

Τριμηνιαία Έκθεση: 30 Ιουνίου 2026

Συνοπτικός Δείκτης Κινδύνου

Χαμηλότερος κίνδυνος → Υψηλότερος κίνδυνος

1 2 3 4 5 6 7

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

Επενδυτικός Σκοπός

Ο επενδυτικός σκοπός του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι να προσφέρει στον μεριδιούχο κυρίως εισόδημα και δευτερευόντως υπεραξία, επενδύοντας κυρίως σε ομόλογα των αναπτυγμένων χωρών σε ευρώ, σε διαθέσιμα, και σε μικρότερο βαθμό (όχι περισσότερο από το 10% του ενεργητικού του) σε επιλεγμένες μετοχικές αξίες. Το αμοιβαίο κεφάλαιο χαρακτηρίζεται από ενεργή διαχειριστική πολιτική και σκοπός του είναι να προσφέρει στους επενδυτές μακροχρόνια ανάπτυξη κεφαλαίου.

Επενδυτική Στρατηγική

Το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε τίτλους σταθερού εισοδήματος σε ευρώ, που εκδίδονται από χώρες-μέλη της Ε.Ε., οργανισμούς, χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και εταιρείες. Το αμοιβαίο κεφάλαιο επιδιώκει να μεγιστοποιεί τη συνολική απόδοση και δεν ακολουθεί συγκεκριμένο δείκτη αναφοράς. Η επενδυτική ομάδα βασίζεται στη θεμελιώδη ανάλυση για να δημιουργήσει επενδυτικές αξίες, αλλά επίσης παρακολουθεί τις βραχυπρόθεσμες κινήσεις της αγοράς αναθεωρώντας τακτικά τη σχέση απόδοσης-κινδύνου του χαρτοφυλακίου.

Στοιχεία Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Ενεργητικό (εκ.):	€ 32.722
Καθαρή τιμή Μεριδίου	€ 9.5560
Συγκρότηση:	01/06/1992
Αρ. Αδείας:	ΦΕΚ. Β' 239/18-05-1992
Δείκτης αναφοράς:	Μικτός
Νόμισμα Βάσης:	Ευρώ
ISIN:	GRF000088002
Bloomberg Ticker:	HSBCIGB 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

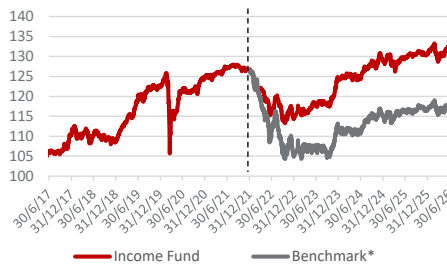
Αποδόσεις	Στις 30/06/2026			Ημερολογιακό έτος		
Σωρευτικές Αποδόσεις (%)	YTD	1 Έτος	3 Έτη	3 Έτη	5 Έτη	10 Έτη
TRITON Εισοδήματος Ομολογιών Ευρώ Αναπτυγμένων Χωρών	1.65%	2.51%	12.32%	14.30%	4.88%	-
LBEATREU Index	1.30%	1.71%	10.36%	11.39%	-	-
Διαφορά	0.35%	0.80%	1.97%	2.91%	-	-

Ετησιοποιημένες Αποδόσεις (%)	1 Έτος	3 Έτη	3 Έτη	5 Έτη	10 Έτη
TRITON Εισοδήματος Ομολογιών Ευρώ Αναπτυγμένων Χωρών	2.51%	3.95%	4.56%	0.96%	-
LBEATREU Index	1.71%	3.34%	3.66%	-	-
Διαφορά	0.80%	0.61%	0.90%	-	-

Σημειώσεις: Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μετονομάστηκε από TRITON A/K Εισοδήματος Ομολογιών Ευρώ Αναπτυγμένων Χωρών σε TRITON A/K Εισοδήματος Ομολογιών Αναπτυγμένων Χωρών σύμφωνα με την υπ' αριθμ. 305/8.11.2018 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. 2. Από την 01/01/2022 χρησιμοποιείται ο νέος δείκτης αναφοράς LBEATREU Index. 3. Μέχρι τη χρήση του 2021, ο Δείκτης Αναφοράς ήταν το Euribor 12μηνιο προσαυξημένο κατά 0,50% σε ετήσια βάση. 4. Οι αποδόσεις στις 30/06/2026 (1 Έτος, 3 Έτη) είναι κυλιόμενες αποδόσεις.

