

SYAILENDRA 

# MARKET INSIGHT

September 20th, 2022

## *Playing with FIRE*

*Annual Returns Plays a Big Role*



# Playing with FIRE

20 September 2022



## Financial Independence, Retire Early (FIRE)

- 🏠 FIRE merupakan gerakan mencapai cita-cita menuju kebebasan finansial dengan tujuan pensiun sedini mungkin dengan cara menabung, berinvestasi, dan menentukan gaya hidup.
- 🏠 Cita-cita tanpa sebuah upaya dan target realisasi hanyalah sebuah khayalan. Langkah awal agar terealisasi adalah kesadaran akan pentingnya perencanaan masa pensiun dan kebebasan finansial. Selanjutnya adalah melakukan kalkulasi untuk mencapai tujuan tersebut.
- 🏠 Strategi menuju FIRE bukanlah *“one size fits all”*, tetapi bisa disesuaikan sesuai dengan latar belakang dan kemampuan finansial masing-masing individu.

## Pandangan Syailendra

Dengan biaya hidup yang terus meningkat setiap tahun akibat inflasi, investor perlu merencanakan dan mengelola keuangannya dengan optimal untuk mencapai kebebasan finansial dengan tujuan akhir yaitu masa pensiun yang tenang. Perencanaan keuangan juga perlu didukung oleh kinerja investasi yang baik, sehingga perjalanan mencapai tujuan keuangan akan semakin lancar.

## Rule of FIRE

Dana yang perlu diakumulasi pada awal masa pensiun harus sebesar 25x pengeluaran tahunan setelah mempertimbangkan faktor inflasi.

Angka 25 juga bisa dihubungkan dengan usia harapan hidup manusia. Jika asumsi usia harapan adalah 75 tahun dan umur pensiun adalah 50 tahun, maka dana pensiun harus dapat mencukupi pengeluaran sampai usia habis.

**25\*x Annual Expenses**

\*Asumsi: Angka ini perlu disesuaikan apabila ada keinginan pensiun dini, sehingga membuat masa pensiun diperkirakan lebih lama dari 25 tahun.

## Siapkah Anda untuk Pensiun?

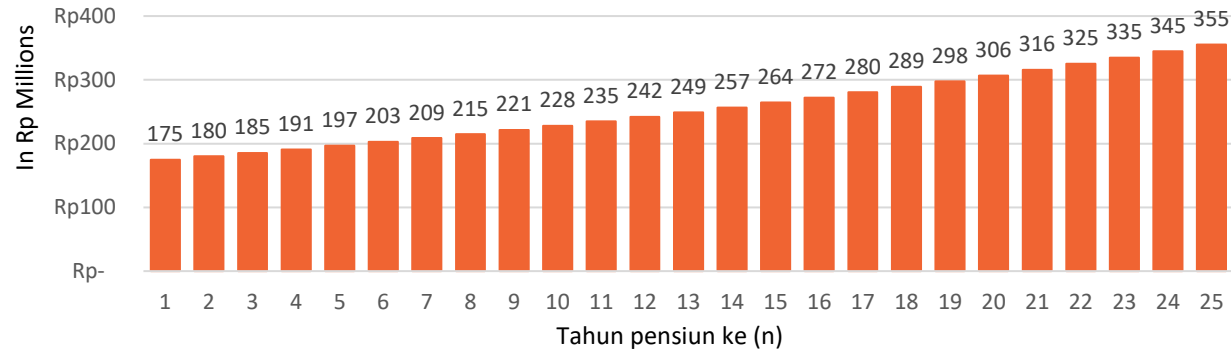
Persiapan dana pensiun secara rata-rata di Indonesia masih butuh perbaikan



Source: HSBC Future of Retirement

## Biaya Hidup Akan Selalu Meningkatkan Selaras dengan Inflasi

Efek inflasi membuat biaya hidup Rp 72 juta per tahun menjadi lebih tinggi setiap tahun\*



\*Asumsi: Pengeluaran bulanan Rp 6 juta; Inflasi 3% p.a.; Pensiun 30 tahun dari sekarang selama 25 tahun

