

Προφίλ ρίσκου και απόδοσης



Επενδυτικός Σκοπός

Ο επενδυτικός σκοπός του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι να προσφέρει στον μεριδιούχο κυρίως εισόδημα και δευτερευόντως υπεραξία, επενδύοντας κυρίως σε ομόλογα των αναπτυγμένων χωρών σε ευρώ, σε διαθέσιμα, και σε μικρότερο βαθμό (όχι περισσότερο από το 10% του ενεργητικού του) σε επιλεγμένες μετοχικές αξίες. Το αμοιβαίο κεφάλαιο χαρακτηρίζεται από ενεργή διαχειριστική πολιτική και σκοπός του είναι να προσφέρει στους επενδυτές μακροχρόνια ανάπτυξη κεφαλαίου.

Επενδυτική Στρατηγική

Το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε τίτλους σταθερού εισοδήματος σε ευρώ, που εκδίδονται από χώρες-μέλη της Ε.Ε., οργανισμούς, χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και εταιρείες. Το αμοιβαίο κεφάλαιο επιδιώκει να μεγιστοποιεί τη συνολική απόδοση και δεν ακολουθεί συγκεκριμένο δείκτη αναφοράς. Η επενδυτική ομάδα βασίζεται στη θεμελιώδη ανάλυση για να δημιουργήσει επενδυτικές αξίες, αλλά επίσης παρακολουθεί τις βραχυπρόθεσμες κινήσεις της αγοράς αναθεωρώντας τακτικά τη σχέση απόδοσης-κινδύνου του χαρτοφυλακίου.

Στοιχεία Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Ενεργητικό (εκ.):	€ 25.781
Καθαρή τιμή Μεριδίου	€ 8.3706
Συγκρότηση:	1/6/1992
Αρ. Αδείας:	ΦΕΚ. Β' 239/18-05-1992
Δείκτης αναφοράς:	Bloomberg EuroAgg Total Return Index Value Unhedged EUR
Νόμισμα Βάσης:	Ευρώ
ISIN:	GRF000088002
Bloomberg Ticker:	HSBCIGB GA
Ελάχιστο ποσό συμμετοχής	€ 1,500
Προμήθεια: Διάθεσης έως 2%**	
Προμήθεια: Εξαγοράς 0%	
Αμοιβή Διαχείρισης 1,25%	

* Προμήθειες διαπραγματεύσιμες σύμφωνα με τον επίσημο τιμοκατάλογο προμηθειών που έχει αναρτηθεί στο www.triton-am.com

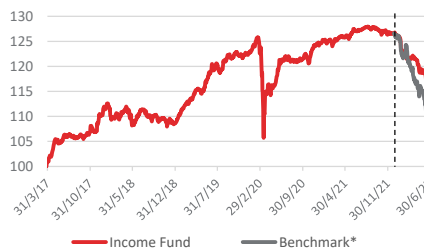
Αποδόσεις	Στις 30/6/2022			Ημερολογιακό έτος		
Σωρευτικές Αποδόσεις (%)	ΥTD	1 Έτος	3 Έτη	3 Έτη	5 Έτη	10 Έτη
TRITON Εισοδήματος Ομολογιών Ευρώ Αναπτυγμένων Χωρών	-8.10%	-8.40%	-2.19%	16.49%	26.60%	-
Bloomberg EuroAgg Total Return Index Value Unhedged EUR	-12.13%	-	-	-	-	-
Διαφορά	4.03%	-	-	-	-	-

Ετησιοποιημένες Αποδόσεις (%)	1 Έτος	3 Έτη	5 Έτη	10 Έτη	Από την Έναρξη
TRITON Εισοδήματος Ομολογιών Ευρώ Αναπτυγμένων Χωρών	-8.40%	-0.73%	1.90%	-	-
Bloomberg EuroAgg Total Return Index Value Unhedged EUR	-	-	-	-	-

Σημειώσεις: Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μετονομάστηκε από TRITON A/K Εισοδήματος Ομολογιών Ευρώ Αναπτυγμένων Χωρών σε TRITON A/K Εισοδήματος Ομολογιών Αναπτυγμένων Χωρών σύμφωνα με την υπ' αριθμ. 305/8.11.2018 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. 2. Από την 01/01/2022 ο νέος δείκτης είναι ο Bloomberg EuroAgg Total Return Index Value Unhedged EUR. 3. Μέχρι τη χρήση του 2021, ο Δείκτης Αναφοράς ήταν το Euribor 12μήνου προσαυξημένο κατά 0,50% σε ετήσια βάση.

Η επένδυση που διαφημίζεται αφορά την απόκτηση μεριδίων σε κεφάλαιο και όχι σε συγκεκριμένο υποκείμενο στοιχείο του ενεργητικού.

