

Μηνιαία Έκθεση: 31 Μαρτίου 2024

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 έναντι του δείκτη αγοράς 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.):	€ 36.343
Καθαρή τιμή Μεριδίου	€ 11.5061
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: έως 1.25%	

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

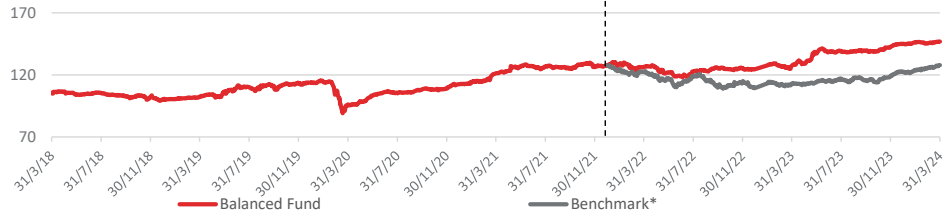
Αποδόσεις	Στις 31/3/2024			Ημερολογιακό έτος		
Συρρετικές Αποδόσεις (%)	YTD	1 Έτος	3 Έτη	3 Έτη	5 Έτη	10 Έτη
TRITON Balanced Fund	1.30%	15.39%	21.10%	28.93%	44.50%	51.36%
Composite Index	4.29%	13.21%	-	-	-	-
Διαφορά	-2.99%	2.18%	-	-	-	-

Ετησιοποιημένες Αποδόσεις (%)	1 Έτος	3 Έτη	5 Έτη	10 Έτη	Από την Έναρξη
TRITON Balanced Fund	15.39%	6.59%	7.57%	-	-
Composite Index	13.21%	-	-	-	-
Διαφορά	2.18%	-	-	-	-

Σημειώσεις: 1. Από την 01/01/2022, το αμοιβαίο κεφάλαιο ακολουθεί νέο δείκτη αναφοράς. Για περισσότερες πληροφορίες, ανατρέξτε στο PRIIPS KID. Οι αποδόσεις στις 31/03/2024 (1 Έτος, 3 Έτη) είναι κυλιόμενες αποδόσεις.

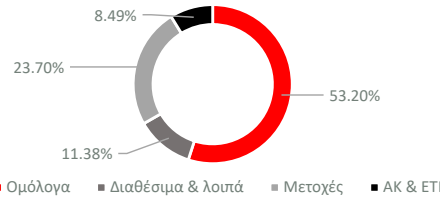
Η επένδυση που διαφημίζεται αφορά την απόκτηση μεριδίων σε κεφάλαιο και όχι σε συγκεκριμένο υποκείμενο στοιχείο του ενεργητικού.

Διαγραμματική Εξέλιξη Τιμών A/K

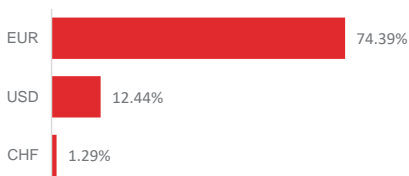


*Σημειώσεις: 1. Οι αποδόσεις στις 31/03/2024 (1 Έτος, 3 Έτη) είναι κυλιόμενες αποδόσεις.

Κατανομή Ενεργητικού



Νομισματική Κατανομή



Κύριες Θέσεις σε Ομόλογα

ELPEGA 2 10/04/24	3.50%
ΤΙΤΚGA 2 3/8 11/16/24	2.98%
TPEIR 7 1/4 07/13/28	2.64%
TPEIR 6 3/4 12/05/29	2.36%
ALPHA 7 1/2 06/16/27	2.34%

Κύριες Θέσεις σε Μετοχές

GEK TERNΑ	3.48%
SCHLUMBERGER	1.40%
GOOGLE	1.34%
APPLE	1.31%
ROCHE HOLDING	1.29%

ΠΑΡΑΓΩΓΑ 5.82%

Σχόλιο Διαχειριστή

Το 1ο τρίμηνο του 2024 υπήρξε μια καλή αρχή για τους επενδυτές με περαιτέρω κέρδη στη χρηματιστηριακή αγορά και παρά τις υψηλές αποτιμήσεις. Η ανοδική τάση των μετοχών συνεχίστηκε, καθώς η παγκόσμια οικονομία αποδείχθηκε ανθεκτική και σε συνδυασμό με την προσδοκία περικοπών επιτοκίων το δεύτερο εξάμηνο του έτους αντιστάθμισαν την υπερτιμολόγηση ορισμένων αγορών. Η οικονομία των ΗΠΑ αναπτύχθηκε με μεγαλύτερο ρυθμό από το αναμενόμενο κατά το 4ο τρίμηνο του 2023, ενώ τα μακροοικονομικά στοιχεία υποστήριξαν το σενάριο μιας ήπιας προσελεύσεως. Οι παγκόσμιες μετοχές σημείωσαν ισχυρές αποδόσεις, με τον MSCI ACWI να σημειώνει άνοδο 7,4% κατά το πρώτο τρίμηνο. Στις ΗΠΑ, ο S&P 500 σημείωσε άνοδο 10,6%, ωστόσο για άλλη μια φορά από την απόδοση των μετοχών των «υπέροχων επτά» που σημείωσαν αύξηση κερδών 56% κατά το 4ο τρίμηνο του 2023, συμβάλλοντας στην άνοδο της συνολικής αύξησης των εταιρικών κερδών του δείκτη στο 8%. Στην Ευρώπη, ο γαλλικός CAC 40 έφτασε σε νέα υψηλά όλων των εποχών, υποδηλώνοντας τη στροφή των επενδυτών προς φθηνότερες Ευρωπαϊκές Μετοχές. Στον χώρο των ομολόγων είχαμε αρνητικές αποδόσεις, κυρίως λόγω των ανησυχιών για τον πληθωρισμό και της αλλαγής της ρητορικής του Δεκεμβρίου από πλευράς Ομοσπονδιακή Τράπεζα (Fed). Η απόδοση του Bloomberg Global Aggregate Index αυξήθηκε κατά 28 μονάδες βάσης (bps) κατά τη διάρκεια του τριμήνου, γεγονός που οδήγησε σε αρνητικές αποδόσεις -2,1%. Στις αγορές εμπορευμάτων, ο δείκτης εμπορευμάτων Bloomberg αυξήθηκε ελαφρά κατά 2,2% το περασμένο τρίμηνο, λόγω της αύξησης των τιμών του πετρελαίου και του χρυσού/ Το αμοιβαίο κεφάλαιο σημείωσε θετική απόδοση +1,30% κατά το πρώτο τρίμηνο του 2024 που αποδίδεται κυρίως σε μετοχικές θέσεις οι οποίες συνέβαλαν θετικά κατά 120 bps περίπου στη συνολική απόδοση και στο ομολογιακό χαρτοφυλάκιο που συνέβαλε θετικά κατά 93 bps περίπου στη συνολική απόδοση. Κατά τη διάρκεια του έτους, το αμοιβαίο έκανε χρήση παραγώγων σε χρηματιστηριακούς δείκτες είτε για μείωση είτε για αύξηση της έκθεσης σε μετοχές και ομόλογα σύμφωνα με τις ταχέως μεταβαλλόμενες συνθήκες της αγοράς. Τα παράγωγα προϊόντα συνεισέφεραν περίπου -166 bps στην απόδοση του αμοιβαίου κεφαλαίου. Ο δείκτης αναφοράς απέδωσε 4.28%.

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

Τράπεζα Eurobank ΑΕ

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 εμπροθεσιμότητα 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 παραδίει 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), 31 Μαρτίου 2024. 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 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.