

MARKET REVIEW

- Selama bulan Desember 2025 10-year government bond mengalami penurunan yield sebesar -24.8 bps ke 6.07%. IHSG naik sebesar 1.62 % MoM, ditutup di 8,646.94. Sektor yang mempengaruhi pergerakan IHSG antara lain sektor keuangan (2.57% MoM) dan infrastruktur (15.96% MoM)
- Non Farm Payrolls AS bertambah 64 ribu di November (Okt'25: -105 ribu), melampaui ekspektasi pasar yang memperkirakan kenaikan 50ribu lapangan kerja. Kenaikan ini didorong oleh penambahan tenaga kerja di sektor kesehatan(+46 ribu), konstruksi(+28 ribu), bantuan sosial(+18 ribu). Sebaliknya, lapangan kerja di sektor transportasi, pergudangan mengalami penurunan(-18 ribu)
- Laju inflasi tahunan AS, berdasarkan Indeks Harga Konsumen (IHK), tercatat sebesar 2,7% YoY pada November (Sep'25: 3,0% YoY), lebih rendah dari ekspektasi konsensus sebesar 3,1% YoY. Perlambatan inflasi ini didorong oleh melambatnya kenaikan harga pada sektor makanan, biaya tempat tinggal, mobil dan truk bekas. Di sisi lain, inflasi pada energi, pakaian, kendaraan baru justru mencatatkan kenaikan

Nilai Aktiva Bersih	28 Nov 2025	30 Des 2025
Nilai Aktiva Bersih per Unit (Rp)	1,596.23	1,628.15
Unit Penyertaan (juta)	73.44	73.58
Nilai Aktiva Bersih Total (Rp miliar)	117.23	119.79

KEBIJAKAN INVESTASI

Saham : 1% - 79%

Obligasi : 1% - 79%

Pasar Uang : 0% - 79%

ALOKASI ASET

Saham : 38.56%

Obligasi : 40.96%

Lainnya : 20.48%

PEMILIK ALOKASI ASET TERBESAR (%)

Obligasi Negara Republik Indonesia Seri FR0086	22.59%
Obligasi Negara Republik Indonesia Seri FR0104	9.65%
Obligasi Negara Republik Indonesia Seri FR0101	8.72%
Darma Henwa Tbk	3.99%
Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	3.45%
Bank Central Asia Tbk	3.35%
Vale Indonesia Tbk	2.53%
Merdeka Copper Gold Tbk	2.51%
Bank Negara Indonesia Tbk	2.50%
Super Bank Indonesia Tbk	2.50%

Catatan: Informasi ini berdasarkan data per tanggal 30 atau 31 setiap bulannya atau hari bursa setelahnya.

KINERJA DAN INDIKATOR PEMBANDING

	YTD	1 bulan	3 bulan	6 bulan	1 Tahun	3 Tahun	5 Tahun	Sejak diluncurkan
TALP	9.26%	2.00%	5.07%	8.54%	9.26%	15.28%	23.94%	62.81%
Tolak Ukur *	5.26%	0.43%	1.25%	2.56%	5.26%	16.58%	31.91%	70.17%
Kinerja Tertinggi	Nov-20	8.44%	Kinerja masa lalu tidak mencerminkan kinerja di masa yang akan datang					
Kinerja Terendah	Mar-20	-17.54%						

*) Sejak November 2021 – sekarang : IDRE6MO(rata-rata deposito 6 bln net) + 2% (Sumber : Bloomberg)
*) Sampai dengan Oktober 2021: Bindo Index(50%) dan IHSG(50%) (IDRE6MO : sumber Bloomberg)

