

Q1 / 2025

Think Future 2025

Panduan Anda menuju lanskap investasi global



HSBC

Opening up a world of opportunity

Daftar Isi

Kata pengantar	3
Data penting	4
Kalender global	5
Tema investasi Empat tema investasi untuk membantu membentuk portofolio Anda	6
Market outlook regional Di mana sebaiknya kita berinvestasi?	10
Menavigasi fase-fase perencanaan pensiun : dari pertumbuhan hingga pasca pensiun	12



Prospek yang lebih jelas dan pendorong pertumbuhan yang solid memberikan gambaran cerah untuk saham

Menjelang berakhirnya tahun 2024 yang penuh peristiwa, kita kini berada di ambang babak baru yang menjanjikan, dengan lebih adanya kejelasan yang mendukung prospek optimis untuk saham dan kembalinya fokus pada fundamental. Yang paling menonjol, jelas bahwa jalur pemangkasan suku bunga yang dilakukan oleh sebagian besar bank sentral pasar negara maju dan kekuatan inovasi akan tetap menjadi faktor pendukung utama bagi saham global pada tahun 2025. Tanda positif bahwa AS berada pada jalur pertumbuhan yang solid, meskipun dengan kecepatan yang lebih lambat, juga meredakan kekhawatiran terkait resesi, sementara momentum pertumbuhan akan meluas saat ada lebih banyak kejelasan tentang prioritas kebijakan pemerintahan AS yang baru.

Apa artinya untuk investor?

Dengan suku bunga yang mulai turun, perusahaan dan investor dengan cadangan kas yang melimpah tidak dapat berpuas diri dan membiarkan keuntungan riil mereka menurun. Sebagian besar bank sentral akan memangkas suku bunga, sehingga dampak positif dari penurunan biaya pinjaman akan terlihat lebih jelas pada tahun 2025, yang mengarah pada peningkatan aktivitas M&A, peningkatan dividen dan pembelian kembali saham, serta lebih banyak investasi perusahaan untuk inovasi, yang semuanya akan terus mendorong kinerja saham.

Kami tetap *bullish* terhadap saham AS, karena akan terus ada kejutan positif terkait laba, dengan kondisi ekonomi yang tangguh. Mengapa? Menurut kami para ekonom cenderung mengabaikan pertumbuhan ekonomi AS, yang diperkirakan akan tetap mendekati 2% pada tahun 2025, dan melebih-lebihkan pentingnya indikator ekonomi, seperti inversi kurva imbal hasil. Sementara itu, fundamental yang membaik di Inggris dan beragam peluang di Asia, yang dipimpin oleh India, Singapura, dan Jepang, juga mendukung potensi pengembalian saham di pasar tersebut dan membantu memperluas rangkaian peluang.

Tren struktural dan prioritas kebijakan membuka peluang sektoral

Selain eksposur geografis, kami juga melihat tren struktural dan prioritas kebijakan untuk mengidentifikasi sektor yang berpotensi unggul, dan tidak mengherankan bahwa sektor teknologi tetap menjadi pilihan utama kami dalam menghasilkan pertumbuhan laba yang kuat. Namun inovasi juga menguntungkan sektor lain, seperti sektor kesehatan dan industri, berkat penerapan kecerdasan buatan yang luas, sementara saham utilitas yang umumnya memberikan dividen tinggi akan diuntungkan dari penurunan suku bunga. AS di bawah pemerintahan Trump kemungkinan akan memprioritaskan pemangkasan pajak dan deregulasi, yang mendukung sektor keuangan dan energi. Namun kenaikan tarif perdagangan akan menjadi potensi ancaman bagi pasar yang memiliki surplus perdagangan besar dengan AS, sehingga Cina dan Zona Euro mungkin paling rentan terhadap hal ini. Namun kami yakin hal ini dapat memicu stimulus kebijakan lebih lanjut dari Cina untuk mengurangi risiko penurunan dan menghidupkan kembali permintaan domestik.

Meskipun kami optimis terhadap saham pada tahun 2025, penting untuk tetap waspada, karena kita masih dapat dihadapkan dengan risiko geopolitik yang kompleks dan tingginya utang pemerintah, serta selalu ada kemungkinan kejutan lain. Diversifikasi tetap selalu menjadi kaidah utama dalam berinvestasi.

Memanfaatkan strategi multi aset dan cara baru untuk mencapai diversifikasi

Meskipun imbal hasil telah turun, kami yakin obligasi berkualitas masih memainkan peran penting sebagai sumber pendapatan dan diversifikasi yang baik. Di tangan para profesional, campuran saham dan obligasi menambah daya tarik strategi multi aset, dimana alokasi kelas aset dan bahkan durasi obligasi dapat disesuaikan untuk menanggapi situasi pasar yang terus berkembang.

Investor juga dapat mencapai diversifikasi lebih lanjut dengan menambah eksposur pada investasi dengan korelasi yang lebih rendah terhadap saham dan obligasi. Energi dan infrastruktur yang berkelanjutan menjadi peluang menarik bagi investor yang ingin mengoptimalkan pengembalian portofolio. Dalam menavigasi lanskap keuangan yang berubah cepat ini, daya tarik emas sebagai aset *safe haven* juga patut diperhatikan.

Laporan HSBC Quality of Life 2024 menggarisbawahi hubungan antara perencanaan keuangan yang efektif dan kualitas hidup kita secara keseluruhan, dan kami membawa panel pakar internal untuk mengeksplorasi topik ini dari berbagai perspektif.

Kami berharap wawasan ini akan membantu Anda merencanakan tahun baru dan masa depan Anda. Semoga perjalanan investasi Anda sukses di tahun 2025.



