

Μηνιαία Έκθεση: 30 Ιουνίου 2024

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.):	€ 39.843
Καθαρή τιμή Μεριδίου	€ 8.9534
Συγκρότηση:	1/6/1992
Αρ. Αδείας:	ΦΕΚ. Β' 239/18-05-1992
Δείκτης αναφοράς:	Μεικτός
Νόμισμα Βάσης:	Ευρώ
ISIN:	GRF000088002
Bloomberg Ticker:	HSBCIGB 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 30/6/2024			Ημερολογιακό έτος		
	YTD	1 Έτος	3 Έτη	3 Έτη	5 Έτη	10 Έτη
Σωρευτικές Αποδόσεις (%)						
TRITON Εισοδήματος Ομολογιών Ευρώ Αναπτυγμένων Χωρών	0.10%	5.24%	-2.02%	-8.24%	5.18%	-

LBEATREU Index	-1.21%	3.57%	-	-	-	-
----------------	--------	-------	---	---	---	---

Διαφορά	1.31%	1.67%	-	-	-	-
---------	-------	-------	---	---	---	---

Ετησιοποιημένες Αποδόσεις (%)	1 Έτος	3 Έτη	5 Έτη	10 Έτη	Από την Έναρξη
TRITON Εισοδήματος Ομολογιών Ευρώ Αναπτυγμένων Χωρών	5.24%	-0.68%	0.91%	-	-

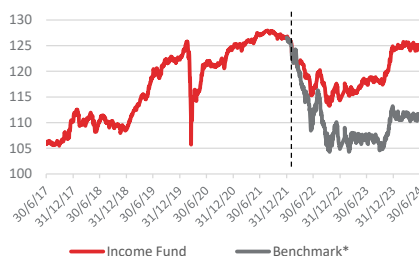
LBEATREU Index	3.57%	-	-	-	-
----------------	-------	---	---	---	---

Διαφορά	1.67%	-	-	-	-
---------	-------	---	---	---	---

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 χρησιμοποιείται ο νέος δείκτης αναφοράς LBEATREU Index. 3. Μέχρι τη χρήση του 2021, ο Δείκτης Αναφοράς ήταν το Euribor 12μήνου προσαυξημένο κατά 0,50% σε ετήσια βάση. 4. Οι αποδόσεις στις 30/06/2024 (1 Έτος, 3 Έτη) είναι κλιόμενες αποδόσεις.

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

Διαγραμματική Εξέλιξη Τιμών A/K

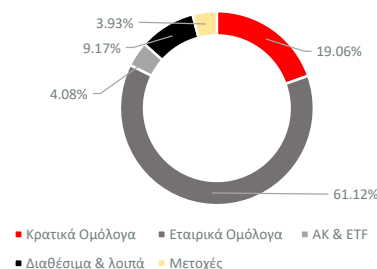


* Σημειώσεις: 1. Από την 01/01/2022 το αμοιβαίο κεφάλαιο έχει νέο μεικτό δείκτη αναφοράς.

Στατιστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Τυπική Απόκλιση (3Ε ημερησίως, ετησ.%)	3.47
Ωφέλιμη Διάρκεια (σε έτη)	6.23
Τροποποιημένη Διάρκεια	4.60
Τοκομερίδια (%)	2.33
Απόδοση στη Λήξη (%)	4.38

Κατανόμη Ενεργητικού



Κατανόμη με βάση την Ωρίμανση

10+ έτη	8.02%
7-10 έτη	10.59%
5-7 έτη	12.40%
3-5 έτη	17.13%
1-3 έτη	16.80%
0-1 έτος	17.12%

Κλαδική Κατανομή

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ	32.88%
ΚΡΑΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ	19.06%
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ & ΛΟΙΠΑ	9.17%
ΥΦΕΙΑΣ	7.20%
Κ. ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ	6.49%
AK & ETF	4.08%
ΕΝΕΡΓΕΙΑ	3.75%
ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ	2.19%
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ	1.85%
ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ	1.84%
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ	1.20%
ΥΛΙΚΑ	0.99%
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ	0.28%
ΑΚΙΝΗΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ	0.21%

Κύριες Θέσεις

TPEIR 7 1/4 04/17/34	2.08%
GGB 3.9 01/30/33	1.83%
ELPEGA 2 10/04/24	1.62%
20UGS UCITS FUNDS - TRITON LF	1.57%
ETEGA 5 7/8 06/28/35	1.52%
GGB 3 7/8 03/12/29	1.52%
EUROB 4 7/8 04/30/31	1.51%
ALPHA 6 09/13/34	1.51%
CMRE 2.7 05/25/26	1.41%
GGB 4 01/30/37	1.37%

ΠΑΡΑΓΩΓΑ 16.05%

Μεταβλητή Αμοιβή Διαχείρισης

Αναρχόμενη σε ποσοστό 15% επί της τυχόν θετικής διαφοράς μεταξύ της απόδοσης της καθαρής τιμής μεριδίου και της απόδοσης του δείκτη αναφοράς 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 AE

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

Σχόλιο Διαχειριστή

Το δεύτερο τρίμηνο του 2024, οι αγορές επηρεάστηκαν από τα μικτά αποτελέσματα του πληθωρισμού, τις αντιδράσεις των κεντρικών τραπεζών και την αυξημένη πολιτική αστάθεια. Τόσο στις ΗΠΑ όσο και στην Ευρωζώνη, ο πληθωρισμός μειώθηκε, με τις τιμές των υπηρεσιών να αντιστέκονται περισσότερο στη μείωση από αυτές των προϊόντων γενικότερα.

