject to change without prior notice; Wealth Insights of HSBC Mexico is not obliged to update or keep it current or to give any notification in the event that the information presented here undergoes any update or change. The securities and investment products described herein may not be suitable for sale in all jurisdictions or may not be suitable for some categories of investors.

The information contained in this communication is derived from a variety of sources deemed reliable; however, its accuracy or completeness cannot be guaranteed. HSBC México will not be responsible for any loss or damage of any kind that may arise from transmission errors, inaccuracies, omissions, changes in market factors or conditions, or any other circumstance beyond the control of HSBC. Different HSBC legal entities may carry out distribution of Wealth Insights internationally in accordance with local regulatory requirements.

Important Information about the Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, India ("HSBC India")

HSBC India is a branch of The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited. HSBC India is a distributor of mutual funds and referrer of investment products from third party entities registered and regulated in India. HSBC India does not distribute investment products to those persons who are either the citizens or residents of United States of America (USA), Canada or New Zealand or any other jurisdiction where such distribution would be contrary to law or regulation.

The following statement is only applicable to HSBC Bank (Taiwan) Limited with regard to how the publication is distributed to its customers: HSBC Bank (Taiwan) Limited ("the Bank") shall fulfill the fiduciary duty act as a reasonable person once in exercising offering/conducting ordinary care in offering trust services/business. However, the Bank disclaims any guarantee on the management or operation performance of the trust business.

The following statement is only applicable to PT Bank HSBC Indonesia ("HBID"): PT Bank HSBC Indonesia ("HBID") is licensed and supervised by Indonesia Financial Services Authority ("OJK"). Customer must understand that historical performance does not guarantee future performance. Investment product that are offered in HBID is third party products, HBID is a selling agent for third party product such as Mutual Fund and Bonds. HBID and HSBC Group (HSBC Holdings Plc and its subsidiaries and associates company or any of its branches) does not guarantee the underlying investment, principal or return on customer investment. Investment in Mutual Funds and Bonds is not covered by the deposit insurance program of the Indonesian Deposit Insurance Corporation (LPS).

Important information on ESG and sustainable investing

Today we finance a number of industries that significantly contribute to greenhouse gas emissions. We have a strategy to help our customers to reduce their emissions and to reduce our own. For more information visit www.hsbc.com/sustainability.

In broad terms "ESG and sustainable investing" products include investment approaches or instruments which consider environmental, social, governance and/or other sustainability factors to varying degrees. Certain instruments we classify as sustainable may be in the process of changing to deliver sustainability outcomes. There is no guarantee that ESG and Sustainable investing products will produce returns similar to those which don't consider these factors. ESG and Sustainable investing products may diverge from traditional market benchmarks. In addition, there is no standard definition of, or measurement criteria for, ESG and Sustainable investing or the impact of ESG and Sustainable investing products. ESG and Sustainable investing and related impact measurement criteria are (a) highly subjective and (b) may vary significantly across and within sectors.

HSBC may rely on measurement criteria devised and reported by third party providers or issuers. HSBC does not always conduct its own specific due diligence in relation to measurement criteria. There is no guarantee: (a) that the nature of the ESG / sustainability impact or measurement criteria of an investment will be aligned with any particular investor's sustainability goals; or (b) that the stated level or target level of ESG / sustainability impact will be achieved. ESG and Sustainable investing is an evolving area and new regulations are being developed which will affect how investments can be categorised or labelled. An investment which is considered to fulfil sustainable criteria today may not meet those criteria at some point in the future.

THE CONTENTS OF THIS DOCUMENT OR VIDEO HAVE NOT BEEN REVIEWED BY ANY REGULATORY AUTHORITY IN HONG KONG OR ANY OTHER JURISDICTION.

YOU ARE ADVISED TO EXERCISE CAUTION IN RELATION TO THE INVESTMENT AND THIS DOCUMENT OR VIDEO. IF YOU ARE IN DOUBT ABOUT ANY OF THE CONTENTS OF THIS DOCUMENT OR VIDEO, YOU SHOULD OBTAIN INDEPENDENT PROFESSIONAL ADVICE.

© Copyright 2024. The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, ALL RIGHTS RESERVED.

No part of this document or video may be reproduced, stored in a retrieval system, or transmitted, on any form or by any means, electronic, mechanical, photocopying, recording or otherwise, without the prior written permission of The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited.