Willem Sels
Global Chief Investment Officer,
HSBC Global Private Banking and Wealth

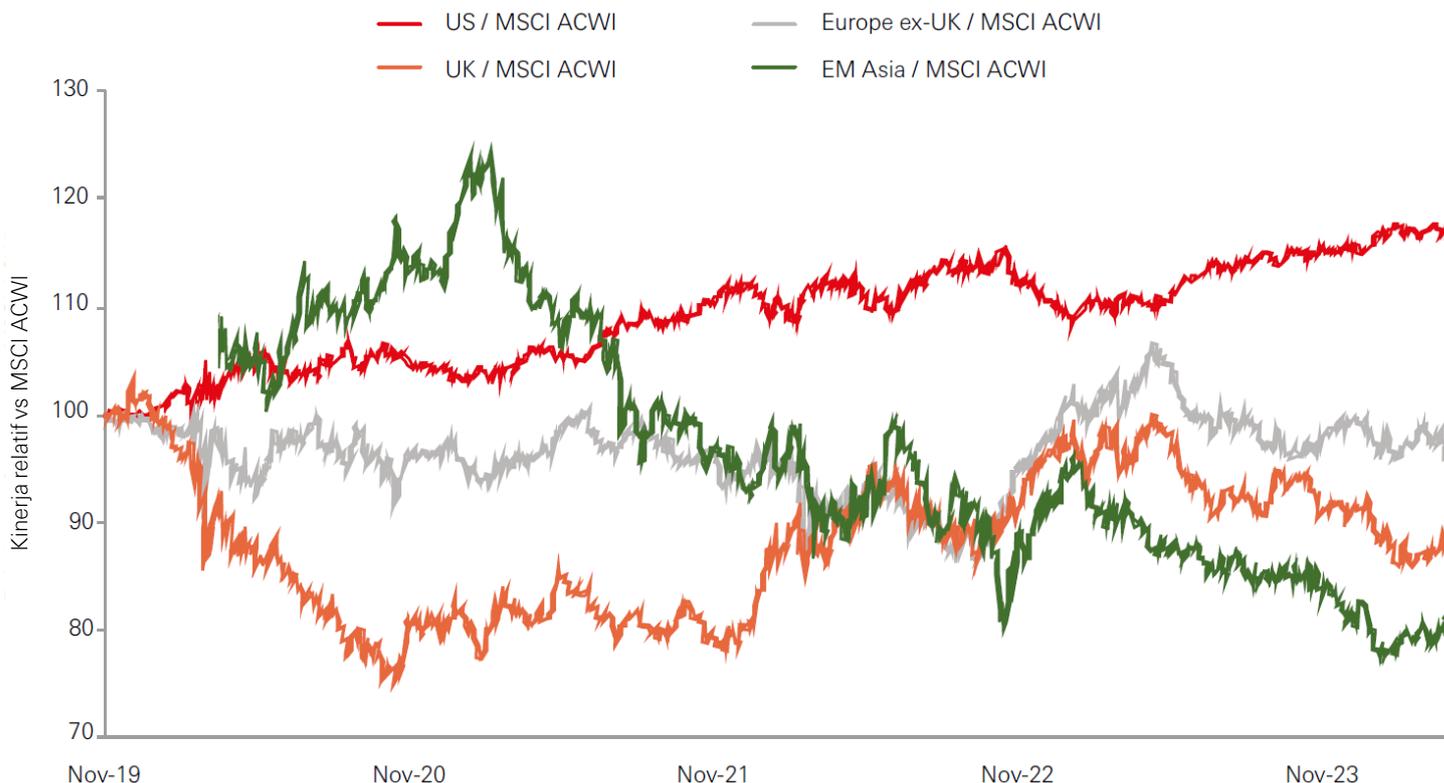
Data penting

Pertumbuhan ekonomi AS yang tangguh meredakan kekhawatiran terkait resesi. Ekspektasi penurunan inflasi memungkinkan sebagian besar bank sentral untuk terus memangkas suku bunga