Η παγκόσμια οικονομική δραστηριότητα παρουσίασε μέτρια ανάπτυξη το τρίμηνο, με τον σύνθετο δείκτη PMI να φτάνει στο 53,7 τον Μάιο, και να σημειώνει μικρή διόρθωση τον Ιούνιο, κυρίως λόγω της πολιτικής αβεβαιότητας που προήλθε από τις Ευρωεκλογές, την προκήρυξη εκλογών στη Γαλλία, τις επερχόμενες εκλογές στις ΗΠΑ και τις γεωπολιτικές εντάσεις σε Ουκρανία και Μέση Ανατολή.

Οι πολιτικές των κεντρικών τραπεζών κατά το 2ο τρίμηνο διέφεραν, με την Fed να διατηρεί τα επιτόκια αμετάβλητα και να αναθεωρεί τις προσδοκίες της για μειώσεις επιτοκίων μέχρι το τέλος του έτους. Η ΕΚΤ προχώρησε στην πρώτη μείωση των επιτοκίων (κατά 25 μ.β.) από το 2019, λόγω της ευθυγράμμισης του πληθωρισμού με τους στόχους της. Την ίδια στιγμή, οι αποδόσεις των ιαπωνικών κρατικών ομολόγων αυξήθηκαν σε υψηλό δεκαετίας τον Μάιο και παρέμειναν σε υψηλά επίπεδα μετά την ανακοίνωση της Τράπεζας της Ιαπωνίας ότι σκοπεύει να μειώσει τις αγορές κρατικών ομολόγων στο μέλλον.

Οι αποδόσεις των ομολόγων αυξήθηκαν και στη συνέχεια μειώθηκαν κατά το 2ο τρίμηνο, αντικατοπτρίζοντας την αστάθεια στα δεδομένα του πληθωρισμού και τις προσδοκίες των κεντρικών τραπεζών. Οι αποδόσεις των 10ετών ομολόγων των ΗΠΑ ξεπέρασαν το 4,7% στα τέλη Απριλίου, λόγω της αλλαγής προσδοκίων στην Fed εν μέσω υψηλότερου πληθωρισμού από τον αναμενόμενο. Η μείωση του πληθωρισμού έκτοτε έχει οδηγήσει σε πτωτική τάση τις αποδόσεις των 10ετών ομολόγων των ΗΠΑ. Στην Ευρώπη, οι αποδόσεις των ομολόγων ήταν μικτές, με τις αποδόσεις των γαλλικών ομολόγων να εκτοξεύονται μετά την απόφαση του Μακρόν να κηρύξει πρόωρες βουλευτικές εκλογές, οδηγώντας το spread μεταξύ γαλλικής και γερμανικής 10ετίας στις 79 μονάδες βάσης. Οι αποδόσεις των βρετανικών κρατικών ομολόγων έδειξαν πτωτική τάση αντίστοιχη των ΗΠΑ, με την αγορά να αποτιμά θετικά τα αποτελέσματα των εκλογών.

Τα πιστωτικά περιθώρια αυξήθηκαν οριακά για πρώτη φορά στα τελευταία πέντε τρίμηνα. Η αύξηση ήταν πιο έντονη στα εταιρικά ομόλογα χαμηλής διαβάθμισης σε σύγκριση με τα ομόλογα επενδυτικής βαθμίδας τόσο σε USD όσο και σε EUR. Και στις δυο περιπτώσεις, τα πιστωτικά περιθώρια αυξήθηκαν κυρίως τον Ιούνιο, μετά την αιφνιδιαστική ανακοίνωση για πρόωρες εκλογές στη Γαλλία.

Το TRITON Income Fund σημείωσε θετική απόδοση 0,10% έναντι αρνητικής απόδοσης 1,21% του δείκτη αναφοράς του, BLP Euro Aggregate Index.

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 Αγοράς	Πιστωτικός Κίνδυνος	Παράγωγα (Μόχλευση)
Αύξηση των επιτοκίων προκαλεί πτώση στις αξίες των ομολόγων.	Το αμοιβαίο κεφάλαιο υπόκειται σε συνήθεις διακυμάνσεις της αγοράς και στους κινδύνους που συνδέονται με την επένδυση σε αγορές τίτλων. Η αξία της επένδυσής σας και το εισόδημα από αυτήν μπορεί να επηρεαστεί από οικονομικούς και πολιτικούς παράγοντες, καθώς και από ειδικούς παράγοντες του κλάδου ή της εταιρείας.	Είναι η πιθανότητα μικρής απόδοσης από το επιτοκιακό αποτέλεσμα με την πιθανότητα απώλειας μεγάλου μέρους της επένδυσής λόγω αδυναμίας εκπλήρωσης των υποχρεώσεων του εκδότη.	Ο κίνδυνος αγοράς στα παράγωγα προϊόντα είναι μεγαλύτερος και πολυπλοκότερος. Η μεγάλη μεταβλητότητα στην τιμή ενός παραγώγου χρηματοπιστωτικού μέσου οφείλεται στο γεγονός ότι μια μικρή κίνηση της τιμής του υποκείμενου τίτλου, δείκτη, μπορεί να οδηγήσει σε σημαντική κίνηση της τιμής του παραγώγου 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), 30 Ιουνίου 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 εταιρείας 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 (ΚΙΠΔ) προτού λάβουν τελικές επενδυτικές αποφάσεις.