

Μηνιαία Έκθεση: **30 Σεπτεμβρίου 2024**

## Συνοπτικός Δείκτης Κινδύνου



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.):	€ 37.094
Καθαρή τιμή Μεριδίου	€ 9.2303
Συγκρότηση:	1/6/1992
Αρ. Αδείας:	ΦΕΚ. Β' 239/18-05-1992
Δείκτης αναφοράς:	Μεικτός
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 προκατάλογο προμηθειών που έχει αναρτηθεί στο [www.triton-am.com](http://www.triton-am.com)

Αποδόσεις	Στις 30/9/2024			Ημερολογιακό έτος		
Σωρευτικές Αποδόσεις (%)	YTD	1 Έτος	3 Έτη	3 Έτη	5 Έτη	10 Έτη
TRITON Εισοδήματος Ομολογιών Ευρώ Αναπτυγμένων Χωρών	3.20%	8.88%	0.52%	-0.21%	14.39%	-
LBEATREU Index	2.49%	9.22%	-	-	-	-

Διαφορά	0.71%	-0.34%	-	-	-	-
---------	-------	--------	---	---	---	---

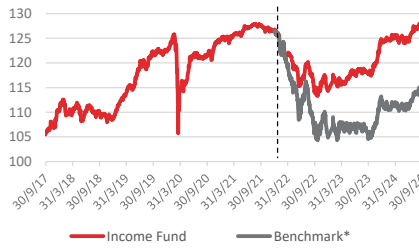
Ετησιοποιημένες Αποδόσεις (%)	1 Έτος	3 Έτη	5 Έτη	10 Έτη	Από την Έναρξη
TRITON Εισοδήματος Ομολογιών Ευρώ Αναπτυγμένων Χωρών	8.88%	0.17%	0.94%	-	-
LBEATREU Index	9.22%	-	-	-	-

Διαφορά	-0.34%	-	-	-	-
---------	--------	---	---	---	---

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 12μήνου προσαυξημένο κατά 0,50% σε ετήσια βάση. 4. Οι αποδόσεις στις 30/09/2024 (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

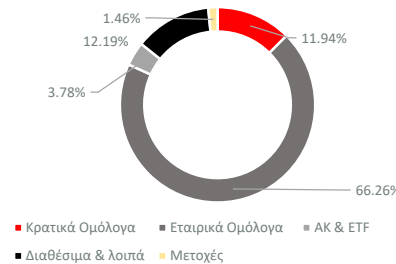


### Στατιστικά Αμοιβαίου Κεφαλαίου

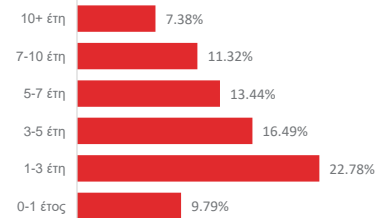
Τυπική Απόκλιση (3Ε ημερησίως, ετησ.%)	3.55
Ωφέλιμη Διάρκεια (σε έτη)	8.89
Τροποποιημένη Διάρκεια	6.57
Τοκομερίδια (%)	2.37
Απόδοση στη Λήξη (%)	3.91

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

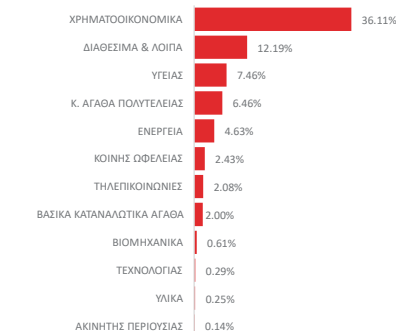
### Κατανομή Ενεργητικού



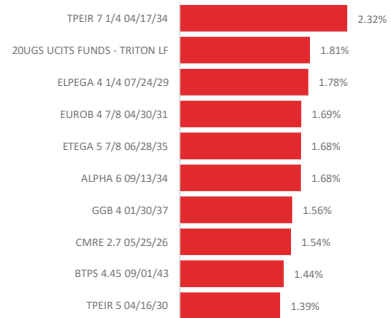
### Κατανομή με βάση την Ωριμότητα



### Κλαδική Κατανομή



### Κύριες Θέσεις



ΠΑΡΑΓΩΓΑ 36.81%

## 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 Διαχειριστής**  
Triton Asset Management ΑΕΔΑΚ  
Αρ. Αδείας ΕΚ 76/26.3.1991  
[www.triton-am.com](http://www.triton-am.com)