SURAT KONFIRMASI TRANSAKSI UNIT PERNYATAAN

Merupakan surat atau bukti konfirmasi tertulis kepemilikan Unit Penyertaan yang mengonfirmasikan pelaksanaan perintah pembelian dan/atau penjualan kembali Unit Penyertaan dan/atau pengalihan investasi dari Pemegang Unit Penyertaan dan menunjukkan jumlah Unit Penyertaan yang dimiliki oleh Pemegang Unit Penyertaan serta berlaku sebagai bukti kepemilikan Unit Penyertaan yang disediakan oleh Bank Kustodian bagi Pemegang Unit Penyertaan secara elektronik. Dalam hal telah terdapat fasilitas Acuan Kepemilikan Sekuritas (AKSes) Pemegang Unit Penyertaan dapat Melihat kepemilikan Reksa Dana melalui laman <https://akses.ksei.co.id/>.

PT Trimegah Asset Management
Gedung Artha Graha Lt.19 Jl. Jend. Sudirman Kav 52-53, Jakarta 12190 Indonesia
t. +62-21 2924 8030 wa. +62 811-1282-999 e. cs_tram@trimegah.com

DESKRIPSI PRODUK

TRAM Alpha adalah Reksa Dana Campuran yang berbentuk Kontrak Investasi Kolektif berdasarkan Undang-Undang No. 8 tahun 1995 tentang Pasar Modal beserta peraturan pelaksanaannya dan dikelola oleh PT Trimegah Asset Management.

MANAJER INVESTASI

PT Trimegah Asset Management berdiri pada Januari 2011 merupakan anak perusahaan dari PT Trimegah Sekuritas Indonesia, yang memiliki pengalaman lebih dari 30 tahun di Pasar Modal Indonesia. Trimegah memiliki izin usaha dari OJK sebagai Manajer Investasi dengan Nomor KEP-02/ BL/MI/2011.

PROFIL BANK KUSTODIAN

PT Bank HSBC Indonesia (dahulu dikenal sebagai PT Bank Ekonomi Raharja) telah beroperasi di Indonesia sejak 1989 yang merupakan bagian dari HSBC Group dan telah memperoleh persetujuan untuk menjalankan kegiatan usaha sebagai Kustodian di bidang Pasar Modal dari Otoritas Jasa Keuangan ("OJK") No. KEP02/PM.2/2017 pada tanggal 20 Januari 2017.

TUJUAN INVESTASI

TRAM Alpha bertujuan untuk mendapat hasil investasi yang optimal dalam jangka panjang dan dalam segala kondisi pasar melalui investasi di beberapa kelas aset, yaitu Efek bersifat ekuitas, Efek bersifat utang dan instrumen pasar uang dalam negeri.

MANFAAT INVESTASI

- Pengelolaan Secara Profesional
- Potensi Pertumbuhan Nilai Investasi
- Diversifikasi Investasi
- Manfaat Skala Ekonomis
- Kemudahan Pencairan Investasi (likuid)
- Kenyamanan administrasi dan transparansi

RISIKO INVESTASI

- Risiko Wanprestasi
- Risiko Likuiditas
- Risiko Pembubaran dan Likuidasi
- Risiko Perubahan Politik, Ekonomi dan Peraturan Perpajakan
- Risiko Nilai Tukar Mata Uang Asing
- Risiko Konsentrasi Portofolio Efek

INFORMASI REKSA DANA

Jenis : Reksa Dana Campuran

Tanggal Peluncuran : 01 Mei 2013

Tanggal Efektif : 20 Maret 2013

No.Surat Pernyataan Efektif : No. S-57/D.04/2013

Bank Kustodian : PT Bank HSBC Indonesia

Kode ISIN : IDN000153301

Ticker Bloomberg : TRAMALP.IJ

Periode Penilaian : Harian

Mata Uang : Rupiah (IDR)

Min. Investasi Awal : Rp100.000,-

Jumlah Unit Ditawarkan : 2.000.000.000 UP

BIAYA INVESTASI

Biaya Pembelian : Maks. 2%

Biaya Penjualan Kembali : Maks. 2%

Biaya Pengalihan : Maks. 2%

Biaya Manajemen : Maks. 3%

Biaya Kustodian : Maks. 0,20%

Biaya Bea Materai : Jika ada

Biaya Penerbitan dan Distribusi Laporan Bulanan dan Surat Konfirmasi Transaksi : Jika ada

