

Συνοπτικός Δείκτης Κινδύνου

Χαμηλότερος κίνδυνος ← Υψηλότερος κίνδυνος →



Ο δείκτης κινδύνου βασίζεται στην παραδοχή ότι θα διακρατήσετε το προϊόν για το προτεινόμενο χρονικό διάστημα των 3 ετών.

Επενδυτικός Σκοπός

Το αμοιβαίο κεφάλαιο TRITON Μικτό στοχεύει στην επίτευξη θετικών αποδόσεων σε μακροχρόνιο ορίζοντα. Η διαχείριση στηρίζεται στην αποτελεσματική κατανομή του χαρτοφυλακίου (multi-asset allocation), ενώ οι επενδυτικές επιλογές δεν εξαρτώνται από συσχέτιση με δείκτες αναφοράς. Το αμοιβαίο κεφάλαιο χαρακτηρίζεται από ενεργή διαχειριστική πολιτική και σκοπός του είναι να προσφέρει στους επενδυτές μακροχρόνια ανάπτυξη κεφαλαίου.

Επενδυτική Στρατηγική

Επενδύει σε μετοχές, ομολογίες, διαθέσιμα καθώς και σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα μέσω μιας ευέλικτης στρατηγικής.

Στοιχεία Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Ενεργητικό (εκ.):	€ 26.883
Καθαρή τιμή Μεριδίου	€ 9.7613
Συγκρότηση:	30/9/1994
Αρ. Αδείας:	ΦΕΚ. Β' 675/08-09-1994
Δείκτης αναφοράς:	Blended Index
Νόμισμα Βάσης:	Ευρώ
ISIN:	GRF000090008
Bloomberg Ticker:	HSBCGRB GA
Ελάχιστο ποσό συμμετοχής	€ 1,500
Προμήθεια: Διάθεσης έως 0.30%**	
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 31/12/2022			Ημερολογιακό έτος		
	YTD	1 Έτος	3 Έτη	3 Έτη	5 Έτη	10 Έτη
Σωρευτικές Αποδόσεις (%)						
TRITON Balanced Fund	-2.23%	-2.23%	9.69%	9.69%	17.05%	46.33%
Blended Index	-14.11%	-	-	-	-	-
Διαφορά	11.88%	-	-	-	-	-

Ετησιοποιημένες Αποδόσεις (%)	1 Έτος	3 Έτη	5 Έτη	10 Έτη	Από την Έναρξη
TRITON Balanced Fund	-2.23%	3.13%	3.21%	-	-
Blended Index	-	-	-	-	-
Διαφορά	-	-	-	-	-

Σημειώσεις: 1. Από την 01/01/2022 ο νέος δείκτης αναφοράς θα έχει την εξής σύνθεση: 45% Dow Jones Global Index, 45% Bloomberg EuroAgg Total Return Index Value Unhedged EUR και 10% Euribor 12 Month ACT/360.

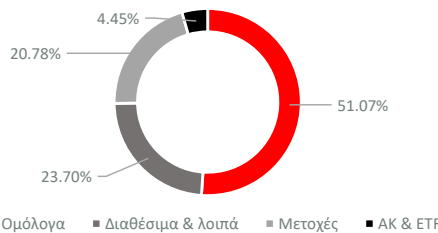
Η επένδυση που διαφιμίζεται αφορά την απόκτηση μεριδίων σε κεφάλαιο και όχι σε συγκεκριμένο υποκείμενο στοιχείο του ενεργητικού.

Διαγραμματική Εξέλιξη Τιμών Α/Κ

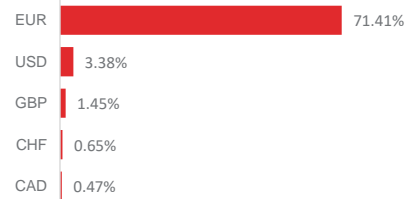


*Σημειώσεις: 1. Από την 01/01/2022 ο νέος δείκτης αναφοράς θα έχει την εξής σύνθεση: 45% Dow Jones Global Index, 45% Bloomberg EuroAgg Total Return Index Value Unhedged EUR και 10% Euribor 12 Month ACT/360.