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

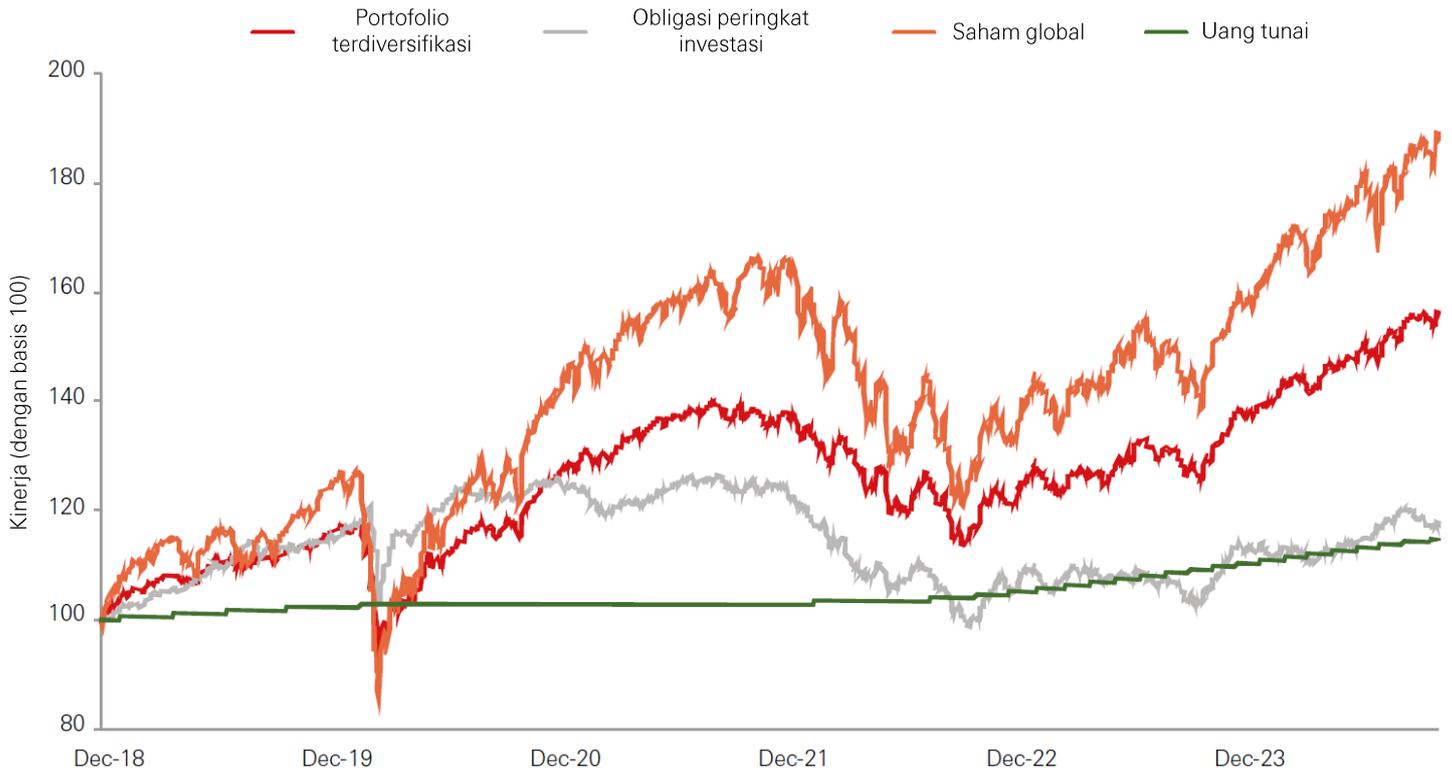
Sumber: HSBC Global Research per 15 November 2024. Perkiraan dapat berubah sewaktu-waktu. Perkiraan inflasi India adalah untuk tahun fiskal.

Saham AS terus mengungguli saham global, namun saham Inggris dan Asia menunjukkan perbaikan



Sumber: Bloomberg, HSBC Global Private Banking and Wealth per 15 November 2024. Kinerja masa lalu bukan merupakan indikator yang dapat diandalkan untuk kinerja masa depan.

Strategi portofolio yang terdiversifikasi unggul dibandingkan kas pada tahun 2024 dan menurut kami hal ini akan terus berlanjut pada tahun 2025



Sumber: Portofolio terdiversifikasi = kinerja alokasi aset strategis kami dengan risiko sedang, dalam USD. Bloomberg, HSBC Global Private Banking and Wealth per 15 November 2024. Kinerja masa lalu bukan merupakan indikator yang dapat diandalkan untuk kinerja masa depan.

Kalender global

Agenda penting – semester pertama 2025

Jan 29	Keputusan suku bunga acuan Federal Open Market Committee (FOMC)	Apr 17	Keputusan suku bunga acuan ECB
Jan 30	Keputusan suku bunga acuan European Central Bank (ECB)	May 7	Keputusan suku bunga acuan FOMC
Feb 6	Keputusan suku bunga acuan Bank of England (BoE)	May 8	Keputusan suku bunga acuan BoE
Mar 6	Keputusan suku bunga acuan ECB	Jun 5	Keputusan suku bunga acuan ECB
Mar 19	Keputusan suku bunga acuan FOMC	Jun 18	Keputusan suku bunga acuan FOMC
Mar 20	Keputusan suku bunga acuan BoE	Jun 19	Keputusan suku bunga acuan BoE
Mar (tanggal tentatif)	National People's Congress Partai Komunis Cina	Jun (tanggal tentatif)	KTT G7

Empat tema investasi untuk membantu membentuk portofolio Anda

1 Membuka peluang pertumbuhan dengan perluasan secara geografis

Ketahanan ekonomi AS, didukung oleh data ekonomi yang lebih baik dari perkiraan, inflasi yang menurun, pertumbuhan laba yang kuat, dan pemangkasan suku bunga, akan terus menjadi faktor positif bagi saham AS untuk berkembang pesat pada tahun 2025. Selain itu, saham AS cenderung berkinerja baik enam bulan pertama setelah pemilihan umum. Namun kami juga melihat peluang di wilayah lain yang tidak boleh dilewatkan.

Kami semakin positif di Asia. Narasi pertumbuhan struktural India yang didorong dari domestik tetap menarik, dan Jepang sedang menikmati angin segar dari reflasi. Sementara itu, pasar ASEAN dapat diuntungkan dari diversifikasi rantai pasokan, dengan Singapura yang menonjol karena imbal hasil dividennya yang menarik dan eksposur REIT yang besar. Reformasi tata kelola perusahaan di Jepang, Korea Selatan, dan Cina akan meningkatkan pembayaran dividen dan pembelian kembali saham. Dan siklus pelonggaran Federal Reserve memberikan ruang bagi bank sentral di Asia untuk mengikutinya, yang memperkuat alasan investasi pada saham Asia.

Dibandingkan dengan Zona Euro, yang menghadapi tantangan pertumbuhan ekonomi yang lambat dan potensi tarif AS, Inggris terlihat lebih menarik, didukung oleh kondisi makro yang lebih baik, penurunan suku bunga, peningkatan pendapatan riil, kondisi politik yang relatif stabil, dan valuasi yang murah. Anggaran Inggris mencakup langkah-langkah untuk meningkatkan investasi infrastruktur dan transisi energi.

