

31 Μαρτίου 2024

Συνοπτικός Δείκτης Κινδύνου		Αποδόσεις		As of 31/3/2024			Ημερολογιακό Έτος		
Χαμηλότερος κίνδυνος ←		Σωρευτικές	YTD	1 Έτος	Από την Έναρξη	3 Χρόνια	5 Χρόνια	10 Χρόνια	
→ Υψηλότερος κίνδυνος		Αποδόσεις (%)							
1	2	3	4	5	6	7			
		Triton Maximizer Balanced FOF	4.03%	-	-	-	-	-	

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

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.

#### Επενδυτικός Σκοπός

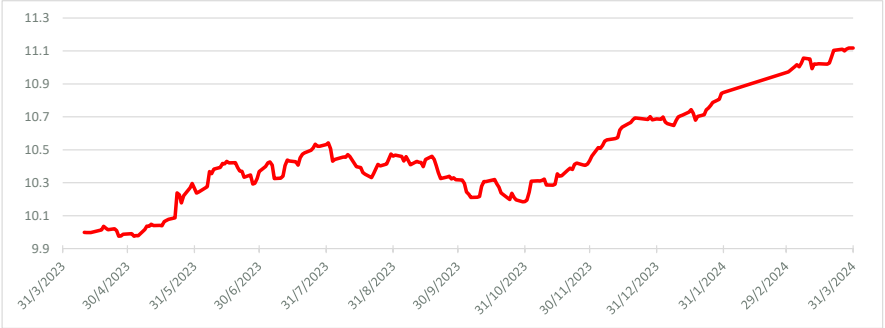
Το A/K Triton Maximizer Balanced FOF στοχεύει στην επίτευξη μέσο-μακροπρόθεσμων αποδόσεων από εισόδημα και υπεραξία μέσω ενός διαφοροποιημένου χαρτοφυλακίου.

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

#### Επενδυτική Στρατηγική

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

#### Διαγραμματική Εξέλιξη Τιμών A/K

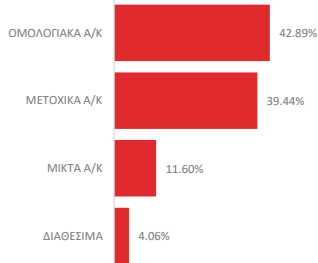


#### Στοιχεία Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Ενεργητικό:	€ 306.116
Καθαρή τιμή Μεριδίου	€ 11.1179
Συγκρότηση:	05/04/2023
Αρ. Αδείας:	EK 449/24.3.2023
Νόμισμα Βάσης:	Ευρώ
ISIN:	GRF000428000
Bloomberg Ticker:	TRMAXBA GA
Ελάχιστο ποσό συμμετοχής:	€ 1,500
Προμήθεια Διάθεσης:	1%**
Προμήθεια Εξαγοράς:	0%
Ταξινόμηση (SFDR):	Άρθρο 6
Αμοιβή Διαχείρισης:	έως 0.65%

\*\* Προμήθειες διαπραγματεύσιμες σύμφωνα με τον επίσημο ημερολόγιο προμηθειών που έχει αναρτηθεί στο [www.triton-am.com](http://www.triton-am.com)

#### Σύνθεση Χαρτοφυλακίου



#### Κύριες Θέσεις

TRITON ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΑΝΑΡΤ/ΩΝ ΧΩΡΩΝ	14.29%
TRITON GLOBAL EQUITY ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΙΣΟΔΕΙΟΥ	9.17%
AMUNDI FUNDS PIONEER STRATEGIC INCOME A EUR	9.00%
JPM AGGREGATE BOND-AA HED	8.97%
TRITON ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΟΔΕΙΟΥ	8.53%
TRITON ΠΑΝΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΙΣΟΔΕΙΟΥ	7.24%
JPMF GLOBAL NATURAL RESOURCES C (ACC) EUR	5.81%
JPM GLOBAL CORPORATE BOND A - EUR HEDGED	5.07%
JPMIF GLOBAL DIVIDEND A (ACC) EUR	4.79%
INCOMETRIC TRITON GLOBAL BALANCED -A EUR	4.76%

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 προσέλιψης της οικονομίας. Στις ευρωπαϊκές μετοχικές αγορές διαφάνηκε αισιοδοξία, δεδομένης της στασιμότητας της ανάπτυξης, στην ικανότητα της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας ότι διαχειρίζεται αποτελεσματικά την πληθωριστική πίεση με αποτέλεσμα να τροφοδοτηθεί 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 επιτόκια θα μειώνονταν ταχύτερα από ό,τι στην πραγματικότητα, κάτι που δεν συνέβη. Αντ' αυτού, παρέμειναν σε υψηλότερα επίπεδα από αυτά που προέβλεπαν οι προηγούμενες προβλέψεις. Η μετατόπιση αντανάκλασε 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 γερμανικής 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 ανισταθαιίστηκε από την αύξηση των τιμών του πετρελαίου λόγω των συνεχιζόμενων περικοπών στην προσφορά και γεωπολιτικών εντάσεων. Κατά το πρώτο τρίμηνο, το A/K Triton Maximizer Balanced (A) σημείωσε απόδοση +4.03%. Στο σύνολο του χαρτοφυλακίου, τα τα ομολογιακά A/K συνεισέφεραν +40 bps, τα μετοχικά +344 bps και τα μικτά A/K +14 bps.

**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 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](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)



## 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 αποτελέσματά 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 Αντισίτου** 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 επένδυσης 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 διαβραστεί 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 τους Επενδυτές (ΚΙΙΔ) προτού λάβουν τελικές επενδυτικές αποφάσεις.