## Rincian Biaya Untuk Pensiun

Dana yang perlu disiapkan untuk Pensiun

Rincian Biaya yang Dibutuhkan	
Total biaya yang dibutuhkan untuk pensiun	Rp 3,365 M
Total dana yang perlu diinvestasikan secara bulanan	Rp 2,054 Jt

\*Asumsi: Imbal hasil investasi 8,5% p.a. (CAGR 4% Syailendra Pendapatan Tetap Premium)

## Simulasi Masa Pensiun Menggunakan Prinsip 25x

Pengeluaran masa pensiun tertutup oleh dana yang terkumpul dan imbal hasil investasi di masa pensiun (dalam juta rupiah)

Tahun Pensiun ke-(n)	A	B	C = (A - B) x 5,4%	D = A - B + C
	Dana Pensiun	Pengeluaran Tahunan	Return Investasi	Sisa Dana Pensiun
1	Rp 3.365	Rp 175	Rp 172	Rp 3.362
2	Rp 3.362	Rp 180	Rp 171	Rp 3.353
3	Rp 3.353	Rp 185	Rp 171	Rp 3.338
4	Rp 3.338	Rp 191	Rp 170	Rp 3.317
5	Rp 3.317	Rp 197	Rp 168	Rp 3.288
21	Rp 1.508	Rp 316	Rp 64	Rp 1.257
22	Rp 1.257	Rp 325	Rp 50	Rp 982
23	Rp 982	Rp 335	Rp 35	Rp 682
24	Rp 682	Rp 345	Rp 18	Rp 355
25	Rp 355	Rp 355	-Rp 0	-Rp 0

4Y CAGR Syailendra Dana Kas

Dana pensiun terkuras habis

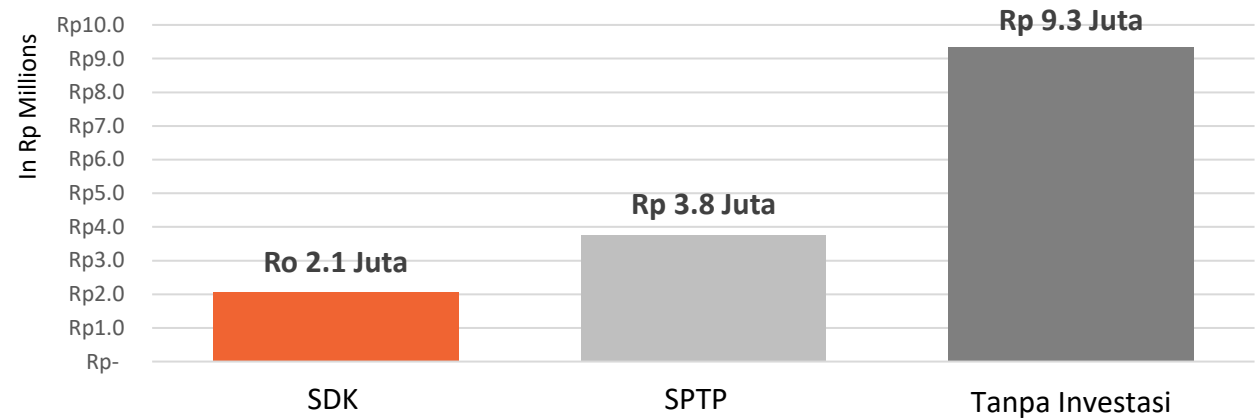
Dengan dana pensiun sebesar Rp 3,365 miliar, pengeluaran tahun pertamanya Rp 175 jt yang tiap tahunnya meningkat akibat inflasi. Dana pensiun baru akan terkuras setelah 25 tahun berlalu.

## Annual Returns Plays a Big Role

Persiapan dana pensiun perlu didukung oleh imbal hasil yang mumpuni untuk perjalanan yang lebih lancar. Dengan imbal hasil yang relatif tinggi, investor dapat meringankan beban investasi bulanan yang diperlukan untuk mencapai target nilai investasi awal masa pensiun. Terlihat bahwa semakin besar imbal hasil yang didapatkan, semakin ringan jumlah investasi yang perlu disisihkan setiap bulannya.

