

Προφίλ ρίσκου και απόδοσης



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 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.):	€ 23,828
Καθαρή τιμή Μεριδίου	€ 9,9836
Συγκρότηση:	30/9/1994
Αρ. Αδείας:	ΦΕΚ. Β' 675/08-09-1994
Νόμισμα Βάσης:	Ευρώ
ISIN:	GRF000090008
Bloomberg Ticker:	HSBCGRB GA
Ελάχιστο ποσό συμμετοχής	€ 2.500
Ελάχιστο ποσό επανεπένδυσης	€ 1.500
Προμήθεια: Διάθεσης έως 1.00%*	
Εξαγοράς 0%	

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

Διαχειριστής

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

Θεματοφύλακας

HSBC Continental Europe – Ελλάδα

Σημεία Διάθεσης

Στα γραφεία μας:

Βαλαωρίτου 15, Αθήνα, 10671
Τηλ.: +30 216 500 1800
Fax: +30 210 3643 855
Email: info@triton-am.com
τους αντιπροσώπους και
τους διαμεσολαβητές μας

Αποδόσεις	Στις 31/12/2021			Ημερολογιακό έτος			
Σωρευτικές Αποδόσεις (%)	YTD	1 Έτος	3 Έτη	3 Έτη	5 Έτη	10 Έτη	
TRITON Μικτό	13,32%	13,32%	27,01%	27,01%	27,42%	-	

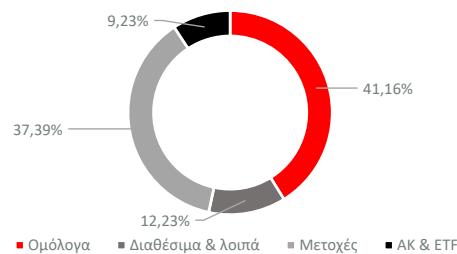
Ετησιοποιημένες Αποδόσεις (%)	1 Έτος	3 Έτη	5 Έτη	10 Έτη	Από την Έναρξη
TRITON Μικτό	13,32%	8,30%	4,97%	-	-

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

Διαγραμματική Εξέλιξη Τιμών Α/Κ



Κατανομή Ενεργητικού



Νομισματική Κατανομή

EUR	82,50%
USD	12,67%
GBP	3,04%
CHF	0,81%
CAD	0,48%
HKD	0,43%

Κύριες Θέσεις σε Ομόλογα

ELPEGA 2 10/04/24	4,60%
ALPHA 3 02/14/24	4,20%
CMRE 2.7 05/25/26	3,30%
ETEGA 8 1/4 07/18/29	2,89%
GGB 3 7/8 03/12/29	2,56%

Κύριες Θέσεις σε Μετοχές

PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS S.A.	8,88%
QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΕ(ΚΟ)	2,56%
RIO TINTO	2,20%
BANK OF AMERICA CORP.	2,14%
JOHNSON & JOHNSON	1,90%

ΠΑΡΑΓΩΓΑ	9,32%
----------	-------

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 Αντισήσου	Παράγωγα (Μόχλευση)
Είναι η πιθανότητα μικρής απόδοσης από το επιτοκιακό αποτέλεσμα με την πιθανότητα απώλειας μέρους της επένδυσης λόγω 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 πολύπλοκότερος. 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.



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

Σχόλιο Διαχειριστή

Το 2021 χαρακτηρίστηκε από την άνοδο των επιτοκίων των ομολόγων και το ράλι των μετοχών αξίας (value stocks). Η παροχή ρευστότητας από τις κεντρικές τράπεζες παγκοσμίως που όμως οδεύει προς το τέλος της, σε συνδυασμό με τον μαζικό εμβολιασμό των πληθυσμών ήταν οι δυο κύριοι παράγοντες που επηρέασαν τις αγορές.

Συνολικά η χρονιά ήταν κακή για τα ομόλογα και κυρίως τα κυβερνητικά ενώ ήταν πολύ καλή για τις περισσότερες μετοχικές αγορές. Εξαιρέση αποτέλεσε η αγορά της Κίνας όπου η καταστολή των μεγάλων τεχνολογικών της εταιρειών, σε συνδυασμό με μια κρίση στον τομέα των ακινήτων, έχουν εξαλείψει πάνω από ένα τρισεκατομμύριο δολάρια από τις αγορές της φέτος.

Πιστεύουμε ότι οι αποδόσεις των ομολόγων μπορούν να κινηθούν ακόμα υψηλότερα το 2022. Στις αγορές μετοχών η σημαντική άνοδος τους τελευταίους 20 μήνες, μπορεί να επιβραδύνει το ρυθμό των αποδόσεων στο μέλλον. Ωστόσο, υποθέτοντας ότι η πανδημία θα περιοριστεί περαιτέρω και οι παγκόσμιες οικονομίες θα επανεκκινήσουν πλήρως, παραμένουμε θετικοί στις προοπτικές για τις μετοχές.

Στο περιβάλλον αυτό, το αμοιβαίο κεφάλαιο σημείωσε σημαντική θετική απόδοση +13,32% η οποία οφείλεται κυρίως στην έκθεση σε μετοχές αλλά και σε κάποιες long-short στρατηγικές. Σε κλαδικό επίπεδο, οι εταιρίες βιομηχανίας είχαν την μεγαλύτερη συνεισφορά στην απόδοση ενώ την μεγαλύτερη αρνητική είχε ο κλάδος των μετοχών υψηλής τεχνολογίας. Θετικά συνείσφεραν στην απόδοση του αμοιβαίου τα εταιρικά ομόλογα ενώ στον αντίποδα η έκθεση σε κυβερνητικά ομόλογα συνείσφερε αρνητικά

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

Copyright© Εκδόθηκε από την TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ (ΓΕΜΗ: 832401000), Δεκέμβριος 2021. 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 αποτελεί διαφημιστική ανακοίνωση. Οι επενδυτές θα πρέπει να ανατρέχουν και να διαβάζουν το Ενημερωτικό Δελτίο των ΟΣΕΚΑ και τις Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές (KIID) προτού λάβουν τελικές επενδυτικές αποφάσεις.