

TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31.12.2024 (άρθρα 11, 77 Ν.4099/12 και Ν.4308/14)

Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία Ευρώ	Διάρθρωση επί του Συνολικού Ενεργητικού	Διάρθρωση επί του Καθαρού Ενεργητικού
ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ						
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ						
Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
Ι. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α						
ΑΚΙΝΗΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ						
DIMAND Α.Ε.	25.000,000	8,3100		207.750,00	0,22 %	0,22 %
LAMDA DEVELOPMENT S.A.	293.846,000	7,3100		2.148.014,26	2,31 %	2,32 %
BRIQ PROPERTIES REIC	339.800,000	2,1400		727.172,00	0,78 %	0,79 %
				<u>3.082.936,26</u>	<u>3,31 %</u>	<u>3,33 %</u>
ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ						
KRI-KRI S.A.	301.256,000	15,0000		4.518.840,00	4,85 %	4,89 %
PAPOUTSANIS S.A.	139.938,000	2,3700		331.653,06	0,36 %	0,36 %
COCA-COLA HBC AG	102.700,000	33,3200		3.421.964,00	3,67 %	3,70 %
				<u>8.272.457,06</u>	<u>8,88 %</u>	<u>8,94 %</u>
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ						
METLEN ENERGY & METALS SA	129.789,000	33,5200		4.350.527,28	4,67 %	4,70 %
ATHENS INTERNATIONAL AIRPORT S.A.	22.000,000	8,0000		176.000,00	0,19 %	0,19 %
GEK TERNA S.A.	382.475,000	18,4800		7.068.138,00	7,59 %	7,64 %
PIRAEUS PORT AUTHORITY S.A.	16.206,000	30,0000		486.180,00	0,52 %	0,53 %
AEGEAN AIRLINES S.A.	145.360,000	10,1200		1.471.043,20	1,58 %	1,59 %
				<u>13.551.888,48</u>	<u>14,55 %</u>	<u>14,65 %</u>
ΕΝΕΡΓΕΙΑ						
MOTOR OIL (HELLAS) CORINTH REFINERIES S.A.	143.300,000	20,6400		2.957.712,00	3,18 %	3,20 %
HELLENIQ ENERGY HOLDINGS S.A.	107.000,000	7,5600		808.920,00	0,87 %	0,87 %
				<u>3.766.632,00</u>	<u>4,04 %</u>	<u>4,07 %</u>
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ						
GREEK ORGANISATION OF FOOTBALL PROGNOSTICS S.A.	242.687,000	15,7000		3.810.185,90	4,09 %	4,12 %
JUMBO S.A.	164.089,000	25,5600		4.194.114,84	4,50 %	4,53 %
AUTOHELLAS S.A.	262.763,000	10,1800		2.674.927,34	2,87 %	2,89 %
FOURLIS S.A.	81.279,000	3,7100		301.545,09	0,32 %	0,33 %
				<u>10.980.773,17</u>	<u>11,79 %</u>	<u>11,87 %</u>
ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ						
PUBLIC POWER CORPORATION S.A.	548.250,000	12,3400		6.765.405,00	7,26 %	7,31 %
ADMIE (IPTO) HOLDING S.A.	1.317.092,000	2,5750		3.391.511,90	3,64 %	3,67 %
				<u>10.156.916,90</u>	<u>10,91 %</u>	<u>10,98 %</u>
ΛΟΙΠΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ						
HELLENIC EXCHANGES - ATHENS STOCK EXCHANGE S.A.	323.080,000	4,5100		1.457.090,80	1,56 %	1,58 %
				<u>1.457.090,80</u>	<u>1,56 %</u>	<u>1,58 %</u>
ΜΕΤΟΧΕΣ ΥΠΕΡ ΕΤΕΣΕΠ						
O.T.E. S.A. (ΥΠΕΡ ΕΤΕΣΕΠ)	50.000,000	14,8800		744.000,00	0,80 %	0,80 %
OPAP S.A. (ΥΠΕΡ ΕΤΕΣΕΠ)	10.000,000	15,7000		157.000,00	0,17 %	0,17 %
				<u>901.000,00</u>	<u>0,97 %</u>	<u>0,97 %</u>
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ						
QUEST HOLDINGS S.A.	512.299,000	5,9900		3.068.671,01	3,29 %	3,32 %
PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE S.A.	31.000,000	5,2500		162.750,00	0,17 %	0,18 %
IDEAL HOLDINGS S.A.	95.000,000	5,9400		564.300,00	0,61 %	0,61 %
PERFORMANCE TECHNOLOGIES IT	135.760,000	5,5600		754.825,60	0,81 %	0,82 %
				<u>4.550.546,61</u>	<u>4,89 %</u>	<u>4,92 %</u>
ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
BANK OF CYPRUS (ATHENS STOCK EXCHANGE)	276.500,000	4,6000		1.271.900,00	1,37 %	1,38 %

ALPHA SERVICES AND HOLDINGS S.A.	2.501.600,000	1,6170		4.045.087,20	4,34 %	4,37 %
EUROBANK ERGASIAS SERVICES AND HOLDINGS S.A.	2.651.500,000	2,2300		5.912.845,00	6,35 %	6,39 %
NATIONAL BANK OF GREECE S.A.	683.200,000	7,6600		5.233.312,00	5,62 %	5,66 %
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS S.A.	1.654.558,000	3,8500		6.370.048,30	6,84 %	6,89 %
				<u>22.833.192,50</u>	<u>24,52 %</u>	<u>24,69 %</u>
ΥΛΙΚΑ						
TITAN CEMENT INTERNATIONAL S.A.	40.500,000	40,2000		1.628.100,00	1,75 %	1,76 %
				<u>1.628.100,00</u>	<u>1,75 %</u>	<u>1,76 %</u>
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ						
HELLENIC TELECOM. ORG.	1.565,000	14,8800		23.287,20	0,03 %	0,03 %
				<u>23.287,20</u>	<u>0,03 %</u>	<u>0,03 %</u>
ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΗ ΑΓΟΡΑ						
REAL CONSULTING IT BUSINESS SOLUTIONS	165.000,000	3,5000		577.500,00	0,62 %	0,62 %
				<u>577.500,00</u>	<u>0,62 %</u>	<u>0,62 %</u>
ΜΕΤΟΧΕΣ ΥΠΟ ΑΝΑΣΤΟΛΗ						
LEON ENGINEERING ABE	127.500,00	0,00000001		0,00	0,00 %	0,00 %
FOLLI-FOLLIE AEBTE (ΚΟ)	1.184,000	0,00		0,00	0,00 %	0,00 %
				<u>0,00</u>	<u>0,00 %</u>	<u>0,00 %</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α				81.782.320,98	87,81 %	88,42 %
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ						
EUROBANK 28/11/2023 - 28/11/2029 5.875%	100.000,000	108,4840		108.484,00	0,12 %	0,12 %
EUROBANK 06/12/2022 - 06/12/2032 10.00%	200.000,000	116,1700		232.340,00	0,25 %	0,25 %
				<u>340.824,00</u>	<u>0,37 %</u>	<u>0,37 %</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				340.824,00	0,37 %	0,37 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				82.123.144,98	88,18 %	88,79 %
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΛΟΝΔΙΝΟΥ						
ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ						
COCA COLA HBC AG (ΕΞ.)	15.300,000	27,3200	417.996,00	504.107,67	0,54 %	0,55 %
				<u>504.107,67</u>	<u>0,54 %</u>	<u>0,55 %</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΛΟΝΔΙΝΟΥ				504.107,67	0,54 %	0,55 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				504.107,67	0,54 %	0,55 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				82.627.252,65	88,72 %	89,34 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ				82.627.252,65	88,72 %	89,34 %
ΑΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑΠΟΔΕΙΞΕΙΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΕΣ				44.252,84	0,05 %	0,05 %
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				1.901,02	0,00 %	0,00 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΑΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ				46.153,86	0,05 %	0,05 %
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ						
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ						
EUROBANK EUR				7.475.116,13	8,03 %	8,08 %
EUROBANK PLC EUR				2.947.916,97	3,17 %	3,19 %
EUROBANK GBP			29.741,14	35.868,13	0,04 %	0,04 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ				10.458.901,23	11,23 %	11,31 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ				10.458.901,23	11,23 %	11,31 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				93.132.307,74	100,00 %	100,70 %

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	-418.101,84	-0,45 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ	-226.296,41	-0,24 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	-644.398,25	-0,70 %

ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	92.487.909,49	100,00 %
(Μερίδια 1,210,764.172 * 76.3880 EUR)		

ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ						
ΟΝΟΜΑ ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΥ	ΕΙΔΟΣ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ Ξ.Ν	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΤΟ ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ
FTSE/ATHEX Bank F Mar25 (Πολλαπλασιαστής 15)	Long	480	1.303,5000	9.385.200,00	9.385.200,00	10,15 %
FTSE/Athens 25 In Jan25 (Πολλαπλασιαστής 2)	Long	130	3.562,0000	926.120,00	926.120,00	1,00 %

ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ			
ΜΕΤΑΞΥ 31.12.2024 ΚΑΙ 31.12.2023			
	31/12/2024	31/12/2023	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	92.487.909,49	93.542.571,08	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	89,34 %	89,47 %	-0,13 %
A. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
I. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α	87,80 %	87,88 %	-0,08 %
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	0,37 %	0,92 %	-0,55 %
ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΗ ΑΓΟΡΑ	0,62 %	0,46 %	0,16 %
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	0,00 %	0,21 %	-0,21 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΛΟΝΔΙΝΟΥ	0,55 %	0,00 %	0,55 %

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ	
ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2024 - 31.12.2024	
A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων	5.414,83
II. Έσοδα Ομολογιακών Δανείων	65.349,06
III. Μερίσματα μετοχών εισηγμένων στο Χ.Α	2.956.421,47
	<u>3.027.185,36</u>
B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	
I. Κέρδη από από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	12.734.561,93
II. Κέρδη από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	20.132.136,94
III. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	-1.320,03
IV. Ζημιές από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	-18.155.125,13
	<u>14.710.253,71</u>
Γ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ	
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	-2.390.036,05
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής	-48.163,27
III. Έξοδα Συμμετοχών και Χρεογράφων	-108.394,04
IV. Φόροι	-529.599,41
VI. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού	-34.907,79
	<u>-3.111.100,56</u>
Δ. ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ	
Συναλλαγματικές Διαφορές	6.730,65
	<u>6.730,65</u>
ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2024 - 31.12.2024	<u>14.633.069,16</u>

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		
ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.01.2024 - 31.12.2024		
I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
ΤΡΙΤΟΝ Α/Κ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2023	1.403.231,485	60.500.571,52
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01/01/2024 - 31/12/2024	118.908,123	8.650.528,16
<u>Μείον Εξαγορές μεριδίων 01/01/2024 - 31/12/2024</u>	<u>-311.375,436</u>	<u>-22.953.992,37</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2024	1.210.764,172	46.197.107,31

Κέρδη Περιόδου 01.01.2024 - 31.12.2024	14.633.069,16
Σύνολο Αξίας Μεριδίων	60.830.176,47

II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2024	50.969.214,21	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2024	82.627.252,65	
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)		31.658.038,440
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2024	10.104.306,28	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2024	10.104.000,86	
Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού		-305,420
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού/Παθητικού		31.657.733,02

ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	92.487.909,49
(Μερίδια 1,210,764.172 * 76.3880 EUR)	

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2024 - 31.12.2024

Καθαρά αποτελέσματα (Κέρδη) περιόδου	14.633.069,16
Κέρδη εις Κεφάλαιο	14.633.069,16

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2024	ΧΡΗΣΗ 2023	ΧΡΗΣΗ 2022
	01.01.2024-31.12.2024	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2022-31.12.2022
ΤΡΙΤΟΝ Α/Κ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	92.487.909,49	93.542.571,08	58.102.605,71
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ	1.210.764,1720	1.403.231,4850	1.251.217,9450
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	76,3880	66,6623	46,4368

Πίνακας Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων (31/12/2024)						
Εκδότης / Χώρα Έκδοσης / Ημ. Έκδοσης	Isin	Ανάκληση (Callability)	Πηγή Τιμολ.	Moody's	S&P	Fitch
Ομόλογα Σταθερού Επιτοκίου						
EUROBANK / GR / 06/12/2022	XS2562543442	OXI	CBBT	Ba2	AAA	BB-
Ομόλογα Κυμαινόμενου Επιτοκίου						
EUROBANK / GR / 21/11/2023	XS2724510792	OXI	CBBT	Baa2	BB+	BB+

Πηγές Τιμών: Bloomberg

I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 31.12.2024
(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	82.627.252,65	83.687.586,76	56.591.966,49
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,00	0,00	0,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	10.458.901,23	10.485.095,86	1.299.882,96
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	46.153,86	214.275,23	489.946,89
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	93.132.307,74	94.386.957,85	58.381.796,34
Υποχρεώσεις	-644.398,25	-844.386,77	-279.190,63
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	92.487.909,49	93.542.571,08	58.102.605,71
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	1.210.764,172	1.403.231,485	1.251.217,945
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	76,3880	66,6623	46,4368
Ανάλυση Χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	82.627.252,65	83.687.586,76	56.591.966,49
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	0,00	0,00	0,00
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0,00	0,00	0,00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2) και (3)	0,00	0,00	0,00

5. Μη Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	<u>82.627.252,65</u>	<u>83.687.586,76</u>	<u>56.591.966,49</u>

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Περιόδου 01.01. έως 31.12.2024

(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	01.01. - 31.12.24	01.01. - 31.12.23	01.01. - 31.12.22
A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	17.737.439,07	12.814.507,67	4.062.318,05
Λοιπά εισοδήματα	10.406,13	6.892,59	11.033,87
Έξοδα διαχείρισης	-2.390.036,05	-2.217.947,45	-1.266.348,71
Έξοδα θεματοφύλακα	-48.163,27	-58.113,93	-112.224,35
Λοιπά έξοδα και φόροι	-568.182,68	-464.228,40	-151.179,09
Καθαρό εισόδημα	<u>14.741.463,20</u>	<u>10.081.110,48</u>	<u>2.543.599,77</u>
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	60.500.571,52	41.082.607,90	39.223.872,32
Έκδοση νέων μεριδίων	8.650.528,16	19.238.257,98	5.503.070,01
Εξαγορές μεριδίων	-22.953.992,37	-9.782.541,72	-6.070.931,77
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	31.657.733,02	33.041.999,56	17.020.341,19
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-108.394,04	-118.863,12	-117.345,81
Σύνολο	<u>77.746.446,29</u>	<u>83.461.460,60</u>	<u>55.559.005,94</u>
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	<u>92.487.909,49</u>	<u>93.542.571,08</u>	<u>58.102.605,71</u>

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Το Α/Κ Triton Αναπτυξιακό Μετοχικό Εσωτερικού κατέγραψε απόδοση +14,58%, υπερβαίνοντας τον Γενικό Δείκτη κατά 0,93 ποσοστιαίες μονάδες, με τον τελευταίο να κλείνει το 2024 στις 1.469,67 μονάδες, σημειώνοντας ετήσια άνοδο +13,65%. Ο τραπεζικός κλάδος αποτέλεσε βασικό πυλώνα στην ανοδική πορεία του ελληνικού χρηματιστηρίου, με τον δείκτη FTSE/Athex Banks να αποδίδει κέρδη +21,14%, συνεχίζοντας την υπεραπόδοση έναντι του Γενικού Δείκτη. Οι ελληνικές τράπεζες εμφάνισαν βελτιωμένη κερδοφορία, χάρη στην αύξηση των καθαρών εσόδων από τόκους, την εξυγίανση των ισολογισμών τους και τη μείωση του δείκτη μη εξυπηρετούμενων δανείων (NPEs) σε ιστορικά χαμηλά επίπεδα, ενισχύοντας περαιτέρω την εμπιστοσύνη των επενδυτών. Η αναβάθμιση της ελληνικής οικονομίας σε επενδυτική βαθμίδα συνέβαλε στην αποκατάσταση της επενδυτικής εμπιστοσύνης, αντικατοπτρίζοντας τα ισχυρά μακροοικονομικά θεμελιώδη της χώρας. Ο ρυθμός ανάπτυξης παρέμεινε υψηλότερος από τον μέσο όρο της Ευρωζώνης, ενώ η σταθερή παραγωγή πρωτογενών πλεονασμάτων επιβεβαίωσε την οικονομική σταθερότητα της ελληνικής οικονομίας.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. Η σύνταξη της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης (ισολογισμός) και της κατάστασης εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου πραγματοποιήθηκε με βάση τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρίας, καθώς δεν έχουν εκδοθεί από τις αρμόδιες αρχές οδηγίες για τη σύνταξή τους.
2. Για την κατάρτιση της ετήσιας έκθεσης χρησιμοποιήθηκαν οι κανόνες αποτίμησης του άρθρου 11 του Ν.4099/2012. Η αποτίμηση των εισηγμένων σε Χρηματιστήρια μετοχών, έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών την 31.12.2024. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν χρηματιστηριακές συναλλαγές την ημέρα της αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές της προηγούμενης ημέρας συνεδρίασης των Χρηματιστηρίων. Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου και Ομόλογα Εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους με βάση τις δημοσιευμένες τιμές κλεισίματος την 31.12.2024. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν καθαρές τιμές κλεισίματος την ημέρα της αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές κλεισίματος της προηγούμενης ημέρας. Οι δεδουλευμένοι τόκοι μείον τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, εμφανίζονται στα έσοδα της περιόδου από 1.1.2024 μέχρι 31.12.2024. Η αποτίμηση των Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου έγινε με βάση το δελτίο ΗΔΑΤ της 31.12.2024. Η μετατροπή σε Ευρώ της τρέχουσας αξίας των κινητών αξιών και διαθεσίμων σε Ξένο Νόμισμα, έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας την 31.12.2024 ως εξής: USD : 1,0389, GBP : 0,82918, SEK : 11,4590, NOK : 11,7950, DKK: 7,4578, CHF : 0,9412. Η αποτίμηση των μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων έγινε με βάση την καθαρή τιμή κλεισίματος των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της 31.12.2024.
3. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έκανε χρήση παράγωγων προϊόντων, για αποτελεσματική διαχείριση, κατά την περίοδο 01.01.2024-31.12.2024. Για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο, χρησιμοποιείται η μέθοδος της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (commitment approach). Η αποτίμηση των παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων που είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Παραγώγων Εσωτερικού, έγινε καθόλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλεισίματος) και τα σχετικά αποτελέσματα έχουν λογιστικοποιηθεί. Το λογιστικοποιημένο αποτέλεσμα από τη χρήση των Παραγώγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων εσωτερικού ήταν κέρδη ευρώ 1.977.011,81 και επηρέασε ισόποσα το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά την διάρκεια της περιόδου 01.01.2024-31.12.2024 το μέγιστο συνολικό ποσοστό που αντιπροσώπευσαν οι επενδύσεις σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, σε σχέση με το καθαρό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ανήλθε στο 35,75%.
4. Ο φόρος επί του εξαμηνιαίου μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ υπολογίζεται με βάση τις διατάξεις του άρθρου 103 παρ. 3 του Ν.4099/2012, όπως αυτές τροποποιήθηκαν με βάση το άρθρο 56 του ν. 4646/2019 και τέθηκαν σε ισχύ από 12.12.2019 (άρθρο 86, ν.4646/2019).
5. Οι Επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που εμπίπτουν στις διατάξεις της παρ. 8 του άρθρου 61 του Ν.4099/2012 αναλύονται ανά όμιλο ως εξής :
Ομιλος EUROBANK
-Μετοχές ΤΡΑΠΕΖΑΣ EUROBANK ποσοστό 6,376%
-Ομολογιακό δάνειο EUROBANK 28/11/2029 5.875% ποσοστό 0,117%
-Ομολογιακό δάνειο EUROBANK 06/12/2032 10% ποσοστό 0,252%
6. Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που περιλαμβάνονται στο ενεργητικό του ΟΣΕΚΑ, έχει επιμετρηθεί στην εύλογη αξία και εντάσσεται στην κατηγορία α) σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 12 του άρθρου 24 του Ν. 4308/2014. Για τις μη εισηγμένες σε ενεργό αγορά μετοχές, η εύλογη αξία έχει επιμετρηθεί σύμφωνα με τα ίδια κεφάλαια των τελευταίων δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2014 και εντάσσεται στην κατηγορία 3.

7. Σε συμμόρφωση με το νόμο 4416/2016, με τον οποίο ενσωματώθηκε στο ελληνικό δίκαιο η Οδηγία 2014/91/ΕΕ (UCITS V), η Εταιρεία Διαχείρισης θεσπίζει, εφαρμόζει και διατηρεί πολιτική αποδοχών συμβατή με την αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων, η οποία δεν ενθαρρύνει την υπερβολική ανάληψη κινδύνων.

Οι πολιτικές και οι πρακτικές αποδοχών εφαρμόζονται στις κατηγορίες υπαλλήλων, οι οποίες περιλαμβάνουν ανώτερα διοικητικά στελέχη, πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους και πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου, όπως και οποιονδήποτε υπάλληλο που λαμβάνει συνολικές αποδοχές που τον τοποθετούν στο ίδιο μισθολογικό κλιμάκιο με τα ανώτερα διοικητικά στελέχη και τα πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους, των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου των εταιρειών διαχείρισης ή των ΟΣΕΚΑ τους οποίους διαχειρίζονται.

α) Το συνολικό ύψος των αποδοχών που καταβλήθηκε στο προσωπικό για το οικονομικό έτος 2024, το οποίο αριθμούσε 40 άτομα, ανήλθε στο ποσό των 3.509.530,20 ευρώ από το οποίο 1.744.280,73 ευρώ αφορούν σε σταθερές αποδοχές και 1.765.249,47 ευρώ σε μεταβλητές αποδοχές οι οποίες καταβλήθηκαν και επιβάρυναν εξ ολοκλήρου την Εταιρία Διαχείρισης και όχι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σε αντάλλαγμα των παρεχόμενων επαγγελματικών υπηρεσιών μέσω σχέσης εξαρτημένης εργασίας.

β) Το συνολικό ύψος αποδοχών για το 2024, ανά κατηγορία υπαλλήλων όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, αναλύονται ως εξής:

• Τα ανώτερα διευθυντικά, διοικητικά στελέχη και οι μονάδες εποπτείας και ελέγχου	Αριθμός δικαιούχων 6	Σύνολο αμοιβών 1.822.286,19 ευρώ
• Οι διαχειριστές αμοιβαίων κεφαλαίων και ατομικών χαρτοφυλακίων	Αριθμός δικαιούχων 8	Σύνολο αμοιβών 425.861,06 ευρώ

γ) Τρόπος υπολογισμού αποδοχών και παροχών

Βασική παράμετρος για τον σχεδιασμό και την υλοποίηση της πολιτικής αποδοχών είναι η αναλογικότητα. Εκτιμάται ότι η εταιρεία, λόγω μεγέθους, οργανωτικής δομής και αντικειμένου εργασιών, δεν έχει πολύπλοκη δομή γεγονότος το οποίο προσδίδει σχετική ευελιξία αναφορικά με την πολιτική αποδοχών.

8. Πληροφορίες σύμφωνα με το άρθρο 4(1)(β) και το άρθρο 7(2) του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088:

Το ως άνω αμοιβαίο κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε έχει ως στόχο τις αειφόρες επενδύσεις και ως εκ τούτου δεν εμπίπτει στα άρθρα 8 έως 11 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088.

Η Εταιρία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει πολιτική περί ενσωμάτωσης των κινδύνων βιωσιμότητας στη διαδικασία λήψης επενδυτικών αποφάσεων και παροχής επενδυτικών συμβουλών σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088, η οποία, όπως κάθε φορά ισχύει, αναρτάται στον διαδικτυακό της τόπο <https://triton-am.com/> . Με βάση την ως άνω πολιτική, η Εταιρία έχει ενσωματώσει τους κινδύνους βιωσιμότητας κατά τη λήψη επενδυτικών αποφάσεων για τα αμοιβαία κεφάλαια που διαχειρίζεται.

Αθήνα 10/04/2025

Ο Θεματοφύλακας
Τράπεζα Eurobank A.E.

Η Εταιρεία διαχείρισης
TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ

ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΤΟΥΛΗΣ
Γενικός Διευθυντής

ΜΙΧΑΗΛ ΠΛΑΔΕΛΗΣ
Προϊστάμενος Οικονομικών
Υπηρεσιών

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της “TRITON ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.” για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON Α/Κ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ”

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON Α/Κ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ”

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON Α/Κ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ” (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 31ης Δεκεμβρίου 2024, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του “TRITON ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON Α/Κ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ” κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 και την χρηματοοικονομική του επίδοση για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως». Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Έμφαση Θέματος

Επιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση (1) της Έκθεσης Διαχείρισεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την Περιοδική γνωστοποίηση για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1,2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 (Παράρτημα), αλλά δεν περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την έκθεση ελέγχου επί αυτής της Έκθεσης.

Η γνώμη μας επί της Έκθεσης Διαχείρισης δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχείρισης, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν αυτές είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με την Έκθεση Διαχείρισης ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδης σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχείρισεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχείρισεως, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς όπως ισχύουν και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισεως απαλλαγμένης από ουσιώδη σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες Ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισεως στο σύνολό της είναι απαλλαγμένη από ουσιώδεις σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτή την Έκθεση Διαχείρισεως.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στην Έκθεση Διαχείρισεως, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο της Έκθεσης Διαχείρισεως, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισεως απεικονίζει τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Αθήνα, 25 Απριλίου 2025

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Μελάς

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 22001



Grant Thornton

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Λ. Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

ΤΡΙΤΟΝ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΑΝΑΠΤ/ΩΝ ΧΩΡΩΝ

ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ: 99/11.02.92 ΦΕΚ Β329/18.05.92

ΤΡΙΤΟΝ ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31.12.2024 (άρθρα 11, 77 Ν.4099/12 και Ν.4308/14)

Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία Ευρώ	Διάρθρωση επί του Συνολικού Ενεργητικού	Διάρθρωση επί του Καθαρού Ενεργητικού
ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ						
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ						
Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
Ι. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α						
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ						
ATHENS INTERNATIONAL AIRPORT S.A.	10.000,000	8,0000		80.000,00	0,21 %	0,21 %
				80.000,00	0,21 %	0,21 %
ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ						
PUBLIC POWER CORPORATION S.A.	10.000,000	12,3400		123.400,00	0,32 %	0,32 %
				123.400,00	0,32 %	0,32 %
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ						
IDEAL HOLDINGS S.A.	18.000,000	5,9400		106.920,00	0,28 %	0,28 %
				106.920,00	0,28 %	0,28 %
ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS S.A.	40.000,000	3,8500		154.000,00	0,40 %	0,40 %
				154.000,00	0,40 %	0,40 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α				464.320,00	1,21 %	1,22 %
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
Ο.Ε.Δ. (ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ) 10 ΕΤΗ						
HELLENIC REPUBLIC 27/01/2021 - 18/06/2031 0.75% / GR0124037715	300.000,000	87,3200		261.960,00	0,68 %	0,69 %
HELLENIC REPUBLIC 24/01/2023 - 15/06/2033 4.25% / GR0124039737	200.000,000	108,0500		216.100,00	0,56 %	0,57 %
				478.060,00	1,25 %	1,25 %
Ο.Ε.Δ. (ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ) 15 ΕΤΗ						
HELLENIC REPUBLI 04/02/2020 - 04/02/2035 1.875% / GR0128016731	400.000,000	87,7800		351.120,00	0,92 %	0,92 %
				351.120,00	0,92 %	0,92 %
Ο.Ε.Δ. (ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ) 20 ΕΤΗ						
HELLENIC REPUBLIC 05/12/2017 - 30/01/2037 4.00% / GR0133011248	545.000,000	105,7900		576.555,50	1,50 %	1,51 %
				576.555,50	1,50 %	1,51 %
Ο.Ε.Δ. (ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ) 5 ΕΤΗ						
HELLENIC REPUBLI 28/07/2022 - 15/12/2027 4.187%	200.000,000	102,9000		205.800,00	0,54 %	0,54 %
				205.800,00	0,54 %	0,54 %
WARRANT (ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ) 30 ΕΤΗ						
GGB WARRANT 24/02/2012 - 15/10/2042 0%	20.000.000,000	0,3300		66.000,00	0,17 %	0,17 %
				66.000,00	0,17 %	0,17 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ WARRANTS				66.000,00	0,17 %	0,17 %

ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΜΗ ΜΕΤΑΤΡΑΨΙΜΕΣ

GEK TERNA HLD ESTATE 04/04/2018 - 04/04/2025 3.95% / GRC1451184D4	200.000,000	99,9000	199.800,00	0,52 %	0,52 %
AEGEAN AIRLINES 12/03/2019 - 12/03/2026 3.60% / GRC4951193D4	328.000,000	99,9680	327.895,04	0,85 %	0,86 %
GEK TERNA HLD ESTATE 03/07/2020 - 03/07/2027 2.75% / GRC1451207D3	334.000,000	97,1238	324.393,49	0,85 %	0,85 %
LAMDA DEVELOPMENT 21/07/2020 - 21/07/2027 3.40% / GRC2451207D1	183.000,000	99,1595	181.461,89	0,47 %	0,48 %
OPAP 29/10/2020 - 27/10/2027 2.10% / GRC419120AD7	398.000,000	97,0001	386.060,40	1,01 %	1,01 %
NOVAL PROPERTY REAL 29/11/2021 - 06/12/2028 2.65% / GRC824121CD0	50.000,000	95,0000	47.500,00	0,12 %	0,12 %
AUTOHELLAS 23/01/2024 - 23/01/2029 4.25% / GRC3371241B9	267.000,000	101,4936	270.987,91	0,71 %	0,71 %
			1.738.098,73	4,53 %	4,55 %

ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ

PIRAEUS 16/06/2021 - 16/06/2026 8.75% / XS2354777265	500.000,000	104,2520	521.260,00	1,36 %	1,37 %
PIRAEUS 28/11/2022 - 28/01/2027 8,25% / XS2559486019	300.000,000	105,8600	317.580,00	0,83 %	0,83 %
NBG 22/11/2022 - 22/11/2027 7.25% / XS2558592932	300.000,000	107,9480	323.844,00	0,84 %	0,85 %
EUROBANK 06/12/2022 - 06/12/2032 10.00% / XS2562543442	400.000,000	116,1700	464.680,00	1,21 %	1,22 %
EUROBANK 26/01/2023 - 26/01/2029 7.00% / XS2579816146	450.000,000	110,5940	497.673,00	1,30 %	1,30 %
ALPHA BANK 27/06/2023 - 27/06/2029 6.875% / XS2640904319	400.000,000	111,3990	445.596,00	1,16 %	1,17 %
PIRAEUS BANK 7.25% 13.07.2028 / XS2644936259	300.000,000	109,2900	327.870,00	0,85 %	0,86 %
NATIONAL BANK GREECE SA 03/10/2023 - 03/01/2034 8% / XS2595343059	300.000,000	114,8160	344.448,00	0,90 %	0,90 %
EUROBANK 28/11/2023 - 28/11/2029 5.875% / XS2724510792	300.000,000	108,4840	325.452,00	0,85 %	0,85 %
PIRAEUS 6.75% 05.12.2029 / XS2728486536	300.000,000	111,5490	334.647,00	0,87 %	0,88 %
PIRAEUS 7.25% 17.04.2034 / XS2747093321	800.000,000	110,8550	886.840,00	2,31 %	2,32 %
EUROBANK 25/01/2024 - 25/04/2034 6.25% / XS2752471206	300.000,000	108,3750	325.125,00	0,85 %	0,85 %
ALPHA 5 05/12/30 / XS2761146468	400.000,000	105,7100	422.840,00	1,10 %	1,11 %
NATIONAL BANK OF GREECE 5.875% 28.06.2035 / XS2790334184	600.000,000	108,1620	648.972,00	1,69 %	1,70 %
PIRAEUS BANK 5% 16/4/2024-16/4/2030 / XS2802909478	500.000,000	105,6400	528.200,00	1,38 %	1,38 %
EUROBANK 4.875% 30.04.2031 / XS2806452145	600.000,000	106,2130	637.278,00	1,66 %	1,67 %
ALPHA 6% 13/09/2034 / XS2835739660	600.000,000	107,8920	647.352,00	1,69 %	1,70 %
ETEGA 3.50% 19/11/2030 / XS2940309649	300.000,000	100,2570	300.771,00	0,78 %	0,79 %
EUROBANK 12/12/2024 - 12/03/2030 3.25% / XS2956845262	500.000,000	99,1830	495.915,00	1,29 %	1,30 %
			8.796.343,00	22,92 %	23,04 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			12.211.977,23	31,83 %	31,99 %

Ε.Γ.Ε.Δ.

