

31 Μαρτίου 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

Το Α/Κ Triton Maximizer Conservative FOF στοχεύει στην προσεκτική ανάλυση κινδύνου θέτοντας ως προτεραιότητα την προστασία του επενδυτικού κεφαλαίου.

Επενδυτική Στρατηγική

Επενδύει σε Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων κινητών αξιών (ΟΣΕΚΑ) που επενδύουν κυρίως σε ομολογίες. Δευτερευόντως, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει σε μερίδια ή μετοχές άλλων ΟΣΕΚΑ ή άλλων ΟΣΕ που επενδύουν στις χρηματαγορές, σε μετοχές ή άλλες κατηγορίες χρηματοπιστωτικών μέσων όπως και να επενδύει σε καταθέσεις, μέσα χρηματαγοράς, παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, διεθνή κρατικά, ή και σε κρατικά ομόλογα ανεξαρτήτως πιστοληπτικής διαβάθμισης, καθώς και σε εταιρικά ομόλογα, ενώ δύναται να κατέχει και ρευστά διαθέσιμα.

Στοιχεία Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Ενεργητικό:	€ 294.215
Καθαρή τιμή Μεριδίου	€ 10.6595
Συγκρότηση:	05/04/2023
Αρ. Αδείας:	EK 447/24.3.2023
Νόμισμα Βάσης:	Ευρώ
ISIN:	GRF000426004
Bloomberg Ticker:	TRMAXCO GA
Ελάχιστο ποσό συμμετοχής:	€ 1,500
Προμήθεια Διάθεσης:	1%**
Προμήθεια Εξαγοράς:	0%
Ταξινόμηση (SFDR)	Άρθρο 6
Αμοιβή Διαχείρισης:	έως 0.50%

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

Αποδόσεις	As of 31/3/2024			Ημερολογιακό Έτος			
	Σωρευτικές Αποδόσεις (%)	YTD	1 Έτος	Από την Έναρξη	3 Χρόνια	5 Χρόνια	10 Χρόνια
Triton Maximizer Conservative FOF	1.56%	-	-	-	-	-	-

Οι αποδόσεις στις 31/03/2024 (1 Έτος) είναι κυλιόμενες αποδόσεις.

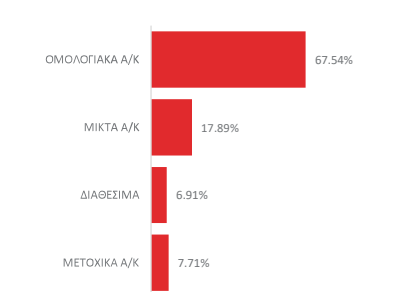
Η επένδυση που διαφημίζεται αφορά την απόκτηση μεριδίων σε κεφάλαιο και όχι σε συγκεκριμένο υποκείμενο στοιχείο του ενεργητικού.

Ετησιοποιημένες Αποδόσεις (%)	1 Έτος	3 Έτη	5 Έτη	10 Έτη	Από την Έναρξη
Triton Maximizer Conservative FOF	-	-	-	-	-

Διαγραμματική Εξέλιξη Τιμών Α/Κ



Σύνθεση Χαρτοφυλακίου



Κύριες Θέσεις

AMUNDI FUNDS PIONEER STRATEGIC INCOME A EUR	19.00%
JPM AGGREGATE BOND-AA HED	18.90%
TRITON ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΑΝΑΤ/ΩΝ ΧΩΡΩΝ	18.33%
TRITON ΧΡΗΜΑΤΟΡΑΖ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΕ	6.91%
JPMIF GLOBAL MACRO OPPORTUNITIES FUND C (ACC) EUR	6.39%
INCOMETRIC TRITON GLOBAL BALANCED-A EUR	6.12%
AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS BOND A EUR C	5.86%
AMUNDI PIONEER US SHORT TERM BOND EUR C	5.45%
TRITON ΜΙΚΤΟ	5.38%
TRITON ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΠΡΟΚΩ	5.10%

