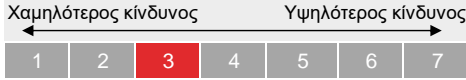


Μηνιαία Έκθεση: 30 Σεπτεμβρίου 2024

Συνοπτικός Δείκτης Κινδύνου



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.):	€ 32.293
Καθαρή τιμή Μεριδίου	€ 11.6930
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

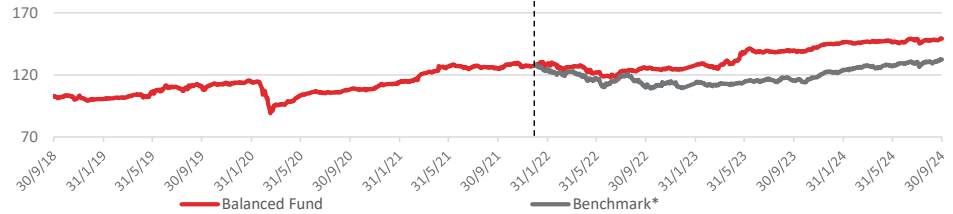
Αποδόσεις	Στις 30/9/2024			Ημερολογιακό έτος		
Συρρετικές Αποδόσεις (%)	YTD	1 Έτος	3 Έτη	3 Έτη	5 Έτη	10 Έτη
TRITON Balanced Fund	2.94%	6.98%	19.33%	28.93%	44.50%	51.36%
Composite Index	8.12%	14.39%	-	-	-	-
Διαφορά	-5.18%	-7.41%	-	-	-	-

Ετησιοποιημένες Αποδόσεις (%)	1 Έτος	3 Έτη	5 Έτη	10 Έτη	Από την Έναρξη
TRITON Balanced Fund	6.98%	6.07%	6.06%	-	-
Composite Index	14.39%	-	-	-	-
Διαφορά	-7.41%	-	-	-	-

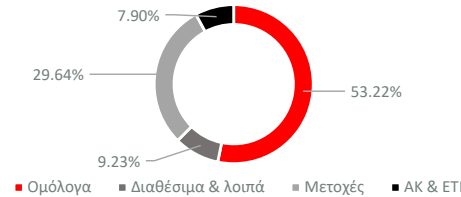
Σημειώσεις: 1. Από την 01/01/2022, το αμοιβαίο κεφάλαιο ακολουθεί νέο δείκτη αναφοράς. Για περισσότερες πληροφορίες, ανατρέξτε στο PRIIPS KID. Οι αποδόσεις στις 30/09/2024 (1 Έτος, 3 Έτη) είναι κυλιόμενες αποδόσεις.

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

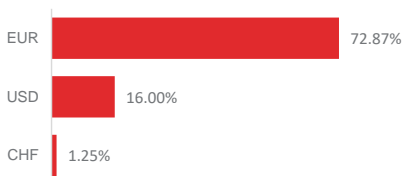
Διαγραμματική Εξέλιξη Τιμών A/K



Κατανομή Ενεργητικού



Νομισματική Κατανομή



Κύριες Θέσεις σε Ομόλογα

ELPEGA 4 1/4 07/24/29	4.09%
TITKGA 2 3/8 11/16/24	3.38%
TPEIR 6 3/4 12/05/29	2.74%
ALPHA 7 1/2 06/16/27	2.64%
PPCGA 3 7/8 03/30/26	2.48%