Ε.Γ.Ε.Δ. ΕΛΛΑΔΑΣ

HELLENIC T-BILL 23/08/2024-21/02/2025 (YIELD 3.09%) / GR0002264332	400.000,000	99,5700	398.280,00	1,04 %	1,04 %
			398.280,00	1,04 %	1,04 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ Ε.Γ.Ε.Δ.			398.280,00	1,04 %	1,04 %

ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

Μετοχικά					
TRITON ΠΑΝΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	61.073,675	4,5233	276.254,55	0,72 %	0,72 %
TRITON GLOBAL EQUITY ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	67.418,915	9,7557	657.718,71	1,71 %	1,72 %
			933.973,26	2,43 %	2,45 %
Χρηματαγοράς					
TRITON ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΕ	45.602,801	2,3371	106.578,31	0,28 %	0,28 %
			106.578,31	0,28 %	0,28 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			1.040.551,57	2,71 %	2,73 %

ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			14.115.128,80	36,79 %	36,97 %
-------------------------------------	--	--	----------------------	----------------	----------------

II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ

ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΕ USD ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

HUGHES SATELLITE SYSTEMS 01/02/2017 - 01/08/2026 5.25% / US444454AD48	150.000,000	91,2400	136.860,00	131.735,49	0,34 %	0,35 %
PFIZER 21/11/2016 - 15/12/2026 3.00% / US717081EA70	200.000,000	97,2130	194.426,00	187.146,02	0,49 %	0,49 %
THERMO FISHER SCIENTIFIC 23/08/21 - 15/10/28 1.75% / US883556CK68	200.000,000	89,8010	179.602,00	172.877,08	0,45 %	0,45 %
TAPESTRY INC 02/03/2015 - 01/04/2025 4.25% / US189754AA23	150.000,000	99,5350	149.302,50	143.712,10	0,37 %	0,38 %
CEG 3 1/4 06/01/25 / US30161MAS26	250.000,000	99,2440	248.110,00	238.819,91	0,62 %	0,63 %
WM 4.95% 03/07/2031 / US94106LBY48	200.000,000	99,9360	199.872,00	192.388,10	0,50 %	0,50 %
UNH 3.1% 15/03/2026 / US91324PCV22	300.000,000	98,4970	295.491,00	284.426,80	0,74 %	0,74 %
			1.351.105,50	3,52 %	3,54 %	

ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΕ USD ΚΡΑΤΩΝ

US TREASURY 15/08/2018 - 15/08/2028 2.875% / US9128284V99	200.000,000	95,2734	190.546,88	183.412,15	0,48 %	0,48 %
US TREASURY 15/05/2019 - 15/05/2029 2.375% / US9128286T26	400.000,000	92,3203	369.281,25	355.454,09	0,93 %	0,93 %
KOMMUN 10/06/2020 - 10/06/2025 0.625% / XS2185864738	200.000,000	98,3470	196.694,00	189.329,10	0,49 %	0,50 %
TII 1.375% 31/07/23-15/07/33 1.375% / US91282CHP95	200.000,000	93,5781	194.517,11	187.233,72	0,49 %	0,49 %
			915.429,06	2,39 %	2,40 %	

ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΕ USD ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ

WFC 4.15 24/01/29 / US95000U2D40	500.000,000	96,8690	484.345,00	466.209,45	1,22 %	1,22 %
			466.209,45	1,22 %	1,22 %	

ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΕ EURO ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ

MTNA 3.5% 13/12/2031 / XS2954183039	400.000,000	98,2540		393.016,00	1,02 %	1,03 %
FF GROUP FINANCE 24/06/2014 - 03/07/2019 1,75% / XS1082775054	100.000,000	6,1650		6.165,00	0,02 %	0,02 %
ASHLAND SERVICES BV 23/01/2020 - 30/01/2028 2.00% / XS2103218538	100.000,000	95,2500		95.250,00	0,25 %	0,25 %
HOLDING D'INFRASTRUCTURE 18/09/2020 - 18/09/2029 1.625% / XS2231183646	200.000,000	92,5700		185.140,00	0,48 %	0,48 %
TELECOM ITALIA SPA 15/04/2019 - 15/04/2025 2.75% / XS1982819994	200.000,000	99,3770		198.754,00	0,52 %	0,52 %
HELLENIC TELECOM 24/09/2019 - 24/09/2026 0,875% / XS2055106137	400.000,000	96,7200		386.880,00	1,01 %	1,01 %
RYANAIR 15/09/2020 - 15/09/2025 2.875% / XS2228260043	200.000,000	99,9960		199.992,00	0,52 %	0,52 %
INTERNATIONAL GAME TECH 20/06/2019 - 15/06/2026 3.5% / XS2009038113	200.000,000	99,7080		199.416,00	0,52 %	0,52 %
COCA-COLA EUROPEAN PARTN 02/12/2020 - 02/12/2028 0.2% / XS2264977146	100.000,000	90,2970		90.297,00	0,24 %	0,24 %
LEVI STRAUSS & CO 28/02/2017 - 15/03/2027 3.375 / XS1602130947	100.000,000	99,4320		99.432,00	0,26 %	0,26 %
NOMAD FOODS BONDCO 24/06/2021 - 24/06/2028 2.5% / XS2355604880	200.000,000	95,5280		191.056,00	0,50 %	0,50 %
PUBLIC POWER CORPORATION 14/07/2021 - 31/07/2028 3.375% / XS2359929812	300.000,000	98,4320		295.296,00	0,77 %	0,77 %
RIFP 1.5 18/5/2026 / FR0013172939	200.000,000	98,3190		196.638,00	0,51 %	0,52 %
ABIBB 29/03/2019 - 28/03/2031 1.65% / BE6312822628	200.000,000	92,5900		185.180,00	0,48 %	0,49 %
ACFP 29/11/2021 - 29/11/2028 2,375% / FR0014006ND8	200.000,000	96,9840		193.968,00	0,51 %	0,51 %
DSVDC 16/03/2022 - 16/03/2030 1.375% / XS2458285355	100.000,000	92,4760		92.476,00	0,24 %	0,24 %
ADNA 26/03/2020 - 02/04/2027 1.75% / XS2150015555	150.000,000	98,0730		147.109,50	0,38 %	0,39 %
RTOLN 27/06/22 - 27/06/27 3.875% / XS2494945939	200.000,000	101,9680		203.936,00	0,53 %	0,53 %
ILE DE FRANCE MOBILITES 14/02/2022 - 16/02/2032 0.95% / FR0014008CQ9	300.000,000	85,8180		257.454,00	0,67 %	0,67 %
COCA-COLA HBC FINANCE 23/09/2022 - 23/09/2025 2.75% / XS2533012790	100.000,000	100,0590		100.059,00	0,26 %	0,26 %
ABBNVX 3.25% 16/01/2023 - 16/01/2027 / XS2575555938	100.000,000	101,4360		101.436,00	0,26 %	0,27 %
AZN 3.625 03/3/27 Corp / XS2593105393	400.000,000	102,1380		408.552,00	1,06 %	1,07 %
NESNVX 3.5 12/13/27 Corp / XS2595410775	300.000,000	102,6460		307.938,00	0,80 %	0,81 %

TOYOTA 4.05 09/13/29 Corp / XS2597093009	200.000,000	104,3590		208.718,00	0,54 %	0,55 %
FORD MOTOR CREDIT CO 15/05/23-15/05/28 6.125% / XS2623496085	100.000,000	108,0220		108.022,00	0,28 %	0,28 %
ENI SPA 19/05/2023-19/05/2033 4.25% / XS2623956773	300.000,000	104,9030		314.709,00	0,82 %	0,82 %
VERIZON COMMUNICATIONS 27/10/17-27/10/26 1.375% / XS1708161291	200.000,000	97,7680		195.536,00	0,51 %	0,51 %
VOLKSWAGEN LEASING 25/09/23-25/03/26 4.5% / XS2694872081	200.000,000	101,5760		203.152,00	0,53 %	0,53 %
SRGIM 27/11/2023-27/11/2029 4% / XS2725959683	300.000,000	103,7380		311.214,00	0,81 %	0,82 %
PEMEX 2.75% 21/04/2027 / XS1172951508	300.000,000	91,8180		275.454,00	0,72 %	0,72 %
LOTTOMATICA SPA/ROMA 01/06/23-01/06/28 7.125% / XS2628390366	200.000,000	104,8260		209.652,00	0,55 %	0,55 %
WKLNA 3.25% 18/03/2029 / XS2778864210	200.000,000	101,6780		203.356,00	0,53 %	0,53 %
SHAEFF 4 1/2 03/28/30 / DE000A383HC1	200.000,000	100,3360		200.672,00	0,52 %	0,53 %
FCCSER 5.25 30/10/29 / XS2661068234	300.000,000	107,4930		322.479,00	0,84 %	0,84 %
CLNXSM 24/01/29 3.625% / XS2826616596	200.000,000	101,5780		203.156,00	0,53 %	0,53 %
HELLENIQ ENERGY 4.25% 24/07/29 / XS2867254224	652.000,000	102,6570		669.323,64	1,74 %	1,75 %
SANI/IKOS FINANCIAL HLDG 7.25% 31/07/2030 / XS2864440321	400.000,000	104,6860		418.744,00	1,09 %	1,10 %
METLEN 4.00% 17.10.2029 / XS2920504292	600.000,000	101,7410		610.446,00	1,59 %	1,60 %
FOY 4.75 24/05/29 / FI4000571260	300.000,000	101,8100		305.430,00	0,80 %	0,80 %
PUBLIC POWER CORPORATION 30.10.2024 - 31.10.2031 4.625% / XS2929387996	600.000,000	101,5260		609.156,00	1,59 %	1,60 %
COCA-COLA HBC FINANCE 20/11/2024 - 20/11/2032 3.125% / XS2934874566	200.000,000	99,1160		198.232,00	0,52 %	0,52 %
				10.102.892,14	26,33 %	26,46 %
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΕ EURO ΚΡΑΤΩΝ						
KFW 24/08/22-30/06/27 1.25% / DE000A3MQVV5	300.000,000	97,5170		292.551,00	0,76 %	0,77 %
SPGB 07/09/2021-30/07/2042 1% / ES0000012J07	300.000,000	68,0700		204.210,00	0,53 %	0,53 %
BTPS 4.45 09/01/2043 / IT0005530032	500.000,000	106,4520		532.260,00	1,39 %	1,39 %
FRTR 25/05/2017 - 25/05/2048 2,00% / FR0013257524	500.000,000	74,8610		374.305,00	0,98 %	0,98 %
ROMANIA 2.75 26/02/2026 / XS2178857285	600.000,000	99,3060		595.836,00	1,55 %	1,56 %
				1.999.162,00	5,21 %	5,24 %
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΕ EURO ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ						
BOCYCY 24/06/2021 - 24/06/2027 2.5% / XS2355059168	500.000,000	98,7080		493.540,00	1,29 %	1,29 %
HELLENIC BANK 10.25% 14.06.2033 / XS2597995112	100.000,000	118,8700		118.870,00	0,31 %	0,31 %
ISPIM Float 03/17/25 Corp / XS2597970800	400.000,000	100,0880		400.352,00	1,04 %	1,05 %
ISPIM 19/05/2023-19/05/2026 4% / XS2625195891	800.000,000	101,6700		813.360,00	2,12 %	2,13 %
BANCO SANTANDER 18/03/15-18/03/25 2.5% / XS1201001572	500.000,000	99,7030		498.515,00	1,30 %	1,31 %
STANLN 09/06/2020-09/09/2030 2.5% / XS2183818637	300.000,000	99,3370		298.011,00	0,78 %	0,78 %
PBBGR 4.375 28/08/26 / DE000A30WVF1	500.000,000	100,0530		500.265,00	1,30 %	1,31 %
				3.122.913,00	8,14 %	8,18 %
ΚΡΑΤΙΚΑ Ζ/Κ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΙΤΑΛΙΑΣ						
BOTS 0 14/02/2025 / IT0005582868	500.000,000	99,7250		498.625,00	1,30 %	1,31 %
				498.625,00	1,30 %	1,31 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ				18.456.336,15	48,10 %	48,34 %
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
EXCHANGE TRADED FUNDS EURO						
SPDR S&P EURO DIVIDEND ARISTOCRATS UCITS ETF (SPYW GY)	12.000,000	23,7950		285.540,00	0,74 %	0,75 %
				285.540,00	0,74 %	0,75 %
EXCHANGE TRADED FUNDS USD						
INVESCO BLOOMBERG COMMODITY	6.500,000	23,0225	149.646,25	144.042,98	0,38 %	0,38 %
				144.042,98	0,38 %	0,38 %
Μετοχικά						
20UGS UCITS TRITON LF GREEK EQUITY I1	28.402,711	23,5400		668.599,82	1,74 %	1,75 %
				668.599,82	1,74 %	1,75 %

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	1.098.182,80	2,86 %	2,88 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	19.554.518,95	50,96 %	51,22 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ	33.669.647,75	87,75 %	88,19 %

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	33.669.647,75	87,75 %	88,19 %
-------------------------	---------------	---------	---------

ΑΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	52.437,06	0,14 %	0,14 %
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	547.250,41	1,43 %	1,43 %
MARGIN ACCOUNTS	159.807,80	0,42 %	0,42 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΑΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	759.495,27	1,98 %	1,99 %

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ				
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ				
EUROBANK CHF	72.966,19	77.524,64	0,20 %	0,20 %
EUROBANK EUR		2.076.117,48	5,41 %	5,44 %
EUROBANK PLC EUR		154.708,80	0,40 %	0,41 %
EUROBANK GBP	316.445,15	381.636,26	0,99 %	1,00 %
EUROBANK USD	757.543,57	729.178,53	1,90 %	1,91 %
HSBC Bank Plc EUR		418.606,94	1,09 %	1,10 %
HSBC Bank Plc GBP	30.305,00	36.548,16	0,10 %	0,10 %
HSBC Bank Plc USD	70.006,64	67.385,35	0,18 %	0,18 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ		3.941.706,16	10,27 %	10,32 %

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ	3.941.706,16	10,27 %	10,32 %
--	--------------	---------	---------

ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	38.370.849,18	100,00 %	100,51 %
------------------------------	---------------	----------	----------

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ			
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ		-116.144,62	-0,30 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ		-75.985,18	-0,20 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		-192.129,80	-0,50 %

ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	38.178.719,38	100,00 %
(Μερίδια 4,108,570.179 * 9.2925 EUR)		

ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ						
ΟΝΟΜΑ ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΥ	ΕΙΔΟΣ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ Ξ.Ν	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΤΟ ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ
Euro-BTP Future Mar25(Πολλαπλασιαστής 1000)	Long	20	119,9800	2.399.600,00	2.399.600,00	6,29 %
EURO-BUXL 30Y BND Mar25(Πολλαπλασιαστής 1000)	Long	5	132,6800	663.400,00	663.400,00	1,74 %
EURO-BUND FUTURE Mar25(Πολλαπλασιαστής 1000)	Long	20	133,4400	2.668.800,00	2.668.800,00	6,99 %

ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ			
ΜΕΤΑΞΥ 31.12.2024 ΚΑΙ 31.12.2023			
	31/12/2024	31/12/2023	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	38.178.719,38	34.055.940,40	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	88,19 %	88,64 %	-0,45 %
Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
Ι. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			

ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α	1,22 %	3,24 %	-2,02 %
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	31,82 %	39,90 %	-8,08 %
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	2,73 %	0,49 %	2,24 %
Ε.Γ.Ε.Δ.	1,04 %	0,00 %	1,04 %
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	48,34 %	43,11 %	5,23 %
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	2,88 %	1,70 %	1,18 %
WARRANTS	0,17 %	0,20 %	-0,03 %

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ
ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2024 - 31.12.2024

A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων	17.272,82	
II. Έσοδα Ομολογιακών Δανείων	1.214.392,51	
III. Μερίσματα μετοχών εισηγμένων στο Χ.Α	62.592,90	
		<u>1.294.258,23</u>
B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
I. Κέρδη από από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	541.868,50	
II. Κέρδη από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	4.883.937,02	
III. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	-172.262,98	
IV. Ζημιές από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	-5.330.179,81	
		<u>-76.637,27</u>
Γ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ		
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	-531.671,87	
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής	-12.490,24	
III. Έξοδα Συμμετοχών και Χρεογράφων	-14.747,49	
IV. Φόροι	-167.941,12	
VI. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού	-15.809,82	
		<u>-742.660,54</u>
Δ. ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ		
Συναλλαγματικές Διαφορές	-12.952,99	
		<u>-12.952,99</u>
ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2024 - 31.12.2024		<u>462.007,43</u>

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.01.2024 - 31.12.2024 (Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2)

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
ΤΡΙΤΟΝ Δ/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΑΝΑΠΤ/ΩΝ ΧΩΡΩΝ		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2023	3.807.529,916	33.814.532,15
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01/01/2024 - 31/12/2024	1.229.389,202	11.148.115,19
<u>Μείον Εξαγορές μεριδίων 01/01/2024 - 31/12/2024</u>	<u>-928.348,939</u>	<u>-8.438.410,49</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2024	4.108.570,179	36.524.236,85
<u>Κέρδη Περιόδου 01.01.2024 - 31.12.2024</u>		<u>462.007,43</u>
Σύνολο Αξίας Μεριδίων		<u>36.986.244,28</u>
II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2024	32.527.046,15	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2024	33.669.647,75	
<u>Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)</u>		<u>1.142.601,600</u>
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2024	4.247.886,44	

Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2024	4.297.759,94	
Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού		49.873.500
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού/Παθητικού		1.192.475,10

ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	38.178.719,38
(Μερίδια 4,108,570.179 * 9.2925 EUR)	

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2024 - 31.12.2024

Καθαρά αποτελέσματα (Κέρδη) περιόδου	462.007,43
Κέρδη εις Κεφάλαιο	462.007,43

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2024	ΧΡΗΣΗ 2023	ΧΡΗΣΗ 2022
	01.01.2024-31.12.2024	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2022-31.12.2022
ΤΡΙΤΟΝ Δ/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΑΝΑΠΤ/ΩΝ ΧΩΡΩΝ			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	38.178.719,38	34.055.940,40	24.669.884,94
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ	4.108.570,1790	3.807.529,9160	2.999.636,3210
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	9,2925	8,9444	8,2243

Πίνακας Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων (31/12/2024)						
Εκδότης / Χώρα Έκδοσης / Ημ. Έκδοσης	Isin	Ανάκληση (Callability)	Πηγή Τιμολ.	Moody's	S&P	Fitch
Ομόλογα Σταθερού Επιτοκίου						
ARCELORMITTAL / LU / 13/12/2024	XS2954183039	OXI	BGN	Baa3	BBB-	
FF GROUP / LU / 03/07/2014	XS1082775054	OXI	BVAL		AAA	
ASHLAND SERVICES / NL / 23/01/2020	XS2103218538	OXI	BGN	Ba1	BB+	
HOLDING D'INFRASTRUCTURE / FR / 18/09/2020	XS2231183646	OXI	BGN		BBB-	BBB
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ / GR / 05/12/2017	GR0133011248	OXI	ΗΔΑΤ	Ba3	BB-	BB
HUGHES SATELLITE SYSTEMS / US / 01/02/2017	US444454AD48	OXI	BGN	Caa1	B	
PFIZER INC / US / 21/11/2016	US717081EA70	OXI	BGN	A2	A+	Au
ΓΕΝ.ΕΤ.ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ / GR / 04/04/2018	GRC1451184D4	OXI	EXCH			
TELECOM ITALIA / IT / 15/04/2019	XS1982819994	OXI	BGN	Ba2	BB+	BB+
O.T.E. A.E. / GB / 24/09/2019	XS2055106137	OXI	BGN		BBB-	
RYANAIR HOLDINGS / IE / 15/09/2020	XS2228260043	OXI	BGN		BBB	BBB
US GOVERNMENT / US / 15/08/2018	US9128284V99	OXI	BVAL	Aaa		AAAu
US GOVERNMENT / US / 15/05/2019	US9128286T26	OXI	BGN	Aaa		AAAu
AEGEAN AIRLINES / GR / 12/03/2019	GRC4951193D4	OXI	EXCH		BB	
INTERNATIONAL GAME TECH / GB / 20/06/2019	XS2009038113	OXI	BGN	Ba3	BB	
ΓΕΝ.ΕΤ.ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ / GR / 03/07/2020	GRC1451207D3	OXI	EXCH		AAA	
LAMDA DEVELOPMENT / GR / 21/07/2020	GRC2451207D1	OXI	EXCH		AAA	
ΟΠΑΠ Α.Ε. / GR / 27/10/2020	GRC419120AD7	OXI	EXCH		AA	
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ / GR / 04/02/2020	GR0128016731	OXI	ΗΔΑΤ	Ba3	BB-	BB
COCA COLA / GB / 02/12/2020	XS2264977146	OXI	BGN	A3 *-	BBB+ *-	BBB+u *-
LEVI STRAUSS / US / 28/02/2017	XS1602130947	OXI	BGN	Ba2	BB+	BB

ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ / GR / 27/01/2021	GR0124037715	OXI	HΔAT	Ba1	BBB-	BBB-
NOMAD FOODS BONDCO PLC / GB / 24/06/2021	XS2355604880	OXI	BGN	B1	BB-	BB+
BANK OF CYPRUS HOLDINGS / CY / 24/06/2021	XS2355059168	OXI	BGN	Ba1	BB+	BB
ΔΕΗ Α.Ε. / GR / 21/07/2021	XS2359929812	OXI	BGN		BB-	BB-
PERNOD RICARD SA / FR / 17/05/2016	FR0013172939	OXI	BGN	Baa1	BBB+	BBB+
ANHEUSER BUSCH / BE / 29/03/2019	BE6312822628	OXI	BGN	A3	A-	
ACCOR / FR / 29/11/2021	FR0014006ND8	OXI	BGN		BBB-	BBB-
DSV / NL / 16/03/2022	XS2458285355	OXI	BGN	A3	A-	
DELHAIZE GROUP / NL / 26/03/2020	XS2150015555	OXI	BGN	Baa1	BBB+	
THERMO FISHER SCIENTIFIC / US / 23/08/2021	US883556CK68	OXI	BGN	A3	A-	A-
RENTOKIL INITIAL / NL / 27/06/2022	XS2494945939	OXI	BGN		BBB	BBB
NOVAL PROPERTY / GR / 29/11/2021	GRC824121CD0	OXI	EXCH			
GOVERNMENT OF DENMARK / DK / 10/06/2020	XS2185864738	OXI	BGN	Aaa	AAA	
TAPESTRY INC / US / 02/03/2015	US189754AA23	OXI	BGN	Baa2	BBB-	BB
FRENCH GOVERNMENT / FR / 14/02/2022	FR0014008CQ9	OXI	BGN	Aa3	AA	A+
COCA COLA / NL / 23/09/2022	XS2533012790	OXI	BGN	Baa1	BBB+	
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ / GR / 28/11/2022	XS2559486019	OXI	BGN	Baa3	BB	BB-
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ / GR / 22/11/2022	XS2558592932	OXI	BGN	Baa2	BB+	BB
EUROBANK / GR / 06/12/2022	XS2562543442	OXI	BGN	Ba2	AAA	BB-
ABB / CH / 16/01/2023	XS2575555938	OXI	BGN	A2	A	
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ / GR / 24/01/2023	GR0124039737	OXI	HΔAT	Ba1	BBB-	BBB-
EUROBANK / GR / 26/01/2023	XS2579816146	OXI	BGN	Baa2	BB+	BB+
ASTRAZENECA / GB / 03/03/2023	XS2593105393	OXI	BGN	A2	A	A-
NESTLE / US / 13/03/2023	XS2595410775	OXI	BGN	Aa3	AA-	A+
TOYOTA / US / 13/03/2023	XS2597093009	OXI	BGN	A1	A+	A+
FORD MOTOR COMPANY / US / 15/05/2023	XS2623496085	OXI	BGN	Ba1	BBB-	BBB-
ENI / IT / 19/05/2023	XS2623956773	OXI	BGN	Baa1	A-	A-
BANCA INTESA SANPAOLO / IT / 19/05/2023	XS2625195891	OXI	BGN	Baa1	BBB	BBB
PIRAEUS GROUP FINANCE / GR / 13/07/2023	XS2644936259	OXI	BGN	Baa3	BB	BB-
KFW / DE / 24/08/2022	DE000A3MQVV5	OXI	BGN	Aaa	AAA	AAA
VERIZON COMMUNICATIONS / US / 27/10/2017	XS1708161291	OXI	BGN	Baa1	BBB+	A-
VOLKSWAGEN / DE / 25/09/2023	XS2694872081	OXI	BGN	A1	BBB+	A-
TSY INFL IX N/B / US / 31/07/2023	US91282CHP95	OXI	BGN	Aaa	AAA	AA+
BANCO SANTANDER SA / ES / 18/03/2015	XS1201001572	OXI	BGN	Baa2	BBB+	BBB
SNAM SPA / IT / 27/11/2023	XS2725959683	OXI	BGN	Baa2	BBB+	BBB+
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ / GR / 17/01/2024	XS2747093321	OXI	BGN	Ba3	BB	B+
AUTOHELLAS / GR / 23/01/2024	GRC3371241B9	OXI	EXCH			
GOVERNMENT OF SPAIN / ES / 07/09/2021	ES0000012J07	OXI	BVAL	Baa1	A	A-
PETROLEOS MEXICANOS / MX / 21/04/2015	XS1172951508	OXI	BGN	B3	BBB	
ITALIAN GOVERNMENT / IT / 17/01/2023	IT0005530032	OXI	BGN		AAA	
FRENCH GOVERNMENT / FR / 25/05/2017	FR0013257524	OXI	BVAL	Aa3	AA	AA-
LOTTOMATICA GROUP / IT / 01/06/2023	XS2628390366	OXI	BGN	Ba3	BB-	

WOLTERS KLUWER / NL / 18/03/2024	XS2778864210	OXI	BGN	A3	BBB+	
CONSTELLATION / US / 15/05/2020	US30161MAS26	OXI	BGN	Baa1	BBB+	
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ / GR / 28/03/2024	XS2790334184	OXI	BGN	Ba2	AAA	
SCHAEFFLER / DE / 28/03/2024	DE000A383HC1	OXI	BGN	Baa3	BB+	BB+
EUROBANK / GR / 30/04/2024	XS2806452145	OXI	BGN	Baa2	BB+	BB+
SERVICIOS MEDIO AMBIENTE / ES / 30/10/2023	XS2661068234	OXI	BGN			BBB
CELLNEX TELECOM / ES / 24/05/2024	XS2826616596	OXI	BGN		BBB-	BBB-
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΙΑΙΑ Α.Ε. / GB / 24/07/2024	XS2867254224	OXI	BGN			
SANI/IKOS FINANCIAL / LU / 26/07/2024	XS2864440321	OXI	BGN	Caa2		B-
WASTE MANAGEMENT INC / US / 03/07/2024	US94106LBY48	OXI	BGN	A3	A-	A-
UNITEDHEALTH GROUP / US / 25/02/2016	US91324PCV22	OXI	BGN	A2	A+	A
GOVERNMENT OF ROMANIA / RO / 19/05/2020	XS2178857285	OXI	BVAL			
DEUT PFANDBRIEFBANK AG / DE / 29/08/2022	DE000A30WVF1	OXI	BGN		BBB-	
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. ΟΜΙΛΟΣ ΕΠΙΧ/ΩΝ / GR / 17/10/2024	XS2920504292	OXI	BGN		BB+	BB+
FINNAIR / FI / 24/05/2024	FI4000571260	OXI	BGN		BB+	
WELLS FARGO / US / 24/01/2019	US95000U2D40	OXI	BGN	A1	BBB+	A+
ΔΕΗ Α.Ε. / GR / 23/10/2024	XS2929387996	OXI	BGN		BB-	BB-
COCA COLA / NL / 20/11/2024	XS2934874566	OXI	BGN	Baa1		
Ομόλογα Κυμαινόμενου Επιτοκίου						
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ / GR / 16/06/2021	XS2354777265	OXI	BGN	B2	CCC	BB-
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ / GR / 19/11/2024	XS2940309649	OXI	BGN	Baa2		
ALPHA BANK / GR / 13/06/2024	XS2835739660	OXI	BGN	Ba2	BB-	
PIRAEUS GROUP FINANCE / GR / 16/04/2024	XS2802909478	OXI	BGN	Baa3	AAA	BB
EUROBANK / GR / 12/12/2024	XS2956845262	OXI	BGN	Baa2		
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ / GR / 28/07/2022	GR0514024216	OXI	ΗΔΑΤ	Ba1	BBB-	BBB-
BANCA INTESA SANPAOLO / IT / 17/03/2023	XS2597970800	OXI	BGN	Baa1	BBB	BBB
ALPHA BANK / GR / 27/06/2023	XS2640904319	OXI	BGN	Baa3	BB+	BB-
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ / GR / 03/10/2023	XS2595343059	OXI	BGN	Ba2	AAA	BB
EUROBANK / GR / 21/11/2023	XS2724510792	OXI	BGN	Baa2	BB+	BB+
PIRAEUS GROUP FINANCE / GR / 05/12/2023	XS2728486536	OXI	BGN	Baa3	BB-	BB
EUROBANK / GR / 25/01/2024	XS2752471206	OXI	BGN	Ba2	AAA	BB-
ALPHA BANK / GR / 12/02/2024	XS2761146468	OXI	BGN	Baa3	BB+	BB-
STANDARD CHARTERED PLC / GB / 09/06/2020	XS2183818637	OXI	BGN	Baa2	BBB-	BBB+
Ομόλογα Zero Coupon						
ITALIAN GOVERNMENT / IT / 14/02/2024	IT0005582868	OXI	BGN		BBB	
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ / GR / 23/08/2024	GR0002264332	OXI	ΗΔΑΤ			
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ / GR / 24/02/2012	GRR000000010	OXI	ΗΔΑΤ		BB-	
Λοιπά Ομόλογα						
HELLENIC BANK / CY / 14/03/2023	XS2597995112	OXI	BGN	Ba2	BB+	BB

Πηγές Τιμών: Bloomberg / ΗΔΑΤ

	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	33.669.647,75	30.185.986,07	22.193.741,91
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,00	0,00	0,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	3.941.706,16	3.312.800,14	2.728.607,26
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	759.495,27	752.234,33	415.086,53
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	38.370.849,18	34.251.020,54	25.337.435,70
Υποχρεώσεις	-192.129,80	-195.080,14	-667.550,76
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	38.178.719,38	34.055.940,40	24.669.884,94
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	4.108.570,179	3.807.529,916	2.999.636,321
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	9,2925	8,9444	8,2243
Ανάλυση Χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	31.530.913,38	29.442.064,15	20.669.632,52
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	0,00	0,00	0,00
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0,00	0,00	0,00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2) και (3)	2.138.734,37	743.921,92	1.524.109,39
5. Μη Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	33.669.647,75	30.185.986,07	22.193.741,91

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Περιόδου 01.01. έως 31.12.2024

(N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	01.01.-31.12.24	01.01. -31.12.23	01.01. -31.12.22
A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	1.217.620,96	1.761.555,20	418.194,73
Λοιπά εισοδήματα	42.313,37	29.897,36	140.494,31
Έξοδα διαχείρισης	-531.671,87	-411.990,23	-561.579,58
Έξοδα θεματοφύλακα	-12.490,24	-13.020,70	-26.485,59
Λοιπά έξοδα και φόροι	-239.017,30	-174.025,41	-21.899,99
Καθαρό εισόδημα	476.754,92	1.192.416,22	-51.276,12
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	33.814.532,15	25.797.196,32	28.495.444,76
Έκδοση νέων μεριδίων	11.148.115,19	10.682.438,42	1.925.342,64
Εξαγορές μεριδίων	-8.438.410,49	-3.841.036,51	-4.553.394,81
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	1.192.475,10	240.976,25	-1.127.311,38
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-14.747,49	-16.050,30	-18.920,15
Σύνολο	37.701.964,46	32.863.524,18	24.721.161,06
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	38.178.719,38	34.055.940,40	24.669.884,94

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Το Α/Κ Triton Εισοδήματος σημείωσε θετική απόδοση +3,84% έναντι +2,64% του δείκτη αναφοράς BBG Euro Aggregate Index. Το 2024 αποτέλεσε μια χρονιά σημαντικών εξελίξεων για την αγορά των ομολόγων, επηρεασμένη από τις μακροοικονομικές συνθήκες και τις αποφάσεις νομισματικής πολιτικής. Ο πληθωρισμός παγκοσμίως συνέχισε να δείχνει σημάδια ομαλοποίησης, αν και με διακυμάνσεις. Στην Ευρωζώνη, ο εναρμονισμένος δείκτης τιμών καταναλωτή παρέμεινε σε χαμηλότερα επίπεδα σε σχέση με τα υψηλά του 2022, αν και οι πιέσεις από γεωπολιτικές εντάσεις και ενεργειακά κόστη κράτησαν τις αγορές σε εγρήγορση. Η νομισματική πολιτική άρχισε να χαλαρώνει σταδιακά, καθώς οι Κεντρικές Τράπεζες προχώρησαν σε περικοπές επιτοκίων, όπως είχε προβλεφθεί από τα τέλη του 2023. Η FED, μετά την επίτευξη του εύρους 5,25-5,50% το 2023, ξεκίνησε μειώσεις επιτοκίων κατά το πρώτο εξάμηνο του 2024, φέρνοντας τα επιτόκια σε χαμηλότερα επίπεδα, κοντά στο 4,50-4,75%, από μια πιο αποπληθωριστική τάση και οικονομική επιβράδυνση. Η EKT, με το επιτόκιο καταθέσεων να κορυφώνεται στο 4,0% το 2023, προχώρησε επίσης σε σταδιακές μειώσεις κατά 25 bp ανά τρίμηνο, ξεκινώντας από την άνοιξη του 2024, με στόχο την τόνωση της οικονομικής δραστηριότητας στην Ευρωζώνη. Η αγορά ομολόγων το 2024 παρουσίασε μικρότερη αστάθεια σε σχέση με το προηγούμενο έτος. Κατά το πρώτο τρίμηνο, οι αποδόσεις των ομολόγων παρέμειναν σχετικά σταθερές, καθώς οι επενδυτές αξιολογούσαν το χρονοδιάγραμμα και το μέγεθος των περικοπών επιτοκίων. Στο δεύτερο τρίμηνο, οι αποδόσεις μειώθηκαν περαιτέρω, ιδιαίτερα μετά τις πρώτες μειώσεις από την EKT και τη FED, με το 10ετές γερμανικό ομόλογο να κυμαίνεται κοντά στο 1,8%-2,0%. Ωστόσο, το τρίτο τρίμηνο είδε μια ήπια αύξηση των αποδόσεων, καθώς οι αγορές αντέδρασαν σε προσωρινές πληθωριστικές πιέσεις και αβεβαιότητες στις διεθνείς εμπορικές σχέσεις. Προς το τέλος του έτους, οι αποδόσεις αποκλιμακώθηκαν ξανά, με τις τιμές των ομολόγων να ενισχύονται λόγω της αυξημένης ζήτησης για ασφαλή περιουσιακά στοιχεία. Τα spreads παρέμειναν «σφιχτά», αντανakλώντας μια γενικότερη αισιοδοξία για την αποφυγή ύφεσης. Τα ομόλογα υψηλής απόδοσης (high yield) συνέχισαν να υπερπαοιδίδουν έναντι των ομολόγων επενδυτικής βαθμίδας, ιδιαίτερα σε EUR, καθώς οι επενδυτές αναζητούσαν υψηλότερες αποδόσεις σε ένα περιβάλλον χαμηλότερων επιτοκίων. Το 2024, η αγορά ομολόγων κινήθηκε σε ένα πιο προβλέψιμο μονοπάτι, με τις προσδοκίες για σταθερή οικονομική ανάκαμψη να υποστηρίζουν τη ζήτηση και να περιορίζουν τις απότομες διακυμάνσεις.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. Η σύνταξη της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης (ισολογισμός) και της κατάστασης εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου πραγματοποιήθηκε με βάση τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρίας, καθώς δεν έχουν εκδοθεί από τις αρμόδιες αρχές οδηγίες για τη σύνταξή τους.

