

31 Μαρτίου 2025

Συνοπτικός Δείκτης Κινδύνου



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

Επενδυτικός Σκοπός

Το A/K Triton Maximizer Balanced FOF στοχεύει στην επίτευξη μέσο-μακροπρόθεσμων αποδόσεων από εισόδημα και υπεραξία μέσω ενός διαφοροποιημένου χαρτοφυλακίου.

Επενδυτική Στρατηγική

Επενδύει σε Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων κινητών αξιών (ΟΣΕΚΑ) που επενδύουν κυρίως σε ομολογίες, μετοχές και μέσα χρηματαγοράς. Δευτερευόντως το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει σε μερίδια ή μετοχές άλλων ΟΣΕΚΑ ή άλλων ΟΣΕ που επενδύουν σε άλλες κατηγορίες χρηματοπιστωτικών μέσων, όπως και να επενδύει σε καταθέσεις, μέσα χρηματαγοράς, παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, μετοχές, διεθνή κρατικά ομόλογα και ομόλογα δημοσίων διεθνών οργανισμών, καθώς και σε εταιρικά ομόλογα, ενώ δύναται να κατέχει και ρευστά διαθέσιμα.

Στοιχεία Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Ενεργητικό:	€ 549,451
Καθαρή τιμή Μεριδίου	€ 11.5057
Συγκρότηση:	5/4/2023
Αρ. Αδείας:	EK 449/24.3.2023
Νόμισμα Βάσης:	Ευρώ
ISIN:	GRF000428000
Bloomberg Ticker:	TRMAXBA GA
Ελάχιστο ποσό συμμετοχής:	€ 1,500
Προμήθεια Διάθεσης: έως 0,30%**	
Προμήθεια Εξαγοράς: 0%	
Ταξινόμηση (SFDR)	Άρθρο 6
Αμοιβή Διαχείρισης: έως 0.65%	

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

Αποδόσεις	Στις 31/3/2025			Ημερολογιακό Έτος		
Σωρευτικές Αποδόσεις (%)	YTD	1 Έτος	Από την Έναρξη	3 Χρόνια	5 Χρόνια	10 Χρόνια

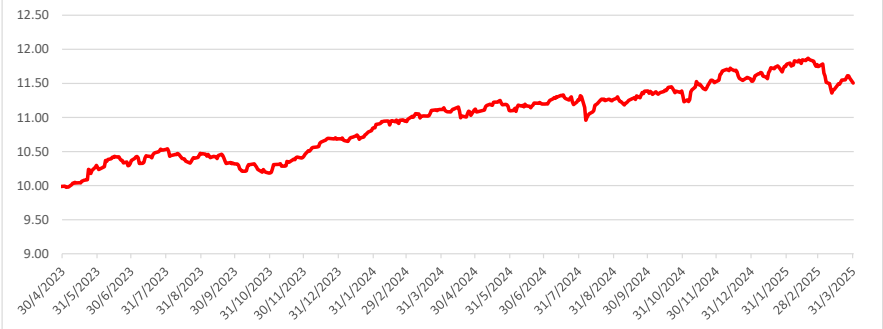
Triton Maximizer Balanced FOF	-0.24%	3.49%	-	-	-	-
-------------------------------	--------	-------	---	---	---	---

Οι αποδόσεις στις 31/03/2025 (1 Έτος) είναι κυλιόμενες αποδόσεις.

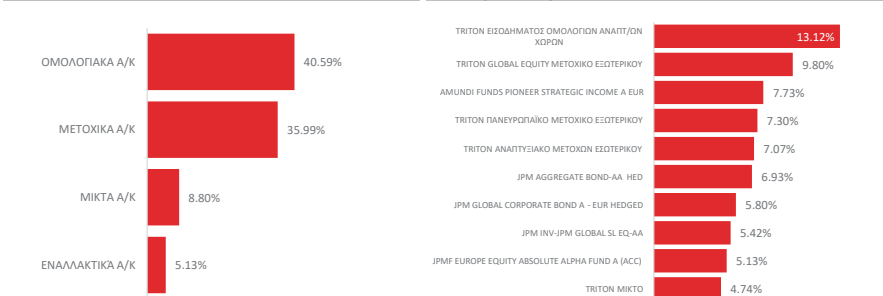
Η επένδυση που διαφημίζεται αφορά την απόκτηση μεριδίων σε κεφάλαιο και όχι σε συγκεκριμένο υποκείμενο στοιχείο του ενεργητικού.

Ετησιοποιημένες Αποδόσεις (%)	1 Έτος	3 Έτη	5 Έτη	10 Έτη	Από την Έναρξη
Triton Maximizer Balanced FOF	3.49%	-	-	-	-

