

Μηνιαία Έκθεση: 31 Δεκεμβρίου 2023

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 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.):	€ 33.996
Καθαρή τιμή Μεριδίου	€ 11.3586
Συγκρότηση:	30/9/1994
Αρ. Αδείας:	ΦΕΚ. Β' 675/08-09-1994
Δείκτης αναφοράς:	Composite
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

Αποδόσεις	Στις 31/12/2023			Ημερολογιακό έτος		
Σωρευτικές Αποδόσεις (%)	YTD	1 Έτος	3 Έτη	3 Έτη	5 Έτη	10 Έτη
TRITON Balanced Fund	16.36%	16.36%	28.93%	28.93%	44.50%	51.36%
Composite Index	11.93%	11.93%	-	-	-	-
Διαφορά	4.43%	4.43%	-	-	-	-

Ετησιοποιημένες Αποδόσεις (%)	1 Έτος	3 Έτη	5 Έτη	10 Έτη	Από την Έναρξη
TRITON Balanced Fund	16.36%	8.84%	7.64%	-	5.26%
Composite Index	11.93%	-	-	-	-
Διαφορά	4.43%	-	-	-	-

Σημειώσεις: 1. Από την 01/01/2022, το αμοιβαίο κεφάλαιο ακολουθεί νέο δείκτη αναφοράς. Για περισσότερες πληροφορίες, ανατρέξτε στο PRIIPS KID. Οι αποδόσεις στις 31/12/2023 (1 Έτος, 3 Έτη) είναι κυλιόμενες αποδόσεις.

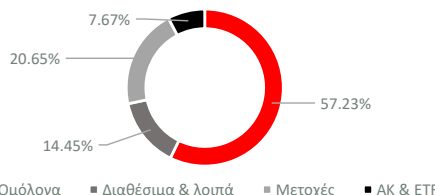
Η επένδυση που διαφημίζεται αφορά την απόκτηση μεριδίων σε κεφάλαιο και όχι σε συγκεκριμένο υποκείμενο στοιχείο του ενεργητικού.

Διαγραμματική Εξέλιξη Τιμών Α/Κ

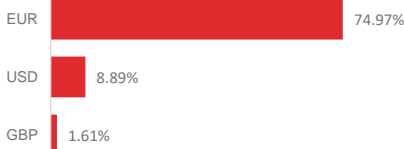


*Σημειώσεις: 1. Οι αποδόσεις στις 29/09/2023 (1 Έτος, 3 Έτη) είναι κυλιόμενες αποδόσεις.

Κατανομή Ενεργητικού



Νομισματική Κατανομή



Κύριες Θέσεις σε Ομόλογα

ELPEGA 2 10/04/24	3.71%
TITKGA 2 3/8 11/16/24	3.18%
TPEIR 7 1/4 07/13/28	2.77%
ALPHA 7 1/2 06/16/27	2.49%
TPEIR 6 3/4 12/05/29	2.46%