2. Για την κατάρτιση της ετήσιας έκθεσης χρησιμοποιήθηκαν οι κανόνες αποτίμησης του άρθρου 11 του Ν.4099/2012.

Η αποτίμηση των εισηγμένων σε Χρηματιστήρια μετοχών, έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών την 31.12.2024. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν χρηματιστηριακές συναλλαγές την ημέρα της αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές της προηγούμενης ημέρας συνεδρίασης των Χρηματιστηρίων.

Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου και Ομόλογα Εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους με βάση τις δημοσιευμένες τιμές κλεισίματος την 31.12.2024. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν καθαρές τιμές κλεισίματος την ημέρα της αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές κλεισίματος της προηγούμενης ημέρας. Οι δεδουλευμένοι τόκοι μείον τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, εμφανίζονται στα έσοδα της περιόδου από 1.1.2024 μέχρι 31.12.2024.

Η αποτίμηση των Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου έγινε με βάση το δελτίο ΗΔΑΤ της 31.12.2024.

Η μετατροπή σε Ευρώ της τρέχουσας αξίας των κινητών αξιών και διαθεσίμων σε Ξένο Νόμισμα, έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας την 31.12.2024 ως εξής: USD : 1,0389, GBP : 0,82918, SEK : 11,4590, NOK : 11,7950, DKK: 7,4578, CHF : 0,9412.

Η αποτίμηση των μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων έγινε με βάση την καθαρή τιμή κλεισίματος των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της 31.12.2024.

3. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έκανε χρήση παράγωγων προϊόντων, για αποτελεσματική διαχείριση, κατά την περίοδο 01.01.2024-31.12.2024. Για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο, χρησιμοποιείται η μέθοδος της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (commitment approach). Η αποτίμηση των παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων που είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Παραγώγων Εσωτερικού, έγινε καθόλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλεισίματος) και τα σχετικά αποτελέσματα έχουν λογιστικοποιηθεί. Το λογιστικοποιημένο αποτέλεσμα από τη χρήση των Παραγώγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων εσωτερικού ήταν ζημιές ευρώ 446.242,79 και επηρέασε ισόποσα το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά την διάρκεια της περιόδου 01.01.2024-31.12.2024 το μέγιστο συνολικό ποσοστό που αντιπροσώπευσαν οι επενδύσεις σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, σε σχέση με το καθαρό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ανήλθε στο 47,98%.

4. Ο φόρος επί του εξαμηνιαίου μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ υπολογίζεται με βάση τις διατάξεις του άρθρου 103 παρ. 3 του Ν.4099/2012, όπως αυτές τροποποιήθηκαν με βάση το άρθρο 56 του ν. 4646/2019 και τέθηκαν σε ισχύ από 12.12.2019 (άρθρο 86, ν.4646/2019).

5. Οι Επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που εμπίπτουν στις διατάξεις της παρ. 8 του άρθρου 61 του Ν.4099/2012 αναλύονται ανά όμιλο ως εξής :

Όμιλος EUROBANK

-Ομολογιακό δάνειο EUROBANK 06/12/2032 10.000%	ποσοστό 1,222%
-Ομολογιακό δάνειο EUROBANK 12/03/2030 3.325%	ποσοστό 1,299%
-Ομολογιακό δάνειο EUROBANK 25/04/2034 6.250%	ποσοστό 0,883%
-Ομολογιακό δάνειο EUROBANK 26/01/2029 7.000%	ποσοστό 1,377%
-Ομολογιακό δάνειο EUROBANK 28/11/2029 5.875%	ποσοστό 0,855%
-Ομολογιακό δάνειο EUROBANK 30/04/2031 4.875%	ποσοστό 1,717%

Όμιλος PIRAEUS

-Ομολογιακό δάνειο PIRAEUS 16/06/2026 8.750%	ποσοστό 1,367%
-Ομολογιακό δάνειο PIRAEUS 28/01/2027 8.250%	ποσοστό 0,890%
-Ομολογιακό δάνειο PIRAEUS 17/04/2034 7.250%	ποσοστό 2,425%
-Μετοχές PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS S.A.	ποσοστό 0,400%
-Ομολογιακό δάνειο PIRAEUS 05/12/2029 6.750%	ποσοστό 0,878%
-Ομολογιακό δάνειο PIRAEUS 16/04/2030 5.000%	ποσοστό 1,427%
-Ομολογιακό δάνειο PIRAEUS 13/07/2028 7.250%	ποσοστό 0,883%

Όμιλος ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

-Ομολογιακό δάνειο NATIONAL BANK GREECE SA 03/01/2034 8.000%	ποσοστό 0,962%
-Ομολογιακό δάνειο NATIONAL BANK GREECE SA 28/06/2035 5.875%	ποσοστό 1,743%
-Ομολογιακό δάνειο NATIONAL BANK GREECE SA 22/11/2027 7.250%	ποσοστό 0,852%
-Ομολογιακό δάνειο NATIONAL BANK GREECE SA 19/11/2030 3.500%	ποσοστό 0,789%

Όμιλος ALPHA BANK

-Ομολογιακό δάνειο ALPHA BANK 05/12/2030 5.000%	ποσοστό 1,139%
-Ομολογιακό δάνειο ALPHA BANK 13/09/2034 6.000%	ποσοστό 1,720%
-Ομολογιακό δάνειο ALPHA BANK 27/06/2029 6.875%	ποσοστό 1,202%

Όμιλος BANCA INTESA SANPAOLO

-Ομολογιακό δάνειο ISPIM 19/05/2026 4.000%	ποσοστό 2,178%
-Ομολογιακό δάνειο ISPIM 17/03/2025 float	ποσοστό 1,048%

Όμιλος ΔΕΗ

-Ομολογιακό δάνειο PUBLIC POWER CORPORATION 31/07/2028 3.375%	ποσοστό 0,783%
-Ομολογιακό δάνειο PUBLIC POWER CORPORATION 31/10/2031 4.625%	ποσοστό 1,605%
-Μετοχές PUBLIC POWER CORPORATION	ποσοστό 0,322%

Όμιλος ΓΕΚ

-Ομολογιακό δάνειο GEK TERNA HLD ESTATE 03/07/2027 2.75%	ποσοστό 0,860%
-Ομολογιακό δάνειο GEK TERNA HLD ESTATE 04/04/2025 3.95%	ποσοστό 0,527%

Όμιλος COCA COLA

-Ομολογιακό δάνειο COCA-COLA EUROPEAN PARTN02/12/2028 0.2%	ποσοστό 0,236%
-Ομολογιακό δάνειο COCA-COLA HBC FINANCE 20/11/2032 3.125%	ποσοστό 0,520%

-Ομολογιακό δάνειο COCA-COLA HBC FINANCE 23/09/2025 2.75% ποσοστό 0,263%

6. Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που περιλαμβάνονται στο ενεργητικό του ΟΣΕΚΑ, έχει επιμετρηθεί στην εύλογη αξία και εντάσσεται στην κατηγορία α) σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 12 του άρθρου 24 του Ν. 4308/2014.

7. Σε συμμόρφωση με το νόμο 4416/2016, με τον οποίο ενσωματώθηκε στο ελληνικό δίκαιο η Οδηγία 2014/91/ΕΕ (UCITS V), η Εταιρεία Διαχείρισης θεσπίζει, εφαρμόζει και διατηρεί πολιτική αποδοχών συμβατή με την αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων, η οποία δεν ενθαρρύνει την υπερβολική ανάληψη κινδύνων. Οι πολιτικές και οι πρακτικές αποδοχών εφαρμόζονται στις κατηγορίες υπαλλήλων, οι οποίες περιλαμβάνουν ανώτερα διοικητικά στελέχη, πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους και πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου, όπως και οποιονδήποτε υπάλληλο που λαμβάνει συνολικές αποδοχές που τον τοποθετούν στο ίδιο μισθολογικό κλιμάκιο με τα ανώτερα διοικητικά στελέχη και τα πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους, των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου των εταιρειών διαχείρισης ή των ΟΣΕΚΑ τους οποίους διαχειρίζονται.

α) Το συνολικό ύψος των αποδοχών που καταβλήθηκε στο προσωπικό για το οικονομικό έτος 2024, το οποίο αριθμούσε 40 άτομα, ανήλθε στο ποσό των 3.509.530,20 ευρώ από το οποίο 1.744.280,73 ευρώ αφορούν σε σταθερές αποδοχές και 1.765.249,47 ευρώ σε μεταβλητές αποδοχές οι οποίες καταβλήθηκαν και επιβάρυναν εξ ολοκλήρου την Εταιρεία Διαχείρισης και όχι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σε αντάλλαγμα των παρεχόμενων επαγγελματικών υπηρεσιών μέσω σχέσης εξαρτημένης εργασίας.

β) Το συνολικό ύψος αποδοχών για το 2024, ανά κατηγορία υπαλλήλων όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, αναλύονται ως εξής:

• Τα ανώτερα διευθυντικά, διοικητικά στελέχη και οι μονάδες εποπτείας και ελέγχου	Αριθμός δικαιούχων 6	Σύνολο αμοιβών 1.822.286,19 ευρώ
• Οι διαχειριστές αμοιβαίων κεφαλαίων και ατομικών χαρτοφυλακίων	Αριθμός δικαιούχων 8	Σύνολο αμοιβών 425.861,06 ευρώ

γ) Τρόπος υπολογισμού αποδοχών και παροχών

Βασική παράμετρος για τον σχεδιασμό και την υλοποίηση της πολιτικής αποδοχών είναι η αναλογικότητα. Εκτιμάται ότι η εταιρεία, λόγω μεγέθους, οργανωτικής δομής και αντικειμένου εργασιών, δεν έχει πολύπλοκη δομή γεγονός το οποίο προσδίδει σχετική ευελιξία αναφορικά με την πολιτική αποδοχών.

8. Πληροφορίες σύμφωνα με το άρθρο 4(1)(β) και το άρθρο 7(2) του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088:

Το ως άνω αμοιβαίο κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε έχει ως στόχο τις αειφόρες επενδύσεις και ως εκ τούτου δεν εμπίπτει στα άρθρα 8 έως 11 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088.

Η Εταιρεία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει πολιτική περί ενσωμάτωσης των κινδύνων βιωσιμότητας στη διαδικασία λήψης επενδυτικών αποφάσεων και παροχής επενδυτικών συμβουλών σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088, η οποία, όπως κάθε φορά ισχύει, αναρτάται στον διαδικτυακό της τόπο <https://triton-am.com/> . Με βάση την ως άνω πολιτική, η Εταιρεία έχει ενσωματώσει τους κινδύνους βιωσιμότητας κατά τη λήψη επενδυτικών αποφάσεων για τα αμοιβαία κεφάλαια που διαχειρίζεται.

Αθήνα 10/04/2025

Ο Θεματοφύλακας
Τράπεζα Eurobank Α.Ε.

Η Εταιρεία διαχειρίσεως
TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ

ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΤΟΥΛΗΣ
Γενικός Διευθυντής

ΜΙΧΑΗΛ ΠΛΑΔΕΛΗΣ
Προϊστάμενος Οικονομικών
Υπηρεσιών

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της “TRITON ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.” για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΥΡΩ ΑΝΑΠΤΥΓΜΕΝΩΝ ΧΩΡΩΝ ”

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΥΡΩ ΑΝΑΠΤΥΓΜΕΝΩΝ ΧΩΡΩΝ”

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΥΡΩ ΑΝΑΠΤΥΓΜΕΝΩΝ ΧΩΡΩΝ” (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 31ης Δεκεμβρίου 2024, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του “TRITON ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΥΡΩ ΑΝΑΠΤΥΓΜΕΝΩΝ ΧΩΡΩΝ” κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 και την χρηματοοικονομική του επίδοση για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως». Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία καθ’ όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Έμφαση Θέματος

Επιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση (1) της Έκθεσης Διαχείρισεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την Περιοδική γνωστοποίηση για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1,2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 (Παράρτημα), αλλά δεν περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την έκθεση ελέγχου επί αυτής της Έκθεσης.

Η γνώμη μας επί της Έκθεσης Διαχείρισης δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχείρισης, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν αυτές είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με την Έκθεση Διαχείρισης ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδης σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχείρισεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχείρισεως, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς όπως ισχύουν και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισεως απαλλαγμένης από ουσιώδη σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες Ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισεως στο σύνολό της είναι απαλλαγμένη από ουσιώδεις σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτή την Έκθεση Διαχείρισεως.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στην Έκθεση Διαχείρισεως, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο της Έκθεσης Διαχείρισεως, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισεως απεικονίζει τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Αθήνα, 25 Απριλίου 2025

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Μελάς

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 22001



Grant Thornton

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Λ. Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31.12.2024 (άρθρα 11, 77 Ν.4099/12 και Ν.4308/14)

Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία Ευρώ	Διάρθρωση επί του Συνολικού Ενεργητικού	Διάρθρωση επί του Καθαρού Ενεργητικού
ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ						
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ						
Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
Ι. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
Ε.Γ.Ε.Δ.						
Ε.Γ.Ε.Δ. ΕΛΛΑΔΑΣ						
HELLENIC T-BILL 0% 08/03/2024 - 07/03/2025 (YIELD 3.73%) / GR0004135613	300.000,000	99,4500		298.350,00	0,46 %	0,46 %
HELLENIC T-BILL 26/07/2024-24/01/2025 (YIELD: 3,30%) / GR0002263326	1.500.000,000	99,7900		1.496.850,00	2,31 %	2,32 %
HELLENIC T-BILL 23/08/2024-21/02/2025 (YIELD 3.09%) / GR0002264332	1.000.000,000	99,5700		995.700,00	1,54 %	1,55 %
HELLENIC T-BILL 27/09/2024-28/03/2025 (YIELD 2.85%) / GR0002265347	1.000.000,000	99,2700		992.700,00	1,53 %	1,54 %
HELLENIC T-BILL 23/10/2024-25/04/2025 (YIELD: 2.71%) / GR0002266352	1.000.000,000	99,0700		990.700,00	1,53 %	1,54 %
HELLENIC T-BILL 30/10/2024-31/01/2025 (YIELD: 2.63%) / GR0000236423	1.000.000,000	99,7500		997.500,00	1,54 %	1,55 %
HELLENIC T-BILL 29/11/2024-30/05/2025 (YIELD: 2.46%) / GR0002267368	500.000,000	98,8800		494.400,00	0,76 %	0,77 %
HELLENIC T-BILL 0% 02/10//2024 - 03/01/2025 / GR0000235417	1.000.000,000	99,9900		999.900,00	1,54 %	1,55 %
HELLENIC T-BILL 23/12/2024-27/06/2025 / GR0002268374	500.000,000	98,6700		493.350,00	0,76 %	0,77 %
				7.759.450,00	11,98 %	12,05 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ Ε.Γ.Ε.Δ.				7.759.450,00	11,98 %	12,05 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				7.759.450,00	11,98 %	12,05 %
ΙΙ. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ						
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΕ EURO ΚΡΑΤΩΝ						
EFSF 0,2 28/4/2025 / EU000A1G0DE2	1.000.000,000	99,2460		992.460,00	1,53 %	1,54 %
EU 0.80 04.07.2025 / EU000A3K4DJ5	1.500.000,000	99,1540		1.487.310,00	2,30 %	2,31 %
BTPS 0.35 01/02/2025 / IT0005386245	600.000,000	99,8330		598.998,00	0,93 %	0,93 %
KFW 0 18/02/2025 / DE000A254PM6	1.000.000,000	99,6100		996.100,00	1,54 %	1,55 %
FRTR 0 25/03/2025 / FR0013415627	650.000,000	99,4220		646.243,00	1,00 %	1,00 %
SPGB 0 31/05/2025 / ES0000012K38	600.000,000	98,9680		593.808,00	0,92 %	0,92 %
KFW 0.01 31/03/2025 / DE000A254PS3	600.000,000	99,3270		595.962,00	0,92 %	0,93 %
FRTR 0 25/02/25 / FR0014007TY9	1.200.000,000	99,6250		1.195.500,00	1,85 %	1,86 %
EFSF 0.4 17/02/2025 / EU000A1G0D62	600.000,000	99,7190		598.314,00	0,92 %	0,93 %
KFW 0.375 23/04/25 / DE000A2GSNW0	600.000,000	99,2610		595.566,00	0,92 %	0,92 %
BTPS 1.45 15/05/2025 / IT0005327306	500.000,000	99,6460		498.230,00	0,77 %	0,77 %
BTPS 1 1/2 01/06/2025 / IT0005090318	700.000,000	99,6360		697.452,00	1,08 %	1,08 %
KFW 0.125 30/06/2025 / DE000A3MP7J5	800.000,000	98,7810		790.248,00	1,22 %	1,23 %
EFSF 0.5 11/07/2025 / EU000A1G0DV6	1.000.000,000	98,9860		989.860,00	1,53 %	1,54 %
				11.276.051,00	17,42 %	17,51 %
ΚΡΑΤΙΚΑ Ζ/Κ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΑΥΣΤΡΙΑΣ						
RATB 0 30/01/2025 / AT0000A3BPY0	500.000,000	99,8220		499.110,00	0,77 %	0,78 %
				499.110,00	0,77 %	0,78 %
ΚΡΑΤΙΚΑ Ζ/Κ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΒΕΛΓΙΟΥ						
BGTB 0 09/01/2025 / BE0312798706	500.000,000	99,9772		499.885,94	0,77 %	0,78 %
BGTB 0 13/03/2025 / BE0312799712	500.000,000	99,5018		497.509,06	0,77 %	0,77 %
BGTB 0 08/05/2025 / BE0312800726	600.000,000	99,1522		594.913,39	0,92 %	0,92 %
				1.592.308,39	2,46 %	2,47 %
ΚΡΑΤΙΚΑ Ζ/Κ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΓΑΛΛΙΑΣ						
BTF 0 29/01/2025 / FR0128227800	500.000,000	99,8260		499.130,00	0,77 %	0,78 %

BTF 0 02/01/2025 / FR0128227792	500.000,000	99,9850	499.925,00	0,77 %	0,78 %
BTF 0 15/01/2025 / FR0128537182	500.000,000	99,9290	499.645,00	0,77 %	0,78 %
BTF 0 26/02/2025 / FR0128227818	1.100.000,000	99,6200	1.095.820,00	1,69 %	1,70 %
BTF 0 12/02/2025 / FR0128537190	800.000,000	99,7200	797.760,00	1,23 %	1,24 %
BTF 0 26/03/2025 / FR0128227826	600.000,000	99,4280	596.568,00	0,92 %	0,93 %
BTF 0 12/03/2025 / FR0128537208	600.000,000	99,5230	597.138,00	0,92 %	0,93 %
BTF 0 24/04/2025 / FR0128379486	900.000,000	99,2330	893.097,00	1,38 %	1,39 %
BTF 0 09/04/2025 / FR0128537216	1.000.000,000	99,3240	993.240,00	1,53 %	1,54 %
BTF 0 22/01/2025 / FR0128690627	800.000,000	99,8750	799.000,00	1,23 %	1,24 %
BTF 0 07/05/2025 / FR0128690684	500.000,000	99,1470	495.735,00	0,77 %	0,77 %
BTF 0 05/02/2025 / FR0128690635	800.000,000	99,7650	798.120,00	1,23 %	1,24 %
BTF 0 19/02/2025 / FR0128690643	200.000,000	99,6610	199.322,00	0,31 %	0,31 %
BTF 0 05/03/2025 / FR0128690650	900.000,000	99,5660	896.094,00	1,38 %	1,39 %
BTF 0 21/05/2025 / FR0128379494	600.000,000	99,0690	594.414,00	0,92 %	0,92 %
BTF 0 08/01/2025 / FR0128537174	800.000,000	99,9850	799.880,00	1,24 %	1,24 %
BTF 0 04/06/2025 / FR0128690692	1.000.000,000	98,9670	989.670,00	1,53 %	1,54 %
BTF 0 02/07/2025 / FR0128690700	1.000.000,000	98,7930	987.930,00	1,53 %	1,53 %
			<u>13.032.488,00</u>	<u>20,13 %</u>	<u>20,24 %</u>
ΚΡΑΤΙΚΑ Ζ/Κ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΓΕΡΜΑΝΙΑΣ					
BUBILL 0 19/03/2025 / DE000BU0E154	500.000,000	99,5130	497.565,00	0,77 %	0,77 %
BUBILL 0 19/02/2025 / DE000BU0E147	500.000,000	99,6900	498.450,00	0,77 %	0,77 %
BUBILL 0 16/04/2025 / DE000BU0E162	500.000,000	99,3050	496.525,00	0,77 %	0,77 %
BUBILL 0 14/05/2025 / DE000BU0E170	300.000,000	99,1380	297.414,00	0,46 %	0,46 %
BUBILL 0 18/06/2025 / DE000BU0E188	700.000,000	98,9270	692.489,00	1,07 %	1,08 %
			<u>2.482.443,00</u>	<u>3,83 %</u>	<u>3,85 %</u>
ΚΡΑΤΙΚΑ Ζ/Κ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΥΡΩΠΑΙΚΗΣ ΕΝΩΣΗΣ					
ESMTB 0 23/01/2025 / EU000A3JZSU4	600.000,000	99,8670	599.202,00	0,93 %	0,93 %
ESMTB 0 20/02/2025 / EU000A3JZSW0	600.000,000	99,6530	597.918,00	0,92 %	0,93 %
ESMTB 0 20/03/2025 / EU000A3JZSY6	600.000,000	99,4490	596.694,00	0,92 %	0,93 %
ESMTB 0 17/04/2025 / EU000A4DMKV8	500.000,000	99,2570	496.285,00	0,77 %	0,77 %
ESMTB 0 06/02/2025 / EU000A4DMKW6	700.000,000	99,7600	698.320,00	1,08 %	1,08 %
EUB 0 07/02/2025 / EU000A3L1585	300.000,000	99,7510	299.253,00	0,46 %	0,46 %
ESMTB 0 22/05/2025 / EU000A4DMKX4	800.000,000	99,0210	792.168,00	1,22 %	1,23 %
EUB 0 04/04/2025 / EU000A3L3W70	900.000,000	99,3470	894.123,00	1,38 %	1,39 %
EUB 0 06/06/2025 / EU000A3L6N78	700.000,000	98,9520	692.664,00	1,07 %	1,08 %
ESMTB 0 06/03/2025 / EU000A4DMKY2	1.000.000,000	99,5490	995.490,00	1,54 %	1,55 %
EUB 0 10/01/2025 / EU000A3L0VR7	600.000,000	99,9700	599.820,00	0,93 %	0,93 %
			<u>7.261.937,00</u>	<u>11,22 %</u>	<u>11,28 %</u>
ΚΡΑΤΙΚΑ Ζ/Κ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΙΣΠΑΝΙΑΣ					
SGLT 0 07/02/2025 / ES0L02502075	500.000,000	99,7850	498.925,00	0,77 %	0,77 %
SGLT 0 11/04/2025 / ES0L02504113	550.000,000	99,3300	546.315,00	0,84 %	0,85 %
SGLT 0 09/05/2025 / ES0L02505094	600.000,000	99,1430	594.858,00	0,92 %	0,92 %
SGLT 0 07/03/2025 / ES0L02503073	500.000,000	99,5740	497.870,00	0,77 %	0,77 %
			<u>2.137.968,00</u>	<u>3,30 %</u>	<u>3,32 %</u>
ΚΡΑΤΙΚΑ Ζ/Κ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΙΤΑΛΙΑΣ					
BOTS 0 14/05/2025 / IT0005595605	400.000,000	99,3570	397.428,00	0,61 %	0,62 %
BOTS 0 14/02/2025 / IT0005582868	700.000,000	99,7250	698.075,00	1,08 %	1,08 %
BOTS 0 14/01/2025 / IT0005580003	800.000,000	99,9410	799.528,00	1,23 %	1,24 %
BOTS 0 14/03/2025 / IT0005586349	500.000,000	99,5350	497.675,00	0,77 %	0,77 %
BOTS 0 31/01/2025 / IT0005607459	500.000,000	99,8040	499.020,00	0,77 %	0,77 %
BOTS 0 14/07/2025 / IT0005603342	600.000,000	98,7360	592.416,00	0,91 %	0,92 %
BOTS 0 14/04/2025 / IT0005592370	600.000,000	99,2980	595.788,00	0,92 %	0,93 %
BOTS 0 13/06/2025 / IT0005599474	600.000,000	98,9490	593.694,00	0,92 %	0,92 %
BOTS 0 30/05/2025 / IT0005624447	500.000,000	98,9910	494.955,00	0,76 %	0,77 %
BOTS 0 31/03/2025 / IT0005614182	300.000,000	99,4020	298.206,00	0,46 %	0,46 %
BOTS 0 14/08/2025 / IT0005610297	600.000,000	98,5450	591.270,00	0,91 %	0,92 %
BOTS 0 12/09/2025 / IT0005611659	1.000.000,000	98,3730	983.730,00	1,52 %	1,53 %
			<u>7.041.785,00</u>	<u>10,88 %</u>	<u>10,93 %</u>
ΚΡΑΤΙΚΑ Ζ/Κ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΟΛΛΑΝΔΙΑΣ					
DTB 0 27/02/2025 / NL00150028D0	500.000,000	99,6240	498.120,00	0,77 %	0,77 %
DTB 0 29/04/2025 / NL0015002AQ1	700.000,000	99,1990	694.393,00	1,07 %	1,08 %
DTB 0 28/05/2025 / NL0015002BT3	1.300.000,000	99,0210	1.287.273,00	1,99 %	2,00 %

	<u>2.479.786,00</u>	<u>3,83 %</u>	<u>3,85 %</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	47.803.876,39	73,83 %	74,23 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	47.803.876,39	73,83 %	74,23 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ	55.563.326,39	85,82 %	86,28 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	55.563.326,39	85,82 %	86,28 %
ΑΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	20.233,26	0,03 %	0,03 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΑΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	20.233,26	0,03 %	0,03 %
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ			
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ			
EUROBANK EUR	133.498,78	0,21 %	0,21 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ	133.498,78	0,21 %	0,21 %
ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ			
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ EUR	7.230.000,00	11,17 %	11,23 %
EUROBANK EUR	1.800.000,00	2,78 %	2,80 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ	9.030.000,00	13,95 %	14,02 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ	9.163.498,78	14,15 %	14,23 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	64.747.058,43	100,00 %	100,54 %
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ			
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	-253.128,20		-0,39 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ	-96.263,81		-0,15 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	-349.392,01		-0,54 %
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	64.397.666,42		100,00 %
(Μερίδια 27,548,670.686 * 2.3376 EUR)			

ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ			
ΜΕΤΑΞΥ 31.12.2024 ΚΑΙ 31.12.2023			
	31/12/2024	31/12/2023	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	64.397.666,42	44.590.864,41	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	86,28 %	85,93 %	0,35 %
Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
Ι. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
Ε.Γ.Ε.Δ.	12,05 %	34,17 %	-22,12 %
ΙΙ. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	74,23 %	51,76 %	22,47 %

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ			
ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2024 - 31.12.2024			
A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR		
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων	135.583,90		
II. Έσοδα Ομολογιακών Δανείων	10.453,20		
	<u>146.037,10</u>		
B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ			
I. Κέρδη από από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	1.420.314,26		
	<u>1.420.314,26</u>		
Γ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ			
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	-88.383,45		
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής	-7.952,97		
IV. Φόροι	-199.653,16		
VI. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού	-17.651,68		
	<u>-313.641,26</u>		

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.01.2024 - 31.12.2024 (Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2)		
I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
ΤΡΙΤΟΝ Α/Κ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΕ ΕΥΡΩ		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2023	19.632.010,775	44.270.634,86
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01/01/2024 - 31/12/2024	27.361.665,604	63.031.110,04
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01/01/2024 - 31/12/2024	-19.445.005,693	-44.601.407,02
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2024	27.548.670,686	62.700.337,88
Κέρδη Περιόδου 01.01.2024 - 31.12.2024		1.252.710,10
Σύνολο Αξίας Μεριδίων		63.953.047,98
II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2024	55.118.707,95	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2024	55.563.326,39	
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)	444.618,440	
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2024	8.834.340,03	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2024	8.834.340,03	
Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού	0,000	
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού/Παθητικού		444.618,44
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		64.397.666,42
(Μερίδια 27,548,670.686 * 2.3376 EUR)		

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2024 - 31.12.2024	
Καθαρά αποτελέσματα (Κέρδη) περιόδου	1.252.710,10
Κέρδη εις Κεφάλαιο	1.252.710,10

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ			
	ΧΡΗΣΗ 2024 01.01.2024- 31.12.2024	ΧΡΗΣΗ 2023 01.01.2023- 31.12.2023	ΧΡΗΣΗ 2022 01.01.2022- 31.12.2022
ΤΡΙΤΟΝ Α/Κ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΕ ΕΥΡΩ			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	64.397.666,42	44.590.864,41	31.790.149,56
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ	27.548.670,6860	19.632.010,7750	14.314.252,0780
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	2,3376	2,2713	2,2209

Πίνακας Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων (31/12/2024)						
Εκδότης / Χώρα Έκδοσης / Ημ. Έκδοσης	Isin	Ανάκληση (Callability)	Πηγή Τιμολ.	Moody's	S&P	Fitch
Ομόλογα Σταθερού Επιτοκίου						
EUROPEAN UNION / 4C / 28/04/2015	EU000A1G0DE2	OXI	BGN	Aaa	AA-	AA-
EUROPEAN UNION / 4C / 18/05/2022	EU000A3K4DJ5	OXI	BGN	Aaa	AA+	AAA
ITALIAN GOVERNMENT / IT / 01/10/2019	IT0005386245	OXI	BGN	Baa3	BBB	BBB
KFW / DE / 14/01/2020	DE000A254PM6	OXI	BGN	Aaa	AAA	
GOVERNMENT OF FRANCE / FR / 25/03/2019	FR0013415627	OXI	BGN			AA-
GOVERNMENT OF SPAIN / ES / 03/02/2022	ES0000012K38	OXI	BGN			
EUROPEAN UNION / 4C / 04/07/2017	EU000A1G0DV6	OXI	BGN			AA-
EUROPEAN UNION / LU / 10/01/2018	EU000A1G0D62	OXI	BGN			AA-
KFW / DE / 18/04/2018	DE000A2GSNW0	OXI	BGN	Aaa	AAA	
ITALIAN GOVERNMENT / IT / 13/03/2018	IT0005327306	OXI	BGN			
ITALIAN GOVERNMENT / IT / 23/02/2015	IT0005090318	OXI	BGN	Baa3		BBB
KFW / DE / 22/02/2022	DE000A3MP7J5	OXI	BGN	Aaa	AAA	
KFW / DE / 25/03/2020	DE000A254PS3	OXI	BGN	Aaa	AAA	

