

### Συνοπτικός Δείκτης Κινδύνου



Ο δείκτης κινδύνου βασίζεται στην παραδοχή ότι θα διακρατήσετε το προϊόν για το προτεινόμενο χρονικό διάστημα των 5 ετών.

### 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.):	€ 24.688
Καθαρή τιμή Μεριδίου	€ 8.2243
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 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](http://www.triton-am.com)

Αποδόσεις	Στις 31/12/2022			Ημερολογιακό έτος		
Σωρευτικές Αποδόσεις (%)	ΥTD	1 Έτος	3 Έτη	3 Έτη	5 Έτη	10 Έτη
TRITON Εισοδήματος Ομολογιών Ευρώ Αναπτυγμένων Χωρών	-9.71%	-9.71%	-6.51%	-6.51%	3.72%	41.06%

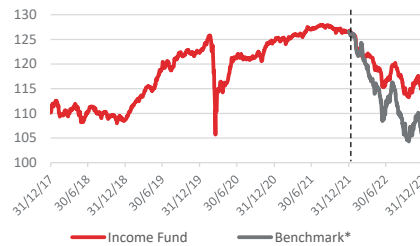
Bloomberg EuroAgg Total Return Index Value Unhedged EUR	-17.18%	-17.18%	-	-	-	-
Διαφορά	7.47%	7.47%	-	-	-	-

Ετησιοποιημένες Αποδόσεις (%)	1 Έτος	3 Έτη	5 Έτη	10 Έτη	Από την Έναρξη
TRITON Εισοδήματος Ομολογιών Ευρώ Αναπτυγμένων Χωρών	-9.71%	-2.22%	0.74%	-	-
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 12μηνου 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

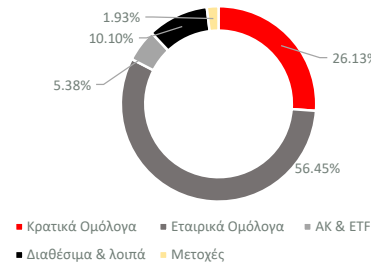


### Στατιστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

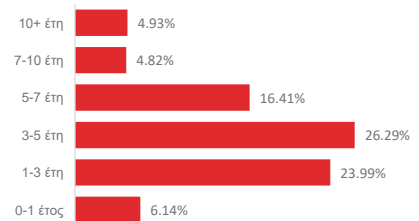
Τυπική Απόκλιση (3Ε ημερησίως, ετησ.%)	5.24
Ωφέλιμη Διάρκεια (σε έτη)	4.40
Τροποποιημένη Διάρκεια	3.35
Τοκομερίδια (%)	1.69
Απόδοση στη Λήξη (%)	5.24

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

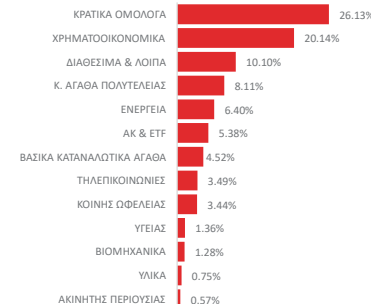
### Κατανομή Ενεργητικού



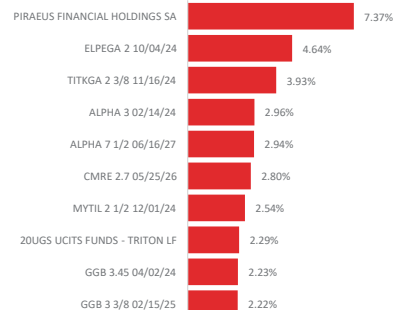
### Κατανομή με βάση την Ωριμότητα



### Κλαδική Κατανομή



### Κύριες Θέσεις



ΠΑΡΑΓΩΓΑ 12.50%

## 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

**Διαχειριστής Διαχειριστής**  
Triton Asset Management ΑΕΔΑΚ  
Αρ. Αδείας ΕΚ 76/26.3.1991  
[www.triton-am.com](http://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](mailto: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](http://www.unpri.org)

## Σχόλιο Διαχειριστή

Η διατήρηση των πληθωριστικών πιέσεων σε υψηλά επίπεδα και πάνω των αναμενόμενων τιμών ήταν το κύριο χαρακτηριστικό που καθόρισε την νομισματική πολιτική διεθνώς το 2022. Οι αποδόσεις των βασικών επιτοκίων εκτινάχθηκαν στα ύψη κατά τη διάρκεια της χρονιάς καθώς οι κεντρικές τράπεζες ξεκίνησαν έναν επιθετικό κύκλο αύξησης των επιτοκίων σε μια προσπάθεια να συγκρατήσουν τον πληθωρισμό. Η Fed ξεκίνησε την εκστρατεία σύσφιξης της τον Μάρτιο, με αύξηση 25 br και τερματισμό του προγράμματος ποσοτικής χαλάρωσης. Η ΕΚΤ με μικρή χρονική υστέρηση, προχώρησε σε αύξηση των επιτοκίων κατά 50 μονάδες βάσης τον Ιούλιο και κατά 75 μονάδες βάσης τον Σεπτέμβριο και τον Οκτώβριο. Η επιθετική αυτή πολιτική οδήγησε τις αποδόσεις του 10Y σε αύξηση κατά περίπου 250 br στις αγορές των 10-ετών γερμανικών και αμερικανικών ομολόγων. Τους τελευταίους δύο μήνες του έτους, οι αποδόσεις στις βασικές αγορές μειώθηκαν από τα υψηλά τους στις αρχές Οκτωβρίου, καθώς οι επενδυτές προεξόφλησαν επιβράδυνση των αυξήσεων των επιτοκίων από τον Δεκέμβριο, παράλληλα με την αυξανόμενη πιθανότητα σκληρής προσγείωσης για την οικονομική δραστηριότητα το 2023. Οι επιδόσεις στις πιστωτικές αγορές μιμήθηκαν τις ευρύτερες κινήσεις «πουλήσει τα πάντα» το 2022. Τα spread διευρύνθηκαν περισσότερο στα υψηλής απόδοσης ομόλογα παρά στα αντίστοιχα υψηλής επενδυτικής βαθμίδας, με το USD και το EUR HY να βλέπουν τα spreads να κορυφώνονται στα μέσα του καλοκαιριού. Σε γενικές γραμμές, η διεύρυνση του spread ήταν λιγότερο επιθετική στο χώρο του ευρώ από ό,τι στον χώρο του USD κατά τη διάρκεια του έτους. Το δολλάριο σημείωσε ισχυρή άνοδο, σημειώνοντας τα ισχυρότερα κέρδη από το 2014. Το δολάριο σημείωσε άνοδο έναντι όλων των νομισμάτων της G10, καθώς και έναντι της συντριπτικής πλειοψηφίας των νομισμάτων των αναδυομένων αγορών. Το TRITON Income Fund σημείωσε αρνητική απόδοση 9,71% έναντι -17,18% του δείκτη αναφοράς του.

### 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

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), Ιανουάριος 2023. ΜΕ ΕΠΙΦΥΛΑΞΗ ΠΑΝΤΟΣ 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 αποκλειστικός 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 (ΚΙΔ) προτού λάβουν τελικές επενδυτικές αποφάσεις.