Διαγραμματική Εξέλιξη Τιμών A/K

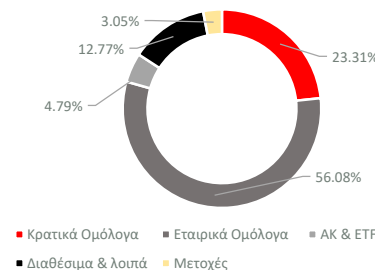


Στατιστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

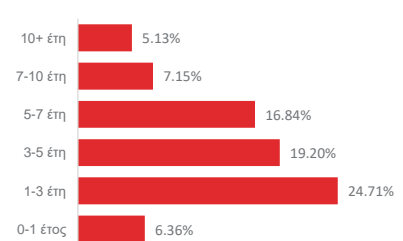
Τυπική Απόκλιση (3E ημερησίως, ετησ.%)	5.41
Ωφέλιμη Διάρκεια (σε έτη)	5.97
Τροποποιημένη Διάρκεια	4.60
Τοκομερίδια (%)	1.61
Απόδοση στη Λήξη (%)	4.28

* Σημειώσεις: 1. Από την 01/01/2022 ο δείκτης αναφοράς θα είναι ο Bloomberg EuroAgg Total Return Index Value Unhedged EUR.

Κατανόμη Ενεργητικού



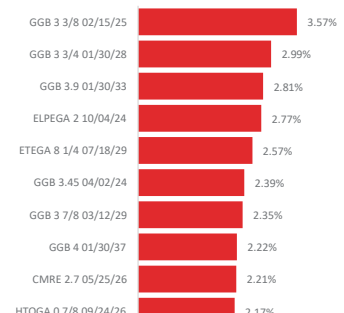
Κατανόμη με βάση την Ωρίμανση



Κλαδική Κατανομή



Κύριες Θέσεις



Μεταβλητή Αμοιβή Διαχείρισης

Ανερχόμενη σε ποσοστό 15% επί της τυχόν θετικής διαφοράς μεταξύ της απόδοσης της καθαρής τιμής μεριδίου και της απόδοσης του δείκτη Bloomberg EuroAgg Total Return Index Value Unhedged EUR της ίδιας χρονικής περιόδου.

Από 01/01/2022 η μεταβλητή αμοιβή θα υπολογίζεται και θα πληρώνεται, εφόσον έχει επιτευχθεί υπεραπόδοση σε σχέση με το δείκτη αναφοράς, ακόμη και σε περιόδους αρνητικών αποδόσεων, ενώ δεν θα υπολογίζεται ούτε θα πληρώνεται εάν υποαποδίδει σε σχέση με το δείκτη, ακόμη και σε περιόδους που απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι θετική.

Ο υπολογισμός της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης ("performance fee"), γίνεται σύμφωνα με τις Κατευθυντήριες Γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA) με αρ. 34-39-992, περί αμοιβών επίδοσης ΟΣΕΚΑ και ορισμένων τύπων ΟΕΕ, όπως ισχύουν από 1/1/2022 και έχουν ενσωματωθεί στην εποπτική πρακτική της Ελληνικής Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Διαχειριστής Διαχειριστής
Triton Asset Management ΑΕΔΑΚ
Αρ. Αδείας ΕΚ 76/26.3.1991
www.triton-am.com

Θεματοφύλακας

HSBC Continental Europe – Ελλάδα

Σημεία Διάθεσης

Στα γραφεία μας:
Βαλαωρίτου 15, Αθήνα, 10671
Τηλ.: +30 216 500 1800
Fax: +30 210 364 3855
Email: info@triton-am.com
τους αντιπροσώπους και τους διαμεσολαβητές μας.



Η TRITON είναι συμβαλλόμενο μέλος του διεθνούς δικτύου επενδυτών Principles for Responsible Investment που υποστηρίζονται από τα Ηνωμένα Έθνη - μια διεθνής πρωτοβουλία όπου οι επενδυτές μπορούν να συνεργαστούν, να κατανοήσουν και να διαχειριστούν περιβαλλοντικούς, κοινωνικούς και σχετικούς με τη διακυβέρνηση παράγοντες στις επενδυτικές τους αποφάσεις και τις πρακτικές διοικήσεις.