Ορόλογα Zero Coupon				
GOVERNMENT OF BELGIUM / BE / 11/01/2024	BE0312798706	OXI	BGN	AA
ITALIAN GOVERNMENT / IT / 14/05/2024	IT0005595605	OXI	BGN	BBB
GOVERNMENT OF FRANCE / FR / 31/01/2024	FR0128227800	OXI	BGN	AA
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ / GR / 08/03/2024	GR0004135613	OXI	ΗΔΑΤ	BB+
GOVERNMENT OF FRANCE / FR / 04/01/2024	FR0128227792	OXI	BGN	AA
ITALIAN GOVERNMENT / IT / 14/02/2024	IT0005582868	OXI	BGN	BBB
ITALIAN GOVERNMENT / IT / 12/01/2024	IT0005580003	OXI	BGN	BBB
GOVERNMENT OF GERMANY / DE / 20/03/2024	DE000BU0E154	OXI	BGN	AAA
ITALIAN GOVERNMENT / IT / 14/03/2024	IT0005586349	OXI	BGN	
GOVERNMENT OF SPAIN / ES / 09/02/2024	ES0L02502075	OXI	BGN	
GOVERNMENT OF FRANCE / FR / 01/07/2024	FR0128537182	OXI	BGN	
AUSTRIACARD HOLDINGS AG / AT / 27/06/2024	AT0000A3BPY0	OXI	BGN	
GOVERNMENT OF FRANCE / FR / 28/02/2024	FR0128227818	OXI	BGN	
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ / GR / 26/07/2024	GR0002263326	OXI	ΗΔΑΤ	
EUROPEAN UNION / 4C / 18/07/2024	EU000A3JZSU4	OXI	BGN	
GOVERNMENT OF FRANCE / FR / 31/07/2024	FR0128537190	OXI	BGN	
ITALIAN GOVERNMENT / IT / 31/07/2024	IT0005607459	OXI	BGN	
GOVERNMENT OF GERMANY / DE / 21/02/2024	DE000BU0E147	OXI	BGN	
GOVERNMENT OF FRANCE / FR / 27/03/2024	FR0128227826	OXI	BGN	
EUROPEAN UNION / 4C / 22/08/2024	EU000A3JZSW0	OXI	BGN	
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ / GR / 23/08/2024	GR0002264332	OXI	ΗΔΑΤ	
GOVERNMENT OF FRANCE / FR / 28/08/2024	FR0128537208	OXI	BGN	
GOVERNMENT OF SPAIN / ES / 12/04/2024	ES0L02504113	OXI	BGN	
ITALIAN GOVERNMENT / IT / 10/07/2024	IT0005603342	OXI	BGN	
GOVERNMENT OF BELGIUM / BE / 12/03/2024	BE0312799712	OXI	BGN	
GOVERNMENT OF FRANCE / FR / 22/04/2024	FR0128379486	OXI	BGN	
ITALIAN GOVERNMENT / IT / 10/04/2024	IT0005592370	OXI	BGN	
GOVERNMENT OF NETHERLANDS / NL / 02/09/2024	NL00150028D0	OXI	BGN	
GOVERNMENT OF SPAIN / ES / 10/05/2024	ES0L02505094	OXI	BGN	
EUROPEAN UNION / 4C / 17/09/2024	EU000A3JZSY6	OXI	BGN	
GOVERNMENT OF SPAIN / ES / 05/03/2024	ES0L02503073	OXI	BGN	
GOVERNMENT OF FRANCE / FR / 25/09/2024	FR0128537216	OXI	BGN	
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ / GR / 27/09/2024	GR0002265347	OXI	ΗΔΑΤ	
GOVERNMENT OF GERMANY / DE / 15/04/2024	DE000BU0E162	OXI	BGN	
GOVERNMENT OF FRANCE / FR / 14/10/2024	FR0128690627	OXI	BGN	
EUROPEAN UNION / 4C / 15/10/2024	EU000A4DMKV8	OXI	BGN	
GOVERNMENT OF FRANCE / FR / 21/10/2024	FR0128690684	OXI	BGN	
GOVERNMENT OF FRANCE / FR / 20/01/2022	FR0014007TY9	OXI	BGN	AA-
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ / GR / 23/10/2024	GR0002266352	OXI	ΗΔΑΤ	
FRENCH GOVERNMENT / FR / 30/10/2024	FR0128690635	OXI	BGN	
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ / GR / 30/10/2024	GR0000236423	OXI	ΗΔΑΤ	
ITALIAN GOVERNMENT / IT / 12/06/0224	IT0005599474	OXI	BGN	
GOVERNMENT OF BELGIUM / BE / 07/05/2024	BE0312800726	OXI	BGN	
GOVERNMENT OF NETHERLANDS / NL / 04/11/2024	NL0015002AQ1	OXI	BGN	
EUROPEAN UNION / 4C / 05/11/2024	EU000A4DMKW6	OXI	BGN	
GOVERNMENT OF FRANCE / FR / 12/11/2024	FR0128690643	OXI	BGN	
GOVERNMENT OF FRANCE / FR / 25/11/2024	FR0128690650	OXI	BGN	
GOVERNMENT OF FRANCE / FR / 21/05/2024	FR0128379494	OXI	BGN	

ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ / GR / 29/11/2024	GR0002267368	OXI	ΗΔΑΤ
EUROPEAN UNION / 4C / 09/08/2024	EU000A3L1585	OXI	BGN
ITALIAN GOVERNMENT / IT / 27/11/2024	IT0005624447	OXI	BGN
ITALIAN GOVERNMENT / IT / 26/09/2024	IT0005614182	OXI	BGN
EUROPEAN UNION / 4C / 19/11/2024	EU000A4DMKX4	OXI	BGN
GOVERNMENT OF GERMANY / DE / 13/03/2024	DE000BU0E170	OXI	BGN
GOVERNMENT OF FRANCE / FR / 30/09/2024	FR0128537174	OXI	BGN
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ / GR / 02/10/2024	GR0000235417	OXI	ΗΔΑΤ
EUROPEAN UNION / 4C / 02/10/2024	EU000A3L3W70	OXI	BGN
EUROPEAN UNION / 4C / 04/12/2024	EU000A3L6N78	OXI	BGN
GOVERNMENT OF GERMANY / DE / 19/06/2024	DE000BU0E188	OXI	BGN
ITALIAN GOVERNMENT / IT / 09/08/2024	IT0005610297	OXI	BGN
GOVERNMENT OF NETHERLANDS / NL / 02/12/2024	NL0015002BT3	OXI	BGN
FRENCH GOVERNMENT / FR / 20/11/2024	FR0128690692	OXI	BGN
EUROPEAN UNION / 4C / 03/12/2024	EU000A4DMKY2	OXI	BGN
ITALIAN GOVERNMENT / IT / 11/09/2024	IT0005611659	OXI	BGN
FRENCH GOVERNMENT / FR / 18/12/2024	FR0128690700	OXI	BGN
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ / GR / 23/12/2024	GR0002268374	OXI	ΗΔΑΤ
EUROPEAN UNION / 4C / 05/07/2024	EU000A3L0VR7	OXI	BGN

Πηγές Τιμών: Bloomberg / ΗΔΑΤ

I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 31.12.2024 (Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)			
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	55.563.326,39	38.318.811,50	24.398.746,41
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,00	0,00	0,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	9.163.498,78	6.437.961,87	7.394.720,24
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	20.233,26	4.390,17	52.832,63
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	64.747.058,43	44.761.163,54	31.846.299,28
Υποχρεώσεις	-349.392,01	-170.299,13	-56.149,72
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	64.397.666,42	44.590.864,41	31.790.149,56
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	27.548.670,686	19.632.010,775	14.314.252,078
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	2,3376	2,2713	2,2209
Ανάλυση Χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	0,00	0,00	0,00
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	55.563.326,39	38.318.811,50	24.398.746,41
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0,00	0,00	0,00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2) και (3)	0,00	0,00	0,00
5. Μη Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	55.563.326,39	38.318.811,50	24.398.746,41
II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Περιόδου 01.01. έως 31.12.2024 (Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)			
	01.01.- 31.12.24	01.01.- 31.12.23	01.01. - 31.12.22
A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	1.566.351,36	852.083,96	-60.880,22
Λοιπά εισοδήματα	79,32	211,13	1.479,12
Έξοδα διαχείρισης	-88.383,45	-69.914,42	-34.757,05
Έξοδα θεματοφύλακα	-7.952,97	-12.036,14	-29.973,28
Λοιπά έξοδα και φόροι	-217.384,16	-171.171,30	-25.174,10
Καθαρό εισόδημα	1.252.710,10	599.173,23	-149.305,53

Β. Κατάσταση λοιπών μεταβολών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	44.270.634,86	31.801.606,99	27.797.621,92
Έκδοση νέων μεριδίων	63.031.110,04	45.198.620,22	14.563.842,67
Εξαγορές μεριδίων	-44.601.407,02	-33.328.742,74	-10.410.552,07
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	444.618,44	320.229,55	-11.457,43
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	0.00	-22.84	0.00
Σύνολο	63.144.956,32	43.991.691,18	31.939.455,09
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (Α+Β)	64.397.666,42	44.590.864,41	31.790.149,56

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Το Α/Κ Triton Χρηματαγοράς Κυμαινόμενης Αξίας Ενεργητικού Ευρώ πέτυχε απόδοση +2,91% για το 2024. Ενισχύσαμε το χαρτοφυλάκιο προσανατολίζοντας τις τοποθετήσεις μας σε ευρωπαϊκά έντοκα γραμμάτια μεγαλύτερης διάρκειας, προβλέποντας τη χαλάρωση της νομισματικής πολιτικής. Η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα μείωσε το επιτόκιο κύριας αναχρηματοδότησης στο 3,15% από 4,50% στην αρχή, ενώ η απόδοση του ελληνικού τρίμηνου εντόκου υποχώρησε από 3,80% σε 2,70%, αντανακλώντας τη σταδιακή αποκλιμάκωση των επιτοκίων.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

Γενικές Παραδοχές για το ΑΚΧΑ:
Το TRITON Α/Κ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΕΥΡΩ ανήκει στην κατηγορία ΠΡΟΤΥΠΟ ΑΚΧΑ. Δεν αποτελεί εγγυημένη επένδυση και διαφέρει από μια επένδυση σε καταθέσεις. Το αρχικό κεφάλαιο των επενδυτών ενδέχεται να παρουσιάσει διακυμάνσεις και τον κίνδυνο της απώλειας του αρχικού κεφαλαίου επιωρίζεται ο επενδυτής.
Το TRITON Α/Κ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΕΥΡΩ δε βασίζεται σε εξωτερική στήριξη για τη διασφάλιση ρευστότητας ή για τη σταθεροποίηση της ΚΑΕ ανά μερίδιο.

1. Η σύνταξη της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης (ισολογισμός) και της κατάστασης εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου πραγματοποιήθηκε με βάση τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρίας, καθώς δεν έχουν εκδοθεί από τις αρμόδιες αρχές οδηγίες για τη σύνταξή τους.

2. Για την κατάρτιση της ετήσιας έκθεσης χρησιμοποιήθηκαν οι κανόνες αποτίμησης του άρθρου 11 του Ν.4099/2012.
Η αποτίμηση των εισηγμένων σε Χρηματιστήρια μετοχών, έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών την 31.12.2024. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν χρηματιστηριακές συναλλαγές την ημέρα της αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές της προηγούμενης ημέρας συνεδρίασης των Χρηματιστηρίων.
Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου και Ομόλογα Εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους με βάση τις δημοσιευμένες τιμές κλεισίματος την 31.12.2024. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν καθαρές τιμές κλεισίματος την ημέρα της αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές κλεισίματος της προηγούμενης ημέρας. Οι δεδουλευμένοι τόκοι μείον τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, εμφανίζονται στα έσοδα της περιόδου από 1.1.2024 μέχρι 31.12.2024.
Η αποτίμηση των Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου έγινε με βάση το δελτίο ΗΔΑΤ της 31.12.2024.
Η μετατροπή σε Ευρώ της τρέχουσας αξίας των κινητών αξιών και διαθεσίμων σε Ξένο Νόμισμα, έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας την 31.12.2024 ως εξής: USD : 1,0389, GBP : 0,82918, SEK : 11,4590, NOK : 11,7950, DKK: 7,4578, CHF : 0,9412.
Η αποτίμηση των μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων έγινε με βάση την καθαρή τιμή κλεισίματος των Αμοιβαίων Κεφαλαίων την 31.12.2024.

3. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έκανε χρήση παράγωγων προϊόντων, κατά την περίοδο 01.01.2024-31.12.2024.

4. Ο φόρος επί του εξαμηνιαίου μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ υπολογίζεται με βάση τις διατάξεις του άρθρου 103 παρ. 3 του Ν.4099/2012, όπως αυτές τροποποιήθηκαν με βάση το άρθρο 56 του ν. 4646/2019 και τέθηκαν σε ισχύ από 12.12.2019 (άρθρο 86, ν.4646/2019).

5. Κατά την 31.12.2024, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε επενδύσεις που να εμπίπτουν στις διατάξεις της παρ. 8 του άρθρου 61 του Ν.4099/2012.

6. Σε συμμόρφωση με τον νόμο 4416/2016, με τον οποίο ενσωματώθηκε στο ελληνικό δίκαιο η Οδηγία 2014/91/ΕΕ (UCITS V), η Εταιρεία Διαχείρισης θεσπίζει, εφαρμόζει και διατηρεί πολιτική αποδοχών συμβατή με την αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων, η οποία δεν ενθαρρύνει την υπερβολική ανάληψη κινδύνων.
Οι πολιτικές και οι πρακτικές αποδοχών εφαρμόζονται στις κατηγορίες υπαλλήλων, οι οποίες περιλαμβάνουν ανώτερα διοικητικά στελέχη, πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους και πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου, όπως και οποιονδήποτε υπάλληλο που λαμβάνει συνολικές αποδοχές που τον τοποθετούν στο ίδιο μισθολογικό κλιμάκιο με τα ανώτερα διοικητικά στελέχη και τα πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους, των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου των εταιρειών διαχείρισης ή των ΟΣΕΚΑ τους οποίους διαχειρίζονται.
α) Το συνολικό ύψος των αποδοχών που καταβλήθηκε στο προσωπικό για το οικονομικό έτος 2024, το οποίο αριθμούσε 40 άτομα, ανήλθε στο ποσό των 3.509.530,20 ευρώ από το οποίο 1.744.280,73 ευρώ αφορούν σε σταθερές αποδοχές και 1.765.249,47 ευρώ σε μεταβλητές αποδοχές οι οποίες καταβλήθηκαν και επιβάρυναν εξ ολοκλήρου την Εταιρία Διαχείρισης και όχι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σε αντάλλαγμα των παρεχόμενων επαγγελματικών υπηρεσιών μέσω σχέσης εξαρτημένης εργασίας.
β) Το συνολικό ύψος αποδοχών για το 2024, ανά κατηγορία υπαλλήλων όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, αναλύονται ως εξής:

• Τα ανώτερα διευθυντικά, διοικητικά στελέχη και οι μονάδες εποπτείας και ελέγχου	Αριθμός δικαιούχων 6	Σύνολο αμοιβών 1.822.286,19 ευρώ
• Οι διαχειριστές αμοιβαίων κεφαλαίων και ατομικών χαρτοφυλακίων	Αριθμός δικαιούχων 8	Σύνολο αμοιβών 425.861,06 ευρώ

γ) Τρόπος υπολογισμού αποδοχών και παροχών
Βασική παράμετρος για τον σχεδιασμό και την υλοποίηση της πολιτικής αποδοχών είναι η αναλογικότητα. Εκτιμάται ότι η εταιρεία, λόγω μεγέθους, οργανωτικής δομής και αντικειμένου εργασιών, δεν έχει πολύπλοκη δομή γεγονότος το οποίο προσδίδει σχετική ευελιξία αναφορικά με την πολιτική αποδοχών.

7. Πληροφορίες σύμφωνα με το άρθρο 4(1)(β) και το άρθρο 7(2) του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088:
Το ως άνω αμοιβαίο κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε έχει ως στόχο τις αειφόρες επενδύσεις και ως εκ τούτου δεν εμπίπτει στα άρθρα 8 έως 11 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088.
Η Εταιρία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει πολιτική περί ενσωμάτωσης των κινδύνων βιωσιμότητας στη διαδικασία λήψης επενδυτικών αποφάσεων και παροχής επενδυτικών συμβουλών σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088, η οποία, όπως κάθε φορά ισχύει, αναρτάται στον διαδικτυακό της τόπο <https://triton-am.com/> . Με βάση την ως άνω πολιτική, η Εταιρία έχει ενσωματώσει τους κινδύνους βιωσιμότητας κατά τη λήψη επενδυτικών αποφάσεων για τα αμοιβαία κεφάλαια που διαχειρίζεται.

Αθήνα 10/04/2025

Ο Θεματοφύλακας
Τράπεζα Eurobank Α.Ε.

Η Εταιρεία διαχειρίσεως
TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ

ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΤΟΥΛΗΣ
Γενικός Διευθυντής

ΜΙΧΑΗΛ ΠΛΑΔΕΛΗΣ
Προϊστάμενος Οικονομικών

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της "TRITON ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ." για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου "TRITON Α/Κ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΕΥΡΩ"

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου "TRITON Α/Κ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΕΥΡΩ"

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου "TRITON Α/Κ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΕΥΡΩ" (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 31ης Δεκεμβρίου 2024, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του "TRITON ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ." (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου "TRITON Α/Κ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΥΡΩ" κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 και την χρηματοοικονομική του επίδοση για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως». Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Έμφαση Θέματος

Επιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση (1) της Έκθεσης Διαχείρισεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την Περιοδική γνωστοποίηση για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1,2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 (Παράρτημα), αλλά δεν περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την έκθεση ελέγχου επί αυτής της Έκθεσης.

Η γνώμη μας επί της Έκθεσης Διαχείρισης δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχείρισης, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν αυτές είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με την Έκθεση Διαχείρισης ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδης σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχείρισεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχείρισεως, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς όπως ισχύουν και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισεως απαλλαγμένης από ουσιώδη σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες Ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισεως στο σύνολό της είναι απαλλαγμένη από ουσιώδεις σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτή την Έκθεση Διαχείρισεως.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στην Έκθεση Διαχείρισεως, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο της Έκθεσης Διαχείρισεως, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισεως απεικονίζει τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Αθήνα, 25 Απριλίου 2025

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Μελάς

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 22001



Grant Thornton

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Λ. Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31.12.2024 (άρθρα 11, 77 Ν.4099/12 και Ν.4308/14)

Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία Ευρώ	Διάρθρωση επί του Συνολικού Ενεργητικού	Διάρθρωση επί του Καθαρού Ενεργητικού
ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ						
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ						
Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
Ι. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α						
ΑΚΙΝΗΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ						
DIMAND A.E.	39.000,000	8,3100		324.090,00	1,06 %	1,07 %
				324.090,00	1,06 %	1,07 %
ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ						
DOMAIN COSTA LAZARIDI S.A.	175.000,000	1,8600		325.500,00	1,06 %	1,07 %
KRI-KRI S.A.	2.000,000	15,0000		30.000,00	0,10 %	0,10 %
PAPOUTSANIS S.A.	50.000,000	2,3700		118.500,00	0,39 %	0,39 %
				474.000,00	1,55 %	1,56 %
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ						
GEK TERNA S.A.	33.010,000	18,4800		610.024,80	1,99 %	2,01 %
				610.024,80	1,99 %	2,01 %
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ						
AUTOHELLAS S.A.	6.500,000	10,1800		66.170,00	0,22 %	0,22 %
CARS MOTORCYCLES S.A.	5.726,000	2,7700		15.861,02	0,05 %	0,05 %
				82.031,02	0,27 %	0,27 %
ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ						
ATHENS WATER SUPPLY & SEWAGE Co.	6.000,000	5,9100		35.460,00	0,12 %	0,12 %
ADMIE (IPTO) HOLDING S.A.	90.000,000	2,5750		231.750,00	0,76 %	0,76 %
				267.210,00	0,87 %	0,88 %
ΛΟΙΠΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ						
HELLENIC EXCHANGES - ATHENS STOCK EXCHANGE S.A.	76.000,000	4,5100		342.760,00	1,12 %	1,13 %
				342.760,00	1,12 %	1,13 %
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ						
QUEST HOLDINGS S.A.	59.852,000	5,9900		358.513,48	1,17 %	1,18 %
PROFILE SYSTEMS & SOFTWARE S.A.	39.305,000	5,2500		206.351,25	0,67 %	0,68 %
PERFORMANCE TECHNOLOGIES IT	32.000,000	5,5600		177.920,00	0,58 %	0,59 %
				742.784,73	2,42 %	2,45 %
ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
EUROBANK ERGASIAS SERVICES AND HOLDINGS S.A.	35.000,000	2,2300		78.050,00	0,25 %	0,26 %
				78.050,00	0,25 %	0,26 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α				2.920.950,55	9,53 %	9,62 %
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΜΗ ΜΕΤΑΤΡΑΨΙΜΕΣ						
NOVAL PROPERTY REAL 29/11/2021 - 06/12/2028 2,65% / GRC824121CD0	25.000,000	95,0000		23.750,00	0,08 %	0,08 %
AUTOHELLAS 23/01/2024 - 23/01/2029 4.25% / GRC3371241B9	267.000,000	101,4936		270.987,91	0,88 %	0,89 %
				294.737,91	0,96 %	0,97 %
ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ						
EUROBANK 05/05/2021 - 05/05/2027 2% / XS2338193019	800.000,000	98,3240		786.592,00	2,57 %	2,59 %
PIRAEUS 28/11/2022 - 28/01/2027 8,25% / XS2559486019	100.000,000	105,8600		105.860,00	0,35 %	0,35 %
ALPHA BANK 16/12/2022 - 16/06/2027 7,50% / XS2562213145	800.000,000	106,4360		851.488,00	2,78 %	2,81 %
EUROBANK 26/01/2023 - 26/01/2029 7.00% / XS2579816146	200.000,000	110,5940		221.188,00	0,72 %	0,73 %
ALPHA 11.875% PERPETUAL / XS2583633966	200.000,000	116,0520		232.104,00	0,76 %	0,76 %
ALPHA BANK 27/06/2023 - 27/06/2029 6.875% / XS2640904319	400.000,000	111,3990		445.596,00	1,45 %	1,47 %
PIRAEUS BANK 7.25% 13.07.2028 / XS2644936259	500.000,000	109,2900		546.450,00	1,78 %	1,80 %

Ε.Γ.Ε.Δ.					
Ε.Γ.Ε.Δ. ΕΛΛΑΔΑΣ					
HELLENIC T-BILL 29/11/2024-30/05/2025 (YIELD: 2.46%) / GR0002267368	300.000,000	98,8800	296.640,00	0,97 %	0,98 %
			<u>296.640,00</u>	<u>0,97 %</u>	<u>0,98 %</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ Ε.Γ.Ε.Δ.			<u>296.640,00</u>	<u>0,97 %</u>	<u>0,98 %</u>

Μετοχικά					
ΤΡΙΤΟΝ ΠΑΝΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	72.953,692	4,5233	329.991,44	1,08 %	1,09 %
ΤΡΙΤΟΝ GLOBAL EQUITY ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	35.708,565	9,7557	348.362,05	1,14 %	1,15 %
			678.353,49	2,21 %	2,23 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			678.353,49	2,21 %	2,23 %

II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΚΟΠΕΝΓΧΑΓΗΣ						
ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ						
ORSTED	3.500,000	324,2000	1.134.700,00	152.149,43	0,50 %	0,50 %
				<u>152.149,43</u>	<u>0,50 %</u>	<u>0,50 %</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΚΟΠΕΝΓΧΑΓΗΣ				152.149,43	0,50 %	0,50 %

ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗΣ					
ΑΚΙΝΗΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ					
VONOVIA SE	22.500,000	29,3200	659.700,00	2,15 %	2,17 %
			659.700,00	2,15 %	2,17 %
ΥΓΕΙΑΣ					
BAYER AG	14.000,000	19,3140	270.396,00	0,88 %	0,89 %
			270.396,00	0,88 %	0,89 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗΣ			930.096,00	3,04 %	3,06 %

ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΠΙΟ ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ					
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ					
ASML HOLDING	1.000,000	678,7000	678.700,00	2,21 %	2,24 %
			678.700,00	2,21 %	2,24 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΠΙΟ ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ			678.700,00	2,21 %	2,24 %

ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΠΙΟ ΖΥΡΙΧΗΣ						
ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ						
NESTLE	4.500,000	74,4200	334.890,00	355.811,73	1,16 %	1,17 %
				355.811,73	1,16 %	1,17 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΠΙΟ ΖΥΡΙΧΗΣ				355.811,73	1,16 %	1,17 %

ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΝΕΑΣ ΥΟΡΚΗΣ

ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ						
PEPSICO INC	4.500,000	152,0600	684.270,00	658.648,57	2,15 %	2,17 %
				<u>658.648,57</u>	<u>2,15 %</u>	<u>2,17 %</u>
ΕΝΕΡΓΕΙΑ						
SCHLUMBERGER LTD	10.000,000	38,3400	383.400,00	369.044,18	1,20 %	1,22 %
				<u>369.044,18</u>	<u>1,20 %</u>	<u>1,22 %</u>
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ						
NIKE INC B CLASS	2.500,000	75,6700	189.175,00	182.091,64	0,59 %	0,60 %
				<u>182.091,64</u>	<u>0,59 %</u>	<u>0,60 %</u>
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ						
ADVANCED MICRO DEVICES	8.500,000	120,7900	1.026.715,00	988.271,25	3,23 %	3,26 %
				<u>988.271,25</u>	<u>3,23 %</u>	<u>3,26 %</u>
ΥΓΕΙΑΣ						
MODERNA	7.000,000	41,5800	291.060,00	280.161,71	0,91 %	0,92 %
				<u>280.161,71</u>	<u>0,91 %</u>	<u>0,92 %</u>
ΥΓΕΙΑΣ						
ILLUMINA INC	2.500,000	133,6300	334.075,00	321.566,08	1,05 %	1,06 %
MERCK	4.000,000	99,4800	397.920,00	383.020,50	1,25 %	1,26 %
				<u>704.586,58</u>	<u>2,30 %</u>	<u>2,32 %</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΝΕΑΣ ΥΟΡΚΗΣ				3.182.803,93	10,39 %	10,49 %
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ						
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΕ USD ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ						
APPLE 09/02/2015 - 09/02/2025 2.5% / US037833AZ38	300.000,000	99,7370	299.211,00	288.007,51	0,94 %	0,95 %
XOM 06/03/2015 - 06/03/2025 2.709% / US30231GAF90	200.000,000	99,6510	199.302,00	191.839,45	0,63 %	0,63 %
APPLE 30/04/2013-04/05/2043 3.85% / US037833AL42	300.000,000	82,6580	247.974,00	238.689,00	0,78 %	0,79 %
CEG 3 1/4 06/01/25 / US30161MAS26	200.000,000	99,2440	198.488,00	191.055,92	0,62 %	0,63 %
				<u>909.591,88</u>	<u>2,97 %</u>	<u>3,00 %</u>
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΕ EURO ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ						
PUBLIC POWER CORPORATION 30.10.2024 - 31.10.2031 4.625% / XS2929387996	500.000,000	101,5260		507.630,00	1,66 %	1,67 %
SANIIKOS FINANCIAL HLDG 7.25% 31/07/2030 / XS2864440321	300.000,000	104,6860		314.058,00	1,02 %	1,03 %
FF GROUP FINANCE 24/06/2014 - 03/07/2019 1,75% / XS1082775054	800.000,000	6,1650		49.320,00	0,16 %	0,16 %
TITAN GLOBAL FINANCE PLC 09/07/2020 - 09/07/2027 2.75% / XS2199268470	100.000,000	99,8420		99.842,00	0,33 %	0,33 %
PUBLIC POWER CORPORATION 14/07/2021 - 31/07/2028 3.375% / XS2359929812	200.000,000	98,4320		196.864,00	0,64 %	0,65 %
ILE DE FRANCE MOBILITES 14/02/2022 - 16/02/2032 0.95% / FR0014008CQ9	100.000,000	85,8180		85.818,00	0,28 %	0,28 %
INEGRP 03/11/2017 - 15/11/2025 2,125% / XS1577947440	200.000,000	99,0200		198.040,00	0,65 %	0,65 %
HELLENIQ ENERGY 4.25% 24/07/29 / XS2867254224	1.300.000,000	102,6570		1.334.541,00	4,36 %	4,40 %
				<u>2.786.113,00</u>	<u>9,09 %</u>	<u>9,18 %</u>
ΟΜΟΛΟΓΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΕ EURO ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ						
BOCYCY 24/06/2021 - 24/06/2027 2.5% / XS2355059168	300.000,000	98,7080		296.124,00	0,97 %	0,98 %
HELLENIC BANK 10.25% 14.06.2033 / XS2597995112	300.000,000	118,8700		356.610,00	1,16 %	1,17 %
ISPIM Float 03/17/25 Corp / XS2597970800	200.000,000	100,0880		200.176,00	0,65 %	0,66 %
				<u>852.910,00</u>	<u>2,78 %</u>	<u>2,81 %</u>
ΚΡΑΤΙΚΑ Ζ/Σ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ ΓΑΛΛΙΑΣ						
BTF 0 08/01/2025 / FR0128537174	500.000,000	99,9850		499.925,00	1,63 %	1,65 %
				<u>499.925,00</u>	<u>1,63 %</u>	<u>1,65 %</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ				5.048.539,88	16,48 %	16,63 %
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
Μετοχικά						
20UGS UCITS TRITON LF GREEK EQUITY I1	79.850,512	23,5400		1.879.681,05	6,13 %	6,19 %
				<u>1.879.681,05</u>	<u>6,13 %</u>	<u>6,19 %</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				1.879.681,05	6,13 %	6,19 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				13.181.032,02	43,02 %	43,42 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				23.873.181,97	77,91 %	78,65 %

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	23.873.181,97	77,91 %	78,65 %
-------------------------	---------------	---------	---------

ΑΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	99.327,15	0,32 %	0,33 %
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑΠΟΔΕΙΞΕΙΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΕΣ	11.634,90	0,04 %	0,04 %
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	271.272,95	0,89 %	0,89 %
MARGIN ACCOUNTS	571.624,45	1,87 %	1,88 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΑΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	953.859,45	3,11 %	3,14 %

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ				
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ				
HSBC CONTINENTAL EUROPE GREECE CHF	6.858,00	7.286,44	0,02 %	0,02 %
EUROBANK CHF	649.491,93	690.067,92	2,25 %	2,27 %
EUROBANK DKK	348,62	46,75	0,00 %	0,00 %
EUROBANK PLC EUR		771.461,84	2,52 %	2,54 %
EUROBANK EUR		1.658.617,02	5,41 %	5,46 %
EUROBANK GBP	78.863,11	95.109,76	0,31 %	0,31 %
EUROBANK USD	678.191,66	652.797,82	2,13 %	2,15 %
HSBC Bank Plc EUR		202.666,41	0,66 %	0,67 %
HSBC Bank Plc USD	245.444,61	236.254,32	0,77 %	0,78 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ		4.314.308,28	14,08 %	14,21 %

ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ				
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ EUR		1.500.000,00	4,90 %	4,94 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ		1.500.000,00	4,90 %	4,94 %

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ	5.814.308,28	18,98 %	19,15 %
--	--------------	---------	---------

ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	30.641.349,70	100,00 %	100,94 %
------------------------------	---------------	----------	----------

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ			
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	-213.579,49		-0,70 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ	-73.125,75		-0,24 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	-286.705,24		-0,94 %

ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	30.354.644,46		100,00 %
(Μερίδια 2,591,091.948 * 11.7150 EUR)			

ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ							
ΟΝΟΜΑ ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΥ	ΕΙΔΟΣ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ Ξ.Ν	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΤΟ ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	
DAX INDEX FUTURE Mar25(Πολλαπλασιαστής 25)	Short	-5	20.052,0000	-2.506.500,00	-2.506.500,00	-8,26 %	
NASDAQ 100 E-MINI Mar25(Πολλαπλασιαστής 20 ,Ισοτιμία USD:)	Short	-5	21.226,5000	-2.122.650,00	-2.043.170,66	-6,73 %	
S&P500 EMINI FUT Mar25(Πολλαπλασιαστής 50 ,Ισοτιμία USD:)	Short	-5	5.935,7500	-1.483.937,50	-1.428.373,76	-4,71 %	
FUTURE Piraeus Bank Mar25(Πολλαπλασιαστής 100)	Long	1650	3,9000	643.500,00	643.500,00	2,12 %	
FUTURE ADMIE HOLDINGS S.A Mar25(Πολλαπλασιαστής 100)	Long	550	2,6000	143.000,00	143.000,00	0,47 %	

ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ			
ΜΕΤΑΞΥ 31.12.2024 ΚΑΙ 31.12.2023			
	31/12/2024	31/12/2023	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	30.354.644,46	33.995.565,58	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	78,65 %	85,55 %	-6,90 %
Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
Ι. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α	9,62 %	12,68 %	-3,06 %
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	22,39 %	32,37 %	-9,98 %
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	2,23 %	2,89 %	-0,66 %
Ε.Γ.Ε.Δ.	0,98 %	0,58 %	0,40 %
ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΗ ΑΓΟΡΑ	0,00 %	0,31 %	-0,31 %
ΙΙ. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			

ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΑΛΛΟΔΑΠΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	16,63 %	24,27 %	-7,64 %
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	6,19 %	4,78 %	1,41 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΚΟΠΕΝΓΧΑΓΗΣ	0,50 %	0,07 %	0,43 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΠΑΡΙΣΙΟΥ	3,14 %	1,94 %	1,20 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗΣ	3,06 %	0,00 %	3,06 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΛΟΝΔΙΝΟΥ	0,00 %	1,61 %	-1,61 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ	2,24 %	0,00 %	2,24 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΖΥΡΙΧΗΣ	1,17 %	0,00 %	1,17 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΝΕΑΣ ΥΟΡΚΗΣ	10,49 %	4,03 %	6,46 %

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2024 - 31.12.2024

A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων	39.166,29	
II. Έσοδα Ομολογιακών Δανείων	786.779,72	
III. Μερίσματα μετοχών εισηγμένων στο Χ.Α	155.877,58	
IV. Μερίσματα Μετοχών εισηγμένων σε Χρηματιστήρια Αλλοδαπής	47.121,77	
		1.028.945,36
B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ		
I. Κέρδη από από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	2.532.020,58	
II. Κέρδη από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	3.893.649,41	
III. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	-574.923,86	
IV. Ζημιές από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	-4.784.213,90	
		1.066.532,23
Γ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ		
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	-423.870,97	
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής	-16.831,10	
III. Έξοδα Συμμετοχών και Χρεογράφων	-96.855,22	
IV. Φόροι	-194.208,58	
V. Τόκοι και Συναφή Έξοδα	-87,35	
VI. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού	-16.548,75	
		-748.401,97
Δ. ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ		
Συναλλαγματικές Διαφορές	49.871,32	
		49.871,32
ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2024 - 31.12.2024		1.396.946,94

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.01.2024 - 31.12.2024 (Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2)

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
ΤΡΙΤΟΝ ΜΙΚΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2023	2.992.930,442	33.521.428,58
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01/01/2024 - 31/12/2024	446.957,280	5.138.565,57
<u>Μείον Εξαγορές μεριδίων 01/01/2024 - 31/12/2024</u>	<u>-848.795,774</u>	<u>-9.853.180,94</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2024	2.591.091,948	28.806.813,21
<u>Κέρδη Περιόδου 01.01.2024 - 31.12.2024</u>		<u>1.396.946,94</u>
Σύνολο Αξίας Μεριδίων		<u>30.203.760,15</u>

II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2024	23.726.461,82	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2024	23.873.181,97	
<u>Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)</u>	<u>146.720,150</u>	
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2024	5.905.149,00	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2024	5.909.313,16	
<u>Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού</u>	<u>4.164.160</u>	
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού/Παθητικού		<u>150.884,31</u>