Κύριες Θέσεις σε Μετοχές

LOUIS VUITTON	1.94%
JUMBO	1.70%
TESLA	1.65%
LLOYDS BANKING GROUP	1.61%
CHEVRON	1.59%

ΠΑΡΑΓΩΓΑ 3.62%

Σχόλιο Διαχειριστή

Η απόδοση της αγοράς το 2023 σηματοδότησε μια σαφή απόκλιση από το 2022, με αρκετές επενδυτικές κατηγορίες να έχουν καλύτερες επιδόσεις από ό,τι το 2022 και πάνω από τις προσδοκίες της αγοράς. Βαδίζουμε προς το 2024 πιο αισιόδοξοι, καθώς η μείωση του πληθωρισμού και το τέλος της νομισματικής σύσφιξης θα μας επαναφέρουν σε ένα ομαλοποιημένο επενδυτικό περιβάλλον. Τα χρηματιστήρια κατάφεραν να προχωρήσουν στη βάση μιας εκπληκτικά ανθεκτικής παγκόσμιας οικονομίας, ενόψει των βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων επιπτώσεων που αυξανόνταν σε υψηλά πολλών δεκαετιών. Τα υψηλότερα επιτόκια των τελευταίων 15 ετών συνεχίζουν να έχουν αρνητικές επιπτώσεις σε όλη την παγκόσμια οικονομία – στις τιμές των ακινήτων και στις εταιρικές επενδύσεις. Βασικά γεγονότα του τελευταίου τριμήνου του 2023 για τις αγορές ήταν η επίθεση της Χαμάς στο Ισραήλ που πυροδότησε μια καταστροφική σύγκρουση, η άνοδος της 10ετούς απόδοσης της αμερικανικής κυβέρνησης πάνω από 5% μετά από 16 χρόνια, η υψηλή τιμή ρεκόρ του χρυσού και η συρρίκνωση της τιμής του πετρελαίου παρά την συνεχιζόμενη σύγκρουση στη Μέση Ανατολή, εν μέρει εξαιτίας της αύξησης της προσφοράς των ΗΠΑ και της αδυναμίας των μελών του ΟΠΕΚ+ να τηρήσουν τις ποσοστώσεις παραγωγής. Οι αποδόσεις των αμερικανικών ομολόγων μειώθηκαν στο τέλος του 2023 μετά από μια συνεχιζόμενη πτώση του ετήσιου ΡCE των ΗΠΑ. Οι αποδόσεις του 2ετούς και του 10ετούς ομολόγου των ΗΠΑ έκλεισαν τελικά χαμηλότερα στο 4,25% και 3,86% αντίστοιχα, σημειώνοντας το χαμηλότερο κλείσμό τους σε τέσσερις μήνες, με πολλούς επενδυτές ελπίζοντας για χαλάρωση του πληθωρισμού και της νομισματικής πολιτικής το 2024. Στο περιβάλλον αυτό, η απόδοση 10ετούς γερμανικού ομολόγου έκλεισε χαμηλότερα στο 2,02%. Οι χρηματιστηριακές αγορές παρουσίασαν θετικές επιδόσεις κατά το 4ο τρίμηνο, με τον S&P500 να σημειώνει άνοδο 11,69%, τον DAX 8,87% και τον FTSE 100 2,31%. Στις αγορές σταθερού εισοδήματος, η σύφιξη των αποδόσεων βοήθησε τους δείκτες των ομολόγων να έχουν θετική απόδοση με το Bloomberg Aggregate να σημειώνει άνοδο 6,82%. Το αμοιβαίο κεφάλαιο σημείωσε θετική απόδοση +16,36% το 2023 που αποδίδεται κυρίως σε μετοχικές θέσεις οι οποίες συνέβαλαν θετικά κατά +8,7% περίπου στη συνολική απόδοση και στο ομολογιακό χαρτοφυλάκιο που συνέβαλε θετικά κατά 5% περίπου στη συνολική απόδοση. Κατά τη διάρκεια του έτους, το αμοιβαίο έκανε χρήση παραγώγων για τον μετριασμό του συναλλαγματικού κινδύνου και συγκεκριμένα της έκθεσης σε δολάρια ΗΠΑ. Επίσης, μελλοντικά συμβόλαια μεγάλων χρηματιστηριακών δεικτών χρησιμοποιήθηκαν είτε για μείωση είτε για αύξηση της έκθεσης σε μετοχές και ομόλογα σύμφωνα με τις ταχέως μεταβαλλόμενες συνθήκες της αγοράς. Τα παράγωγα προϊόντα συνεισέφεραν περίπου +2,5% στην απόδοση του αμοιβαίου κεφαλαίου. Ο δείκτης αναφοράς απέδωσε 11,93%.

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 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

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 Αντίστροφου	Παράγωγα (Μόχλευση)
Είναι η πιθανότητα μικρής απόδοσης από το εποπτικό 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 εμπορευσιμότητα 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 παραδίδει 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 Δεκεμβρίου 2023. 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 αποκλειστικός 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 τους Επενδυτές (ΚΙΙΔ) προτού λάβουν τελικές επενδυτικές αποφάσεις.