

Τριμηνιαία Έκθεση: **31 Μαρτίου 2026**

Συνοπτικός Δείκτης Κινδύνου



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

Επενδυτικός Σκοπός

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

Επενδυτική Στρατηγική

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

Στοιχεία Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Ενεργητικό (εκ.):	€ 30.302
Καθαρή τιμή Μεριδίου	€ 12.290
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

Μεταβλητή Αμοιβή Διαχείρισης

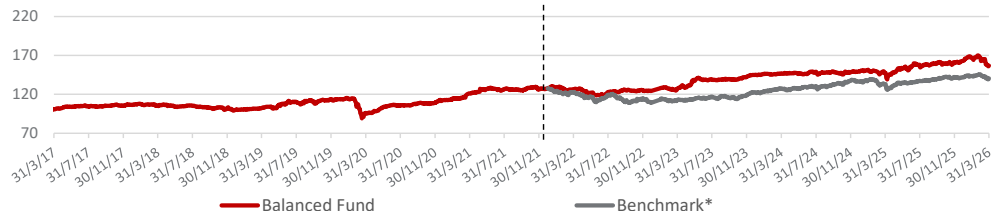
Ανερχόμενη σε ποσοστό 15% επί της τυχόν θετικής διαφοράς μεταξύ της απόδοσης της καθαρής τιμής μεριδίου και της απόδοσης του δείκτη Blended Index της ίδιας χρονικής περιόδου. Από 01/01/2022 η μεταβλητή αμοιβή θα υπολογίζεται και θα πληρώνεται, εφόσον έχει επιτευχθεί υπεραπόδοση σε σχέση με το δείκτη αναφοράς, ακόμη και σε περιόδους αρνητικών αποδόσεων, ενώ δεν θα υπολογίζεται ούτε θα πληρώνεται εάν υποαποδίσει 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.

Αποδόσεις	Στις 31/03/2026			Ημερολογιακό έτος		
	YTD	1 Έτος	3 Έτη	5 Έτη	10 Έτη	Από την Έναρξη
Συρρετικές Αποδόσεις (%)						
TRITON Balanced Fund	-3.78%	6.92%	23.25%	44.97%	66.06%	324.32%
Composite Index	-0.70%	6.25%	24.66%	-	-	-
Διαφορά	-3.08%	0.67%	-1.42%	-	-	-
Ετησιοποιημένες Αποδόσεις (%)						
TRITON Balanced Fund		6.92%	7.22%	7.71%	5.20%	4.77%
Composite Index		6.25%	7.62%	-	-	-
Διαφορά		0.67%	-0.41%	-	-	-

Σημειώσεις: Για περισσότερες πληροφορίες, ανατρέξτε στο PRIIPS KID. Οι αποδόσεις στις 31/03/2026 (1 Έτος, 3 Έτη) είναι κυλιόμενες αποδόσεις.

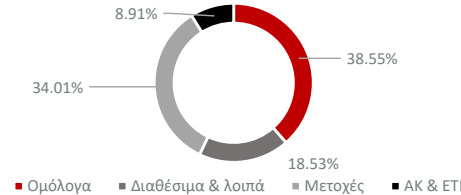
Η επένδυση που διαφημίζεται αφορά την απόκτηση μεριδίων σε κεφάλαιο και όχι σε συγκεκριμένο υποκείμενο στοιχείο του ενεργητικού.

Διαγραμματική Εξέλιξη Τιμών A/K

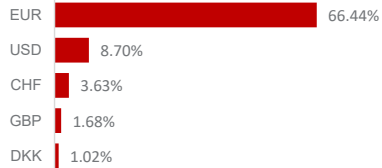


Από την 01/01/2022, το αμοιβαίο κεφάλαιο ακολουθεί νέο δείκτη αναφοράς.