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2024 - 31.12.2024

Καθαρά αποτελέσματα (Κέρδη) περιόδου	1.396.946,94
Κέρδη εις Κεφάλαιο	1.396.946,94

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2024	ΧΡΗΣΗ 2023	ΧΡΗΣΗ 2022
	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022
ΤΡΙΤΟΝ ΜΙΚΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	30.354.644,46	33.995.565,58	26.852.412,70
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ	2.591.091,9480	2.992.930,4420	2.750.909,6330
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	11,7150	11,3586	9,7613

Πίνακας Επενδύσεων Ομολογιακών Τίτλων (31/12/2024)						
Εκδότης / Χώρα Έκδοσης / Ημ. Έκδοσης	Isin	Ανάκληση (Callability)	Πηγή Τιμολ.	Moody's	S&P	Fitch
Ομόλογα Σταθερού Επιτοκίου						
ΔΕΗ Α.Ε. / GR / 23/10/2024	XS2929387996	OXI	BGN		BB-	BB-
SANIIKOS FINANCIAL / LU / 26/07/2024	XS2864440321	OXI	BGN	Caa2		B-
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε. / GB / 24/07/2024	XS2867254224	OXI	BGN			
EUROBANK / GR / 30/04/2024	XS2806452145	OXI	BGN	Baa2	BB+	BB+
CONSTELLATION / US / 15/05/2020	US30161MAS26	OXI	BGN	Baa1	BBB+	
AUTOHELLAS / GR / 23/01/2024	GRC3371241B9	OXI	EXCH			
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ / GR / 17/01/2024	XS2747093321	OXI	BGN	Ba3	BB	B+
APPLE / US / 30/04/2013	US037833AL42	OXI	BGN	Aaa	AA+	
PIRAEUS GROUP FINANCE / GR / 13/07/2023	XS2644936259	OXI	BGN	Baa3	BB	BB-
ALPHA BANK / GR / 08/02/2023	XS2583633966	OXI	BGN	B2	AAA	BB-
FF GROUP / LU / 03/07/2014	XS1082775054	OXI	BVAL		AAA	
TITAN Α.Ε.ΤΣΙΜ. / GB / 09/07/2020	XS2199268470	OXI	BGN		BB	
EUROBANK / GR / 05/05/2021	XS2338193019	OXI	BGN	Baa2	BB+	BB+
BANK OF CYPRUS HOLDINGS / CY / 24/06/2021	XS2355059168	OXI	BGN	Ba1	BB+	BB
ΔΕΗ Α.Ε. / GR / 21/07/2021	XS2359929812	OXI	BGN		BB-	BB-
NOVAL PROPERTY / GR / 29/11/2021	GRC824121CD0	OXI	EXCH			
FRENCH GOVERNMENT / FR / 14/02/2022	FR0014008CQ9	OXI	BGN	Aa3	AA	A+
APPLE / US / 09/02/2015	US037833AZ38	OXI	BGN	Aaa	AA+	
EXXON MOBIL / US / 06/03/2015	US30231GAF90	OXI	BGN	Aa2	AA-	
INEOS FINANCE PLC / GB / 03/11/2017	XS1577947440	OXI	BGN	Ba3	BB	BB+
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ / GR / 28/11/2022	XS2559486019	OXI	BGN	Baa3	BB	BB-
ALPHA BANK / GR / 16/12/2022	XS2562213145	OXI	BGN	Baa3	BB+	BB-
EUROBANK / GR / 26/01/2023	XS2579816146	OXI	BGN	Baa2	BB+	BB+
Ομόλογα Κυμαινόμενου Επιτοκίου						
EUROBANK / GR / 21/11/2023	XS2724510792	OXI	BGN	Baa2	BB+	BB+
ALPHA BANK / GR / 13/06/2024	XS2835739660	OXI	BGN	Ba2	BB-	
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ / GR / 03/10/2023	XS2595343059	OXI	BGN	Ba2	AAA	BB
PIRAEUS GROUP FINANCE / GR / 05/12/2023	XS2728486536	OXI	BGN	Baa3	BB-	BB
ALPHA BANK / GR / 27/06/2023	XS2640904319	OXI	BGN	Baa3	BB+	BB-
BANCA INTESA SANPAOLO / IT / 17/03/2023	XS2597970800	OXI	BGN	Baa1	BBB	BBB
Ομόλογα Zero Coupon						
ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ / GR / 29/11/2024	GR0002267368	OXI	ΗΔΑΤ			
GOVERNMENT OF FRANCE / FR / 30/09/2024	FR0128537174	OXI	BGN			
Λοιπά Ομόλογα						

Πηγές Τιμών: Bloomberg / ΗΔΑΤ

I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 31.12.2024

(N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	23.873.181,97	29.082.120,46	20.809.868,99
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,00	0,00	0,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	5.814.308,28	4.502.561,31	5.556.422,41
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	953.859,45	782.368,10	1.121.128,99
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	30.641.349,70	34.367.049,87	27.487.420,39
Υποχρεώσεις	-286.705,24	-371.484,29	-635.007,69
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	30.354.644,46	33.995.565,58	26.852.412,70
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	2.591.091,948	2.992.930,442	2.750.909,633
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	11,7150	11,3586	9,7613
Ανάλυση Χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	21.315.147,43	26.473.263,95	19.314.270,53
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	0,00	0,00	0,00
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0,00	0,00	0,00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2) και (3)	2.558.034,54	2.608.856,51	1.495.598,46
5. Μη Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	23.873.181,97	29.082.120,46	20.809.868,99

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Περιόδου 01.01. έως 31.12.2024

(N.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	01.01.-31.12.24	01.01. -31.12.23	01.01. -31.12.22
Α. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	2.095.477,59	4.656.413,06	1.662.114,14
Λοιπά εισοδήματα	173.576,52	353.250,61	351.020,77
Έξοδα διαχείρισης	-423.870,97	-552.708,55	-801.134,02
Έξοδα θεματοφύλακα	-16.831,10	-16.845,88	-26.006,09
Λοιπά έξοδα και φόροι	-334.549,88	-607.456,07	-260.648,53
Καθαρό εισόδημα	1.493.802,16	3.832.653,17	925.346,27
Β. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	33.521.428,58	27.277.990,47	22.891.125,09
Έκδοση νέων μεριδίων	5.138.565,57	5.948.887,14	5.689.536,49
Εξαγορές μεριδίων	-9.853.180,94	-3.292.973,44	-2.012.235,24
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	150.884,31	474.137,00	-425.577,77
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-96.855,22	-245.128,76	-215.782,14
Σύνολο	28.860.842,30	30.162.912,41	25.927.066,43
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (Α+Β)	30.354.644,46	33.995.565,58	26.852.412,70

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Το Α/Κ Triton Μικτό κατέγραψε απόδοση 3,15%, ενώ ο δείκτης αναφοράς Composite Index σημείωσε απόδοση +11,27%. Οι κύριες θετικές εξελίξεις της χρονιάς ήταν η συνεχιζόμενη εξαιρετική ανάπτυξη των ΗΠΑ. Οι εκτιμήσεις των αναλυτών προέβλεπαν ομαλοποίηση της ανάπτυξης, αλλά αντίθετα, η αμερικανική οικονομία εξέπληξε θετικά, υποστηριζόμενη από ανθεκτικές καταναλωτικές δαπάνες και ιδιωτικές επενδύσεις με κύριο μοχλό την τεχνητή νοημοσύνη. Συγκεκριμένα, οι τρέχουσες εκτιμήσεις δείχνουν ότι η οικονομία των ΗΠΑ αυξήθηκε κατά 2,8% το 2024, υπερδιπλάσια από τις αρχικές προβλέψεις, δημιουργώντας απόσταση μεταξύ των ΗΠΑ και άλλων ανεπτυγμένων οικονομιών. Στον αναδυόμενο κόσμο, η Ινδία πρωταγωνίστησε, ενώ η Κίνα πέτυχε τον στόχο ανάπτυξης 5% χάρη στην τόνωση προς το τέλος του έτους. Οι μειώσεις επιτοκίων υλοποιήθηκαν, αλλά τα ομόλογα υστέρησαν. Το 2024 θεωρούνταν η «χρονιά των ομολόγων», με τις αγορές να αναμένουν μειώσεις επιτοκίων από τις μεγάλες ανεπτυγμένες οικονομίες. Αν και οι μειώσεις έγιναν, ο επίμονος πληθωρισμός και η ισχυρότερη ανάπτυξη αύξησαν τα μακροπρόθεσμα επιτόκια των ΗΠΑ, διατηρώντας τις προσδοκίες για τα επιτόκια σταθερές για μεγαλύτερο διάστημα. Παρόλα αυτά, ενώ η διάρκεια απογοήτευσε το 2024, οι πιστωτικές αγορές είχαν καλύτερη απόδοση, παρά τα στενά spreads, χάρη στα χαμηλά ποσοστά χρεοκοπίας και τα ελκυστικά βασικά επιτόκια. Ο χρυσός και το δολάριο εκτοξεύτηκαν το 2024. Ο χρυσός ανέβηκε κατά 27% εν μέσω πρωτοφανών αγορών από κεντρικές τράπεζες, ενώ το δολάριο ΗΠΑ ενισχύθηκε κατά περίπου 7%, χάρη σε μακροοικονομικές συνθήκες —όπως η ισχυρή ανάπτυξη των ΗΠΑ και τα υψηλά επιτόκια— και τις γεωπολιτικές ανησυχίες, αμφισβητώντας την ιστορική αρνητική συσχέτιση μεταξύ χρυσού και δολαρίου. Παρά τις χαμηλές προσδοκίες στην αρχή του 2024, οι αμερικανικές μετοχές ξεπέρασαν τις προβλέψεις, σημειώνοντας δεύτερη συνεχόμενη χρονιά με απόδοση άνω του 20%—ένα επίτευγμα που έχει συμβεί μόνο τέσσερις φορές από τη δεκαετία του 1930. Οι αποδόσεις αυτές προήλθαν κυρίως από μετοχές υψηλής κεφαλαιοποίησης, υποκινούμενες από ισχυρά κέρδη, αισιοδοξία για την τεχνητή νοημοσύνη και πιθανή απορρύθμιση υπό τη νέα κυβέρνηση. Εκτός ΗΠΑ, οι ευρωπαϊκές μετοχές αντιμετώπισαν δυσκολίες λόγω αποδυνάμωσης της οικονομίας, ενώ οι ιαπωνικές και οι αναδυόμενες αγορές παρουσίασαν καλύτερες επιδόσεις.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. Η σύνταξη της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης (ισολογισμός) και της κατάστασης εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου πραγματοποιήθηκε με βάση τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρίας, καθώς δεν έχουν εκδοθεί από τις αρμόδιες αρχές οδηγίες για τη σύνταξή τους.
2. Για την κατάρτιση της ετήσιας έκθεσης χρησιμοποιήθηκαν οι κανόνες αποτίμησης του άρθρου 11 του Ν.4099/2012.
- Η αποτίμηση των εισηγμένων σε Χρημαστήρια μετοχών, έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών την 31.12.2024. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν χρηματιστηριακές συναλλαγές την ημέρα της αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές της προηγούμενης ημέρας συνεδρίασης των Χρηματιστηρίων.
- Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου και Ομόλογα Εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους με βάση τις δημοσιευμένες τιμές κλεισίματος την 31.12.2024. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν καθαρές τιμές κλεισίματος την ημέρα της αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές κλεισίματος της προηγούμενης ημέρας. Οι δεδουλευμένοι τόκοι μείον τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, εμφανίζονται στα έσοδα της περιόδου από 1.1.2024 μέχρι 31.12.2024.
- Η αποτίμηση των Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου έγινε με βάση το δελτίο ΗΔΑΤ της 31.12.2024.
- Η μετατροπή σε Ευρώ της τρέχουσας αξίας των κινητών αξιών και διαθεσίμων σε Ξένο Νόμισμα, έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας την 31.12.2024 ως εξής: USD : 1,0389, GBP : 0,82918, SEK : 11,4590, NOK : 11,7950, DKK: 7,4578, CHF : 0,9412.
- Η αποτίμηση των μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων έγινε με βάση την καθαρή τιμή κλεισίματος των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της 31.12.2024.
3. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έκανε χρήση παράγωγων προϊόντων, για αποτελεσματική διαχείριση, κατά την περίοδο 01.01.2024-31.12.2024. Για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο, χρησιμοποιείται η μέθοδος της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (commitment approach). Η αποτίμηση των παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων που είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Παραγώγων Εσωτερικού, έγινε καθόλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλεισίματος) και τα σχετικά αποτελέσματα έχουν λογιστικοποιηθεί. Το λογιστικοποιημένο αποτέλεσμα από τη χρήση των Παραγώγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων εσωτερικού ήταν ζημιές ευρώ 890.564,49 και επηρρέασε ισόποσα το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά την διάρκεια της περιόδου 01.01.2024-31.12.2024 το μέγιστο συνολικό ποσοστό που αντιπροσώπευσαν οι επενδύσεις σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, σε σχέση με το καθαρό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ανήλθε στο 50,88%.
4. Ο φόρος επί του εξαμηνιαίου μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ υπολογίζεται με βάση τις διατάξεις του άρθρου 103 παρ. 3 του Ν.4099/2012, όπως αυτές τροποποιήθηκαν με βάση το άρθρο 56 του ν. 4646/2019 και τέθηκαν σε ισχύ από 12.12.2019 (άρθρο 86, ν.4646/2019).
5. Οι Επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που εμπίπτουν στις διατάξεις της παρ. 8 του άρθρου 61 του Ν.4099/2012 αναλύονται ανά όμιλο ως εξής :

Ομιλος *EUROBANK*

-Μετοχές EUROBANK	ποσοστό 0,256%
-Ομολογιακό δάνειο EUROBANK 05/05/2027 2.000%	ποσοστό 2,590%
-Ομολογιακό δάνειο EUROBANK 26/01/2029 7.000%	ποσοστό 0,729%
-Ομολογιακό δάνειο EUROBANK 28/11/2029 5.875%	ποσοστό 1,075%
-Ομολογιακό δάνειο EUROBANK 30/04/2031 4.875%	ποσοστό 1,050%

Ομιλος *PIRAEUS*

-Ομολογιακό δάνειο PIRAEUS 28/01/2027 8.250%	ποσοστό 0,349%
-Ομολογιακό δάνειο PIRAEUS 17/04/2034 7.250%	ποσοστό 1,906%
-Ομολογιακό δάνειο PIRAEUS 05/12/2029 6.750%	ποσοστό 2,947%
-Ομολογιακό δάνειο PIRAEUS 13/07/2028 7.250%	ποσοστό 1,852%

Ομιλος *ALPHA BANK*

-Ομολογιακό δάνειο ALPHA BANK 16/06/2027 7,50%	ποσοστό 2,805%
-Ομολογιακό δάνειο ALPHA BANK 13/09/2034 6.000%	ποσοστό 2,164%
-Ομολογιακό δάνειο ALPHA BANK 27/06/2029 6.875%	ποσοστό 1,511%
-Ομολογιακό δάνειο ALPHA BANK PERPETUAL 11.875%	ποσοστό 0,794%

Ομιλος *ΔΕΗ*

-Ομολογιακό δάνειο PUBLIC POWER CORPORATION 31/07/2028 3.375%	ποσοστό 0,656%
-Ομολογιακό δάνειο PUBLIC POWER CORPORATION31/10/2031 4.625%	ποσοστό 1,682%

Ομιλος *Apple*

-Ομολογιακό δάνειο APPLE 09/02/2025 2.5%	ποσοστό 0,956%
-Ομολογιακό δάνειο APPLE 04/05/2043 3.85%	ποσοστό 0,790%

Ομιλος *Autohellas*

-Ομολογιακό δάνειο AUTOHELLAS 23/01/2029 4.25%	ποσοστό 0,907%
-Μετοχές AUTOHELLAS S.A.	ποσοστό 0,217%

6. Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που περιλαμβάνονται στο ενεργητικό του ΟΣΕΚΑ, έχει επιμετρηθεί στην εύλογη αξία και εντάσσεται στην κατηγορία α) σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 12 του άρθρου 24 του Ν. 4308/2014.
7. Σε συμμόρφωση με το νόμο 4416/2016, με τον οποίο ενσωματώθηκε στο ελληνικό δίκαιο η Οδηγία 2014/91/ΕΕ (UCITS V), η Εταιρεία Διαχείρισης θεσπίζει, εφαρμόζει και διατηρεί πολιτική αποδοχών συμβατή με την αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων, η οποία δεν ενθαρρύνει την υπερβολική ανάληψη κινδύνων.
- Οι πολιτικές και οι πρακτικές αποδοχών εφαρμόζονται στις κατηγορίες υπαλλήλων, οι οποίες περιλαμβάνουν ανώτερα διοικητικά στελέχη, πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους και πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου, όπως και οποιονδήποτε υπάλληλο που λαμβάνει συνολικές αποδοχές που τον τοποθετούν στο ίδιο μισθολογικό κλιμάκιο με τα ανώτερα διοικητικά στελέχη και τα πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους, των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου των εταιρειών διαχείρισης ή των ΟΣΕΚΑ τους οποίους διαχειρίζονται.
- α) Το συνολικό ύψος των αποδοχών που καταβλήθηκε στο προσωπικό για το οικονομικό έτος 2024, το οποίο αριθμούσε 40 άτομα, ανήλθε στο ποσό των 3.509.530,20 ευρώ από το οποίο 1.744.280,73 ευρώ αφορούν σε σταθερές αποδοχές και 1.765.249,47 ευρώ σε μεταβλητές αποδοχές οι οποίες καταβλήθηκαν και επιβάρυναν εξ ολοκλήρου την Εταιρία Διαχείρισης και όλο το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σε αντάλλαγμα των παρεχόμενων επαγγελματικών υπηρεσιών μέσω σχέσης εξαρτημένης εργασίας.
- β) Το συνολικό ύψος αποδοχών για το 2024, ανά κατηγορία υπαλλήλων όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, αναλύονται ως εξής:

• Τα ανώτερα διευθυντικά, διοικητικά στελέχη και οι μονάδες εποπτείας και ελέγχου	Αριθμός δικαιούχων 6	Σύνολο αμοιβών 1.822.286,19 ευρώ
• Οι διαχειριστές αμοιβαίων κεφαλαίων και ατομικών χαρτοφυλακίων	Αριθμός δικαιούχων 8	Σύνολο αμοιβών 425.861,06 ευρώ

- γ) Τρόπος υπολογισμού αποδοχών και παροχών
- Βασική παράμετρος για τον σχεδιασμό και την υλοποίηση της πολιτικής αποδοχών είναι η αναλογικότητα. Εκτιμάται ότι η εταιρεία, λόγω μεγέθους, οργανωτικής δομής και αντικειμένου εργασιών, δεν έχει πολύπλοκη δομή γεγονότος το οποίο προσδίδει σχετική ευελιξία αναφορικά με την πολιτική αποδοχών.
8. Πληροφορίες σύμφωνα με το άρθρο 4(1)(β) και το άρθρο 7(2) του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088:
- Το ως άνω αμοιβαίο κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε έχει ως στόχο τις αιφώρες επενδύσεις και ως εκ τούτου δεν εμπίπτει στα άρθρα 8 έως 11 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088.
- Η Εταιρία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει πολιτική περί ενσωμάτωσης των κινδύνων βιωσιμότητας στη διαδικασία λήψης επενδυτικών αποφάσεων και παροχής επενδυτικών συμβουλών σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088, η οποία, όπως κάθε φορά ισχύει, αναρτάται στον διαδικτυακό της τόπο <https://triton-am.com/> . Με βάση την ως άνω πολιτική, η Εταιρία έχει ενσωματώσει τους κινδύνους βιωσιμότητας κατά τη λήψη επενδυτικών αποφάσεων για τα αμοιβαία κεφάλαια που διαχειρίζεται.

Αθήνα 10/04/2025

Ο Θεματοφύλακας
Τράπεζα Eurobank Α.Ε.

Η Εταιρεία διαχείρισης
TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ

ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΤΟΥΛΗΣ
Γενικός Διευθυντής

ΜΙΧΑΗΛ ΠΛΑΔΕΛΗΣ
Προϊστάμενος Οικονομικών
Υπηρεσιών

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της "TRITON ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ." για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου "TRITON ΜΙΚΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ"

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου "TRITON ΜΙΚΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ"

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου "TRITON ΜΙΚΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ" (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 31ης Δεκεμβρίου 2024, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του "TRITON ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ." (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου "TRITON ΜΙΚΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ" κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 και την χρηματοοικονομική του επίδοση για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως». Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Έμφαση Θέματος

Επιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση (1) της Έκθεσης Διαχείρισεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την Περιοδική γνωστοποίηση για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1,2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 (Παράρτημα), αλλά δεν περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την έκθεση ελέγχου επί αυτής της Έκθεσης.

Η γνώμη μας επί της Έκθεσης Διαχείρισης δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχείρισης, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν αυτές είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με την Έκθεση Διαχείρισης ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδης σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχείρισεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχείρισεως, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς όπως ισχύουν και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισεως απαλλαγμένης από ουσιώδη σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες Ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισεως στο σύνολό της είναι απαλλαγμένη από ουσιώδεις σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτή την Έκθεση Διαχείρισεως.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στην Έκθεση Διαχείρισεως, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο της Έκθεσης Διαχείρισεως, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισεως απεικονίζει τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Αθήνα, 25 Απριλίου 2025

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Μελάς

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 22001



Grant Thornton

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Λ. Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗΣ

ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ						
DOUGLAS AG	15.000,000	20,2400		303.600,00	1,24 %	1,25 %
				<u>303.600,00</u>	<u>1,24 %</u>	<u>1,25 %</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗΣ				303.600,00	1,24 %	1,25 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΛΟΝΔΙΝΟΥ						
ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ						
COCA COLA HBC AG (ΕΞ.)	7.000,000	27,3200	191.240,00	230.637,50	0,94 %	0,95 %
				<u>230.637,50</u>	<u>0,94 %</u>	<u>0,95 %</u>
ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
BARCLAYS PLC	1.223,000	2,6815	3.279,47	3.955,08	0,02 %	0,02 %
				<u>3.955,08</u>	<u>0,02 %</u>	<u>0,02 %</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΛΟΝΔΙΝΟΥ				234.592,58	0,96 %	0,97 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΖΥΡΙΧΗΣ						
ΥΓΕΙΑΣ						
ROCHE HOLDING AG	250,000	253,6000	63.400,00	67.360,82	0,27 %	0,28 %
				<u>67.360,82</u>	<u>0,27 %</u>	<u>0,28 %</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΖΥΡΙΧΗΣ				67.360,82	0,27 %	0,28 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΝΕΑΣ ΥΟΡΚΗΣ						
ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ						
COCA-COLA	2.000,000	62,2600	124.520,00	119.857,54	0,49 %	0,49 %
CELSIUS HOLDINGS INC	10.000,000	26,3400	263.400,00	253.537,40	1,03 %	1,05 %
COCA-COLA CONSOLIDATED INC	280,000	1.259,9900	352.797,20	339.587,26	1,38 %	1,40 %
				<u>712.982,20</u>	<u>2,90 %</u>	<u>2,94 %</u>
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ						
DEERE & COMPANY	900,000	423,7000	381.330,00	367.051,69	1,49 %	1,52 %
CATERPILLAR INC	750,000	362,7600	272.070,00	261.882,76	1,07 %	1,08 %
				<u>628.934,45</u>	<u>2,56 %</u>	<u>2,60 %</u>
ΕΝΕΡΓΕΙΑ						
EXXON MOBIL CORP	3.000,000	107,5700	322.710,00	310.626,62	1,27 %	1,28 %
CHEVRON	1.000,000	144,8400	144.840,00	139.416,69	0,57 %	0,58 %
CONSTELLATION ENERGY CORPORATION	1.250,000	223,7100	279.637,50	269.166,91	1,10 %	1,11 %
				<u>719.210,22</u>	<u>2,93 %</u>	<u>2,97 %</u>
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ						
AMAZON COM	5.500,000	219,3900	1.206.645,00	1.161.464,05	4,73 %	4,80 %
NIKE INC B CLASS	4.750,000	75,6700	359.432,50	345.974,11	1,41 %	1,43 %
QUANTUMSCAPE CORP. CLASS A	10.000,000	5,1900	51.900,00	49.956,68	0,20 %	0,21 %
TESLA	4.000,000	403,8400	1.615.360,00	1.554.875,35	6,33 %	6,42 %
TARGET CORPORATION COMMON STOCK	2.500,000	135,1800	337.950,00	325.295,99	1,32 %	1,34 %
DR HORTON INC	1.250,000	139,8200	174.775,00	168.230,82	0,69 %	0,69 %
RIVIAN AUTO CL A CM	13.000,000	13,3000	172.900,00	166.426,03	0,68 %	0,69 %
PDD HOLDINGS INC	3.500,000	96,9900	339.465,00	326.754,26	1,33 %	1,35 %
MACY'S INC	17.000,000	16,9300	287.810,00	277.033,40	1,13 %	1,14 %
				<u>4.376.010,69</u>	<u>17,82 %</u>	<u>18,07 %</u>
ΛΟΙΠΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ						
VISA	1.700,000	316,0400	537.268,00	517.150,83	2,11 %	2,14 %
MASTERCARD INC	650,000	526,5700	342.270,50	329.454,71	1,34 %	1,36 %
BERKSHIRE HATHAWAY B	350,000	453,2800	158.648,00	152.707,67	0,62 %	0,63 %
BLOCK INC	6.500,000	84,9900	552.435,00	531.749,93	2,17 %	2,20 %
				<u>1.531.063,14</u>	<u>6,24 %</u>	<u>6,32 %</u>
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ						
MICROSOFT	3.700,000	421,5000	1.559.550,00	1.501.155,07	6,11 %	6,20 %
APPLE COMPUTER	2.000,000	250,4200	500.840,00	482.086,82	1,96 %	1,99 %
CLOUDFLARE INC - CLASS A	2.000,000	107,6800	215.360,00	207.296,18	0,84 %	0,86 %
ORACLE CORP	1.500,000	166,6400	249.960,00	240.600,64	0,98 %	0,99 %
NVIDIA CORP	12.500,000	134,2900	1.678.625,00	1.615.771,49	6,58 %	6,67 %
QUALCOMM	2.000,000	153,6200	307.240,00	295.735,87	1,20 %	1,22 %
ADOBE INC	500,000	444,6800	222.340,00	214.014,82	0,87 %	0,88 %
UIPATH INC	12.000,000	12,7100	152.520,00	146.809,13	0,60 %	0,61 %

ADVANCED MICRO DEVICES	7.500,000	120,7900	905.925,00	872.004,04	3,55 %	3,60 %
BROADCOM INC	1.000,000	231,8400	231.840,00	223.159,11	0,91 %	0,92 %
FASTLY INC - CLASS A	10.000,000	9,4400	94.400,00	90.865,34	0,37 %	0,38 %
				5.889.498,51	23,99 %	24,32 %
ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
JP MORGAN CHASE	2.200,000	239,7100	527.362,00	507.615,75	2,07 %	2,10 %
BANK OF AMERICA CORP.	8.000,000	43,9500	351.600,00	338.434,88	1,38 %	1,40 %
				846.050,63	3,45 %	3,49 %
ΥΓΕΙΑΣ						
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	500,000	402,7000	201.350,00	193.810,76	0,79 %	0,80 %
UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED	1.000,000	505,8600	505.860,00	486.918,86	1,98 %	2,01 %
REGENERON PHARMACEUTICALS INC.	450,000	712,3300	320.548,50	308.546,06	1,26 %	1,27 %
ELI LILLY AND COMPANY	800,000	772,0000	617.600,00	594.474,93	2,42 %	2,45 %
MERCK	4.750,000	99,4800	472.530,00	454.836,85	1,85 %	1,88 %
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	6.000,000	56,5600	339.360,00	326.653,19	1,33 %	1,35 %
AMGEN INC	750,000	260,6400	195.480,00	188.160,55	0,77 %	0,78 %
HIMS & HERS HEALTH INC	5.000,000	24,1800	120.900,00	116.373,09	0,47 %	0,48 %
				2.669.774,29	10,87 %	11,02 %
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ						
ALPHABET INC (GOOGLE) CLASS A	7.250,000	189,3000	1.372.425,00	1.321.036,67	5,38 %	5,45 %
META PLATFORMS INC	1.900,000	585,5100	1.112.469,00	1.070.814,32	4,36 %	4,42 %
ALPHABET INC	1.250,000	190,4400	238.050,00	229.136,59	0,93 %	0,95 %
SNAP INC-A	13.000,000	10,7700	140.010,00	134.767,54	0,55 %	0,56 %
				2.755.755,12	11,22 %	11,38 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΝΕΑΣ ΥΟΡΚΗΣ				20.129.279,25	81,98 %	83,11 %
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
EXCHANGE TRADED FUNDS USD						
ISHARES NSDQ US BIOTECH UCIT	20.000,000	6,2525	125.050,00	120.367,70	0,49 %	0,50 %
				120.367,70	0,49 %	0,50 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				120.367,70	0,49 %	0,50 %
ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΠΡΟΑΙΡΕΣΗΣ (OPTIONS)						
CALL OPTION ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ						
AMAZON OPTION 20/06/2025 C180	25,000	48,4547	121.136,75	116.600,97	0,47 %	0,48 %
TESLA OPTION 20/06/2025 C270	10,000	151,9554	151.955,40	146.265,67	0,60 %	0,60 %
NVDA OPTIONS 20/06/2025 C120	15,000	27,5000	41.250,00	39.705,46	0,16 %	0,16 %
AMD OPTION 20/06/2025 C120	20,000	16,8326	33.665,20	32.404,66	0,13 %	0,13 %
				334.976,76	1,36 %	1,38 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΠΡΟΑΙΡΕΣΗΣ (OPTIONS)				334.976,76	1,36 %	1,38 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				22.008.029,12	89,63 %	90,86 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				23.175.049,12	94,39 %	95,68 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ				23.175.049,12	94,39 %	95,68 %
ΑΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑΠΟΔΕΙΞΕΙΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΕΣ				8.583,82	0,03 %	0,04 %
MARGIN ACCOUNTS				160.831,01	0,66 %	0,66 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΑΛΛΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ				169.414,83	0,69 %	0,70 %
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ						
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ						
EUROBANK CHF			611,28	649,47	0,00 %	0,00 %
EUROBANK EUR				846.587,62	3,45 %	3,50 %
EUROBANK PLC EUR				53.092,09	0,22 %	0,22 %
EUROBANK GBP			1.772,21	2.137,30	0,01 %	0,01 %
EUROBANK USD			37.844,86	36.427,82	0,15 %	0,15 %
HSBC Bank Plc EUR				45,44	0,00 %	0,00 %
HSBC Bank Plc USD			280.033,87	269.548,44	1,10 %	1,11 %

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ	1.208.488,18	4,92 %	4,99 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ	1.208.488,18	4,92 %	4,99 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	24.552.952,13	100,00%	101,37 %
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ			
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	-279.671,41		-1,15 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ	-52.700,60		-0,22 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	-332.372,01		-1,37 %

ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	24.220.580,12	100,00 %
(Μερίδια 2,486,482.862 * 9.7409 EUR)		

ΠΡΑΞΕΙΣ ΣΕ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ						
ΟΝΟΜΑ ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΥ	ΕΙΔΟΣ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ Ξ.Ν	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EURO	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΤΟ ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ
RUSSELL 2000 EMINI Mar25(Πολλαπλασιαστής 50 ,ισοτιμία USD:)	Long	15	2.249,8000	1.687.350,00	1.624.169,79	6,97 %
FUTURE Coca-Cola HBC AG Mar25(Πολλαπλασιαστής 100)	Long	50	33,2600	166.300,00	166.300,00	0,69 %

ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ			
ΜΕΤΑΞΥ 31.12.2024 ΚΑΙ 31.12.2023			
	31/12/2024	31/12/2023	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	24.220.580,12	13.096.044,19	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	95,68 %	93,86 %	1,82 %
A. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
I. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α	4,82 %	8,45 %	-3,63 %
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ADR (AMERICAN DEPOSIT RECEIPT)	2,98 %	5,13 %	-2,15 %
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	0,50 %	0,00 %	0,50 %
WARRANTS	0,00 %	0,01 %	-0,01 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΠΑΡΙΣΙΟΥ	0,39 %	0,00 %	0,39 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗΣ	1,25 %	0,00 %	1,25 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΛΟΝΔΙΝΟΥ	0,97 %	1,08 %	-0,11 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΜΙΛΑΝΟΥ	0,00 %	2,75 %	-2,75 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΖΥΡΙΧΗΣ	0,28 %	0,00 %	0,28 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΝΕΑΣ ΥΟΡΚΗΣ	83,11 %	76,44 %	6,67 %
ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΠΡΟΑΙΡΕΣΗΣ (OPTIONS)	1,38 %	0,00 %	1,38 %

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ	
ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2024 - 31.12.2024	
A. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων	2.578,43
III. Μερίσματα μετοχών εισηγμένων στο Χ.Α	65.191,31
IV. Μερίσματα Μετοχών εισηγμένων σε Χρηματιστήρια Αλλοδαπής	148.907,03
	<u>216.676,77</u>
B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	
I. Κέρδη από από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	3.619.701,46
II. Κέρδη από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	1.240.938,06
III. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	-1.070.542,71
IV. Ζημιές από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	-1.033.668,59
	<u>2.756.428,22</u>
Γ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ	
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	-598.483,96
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής	-13.099,40
III. Έξοδα Συμμετοχών και Χρεογράφων	-62.605,00
IV. Φόροι	-154.218,70
V. Τόκοι και Συναφή Έξοδα	-10,23
VI. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού	-10.219,27