- ◆ Kami tetap **bullish** terhadap saham global, dengan saham AS menjadi alokasi saham terbesar kami, dan lebih memilih saham Inggris dibandingkan Zona Euro.
- ◆ Kami menyukai beragam pendorong pertumbuhan di Asia, antara lain India, Singapura, dan Jepang. Kami tetap netral terhadap Cina dan Hong Kong, tetapi melihat tanda-tanda positif dengan lebih banyak dukungan pemerintah.





2 Menguak sektor unggulan dari tren struktural dan prioritas kebijakan

Momentum laba meluas di seluruh sektor karena biaya input menurun dan pemangkasan suku bunga menurunkan biaya pinjaman, sementara inovasi mendorong sumber pendapatan baru dan meningkatkan produktivitas. Di AS, tren struktural dari revolusi teknologi, inovasi dalam dunia kesehatan, *re-onshoring*, dan industrialisasi AS tetap kuat, mendukung perkiraan pertumbuhan laba kami sebesar 15% untuk tahun 2025 (vs 9% untuk tahun 2024).

Beberapa sektor berjaya di sebagian besar, bahkan di semua wilayah. Sektor teknologi terus menjadi pendorong utama pertumbuhan, namun keunggulan kinerja sektor komunikasi dan kesehatan di AS dan di wilayah lain juga dapat terus berlanjut. Utilitas juga akan menjadi daya tarik karena investor mencari saham yang memberikan dividen tinggi saat suku bunga turun.

Prioritas kebijakan dapat membantu membuka sektor-sektor yang akan unggul. Kemenangan sapu bersih Partai Republik pada pemilihan umum AS kemungkinan akan mengarah pada penurunan pajak, yang akan merangsang aktivitas korporasi dan belanja rumah tangga. Sektor keuangan juga akan diuntungkan dari potensi deregulasi, sementara fokus baru pada sektor industri akan membantu menciptakan lapangan kerja dan memperkuat keamanan nasional.

- ♦ **Sektor teknologi tetap menjadi pilihan, namun kami juga memperluas pandangan sektoral kami dengan mencakup sektor komunikasi, keuangan, industri, dan kesehatan di AS.**
- ♦ **Kami relatif lebih defensif di Eropa, lebih menyukai sektor teknologi, energi, dan kesehatan. Kami melihat peluang pada sektor teknologi, komunikasi, industri, barang konsumsi pokok, dan utilitas di Asia.**

3 Perkuat stabilitas portofolio dengan strategi multi aset

Meskipun kami lebih optimis dengan saham, saham bukanlah satu-satunya pilihan untuk portofolio Anda. Tahun pemilu yang penuh rekor akan segera berakhir, namun volatilitas pasar tidak akan hilang begitu saja. Dengan turunnya suku bunga, ada kebutuhan untuk beralih dari uang tunai ke sesuatu yang lebih produktif.

Portofolio yang terdiversifikasi dengan baik selalu menjadi strategi yang baik untuk menyeimbangkan peluang dan risiko. Investor yang lebih suka alokasi saham dan obligasi yang dikelola secara profesional dapat mempertimbangkan strategi multi aset, yang menyajikan diversifikasi geografis dan kelas aset serta memungkinkan manajer investasi untuk menangkap peluang pertumbuhan sekaligus mengelola risiko penurunan dan durasi.

Obligasi tetap menjadi pilihan yang baik dari perspektif pendapatan dan diversifikasi. Obligasi penting bagi orang yang mencari arus pendapatan rutin untuk memperkuat stabilitas portofolio, dan bagi mereka yang sudah pensiun atau hampir pensiun, saat perolehan pendapatan berperan lebih penting daripada pertumbuhan modal. Meskipun selisih imbal hasil obligasi sudah ketat, kami memperkirakan laju pemangkasan suku bunga Fed akan bertahap, yang berarti bahwa kita masih dapat memanfaatkan peluang untuk mengunci imbal hasil saat ini.

- ♦ **Strategi multi aset menyajikan diversifikasi geografis dan kelas aset, untuk menangkap peluang pertumbuhan sekaligus mengelola risiko penurunan.**
- ♦ **Kami lebih memilih obligasi berkualitas dengan jatuh tempo menengah (5-7 tahun), dengan imbal hasil yang relatif lebih menarik**

4 Jelajahi cara baru untuk meningkatkan diversifikasi

Dalam meningkatkan diversifikasi dan mencari sumber keuntungan baru, investor dapat mempertimbangkan opsi investasi lain dengan korelasi yang relatif lebih rendah terhadap saham/obligasi konvensional.

Dekarbonisasi, digitalisasi, *re-onshoring*, dan urbanisasi menciptakan kebutuhan besar untuk investasi infrastruktur baik dengan modal swasta maupun pemerintah. Kami melihat peluang menarik pada infrastruktur fisik, seperti jalan dan transportasi, serta energi terbarukan, utilitas, dan pengembangan "kota pintar", di mana belanja infrastruktur untuk pusat data dan konsumsi energi akan signifikan.

Keberlanjutan terus mendapatkan momentum di seluruh dunia dan di seluruh sektor, dengan perkembangan industri dan produk baru untuk memenuhi pertumbuhan permintaan untuk alternatif yang berkelanjutan. Untuk mencapai tujuan *net zero* pada tahun 2050, dibutuhkan investasi rata-rata USD4,8 triliun per tahun pada energi terbarukan hingga tahun 2030 secara global¹. Pertumbuhan kapasitas energi terbarukan melonjak hingga 50% pada tahun 2023², yang menunjukkan peralihan substansial menuju penurunan produksi karbon dan kemandirian dalam sumber energi.

Emas secara tradisional dipandang sebagai *safe haven*, sehingga permintaan emas juga akan terus berlanjut sebagai lindung nilai terhadap ketidakpastian pasar yang tidak terduga.

