

Syailendra Dana Kas

SDK – Reksa dana pasar uang dengan likuiditas tinggi dan kinerja menarik

Key Takeaways

Kinerja lebih baik dibandingkan deposito berjangka
 Untuk sepanjang tahun 2021, SDK membukukan return 4.0%, lebih tinggi dari kinerja rata-rata deposito satu bulan sebesar 3.0%

Likuiditas Tinggi Tanpa Penalti
 Berbeda dengan deposito berjangka, investor dapat melakukan pencairan kapanpun tanpa dikenakan penalti atas pokok. Investor akan menerima bunga sesuai dengan periode investasi.

Keuntungan Skala Ekonomi
 Nominal investasi sangat terjangkau, minimum Rp10.000. Namun, SDK tetap menghasilkan imbal hasil yang optimal karena investor tidak dikenakan pajak dan dana yang terkumpul akan ditempatkan pada deposito dengan nominal tinggi. Hal ini dapat menghasilkan bunga deposito di atas rata-rata umumnya.

Apa itu SDK?

SDK merupakan reksa dana pasar uang yang dibentuk dari instrumen hutang jangka pendek, baik deposito berjangka, maupun obligasi dengan jatuh tempo dibawah satu tahun. SDK dibentuk dengan tujuan memberikan alternatif investasi dengan risiko relatif rendah dan menjaga likuiditas tinggi untuk melakukan transaksi di SDK serta memberikan kinerja investasi yang atraktif.

Dalam melakukan keputusan investasi, SDK berfokus pada kualitas kredit atas *underlying* investasi dibandingkan dengan tingkat *yield* yang diberikan. SDK memiliki alokasi aset 100% efek pasar uang.

Investasi Berisiko Minimal dan Bebas Pajak

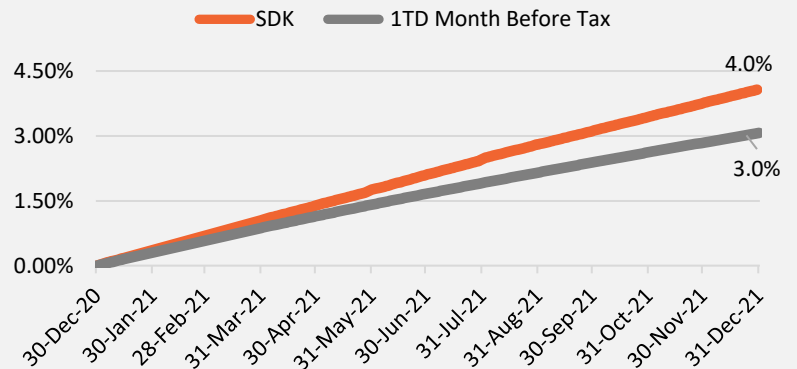
Jika dilihat dari standar deviasi yang dihasilkan oleh SDK sepanjang tahun 2021, SDK hanya mencatatkan standar deviasi sebesar 0.25% p.a. dibandingkan kinerja satu tahun 4.0%. Hal ini berarti potensi penyimpangan kinerja SDK selama satu tahun yaitu sebesar 0.25%.

Karena keuntungan reksa dana bukanlah objek pajak, maka profit investasi reksa dana tidak akan terpotong pajak. Sementara itu, bunga deposito sudah pasti dikenakan pajak sebesar 20%. Karena bebas pajak, maka semakin banyak profit yang bisa didapatkan.

Performa Lebih Baik

Dibandingkan dengan Deposito Berjangka

Pada tahun 2021, SDK mencatatkan kinerja 1.0% diatas deposito sebelum memperhitungkan pajak deposit berjangka sebesar 20%



Source: Infovesta, Syailendra Research

Kehebatan dari Compounding Return

Kinerja SDK sebesar 4.0% di tahun 2021 terlihat relatif tidak besar dibandingkan dengan tingkat suku bunga di tabungan yang umumnya 0 – 1%. Selisih dari imbal hasil dengan menabung setiap bulannya sebesar Rp 1 Juta per bulan pada SDK memberikan investasi lebih besar Rp 1.94 juta dibandingkan deposito berjangka atau Rp 5.06 juta dibandingkan tabungan dengan tingkat bunga 0%.

Periode	Menabung Rp 1 Juta tiap bulan pada instrumen (Mio IDR):		
	SDK	1TD Month After Tax	Tabungan Bunga 0%
2018-2021	53.06	51.12	48.00
Selisih (SDK - lainnya)	0	1.94	5.06

PENTING: INVESTASI MELALUI REKSA DANA MENGANDUNG RISIKO. CALON INVESTOR WAJIB MEMBACA DAN MEMAHAMI PROSPEKTUS UNTUK MEMUTUSKAN BERINVESTASI MELALUI REKSA DANA. KINERJA MASA LALU TIDAK MENCERMINKAN KINERJA MASA DATANG.

Dokumen ini disusun berdasarkan informasi dari sumber public yang dapat dipercaya oleh PT Syailendra Capital. PT Syailendra Capital tidak menjamin keakuratan, kecukupan atau kelengkapan informasi dan materi yang diberikan meskipun dokumen ini telah dipersiapkan dengan seksama. PT Syailendra Capital tidak bertanggung jawab atas segala konsekuensi hukum dan keuangan yang timbul, baik terhadap atau diderita oleh orang atau pihak apapun dan dengan cara apapun yang dianggap sebagai akibat tindakan yang dilakukan atas dasar keseluruhan atau sebagian dari dokumen ini.