Catatan Penting

Dokumen atau video ini disiapkan oleh The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited (“HBAP”), 1 Queen’s Road Central, Hong Kong. HBAP didirikan di Hong Kong dan merupakan bagian dari HSBC Group. Dokumen atau video ini didistribusikan dan/atau disediakan oleh HSBC Bank (China) Company Limited, HSBC Bank (Singapore) Limited, HSBC Bank Middle East Limited (UAE), HSBC UK Bank Plc, HSBC Bank Malaysia Berhad (198401015221 (127776-V))/HSBC Amanah Malaysia Berhad (20080100642 1 (807705-X)), HSBC Bank (Taiwan) Limited, HSBC Bank plc, Jersey Branch, HSBC Bank plc, Guernsey Branch, HSBC Bank plc di Isle of Man, HSBC Continental Europe, Greece, The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, India (HSBC India), HSBC Bank (Vietnam) Limited, PT Bank HSBC Indonesia (HBID), HSBC Bank (Uruguay) S.A. (HSBC Uruguay disahkan dan diawasi oleh Banco Central del Uruguay), HBAP Sri Lanka Branch, The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited – Philippine Branch, HSBC Investment and Insurance Brokerage, Philippines Inc, dan HSBC FinTech Services (Shanghai) Company Limited dan HSBC Mexico, S.A. Multiple Banking Institution HSBC Financial Group (secara bersama-sama disebut “Distributor”) kepada masing-masing Nasabahnya. Dokumen atau video ini hanya untuk tujuan sirkulasi dan informasi umum.

Isi dokumen atau video ini tidak diperbolehkan diproduksi ulang atau didistribusikan lebih lanjut kepada orang atau entitas mana pun, baik seluruhnya atau sebagian, untuk tujuan apa pun. Dokumen atau video ini tidak boleh didistribusikan di yurisdiksi mana pun di mana distribusinya melanggar hukum. Semua produksi ulang atau penggunaan yang tidak sah dari dokumen atau video ini akan menjadi tanggung jawab pengguna dan dapat berakibat hukum. Materi yang terkandung dalam dokumen atau video ini hanya untuk tujuan informasi umum dan bukan merupakan penelitian investasi atau saran atau rekomendasi untuk membeli atau menjual investasi. Beberapa pernyataan yang terkandung dalam dokumen atau video ini dapat dianggap sebagai pernyataan berwawasan ke depan yang memberikan prakiraan saat ini atau prakiraan peristiwa masa depan. Pernyataan berwawasan ke depan tersebut bukanlah jaminan atas kinerja atau kejadian di masa depan dan melibatkan risiko dan ketidakpastian. Hasil aktual mungkin berbeda secara materi dari yang dijelaskan dalam pernyataan berwawasan ke depan tersebut karena berbagai faktor. HBAP dan Distributor tidak berkewajiban untuk memperbarui pernyataan berwawasan ke depan yang terkandung pada dokumen atau video ini, atau memperbarui alasan mengapa hasil aktual dapat berbeda dari yang diproyeksikan dalam pernyataan berwawasan ke depan. Dokumen atau video ini tidak memiliki nilai kontraktual dan sama sekali tidak dimaksudkan sebagai ajakan, atau rekomendasi untuk pembelian atau penjualan instrumen keuangan apa pun di yurisdiksi mana pun di mana penawaran semacam itu tidak sah. Pandangan dan pendapat yang diungkapkan didasarkan pada HSBC Global Investment Committee pada saat persiapan, dan dapat berubah sewaktu-waktu. **Pandangan ini belum tentu menunjukkan komposisi portofolio HSBC Asset Management saat ini. Portofolio individu yang dikelola oleh HSBC Asset Management terutama mencerminkan tujuan, preferensi risiko, durasi investasi masing-masing Nasabah, dan likuiditas pasar.**

Nilai investasi dan pendapatan dari investasi tersebut bisa turun dan juga naik dan ada kemungkinan investor kehilangan nilai pokok yang diinvestasikan. Kinerja masa lalu yang terkandung dalam dokumen atau video ini bukan merupakan indikator yang dapat diandalkan untuk kinerja di masa mendatang, sedangkan prakiraan, proyeksi, dan simulasi apa pun yang terkandung di sini tidak dapat diandalkan sebagai indikasi hasil di masa mendatang. Jika ada investasi luar negeri, nilai tukar mata uang dapat menyebabkan nilai investasi tersebut turun dan juga naik. Investasi di pasar negara berkembang pada dasarnya berisiko lebih tinggi dan berpotensi lebih tidak stabil daripada investasi di pasar negara maju. Perekonomian di pasar negara berkembang umumnya sangat bergantung pada perdagangan internasional dan, oleh karena itu, telah dan kemungkinan dapat terus terpengaruh oleh hambatan perdagangan, pengawasan bursa, penyesuaian terkelola dalam nilai mata uang relatif, dan tindakan protektif lainnya yang diterapkan atau dinegosiasikan oleh negara tempat terjadinya perdagangan. Negara-negara ini juga telah dan mungkin dapat terus terpengaruh oleh kondisi negatif ekonomi di negara-negara mitra dagang mereka. Investasi memiliki risiko pasar, Nasabah wajib membaca semua dokumen terkait investasi dengan cermat.