- ◆ Kami melihat peluang investasi struktural pada energi berkelanjutan, seperti energi terbarukan, hidrogen, penyimpanan energi, dan *carbon capture*.
- ◆ Infrastruktur memberikan arus kas dan dividen yang relatif stabil, sementara emas dapat menjadi diversifikasi untuk mengatasi ketidakpastian pasar.

Sumber: 1. Energy transition investment trend 2024 - BloombergNEF, Januari 2024; 2. Renewables 2023 – International Energy Agency, Januari 2024



Market outlook regional

Di mana kita berinvestasi?

Amerika Serikat



Pemilu AS menjadi fokus dalam beberapa bulan terakhir dan kami yakin kebijakan pemerintah baru akan meningkatkan laba bersih dan pendapatan bersih rumah tangga. Kejelasan juga mengakibatkan perusahaan berinvestasi lebih banyak, meningkatkan *buyback* saham, dan meningkatkan aktivitas M&A. Semua hal ini positif bagi saham AS, yang telah diuntungkan dari pertumbuhan laba yang tangguh dan pemangkasan suku bunga. Oleh karena itu pasar saham AS tetap menjadi *overweight* utama kami, dengan sektor teknologi, komunikasi, keuangan, industri, dan kesehatan menjadi sektor pilihan kami. Obligasi akan didukung oleh pemangkasan suku bunga Fed, tetapi pertanyaan seputar meningkatnya defisit pemerintah dan dampak tarif terhadap inflasi dapat menyebabkan volatilitas. Jadi, sambil terus mengunci imbal hasil yang menarik saat ini di pasar obligasi AS, investasi obligasi juga bermanfaat untuk menghasilkan aliran pendapatan yang kuat karena kami tidak memperkirakan kenaikan harga obligasi secara cepat.

Zona Euro dan Inggris



Pertumbuhan ekonomi Eropa mengalami tantangan dan ada dispersi yang signifikan di wilayah ini. Perekonomian Jerman yang berorientasi pada manufaktur dan ekspor terus menghadapi kendala, sementara Inggris berada pada posisi yang relatif lebih baik. Pemangkasan suku bunga yang berkelanjutan oleh ECB dan Bank of England akan membantu mendukung obligasi dan saham, sementara peningkatan permintaan Cina yang didorong oleh stimulus dapat membantu eksportir Eropa. Bagaimana perkembangan kedua perang di perbatasan Eropa juga akan tetap menjadi faktor penting. Mengingat tantangan yang ditimbulkan oleh tarif AS dan pertumbuhan yang lambat, kami *underweight* terhadap Zona Euro, tetapi tetap *overweight* terhadap Inggris, yang fundamentalnya lebih mendukung.

Negara Berkembang EMEA* dan Amerika Latin



Eropa Tengah dan Timur terus menghadapi risiko besar terkait dengan geopolitik, serta tantangan fundamental karena pertumbuhan yang relatif lemah di Uni Eropa dan Rusia. Untuk Timur Tengah, kombinasi konflik militer dan harga minyak yang relatif rendah merupakan kombinasi yang menantang.

Aset Meksiko dan peso dapat mengalami peningkatan volatilitas karena pemerintahan baru AS meninjau pengenaan tarif dan meninjau kembali Perjanjian AS-Meksiko-Kanada. Di Brasil, kami memperkirakan kenaikan suku bunga yang dapat membebani kinerja.

Oleh karena itu, kami mempertahankan alokasi *underweight* kami pada kedua wilayah tersebut dan melihat peluang yang lebih baik di wilayah lain.

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





Asia (di luar Jepang)

Asia akan menjadi sorotan pada tahun 2025, dengan potensi kinerja yang solid. Sebagian besar pasar saham Asia diperdagangkan dengan valuasi yang murah dibandingkan dengan pasar negara Barat, dan pemangkasan suku bunga oleh bank sentral di seluruh dunia dapat menjadi dukungan. Langkah-langkah stimulus Cina mengurangi risiko penurunan negara tersebut dan dapat memicu kenaikan yang signifikan jika mereka berhasil meningkatkan permintaan domestik dan pendapatan perusahaan. Stimulus dapat membantu mengimbangi dampak kenaikan tarif AS, terutama bagi perusahaan yang memenuhi permintaan di pasar lokal. Di India, ada dukungan siklikal dan struktural yang kuat berkat inovasi teknologi dan manufaktur, pertumbuhan konsumsi, dan stimulus pemerintah. Oleh karena itu kami *overweight* pada saham India dan Singapura. Untuk obligasi, kami fokus pada obligasi berkualitas di Asia dan lebih menyukai obligasi mata uang lokal India dan obligasi Indonesia.



Jepang

Pertumbuhan ekonomi dan kenaikan inflasi Jepang diperkirakan akan tetap positif pada tahun 2025. Namun inflasi sudah sedikit mereda dan hal ini memungkinkan Bank of Japan untuk mengambil pendekatan bertahap dalam menaikkan suku bunganya. Menurut kami kondisi ini akan memberikan stabilitas yang didambakan perusahaan dan meningkatkan kekuatan perusahaan dalam memperoleh pendapatan, sehingga membantu mendukung pasar saham. Perusahaan juga terus berfokus memberikan nilai lebih kepada pemegang saham dengan meningkatkan dividen dan *buyback* saham, yang merupakan hal positif lainnya. Oleh karena itu, kami mempertahankan *overweight* kami pada saham Jepang. Namun obligasi Jepang kurang menarik karena imbal hasilnya lebih rendah dibandingkan dengan pasar global lainnya.