### Dana yang Perlu Diinvestasikan Setiap Bulan – Imbal Hasil

Semakin besar imbal hasil, semakin ringan biaya investasi yang perlu disisihkan



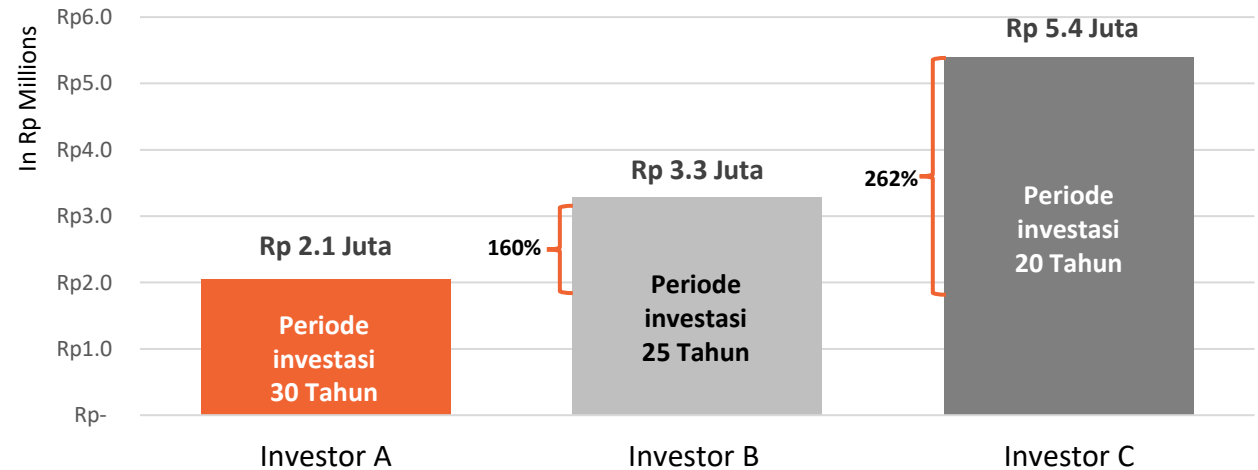
\*Asumsi: 4Y CAGR SPTP = 8.5%; 4Y CAGR SDK = 5.4%; masa pensiun 30 tahun dari sekarang; nilai tujuan Rp 3.365 Miliar

## It Pays to Invest Early

Investor A, B dan C masing-masing berinvestasi berdasarkan target nilai investasi pensiun yang sama, yaitu Rp 3,365 Miliar. Namun, Investor A sudah berinvestasi 5 tahun lebih awal dari Investor B dan 10 tahun lebih awal dari Investor C. Dengan memulai investasi lebih awal, investor dapat menyisihkan nilai investasi bulanan yang lebih kecil. Oleh karena itu, mengatur target umur pensiun sangat penting.

### Dana yang Perlu Diinvestasikan Setiap Bulan – Periode Investasi

Semakin panjang periode investasi, semakin ringan biaya investasi yang perlu disisihkan



\*Asumsi: Imbal hasil 4Y CAGR SDK = 8.5% p.a; masa pensiun 30 tahun dari sekarang; nilai tujuan Rp 3.365 Miliar

## Reksa Dana Pendapatan Tetap

Dalam simulasi pensiun, 4Y CAGR **SPTP** digunakan sebagai imbal hasil investasi untuk simulasi selama usia produktif.

Reksa dana pendapatan tetap ini bertujuan untuk memberikan hasil investasi yang optimal melalui investasi pada efek bersifat utang.

Reksa dana ini juga mempunyai porsi saham (0-15%) sebagai *booster* kinerja.