Dokumen atau video ini memberikan ikhtisar tingkat tinggi tentang kondisi ekonomi terkini dan disiapkan hanya untuk tujuan informasi. Pandangan yang disajikan adalah pandangan HBAP dan didasarkan pada pandangan global HBAP dan belum tentu selaras dengan pandangan Distributor lokal. Dokumen atau video ini belum disiapkan sesuai dengan persyaratan hukum yang dirancang untuk mendorong independensi penelitian investasi dan tidak ada larangan bertransaksi sebelum pendistribusian. Dokumen atau video ini tidak bertujuan untuk menyediakan dan diandalkan untuk nasihat akuntansi, hukum atau pajak. Sebelum Anda membuat keputusan investasi, Anda dapat berkonsultasi dengan penasihat keuangan independen. Jika Anda memilih untuk tidak meminta saran dari penasihat keuangan, Anda harus mempertimbangkan dengan cermat apakah produk investasi tersebut cocok untuk Anda. Anda disarankan untuk mendapatkan saran profesional yang sesuai jika diperlukan.

Akurasi dan/atau kelengkapan informasi pihak ketiga diambil dari sumber yang kami yakini dapat diandalkan mungkin belum diverifikasi secara independen, oleh karena itu Nasabah wajib mencari dari berbagai sumber sebelum membuat keputusan investasi.

Pernyataan berikut ini hanya berlaku untuk HSBC Mexico, S.A. Multiple Banking Institution HSBC Financial Group terkait cara pendistribusian publikasi kepada Nasabahnya: Publikasi ini didistribusikan oleh Wealth Insights dari HSBC México, dan hanya untuk tujuan informasi dan tidak dapat ditafsirkan sebagai penawaran atau undangan untuk membeli atau menjual efek apa pun yang terkait dengan instrumen keuangan, investasi, atau produk keuangan lainnya. Komunikasi ini tidak dimaksudkan untuk memuat uraian lengkap mengenai pertimbangan-pertimbangan yang mungkin penting dalam pengambilan keputusan untuk melakukan perubahan dan/atau modifikasi terhadap produk apa pun, dan apa yang dimuat atau tercermin dalam laporan ini bukan merupakan, dan tidak dimaksudkan untuk untuk merupakan, dan tidak dapat ditafsirkan sebagai saran, saran investasi atau rekomendasi, tawaran atau ajakan untuk membeli atau menjual layanan, produk, efek, barang, mata uang atau aset lainnya.

Pihak penerima tidak dapat menganggap dokumen ini sebagai pengganti penilaian mereka sendiri. Kinerja masa lalu efek atau instrumen keuangan yang disebutkan di sini belum tentu menunjukkan hasil di masa mendatang. Semua informasi, serta harga yang ditunjukkan, dapat berubah tanpa pemberitahuan sebelumnya; Wealth Insights dari HSBC Mexico tidak berkewajiban memperbarui atau melakukan pengkinian atau memberikan pemberitahuan apa pun jika informasi yang disajikan di sini mengalami pembaruan atau perubahan apa pun. Efek dan produk investasi yang dijelaskan di sini mungkin tidak cocok untuk dijual di semua yurisdiksi atau mungkin tidak cocok untuk beberapa kategori investor.

Informasi yang terkandung dalam komunikasi ini berasal dari berbagai sumber yang dianggap dapat diandalkan, namun keakuratan atau kelengkapannya tidak dapat dijamin. HSBC México tidak akan bertanggung jawab atas segala kerugian atau kerusakan dalam bentuk apa pun yang mungkin timbul dari kesalahan distribusi, ketidakakuratan, kelalaian, perubahan faktor atau kondisi pasar, atau keadaan lain apa pun di luar kendali HSBC. Masing-masing badan HSBC dapat melakukan distribusi Wealth Insights secara internasional sesuai dengan persyaratan peraturan setempat.

Informasi Penting tentang The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, India (“HSBC India”)

HSBC India merupakan cabang dari The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited. HSBC India merupakan distributor Reksa Dana dan pemberi referensi produk investasi dari entitas pihak ketiga yang terdaftar dan diawasi di India. HSBC India tidak mendistribusikan produk investasi kepada perorangan yang berkewarganegaraan atau bertempat tinggal di Amerika Serikat (AS), Kanada, Australia atau Selandia Baru atau yurisdiksi mana pun di mana distribusi tersebut melanggar hukum atau peraturan.