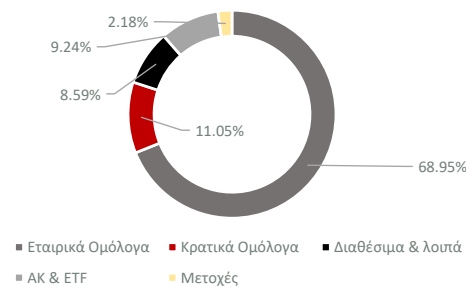
Η επένδυση που διαφημίζεται αφορά την απόκτηση μεριδίων σε κεφάλαιο και όχι σε συγκεκριμένο υποκείμενο στοιχείο του ενεργητικού.

Διαγραμματική Εξέλιξη Τιμών A/K

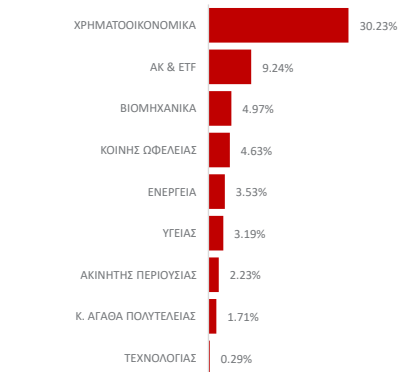


* Σημειώσεις: 1. Από την 01/01/2022 το αμοιβαίο κεφάλαιο έχει νέο μεικτό δείκτη αναφοράς.

Κατανομή Ενεργητικού



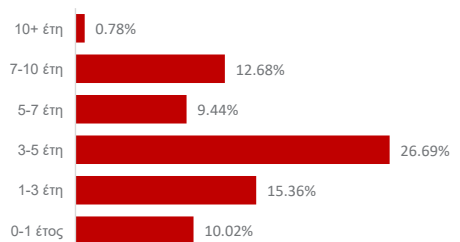
Κλαδική Κατανομή



Στατιστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Τυπική Απόκλιση (3Ε ημερησίως, ετησ.%)	2.36
Ωφέλιμη Διάρκεια (σε έτη)	4.20
Τροποποιημένη Διάρκεια	2.72
Τοκομερίδια (%)	4.31
Απόδοση στη Λήξη (%)	5.58

Κατανομή με βάση την Ωρίμανση



Κύριες Θέσεις

SS SPDR S&P EURO DIVIDEND ARIS	2.68%
TPEIR 7 1/4 04/17/34	2.65%
ZOUGS UCITS FUNDS - TRITON LF	2.37%
TRITON GLOBAL EQUITY	2.24%
ELPEGA 4 1/4 07/24/29	2.03%
PPCGA 4 5/8 10/31/31	1.86%
MYTIL 4 10/17/29	1.77%
GGB 4 1/4 06/15/33	1.63%
TPEIR 5 04/16/30	1.59%
OPTIMA 5 1/2 09/25/35	1.57%

ΠΑΡΑΓΩΓΑ 12.64%

Μεταβλητή Αμοιβή Διαχείρισης

Ανερχόμενη σε ποσοστό 15% επί της τυχόν θετικής διαφοράς μεταξύ της απόδοσης της καθαρής τιμής μεριδίου και της απόδοσης του δείκτη αναφοράς 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