Δ. ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ

Συναλλαγματικές Διαφορές	53.870,62	53.870,62
ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2024 - 31.12.2024		2.188.339,05

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.01.2024 - 31.12.2024 (Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2)

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
TRITON A/K GLOBAL EQUITY ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2023	1.763.189,191	11.855.977,77
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01/01/2024 - 31/12/2024	921.352,011	8.263.083,82
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01/01/2024 - 31/12/2024	-198.058,340	-1.718.023,92
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2024	2.486.482,862	18.401.037,67
Κέρδη Περιόδου 01.01.2024 - 31.12.2024		2.188.339,05
Σύνολο Αξίας Μεριδίων		20.589.376,72

II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2024	19.551.293,66	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2024	23.175.049,12	
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)	3.623.755,460	
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2024	1.099.870,35	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2024	1.107.318,29	
Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού	7.447,940	
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού/Παθητικού		3.631.203,40

ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	24.220.580,12
(Μερίδια 2,486,482.862 * 9.7409 EUR)	

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2024 - 31.12.2024

Καθαρά αποτελέσματα (Κέρδη) περιόδου	2.188.339,05
Κέρδη εις Κεφάλαιο	2.188.339,05

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2024	ΧΡΗΣΗ 2023	ΧΡΗΣΗ 2022
	01.01.2024-31.12.2024	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2022-31.12.2022
TRITON A/K GLOBAL EQUITY ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	24.220.580,12	13.096.044,19	10.593.883,90
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ	2.486.482,8620	1.763.189,1910	1.772.046,2840
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	9,7409	7,4275	5,9783

I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 31.12.2024
(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	23.175.049,12	12.291.828,96	9.273.578,67
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,00	0,00	0,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	1.208.488,18	919.012,54	1.259.305,97
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	169.414,83	4.912,03	100.205,81
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	24.552.952,13	13.215.753,53	10.633.090,45
Υποχρεώσεις	-332.372,01	-119.709,34	-39.206,55
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	24.220.580,12	13.096.044,19	10.593.883,90
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	2.486.482,862	1.763.189,191	1.772.046,284
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	9,7409	7,4275	5,9783
Ανάλυση Χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	23.175.049,12	12.291.828,96	9.273.578,67

2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	0,00	0,00	0,00
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0,00	0,00	0,00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2) και (3)	0,00	0,00	0,00
5. Μη Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	<u>23.175.049,12</u>	<u>12.291.828,96</u>	<u>9.273.578,67</u>

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Περιόδου 01.01. έως 31.12.2024

(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	<u>01.01. - 31.12.24</u>	<u>01.01. - 31.12.23</u>	<u>01.01. - 31.12.22</u>
A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	2.973.104,99	1.403.953,62	314.827,14
Λοιπά εισοδήματα	273.006,04	383.074,70	830.051,47
Έξοδα διαχείρισης	-598.483,96	-307.977,29	-232.243,52
Έξοδα θεματοφύλακα	-13.099,40	-13.641,64	-34.697,84
Λοιπά έξοδα και φόροι	-383.583,62	-513.722,72	-131.248,89
Καθαρό εισόδημα	<u>2.250.944,05</u>	<u>951.686,67</u>	<u>746.688,36</u>
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	11.855.977,77	11.057.669,85	9.787.468,54
Έκδοση νέων μεριδίων	8.263.083,82	3.596.351,79	2.626.787,92
Εξαγορές μεριδίων	-1.718.023,92	-3.671.640,94	-2.082.057,54
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	3.631.203,40	1.240.066,42	-463.785,95
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-62.605,00	-78.089,60	-21.217,43
Σύνολο	<u>21.969.636,07</u>	<u>12.144.357,52</u>	<u>9.847.195,54</u>
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (Α+Β)	<u>24.220.580,12</u>	<u>13.096.044,19</u>	<u>10.593.883,90</u>

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Το A/K Triton Global Equity Fund κατέγραψε εντυπωσιακή απόδοση +31,16%, υπεραποδίδοντας τον δείκτη αναφοράς Dow Jones Global Index κατά 9,04 ποσοστιαίες μονάδες, καθώς ο τελευταίος σημείωσε άνοδο +22,12% για το έτος. Οι προεδρικές εκλογές στις ΗΠΑ διαμόρφωσαν σε μεγάλο βαθμό το επενδυτικό κλίμα το 2024, με τον S&P 500 να αγγίζει νέο ιστορικό υψηλό στις 5.881,63 μονάδες, ενώ ο Nasdaq ενισχύθηκε κατά +28,64%. Οι επενδυτές τοποθετήθηκαν στρατηγικά, προεξοφλώντας ένα ευνοϊκότερο ρυθμιστικό και φορολογικό περιβάλλον υπό την πολιτική ατζέντα του Ντόναλντ Τραμπ. Η Ισχυρή άνοδος καθοδηγήθηκε κυρίως από τη συνεχιζόμενη αύξηση των κερδών των τεχνολογικών εταιρειών, καθώς η έκρηξη της τεχνητής νοημοσύνης τροφοδότησε τη ζήτηση για ημιαγωγούς, cloud computing, ενισχύοντας περαιτέρω τον τεχνολογικό κλάδο.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ
1. Η σύνταξη της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης (ισολογισμός) και της κατάστασης εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου πραγματοποιήθηκε με βάση τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρίας, καθώς δεν έχουν εκδοθεί από τις αρμόδιες αρχές οδηγίες για τη σύνταξή τους.
2. Για την κατάρτιση της ετήσιας έκθεσης χρησιμοποιήθηκαν οι κανόνες αποτίμησης του άρθρου 11 του Ν.4099/2012. Η αποτίμηση των εισηγμένων σε Χρηματιστήρια μετοχών, έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών την 31.12.2024. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν χρηματιστηριακές συναλλαγές την ημέρα της αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές της προηγούμενης ημέρας συνεδρίασης των Χρηματιστηρίων. Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου και Ομόλογα Εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους με βάση τις δημοσιευμένες τιμές κλεισίματος την 31.12.2024. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν καθαρές τιμές κλεισίματος την ημέρα της αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές κλεισίματος της προηγούμενης ημέρας. Οι δεδουλευμένοι τόκοι μείον τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, εμφανίζονται στα έσοδα της περιόδου από 1.1.2024 μέχρι 31.12.2024. Η αποτίμηση των Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου έγινε με βάση το δελτίο ΗΔΑΤ της 31.12.2024. Η μετατροπή σε Ευρώ της τρέχουσας αξίας των κινητών αξιών και διαθεσίμων σε Ξένο Νόμισμα, έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας την 31.12.2024 ως εξής: USD : 1,0389, GBP : 0,82918, SEK : 11,4590, NOK : 11,7950, DKK: 7,4578, CHF : 0,9412. Η αποτίμηση των μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων έγινε με βάση την καθαρή τιμή κλεισίματος των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της 31.12.2024.
3. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έκανε χρήση παράγωγων προϊόντων, για αποτελεσματική διαχείριση, κατά την περίοδο 01.01.2024-31.12.2024. Για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο, χρησιμοποιείται η μέθοδος της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (commitment approach). Η αποτίμηση των παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων που είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Παραγώγων Εσωτερικού, έγινε καθόλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλεισίματος) και τα σχετικά αποτελέσματα έχουν λογιστικοποιηθεί. Το λογιστικοποιημένο αποτέλεσμα από τη χρήση των Παραγώγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων εσωτερικού ήταν κέρδη ευρώ 207.269,47 και επηρέασε ισόποσα το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά την διάρκεια της περιόδου 01.01.2024-31.12.2024 το μέγιστο συνολικό ποσοστό που αντιπροσώπευσαν οι επενδύσεις σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, σε σχέση με το καθαρό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ανήλθε στο 10,65%.
4. Ο φόρος επί του εξαμηνιαίου μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ υπολογίζεται με βάση τις διατάξεις του άρθρου 103 παρ. 3 του Ν.4099/2012, όπως αυτές τροποποιήθηκαν με βάση το άρθρο 56 του ν. 4646/2019 και τέθηκαν σε ισχύ από 12.12.2019 (άρθρο 86, ν.4646/2019).
5. Κατά την 31.12.2024, το Αμοιβαίο Κεφαλαίο δεν είχε επενδύσεις που να εμπίπτουν στις διατάξεις της παρ. 8 του άρθρου 61 του Ν.4099/2012.
6. Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που περιλαμβάνονται στο ενεργητικό του ΟΣΕΚΑ, έχει επιμετρηθεί στην εύλογη αξία και εντάσσεται στην κατηγορία α) σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 12 του άρθρου 24 του Ν. 4308/2014.

7. Σε συμμόρφωση με το νόμο 4416/2016, με τον οποίο ενσωματώθηκε στο ελληνικό δίκαιο η Οδηγία 2014/91/ΕΕ (UCITS V), η Εταιρεία Διαχείρισης θεσπίζει, εφαρμόζει και διατηρεί πολιτική αποδοχών συμβατή με την αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων, η οποία δεν ενθαρρύνει την υπερβολική ανάληψη κινδύνων.

Οι πολιτικές και οι πρακτικές αποδοχών εφαρμόζονται στις κατηγορίες υπαλλήλων, οι οποίες περιλαμβάνουν ανώτερα διοικητικά στελέχη, πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους και πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου, όπως και οποιονδήποτε υπάλληλο που λαμβάνει συνολικές αποδοχές που τον τοποθετούν στο ίδιο μισθολογικό κλιμάκιο με τα ανώτερα διοικητικά στελέχη και τα πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους, των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου των εταιρειών διαχείρισης ή των ΟΣΕΚΑ τους οποίους διαχειρίζονται.

α) Το συνολικό ύψος των αποδοχών που καταβλήθηκε στο προσωπικό για το οικονομικό έτος 2024, το οποίο αριθμούσε 40 άτομα, ανήλθε στο ποσό των 3.509.530,20 ευρώ από το οποίο 1.744.280,73 ευρώ αφορούν σε σταθερές αποδοχές και 1.765.249,47 ευρώ σε μεταβλητές αποδοχές οι οποίες καταβλήθηκαν και επιβάρυναν εξ ολοκλήρου την Εταιρεία Διαχείρισης και όχι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σε αντάλλαγμα των παρεχόμενων επαγγελματικών υπηρεσιών μέσω σχέσης εξαρτημένης εργασίας.

β) Το συνολικό ύψος αποδοχών για το 2024, ανά κατηγορία υπαλλήλων όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, αναλύονται ως εξής:

• Τα ανώτερα διευθυντικά, διοικητικά στελέχη και οι μονάδες εποπτείας και ελέγχου	Αριθμός δικαιούχων 6	Σύνολο αμοιβών 1.822.286,19 ευρώ
• Οι διαχειριστές αμοιβαίων κεφαλαίων και ατομικών χαρτοφυλακίων	Αριθμός δικαιούχων 8	Σύνολο αμοιβών 425.861,06 ευρώ

γ) Τρόπος υπολογισμού αποδοχών και παροχών

Βασική παράμετρος για τον σχεδιασμό και την υλοποίηση της πολιτικής αποδοχών είναι η αναλογικότητα. Εκτιμάται ότι η εταιρεία, λόγω μεγέθους, οργανωτικής δομής και αντικειμένου εργασιών, δεν έχει πολύπλοκη δομή γεγονός το οποίο προσδίδει σχετική ευελιξία αναφορικά με την πολιτική αποδοχών.

8. Πληροφορίες σύμφωνα με το άρθρο 4(1)(β) και το άρθρο 7(2) του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088:

Το ως άνω αμοιβαίο κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε έχει ως στόχο τις αειφόρες επενδύσεις και ως εκ τούτου δεν εμπίπτει στα άρθρα 8 έως 11 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088.

Η Εταιρεία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει πολιτική περί ενσωμάτωσης των κινδύνων βιωσιμότητας στη διαδικασία λήψης επενδυτικών αποφάσεων και παροχής επενδυτικών συμβουλών σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088, η οποία, όπως κάθε φορά ισχύει, αναρτάται στον διαδικτυακό της τόπο <https://triton-am.com/> . Με βάση την ως άνω πολιτική, η Εταιρεία έχει ενσωματώσει τους κινδύνους βιωσιμότητας κατά τη λήψη επενδυτικών αποφάσεων για τα αμοιβαία κεφάλαια που διαχειρίζεται.

Αθήνα 10/04/2025

Ο Θεματοφύλακας
Τράπεζα Eurobank A.E.

Η Εταιρεία διαχείρισης
TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ

ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΤΟΥΛΗΣ
Γενικός Διευθυντής

ΜΙΧΑΗΛ ΠΛΑΔΕΛΗΣ
Προϊστάμενος Οικονομικών
Υπηρεσιών

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της “TRITON ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.” για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON A/K GLOBAL EQUITY ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ”

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON A/K GLOBAL EQUITY ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ”

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON A/K GLOBAL EQUITY ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ” (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 31ης Δεκεμβρίου 2024, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του “TRITON ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON A/K GLOBAL EQUITY ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ” κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 και την χρηματοοικονομική του επίδοση για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως». Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Έμφαση Θέματος

Επιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση (1) της Έκθεσης Διαχείρισεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την Περιοδική γνωστοποίηση για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1,2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 (Παράρτημα), αλλά δεν περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την έκθεση ελέγχου επί αυτής της Έκθεσης.

Η γνώμη μας επί της Έκθεσης Διαχείρισης δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχείρισης, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν αυτές είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με την Έκθεση Διαχείρισης ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδης σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχείρισεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχείρισεως, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς όπως ισχύουν και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισεως απαλλαγμένης από ουσιώδη σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες Ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισεως στο σύνολό της είναι απαλλαγμένη από ουσιώδεις σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτή την Έκθεση Διαχείρισεως.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στην Έκθεση Διαχείρισεως, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο της Έκθεσης Διαχείρισεως, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισεως απεικονίζει τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Αθήνα, 25 Απριλίου 2025

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Μελάς

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 22001



Grant Thornton

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Λ. Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31.12.2024 (άρθρα 11, 77 Ν.4099/12 και Ν.4308/14)

ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΛΟΝΔΙΝΟΥ

ΛΟΙΠΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ						
LONDON STOCK EXCHANGE	1.400,000	112,8500	157.990,00	190.537,64	2,23 %	2,26 %
				<u>190.537,64</u>	<u>2,23 %</u>	<u>2,26 %</u>
ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΠΟΤΩΝ & ΑΝΑΨΥΚΤΙΚΩΝ						
DIAGEO PLC	1.500,000	25,3750	38.062,50	45.903,78	0,54 %	0,54 %
				<u>45.903,78</u>	<u>0,54 %</u>	<u>0,54 %</u>
ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
HSBC HOLDINGS PLC	30.600,000	7,8530	240.301,80	289.806,56	3,39 %	3,43 %
				<u>289.806,56</u>	<u>3,39 %</u>	<u>3,43 %</u>
ΥΛΙΚΑ						
GLENCORE	20.000,000	3,5340	70.680,00	85.240,84	1,00 %	1,01 %
HOCHSCHILD MINING PLC	33.000,000	2,1400	70.620,00	85.168,48	1,00 %	1,01 %
				<u>170.409,32</u>	<u>1,99 %</u>	<u>2,02 %</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΛΟΝΔΙΝΟΥ				696.657,30	8,15 %	8,25 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΜΙΛΑΝΟΥ						
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ						
FERRARI	990,000	412,4000		408.276,00	4,78 %	4,83 %
				<u>408.276,00</u>	<u>4,78 %</u>	<u>4,83 %</u>
ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
UNICREDIT	11.000,000	38,5250		423.775,00	4,96 %	5,02 %
				<u>423.775,00</u>	<u>4,96 %</u>	<u>5,02 %</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΜΙΛΑΝΟΥ				832.051,00	9,74 %	9,85 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ						
ΕΝΕΡΓΕΙΑ						
SHELL PLC	9.100,000	30,1150		274.046,50	3,21 %	3,24 %
				<u>274.046,50</u>	<u>3,21 %</u>	<u>3,24 %</u>
ΕΤΑΙΡ.ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΤΡΟΦΙΜΩΝ-ΠΟΤΩΝ&ΦΑΡΜΑΚΩΝ						
JDE PEETS NV	7.100,000	16,5300		117.363,00	1,37 %	1,39 %
				<u>117.363,00</u>	<u>1,37 %</u>	<u>1,39 %</u>
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ						
ASML HOLDING	820,000	678,7000		556.534,00	6,51 %	6,59 %
				<u>556.534,00</u>	<u>6,51 %</u>	<u>6,59 %</u>
ΥΓΕΙΑΣ						
KONINKLIJKE PHILIPS NV	3.900,000	24,4000		95.160,00	1,11 %	1,13 %
				<u>95.160,00</u>	<u>1,11 %</u>	<u>1,13 %</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ				1.043.103,50	12,21 %	12,35 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΖΥΡΙΧΗΣ						
ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ						
NESTLE	1.400,000	74,4200	104.188,00	110.696,98	1,30 %	1,31 %
				<u>110.696,98</u>	<u>1,30 %</u>	<u>1,31 %</u>
ΤΡΑΠΕΖΕΣ						
UBS GROUP	13.200,000	27,6500	364.980,00	387.781,56	4,54 %	4,59 %
				<u>387.781,56</u>	<u>4,54 %</u>	<u>4,59 %</u>
ΥΓΕΙΑΣ						
ROCHE HOLDING AG	1.450,000	253,6000	367.720,00	390.692,73	4,57 %	4,63 %
NOVARTIS (NOM)	1.940,000	88,8200	172.310,80	183.075,65	2,14 %	2,17 %
				<u>573.768,38</u>	<u>6,72 %</u>	<u>6,79 %</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΖΥΡΙΧΗΣ				1.072.246,92	12,55 %	12,69 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				7.891.194,52	92,37 %	93,43 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				7.891.194,52	92,37 %	93,43 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ				7.891.194,52	92,37 %	93,43 %
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ						
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ						
EUROBANK CHF			57.871,64	61.487,08	0,72 %	0,73 %

EUROBANK DKK	360.073,17	48.281,42	0,57 %	0,57 %
EUROBANK EUR		362.226,38	4,24 %	4,29 %
EUROBANK GBP	727,85	877,79	0,01 %	0,01 %
EUROBANK NOK	781,05	66,22	0,00 %	0,00 %
EUROBANK PLN	340.701,73	79.696,31	0,93 %	0,94 %
EUROBANK SEK	9,79	0,85	0,00 %	0,00 %
HSBC Bank Plc EUR		98.919,58	1,16 %	1,17 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ		651.555,63	7,63 %	7,71 %

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ	651.555,63	7,63 %	7,71 %
---	-------------------	---------------	---------------

ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	8.542.750,15	100,00 %	101,14 %
-------------------------------------	---------------------	-----------------	-----------------

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ			
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	-74.909,13		-0,89 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ	-21.572,04		-0,26 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	-96.481,17		-1,14 %

ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	8.446.268,98	100,00 %
--	---------------------	-----------------

(Μερίδια 1,861,327.805 * 4.5378 EUR)

ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ			
ΜΕΤΑΞΥ 31.12.2024 ΚΑΙ 31.12.2023			
	31/12/2024	31/12/2023	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	8.446.268,98	7.283.424,29	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	93,42 %	96,56 %	-3,14 %
Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
I. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ Χ.Α	0,00 %	2,07 %	-2,07 %
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	0,00 %	1,90 %	-1,90 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΚΟΠΕΝΓΧΑΓΗΣ	8,48 %	7,14 %	1,34 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΠΑΡΙΣΙΟΥ	19,54 %	24,91 %	-5,37 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗΣ	22,26 %	11,41 %	10,85 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΛΟΝΔΙΝΟΥ	8,25 %	7,53 %	0,72 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΜΙΛΑΝΟΥ	9,85 %	14,15 %	-4,30 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ	12,35 %	13,85 %	-1,50 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΖΥΡΙΧΗΣ	12,69 %	8,67 %	4,02 %
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΜΑΔΡΙΤΗΣ	0,00 %	4,93 %	-4,93 %

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ	
ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2024 - 31.12.2024	
Α. ΠΡΟΣΟΔΟΙ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
I. Τόκοι Τραπεζικών Καταθέσεων	4.543,10
III. Μερίσματα μετοχών εισηγμένων στο Χ.Α	2.968,42
IV. Μερίσματα Μετοχών εισηγμένων σε Χρηματιστήρια Αλλοδαπής	220.130,71
	<u>227.642,23</u>
Β. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	
I. Κέρδη από από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	683.403,79
II. Κέρδη από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	235.782,50
III. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων	-339.020,05
IV. Ζημιές από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	-256.938,50
	<u>323.227,74</u>
Γ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ	
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης	-178.455,01
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής	-6.203,36
III. Έξοδα Συμμετοχών και Χρεογράφων	-36.733,19
IV. Φόροι	-87.128,75
VI. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού	-7.166,90
	<u>-315.687,21</u>

Δ. ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ	
Συναλλαγματικές Διαφορές	25.085,54
	<u>25.085,54</u>
ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2024 - 31.12.2024	<u>260.268,30</u>

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.01.2024 - 31.12.2024 (Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2)

I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΞΙΑ ΣΕ EUR	
ΤΡΙΤΟΝ Α/Κ ΠΑΝΕΥΡΩΠΑΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2023	1.700.256,253	6.501.514,71
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01/01/2024 - 31/12/2024	397.408,010	1.895.582,08
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01/01/2024 - 31/12/2024	-236.336,458	-1.092.579,87
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2024	1.861.327,805	7.304.516,92
Κέρδη Περιόδου 01.01.2024 - 31.12.2024		<u>260.268,30</u>
Σύνολο Αξίας Μεριδίων		<u>7.564.785,22</u>

II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2024	7.010.253,19	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2024	7.891.194,52	
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)		<u>880.941,330</u>
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2024	554.532,03	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2024	555.074,46	
Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού		<u>542,430</u>
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού/Παθητικού		<u>881.483,76</u>

ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	<u>8.446.268,98</u>
(Μερίδια 1,861,327.805 * 4.5378 EUR)	

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2024 - 31.12.2024

Καθαρά αποτελέσματα (Κέρδη) περιόδου	260.268,30
Κέρδη εις Κεφάλαιο	260.268,30

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ			
	ΧΡΗΣΗ 2024	ΧΡΗΣΗ 2023	ΧΡΗΣΗ 2022
	01.01.2024-31.12.2024	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2022-31.12.2022
ΤΡΙΤΟΝ Α/Κ ΠΑΝΕΥΡΩΠΑΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	8.446.268,98	7.283.424,29	6.601.390,11
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ	1.861.327,8050	1.700.256,2530	1.692.882,7760
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	4,5378	4,2837	3,8995

I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 31.12.2024 (Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)
--

	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	7.891.194,52	7.033.307,82	6.084.362,12
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,00	0,00	0,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	651.555,63	250.332,25	509.214,61
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	0,00	69.076,41	31.439,70
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	8.542.750,15	7.352.716,48	6.625.016,43
Υποχρεώσεις	-96.481,17	-69.292,20	-23.626,32
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	8.446.268,98	7.283.424,29	6.601.390,11
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	1.861.327,805	1.700.256,253	1.692.882,776
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	4,5378	4,2837	3,8995
Ανάλυση Χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	7.891.194,52	7.033.307,82	6.084.362,12
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	0,00	0,00	0,00

3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0,00	0,00	0,00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2) και (3)	0,00	0,00	0,00
5. Μη Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	<u>7.891.194,52</u>	<u>7.033.307,82</u>	<u>6.084.362,12</u>

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Περιόδου 01.01. έως 31.12.2024

(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	<u>01.01. - 31.12.24</u>	<u>01.01. - 31.12.23</u>	<u>01.01. - 31.12.22</u>
A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Περιόδου			
Εισοδήμα από επενδύσεις	550.869,97	640.004,33	-297.651,33
Λοιπά εισοδήματα	47.544,86	18.239,46	72.520,56
Έξοδα διαχείρισης	-178.455,01	-153.833,34	-166.581,93
Έξοδα θεματοφύλακα	-6.203,36	-8.660,27	-24.985,10
Λοιπά έξοδα και φόροι	-116.754,97	-153.541,88	-207.268,81
Καθαρό εισόδημα	<u>297.001,49</u>	<u>342.208,30</u>	<u>-623.966,61</u>
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	6.501.514,71	6.179.900,76	8.457.784,41
Έκδοση νέων μεριδίων	1.895.582,08	2.092.059,38	1.012.027,77
Εξαγορές μεριδίων	-1.092.579,87	-2.066.940,42	-2.602.259,80
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	881.483,76	781.909,57	421.489,35
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	-36.733,19	-45.713,31	-63.685,01
Σύνολο	<u>8.149.267,49</u>	<u>6.941.215,98</u>	<u>7.225.356,72</u>
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	<u>8.446.268,98</u>	<u>7.283.424,29</u>	<u>6.601.390,11</u>

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Το A/K Triton Πανευρωπαϊκό σημείωσε απόδοση +5.91% ενώ ο δείκτης αναφοράς Stoxx Europe 50 σημείωσε απόδοση +5.26%. Τα ευρωπαϊκά χρηματιστήρια είχαν μία απόδοση της τάξεως του +5.98% (δείκτης Stoxx Europe 600) σε σχέση με το προηγούμενο έτος.

Ο δείκτης DAX κατέγραψε εντυπωσιακή άνοδο σχεδόν 18.85%, παρά την οικονομική επιβράδυνση της Γερμανίας, με το ΑΕΠ να συρρικνώνεται κατά 0,2% το 2024. Η δυναμική του DAX 40 επωφελήθηκε από την ισχυρή απόδοση συγκεκριμένων εταιρειών, εταιρείες όπως η SAP, η Rheinmetall και η Siemens, με τη SAP να επωφελείται από τη μετάβαση στο cloud computing και την αυξημένη επένδυση στην τεχνητή νοημοσύνη. Στις 3 Δεκεμβρίου 2024, ο DAX ξεπέρασε για πρώτη φορά στην ιστορία του το όριο των 20.000 μονάδων, αντανakλώντας την αισιοδοξία των επενδυτών παρά τις προκλήσεις στην εγχώρια οικονομία. Σε αντίθετη τροχιά, κινήθηκε το γαλλικό χρηματιστήριο με τον δείκτη CAC 40 να παρουσιάζει πτώση περίπου 3% το 2024, αποτυπώνοντας την πολιτική αβεβαιότητα με αφορμή την προκήρυξη των εκλογών τον Ιούνιο 2024, αντανakλώντας τη μεγαλύτερη πτώση από την κρίση δημοσίου χρέους της Ευρωζώνης. Ο τραπεζικός δείκτης Euro Stoxx Banks σημείωσε άνοδο +22%, χάρη στη βελτίωση των ισολογισμών των τραπεζών και στην αύξηση των καθαρών εσόδων από τόκους. Ο πληθωρισμός σημείωσε πτώση, ωστόσο η ΕΚΤ διατήρησε τα επιτόκια υψηλά για το μεγαλύτερο μέρος του 2024.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. Η σύνταξη της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης (ισολογισμός) και της κατάστασης εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου πραγματοποιήθηκε με βάση τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρίας, καθώς δεν έχουν εκδοθεί από τις αρμόδιες αρχές οδηγίες για τη σύνταξή τους.
2. Για την κατάρτιση της ετήσιας έκθεσης χρησιμοποιήθηκαν οι κανόνες αποτίμησης του άρθρου 11 του Ν.4099/2012.
- Η αποτίμηση των εισηγμένων σε Χρηματιστήρια μετοχών, έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών την 31.12.2024. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν χρηματιστηριακές συναλλαγές την ημέρα της αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές της προηγούμενης ημέρας συνεδρίασης των Χρηματιστηρίων.
- Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου και Ομόλογα Εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους με βάση τις δημοσιευμένες τιμές κλεισίματος την 31.12.2024. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν καθαρές τιμές κλεισίματος την ημέρα της αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές κλεισίματος της προηγούμενης ημέρας. Οι δεδουλευμένοι τόκοι μείον τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, εμφανίζονται στα έσοδα της περιόδου από 1.1.2024 μέχρι 31.12.2024.
- Η αποτίμηση των Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου έγινε με βάση το δελτίο ΗΔΑΤ της 31.12.2024.
- Η μετατροπή σε Ευρώ της τρέχουσας αξίας των κινητών αξιών και διαθεσίμων σε Ξένο Νόμισμα, έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας την 31.12.2024 ως εξής: USD : 1,0389, GBP : 0,82918, SEK : 11,4590, NOK : 11,7950, DKK: 7,4578, CHF : 0,9412.
- Η αποτίμηση των μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων έγινε με βάση την καθαρή τιμή κλεισίματος των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της 31.12.2024.
3. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έκανε χρήση παράγωγων προϊόντων, για αποτελεσματική διαχείριση, κατά την περίοδο 01.01.2024-31.12.2024. Για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο, χρησιμοποιείται η μέθοδος της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (commitment approach). Η αποτίμηση των παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων που είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Παραγώγων Εσωτερικού, έγινε καθόλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλεισίματος) και τα σχετικά αποτελέσματα έχουν λογιστικοποιηθεί. Το λογαριθμοποιημένο αποτέλεσμα από τη χρήση των Παραγώγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων εσωτερικού ήταν ζημιές ευρώ 21.156,00 και επηρέασε ισόποσα το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά την διάρκεια της περιόδου 01.01.2024-31.12.2024 το μέγιστο συνολικό ποσοστό που αντιπροσώπευσαν οι επενδύσεις σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, σε σχέση με το καθαρό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ανήλθε στο 11,94%.
4. Ο φόρος επί του εξαμηνιαίου μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού του A/K υπολογίζεται με βάση τις διατάξεις του άρθρου 103 παρ. 3 του Ν.4099/2012, όπως αυτές τροποποιήθηκαν με βάση το άρθρο 56 του ν. 4646/2019 και τέθηκαν σε ισχύ από 12.12.2019 (άρθρο 86, ν.4646/2019).
5. Κατά την 31.12.2024, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε επενδύσεις που να εμπίπτουν στις διατάξεις της παρ. 8 του άρθρου 61 του Ν.4099/2012.
6. Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που περιλαμβάνονται στο ενεργητικό του ΟΣΕΚΑ, έχει επιμετρηθεί στην εύλογη αξία και εντάσσεται στην κατηγορία α) σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 12 του άρθρου 24 του Ν. 4308/2014. Για τις μη εισηγμένες σε ενεργό αγορά μετοχές, η εύλογη αξία έχει επιμετρηθεί σύμφωνα με τα ίδια κεφάλαια των τελευταίων δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων της 31.12.2014 και εντάσσεται στην κατηγορία 3.

7. Σε συμμόρφωση με το νόμο 4416/2016, με τον οποίο ενσωματώθηκε στο ελληνικό δίκαιο η Οδηγία 2014/91/ΕΕ (UCITS V), η Εταιρεία Διαχείρισης θεσπίζει, εφαρμόζει και διατηρεί πολιτική αποδοχών συμβατή με την αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων, η οποία δεν ενθαρρύνει την υπερβολική ανάληψη κινδύνων.

Οι πολιτικές και οι πρακτικές αποδοχών εφαρμόζονται στις κατηγορίες υπαλλήλων, οι οποίες περιλαμβάνουν ανώτερα διοικητικά στελέχη, πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους και πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου, όπως και οποιονδήποτε υπάλληλο που λαμβάνει συνολικές αποδοχές που τον τοποθετούν στο ίδιο μισθολογικό κλιμάκιο με τα ανώτερα διοικητικά στελέχη και τα πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους, των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου των εταιρειών διαχείρισης ή των ΟΣΕΚΑ τους οποίους διαχειρίζονται.

α) Το συνολικό ύψος των αποδοχών που καταβλήθηκε στο προσωπικό για το οικονομικό έτος 2024, το οποίο αριθμούσε 40 άτομα, ανήλθε στο ποσό των 3.509.530,20 ευρώ από το οποίο 1.744.280,73 ευρώ αφορούν σε σταθερές αποδοχές και 1.765.249,47 ευρώ σε μεταβλητές αποδοχές οι οποίες καταβλήθηκαν και επιβάρυναν εξ ολοκλήρου την Εταιρία Διαχείρισης και όχι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σε αντάλλαγμα των παρεχόμενων επαγγελματικών υπηρεσιών μέσω σχέσης εξαρτημένης εργασίας.

β) Το συνολικό ύψος αποδοχών για το 2024, ανά κατηγορία υπαλλήλων όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, αναλύονται ως εξής:

• Τα ανώτερα διευθυντικά, διοικητικά στελέχη και οι μονάδες εποπτείας και ελέγχου	Αριθμός δικαιούχων 6	Σύνολο αμοιβών 1.822.286,19 ευρώ
• Οι διαχειριστές αμοιβαίων κεφαλαίων και ατομικών χαρτοφυλακίων	Αριθμός δικαιούχων 8	Σύνολο αμοιβών 425.861,06 ευρώ

γ) Τρόπος υπολογισμού αποδοχών και παροχών

Βασική παράμετρος για τον σχεδιασμό και την υλοποίηση της πολιτικής αποδοχών είναι η αναλογικότητα. Εκτιμάται ότι η εταιρεία, λόγω μεγέθους, οργανωτικής δομής και αντικειμένου εργασιών, δεν έχει πολύπλοκη δομή γεγονότος το οποίο προσδίδει σχετική ευελιξία αναφορικά με την πολιτική αποδοχών.

8. Πληροφορίες σύμφωνα με το άρθρο 4(1)(β) και το άρθρο 7(2) του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088:

Το ως άνω αμοιβαίο κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε έχει ως στόχο τις αειφόρες επενδύσεις και ως εκ τούτου δεν εμπίπτει στα άρθρα 8 έως 11 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088.