Menavigasi fase-fase perencanaan pensiun: dari pertumbuhan hingga pasca pensiun



Willem Sels
Global Chief Investment Officer, HSBC
Global Private Banking and Wealth



Winnie Ching
Global Chief Product and In-force Officer,
HSBC Global Insurance



Jenny Wang
Global & Asia Head of Personal and
Premier Wealth Solutions, HSBC
Wealth and Personal Banking



Muna Abu-Habsa
Managing Director, Co-Head of
Investment Due Diligence, HSBC
Wealth and Personal Banking

Poin penting

- ◆ Memahami fase-fase *lifecycle investing* memungkinkan investor untuk mengalokasikan aset secara bijak berdasarkan tahap kehidupan mereka.
- ◆ Mulai merencanakan masa pensiun sejak dini sambil menetapkan tujuan tabungan yang jelas untuk meningkatkan keamanan finansial secara keseluruhan dan stabilitas masa depan.
- ◆ Meninjau dan menyesuaikan alokasi investasi secara berkala dan memasukkan solusi asuransi di setiap fase siklus kehidupan untuk mengelola risiko secara efektif dan memastikan keamanan finansial selama masa pensiun.

Perencanaan pensiun merupakan salah satu aspek terpenting dari keuangan pribadi. Laporan HSBC Quality of Life 2024 menggambarkan hal ini, yang menunjukkan bahwa 8 dari 10 orang menyadari modal yang mereka butuhkan untuk mendanai masa pensiun mereka. Namun, 4 dari 10 orang mengakui bahwa mereka tidak berhasil mencapai rencana tersebut. Dengan semakin meningkatnya harapan hidup, kebutuhan akan keamanan finansial yang memadai selama masa pensiun menjadi semakin penting.

Dampak finansial dari masa pensiun yang panjang memerlukan strategi investasi yang tertata dengan baik. Dana pensiun umum dan rencana kerja saja sering kali tidak menjamin masa pensiun yang nyaman, menggarisbawahi pentingnya investasi aktif untuk mengakomodasi panjangnya periode ketergantungan finansial. Investasi yang efektif untuk masa pensiun memerlukan pengembangan portofolio investasi yang selaras dengan gaya hidup pensiun yang diharapkan, dengan mempertimbangkan berbagai faktor seperti toleransi risiko dan jangka waktu.

Investasi proaktif untuk masa pensiun dapat membuat perbedaan yang signifikan. Kami meminta para ahli untuk memberikan wawasan yang dapat membantu kita membangun fondasi keuangan yang tangguh dan dapat diandalkan dalam jangka panjang.

Memahami *lifecycle investing* dan perencanaan keuangan

Willem: *Lifecycle investing* menjelaskan bahwa setiap orang melewati fase-fase yang berbeda: pertumbuhan, pra pensiun, dan pasca pensiun. Transisi dari satu fase ke fase lainnya sering kali bertahap, karena seseorang naik jabatan dari posisi pemula ke posisi senior, secara bertahap mengurangi jam kerja mereka dan mengandalkan tabungan masa lalu mereka untuk menghasilkan pendapatan tambahan sebelum akhirnya pensiun sepenuhnya.

Penting untuk mulai memikirkan perencanaan pensiun sejak dini. Meskipun Anda hanya dapat menyisihkan sedikit uang di awal karier, investasi kecil tersebut dapat berkembang menjadi signifikan saat Anda pensiun. Nilai uang tunai akan terkikis secara jangka panjang dan berinvestasi pada berbagai kelas aset memberikan pengembalian yang lebih baik dibandingkan menyimpan uang tunai. Investasi rutin membantu meredakan dampak dan kekhawatiran terkait pergerakan pasar. Selain itu, mempertimbangkan investasi alternatif pada portofolio multi aset dapat mendiversifikasi risiko dan meningkatkan potensi keuntungan. Dengan menerapkan strategi ini, seseorang dapat menavigasi kompleksnya perencanaan pensiun dengan percaya diri dan berupaya mencapai masa depan finansial yang aman untuk jangka panjang.

Willem: Jenny, bagaimana memiliki rencana keuangan yang kuat dapat mendukung perencanaan pensiun?

Jenny: Memasukkan perencanaan pensiun pada strategi investasi Anda sangat penting untuk mencapai keamanan finansial di masa mendatang. Pendekatan investasi berbasis tujuan dapat lebih mempersonalisasi perencanaan pensiun. Metode ini mendorong investor untuk menetapkan tujuan yang jelas terkait dengan aspirasi mereka untuk masa pensiun.

Menyusun rencana finansial strategis untuk masa pensiun mengajak Anda untuk membangun pemahaman secara lebih baik tentang kondisi keuangan Anda saat ini dan gaya hidup pensiun yang diinginkan, menilai portofolio pensiun Anda saat ini, dan memahami selera risiko Anda untuk memutuskan produk mana yang akan masuk pada strategi investasi Anda.

Pemantauan rutin dan penyesuaian portofolio berdasarkan kondisi pasar dan kondisi pribadi membuat Anda tetap selaras dengan tujuan Anda.

Menjelajahi pilihan investasi berdasarkan fase *lifecycle*

Jenny: Muna, peluang investasi penting apa yang harus kita jelajahi untuk memanfaatkan setiap fase secara maksimal?