TABEL DESKRIPSI RISIKO

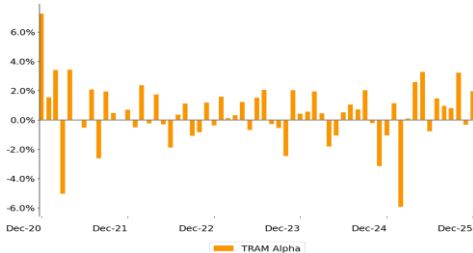
Rendah					Tinggi
1	2	3	4	5	

Keterangan Risiko:
Reksa Dana TRAM Alpha berinvestasi pada saham-saham big caps, efek bersifat utang dan instrumen pasar uang. Reksa Dana ini memiliki risiko menengah.

KINERJA PORTOFOLIO SEJAK DILUNCURKAN



KINERJA BULANAN DALAM 5 TAHUN TERAKHIR



PERSYARATAN DAN TATA CARA PEMBELIAN

Dapat dilihat melalui laman:
<http://www.trimegah-am.com/how/retail-client/pembelian-unit-penyertaan>

PROSPEKTUS



PT Trimegah Asset Management
Gedung Artha Graha Lt.19 Jl. Jend. Sudirman Kav 52-53, Jakarta 12190 Indonesia
t. +62-21 2924 8030 wa. +62 811-1282-999 e. cs_tram@trimegah.com



www.trimegah-am.com



[@trimegah.am](https://www.instagram.com/trimegah.am)



[trimegah-am](https://www.youtube.com/trimegah-am)



DISCLAIMER: INVESTASI MELALUI REKSA DANA MENDANGUNG RISIKO. SEBELUM MEMUTUSKAN BERINVESTASI, CALON INVESTOR WAJIB MEMBACA DAN MEMAHAMI PROSPEKTUS. KINERJA MASA LALU TIDAK MENJAMIN/ MENCERMINKAN INDIKASI KINERJA DI MASA YANG AKAN DATANG. OTORITAS JASA KEUANGAN TIDAK MEMBERIKAN PERNYATAAN MENYETUJUI ATAU TIDAK MENYETUJUI EFEK INI, TIDAK JUGA MENYATAKAN KEBENARAN ATAU KECUKUPAN ISI PROSPEKTUS REKSA DANA INI. SETIAP PERNYATAAN YANG PERKENTANGAN DENGAN HAL - HAL TERSEBUT ADALAH PERBUATAN MELANGGAR HUKUM.

Reksa dana merupakan produk Pasar Modal dan bukan produk yang diterbitkan oleh Agen Penjual/Perbankan. Agen Penjual Efek Reksa Dana tidak bertanggung jawab atas tuntutan dan risiko pengelolaan portofolio reksa dana yang dilakukan oleh Manajer Investasi. Ringkasan informasi produk ini tidak menggantikan Prospektus Reksa Dana dan disiapkan oleh PT Trimegah Asset Management hanya untuk kebutuhan informasi dan bukan merupakan suatu bentuk penawaran untuk membeli atau permintaan untuk menjual. Seluruh informasi yang terkandung pada dokumen ini disajikan dengan benar. Apabila perlu, investor disarankan untuk meminta pendapat profesional sebelum mengambil keputusan berinvestasi. Kinerja masa lalu tidak serta merta menjadi petunjuk untuk kinerja di masa mendatang, dan bukan juga merupakan perkiraan yang dibuat untuk memberikan indikasi mengenai kinerja atau kecenderungannya di masa mendatang. PT Trimegah Asset Management selaku Manajer Investasi berizin dan diawasi oleh OJK.