Η Εταιρία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει πολιτική περί ενσωμάτωσης των κινδύνων βιωσιμότητας στη διαδικασία λήψης επενδυτικών αποφάσεων και παροχής επενδυτικών συμβουλών σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088, η οποία, όπως κάθε φορά ισχύει, αναρτάται στον διαδικτυακό της τόπο <https://triton-am.com/> . Με βάση την ως άνω πολιτική, η Εταιρία έχει ενσωματώσει τους κινδύνους βιωσιμότητας κατά τη λήψη επενδυτικών αποφάσεων για τα αμοιβαία κεφάλαια που διαχειρίζεται.

Αθήνα 10/04/2025

Ο Θεματοφύλακας
Τράπεζα Eurobank Α.Ε.

Η Εταιρεία διαχείρισης
TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ

ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΤΟΥΛΗΣ
Γενικός Διευθυντής

ΜΙΧΑΗΛ ΠΛΑΔΕΛΗΣ
Προϊστάμενος Οικονομικών
Υπηρεσιών

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της "TRITON ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ." για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου "TRITON Α/Κ ΠΑΝΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ"

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου "TRITON Α/Κ ΠΑΝΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ"

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου "TRITON Α/Κ ΠΑΝΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ" (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 31ης Δεκεμβρίου 2024, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του "TRITON ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ." (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου "TRITON Α/Κ ΠΑΝΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ" κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 και την χρηματοοικονομική του επίδοση για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως». Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Έμφαση Θέματος

Επιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση (1) της Έκθεσης Διαχείρισεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την Περιοδική γνωστοποίηση για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1,2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 (Παράρτημα), αλλά δεν περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την έκθεση ελέγχου επί αυτής της Έκθεσης.

Η γνώμη μας επί της Έκθεσης Διαχείρισης δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχείρισης, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν αυτές είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με την Έκθεση Διαχείρισης ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδης σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχείρισεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχείρισεως, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς όπως ισχύουν και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισεως απαλλαγμένης από ουσιώδη σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες Ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισεως στο σύνολό της είναι απαλλαγμένη από ουσιώδεις σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτή την Έκθεση Διαχείρισεως.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στην Έκθεση Διαχείρισεως, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο της Έκθεσης Διαχείρισεως, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισεως απεικονίζει τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Αθήνα, 25 Απριλίου 2025

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Μελάς

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 22001



Grant Thornton

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Λ. Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31.12.2024 (άρθρα 11, 77 Ν.4099/12 και Ν.4308/14)

Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία Ευρώ	Διάρθρωση επί του Συνολικού Ενεργητικού	Διάρθρωση επί του Καθαρού Ενεργητικού
ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ (Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2)						
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ						
Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
I. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
Εισοδήματος						
TRITON ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΑΝΑΠΤ/ΩΝ ΧΩΡΩΝ	8.617,159	9,2857		80.016,35	17,55 %	17,63 %
				80.016,35	17,55 %	17,63 %
Μικτά						
TRITON ΜΙΚΤΟ	1.646,815	11,6827		19.239,25	4,22 %	4,24 %
				19.239,25	4,22 %	4,24 %
Μετοχικά						
TRITON ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	251,835	75,8395		19.099,04	4,19 %	4,21 %
				19.099,04	4,19 %	4,21 %
Μετοχικά						
TRITON GLOBAL EQUITY ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	2.061,256	9,7557		20.109,00	4,41 %	4,43 %
				20.109,00	4,41 %	4,43 %
Χρηματαγοράς						
TRITON ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΕ	9.282,221	2,3371		21.693,48	4,76 %	4,78 %
				21.693,48	4,76 %	4,78 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				160.157,12	35,12 %	35,29 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				160.157,12	35,12 %	35,29 %
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
Εισοδήματος						
JPMORGAN F-EU GOVER BOND-AA	2.190,688	14,6780		32.154,92	7,05 %	7,08 %
AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS BOND A EUR C	1.437,024	20,1500		28.956,03	6,35 %	6,38 %
JPM AGGREGATE BOND-AA HED	9.304,653	8,6000		80.020,02	17,55 %	17,63 %
AMUNDI FUNDS PIONEER STRATEGIC INCOME A EUR	6.999,920	11,9700		83.789,04	18,38 %	18,46 %
				224.920,01	49,33 %	49,56 %
Μικτά						
INCOMETRIC TRITON GLOBAL BALANCED -A-EUR	1.623,11091	13,1700		21.376,37	4,69 %	4,71 %
JPMIF GLOBAL MACRO OPPORTUNITIES FUND C (ACC) EUR	166,605	177,6900		29.604,04	6,49 %	6,52 %
				50.980,41	11,18 %	11,23 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				275.900,42	60,51 %	60,79 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				275.900,42	60,51 %	60,79 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				436.057,54	95,63 %	96,08 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ				436.057,54	95,63 %	96,08 %
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ						
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ						
EUROBANK EUR				19.908,70	4,37 %	4,39 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ				19.908,70	4,37 %	4,39 %

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ	19.908,70	4,37 %	4,39 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	455.966,24	100,00 %	100,46 %
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ			
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	-1.533,83		-0,34 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ	-574,65		-0,13 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	-2.108,48		-0,46 %
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	453.857,76		100,00 %
(Μερίδια 41,327.215 * 10.9821 EUR)			

ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ			
ΜΕΤΑΞΥ 31.12.2024 ΚΑΙ 31.12.2023			
	31/12/2024	31/12/2023	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	453.857,76	498.161,13	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	96,08 %	98,02 %	-1,94 %
A. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
I. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	35,29 %	40,41 %	-5,12 %
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	60,79 %	57,61 %	3,18 %

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ			
ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2024 - 31.12.2024			
B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ			ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
I. Κέρδη από από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων		11.196,02	
III. Ζημιές από από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων		-230,72	
			<u>10.965,30</u>
Γ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ			
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης		-1.076,99	
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής		-150,37	
IV. Φόροι		-1.252,87	
VI. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού		-2.638,16	
			<u>-5.118,39</u>
Δ. ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ			
Συναλλαγματικές Διαφορές		0,01	
			<u>0,01</u>
ΚΕΡΔΗ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2024 - 31.12.2024			<u>5.846,92</u>

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		
ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.01.2024 - 31.12.2024 (Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2)		
I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
TRITON A/K MAXIMIZER CONSERVATIVE FUND OF FUNDS (A)		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2023	30.663,272	310.142,94
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01/01/2024 - 31/12/2024	32.322,074	345.578,35
<u>Μείον Εξαγορές μεριδίων 01/01/2024 - 31/12/2024</u>	<u>-39.840,156</u>	<u>-425.280,26</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2024	23.145,190	230.441,03
<u>Κέρδη Περιόδου 01.01.2024 - 31.12.2024</u>		<u>3.284,92</u>
TRITON A/K MAXIMIZER CONSERVATIVE FUND OF FUNDS (Z)		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2023	16.812,402	170.000,00
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01/01/2024 - 31/12/2024	17.122,679	182.071,02
<u>Μείον Εξαγορές μεριδίων 01/01/2024 - 31/12/2024</u>	<u>-15.753,056</u>	<u>-166.742,89</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2024	18.182,025	185.328,13
<u>Κέρδη Περιόδου 01.01.2024 - 31.12.2024</u>		<u>2.562,00</u>
Σύνολο Αξίας Μεριδίων		<u>421.616,08</u>
II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2024	403.815,86	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2024	436.057,54	

Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)	32.241,680
β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού	
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2024	17.800,22
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2024	17.800,22
Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού	0.000
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού/Παθητικού	32.241,68

ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ **453.857,76**
(Μερίδια 41,327.215 * 10.9821 EUR)

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2024 - 31.12.2024

Καθαρά αποτελέσματα (Κέρδη) περιόδου	3.284,92
Καθαρά αποτελέσματα (Κέρδη) περιόδου	2.562,00
Κέρδη εις Κεφάλαιο	3.284,92
Κέρδη εις Κεφάλαιο	2.562,00

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2024 01.01.2024- 31.12.2024	ΧΡΗΣΗ 2023 01.01.2023- 31.12.2023	ΧΡΗΣΗ 2022 01.01.2022- 31.12.2022
TRITON A/K MAXIMIZER CONSERVATIVE FUND OF FUNDS (A)			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	254.987,52	321.830,96	0,00
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ	23.145,1900	30.663,2720	0,0000
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	11,0169	10,4956	0,0000
TRITON A/K MAXIMIZER CONSERVATIVE FUND OF FUNDS (Z)			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	198.870,24	176.330,17	0,00
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ	18.182,0250	16.812,4020	0,0000
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	10,9377	10,4881	0,0000

I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 31.12.2024
(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	436.057,54	488.281,86	0,00
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,00	0,00	0,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	19.908,70	11.744,58	0,00
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	0,00	0,00	0,00
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	455.966,24	500.026,44	0,00
Υποχρεώσεις	-2.108,48	-1.865,31	0,00
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	453.857,76	498.161,13	0,00
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	41.327,215	47.475,674	0,000
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	10,9821	10,4930	0,0000
Ανάλυση Χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	0,00	0,00	0,00
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	0,00	0,00	0,00
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0,00	0,00	0,00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2) και (3)	436.057,54	488.281,86	0,00
5. Μη Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	436.057,54	488.281,86	0,00

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Περιόδου 01.01. έως 31.12.2024
(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	01.01. - 31.12.24	01.01. - 31.12.23	01.01. - 31.12.22
Α. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	10.965,30	6.411,34	0,00
Λοιπά εισοδήματα	0,01	0,00	0,00
Έξοδα διαχείρισης	-1.076,99	-217,51	0,00
Έξοδα θεματοφύλακα	-150,37	-169,65	0,00

Λοιπά έξοδα και φόροι	-3.891,03	-2.545,59	0,00
Καθαρό εισόδημα	5.846,92	3.478,59	0,00
Β. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	480.142,94	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων	527.649,37	561.664,35	0,00
Εξαγορές μεριδίων	-592.023,15	-85.000,00	0,00
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	32.241,68	18.018,19	0,00
Σύνολο	448.010,84	494.682,54	0,00
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (Α+Β)	453.857,76	498.161,13	0,00

Κόστος επιβάρυνσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου από αγορά Μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων διαφόρων Επενδυτικών Οίκων			
ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	ΑΜΟΙΒΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ	ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ	ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΕΞΑΓΟΡΑΣ
TRITON ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΕ	0,00 %	0,00 %	0,00 %
TRITON ΜΙΚΤΟ	0,00 %	0,00 %	0,00 %
TRITON GLOBAL EQUITY ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	0,00 %	0,00 %	0,00 %
TRITON ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΑΝΑΠΤ/ΩΝ ΧΩΡΩΝ	0,00 %	0,00 %	0,00 %
TRITON ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	0,00 %	0,00 %	0,00 %
JPM AGGREGATE BOND-AA HED	0,00 %	0,00 %	0,00 %
AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS BOND A EUR C	0,00 %	0,00 %	0,00 %
AMUNDI FUNDS PIONEER STRATEGIC INCOME A EUR	0,00 %	0,00 %	0,00 %
JPMIF GLOBAL MACRO OPPORTUNITIES FUND C (ACC) EUR	0,00 %	0,00 %	0,00 %
INCOMETRIC TRITON GLOBAL BALANCED -A-EUR	0,00 %	0,00 %	0,00 %
JPMORGAN F-EU GOVER BOND-AA	0,00 %	0,00 %	0,00 %

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Το A/K Triton Maximizer Conservative σημείωσε απόδοση +5.06%, το A/K Triton Maximizer Balanced σημείωσε απόδοση +7.97%, το A/K Triton Maximizer Dynamic σημείωσε απόδοση +14.14%.

Το 2024 αποτέλεσε μια χρονιά μετάβασης για την παγκόσμια οικονομία, με το Ακαθάριστο Εγχώριο Προϊόν να διατηρεί θετικούς ρυθμούς ανάπτυξης, αν και με πιο μετρημένες προσδοκίες σε σχέση με την υπέρβαση του 2023. Η ανθεκτικότητα των οικονομιών παρέμεινε βασικός παράγοντας, ενώ ο πληθωρισμός συνέχισε την πτωτική του τροχιά, σταθεροποιούμενος σε χαμηλότερα επίπεδα, γεγονός που ενίσχυσε την πεποίθηση των αγορών για μια ήπια οικονομική προσγείωση. Οι κεντρικές τράπεζες, έχοντας ολοκληρώσει τον κύκλο αυξήσεων επιτοκίων το 2023, προχώρησαν σε μειώσεις κατά τη διάρκεια του 2024, με την FED και την EKT να υιοθετούν σταδιακές περικοπές, φέροντας τα επιτόκια σε πιο υποστηρικτικά επίπεδα για την ανάπτυξη.

Οι παγκόσμιες μετοχικές αγορές παρουσίασαν ανάμεικτες αποδόσεις, με τις περισσότερες να επωφελούνται από τη χαλάρωση της νομισματικής πολιτικής, αν και η αγορά της Κίνας παρέμεινε υποτονική λόγω της συνεχιζόμενης κρίσης στα ακίνητα και της αβεβαιότητας στην εσωτερική ζήτηση. Η αγορά ομολόγων το 2024 σημείωσε μικρότερη αστάθεια σε σχέση με το προηγούμενο έτος. Κατά το πρώτο εξάμηνο, οι αποδόσεις των μακροπρόθεσμων ομολόγων υποχώρησαν, καθώς οι επενδυτές προσαρμόστηκαν στις περικοπές επιτοκίων που ξεκίνησαν νωρίτερα από ό,τι είχε αρχικά προβλεφθεί. Ωστόσο, τον Σεπτέμβριο και τον Οκτώβριο, οι αποδόσεις παρουσίασαν μια ήπια άνοδο, καθώς οι αγορές αντέδρασαν σε προσωρινές πληθωριστικές πιέσεις και σε ανησυχίες για τον ρυθμό της παγκόσμιας ανάκαμψης. Η βασική τάση στις αποδόσεις καθορίστηκε από την εμπιστοσύνη ότι οι μειώσεις επιτοκίων θα συνεχιστούν με μετρημένο τρόπο, με τις προσδοκίες να εστιάζονται πλέον στο 2025 για περαιτέρω σταθεροποίηση.

- ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ
1. Η σύνταξη της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης (ισολογισμός) και της κατάστασης εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου πραγματοποιήθηκε με βάση τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρίας, καθώς δεν έχουν εκδοθεί από τις αρμόδιες αρχές οδηγίες για τη σύνταξή τους.

2. Για την κατάρτιση της ετήσιας έκθεσης χρησιμοποιήθηκαν οι κανόνες αποτίμησης του άρθρου 11 του Ν.4099/2012. Η αποτίμηση των εισηγμένων σε Χρηματιστήρια μετοχών, έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών την 31.12.2024. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν χρηματιστηριακές συναλλαγές την ημέρα της αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές της προηγούμενης ημέρας συνεδρίασης των Χρηματιστηρίων. Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου και Ομόλογα Εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους με βάση τις δημοσιευμένες τιμές κλεισίματος την 31.12.2024. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν καθαρές τιμές κλεισίματος την ημέρα της αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές κλεισίματος της προηγούμενης ημέρας. Οι δεδουλευμένοι τόκοι μείον τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, εμφανίζονται στα έσοδα της περιόδου από 1.1.2024 μέχρι 31.12.2024. Η αποτίμηση των Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου έγινε με βάση το δελτίο ΗΔΑΤ της 31.12.2024. Η μετατροπή σε Ευρώ της τρέχουσας αξίας των κινητών αξιών και διαθεσίμων σε Ξένο Νόμισμα, έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας την 31.12.2024 ως εξής: USD : 1,0389, GBP : 0,82918, SEK : 11,4590, NOK : 11,7950, DKK : 7,4578, CHF : 0,9412. Η αποτίμηση των μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων έγινε με βάση την καθαρή τιμή κλεισίματος των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της 31.12.2024.

3. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έκανε χρήση παράγωγων προϊόντων, κατά την περίοδο 01.01.2024-31.12.2024.

4. Ο φόρος επί του εξαμηνιαίου μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού του A/K υπολογίζεται με βάση τις διατάξεις του άρθρου 103 παρ. 3 του Ν.4099/2012, όπως αυτές τροποποιήθηκαν με βάση το άρθρο 56 του ν. 4646/2019 και τέθηκαν σε ισχύ από 12.12.2019 (άρθρο 86, ν.4646/2019).

5. Κατά την 31.12.2024, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε επενδύσεις που να εμπίπτουν στις διατάξεις της παρ. 8 του άρθρου 61 του Ν.4099/2012.

6. Το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων που περιλαμβάνονται στο ενεργητικό του ΟΣΕΚΑ, έχει επιμετρηθεί στην εύλογη αξία και εντάσσεται στην κατηγορία α) σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 12 του άρθρου 24 του Ν. 4308/2014.

7. Σε συμμόρφωση με το νόμο 4416/2016, με τον οποίο ενσωματώθηκε στο ελληνικό δίκαιο η Οδηγία 2014/91/ΕΕ (UCITS V), η Εταιρεία Διαχείρισης Θεσπίζει, εφαρμόζει και διατηρεί πολιτική αποδοχών συμβατή με την αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων, η οποία δεν ενθαρρύνει την υπερβολική ανάληψη κινδύνων.

Οι πολιτικές και οι πρακτικές αποδοχών εφαρμόζονται στις κατηγορίες υπαλλήλων, οι οποίες περιλαμβάνουν ανώτερα διοικητικά στελέχη, πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους και πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου, όπως και οποιονδήποτε υπάλληλο που λαμβάνει συνολικές αποδοχές που τον τοποθετούν στο ίδιο μισθολογικό κλιμάκιο με τα ανώτερα διοικητικά στελέχη και τα πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους, των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου των εταιρειών διαχείρισης ή των ΟΣΕΚΑ τους οποίους διαχειρίζονται.

α) Το συνολικό ύψος των αποδοχών που καταβλήθηκε στο προσωπικό για το οικονομικό έτος 2024, το οποίο αριθμούσε 40 άτομα, ανήλθε στο ποσό των 3.509.530,20 ευρώ από το οποίο 1.744.280,73 ευρώ αφορούν σε σταθερές αποδοχές και 1.765.249,47 ευρώ σε μεταβλητές αποδοχές οι οποίες καταβλήθηκαν και επιβάρυναν εξ ολοκλήρου την Εταιρία Διαχείρισης και όχι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σε αντάλλαγμα των παρεχόμενων επαγγελματικών υπηρεσιών μέσω σχέσης εξαρτημένης εργασίας.

β) Το συνολικό ύψος αποδοχών για το 2024, ανά κατηγορία υπαλλήλων όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, αναλύονται ως εξής:

• Τα ανώτερα διευθυντικά, διοικητικά στελέχη και οι μονάδες εποπτείας και ελέγχου	Αριθμός δικαιούχων 6	Σύνολο αμοιβών 1.822.286,19 ευρώ
• Οι διαχειριστές αμοιβαίων κεφαλαίων και ατομικών χαρτοφυλακίων	Αριθμός δικαιούχων 8	Σύνολο αμοιβών 425.861,06 ευρώ

γ) Τρόπος υπολογισμού αποδοχών και παροχών

Βασική παράμετρος για τον σχεδιασμό και την υλοποίηση της πολιτικής αποδοχών είναι η αναλογικότητα. Εκτιμάται ότι η εταιρεία, λόγω μεγέθους, οργανωτικής δομής και αντικειμένου εργασιών, δεν έχει πολύπλοκη δομή γεγονός το οποίο προσδίδει σχετική ευελιξία αναφορικά με την πολιτική αποδοχών.

8. Πληροφορίες σύμφωνα με το άρθρο 4(1)(β) και το άρθρο 7(2) του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088:

Το ως άνω αμοιβαίο κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε έχει ως στόχο τις αειφόρες επενδύσεις και ως εκ τούτου δεν εμπίπτει στα άρθρα 8 έως 11 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088.

Η Εταιρία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει πολιτική περί ενσωμάτωσης των κινδύνων βιωσιμότητας στη διαδικασία λήψης επενδυτικών αποφάσεων και παροχής επενδυτικών συμβουλών σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088, η οποία, όπως κάθε φορά ισχύει, αναρτάται στον διαδικτυακό της τόπο <https://triton-am.com/> . Με βάση την ως άνω πολιτική, η Εταιρία έχει ενσωματώσει τους κινδύνους βιωσιμότητας κατά τη λήψη επενδυτικών αποφάσεων για τα αμοιβαία κεφάλαια που διαχειρίζεται.

Αθήνα 10/04/2025

Ο Θεματοφύλακας
Τράπεζα Eurobank A.E.

Η Εταιρεία διαχείρισεως
TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ

ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΤΟΥΛΗΣ
Γενικός Διευθυντής

ΜΙΧΑΗΛ ΠΛΑΔΕΛΗΣ
Προϊστάμενος Οικονομικών
Υπηρεσιών

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της "TRITON ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ." για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου "TRITON A/K MAXIMIZER CONSERVATIVE FUND OF FUNDS"

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου "TRITON A/K MAXIMIZER CONSERVATIVE FUND OF FUNDS"

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου "TRITON A/K MAXIMIZER CONSERVATIVE FUND OF FUNDS" (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 31ης Δεκεμβρίου 2024, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του "TRITON ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ." (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου "TRITON A/K MAXIMIZER CONSERVATIVE FUND OF FUNDS" κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 και την χρηματοοικονομική του επίδοση για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως». Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Έμφαση Θέματος

Επιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση (1) της Έκθεσης Διαχείρισεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την Περιοδική γνωστοποίηση για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1,2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 (Παράρτημα), αλλά δεν περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την έκθεση ελέγχου επί αυτής της Έκθεσης.

Η γνώμη μας επί της Έκθεσης Διαχείρισης δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχείρισης, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν αυτές είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με την Έκθεση Διαχείρισης ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδης σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχείρισεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχείρισεως, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς όπως ισχύουν και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισεως απαλλαγμένης από ουσιώδη σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες Ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισεως στο σύνολό της είναι απαλλαγμένη από ουσιώδεις σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύνανται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτή την Έκθεση Διαχείρισεως.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στην Έκθεση Διαχείρισεως, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο της Έκθεσης Διαχείρισεως, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισεως απεικονίζει τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Αθήνα, 25 Απριλίου 2025

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Μελάς

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 22001



Grant Thornton

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Λ. Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31.12.2024 (άρθρα 11, 77 Ν.4099/12 και Ν.4308/14)

Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία Ευρώ	Διάρθρωση επί του Συνολικού Ενεργητικού	Διάρθρωση επί του Καθαρού Ενεργητικού
ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ						
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ						
Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
I. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
Εισοδήματος						
TRITON ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΑΝΑΠΤ/ΩΝ ΧΩΡΩΝ	24.354,737	9,2857		226.150,78	14,32 %	14,36 %
				<u>226.150,78</u>	<u>14,32 %</u>	<u>14,36 %</u>
Μικτά						
TRITON ΜΙΚΤΟ	6.100,291	11,6827		71.267,87	4,51 %	4,52 %
				<u>71.267,87</u>	<u>4,51 %</u>	<u>4,52 %</u>
Μετοχικά						
TRITON ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	1.338,270	75,8395		101.493,73	6,43 %	6,44 %
				<u>101.493,73</u>	<u>6,43 %</u>	<u>6,44 %</u>
Μετοχικά						
TRITON ΠΑΝΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	27.917,101	4,5233		126.277,42	8,00 %	8,02 %
TRITON GLOBAL EQUITY ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	20.449,966	9,7557		199.503,73	12,63 %	12,66 %
				<u>325.781,15</u>	<u>20,63 %</u>	<u>20,68 %</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				724.693,53	45,89 %	46,00 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				724.693,53	45,89 %	46,00 %
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
Εισοδήματος						
JPMF EUROPE HIGH YIELD BOND A (ACC) EUR	2.800,468	22,7050		63.584,63	4,03 %	4,04 %
AMUNDI FUNDS PIONEER STRATEGIC INCOME A EUR	11.430,161	11,9700		136.819,03	8,66 %	8,68 %
AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS BOND A EUR C	2.409,292	20,1500		48.547,23	3,07 %	3,08 %
JPM AGGREGATE BOND-AA HED	14.975,963	8,6000		128.793,28	8,16 %	8,18 %
JPM GLOBAL CORPORATE BOND A - EUR HEDGED	6.879,669	12,7200		87.509,39	5,54 %	5,55 %
				<u>465.253,56</u>	<u>29,46 %</u>	<u>29,53 %</u>
Μετοχικά						
JPM INV-JPM GLOBAL SL EQ-AA	340,581	257,9900		87.866,49	5,56 %	5,58 %
JPMF EUROPE EQUITY ABSOLUTE ALPHA FUND A (ACC)	512,472	178,4900		91.471,13	5,79 %	5,81 %
JPMF US GROWTH A (ACC) - EUR HEDGED	1.202,501	40,9800		49.278,49	3,12 %	3,13 %
JPMF GLOBAL NATURAL RESOURCES C (ACC) EUR	998,717	20,5100		20.483,69	1,30 %	1,30 %
JPMORGAN F JPM US VALUE C EUR	83,619	229,8000		19.215,65	1,22 %	1,22 %
				<u>268.315,45</u>	<u>16,99 %</u>	<u>17,03 %</u>
Μικτά						
INCOMETRIC TRITON GLOBAL BALANCED -A-EUR	5.783,166	13,1700		76.164,30	4,82 %	4,83 %
				<u>76.164,30</u>	<u>4,82 %</u>	<u>4,83 %</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				809.733,31	51,27 %	51,40 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				809.733,31	51,27 %	51,40 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				1.534.426,84	97,16 %	97,40 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ				1.534.426,84	97,16 %	97,40 %

ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ			
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ			
EUROBANK EUR	44.881,69	2,84 %	2,85 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ	44.881,69	2,84 %	2,85 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ	44.881,69	2,84 %	2,85 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	1.579.308,53	100,00 %	100,25 %
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ			
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	-2.502,99		-0,16 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ	-1.420,29		-0,09 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	-3.923,28		-0,25 %
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	1.575.385,25		100,00 %
(Μερίδια 137,436.236 * 11.4627 EUR)			

ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ			
ΜΕΤΑΞΥ 31.12.2024 ΚΑΙ 31.12.2023			
	31/12/2024	31/12/2023	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	1.575.385,25	600.243,25	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	97,40 %	99,09 %	-1,69 %
Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
Ι. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	46,00 %	52,68 %	-6,68 %
ΙΙ. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	51,40 %	46,41 %	4,99 %

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ			
ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2024 - 31.12.2024			
Β. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ			ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
I. Κέρδη από από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων		13.115,73	
III. Ζημιές από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων		-4.411,44	
			<u>8.704,29</u>
Γ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ			
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης		-4.720,69	
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής		-375,77	
IV. Φόροι		-2.406,13	
VI. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού		-2.754,69	
			<u>-10.257,28</u>
Δ. ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ			
Συναλλαγματικές Διαφορές		0,04	
			<u>0,04</u>
ΖΗΜΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2024 - 31.12.2024			<u>-1.552,95</u>

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		
ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.01.2024 - 31.12.2024 (Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2)		
I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
TRITON A/K MAXIMIZER BALANCED FUND OF FUNDS (A)		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2023	36.590,906	372.881,03
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01/01/2024 - 31/12/2024	24.402,263	280.005,21
<u>Μείον Εξαγορές μεριδίων 01/01/2024 - 31/12/2024</u>	<u>-20.893,876</u>	<u>-230.872,49</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2024	40.099,293	422.013,75
<u>Ζημιές Περιόδου 01.01.2024 - 31.12.2024</u>		<u>-455,87</u>
TRITON A/K MAXIMIZER BALANCED FUND OF FUNDS (Z)		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2023	19.598,460	200.000,00
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01/01/2024 - 31/12/2024	79.621,416	887.333,02
<u>Μείον Εξαγορές μεριδίων 01/01/2024 - 31/12/2024</u>	<u>-1.882,933</u>	<u>-21.312,15</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2024	97.336,943	1.066.020,87
<u>Ζημιές Περιόδου 01.01.2024 - 31.12.2024</u>		<u>-1.097,08</u>
Σύνολο Αξίας Μεριδίων		<u>1.486.481,67</u>

II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς

Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2024	1.445.523,26	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2024	1.534.426,84	
<u>Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)</u>		<u>88.903.580</u>

β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού

Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2024	40.958,41	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2024	40.958,41	
<u>Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού</u>		<u>0,000</u>

Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού/Παθητικού		<u>88.903,58</u>
---	--	-------------------------

ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ **1.575.385,25**

(Μερίδια 137,436.236 * 11.4627 EUR)

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2024 - 31.12.2024

Καθαρά αποτελέσματα (Ζημιές) περιόδου	-455,87
Καθαρά αποτελέσματα (Ζημιές) περιόδου	-1.097,08
Ζημιές εις Κεφάλαιο	-455,87
Ζημιές εις Κεφάλαιο	-1.097,08

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2024	ΧΡΗΣΗ 2023	ΧΡΗΣΗ 2022
	01.01.2024-31.12.2024	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2022-31.12.2022
TRITON A/K MAXIMIZER BALANCED FUND OF FUNDS (A)			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	462.461,05	391.062,42	0,00
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ	40.099,2930	36.590,9060	0,0000
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	11,5329	10,6874	0,0000
TRITON A/K MAXIMIZER BALANCED FUND OF FUNDS (Z)			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	1.112.924,20	209.180,83	0,00
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ	97.336,9430	19.598,4600	0,0000
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	11,4337	10,6733	0,0000

I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 31.12.2024

(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	1.534.426,84	594.796,94	0,00
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,00	0,00	0,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	44.881,69	7.293,70	0,00
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	0,00	0,00	0,00
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	1.579.308,53	602.090,64	0,00
Υποχρεώσεις	-3.923,28	-1.847,39	0,00
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	<u>1.575.385,25</u>	<u>600.243,25</u>	<u>0,00</u>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	137.436,236	56.189,366	0,000
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	11,4627	10,6825	0,0000
Ανάλυση Χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	0,00	0,00	0,00
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	0,00	0,00	0,00
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0,00	0,00	0,00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2) και (3)	1.534.426,84	594.796,94	0,00
5. Μη Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	<u>1.534.426,84</u>	<u>594.796,94</u>	<u>0,00</u>

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Περιόδου 01.01. έως 31.12.2024

(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Περιόδου

Εισόδημα από επενδύσεις	8.704,29	6.313,91	0,00
Λοιπά εισοδήματα	0,12	0,00	0,00
Έξοδα διαχείρισης	-4.720,69	-333,76	0,00
Έξοδα θεματοφύλακα	-375,77	-183,72	0,00
Λοιπά έξοδα και φόροι	-5.160,90	-2.521,77	0,00
Καθαρό εισόδημα	-1.552,95	3.274,66	0,00

B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου

Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	572.881,03	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων	1.167.338,23	599.606,37	0,00
Εξαγορές μεριδίων	-252.184,64	-30.000,00	0,00
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	88.903,58	27.362,22	0,00
Σύνολο	1.576.938,20	596.968,59	0,00

Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	1.575.385,25	600.243,25	0,00
---	--------------	------------	------

Κόστος επιβάρυνσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου από αγορά Μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων διαφόρων Επενδυτικών Οίκων			
ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	ΑΜΟΙΒΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ	ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ	ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΕΞΑΓΟΡΑΣ
TRITON GLOBAL EQUITY ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	0,00 %	0,00 %	0,00 %
TRITON ΠΑΝΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	0,00 %	0,00 %	0,00 %
TRITON ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	0,00 %	0,00 %	0,00 %
TRITON ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΑΝΑΠΤ/ΩΝ ΧΩΡΩΝ	0,00 %	0,00 %	0,00 %
TRITON ΜΙΚΤΟ	0,00 %	0,00 %	0,00 %
AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS BOND A EUR C	0,00 %	0,00 %	0,00 %
JPMF GLOBAL NATURAL RESOURCES C (ACC) EUR	0,00 %	0,00 %	0,00 %
JPMORGAN F JPM US VALUE C EUR	0,00 %	0,00 %	0,00 %
JPM AGGREGATE BOND-AA HED	0,00 %	0,00 %	0,00 %
JPM GLOBAL CORPORATE BOND A - EUR HEDGED	0,00 %	0,00 %	0,00 %
AMUNDI FUNDS PIONEER STRATEGIC INCOME A EUR	0,00 %	0,00 %	0,00 %
JPMF EUROPE HIGH YIELD BOND A (ACC) EUR	0,00 %	0,00 %	0,00 %
JPMF US GROWTH A (ACC) - EUR HEDGED	0,00 %	0,00 %	0,00 %
JPMF EUROPE EQUITY ABSOLUTE ALPHA FUND A (ACC)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
INCOMETRIC TRITON GLOBAL BALANCED -A-EUR	0,00 %	0,00 %	0,00 %
JPM INV-JPM GLOBAL SL EQ-AA	0,00 %	0,00 %	0,00 %

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Το A/K Triton Maximizer Conservative σημείωσε απόδοση +5.06%, το A/K Triton Maximizer Balanced σημείωσε απόδοση +7.97%, το A/K Triton Maximizer Dynamic σημείωσε απόδοση +14.14%.

Το 2024 αποτέλεσε μια χρονιά μετάβασης για την παγκόσμια οικονομία, με το Ακαθάριστο Εγχώριο Προϊόν να διατηρεί θετικούς ρυθμούς ανάπτυξης, αν και με πιο μετρημένες προσδοκίες σε σχέση με την υπέρβαση του 2023. Η ανθεκτικότητα των οικονομιών παρέμεινε βασικός παράγοντας, ενώ ο πληθωρισμός συνέχισε την πτωτική του τροχιά, σταθεροποιούμενος σε χαμηλότερα επίπεδα, γεγονός που ενίσχυσε την πεποίθηση των αγορών για μια ήπια οικονομική προσεγείωση. Οι κεντρικές τράπεζες, έχοντας ολοκληρώσει τον κύκλο αυξήσεων επιτοκίων το 2023, προχώρησαν σε μειώσεις κατά τη διάρκεια του 2024, με την FED και την EKT να υιοθετούν σταδιακές περικοπές, φέρνοντας τα επιτόκια σε πιο υποστηρικτικά επίπεδα για την ανάπτυξη.

