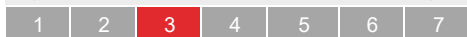


Τριμηνιαία Έκθεση: 30 Ιουνίου 2025

Συνοπτικός Δείκτης Κινδύνου

Χαμηλότερος κίνδυνος Υψηλότερος κίνδυνος



Ο δείκτης κινδύνου βασίζεται στην παραδοχή ότι θα διακρατήσετε το προϊόν για το προτεινόμενο χρονικό διάστημα των 3 ετών.

Επενδυτικός Σκοπός

Το αμοιβαίο κεφάλαιο TRITON Μικτό στοχεύει στην επίτευξη θετικών αποδόσεων σε μακροχρόνιο ορίζοντα. Η διαχείριση στηρίζεται στην αποτελεσματική κατανομή του χαρτοφυλακίου (multi-asset allocation), ενώ οι επενδυτικές επιλογές δεν εξαρτώνται από συσχέτιση με δείκτες αναφοράς. Το αμοιβαίο κεφάλαιο χαρακτηρίζεται από ενεργή διαχειριστική πολιτική έναντι του δείκτη αγοράς και σκοπός του είναι να προσφέρει στους επενδυτές μακροχρόνια ανάπτυξη κεφαλαίου.

Επενδυτική Στρατηγική

Επενδύει σε μετοχές, ομολογίες, διαθέσιμα καθώς και σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα μέσω μιας ευέλικτης στρατηγικής.

Στοιχεία Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Ενεργητικό (εκ.):	€ 30.218
Καθαρή τιμή Μεριδίου	€ 12.1835
Συγκρότηση:	30/09/1994
Αρ. Αδείας:	ΦΕΚ. Β' 675/08-09-1994
Δείκτης αναφοράς:	Blended Index
Νόμισμα Βάσης:	Ευρώ
ISIN:	GRF000090008
Bloomberg Ticker:	HSBCGRB GA
Ελάχιστο ποσό συμμετοχής	€ 1,500
Προμήθεια: Διάθεσης έως 0.30%**	
Προμήθεια: Εξαγοράς 0%	
Αμοιβή Διαχείρισης: έως 1.25%	

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

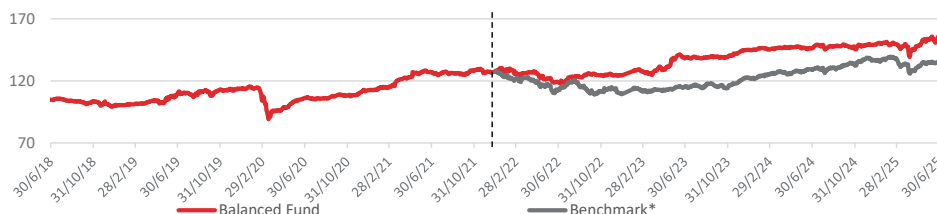
Αποδόσεις	Στις 30/06/2025			Ημερολογιακό έτος		
Σωρευτικές Αποδόσεις (%)	YTD	1 Έτος	3 Έτη	3 Έτη	5 Έτη	10 Έτη
TRITON Balanced Fund	4.00%	6.42%	30.74%	17.34%	31.64%	56.11%
Composite Index	-0.79%	4.77%	20.09%	-	-	-
Διαφορά	4.79%	1.66%	10.65%	-	-	-

Ετησιοποιημένες Αποδόσεις (%)	1 Έτος	3 Έτη	5 Έτη	10 Έτη	Από την Έναρξη
TRITON Balanced Fund	6.42%	9.34%	7.91%	3.88%	-
Composite Index	4.77%	6.29%	-	-	-
Διαφορά	1.66%	3.05%	-	-	-

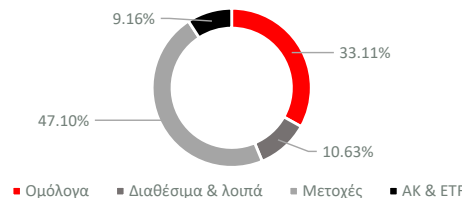
Σημειώσεις: 1. Από την 01/01/2022, το αμοιβαίο κεφάλαιο ακολουθεί νέο δείκτη αναφοράς. Για περισσότερες πληροφορίες, ανατρέξτε στο PRIIPS KID. Οι αποδόσεις στις 30/06/2025 (1 Έτος, 3 Έτη) είναι κυλιόμενες αποδόσεις.