Κατανομή Ενεργητικού



Νομισματική Κατανομή



Κύριες Θέσεις σε Ομόλογα

PIRAEUS 6.75% 05.12.2029	2.84%
ALPHA 6% 13/09/2034	2.05%
HELLENIQ ENERGY 4.25%...	2.03%
NATIONAL BANK GREECE SA...	1.78%
PIRAEUS 7.25% 17.04.2034	1.75%

Κύριες Θέσεις σε Μετοχές

QUALCO GROUP S.A.	3.69%
AKTOR S.A. HOLDING...	2.43%
ZURICH INSURANCE GRP(NOM)	2.02%
SCHNEIDER ELECTRIC	1.89%
MICROSOFT	1.81%

ΠΑΡΑΓΩΓΑ 24.14%

Σχόλιο Διαχειριστή

Το πρώτο τρίμηνο του 2026 χαρακτηρίστηκε από έντονη μεταβλητότητα στις διεθνείς αγορές, με τις γεωπολιτικές εντάσεις στη Μέση Ανατολή να πυροδοτούν ενεργειακή κρίση, άνοδο των τιμών πετρελαίου και ενίσχυση των πληθωριστικών πιέσεων, περιορίζοντας τα περιθώρια χαλάρωσης της νομισματικής πολιτικής. Στις ΗΠΑ καταγράφηκε επιβράδυνση της ανάπτυξης, ενώ η αγορά εργασίας παρέμεινε ανθεκτική, με τη Fed να διατηρεί αμετάβλητα τα επιτόκια, και τις μετοχές να υποχωρούν κυρίως λόγω του τεχνολογικού κλάδου, με εξαίρεση την ενέργεια που υπεραπέδωσε. Στην Ευρωζώνη, οι προοπτικές ανάπτυξης αναθεωρήθηκαν καθοδικά και οι δείκτες επιχειρηματικής δραστηριότητας επιδεινώθηκαν, οδηγώντας σε πτώση των αγορών, ενώ στις αγορές σταθερού εισοδήματος καταγράφηκαν ευρείες πιέσεις, με τις αποδόσεις των κρατικών ομολόγων να κινούνται ανοδικά στις μεγάλες οικονομίες, λόγω των επίμονων πληθωριστικών προσδοκιών, του αυξημένου ενεργειακού κόστους και της μείωσης των προσδοκιών για επιτοκιακές μειώσεις. Οι καμπύλες αποδόσεων παρέμειναν σχετικά επίπεδες, αντανακλώντας την αβεβαιότητα ως προς το μείγμα ανάπτυξης και πληθωρισμού, ενώ τα πιστωτικά περιθώρια (credit spreads) παρουσίασαν μέτρια διεύρυνση (widening), ιδιαίτερα στις χαμηλότερες διαβαθμίσεις, λόγω επιδείνωσης του επενδυτικού κλίματος. Στην Ασία επικράτησαν μικτές τάσεις, με επιβράδυνση στην Κίνα και σχετική ανθεκτικότητα στην Ιαπωνία. Στα εμπορεύματα, το πετρέλαιο εκτινάχθηκε λόγω περιορισμών στην προσφορά, ενώ ο χρυσός, παρά τα αρχικά ιστορικά υψηλά, υποχώρησε καθώς η ενίσχυση του δολαρίου και η άνοδος των αποδόσεων επηρέασαν αρνητικά τη ζήτηση. Το TRITON Μικτό A/K κατέγραψε απώλειες -3.78%, με τον δείκτη αναφοράς του να σημειώνει -0.70% κατά την ίδια περίοδο.

Διαχειριστής

Triton Asset Management ΑΕΔΑΚ
Αρ. Αδείας ΕΚ 76/26.3.1991
www.triton-am.com

Θεματοφύλακας

Τράπεζα Eurobank ΑΕ

Σημεία Διάθεσης

Στα γραφεία μας:
Βαλαωρίτου 15, Αθήνα, 10671
Τηλ.: +30 216 500 1800
Fax: +30 210 364 3855
Email: info@triton-am.com
τους αντιπροσώπους και
τους διαμεσολαβητές μας.



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

www.unpri.org

Βασικοί Κίνδυνοι

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



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

Επενδυτικοί Κίνδυνοι

Κίνδυνοι από τη διαχείριση και τους τίτλους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

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

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

Copyright© Εκδόθηκε από την TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ (ΓΕΜΗ: 832401000), 31 Μαρτίου 2026. ΜΕ ΕΠΙΦΥΛΑΞΗ ΠΑΝΤΟΣ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΟΣ. Κανένα μέρος του παρόντος κειμένου δεν επιτρέπεται να αναπαραχθεί ή να αποθηκευθεί σε σύστημα, από το οποίο μπορεί να ανακτηθεί ή να διαβιβασθεί σε οποιαδήποτε μορφή ή με οποιοδήποτε μέσο, ηλεκτρονικό, μηχανικό, φωτοτυπικό, μαγνητοφώνησης ή άλλο, χωρίς προηγούμενη γραπτή άδεια της εταιρίας TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ.

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