Οι παγκόσμιες μετοχικές αγορές παρουσίασαν ανάμεικτες αποδόσεις, με τις περισσότερες να επωφελούνται από τη χαλάρωση της νομισματικής πολιτικής, αν και η αγορά της Κίνας παρέμεινε υποτονική λόγω της συνεχιζόμενης κρίσης στα ακίνητα και της αβεβαιότητας στην εσωτερική ζήτηση. Η αγορά ομολόγων το 2024 σημείωσε μικρότερη αστάθεια σε σχέση με το προηγούμενο έτος. Κατά το πρώτο εξάμηνο, οι αποδόσεις των μακροπρόθεσμων ομολόγων υποχώρησαν, καθώς οι επενδυτές προσαρμόστηκαν στις περικοπές επιτοκίων που ξεκίνησαν νωρίτερα από ό,τι είχε αρχικά προβλεφθεί. Ωστόσο, τον Σεπτέμβριο και τον Οκτώβριο, οι αποδόσεις παρουσίασαν μια ήπια άνοδο, καθώς οι αγορές αντέδρασαν σε προσωρινές πληθωριστικές πιέσεις και σε ανησυχίες για τον ρυθμό της παγκόσμιας ανάκαμψης. Η βασική τάση στις αποδόσεις καθορίστηκε από την εμπιστοσύνη ότι οι μειώσεις επιτοκίων θα συνεχιστούν με μετρημένο τρόπο, με τις προσδοκίες να εστιάζονται πλέον στο 2025 για περαιτέρω σταθεροποίηση.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- Η σύνταξη της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης (ισολογισμός) και της κατάστασης εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου πραγματοποιήθηκε με βάση τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρίας, καθώς δεν έχουν εκδοθεί από τις αρμόδιες αρχές οδηγίες για τη σύνταξή τους.
- Για την κατάρτιση της ετήσιας έκθεσης χρησιμοποιήθηκαν οι κανόνες αποτίμησης του άρθρου 11 του Ν.4099/2012. Η αποτίμηση των εισηγμένων σε Χρηματιστήρια μετοχών, έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών την 31.12.2024. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν χρηματιστηριακές συναλλαγές την ημέρα της αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές της προηγούμενης ημέρας συνεδρίασης των Χρηματιστηρίων. Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου και Ομόλογα Εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους με βάση τις δημοσιευμένες τιμές κλεισίματος την 31.12.2024. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν καθαρές τιμές κλεισίματος την ημέρα της αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές κλεισίματος της προηγούμενης ημέρας. Οι δεδουλευμένοι τόκοι μείον τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, εμφανίζονται στα έσοδα της περιόδου από 1.1.2024 μέχρι 31.12.2024. Η αποτίμηση των Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου έγινε με βάση το δελτίο ΗΔΑΤ της 31.12.2024. Η μετατροπή σε Ευρώ της τρέχουσας αξίας των κινητών αξιών και διαθεσίμων σε Ξένο Νόμισμα, έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας την 31.12.2024 ως εξής: USD : 1,0389, GBP : 0,82918, SEK : 11,4590, NOK : 11,7950, DKK: 7,4578, CHF : 0,9412. Η αποτίμηση των μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων έγινε με βάση την καθαρή τιμή κλεισίματος των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της 31.12.2024.
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έκανε χρήση παράγωγων προϊόντων, κατά την περίοδο 01.01.2024-31.12.2024.

4. Ο φόρος επί του εξαμηνιαίου μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ υπολογίζεται με βάση τις διατάξεις του άρθρου 103 παρ. 3 του Ν.4099/2012, όπως αυτές τροποποιήθηκαν με βάση το άρθρο 56 του ν. 4646/2019 και τέθηκαν σε ισχύ από 12.12.2019 (άρθρο 86, ν.4646/2019).

5. Κατά την 31.12.2024, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε επενδύσεις που να εμπίπτουν στις διατάξεις της παρ. 8 του άρθρου 61 του Ν.4099/2012.

6. Το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων που περιλαμβάνονται στο ενεργητικό του ΟΣΕΚΑ, έχει επιμετρηθεί στην εύλογη αξία και εντάσσεται στην κατηγορία α) σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 12 του άρθρου 24 του Ν. 4308/2014.

7. Σε συμμόρφωση με το νόμο 4416/2016, με τον οποίο ενσωματώθηκε στο ελληνικό δίκαιο η Οδηγία 2014/91/ΕΕ (UCITS V), η Εταιρεία Διαχείρισης θεσπίζει, εφαρμόζει και διατηρεί πολιτική αποδοχών συμβατή με την αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων, η οποία δεν ενθαρρύνει την υπερβολική ανάληψη κινδύνων.

Οι πολιτικές και οι πρακτικές αποδοχών εφαρμόζονται στις κατηγορίες υπαλλήλων, οι οποίες περιλαμβάνουν ανώτερα διοικητικά στελέχη, πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους και πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου, όπως και οποιονδήποτε υπάλληλο που λαμβάνει συνολικές αποδοχές που τον τοποθετούν στο ίδιο μισθολογικό κλιμάκιο με τα ανώτερα διοικητικά στελέχη και τα πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους, των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου των εταιρειών διαχείρισης ή των ΟΣΕΚΑ τους οποίους διαχειρίζονται.

α) Το συνολικό ύψος των αποδοχών που καταβλήθηκε στο προσωπικό για το οικονομικό έτος 2024, το οποίο αριθμούσε 40 άτομα, ανήλθε στο ποσό των 3.509.530,20 ευρώ από το οποίο 1.744.280,73 ευρώ αφορούν σε σταθερές αποδοχές και 1.765.249,47 ευρώ σε μεταβλητές αποδοχές οι οποίες καταβλήθηκαν και επιβάρυναν εξ ολοκλήρου την Εταιρεία Διαχείρισης και όχι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σε αντάλλαγμα των παρεχόμενων επαγγελματικών υπηρεσιών μέσω σχέσης εξαρτημένης εργασίας.

β) Το συνολικό ύψος αποδοχών για το 2024, ανά κατηγορία υπαλλήλων όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, αναλύονται ως εξής:

• Τα ανώτερα διευθυντικά, διοικητικά στελέχη και οι μονάδες εποπτείας και ελέγχου	Αριθμός δικαιούχων 6	Σύνολο αμοιβών 1.822.286,19 ευρώ
• Οι διαχειριστές αμοιβαίων κεφαλαίων και ατομικών χαρτοφυλακίων	Αριθμός δικαιούχων 8	Σύνολο αμοιβών 425.861,06 ευρώ

γ) Τρόπος υπολογισμού αποδοχών και παροχών

Βασική παράμετρος για τον σχεδιασμό και την υλοποίηση της πολιτικής αποδοχών είναι η αναλογικότητα. Εκτιμάται ότι η εταιρεία, λόγω μεγέθους, οργανωτικής δομής και αντικειμένου εργασιών, δεν έχει πολύπλοκη δομή γεγονός το οποίο προσδίδει σχετική ευελιξία αναφορικά με την πολιτική αποδοχών.

8. Πληροφορίες σύμφωνα με το άρθρο 4(1)(β) και το άρθρο 7(2) του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088:

Το ως άνω αμοιβαίο κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε έχει ως στόχο τις αειφόρες επενδύσεις και ως εκ τούτου δεν εμπίπτει στα άρθρα 8 έως 11 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088.

Η Εταιρεία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει πολιτική περί ενσωμάτωσης των κινδύνων βιωσιμότητας στη διαδικασία λήψης επενδυτικών αποφάσεων και παροχής επενδυτικών συμβουλών σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088, η οποία, όπως κάθε φορά ισχύει, αναρτάται στον διαδικτυακό της τόπο <https://triton-am.com/> . Με βάση την ως άνω πολιτική, η Εταιρεία έχει ενσωματώσει τους κινδύνους βιωσιμότητας κατά τη λήψη επενδυτικών αποφάσεων για τα αμοιβαία κεφάλαια που διαχειρίζεται.

Αθήνα 10/04/2025

Ο Θεματοφύλακας

Τράπεζα Eurobank A.E.

Η Εταιρεία διαχείρισης

TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ

ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΤΟΥΛΗΣ

Γενικός Διευθυντής

ΜΙΧΑΗΛ ΠΛΑΔΕΛΗΣ

Προϊστάμενος Οικονομικών

Υπηρεσιών

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της “TRITON ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ.” για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON A/K MAXIMIZER BALANCED FUND OF FUNDS”

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON A/K MAXIMIZER BALANCED FUND OF FUNDS”

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON A/K MAXIMIZER BALANCED FUND OF FUNDS” (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 31ης Δεκεμβρίου 2024, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του “TRITON ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ.” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON A/K MAXIMIZER BALANCED FUND OF FUNDS” κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 και την χρηματοοικονομική του επίδοση για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως». Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Έμφαση Θέματος

Επιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση (1) της Έκθεσης Διαχείρισεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την Περιοδική γνωστοποίηση για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1,2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 (Παράρτημα), αλλά δεν περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την έκθεση ελέγχου επί αυτής της Έκθεσης.

Η γνώμη μας επί της Έκθεσης Διαχείρισης δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχείρισης, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν αυτές είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με την Έκθεση Διαχείρισης ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδης σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχείρισεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχείρισεως, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς όπως ισχύουν και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισεως απαλλαγμένης από ουσιώδη σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες Ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισεως στο σύνολό της είναι απαλλαγμένη από ουσιώδεις σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτή την Έκθεση Διαχείρισεως.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στην Έκθεση Διαχείρισεως, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο της Έκθεσης Διαχείρισεως, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισεως απεικονίζει τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Αθήνα, 25 Απριλίου 2025

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Μελάς

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 22001



Grant Thornton

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Λ. Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31.12.2024 (άρθρα 11, 77 Ν.4099/12 και Ν.4308/14)

Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία Ευρώ	Διάρθρωση επί του Συνολικού Ενεργητικού	Διάρθρωση επί του Καθαρού Ενεργητικού
ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ						
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ						
Α. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
I. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
Εισοδήματος						
TRITON ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΑΝΑΠΤ/ΩΝ ΧΩΡΩΝ	8.142,035	9,2857		75.604,49	3,93 %	3,94 %
				75.604,49	3,93 %	3,94 %
Μετοχικά						
TRITON ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	2.221,113	75,8395		168.448,10	8,77 %	8,79 %
				168.448,10	8,77 %	8,79 %
Μετοχικά						
TRITON ΠΑΝΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	42.520,240	4,5233		192.331,80	10,01 %	10,03 %
TRITON GLOBAL EQUITY ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	34.393,038	9,7557		335.528,16	17,46 %	17,50 %
				527.859,96	27,47 %	27,54 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				771.912,55	40,17 %	40,27 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				771.912,55	40,17 %	40,27 %
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
Μετοχικά						
JPMF EUROPE EQUITY PLUS A (PERF)	6.897,16600	27,5700		190.154,87	9,89 %	9,92 %
JPMF EUROPE EQUITY ABSOLUTE ALPHA FUND A (ACC)	629,55200	178,4900		112.368,74	5,85 %	5,86 %
JPMF US GROWTH A (ACC) - EUR HEDGED	2.007,17100	40,9800		82.253,87	4,28 %	4,29 %
JPMF GLOBAL HEALTHCARE A (ACC) EUR	77,56000	275,1400		21.339,86	1,11 %	1,11 %
JPMIF GLOBAL DIVIDEND FUND A (ACC) EUR	1.012,17196	284,8900		288.357,67	15,00 %	15,04 %
JPMF US TECHNOLOGY FUND A (ACC) EUR	94,51000	1.041,6600		98.447,29	5,12 %	5,14 %
JPMF GLOBAL NATURAL RESOURCES C (ACC) EUR	1.654,82149	20,5100		33.940,39	1,77 %	1,77 %
AMUNDI FUNDS INDIA EQUITY AEC EUR	177,95752	273,1000		48.600,20	2,53 %	2,54 %
JPMORGAN F JPM US VALUE C EUR	83,57700	229,8000		19.205,99	1,00 %	1,00 %
JPM US SELECT EQUITY PLUS A (acc) EUR	163,687	352,9700		57.776,60	3,01 %	3,01 %
				952.445,48	49,56 %	49,68 %
Μικτά						
INCOMETRIC TRITON GLOBAL BALANCED -A-EUR	7.316,62594	13,1700		96.359,96	5,01 %	5,03 %
				96.359,96	5,01 %	5,03 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				1.048.805,44	54,58 %	54,71 %
ΣΥΝΟΛΟ ΑΞΙΟΓΡΑΦΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				1.048.805,44	54,58 %	54,71 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				1.820.717,99	94,74 %	94,97 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ				1.820.717,99	94,74 %	94,97 %
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ						
ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ						
EUROBANK EUR				101.099,99	5,26 %	5,27 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ				101.099,99	5,26 %	5,27 %

ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ	101.099,99	5,26 %	5,27 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	1.921.817,98	100,00 %	100,25 %
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ			
ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	-2.987,79		-0,16 %
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ	-1.859,25		-0,10 %
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	-4.847,04		-0,25 %
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	1.916.970,94		100,00 %
(Μερίδια 155,775.744 * 12.3060 EUR)			

ΠΙΝΑΚΑΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΜΕΣΩΝ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ			
ΜΕΤΑΞΥ 31.12.2024 ΚΑΙ 31.12.2023			
	31/12/2024	31/12/2023	ΜΕΤΑΒΟΛΗ
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	1.916.970,94	561.933,35	
ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	94,98 %	96,63 %	-1,65 %
A. ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			
I. ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	40,27 %	49,29 %	-9,02 %
II. ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			
ΜΕΡΙΔΙΑ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	54,71 %	47,34 %	7,37 %

ΑΝΑΛΥΤΙΚΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ			
ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2024 - 31.12.2024			
B. ΚΕΡΔΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ			ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
I. Κέρδη από από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων		12.396,53	
III. Ζημιές από από πώληση Συμμετοχών και Χρεογράφων		-6.317,23	
			<u>6.079,30</u>
Γ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ			
I. Αμοιβή Εταιρείας Διαχείρισης		-6.457,49	
II. Αμοιβή Θεματοφυλακής		-403,91	
IV. Φόροι		-2.820,07	
VI. Έξοδα άρθρου 9 του Κανονισμού		-2.713,71	
			<u>-12.395,18</u>
Δ. ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΕΣ ΔΙΑΦΟΡΕΣ			
Συναλλαγματικές Διαφορές		-0,08	
			<u>-0,08</u>
ΖΗΜΙΕΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2024 - 31.12.2024			<u>-6.315,96</u>

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΗΓΩΝ ΠΡΟΕΛΕΥΣΕΩΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		
ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΑΠΟ 01.01.2024 - 31.12.2024 (Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ.2)		
I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ ΣΕ EUR
TRITON A/K MAXIMIZER DYNAMIC FUND OF FUNDS (A)		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2023	38.519,781	400.335,94
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01/01/2024 - 31/12/2024	14.036,625	175.152,98
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01/01/2024 - 31/12/2024	<u>-27.994,247</u>	<u>-331.078,12</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2024	24.562,159	244.410,80
Ζημιές Περιόδου 01.01.2024 - 31.12.2024		<u>-1.009,95</u>
TRITON A/K MAXIMIZER DYNAMIC FUND OF FUNDS (Z)		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31/12/2023	12.823,255	130.000,00
Πλέον Πωλήσεις μεριδίων 01/01/2024 - 31/12/2024	119.422,330	1.432.143,30
Μείον Εξαγορές μεριδίων 01/01/2024 - 31/12/2024	<u>-1.032.000</u>	<u>-12.494,98</u>
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2024	131.213,585	1.549.648,32
Ζημιές Περιόδου 01.01.2024 - 31.12.2024		<u>-5.306,01</u>
Σύνολο Αξίας Μεριδίων		<u>1.787.743,16</u>
II. ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ		
α. Από Κινητές Αξίες / Μέσα Χρηματαγοράς		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2024	1.691.490,21	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2024	1.820.717,99	
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας)		<u>129.227,780</u>

β. Από Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού / Παθητικού		
Σε τιμές κτήσεως την 31.12.2024	96.252,95	
Σε τρέχουσες τιμές την 31.12.2024	96.252,95	
Σύνολο από λοιπά στοιχεία Ενεργητικού/Παθητικού		0.000
Σύνολο Υπεραξίας/(Υποαξίας) & Λοιπών Στοιχείων Ενεργητικού/Παθητικού		129.227,78
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		1.916.970,94
(Μερίδια 155,775.744 * 12.3060 EUR)		

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2024 - 31.12.2024

Καθαρά αποτελέσματα (Ζημιές) περιόδου	-1.009,95
Καθαρά αποτελέσματα (Ζημιές) περιόδου	-5.306,01
Ζημιές εις Κεφάλαιο	-1.009,95
Ζημιές εις Κεφάλαιο	-5.306,01

ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΤΩΝ ΤΡΙΩΝ ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΩΝ ΧΡΗΣΕΩΝ

	ΧΡΗΣΗ 2024	ΧΡΗΣΗ 2023	ΧΡΗΣΗ 2022
	01.01.2024-31.12.2024	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2022-31.12.2022
TRITON A/K MAXIMIZER DYNAMIC FUND OF FUNDS (A)			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	306.535,39	421.784,07	0,00
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ	24.562,1590	38.519,7810	0,0000
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	12,4800	10,9498	0,0000
TRITON A/K MAXIMIZER DYNAMIC FUND OF FUNDS (Z)			
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	1.610.435,55	140.149,28	0,00
ΑΡΙΘΜΟΣ ΜΕΡΙΔΙΩΝ	131.213,5850	12.823,2550	0,0000
ΤΙΜΗ ΜΕΡΙΔΙΟΥ 31.12	12,2734	10,9293	0,0000

I. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΘΕΣΗ (ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ) της 31.12.2024
(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Μεταβιβάσιμοι Τίτλοι	1.820.717,99	543.005,70	0,00
Μη μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,00	0,00	0,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	101.099,99	20.856,95	0,00
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	0,00	0,00	0,00
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	1.921.817,98	563.862,65	0,00
Υποχρεώσεις	-4.847,04	-1.929,30	0,00
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	1.916.970,94	561.933,35	0,00
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	155.775,744	51.343,036	0,000
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδια)	12,3060	10,9447	0,0000
Ανάλυση Χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	0,00	0,00	0,00
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	0,00	0,00	0,00
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0,00	0,00	0,00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2) και (3)	1.820.717,99	543.005,70	0,00
5. Μη Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	1.820.717,99	543.005,70	0,00

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ Περιόδου 01.01. έως 31.12.2024
(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12 / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	01.01. - 31.12.24	01.01. - 31.12.23	01.01. - 31.12.22
A. Κατάσταση Αποτελεσμάτων Περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	6.079,30	12.994,60	0,00
Λοιπά εισοδήματα	0,04	0,00	0,00
Έξοδα διαχείρισης	-6.457,49	-274,41	0,00
Έξοδα θεματοφύλακα	-403,91	-174,59	0,00
Λοιπά έξοδα και φόροι	-5.533,90	-2.557,79	0,00

Καθαρό εισόδημα	-6.315,96	9.987,81	0,00
Β. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	530.335,94	0,00	0,00
Έκδοση νέων μεριδίων	1.607.296,28	550.348,13	0,00
Εξαγορές μεριδίων	-343.573,10	-30.000,00	0,00
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	129.227,78	31.597,41	0,00
Σύνολο	1.923.286,90	551.945,54	0,00
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (Α+Β)	1.916.970,94	561.933,35	0,00

Κόστος επιβάρυνσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου από αγορά Μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων διαφόρων Επενδυτικών Οίκων			
ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	ΑΜΟΙΒΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ	ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ	ΠΡΟΜΗΘΕΙΑ ΕΞΑΓΟΡΑΣ
TRITON ΠΑΝΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	0,00 %	0,00 %	0,00 %
TRITON ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΑΝΑΠΤ/ΩΝ ΧΩΡΩΝ	0,00 %	0,00 %	0,00 %
TRITON GLOBAL EQUITY ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	0,00 %	0,00 %	0,00 %
TRITON ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	0,00 %	0,00 %	0,00 %
JPMF GLOBAL HEALTHCARE A (ACC) EUR	0,00 %	0,00 %	0,00 %
JPMIF GLOBAL DIVIDEND FUND A (ACC) EUR	0,00 %	0,00 %	0,00 %
JPMF US TECHNOLOGY FUND A (ACC) EUR	0,00 %	0,00 %	0,00 %
JPMF GLOBAL NATURAL RESOURCES C (ACC) EUR	0,00 %	0,00 %	0,00 %
AMUNDI FUNDS INDIA EQUITY AEC EUR	0,00 %	0,00 %	0,00 %
JPMORGAN F JPM US VALUE C EUR	0,00 %	0,00 %	0,00 %
JPMF US GROWTH A (ACC) - EUR HEDGED	0,00 %	0,00 %	0,00 %
JPMF EUROPE EQUITY ABSOLUTE ALPHA FUND A (ACC)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
JPMF EUROPE EQUITY PLUS A (PERF)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
INCOMETRIC TRITON GLOBAL BALANCED -Α-EUR	0,00 %	0,00 %	0,00 %
JPM US SELECT EQUITY PLUS A (acc) EUR	0,00 %	0,00 %	0,00 %

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Το A/K Triton Maximizer Conservative σημείωσε απόδοση +5.06%, το A/K Triton Maximizer Balanced σημείωσε απόδοση +7.97%, το A/K Triton Maximizer Dynamic σημείωσε απόδοση +14.14%.
Το 2024 αποτέλεσε μια χρονιά μετάβασης για την παγκόσμια οικονομία, με το Ακαθάριστο Εγχώριο Προϊόν να διατηρεί θετικούς ρυθμούς ανάπτυξης, αν και με πιο μετρημένες προσδοκίες σε σχέση με την υπέρβαση του 2023. Η ανθεκτικότητα των οικονομιών παρέμεινε βασικός παράγοντας, ενώ ο πληθωρισμός συνέχισε την πτωτική του τροχιά, σταθεροποιούμενος σε χαμηλότερα επίπεδα, γεγονός που ενίσχυσε την πεποίθηση των αγορών για μια ήπια οικονομική προσγείωση. Οι κεντρικές τράπεζες, έχοντας ολοκληρώσει τον κύκλο αυξήσεων επιτοκίων το 2023, προχώρησαν σε μειώσεις κατά τη διάρκεια του 2024, με την FED και την ΕΚΤ να υιοθετούν σταδιακές περικοπές, φέρνοντας τα επιτόκια σε πιο υποστηρικτικά επίπεδα για την ανάπτυξη.
Οι παγκόσμιες μετοχικές αγορές παρουσίασαν ανάμεικτες αποδόσεις, με τις περισσότερες να επωφελούνται από τη χαλάρωση της νομισματικής πολιτικής, αν και η αγορά της Κίνας παρέμεινε υποτονική λόγω της συνεχιζόμενης κρίσης στα ακίνητα και της αβεβαιότητας στην εσωτερική ζήτηση. Η αγορά ομολόγων το 2024 σημείωσε μικρότερη ασάφεια σε σχέση με το προηγούμενο έτος. Κατά το πρώτο εξάμηνο, οι αποδόσεις των μακροπρόθεσμων ομολόγων υποχώρησαν, καθώς οι επενδυτές προσαρμόστηκαν στις περικοπές επιτοκίων που ξεκίνησαν νωρίτερα από ό,τι είχε αρχικά προβλεφθεί. Ωστόσο, τον Σεπτέμβριο και τον Οκτώβριο, οι αποδόσεις παρουσίασαν μια ήπια άνοδο, καθώς οι αγορές αντέδρασαν σε προσωρινές πληθωριστικές πιέσεις και σε ανησυχίες για τον ρυθμό της παγκόσμιας ανάκαμψης. Η βασική τάση στις αποδόσεις καθορίστηκε από την εμπιστοσύνη ότι οι μειώσεις επιτοκίων θα συνεχιστούν με μετρημένο τρόπο, με τις προσδοκίες να εστιάζονται πλέον στο 2025 για περαιτέρω σταθεροποίηση.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- Η σύνταξη της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης (ισολογισμός) και της κατάστασης εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου πραγματοποιήθηκε με βάση τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρίας, καθώς δεν έχουν εκδοθεί από τις αρμόδιες αρχές οδηγίες για τη σύνταξή τους.
- Για την κατάρτιση της ετήσιας έκθεσης χρησιμοποιήθηκαν οι κανόνες αποτίμησης του άρθρου 11 του Ν.4099/2012.
Η αποτίμηση των εισηγμένων σε Χρηματιστήρια μετοχών, έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών την 31.12.2024. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν χρηματιστηριακές συναλλαγές την ημέρα της αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές της προηγούμενης ημέρας συνεδρίασης των Χρηματιστηρίων.
Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου και Ομόλογα Εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους με βάση τις δημοσιευμένες τιμές κλεισίματος την 31.12.2024. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν καθαρές τιμές κλεισίματος την ημέρα της αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές κλεισίματος της προηγούμενης ημέρας. Οι δεδουλευμένοι τόκοι μείον τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, εμφανίζονται στα έσοδα της περιόδου από 1.1.2024 μέχρι 31.12.2024.
Η αποτίμηση των Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου έγινε με βάση το δελτίο ΗΔΑΤ της 31.12.2024.
Η μετατροπή σε Ευρώ της τρέχουσας αξίας των κινητών αξιών και διαθεσίμων σε Ξένο Νόμισμα, έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας την 31.12.2024 ως εξής: USD : 1,0389, GBP : 0,82918, SEK : 11,4590, NOK : 11,7950, DKK: 7,4578, CHF : 0,9412.
Η αποτίμηση των μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων έγινε με βάση την καθαρή τιμή κλεισίματος των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της 31.12.2024.
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έκανε χρήση παράγωγων προϊόντων, κατά την περίοδο 01.01.2024-31.12.2024.
- Ο φόρος επί του εξαμηνιαίου μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού του Α/Κ υπολογίζεται με βάση τις διατάξεις του άρθρου 103 παρ. 3 του Ν.4099/2012, όπως αυτές τροποποιήθηκαν με βάση το άρθρο 56 του ν. 4646/2019 και τέθηκαν σε ισχύ από 12.12.2019 (άρθρο 86, ν.4646/2019).
- Κατά την 31.12.2024, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε επενδύσεις που να εμπίπτουν στις διατάξεις της παρ. 8 του άρθρου 61 του Ν.4099/2012.
- Το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων που περιλαμβάνονται στο ενεργητικό του ΟΣΕΚΑ, έχει επιμετρηθεί στην εύλογη αξία και εντάσσεται στην κατηγορία α) σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 12 του άρθρου 24 του Ν. 4308/2014.

7. Σε συμμόρφωση με το νόμο 4416/2016, με τον οποίο ενσωματώθηκε στο ελληνικό δίκαιο η Οδηγία 2014/91/ΕΕ (UCITS V), η Εταιρεία Διαχείρισης Θεσπίζει, εφαρμόζει και διατηρεί πολιτική αποδοχών συμβατή με την αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων, η οποία δεν ενθαρρύνει την υπερβολική ανάληψη κινδύνων.

Οι πολιτικές και οι πρακτικές αποδοχών εφαρμόζονται στις κατηγορίες υπαλλήλων, οι οποίες περιλαμβάνουν ανώτερα διοικητικά στελέχη, πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους και πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου, όπως και οποιονδήποτε υπάλληλο που λαμβάνει συνολικές αποδοχές που τον τοποθετούν στο ίδιο μισθολογικό κλιμάκιο με τα ανώτερα διοικητικά στελέχη και τα πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους, των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου των εταιρειών διαχείρισης ή των ΟΣΕΚΑ τους οποίους διαχειρίζονται.

α) Το συνολικό ύψος των αποδοχών που καταβλήθηκε στο προσωπικό για το οικονομικό έτος 2024, το οποίο αριθμούσε 40 άτομα, ανήλθε στο ποσό των 3.509.530,20 ευρώ από το οποίο 1.744.280,73 ευρώ αφορούν σε σταθερές αποδοχές και 1.765.249,47 ευρώ σε μεταβλητές αποδοχές οι οποίες καταβλήθηκαν και επιβάρυναν εξ ολοκλήρου την Εταιρεία Διαχείρισης και όχι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σε αντάλλαγμα των παρεχόμενων επαγγελματικών υπηρεσιών μέσω σχέσης εξαρτημένης εργασίας.

β) Το συνολικό ύψος αποδοχών για το 2024, ανά κατηγορία υπαλλήλων όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, αναλύονται ως εξής:

• Τα ανώτερα διευθυντικά, διοικητικά στελέχη και οι μονάδες εποπτείας και ελέγχου	Αριθμός δικαιούχων 6	Σύνολο αμοιβών 1.822.286,19 ευρώ
• Οι διαχειριστές αμοιβαίων κεφαλαίων και ατομικών χαρτοφυλακίων	Αριθμός δικαιούχων 8	Σύνολο αμοιβών 425.861,06 ευρώ

γ) Τρόπος υπολογισμού αποδοχών και παροχών

Βασική παράμετρος για τον σχεδιασμό και την υλοποίηση της πολιτικής αποδοχών είναι η αναλογικότητα. Εκτιμάται ότι η εταιρεία, λόγω μεγέθους, οργανωτικής δομής και αντικειμένου εργασιών, δεν έχει πολύπλοκη δομή γεγονότος το οποίο προσδίδει σχετική ευελιξία αναφορικά με την πολιτική αποδοχών.

8. Πληροφορίες σύμφωνα με το άρθρο 4(1)(β) και το άρθρο 7(2) του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088:

Το ως άνω αμοιβαίο κεφάλαιο δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε έχει ως στόχο τις αειφόρες επενδύσεις και ως εκ τούτου δεν εμπίπτει στα άρθρα 8 έως 11 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088.

Η Εταιρεία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει πολιτική περί ενσωμάτωσης των κινδύνων βιωσιμότητας στη διαδικασία λήψης επενδυτικών αποφάσεων και παροχής επενδυτικών συμβουλών σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088, η οποία, όπως κάθε φορά ισχύει, αναρτάται στον διαδικτυακό της τόπο <https://triton-am.com/> . Με βάση την ως άνω πολιτική, η Εταιρεία έχει ενσωματώσει τους κινδύνους βιωσιμότητας κατά τη λήψη επενδυτικών αποφάσεων για τα αμοιβαία κεφάλαια που διαχειρίζεται.

Αθήνα 10/04/2025

Ο Θεματοφύλακας
Τράπεζα Eurobank Α.Ε.

Η Εταιρεία διαχειρίσεως
TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ

ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΤΟΥΛΗΣ
Γενικός Διευθυντής

ΜΙΧΑΗΛ ΠΛΑΔΕΛΗΣ
Προϊστάμενος Οικονομικών
Υπηρεσιών

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της “TRITON ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ.” για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON A/K MAXIMIZER DYNAMIC FUND OF FUNDS”

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON A/K MAXIMIZER DYNAMIC FUND OF FUNDS”

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON A/K MAXIMIZER DYNAMIC FUND OF FUNDS” (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 31ης Δεκεμβρίου 2024, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του “TRITON ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ.” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON A/K MAXIMIZER DYNAMIC FUND OF FUNDS” κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 και την χρηματοοικονομική του επίδοση για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως». Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Έμφαση Θέματος

Επιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση (1) της Έκθεσης Διαχείρισεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την Περιοδική γνωστοποίηση για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1,2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 (Παράρτημα), αλλά δεν περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την έκθεση ελέγχου επί αυτής της Έκθεσης.

Η γνώμη μας επί της Έκθεσης Διαχείρισης δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχείρισης, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν αυτές είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με την Έκθεση Διαχείρισης ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδης σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχείρισεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχείρισεως, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς όπως ισχύουν και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισεως απαλλαγμένης από ουσιώδη σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες Ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισεως στο σύνολό της είναι απαλλαγμένη από ουσιώδεις σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτή την Έκθεση Διαχείρισεως.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στην Έκθεση Διαχείρισεως, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο της Έκθεσης Διαχείρισεως, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισεως απεικονίζει τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Αθήνα, 25 Απριλίου 2025

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Μελάς

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 22001



Grant Thornton

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Λ. Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της "TRITON ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ." για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου "TRITON A/K TARGET MATURITY ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ"

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου "TRITON A/K TARGET MATURITY ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ"

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου "TRITON A/K TARGET MATURITY ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ" (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 31ης Δεκεμβρίου 2024, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του "TRITON ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ." (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου "TRITON A/K TARGET MATURITY ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ" κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 και την χρηματοοικονομική του επίδοση για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως». Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Έμφαση Θέματος

Επιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση (1) της Έκθεσης Διαχείρισεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την Περιοδική γνωστοποίηση για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1,2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852 (Παράρτημα), αλλά δεν περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την έκθεση ελέγχου επί αυτής της Έκθεσης.

Η γνώμη μας επί της Έκθεσης Διαχείρισης δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχείρισης, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν αυτές είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με την Έκθεση Διαχείρισης ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδης σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχείρισεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχείρισεως, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς όπως ισχύουν και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισεως απαλλαγμένης από ουσιώδη σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες Ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισεως στο σύνολό της είναι απαλλαγμένη από ουσιώδεις σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτή την Έκθεση Διαχείρισεως.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στην Έκθεση Διαχείρισεως, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο της Έκθεσης Διαχείρισεως, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισεως απεικονίζει τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Αθήνα, 25 Απριλίου 2025

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δημήτριος Γ. Μελάς

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 22001



Grant Thornton

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Λ. Κατεχάκη 58, 115 25 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127