**Θεματοφύλακας**  
Τράπεζα Eurobank AE

**Σημεία Διάθεσης**  
Στα γραφεία μας:  
Βαλαωρίτου 15, Αθήνα, 10671  
Τηλ.: +30 216 500 1800  
Fax: +30 210 364 3855  
Email: [info@triton-am.com](mailto: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](http://www.unpri.org)

## Σχόλιο Διαχειριστή

Τα βασικά γεγονότα του τρίτου τριμήνου περιλαμβάνουν την επιθετική μείωση των επιτοκίων κατά 50 μονάδες βάσης της Fed, τις ανησυχίες για την ύφεση των ΗΠΑ, την αναδιπλωση αντισταθμιστικών θέσεων σε γιεν, την πολιτική τόνωσης της Κίνας και τις γεωπολιτικές εντάσεις στη Μέση Ανατολή. Οι προοπτικές ανάπτυξης επανήλθαν στο επίκεντρο κατά το τρίτο τρίμηνο, με τον πληθωρισμό να βρίσκεται σε δεύτερη μοίρα. Η μεταποιητική αδυναμία επηρέασε την παγκόσμια οικονομική δραστηριότητα το τρίτο τρίμηνο. Οι σύνθετοι δείκτες PMI της ευρωζώνης υποχώρησαν απότομα τον Σεπτέμβριο, κυρίως λόγω της αδυναμίας του τομέα των γαλλικών υπηρεσιών μετά το πέρας των Ολυμπιακών Αγώνων. Η πρόοδος στον πληθωρισμό ήταν μικτή, αλλά σε γενικές γραμμές συνεχίστηκε. Οι μεγάλες κεντρικές τράπεζες ήταν πιο ευθυγραμμισμένες το τρίτο τρίμηνο, με πολλές να ακολουθούν προσεκτική προσέγγιση στις προοπτικές τους για χαλάρωση. Το νέο εύρος ομοσπονδιακών επιτοκίων μετά την πρώτη μείωση της Fed από το 2020 κατά 50 μ.β. κυμαίνεται από 4,75% έως 5,00%. Η ΕΚΤ ομοίως απέφυγε να «προδεσμευτεί για μια συγκεκριμένη πορεία επιτοκίων» μετά τη μείωση των επιτοκίων για δεύτερη φορά τον Σεπτέμβριο και η καθοδήγηση της Τράπεζας της Αγγλίας (BoE) ήταν επίσης σχεδόν το ίδιο. Το βασικό επιτόκιο καταθέσεων της ΕΚΤ πλέον είναι στο 3,5%. Οι αγορές ομολόγων παρουσίασαν σημαντική πτώση στις αποδόσεις τους κατά το τρίτο τρίμηνο μετά την άνοδο των δύο πρώτων τριμήνων του τρέχοντος έτους. Οι αποδόσεις των αμερικανικών ομολόγων υποχώρησαν σημαντικά τον Ιούλιο καθώς η τάση αποπληθωρισμού ενισχύθηκε περαιτέρω. Στις 5 Αυγούστου, οι αποδόσεις του 10ετούς UST υποχώρησαν στο χαμηλότερο επίπεδο του 3,78% σε περισσότερο από ένα χρόνο λόγω πιθανών ανησυχιών για την ύφεση των ΗΠΑ. Η απόδοση του 10ετούς γερμανικού ομολόγου έφτασε στο χαμηλό επίπεδο του 2,11% στα μέσα Σεπτεμβρίου. Αναφορικά με τα εταιρικά ομόλογα, τα πιστωτικά περιθώρια μειώθηκαν σημαντικά. Υπεραπόδοση κατέγραψαν τα ευρωπαϊκά ομόλογα υψηλής απόδοσης (HY). Το TRITON Income Fund από την αρχή του έτους σημείωσε θετική απόδοση της τάξης του 3,20% έναντι 2,49% του δείκτη αναφοράς του, BLP Euro Aggregate Index.

### 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 επένδυσής λόγω αδυναμίας εκπλήρωσης των υποχρεώσεων του εκδότη.	Ο κίνδυνος αγοράς στα παράγωγα προϊόντα είναι μεγαλύτερος και ποικιλοπρότερος. 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 2024. 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 εταιρείας 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 PRI/IPS KID) προτού λάβουν τελικές επενδυτικές αποφάσεις.