Κατανομή Ενεργητικού



Νομισματική Κατανομή



Κύριες Θέσεις σε Ομόλογα

ELPEGA 2 10/04/24	4.64%
TITKGA 2 3/8 11/16/24	3.93%
ALPHA 3 02/14/24	2.96%
ALPHA 7 1/2 06/16/27	2.94%
CMRE 2.7 05/25/26	2.80%

Κύριες Θέσεις σε Μετοχές

PIRAEUS BANK	7.37%
BAYER	1.76%
BNP	1.58%
COMPASS GROUP	1.45%
QUEST	1.26%

ΠΑΡΑΓΩΓΑ 22.68%

Σχόλιο Διαχειριστή

Μετά από μια ανοδική αγορά που διήρκεσε για περισσότερο από μια δεκαετία από την Παγκόσμια Χρηματοπιστωτική Κρίση του 2008-09, οι αγορές γνώρισαν σημαντική υποχώρηση το 2022. Η άνοδος του πληθωρισμού στα υψηλά 40 ετών οδήγησε τη Fed σε μια άνευ προηγουμένου σειρά αυξήσεων των επιτοκίων, οδηγώντας σε κατάρρευση τις αγορές ομολόγων και μετοχών έως το τέλος του έτους. Επιπλέον, ο πόλεμος στην Ουκρανία αναστάτωσε τις παγκόσμιες αλυσίδες εφοδιασμού τροφίμων και ενέργειας, ένα φαινόμενο το οποίο οξύνθηκε από την εμπορική σύγκρουση μεταξύ ΗΠΑ και Κίνας. Ο ρόλος του αμερικανικού δολαρίου ως ασφαλές καταφύγιο ενισχύθηκε, με τα αγαθά σχεδόν παντού να γίνονται πιο ακριβά, ενισχύοντας τις συσφικτικές πιέσεις των παγκοσμίων κεντρικών τραπεζών παγκοσμίως. Σε αυτό το περιβάλλον, οι μετοχές και τα ομόλογα υποχώρησαν, καταγράφοντας τη μεγαλύτερη από κοινού ετήσια μείωση όλων των εποχών το 2022, με κοινές απώλειες περίπου 20% στο χαμηλό σημείο. Τα μετρητά ξεπέρασαν σχεδόν κάθε κατηγορία περιουσιακών στοιχείων. Το αμοιβαίο κεφάλαιο σημείωσε αρνητική απόδοση -2.23% το 2022 που αποδίδεται κυρίως σε αμυντικές μετοχικές θέσεις οι οποίες συνέβαλαν θετικά κατά +0,1% στη συνολική απόδοση και στη κοντινή διάρκεια του ομολογιακού χαρτοφυλακίου που συνέβαλε αρνητικά κατά 2% στη συνολική απόδοση. Κατά τη διάρκεια του έτους, το αμοιβαίο έκανε χρήση παραγώγων για τον μετριασμό του συναλλαγματικού κινδύνου και συγκεκριμένα της έκθεσης σε δολάρια ΗΠΑ. Επίσης, μελλοντικά συμβόλαια μεγάλων χρηματιστηριακών δεικτών χρησιμοποιήθηκαν είτε για μείωση είτε για αύξηση της έκθεσης σε μετοχές σύμφωνα με τις ταχέως μεταβαλλόμενες συνθήκες της αγοράς. Τα παράγωγα προϊόντα συνεισέφεραν περίπου -0,5% στην απόδοση του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Μεταβλητή Αμοιβή Διαχείρισης

Ανερχόμενη σε ποσοστό 15% επί της τυχόν θετικής διαφοράς μεταξύ της απόδοσης της καθαρής τιμής μεριδίου και της απόδοσης του δείκτη Blended Index 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 ιδιοκτησίας.

www.unpri.org

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 αποτελέσματα 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

Πιστωτικός Κίνδυνος	Κίνδυνος Ρευστότητας	Κίνδυνος Αντισ/νου	Παράγωγα (Μόχλευση)
Είναι η πιθανότητα μικρής απόδοσης από το επιτοκιακό αποτέλεσμα με την πιθανότητα απώλειας μεγάλου μέρους της επένδυσης λόγω αδυναμίας εκπλήρωσης των υποχρεώσεων του εκδότη.	Προσπάθεια ρευστοποίησης ενός τίτλου σε μια αγορά όπου δεν υπάρχει αντίστοιχη ζήτηση, ενδέχεται να προκαλέσει μεγάλες αυξομειώσεις στην τιμή του τίτλου. Τίτλοι με μεγάλη εμπρορευσιμότητα ενέχουν μικρότερο κίνδυνο ρευστότητας.	Ο κίνδυνος να μην εκπληρωθεί ομαλά ο διακανονισμός συναλλαγών επί χρηματοπιστωτικών μέσων ειδικά εάν ο αντισυμβαλλόμενος δεν καταβάλει χρήματα ή δεν παραδίδει τίτλους έγκαιρα σε εκπλήρωση υποχρέωσης.	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), Ιανουάριος 2023. 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 οποιοδήποτε 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.