Διαγραμματική Εξέλιξη Τιμών A/K



Σύνθεση Χαρτοφυλακίου



Πηγή: Triton Asset Management

Σχόλιο Διαχειριστή

Το πρώτο τρίμηνο του 2025 χαρακτηρίστηκε από σχετική αστάθεια στις αγορές, αποτέλεσμα μιας σειράς οικονομικών, γεωπολιτικών και πολιτικών εξελίξεων, με επίκεντρο κυρίως τις Ηνωμένες Πολιτείες. Η αμερικανική κυβέρνηση ανακοίνωσε την επιβολή δασμών 10% σε όλα τα εισαγόμενα προϊόντα, οι οποίοι αυξήθηκαν στο 25% για συγκεκριμένους κλάδους όπως ο χάλυβας, το αλουμίνιο και τα αυτοκίνητα. Ειδικά για τα κινεζικά προϊόντα, οι δασμοί εκτοξεύθηκαν στο 125%, προκαλώντας την άμεση αντίδραση του Πεκίνου, που απάντησε με αντίμετρα αυξάνοντας τη φορολόγηση των εισαγωγών από τις ΗΠΑ στο 84%. Οι εξελίξεις αυτές πυροδότησαν ανησυχίες για επιβράδυνση της ανάπτυξης της αμερικανικής οικονομίας και ενίσχυση των πληθωριστικών πιέσεων. Η Ομοσπονδιακή Τράπεζα των ΗΠΑ (Fed) διατήρησε τα επιτόκια σταθερά στο εύρος 4,25%-4,50%, υιοθετώντας στάση αναμονής, ενώ ξεκαθάρισε πως δεν πρόκειται να προχωρήσει άμεσα σε νέα χαλάρωση της νομισματικής πολιτικής. Η αβεβαιότητα αυτή επηρέασε αρνητικά τους χρηματιστηριακούς δείκτες, με τον S&P 500 να υποχωρεί κατά 4,59% και τον Nasdaq να σημειώνει πτώση 10,42%, σημειώνοντας τις χειρότερες επιδόσεις από το 2022. Στην Ευρωζώνη, η εικόνα ήταν πιο θετική. Η οικονομία κατέγραψε αύξηση του ρυθμού ανάπτυξης το τέταρτο τρίμηνο του 2024, κυρίως λόγω ενίσχυσης της ιδιωτικής κατανάλωσης. Ο πληθωρισμός υποχώρησε στο 2,30% τον Φεβρουάριο, ενώ ο δείκτης PMI μεταποίησης ανήλθε στις 48,70 μονάδες – το υψηλότερο επίπεδο των τελευταίων δύο ετών. Σημαντική εξέλιξη αποτέλεσε η ανακοίνωση από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή για σχέδιο στήριξης της αμυντικής βιομηχανίας ύψους 800 δισ. ευρώ. Παράλληλα, στη Γερμανία, η συντηρητική συμμαχία CDU/CSU επικράτησε στις ομοσπονδιακές εκλογές με ποσοστό 28,52%. Η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα προχώρησε σε νέα μείωση των επιτοκίων κατά 25 μονάδες βάσης τον Μάρτιο, με τις συνολικές μειώσεις από τον Ιούνιο του 2024 να ανέρχονται σε 150 μονάδες βάσης. Η επικεφαλής Christine Lagarde τόνισε ότι η απόφαση ήταν ομόφωνη, αν και απέφυγε να κάνει προβλέψεις για τα επόμενα βήματα. Ο δείκτης STOXX 600 σημείωσε άνοδο 5,18%, φτάνοντας τις 533,92 μονάδες στο τέλος του τριμήνου. Στις αγορές της Ασίας επικράτησε μεική εικόνα, με τον Hang Seng να ενισχύεται κατά 15,25% και τον Nikkei να υποχωρεί κατά 10,72%. Σημαντική άνοδο κατέγραψε και ο χρυσός, σημειώνοντας 17 ιστορικά υψηλά και αγγίζοντας τα 3.120,11 δολάρια ανά ουγκιά. Στην αγορά των ομολόγων, τα γερμανικά κρατικά ομόλογα (Bunds) υπέστησαν τη μεγαλύτερη πίεση με την απόδοση της Γερμανικής 10-ετίας να φτάνει στο 2,74%, μετά την έκκριση από το γερμανικό κοινοβούλιο για χαλάρωση των ορίων δανεισμού, εξαιρώντας τις δαπάνες για άμυνα και ασφάλεια από τους αυστηρούς κανόνες χρέους της χώρας. Τα αμερικανικά κρατικά ομόλογα είχαν καλύτερες αποδόσεις το τρίμηνο, με τις αποδόσεις να υποχωρούν (και τις τιμές να αυξάνονται) λόγω ασθενέστερων στοιχείων για την οικονομική δραστηριότητα. Η απόκλιση ήταν εμφανής και στις αγορές εταιρικών ομολόγων. Τα εταιρικά ομόλογα σε δολάρια ΗΠΑ υπεραπέδυσαν σε σχέση με τα ευρωπαϊκά, τόσο στην κατηγορία επενδυτικής βαθμίδας όσο και στα υψηλής απόδοσης. Το A/K Triton Maximizer Balanced (A) σημείωσε απόδοση από την αρχή του έτους -0.24%.

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.

Επενδυτικοί Κίνδυνοι

Κίνδυνοι από τη διαχείριση και τους τίτλους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Κίνδυνος Αντιστήνου 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.

Κίνδυνος Αγοράς	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.
------------------------	---

Κίνδυνος Ρευστότητας	Προσπάθεια ρευστοποίησης ενός τίτλου σε μια αγορά όπου δεν υπάρχει αντίστοιχη ζήτηση, ενδέχεται να προκαλέσει μεγάλες αυξομειώσεις στην τιμή του τίτλου. Τίτλοι με μεγάλη εμπορευσιμότητα ενέχουν μικρότερο κίνδυνο ρευστότητας.
-----------------------------	--

Πιστωτικός Κίνδυνος	Είναι η πιθανότητα μικρής απόδοσης από το επιτοκιακό αποτέλεσμα με την πιθανότητα απώλειας μεγάλου μέρους της επένδυσης λόγω αδυναμίας εκπλήρωσης των υποχρεώσεων του εκδότη.
----------------------------	---



Οι επενδυτές θα πρέπει επίσης να διαβάσουν τις Περιγραφές των Κινδύνων στο Ενημερωτικό Δελτίο για μια πλήρη περιγραφή κάθε κινδύνου.

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 2025. 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.