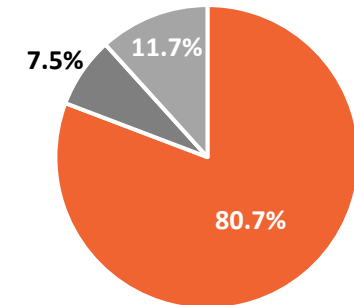
### Syailendra Pendapatan Tetap Premium (SPTP)

Imbal hasil historis SPTP dari tahun 2018

Tahun	Return SPTP
<b>2018</b>	5.8%
<b>2019</b>	10.0%
<b>2020</b>	13.2%
<b>2021</b>	6.7%
<b>4Y CAGR</b>	<b>8.5%</b>

Source: Infovesta, Syailendra Research

■ Obligasi ■ Saham ■ Pasar Uang



**Obligasi menyumbang bobot terbesar (80.7%) terhadap SPTP**

## Reksa Dana Pasar Uang

Dalam simulasi pensiun, 4Y CAGR **SDK** digunakan sebagai imbal hasil investasi untuk simulasi selama masa pensiun.

Reksa dana pasar uang ini bertujuan untuk memperoleh tingkat likuiditas yang tinggi. SDK dapat memenuhi kebutuhan uang tunai dalam waktu yang singkat sekaligus memberikan tingkat pendapatan investasi yang menarik.

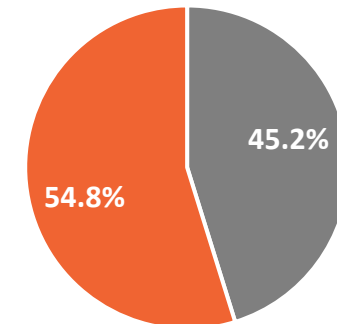
### Syailendra Dana Kas (SDK)

Imbal hasil historis SDK dari tahun 2018

Tahun	Return SDK
<b>FY 2018</b>	5.5%
<b>FY 2019</b>	6.3%
<b>FY 2020</b>	5.9%
<b>FY 2021</b>	4.1%
<b>4Y CAGR</b>	<b>5.4%</b>

Source: Infovesta, Syailendra Research

■ Obligasi ■ Pasar Uang



**SDK berinvestasi pada instrumen pasar uang dan obligasi tenor pendek (<1 tahun)**

# Disclaimer



This document is prepared by PT Syailendra Capital (“Syailendra”) and is being supplied to you on a strictly confidential basis solely for your information and is made strictly on the basis that it will remain confidential. Accordingly, this document and its contents may not be reproduced, redistributed, transmitted or passed on, directly or indirectly, to any other person or published, in whole or in part, for any purpose.

The information contained in this document does not constitute an offer to sell securities or the solicitation of an offer to buy, or recommendation for investment in, any securities in any jurisdiction. The information in this document is not intended as financial advice and is only intended for professionals with appropriate investment knowledge who can be classified as a ‘Professional Client’ under the Rules & Regulations of the appropriate financial authority. Moreover, none of the documents are intended as a prospectus within the meaning of the applicable laws of any jurisdiction and none of the documents are directed to any person in any country in which the distribution of such presentation is unlawful.

This document provides general information only. The information and opinions in the document constitute a judgment as at the date indicated and are subject to change without notice. The information may therefore not be accurate or current. The information and opinions contained in this document have been compiled or arrived at from sources believed to be reliable in good faith, but no representation or warranty, express, or implied, is made by Syailendra, as to their accuracy, completeness or correctness and Syailendra does also not warrant that the information is up to date. Moreover, you should be aware of the fact that investments in undertakings, securities or other financial instruments involve risks. Past results do not guarantee future performance. Syailendra accepts no liability for any loss arising from the use of material presented in this presentation.

# SYAILENDRA

## PT Syailendra Capital

District 8 Treasury Tower  
39th Fl. Unit 39A, SCBD Lot 28  
Jl. Jend. Sudirman Kav. 52-53  
Jakarta 12190  
P. : +62 21 2793 9900  
F. : +62 21 2972 1199

 @reksadana.syailendra

 Syailendra Capital

 Syailendra Capital

 Syailendra Capital

 [www.syailendracapital.com](http://www.syailendracapital.com)