Κύριες Θέσεις σε Μετοχές

TESLA	3.98%
ADVANCED MICRO DEVICES	3.86%
LOUIS VUITTON MH	3.20%
VONOVIA SE	2.28%
PEPSICO INC	2.12%

ΠΑΡΑΓΩΓΑ 13.25%

Σχόλιο Διαχειριστή

Το τρίτο τρίμηνο του 2024 σημειώθηκαν σημαντικές εξελίξεις στις παγκόσμιες χρηματοπιστωτικές αγορές, με ισχυρές αποδόσεις τόσο σε μετοχές όσο και σε ομόλογα, εν μέσω μεταβαλλόμενων μακροοικονομικών συνθηκών. Οι αγορές μετοχών των ΗΠΑ συνέχισαν την ανοδική τους πορεία, στηριζόμενες στη διαφοροποίηση μεταξύ των κλάδων της οικονομίας και στην αυξημένη συναλλακτική δραστηριότητα. Ο δείκτης S&P 500 σημείωσε άνοδο κατά 5,25% στο τρίτο τρίμηνο, διαμορφώνοντας τη συνολική απόδοση του έτους πάνω από 22%. Οι αγορές ομολόγων επωφελήθηκαν από την αλλαγή της επικοινωνιακής πολιτικής. Ο δείκτης Barclays Global Aggregate κατέγραψε άνοδο 7,47% στο τρίτο τρίμηνο, ενώ τα κρατικά ομόλογα των ΗΠΑ σημείωσαν κέρδη της τάξης του 4,7%. Σε αντίθεση με τις μετοχές και τα ομόλογα, τα εμπορεύματα παρουσίασαν μικτές αποδόσεις. Ο χρυσός έφτασε σε νέα υψηλά καθώς οι επενδυτές αναζητούσαν ασφαλή καταφύγιο, ενώ οι τιμές του πετρελαίου σημείωσαν απότομη πτώση, με το Brent να μειώνεται κατά 17%, κυρίως λόγω ανησυχιών για τις παγκόσμιες οικονομικές προοπτικές. Η Federal Reserve, μετά από μια παρατεταμένη περίοδο αυξήσεων επιτοκίων, άρχισε τελικά να χαλαρώνει τη νομισματική της πολιτική, μειώνοντας τα επιτόκια κατά 50 μονάδες βάσης. Αυτή η κίνηση υιοθετήθηκε και από άλλες κεντρικές τράπεζες, συμπεριλαμβανομένων της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας και της Τράπεζας της Αγγλίας, οι οποίες ομοίως μείωσαν τα κόστη δανεισμού για να στηρίξουν τις οικονομίες τους. Οι προσδοκίες για χαμηλότερα επιτόκια οδήγησαν σε θετικές αποδόσεις των ομολογιακών αξιών και συνέβαλαν στη μετρίωση των φόβων για μια έντονη επιβράδυνση της οικονομίας. Καθώς πλησιάζουμε το τελευταίο τρίμηνο του έτους, οι κυριότερες ανησυχίες των επενδυτών αφορούν στην αντιμετώπιση μιας οικονομίας με επιβραδυνόμενη ανάπτυξη, στην ενδεχόμενη μεταβλητότητα λόγω επικείμενων πολιτικών γεγονότων (όπως οι εκλογές στις ΗΠΑ) και στη διαρκή προσαρμογή στο περιβάλλον χαμηλότερων επιτοκίων. Η διαφοροποίηση και η αναδιάρθρωση των χαρτοφυλακίων αποτελούν βασικές στρατηγικές, δεδομένων των υψηλών αποτιμήσεων ορισμένων κλάδων της οικονομίας. Συμπερασματικά, το τρίτο τρίμηνο του 2024 χαρακτηρίστηκε από την ανθεκτικότητα των αγορών εν μέσω μακροοικονομικών προκλήσεων, με τις περισσότερες κατηγορίες περιουσιακών στοιχείων να παρουσιάζουν ισχυρές αποδόσεις λόγω των προσδοκιών μιας πιο υποστηρικτικής νομισματικής πολιτικής. Στο πλαίσιο αυτό, το TRITON Μικτό A/K είχε απόδοση +2.94% στις 30/9/24, με τον δείκτη αναφοράς του A/K να αποδίδει +8.12% για την ίδια περίοδο.

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), 30 Σεπτεμβρίου 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 Επενδυτές PRIIPS KID) προτού λάβουν τελικές επενδυτικές αποφάσεις.