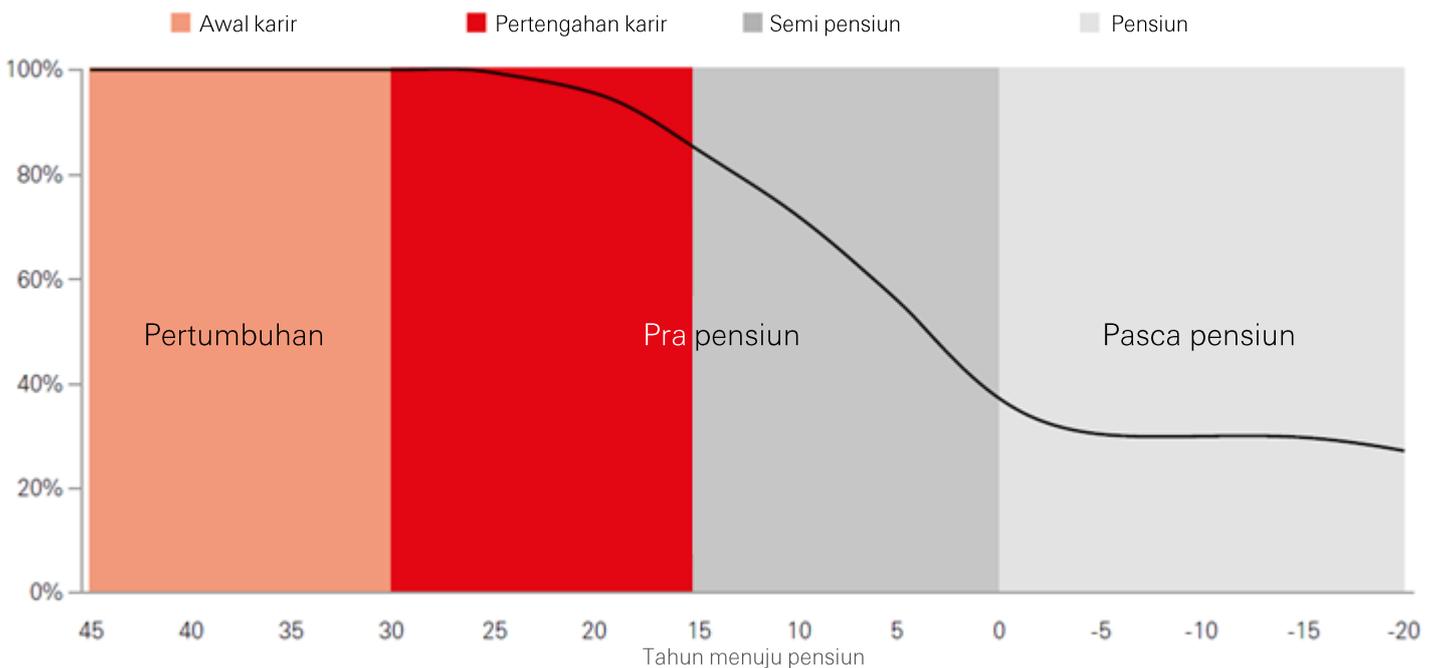
Muna: Inti dari pendekatan ini adalah memastikan tingkat risiko yang tepat pada setiap tahapan *investment lifecycle*.

1. Fase pertumbuhan: Pada fase pertumbuhan di awal karier, sebaiknya fokus pada pertumbuhan agresif dengan menginvestasikan kelebihan tabungan pada aset untuk pertumbuhan. Investor muda harus memastikan bahwa uang mereka tumbuh secepat mungkin untuk memaksimalkan potensi pertumbuhan portofolio mereka. Pengembalian saham umumnya mengungguli obligasi secara jangka panjang, sehingga disarankan alokasi pada saham cukup besar. Berinvestasi pada *accumulation share classes* (reksa dana yang menginvestasikan kembali pendapatan yang diterima), reksa dana saham, dan reksa dana campuran dengan eksposur saham yang signifikan dapat menumbuhkan aset secara signifikan. Orang yang baru memulai karier mereka sering kali memiliki kapasitas untuk berinvestasi dengan risiko tinggi. Mengingat bahwa investor ini kemungkinan besar memiliki pekerjaan yang menguntungkan, kebutuhan mereka akan pendapatan seharusnya rendah. Mereka dapat menghindari produk yang menghasilkan pendapatan dan sebaliknya fokus pada tabungan dan pertumbuhan untuk mencapai tujuan hidup mereka, mulai dari membeli properti hingga menabung untuk masa pensiun.

2. Fase pra pensiun: Mendekati masa pensiun, penting untuk mulai mengurangi risiko portofolio investasi dengan beralih ke aset yang lebih aman, dan memprioritaskan stabilitas dan manajemen risiko untuk melindungi kekayaan yang terkumpul. Tahap ini membutuhkan keseimbangan yang memadukan pertumbuhan dengan volatilitas yang lebih rendah. Portofolio yang terdiversifikasi yang mencakup obligasi dan aset lain yang lebih aman menjadi penting. Pada tahap ini, penting untuk mengevaluasi kebutuhan pendapatan pensiun seseorang untuk menyesuaikan alokasi asetnya.

3. Fase pasca pensiun: Setelah memasuki fase pasca pensiun, penekanannya terletak pada perolehan pendapatan melalui investasi berisiko rendah yang memberikan pendapatan serta menghasilkan arus kas secara konsisten dan mengelola risiko umur panjang. Aset yang menghasilkan pendapatan dengan risiko rendah, seperti reksa dana pendapatan tetap yang terdiversifikasi atau produk pasca pensiun tertentu, akan memberikan arus kas yang konsisten untuk mendukung kebutuhan belanja sambil juga menghindari berkurangnya uang secara berlebihan. Produk-produk tersebut memiliki keuntungan karena dapat dicairkan dengan mudah saat dibutuhkan, dan juga dapat diwariskan melalui warisan, tidak seperti anuitas.

Alokasi saham selama siklus investasi



Sumber: HSBC Global Private Banking and Wealth, September 2024. Hanya untuk ilustrasi.

Menjelajahi pilihan asuransi berdasarkan fase siklus

Muna: Winnie, bagaimana solusi asuransi dapat mendukung tujuan yang berbeda pada berbagai tahap kehidupan?