www.unpri.org

Σχόλιο Διαχειριστή

Ο πληθωρισμός ήταν το κυρίαρχο θέμα στο δεύτερο τρίμηνο. Οι ρυθμοί πληθωρισμού στις ΗΠΑ, το Ηνωμένο Βασίλειο και την Ευρωζώνη κυμάνθηκαν στο πάνω όριο του 8% ετησίως μέχρι το τέλος του δεύτερου τριμήνου. Οι κεντρικές τράπεζες παγκοσμίως παρέμειναν σταθερά σε καθεστώς σφικτής νομισματικής πολιτικής. Το δολάριο κυριάρχησε κατά το 2ο τρίμηνο. Όλα τα νομίσματα της G10 έχασαν έδαφος έναντι του αμερικανικού νομίσματος. Οι αγορές επιτοκίων είδαν περαιτέρω άνοδο των αποδόσεων κατά το δεύτερο τρίμηνο, σε μεγάλο βαθμό λόγω των ολοένα και πιο επιθετικών επιτοκιακών προσδοκιών των κεντρικών τραπεζών. Στην αρχή του τριμήνου, η αγορά ανέμενε αύξηση από την Fed κατά 50 μονάδες βάσης τον Μάιο και μια επακόλουθη αύξηση κατά 25 μονάδες βάσης τον Ιούνιο. Τον Ιούνιο σημειώθηκε αύξηση των επιτοκίων της Fed κατά 75 bp. Οι βασικές αποδόσεις στην Ευρώπη ακολούθησαν σε μεγάλο βαθμό, καθώς οι αγορές προσροφλούσαν μια πιο επιθετική ΕΚΤ. Οι αποδόσεις 10Y BTP αυξήθηκαν για λίγο πάνω από το 4%, σημειώνοντας τα υψηλότερα επίπεδα από τις αρχές του 2014 και η απόδοση του 10Y GGB ανέβηκε στο 4.40%. Τα πιστωτικά περιθώρια διευρύνθηκαν το 2ο τρίμηνο, σύμφωνα με την γενικότερη κίνηση της αγοράς για αποτροπή του κινδύνου, με τα περιθώρια των USD HY να καταγράφουν την μεγαλύτερη διέυρυνση. Το TRITON εισόδημα σημείωσε αρνητικό αποτέλεσμα 8.10% έναντι -12.13% του σχετικού δείκτη αναφοράς κατά το πρώτο εξάμηνο του έτους.

Βασικοί Κίνδυνοι

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται σε επενδυτικούς κινδύνους και άλλους σχετικούς κινδύνους από τη διαχείριση και τους τίτλους που χρησιμοποιεί για την επίτευξη του στόχου του. Ο πίνακας στα δεξιά εξηγεί πώς αυτοί οι κίνδυνοι σχετίζονται μεταξύ τους και τα αποτελέσματά για τον Μέτοχο που θα μπορούσαν να επηρεάσουν μια επένδυση στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

Οι επενδυτές θα πρέπει επίσης να διαβάσουν τις Περιγραφές των Κινδύνων στο Ενημερωτικό Δελτίο για μια πλήρη περιγραφή κάθε κινδύνου.

Επενδυτικοί Κίνδυνοι

Κίνδυνοι από τη διαχείριση και τους τίτλους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Επιτοκιακός Κίνδυνος	Κίνδυνος Υποβάθμισης	Πιστωτικός Κίνδυνος	Παράγωγα (Μόχλευση)
Αύξηση των επιτοκίων προκαλεί πτώση στις αξίες των ομολόγων.	Ομόλογα Υψηλής Πιστοληπτικής Αξιολόγησης μπορεί να διατρέχουν τον κίνδυνο υποβάθμισης σε Ομόλογα Χαμηλής Πιστοληπτικής Αξιολόγησης.	Είναι η πιθανότητα μικρής απόδοσης από το επιτοκιακό αποτέλεσμα με την πιθανότητα απώλειας μεγάλου μέρους της επένδυσης λόγω αδυναμίας εκπλήρωσης των υποχρεώσεων του εκδότη.	Ο κίνδυνος αγοράς στα παράγωγα προϊόντα είναι μεγαλύτερος και πολυπλοκότερος. Η μεγάλη μεταβλητότητα στην τιμή ενός παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου οφείλεται στο γεγονός ότι μια μικρή κίνηση της τιμής του υποκείμενου τίτλου, δείκτη, μπορεί να οδηγήσει σε σημαντική κίνηση της τιμής του παράγωγου μέσου.

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

Copyright© Εκδόθηκε από την TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ (ΓΕΜΗ: 832401000), Ιούνιος 2022. ΜΕ ΕΠΙΦΥΛΑΞΗ ΠΛΗΤΟΣ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΟΣ. Κανένα μέρος του παρόντος κειμένου δεν επιτρέπεται να αναπαραχθεί ή να αποθηκευθεί σε σύστημα, από το οποίο μπορεί να ανακτηθεί ή να διαβιβασθεί σε οποιαδήποτε μορφή ή με οποιοδήποτε μέσο, ηλεκτρονικό, μηχανικό, φωτοτυπικό, μαγνητοφώνησης ή άλλο, χωρίς προηγούμενη γραπτή άδεια της εταιρίας TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ.

Το παρόν έντυπο έχει αποκλειστικώς και μόνο ενημερωτικό χαρακτήρα και δεν παρέχει, περιέχει ή συνιστά σε καμία περίπτωση επενδυτική συμβουλή ή σύσταση ή προτροπή για αγορά προς οποιονδήποτε ως προς το Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Οι επενδυτές θα πρέπει να ανατρέχουν και να διαβάζουν το Ενημερωτικό Δελτίο των ΟΣΕΚΑ και τις Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές (ΚΙΙΔ) προτού λάβουν τελικές επενδυτικές αποφάσεις.