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

Διαγραμματική Εξέλιξη Τιμών A/K



Κατανομή Ενεργητικού



Νομισματική Κατανομή

EUR	71.68%
USD	11.23%
GBP	2.89%
CHF	2.98%
DKK	0.59%

Κύριες Θέσεις σε Ομόλογα

ELPEGA 4 1/4 07/24/29	4.42%
TPEIR 6 3/4 12/05/29	2.93%
ALPHA 6 09/13/34	2.12%
ETEGA 8 01/03/34	1.86%
TPEIR 7 1/4 04/17/34	1.82%

Κύριες Θέσεις σε Μετοχές

QUALCO GROUP S.A.	4.92%
RHEINMETALL AG	2.68%
ASML HOLDING	2.47%
ADVANCED MICRO DEVICES	2.00%
SCHNEIDER ELECTRIC	1.87%

ΠΑΡΑΓΩΓΑ 26.92%

Σχόλιο Διαχειριστή

Το δεύτερο τρίμηνο του 2025 χαρακτηρίστηκε αρχικά από έντονη μεταβλητότητα και στη συνέχεια από την ισχυρή ανάκαμψη των παγκόσμιων αγορών. Το τρίμηνο ξεκίνησε με αναταραχή στις 2 Απριλίου, όταν οι ΗΠΑ ανακοίνωσαν δασμούς μεγαλύτερους των αναμενομένων, προκαλώντας πτώση 12% στον δείκτη S&P 500 και άνοδο 50 μονάδων βάσης στην απόδοση του 10ετούς κρατικού ομολόγου των ΗΠΑ. Ωστόσο, οι φόβοι των επενδυτών δεν επιβεβαιώθηκαν, καθώς η αμερικανική κυβέρνηση ανέστειλε τους ανταποδοτικούς δασμούς και ξεκίνησε εμπορικές διαπραγματεύσεις με την Κίνα, σταθεροποιώντας το επενδυτικό κλίμα. Παρά τις γεωπολιτικές εντάσεις στη Μέση Ανατολή, δεν υπήρξε γενίκευση της σύγκρουσης και τα θεμελιώδη μακροοικονομικά στοιχεία παρέμειναν ανθεκτικά.

Καθώς η μεταβλητότητα υποχώρησε, οι μετοχές κατέγραψαν ισχυρή ανάκαμψη. Οι ανεπτυγμένες αγορές σημείωσαν απόδοση +11.6%, με τις παγκόσμιες μετοχές «ανάπτυξης» να ξεχωρίζουν με +17.7%. Οι 'Magnificent 7' (τεχνολογικοί γίγαντες) σημείωσαν κέρδη +18.6%, υπερπαροδίδοντας κατά 14 ποσοστιαίες μονάδες σε σχέση με τον υπόλοιπο S&P 500. Μεταξύ των βασικών δεικτών: ο S&P 500 ενισχύθηκε +10.57%, ο NASDAQ 100 κατέγραψε άνοδο +17.75%, ο Euro Stoxx 50 αυξήθηκε κατά +1.05%, ο Nikkei 225 σημείωσε +13.67%, ενώ ο MSCI Emerging Markets Index κατέγραψε άνοδο +11.02%. Οι τομείς της τεχνολογίας και της καταναλωτικής δαπάνης ηγήθηκαν της ανόδου, ενώ τα εμπορεύματα ενισχύθηκαν λόγω ανησυχιών για την προσφορά. Το TRITON Μικτό A/K κατέγραψε απόδοση +4% στο πρώτο εξάμηνο του 2025, υπερπαροδίδοντας του δείκτη κατά 4.79%.

Βασικοί Κίνδυνοι

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται σε επενδυτικούς κινδύνους και άλλους σχετικούς κινδύνους από τη διαχείριση και τους τίτλους που χρησιμοποιεί για την επίτευξη του στόχου του. Ο πίνακας στα δεξιά εξηγεί πώς αυτοί οι κίνδυνοι σχετίζονται μεταξύ τους και τα αποτελέσματα για τον Μέτοχο που θα μπορούσαν να επηρεάσουν μια επένδυση στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο.