Winnie: Asuransi sangat penting untuk memastikan keamanan finansial dan ketenangan pikiran pada berbagai tahap kehidupan. Asuransi berfungsi sebagai alat strategis untuk mengelola risiko umur panjang dan menanggung biaya medis di masa mendatang serta inflasi yang tidak terelakkan, sekaligus menawarkan potensi apresiasi kekayaan secara jangka panjang untuk mendukung masa pensiun yang nyaman.

Solusi asuransi yang umum untuk masa pensiun adalah anuitas, yang memberikan stabilitas dan kepastian melalui aliran pendapatan yang stabil. Anak muda pada fase pertumbuhan dapat mulai menabung untuk masa pensiun dengan menginvestasikan uangnya pada anuitas ditangguhkan (*deferred annuities*) secara teratur. Seiring berjalannya waktu, nilai polis asuransinya akan bertambah hingga hari yang ditentukan saat pendapatan dapat mulai diterima. Bagi orang yang bertransisi ke pasca pensiun, mengubah sebagian tabungan pensiun mereka menjadi anuitas langsung (*immediate annuities*) akan memberikan pembayaran jangka panjang yang konsisten untuk masa pensiun tanpa khawatir.

Seiring dengan bertambahnya kekayaan di tahap pertumbuhan, disarankan untuk menambahkan asuransi kesehatan dengan perawatan rumah sakit yang komprehensif, perlindungan penyakit kritis, atau fasilitas rawat jalan untuk menanggung biaya medis dan mengurangi kebutuhan untuk menggunakan tabungan Anda. Dengan membeli asuransi kesehatan sejak dini, seseorang bisa mendapatkan premi yang lebih rendah dan memastikan perlindungan medis yang memadai selama masa pensiun.

Melalui perencanaan yang matang dan penggunaan solusi asuransi secara strategis, seseorang dapat membangun rencana finansial yang kuat yang sejalan dengan tujuan gaya hidup mereka. Pendekatan ini mengurangi ketidakpastian dan membantu memastikan perjalanan pensiun yang aman dan memuaskan.

Pendekatan personal dan dinamis

Kesimpulannya, integrasi perencanaan pensiun pada strategi investasi seseorang sangat penting untuk mencapai stabilitas finansial jangka panjang. Dengan mengenali tiga fase berbeda dari siklus investasi yaitu pertumbuhan, pra pensiun, dan pasca pensiun, seseorang dapat lebih menyelaraskan investasi mereka seiring kebutuhan yang terus berkembang.

Pentingnya memulai sejak dini, menetapkan tujuan tabungan yang jelas, dan menggunakan rencana yang disponsori perusahaan tidaklah berlebihan. Dengan tekanan pada sistem pensiun karena populasi yang menua dan tabungan pensiun perorangan menjadi semakin penting, mengadaptasi strategi investasi yang sesuai akan memberikan hasil yang lebih efektif terkait dengan pensiun.

Pensiun tidak dapat dipandang sebagai titik akhir, tetapi sebagai tahap kehidupan penting yang membutuhkan perencanaan yang matang dan investasi yang strategis. Perencanaan pensiun yang efektif mendorong seseorang untuk menavigasi lanskap keuangan mereka dengan percaya diri dalam menantikan masa pensiun yang aman dan memuaskan.



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 dan yang terbaru menjabat sebagai Global Chief Investment Officer. Beliau mengepalai Global Investment Committee dan CIO Office untuk Private Banking and Wealth. Willem menyandang 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 penggunaan Insights pada berbagai kanal. Beliau 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 dari 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

**Jenny Wang**

Global & Asia Head of Personal and Premier Wealth Solutions, HSBC Wealth and Personal Banking

Jenny memimpin pengembangan strategi *retail wealth* di HSBC, berfokus pada perencanaan keuangan, strategi produk, dan solusi *wealth omni-channel*. Beliau bergabung dengan HSBC pada tahun 2001 dan telah memegang posisi kepemimpinan penting dalam distribusi, proposisi, produk, analitik dan pemasaran di perbankan ritel dan *wealth management*. Jenny meraih gelar Executive MBA dari China Europe International Business School di Shanghai dan merupakan seorang Chartered Financial Analyst.

**Winnie Ching**

Global Chief Product and In-force Officer, HSBC Global Insurance

Winnie memimpin strategi produk, inovasi proposisi, dan pemantauan portofolio secara global di HSBC Life, di mana ia menjabat sebagai ketua Global Insurance Product Committee dan anggota Global Insurance Executive Committee. Ia memberikan solusi asuransi yang berpusat pada Nasabah yang selaras dengan pendekatan *wealth management* bank dan agenda keberlanjutan HSBC Life. Winnie memiliki pengalaman lebih dari 20 tahun pada pengembangan produk dan manajemen risiko serta meraih gelar BSc pada Actuarial Science dari London School of Economics and Political Science (LSE).

**Muna Abu-Habsa**

Managing Director, Co-Head of Investment Due Diligence, HSBC Wealth and Personal Banking

Muna membawahi riset, seleksi, dan distribusi *fund* di tim Global Manager Selection di HSBC, termasuk *sustainable funds*. Sebelum bergabung dengan HSBC pada tahun 2018, ia bekerja selama 13 tahun di Morningstar, menjabat sebagai Director of Manager Research Ratings untuk EMEA dan Asia. Muna juga meluncurkan Morningstar Sustainability Rating dan berkontribusi pada dialog ESG pada industri ini. Muna meraih gelar BSc di bidang ekonomi dengan First Class Honours dari School of Oriental and African Studies, University of London.

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 oversight 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 Mexico, 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.



HSBC

Opening up a world of opportunity

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 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 terjemrin dalam laporan ini bukan merupakan, dan tidak dimaksudkan untuk, 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 perubahan 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 hukum 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 mendasar 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.



HSBC

Opening up a world of opportunity