Pernyataan berikut ini hanya berlaku untuk HSBC Bank (Taiwan) Limited terkait cara pendistribusian publikasi kepada Nasabahnya: HSBC Bank (Taiwan) Limited (“Bank”) wajib melaksanakan hukum terkait kewajiban fidusia sebagai pihak yang logis dalam melakukan penawaran/memberikan perhatian dengan cermat dalam menawarkan layanan/bisnis perwalianamanatan. Namun, Bank tidak menjamin apa pun atas kinerja manajemen atau operasi dari bisnis perwalianamanatan tersebut.

Pernyataan berikut ini hanya berlaku untuk PT Bank HSBC Indonesia (“HBID”): PT Bank HSBC Indonesia (“HBID”) merupakan Bank yang berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan (“OJK”). Nasabah wajib memahami bahwa kinerja masa lalu tidak menjamin kinerja masa yang akan datang. Produk investasi yang ditawarkan oleh HBID diterbitkan oleh pihak ketiga dan HBID merupakan agen penjual untuk produk pihak ketiga seperti Reksa Dana dan obligasi. HBID dan HSBC Group (HSBC Holdings PLC dan anak perusahaan serta perusahaan asosiasi atau cabang-cabangnya) tidak memberikan jaminan atas dasar transaksi investasi, nilai pokok atau tingkat pengembalian atas investasi Nasabah. Investasi di Reksa Dana dan obligasi tidak termasuk dalam cakupan program penjaminan simpanan oleh Lembaga Penjamin Simpanan (LPS).

Informasi penting terkait investasi ESG dan berkelanjutan

Saat ini kami mendanai sejumlah industri yang berkontribusi secara signifikan terhadap emisi gas rumah kaca. Kami memiliki strategi untuk membantu Nasabah kami mengurangi emisi mereka dan mengurangi emisi kami sendiri. Untuk informasi lebih lanjut kunjungi www.hsbc.com/sustainability.

Secara umum, produk “Investasi ESG dan berkelanjutan” mencakup pendekatan atau instrumen investasi yang mempertimbangkan faktor lingkungan, sosial, tata kelola dan/atau faktor keberlanjutan lainnya dalam berbagai tingkat. Instrumen investasi tertentu yang kami klasifikasikan sebagai berkelanjutan mungkin sedang dalam tahap perubahan untuk memberikan hasil yang berkelanjutan. Tidak terdapat jaminan bahwa produk investasi ESG dan berkelanjutan menghasilkan tingkat pengembalian yang serupa dengan produk dengan strategi investasi lainnya. Produk investasi ESG dan berkelanjutan dapat berbeda dari tolok ukur pasar tradisional. Selain itu, tidak ada definisi atau kriteria pengukuran standar atas Investasi ESG dan berkelanjutan maupun hasil dari Investasi ESG dan berkelanjutan. Kriteria pengukuran atas dampak terkait Investasi ESG dan berkelanjutan adalah (a) sangat subjektif dan (b) dapat sangat bervariasi antar dan dalam sektor.

HSBC dapat merujuk pada kriteria penilaian yang dibuat dan dilaporkan oleh penyedia atau penerbit pihak ketiga. HSBC tidak selalu melakukan uji kelayakan spesifik terkait dengan kriteria pengukuran. Tidak terdapat jaminan: (a) bahwa karakteristik ESG/ keberlanjutan maupun kriteria pengukuran dari produk investasi sesuai dengan tujuan keberlanjutan dari investor; atau (b) tingkat atau target dari dampak ESG/keberlanjutan akan tercapai. Investasi ESG dan berkelanjutan merupakan area yang akan terus berkembang dan peraturan baru sedang dikembangkan yang akan mempengaruhi bagaimana suatu instrumen investasi dikategorikan. Kriteria dari investasi yang dinilai memenuhi kriteria berkelanjutan pada saat ini mungkin tidak memenuhi kriteria tersebut di masa depan.

ISI DOKUMEN ATAU VIDEO INI BELUM DITINJAU OLEH OTORITAS REGULATOR DI HONG KONG ATAU YURISDIKSI LAINNYA.

ANDA DISARANKAN UNTUK BERHATI-HATI SEHUBUNGAN DENGAN INVESTASI DAN DOKUMEN ATAU VIDEO INI. JIKA ANDA RAGU TENTANG ISI DOKUMEN ATAU VIDEO INI, ANDA DAPAT Mencari NASIHAT INDEPENDEN DARI PROFESIONAL.

© Hak cipta 2024. The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, HAK CIPTA DILINDUNGI.

Tidak ada bagian dari dokumen atau video ini yang diperbolehkan untuk diproduksi ulang, disimpan dalam sistem pengambilan, atau disebarluaskan, dalam bentuk apa pun atau dengan cara apa pun, baik secara elektronik, mekanik, fotokopi, rekaman, atau lainnya, tanpa izin tertulis sebelumnya dari The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited.