TRITON Global Equity
Μετοχικό Εξωτερικού
Αμοιβαίο Κεφάλαιο

Τριμηνιαία Έκθεση: **30 Σεπτεμβρίου 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

Σκοπός του αμοιβαίου κεφαλαίου TRITON Global Equity Μετοχικό Εξωτερικού είναι να προσφέρει στους μακροπρόθεσμους επενδυτές τη δυνατότητα αύξησης κεφαλαίου επενδύοντας κυρίως σε εταιρείες υψηλής κεφαλαιοποίησης τόσο σε αναπτυγμένες όσο και σε αναπτυσσόμενες αγορές. Το αμοιβαίο κεφάλαιο χαρακτηρίζεται από ενεργή διαχειριστική πολιτική έναντι του δείκτη αναφοράς και σκοπός του είναι να προσφέρει στους επενδυτές μακροχρόνια ανάπτυξη. κεφαλαίου.

Επενδυτική Στρατηγική

Το αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε επιλεγμένες εταιρείες υψηλής κεφαλαιοποίησης που δραστηριοποιούνται τόσο σε αναπτυγμένες όσο και σε αναπτυσσόμενες αγορές, οι οποίες κατά την κρίση της Εταιρείας Διαχείρισης παρουσιάζουν ελκυστικές αποτιμήσεις ή δυνατότητες σημαντικής αύξησης κερδών ή μεριδίων αγοράς στους τομείς τους οποίους δραστηριοποιούνται. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται επίσης να αποκτά μετοχικούς τίτλους μέσω πιστοποιητικών καταθέσεων (ADRs, GDRs,). Η πολιτική επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν ακολουθεί συγκεκριμένους γεωγραφικούς ή κλαδικούς περιορισμούς. Η επιλογή των μετοχών γίνεται βάσει πλήθους κριτηρίων που αφορούν τα θεμελιώδη στοιχεία της κάθε εταιρίας, την ικανότητα των εταιρικών διοικήσεων, τη χρηματιστηριακή τους αποτίμηση, και την μερισματική τους απόδοση.

Στοιχεία Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Ενεργητικό (εκ.):	€ 37.447
Καθαρή τιμή Μεριδίου	€ 12.8240
Συγκρότηση:	27/09/1999
Αρ. Αδείας:	ΦΕΚ. Β' 1780/24-09-1999
Δείκτης αναφοράς	Dow Jones Global Index
Νόμισμα Βάσης:	Ευρώ
ISIN:	GRF000091006
Bloomberg Ticker:	HSBCGLE GA
Ελάχιστο ποσό συμμετοχής	€ 1,500
Προμήθεια: Διάθεσης έως 0.50%**	
Προμήθεια: Εξαγοράς 0%	
Αμοιβή Διαχείρισης: έως 2.25%	

** 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 Dow Jones Global 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.

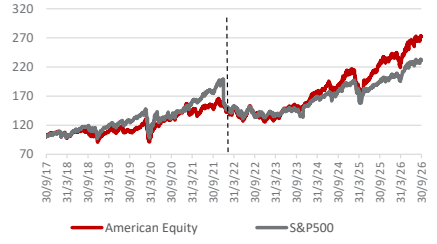
Αποδόσεις	Στις 30/09/2026		Ημερολογιακό έτος			
Σωρευτικές Αποδόσεις (%)	**YTD**	**1 Έτος**	**3 Έτη**	**5 Έτη**	**10 Έτη**	**Από τις 31/12/2021**
TRITON Global Equity	16.18%	21.17%	84.64%	-	-	49.25%
Δείκτης Αναφοράς	15.55%	19.13%	50.05%	-	-	27.67%
Διαφορά	*0.63%*	*2.05%*	*34.58%*	-	-	*21.58%*

Ετησιοποιημένες Αποδόσεις (%)	**3 Έτη**	**5 Έτη**	**10 Έτη**	**Από τις 31/12/2021**
TRITON Global Equity	22.66%	-	-	10.52%
Δείκτης Αναφοράς	14.47%	-	-	6.29%
Διαφορά	*8.19%*	-	-	*4.23%*

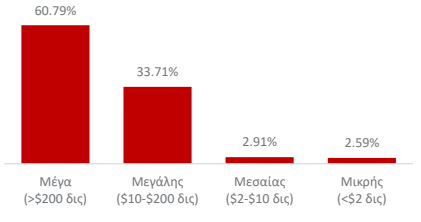
Σημειώσεις: 1. Το TRITON American Μετοχικό Εξωτερικού μετονομάστηκε σε TRITON Global Equity Μετοχικό Εξωτερικού λόγω αλλαγής του επενδυτικού του σκοπού. Ως εκ τούτου, οι αποδόσεις μέχρι τις 31/12/2021 επιτεύχθησαν υπό διαφορετικές συνθήκες οι οποίες δεν ισχύουν μετά την ημερομηνία αυτή.
2. Από την 01/01/2022 ο νέος δείκτης αναφοράς είναι ο Dow Jones Global Index σε αντικατάσταση του δείκτη GSPCE.
3. Οι αποδόσεις στις 30/09/2026 (1 Έτος) είναι κυλιόμενες αποδόσεις.

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

Διαγραμματική Εξέλιξη Αποδόσεων Α/Κ

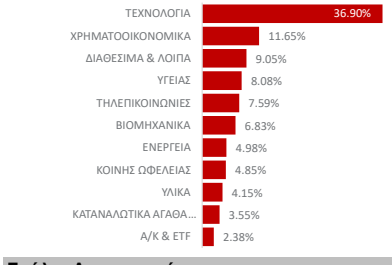


Κατανομή Κεφαλοποίησης

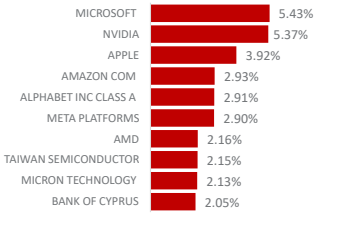


*** Σημειώσεις**: 1. Από την 01/01/2022 ο νέος δείκτης αναφοράς είναι ο Dow Jones Global Index σε αντικατάσταση του δείκτη GSPCE.

Κλαδική Κατανομή



Κύριες Θέσεις



ΠΑΡΑΓΩΓΑ 18.88%

Σχόλιο Διαχειριστή

Οι παγκόσμιες μετοχές σημείωσαν ήπια άνοδο στο τρίτο τρίμηνο (MSCI ACWI +1.3% σε USD), σε ένα ιδιαίτερα ευμετάβλητο περιβάλλον, με βασικούς καταλύτες τις έντονες διακυμάνσεις στην τεχνητή νοημοσύνη (AI), την άνοδο των επιτοκίων και τις υψηλότερες τιμές πετρελαίου. Ο τεχνολογικός κλάδος των εταιρειών μεγάλης κεφαλαιοποίησης έκλεισε το γ΄ τρίμηνο με κέρδη, ενισχυμένος από τις ισχυρές εταιρικές επιδόσεις κατά το β΄ τρίμηνο, καθώς ο υποκείμενος ρυθμός αύξησης των κερδών των εταιρειών του S&P 500 διαμορφώθηκε σε περίπου 30%. Θετικά συνέβαλαν επίσης οι ενδείξεις ενίσχυσης των εσόδων από την αξιοποίηση της AI, κυρίως από τη Microsoft και την Amazon. Η ανθεκτικότητα της οικονομικής δραστηριότητας και οι επίμονες πληθωριστικές πιέσεις οδήγησαν τις κεντρικές τράπεζες σε πιο περιοριστική νομισματική πολιτική. Η Fed, η ΕΚΤ και η BoJ προχώρησαν σε αυξήσεις επιτοκίων κατά τη διάρκεια του τριμήνου, ενώ η απόδοση του 10ετούς αμερικανικού κρατικού ομολόγου αυξήθηκε κατά περίπου 80 μονάδες βάσης. Οι μετοχές του χρηματοοικονομικού κλάδου υποχώρησαν, αποδίδοντας μέρος των προηγούμενων κερδών τους, καθώς εντάθηκαν οι ανησυχίες για τις δυνητικές επιπτώσεις της AI στα επιχειρηματικά μοντέλα του κλάδου. Παράλληλα, αυξήθηκε η μεταβλητότητα στις αγορές ομολόγων και πιστωτικού κινδύνου. Τέλος, η νέα κλιμάκωση της έντασης στη Μέση Ανατολή ώθησε σημαντικά υψηλότερα τις τιμές του πετρελαίου, με το Brent να υπερβαίνει εκ νέου τα 100 δολάρια ανά βαρέλι. Οι κλαδικές αποδόσεις παρουσίασαν σημαντικές αποκλίσεις, με τους κλάδους της Ενέργειας, της Τεχνολογίας και της Υγείας να καταγράφουν τις ισχυρότερες επιδόσεις. Αντίθετα, οι Υπηρεσίες Κοινής Ωφέλειας και η Βιομηχανία κινήθηκαν υποτονικά, υπό την πίεση της ανόδου των αποδόσεων των ομολόγων και της διόρθωσης στις μετοχές που συνδέονται με την ηλεκτροδότηση και τις υποδομές τεχνητής νοημοσύνης (AI). Οι αμερικανικές μετοχές υπεραπέδωσαν, με τις εταιρείες μεγάλης κεφαλαιοποίησης να ξεχωρίζουν: ο S&P 500 ενισχύθηκε κατά 2.0%, ενώ ο Russell 2000 υποχώρησε κατά 7.5%. Αντίθετα, οι μετοχές της Ευρωζώνης κινήθηκαν πτωτικά, με τον Euro Stoxx 50 να υποχωρεί κατά 0.9%. Η υστέρηση αυτή αποδίδεται στη μικρότερη στάθμιση του τεχνολογικού κλάδου στους ευρωπαϊκούς δείκτες, στην άνοδο των αποδόσεων των ομολόγων, καθώς και στη δημοσιονομική και πολιτική αβεβαιότητα στη Γαλλία. Οι αναδυόμενες αγορές υστέρησαν έναντι των ανεπτυγμένων κατά περίπου 2%, καθώς η έντονη πτώση της κορεατικής αγοράς (KOSPI: -19%) υπερανιστάθμισε τα κέρδη στην Ταϊβάν και την Κίνα. Στις αγορές συναλλάγματος, το δολάριο ολοκλήρωσε το τρίμηνο σχεδόν αμετάβλητο (DXY: +0.2%), καταγράφοντας παράλληλα ήπια ενίσχυση έναντι του ευρώ (EUR/USD:-0.8%). Η αρχική αποδυνάμωσή του, υπό το βάρος των ανησυχιών για τη δημοσιονομική κατάσταση των ΗΠΑ, αντιστράφηκε στη συνέχεια, καθώς η Fed υιοθέτησε πιο αυστηρή νομισματική στάση. Παράλληλα, η Ιαπωνία και οι ΗΠΑ προχώρησαν στην πρώτη συντονισμένη παρέμβαση υπέρ του γιεν από το 1998. Το TRITON Global Equity International Fund διεύρυνε την υπεραπόδοση του από την αρχή του έτους στις 63 μ.β. (16.18% έναντι 15.55%).

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

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

Κίνδυνος Αγοράς	Πιστωτικός Κίνδυνος	Συναλλ/κός Κίνδυνος	Παράγωγα (Μόχλευση)
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.	Οι διακυμάνσεις των συναλλαγματικών ισοτιμιών ενδέχεται να επηρεάσουν αρνητικά την αξία των επενδύσεων σε άλλο νόμισμα. Οι δυσμενείς κινήσεις στις συναλλαγματικές ισοτιμίες θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε μείωση της απόδοσης και απώλεια κεφαλαίου.	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), 30 Σεπτεμβρίου 2026. ΜΕ ΕΠΙΦΥΛΑΞΗ ΠΑΝΤΟΣ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΟΣ. Κανένα μέρος του παρόντος κειμένου δεν επιτρέπεται να αναπαραχθεί ή να αποθηκευθεί σε σύστημα, από το οποίομπορεί 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.