Πηγή: Triton Asset Management

Σχόλιο Διαχειριστή

Τα οικονομικά δεδομένα του τριμήνου επιβεβαίωσαν την ανθεκτικότητα της οικονομίας και έδωσαν ώθηση στις μετοχικές αγορές. Οι παγκόσμιες μετοχές κατέγραψαν ισχυρές αποδόσεις, με τον Dow Jones Global Index EUR να αποδίδει +10.21% κατά το πρώτο τρίμηνο. Η οικονομία των Ηνωμένων Πολιτειών έδειξε ότι βελτιώνεται περισσότερο από το αναμενόμενο κατά το τέταρτο τρίμηνο του 2023. Ο δείκτης ISM PMI αυξήθηκε στο 50.30 τον Μάρτιο από το 47.80 (μεταβολή +5.23%) ενισχύοντας το συναίσθημα των επενδυτών περί ομαλής προεξόφλησης της οικονομίας. Στις ευρωπαϊκές μετοχικές αγορές διαφάνηκε αισιόδοξη, δεδομένης της στασιμότητας της ανάπτυξης, στην ικανότητα της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας ότι διαχειρίζεται αποτελεσματικά την πληθωριστική πίεση με αποτέλεσμα να προφοδοιθεί ο ενθουσιασμός για μια πιθανή ανάκαμψη στην Ευρώπη. Για την αγορά των ομολόγων ήταν μια πιο προκλητική περίοδος, ο δείκτης Bloomberg Global Aggregate Hedged EUR μειώθηκε κατά -0.36% το προηγούμενο τρίμηνο καθώς οι αποδόσεις αυξήθηκαν λόγω πιο υψηλών από το αναμενόμενο δεδομένων πληροφοριών για τον πληθωρισμό στις Ηνωμένες Πολιτείες. Τα δεδομένα του πληθωρισμού παρέμειναν ανθεκτικά και η Fed έδωσε έναν διαφορετικό τόνο από αυτόν του Δεκεμβρίου, οδηγώντας σε αρνητικές αποδόσεις τα ομόλογα. Στην αρχή του έτους, υπήρχε η προσδοκία ότι τα επτόκια θα μελλοντικά ταχύτερα από ό,τι στην πραγματικότητα, κάτι που δεν συνέβη. Αντί αυτού, παρέμειναν σε υψηλότερα επίπεδα από αυτά που προβλεπταν οι προηγούμενες προβλέψεις. Η μετατόπιση ανακαλάται επίσης στις προσδοκίες για μειώσεις επιτοκίων, όπου ο αντίστοιχος αριθμός υπολογιζόμενων μειώσεων του επιτοκίου των Ηνωμένων Πολιτειών για το 2024 μειώθηκε από έξι σε επτά μειώσεις στο τέλος του 2023, και εν τέλει σε όχι περισσότερες από τρεις μειώσεις συνολικά, μετατοπίζοντας ακόμα μια φορά την χρονική αφετηρία των μειώσεων των επιτοκίων. Στην Ευρώπη, χώρες με υψηλότερες αποδόσεις όπως η Ιταλία απέδωσαν καλύτερα από τη Γερμανία. Από την αρχή του χρόνου, η απόδοση της γενικευμένης δεκαετίας από το 2.02% ανέβηκε στο 2.30%, η απόδοση της αμερικανικής 10-ετίας από 3.88% αυξήθηκε στο 4.20%. Στις αγορές εμπορευμάτων, ο δείκτης Bloomberg Commodity Index αυξήθηκε κατά +3.36% το προηγούμενο τρίμηνο καθώς η πτώση των τιμών του φυσικού αερίου αντιστάθμιστηκε από την αύξηση των τιμών του πετρελαίου λόγω των συνεχιζόμενων περικλοπιών στην προσφορά και γεωπολιτικών εντάσεων. Κατά το πρώτο τρίμηνο, το Α/Κ Triton Maximizer Conservative (A) σημείωσε απόδοση +1.56%. Στο σύνολο του χαρτοφυλακίου, τα ομολογιακά Α/Κ συνετέλεσαν +85 bps, τα μικτά Α/Κ +16 bps και τα μετοχικά +50 bps.

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

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

Οεματοφύλακας
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.

Επενδυτικοί Κίνδυνοι

Κίνδυνοι από τη διαχείριση και τους τίτλους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Κίνδυνος Αντισ/νου 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.

Κίνδυνος Αγοράς 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.

Κίνδυνος Ρευστότητας Προσπάθεια ρευστοποίησης ενός τίτλου σε μια αγορά όπου δεν υπάρχει αντίστοιχη ζήτηση, ενδέχεται να προκαλέσει μεγάλες αυξομειώσεις στην τιμή του τίτλου. Τίτλοι με μεγάλη εμπορευσιμότητα ενέχουν μικρότερο κίνδυνο ρευστότητας.

Πιστωτικός Κίνδυνος Είναι η πιθανότητα μικρής απόδοσης από το επιτοκιακό αποτέλεσμα με την πιθανότητα απώλειας μεγάλου μέρους της επένδυσής λόγω αδυναμίας εκπλήρωσης των υποχρεώσεων του εκδότη.



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

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 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 αποκλειστικά και μόνο ενημερωτικό χαρακτήρα και δεν παρέχει, περιέχει ή συσπάσει 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 διαβάσουν το Ενημερωτικό Δελτίο των ΟΣΕΚΑ και τις Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές (ΚΙΙΔ) προτού λάβουν τελικές επενδυτικές αποφάσεις.