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

Επενδυτικοί Κίνδυνοι

Κίνδυνοι από τη διαχείριση και τους τίτλους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Πιστωτικός Κίνδυνος	Κίνδυνος Ρευστότητας	Κίνδυνος Αντισ/νου	Παράγωγα (Μόχλευση)
Είναι η πιθανότητα μικρής απόδοσης από το επιτοκιακό αποτέλεσμα με την πιθανότητα απώλειας μεγάλου μέρους της επένδυσης λόγω αδυναμίας εκπλήρωσης των υποχρεώσεων του εκδότη.	Προσπάθεια ρευστοποίησης ενός τίτλου σε μια αγορά όπου δεν υπάρχει αντίστοιχη ζήτηση, ενδέχεται να προκαλέσει μεγάλες αυξομειώσεις στην τιμή του τίτλου. Τίτλοι με μεγάλη εμπροσυσμότητα ενέχουν μικρότερο κίνδυνο ρευστότητας.	Ο κίνδυνος να μην εκπληρωθεί ομαλά ο διακανονισμός συναλλαγών επί χρηματοπιστωτικών μέσων ειδικά εάν ο αντισυμβαλλόμενος δεν καταβάλει χρήματα ή δεν παραδίδει τίτλους έγκαιρα σε εκπλήρωση υποχρέωσης.	Ο κίνδυνος αγοράς στα παράγωγα προϊόντα είναι μεγαλύτερος και πολυπλοκότερος. Η μεγάλη μεταβλητότητα στην τιμή ενός παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου οφείλεται στο γεγονός ότι μια μικρή κίνηση της τιμής του υποκείμενου τίτλου, δείκτη, μπορεί να οδηγήσει σε σημαντική κίνηση της τιμής του παράγωγου μέσου.

Μεταβλητή Αμοιβή Διαχείρισης

Ανερχόμενη σε ποσοστό 15% επί της τυχόν θετικής διαφοράς μεταξύ της απόδοσης της καθαρής τιμής μεριδίου και της απόδοσης του δείκτη Blended Index της ίδιας χρονικής περιόδου.

Από 01/01/2022 η μεταβλητή αμοιβή θα υπολογίζεται και θα πληρώνεται, εφόσον έχει επιτευχθεί υπεραπόδοση σε σχέση με το δείκτη αναφοράς, ακόμη και σε περιόδους αρνητικών αποδόσεων, ενώ δεν θα υπολογίζεται ούτε θα πληρώνεται εάν υποαποδίδει σε σχέση με το δείκτη, ακόμη και σε περιόδους που απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι θετική.

Ο υπολογισμός της μεταβλητής αμοιβής διαχείρισης ("performance fee"), γίνεται σύμφωνα με τις Κατευθυντήριες Γραμμές της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA) με αρ. 34-39-992, περί αμοιβών επίδοσης ΟΣΕΚΑ και ορισμένων τύπων ΟΕΕ, όπως ισχύουν από 1/1/2022 και έχουν ενσωματωθεί στην εποπτική πρακτική της Ελληνικής Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Διαχειριστής Διαχειριστής

Triton Asset Management ΑΕΔΑΚ

Αρ. Αδείας ΕΚ 76/26.3.1991

www.triton-am.com

Θεματοφύλακας

Τράπεζα Eurobank ΑΕ

Σημεία Διάθεσης

Στα γραφεία μας:

Βαλαωρίτου 15, Αθήνα, 10671

Τηλ.: +30 216 500 1800

Fax: +30 210 364 3855

Email: info@triton-am.com

τους αντιπροσώπους και

τους διαμεσολαβητές μας.



Η TRITON είναι συμβαλλόμενο μέλος του διεθνούς δικτύου επενδυτών Principles for Responsible Investment που υποστηρίζονται από τα Ηνωμένα Έθνη - μια διεθνής πρωτοβουλία όπου οι επενδυτές μπορούν να συνεργαστούν, να κατανοήσουν και να διαχειριστούν περιβαλλοντικούς, κοινωνικούς και σχετικούς με τη διακυβέρνηση παράγοντες στις επενδυτικές τους αποφάσεις και τις πρακτικές ιδιοκτησίας.

www.unpri.org

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

Copyright© Εκδόθηκε από την TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ (ΓΕΜΗ: 832401000), 30 Ιουνίου 2025. ΜΕ ΕΠΙΦΥΛΑΞΗ ΠΑΝΤΟΣ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΟΣ. Κανένα μέρος του παρόντος κειμένου δεν επιτρέπεται να αναπαράχθει ή να αποθηκευθεί σε σύστημα, από το οποίο μπορεί να ανακτηθεί ή να διαβιβασθεί σε οποιαδήποτε μορφή ή με οποιοδήποτε μέσο, ηλεκτρονικό, μηχανικό, φωτοτυπικό, μαγνητοφώνησης ή άλλο, χωρίς προηγούμενη γραπτή άδεια της εταιρίας TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ.

Το παρόν έντυπο έχει αποκλειστικώς και μόνο ενημερωτικό χαρακτήρα και δεν παρέχει, περιέχει ή συνιστά σε καμία περίπτωση επενδυτική συμβουλή ή σύσταση ή προτροπή για αγορά προς οποιονδήποτε ως προς το Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Οι επενδυτές θα πρέπει να ανατρέχουν και να διαβάζουν το Ενημερωτικό Δελτίο των ΟΣΕΚΑ και τις Βασικές Πληροφορίες για Επενδυτές PRIIPS KID) προτού λάβουν τελικές επενδυτικές αποφάσεις.