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

Σχόλιο Διαχειριστή

Τα στοιχεία του δεύτερου τριμήνου έδειξαν τις πρώτες ενδείξεις των οικονομικών επιπτώσεων από τη σύγκρουση ΗΠΑ–Ιράν. Η άνοδος των τιμών ενέργειας οδήγησε σε αύξηση του συνολικού πληθωρισμού από τον Μάρτιο. Οι εντεινόμενες πιέσεις στο κόστος εισροών για τις επιχειρήσεις αποτυπώθηκαν ξεκάθαρα στα στοιχεία των δεικτών PMI. Ωστόσο, ενθαρρυντικό ήταν το γεγονός ότι δεν υπήρξαν σημαντικές ενδείξεις μετάδοσης των πληθωριστικών πιέσεων, καθώς οι αντίστοιχες πιέσεις σε άλλες οικονομίες παρέμειναν σχετικά περιορισμένες. Παράλληλα, εμφανίστηκαν σημαντικές διαφοροποιήσεις μεταξύ των επιμέρους οικονομιών: η οικονομική δραστηριότητα στις ΗΠΑ συνέχισε να βελτιώνεται, καθώς η αγορά εργασίας παρέμεινε ισχυρή. Αντίθετα, η Ευρωζώνη άρχισε να εμφανίζει ενδείξεις κάμψης της ζήτησης. Η ΕΚΤ διατήρησε αμετάβλητα τα επιτόκια τον Απρίλιο και στη συνέχεια προχώρησε σε αύξηση κατά 25 μονάδες βάσης τον Ιούνιο, μια κίνηση που ήταν ευρέως αναμενόμενη. Οι προσδοκίες για την πορεία των επιτοκίων στις ΗΠΑ έγιναν πιο επιθετικές, καθώς από τις αναμενόμενες μειώσεις επιτοκίων η αγορά μετακινήθηκε προς το ενδεχόμενο αυξήσεων. Στη συνεδρίαση της FOMC τον Ιούνιο, το ήμισυ των ατζωματούχων της Fed προέβλεψε τουλάχιστον μία αύξηση επιτοκίων κατά 25 μονάδες βάσης έως το τέλος του 2026. Στις αγορές επιτοκίων, οι αποδόσεις των 10ετών ομολόγων αυξήθηκαν τον Απρίλιο, λόγω των υψηλών τιμών του αργού πετρελαίου και των επίμονων ανησυχιών για τον πληθωρισμό. Τον Μάιο, οι αποδόσεις των αμερικανικών κρατικών ομολόγων (UST) και των ιαπωνικών κρατικών ομολόγων (JGB) συνέχισαν να αυξάνονται, ενώ οι αποδόσεις των ευρωπαϊκών κρατικών ομολόγων (EGB) και των βρετανικών κρατικών ομολόγων (gills) υποχώρησαν. Η απόδοση του 30ετούς αμερικανικού κρατικού ομολόγου εκτινάχθηκε στο 5.20% στις 19 Μαΐου, στο υψηλότερο επίπεδο των τελευταίων σχεδόν δύο δεκαετιών, λόγω των ανησυχιών για τον πληθωρισμό. Τον Ιούνιο, οι αποδόσεις των 10ετών τίτλων υποχώρησαν στις περισσότερες μεγάλες αγορές, καθώς οι τιμές ενέργειας αποκλιμακώθηκαν και οι προσδοκίες για τον πληθωρισμό υποχώρησαν. Τα περιθώρια πιστωτικού κινδύνου (credit spreads) των εταιρικών ομολόγων επενδυτικής βαθμίδας (Investment Grade – IG) περιορίστηκαν οριακά σε παγκόσμιο επίπεδο, ενώ τα spreads των ομολόγων υψηλής απόδοσης (High Yield – HY) μειώθηκαν σημαντικά κατά το δεύτερο τρίμηνο. Τα spreads των αμερικανικών και ευρωπαϊκών ομολόγων υψηλής απόδοσης (USD HY και EUR HY) συρρικνώθηκαν έντονα τον Απρίλιο, καταγράφοντας τη μεγαλύτερη μηνιαία σύσφιξη από τον Μάιο του 2025 και τον Νοέμβριο του 2023 αντίστοιχα. Η εξέλιξη αυτή ακολούθησε δύο συνεχόμενους μήνες διεύρυνσης των spreads έως τον Μάρτιο, λόγω της σύγκρουσης στη Μέση Ανατολή. Κατά το πρώτο εξάμηνο του 2026, το TRITON Income Fund κατέγραψε θετική απόδοση +1.65%, ενώ ο δείκτης αναφοράς του κατέγραψε απόδοση +1.30% κατά την ίδια περίοδο.

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			
Επιτοκιακός Κίνδυνος	Κίνδυνος Αγοράς	Πιστωτικός Κίνδυνος	Παράγωγα (Μόχλευση)
Αύξηση των επιτοκίων προκαλεί πτώση στις αξίες των ομολόγων.	Το αμοιβαίο κεφάλαιο υπόκειται σε συνήθεις διακυμάνσεις της αγοράς και στους κινδύνους που συνδέονται με την επένδυση σε αγορές τίτλων. Η αξία της επένδυσής σας και το εισόδημα από αυτήν μπορεί να επηρεαστεί από οικονομικούς και πολιτικούς παράγοντες, καθώς και από ειδικούς παράγοντες του κλάδου ή της εταιρείας.	Είναι η πιθανότητα μικρής απόδοσης από το επιτοκιακό αποτέλεσμα με την πιθανότητα απώλειας μεγάλου μέρους της επένδυσης λόγω αδυναμίας εκπλήρωσης των υποχρεώσεων του εκδότη.	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 υποκειμένου τίτλου, δείκτη, μπορεί να οδηγήσει σε σημαντική κίνηση της τιμής του παράγωγου μέσου.

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

Copyright© Εκδόθηκε από την TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ (ΓΕΜΗ: 832401000), 30 Ιουνίου 2026. ΜΕ ΕΠΙΦΥΛΑΞΗ ΠΛΗΤΟΣ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΟΣ. Κανένα μέρος του παρόντος κειμένου δεν επιτρέπεται να αναπαραχθεί ή να αποθηκευθεί σε σύστημα, από το οποίο μπορεί να ανακτηθεί ή να διαβιβασθεί σε οποιαδήποτε μορφή ή με οποιοδήποτε μέσο, ηλεκτρονικό, μηχανικό, φωτοτυπικό, μαγνητοφώνησης ή άλλο, χωρίς προηγούμενη γραπτή άδεια της εταιρίας TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ.

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