

TRITON Α/Κ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Κοινή απόφαση ΥΠ.ΕΘ.Ο. - Υ.Ο Φ.Ε.Κ. Β 679/8-8-91

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 29ης Ιουνίου 2018
 (Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11. / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	<u>29.06.2018</u>	<u>30.06.2017</u>	<u>30.06.2016</u>
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	36.748.781,41	32.893.417,90	19.741.161,69
Καταθέσεις σε τράπεζες	455.585,58	1.889.560,79	2.979.537,09
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	564.814,02	441.873,86	821.592,28
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	37.769.181,01	35.224.852,55	23.542.291,06
Υποχρεώσεις	(403.154,59)	(285.251,53)	(385.342,61)
Αξια καθαρών περιουσιακών στοιχείων	37.366.026,42	34.939.601,02	23.156.948,45
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	1.322.177,47	1.193.840,22	1.233.077,67
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	28,2610	29,2666	18,7798
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	35.759.450,82	32.130.616,32	18.972.612,38
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	0,00	0,00	0,00
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0,00	0,00	0,00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2), και (3)	989.330,60	762.801,58	768.549,32
Σύνολο	36.748.781,42	32.893.417,90	19.741.161,69

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
Περίοδος 01.01. έως 29.06.2018

(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12. / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	<u>01.01. - 29.06.2018</u>	<u>01.01. - 30.06.2017</u>	<u>01.01. - 30.06.2016</u>
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	46.842,19	2.366.427,77	(2.064.901,29)
Λοιπά εισοδήματα	(4.933,13)	(7.129,41)	1,86
Έξοδα διαχείρισης	(520.524,74)	(289.990,44)	(318.389,17)
Έξοδα θεματοφύλακα	(38.180,37)	(28.999,06)	(23.815,14)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(174.407,37)	(148.352,87)	(61.297,13)
Καθαρό εισόδημα	(691.203,42)	1.891.955,99	(2.468.400,87)
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	29.181.810,85	26.581.312,54	28.815.942,13
Έκδοση νέων μεριδίων	4.167.166,28	1.445.430,23	1.114.062,67
Εξαγορές μεριδίων	(765.592,91)	(1.964.894,81)	(1.050.407,78)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	5.585.427,31	7.077.284,18	(3.122.786,91)
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και επενδύσεων	0,00	0,00	0,00
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	(111.581,70)	(91.487,11)	(131.460,79)
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	37.366.026,42	33.047.645,03	25.625.349,32

**ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧ/ΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 29.06.2018**

(Άρθρο 77 Παρ.1 Ν.4099/12, ΦΕΚ Α/250/20.12.2012)

A. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ**I. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**

Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή	Συνολική αξία	Συνολική αξία	Διάρθρωση επί του Συνολικού Ενεργητικού	Διάρθρωση επί του Καθαρού Ενεργητικού
		σε Ευρώ / Ξ.Ν	Ξ.Ν	Ευρώ		
1. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ						
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ EUR				143.136,86		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ USD			32.406,40	27.797,56		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ GBP			89.240,09	100.716,77		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ CHF			6.433,00	5.560,55		
ΣΥΝΟΛΟ I.1				277.211,74	0,73%	0,74%
2. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ ΑΘΗΝΩΝ						
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε. (ΚΟ)	236.992,0000	7,17000000		1.699.232,64		
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ ΕΛΛΑΣ ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε	96.747,0000	17,20000000		1.664.048,40		
ΕΝΕΡΓΕΙΑ				3.363.281,04	8,90%	9,00%
"ΤΙΤΑΝ" ΑΝΩΝ.ΕΤ.ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ (ΚΟ)	23.955,0000	21,70000000		519.823,50		
"ΤΙΤΑΝ" ΑΝΩΝ.ΕΤ.ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ (ΠΟ)	8.350,0000	15,85000000		132.347,50		
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ ΑΕ ΟΜΙΛΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ (ΚΟ)	311.389,0000	8,59000000		2.674.831,51		
VIOTALCO SA N.V. (ΚΑ)	9.000,0000	3,26500000		29.385,00		
ΥΛΙΚΑ				3.356.387,51	8,89%	8,98%
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΕ (ΚΟ)	61.280,0000	16,54000000		1.013.571,20		
Γ.Ε.Κ-ΤΕΡΝΑ Α.Ε.ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ (ΚΟ)	571.796,0000	5,14000000		2.939.031,44		
ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε. (ΚΟ)	33.000,0000	1,92000000		63.360,00		
ΑΥΤΟΗΕΛΛΑΣ Α.Τ & Ε.Ε. (ΚΟ)	32.422,0000	23,80000000		771.643,60		
ΑΕΓΕΑΝ AIRLINES (ΚΟ)	42.822,0000	8,45000000		361.845,90		
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ				5.149.452,14	13,63%	13,78%
FOLLI-FOLLIE ΑΒΕΤΕ (ΚΟ)	1.184,0000	2,38000000		2.817,92		
ΟΠΑΠ Α.Ε. (ΚΟ)	123.200,0000	9,68000000		1.192.576,00		
JUMBO Α.Ε.Ε (ΚΟ)	209.609,0000	14,12000000		2.959.679,08		
ΠΛΑΪΣΙΟ Α.Ε.(ΚΟ)	120.259,0000	4,08000000		490.656,72		
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ				4.645.729,72	12,30%	12,43%
ΓΡ.ΣΑΡΑΝΤΗΣ ΑΒΕΕ (ΚΟ)	153.288,0000	7,40000000		1.134.331,20		
ΚΡΙ - ΚΡΙ ΑΒΕΕ (ΚΟ)	399.573,0000	4,05000000		1.618.270,65		
COCA-COLA HBC AG (ΚΟ)	30.088,0000	28,57000000		859.614,16		
ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ				3.612.216,01	9,56%	9,67%
ALPHA BANK Α.Ε. (ΚΟ)	1.222.539,0000	1,91500000		2.341.162,19		
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ (ΚΟ)	5.998.033,0000	0,26300000		1.577.482,68		
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ (ΚΟ)	158.505,0000	2,92000000		462.834,60		
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS S.A. (ΚΟ)	1.892.000,0000	0,89500000		1.693.340,00		
ΤΡΑΠΕΖΕΣ				6.074.819,46	16,08%	16,26%
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Χ.Α. (ΚΟ)	4.254,0000	4,65000000		19.781,10		
ΛΟΙΠΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ				19.781,10	0,05%	0,05%
GRIVALIA PROPERTIES Α.Ε.Ε.Α.Π. (ΚΟ)	115.006,0000	8,60000000		989.051,60		
LAMDA DEVELOPMENT (ΚΟ)	154.110,0000	6,17000000		950.858,70		
ΑΚΙΝΗΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ				1.939.910,30	5,14%	5,19%
Ο.Τ.Ε. Α.Ε. (ΚΟ)	309.775,0000	10,60000000		3.283.615,00		
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ				3.283.615,00	8,69%	8,79%
ΕΥΔΑΠ Α.Ε.(ΚΟ)	43.388,0000	5,60000000		242.972,80		
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ (ΚΟ)	346.168,0000	5,15000000		1.782.765,20		
ΕΛ.ΤΕΧ.ΑΝΕΜΟΣ ΑΕ (ΚΟ)	145.790,0000	1,95000000		284.290,50		
ΑΔΜΗΕ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	187.000,0000	1,73400000		324.258,00		
ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ				2.634.286,50	6,97%	7,05%
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR				34.079.478,78	90,23%	91,20%
ΣΥΝΟΛΟ I.2				34.079.478,78	90,23%	91,20%
3. ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΥΠΕΡ ΕΤΕΣΕΠ						
ΟΠΑΠ Α.Ε. (ΚΟ)	60.000,0000	9,68000000		580.800,00		
				580.800,00	1,54%	1,55%
ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ						
LEON ENGINEERING ΑΒΕ	127.500,0000	0,00000001		0,00		
ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				0,00	0,00%	0,00%
ΣΥΝΟΛΟ I.3				580.800,00	1,54%	1,55%
4. ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ						
ΤΡΙΤΟΝ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	53.452,2140	7,94300000		424.570,94		
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ				424.570,94	1,12%	1,14%
ΤΡΙΤΟΝ Α/Κ ΠΑΝΕΥΡΩΠΑΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	130.970,9070	4,31210000		564.759,65		
ΜΕΤΟΧΙΚΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ				564.759,65	1,50%	1,51%
ΣΥΝΟΛΟ I.4				989.330,59	2,62%	2,65%
ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (I)				35.926.821,12	95,12%	96,15%

II. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ



Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε Ευρώ / Ξ.Ν	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία Ευρώ	Διάρθρωση επί του Συνολικού Ενεργητικού	Διάρθρωση επί του Καθαρού Ενεργητικού
1. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ						
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ EUR				106.843,98		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ USD			83.389,51	71.529,86		
ΣΥΝΟΛΟ II.1				178.373,84	0,47%	0,48%
2. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΝΕΑΣ ΥΟΡΚΗΣ						
CATERPILLAR INC	500,0000	135,67000000	67.835,00	58.187,51		
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ			67.835,00	58.187,51	0,15%	0,16%
ALIBABA	1.300,0000	185,53000000	241.189,00	206.887,12		
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ			241.189,00	206.887,12	0,55%	0,55%
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ USD				265.074,63	0,70%	0,71%
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΛΟΝΔΙΝΟΥ						
COCA-COLA HBC AG	29.200,0000	25,31000000	739.052,00	834.097,40		
ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ			739.052,00	834.097,40	2,21%	2,23%
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ GBP			739.052,00	834.097,40	2,21%	2,23%
ΣΥΝΟΛΟ II.2				1.099.172,03	2,91%	2,94%
ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (II)				1.277.545,87	3,38%	3,42%
ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ						
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				325.035,11		
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑΠΟΔΕΙΞΕΙΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΕΣ				239.778,91		
ΣΥΝΟΛΟ				564.814,02	1,50%	1,51%
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				37.769.181,00	100,00%	101,08%
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				(262.249,73)		
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ ΤΕΛΗ				(140.904,86)		
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ				(403.154,59)		1,08%
ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				37.366.026,42		100,00%

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ

Σύνθεση Επενδύσεων Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε Ευρώ/Ξ.Ν	Συνολική Αξία σε Ξ.Ν	Συνολική Αξία σε Ευρώ
. FUTURES (ΣΜΕ) ΣΕ ΔΕΙΚΤΕΣ-LONG				
LONG FUT.FTASE18I SEP/18	1.105,0000	1.986,00000000		4.389.060,00
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΑΘΗΝΩΝ				
ΣΥΝΟΛΟ EUR				4.389.060,00
. FUTURES (ΣΜΕ) ΕΠΙ ΜΕΤΟΧΩΝ-LONG				
LONG FUT ALPHA 18I SEP/18	2.960,0000	1,90000000		562.400,00
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΑΘΗΝΩΝ				
LONG FUT TREIR 18I SEP/18	2.000,0000	2,87000000		574.000,00
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΑΘΗΝΩΝ				
ΣΥΝΟΛΟ EUR				1.136.400,00
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ				5.525.460,00

B. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018 - 29/06/2018

ΕΣΟΔΑ	Αξία σε Ευρώ
I. Έσοδα από προσόδους	
Έσοδα από χρεόγραφα (Μερίσματα μετοχών, Α/Κ)	595.855,72
Τόκοι (Καταθέσεων, Ομολόγων κλπ)	15,64
Σύνολο	595.871,36
II. Έσοδα Κεφαλαίου	
Ζημιές από αγοραπωλησίες χρεογράφων	(52.027,82)
Ζημιές από πράξεις σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	(497.001,35)
Σύνολο	(549.029,17)
III. Έκτακτα και ανόργανα αποτελέσματα	
Συναλλαγματικές διαφορές	(4.933,13)
Εξόδα προηγούμενων χρήσεων	0,00
Σύνολο	(4.933,13)
ΣΥΝΟΛΟ (I+II+III+IV)	41.909,06
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ	
Αμοιβή διαχείρισης	(520.524,74)
Αμοιβή θεματοφυλακής	(38.180,37)
Έξοδα αγοραπωλησίας χρεογράφων	(111.581,70)
Λοιπές επιβαρύνσεις και φόροι	(174.407,37)



Σύνολο	(844.694,18)
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ	(802.785,12)

Γ. ΕΙΣΡΟΕΣ - ΕΚΡΟΕΣ ΑΠΟ ΔΙΑΘΕΣΗ ΚΑΙ ΕΞΑΓΟΡΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ

	Μερίδια	Αξία σε Ευρώ
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2017	1.212.149,070	29.181.810,85
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων από 01/01/2018 έως 29/06/2018	135.577,655	4.167.166,28
Μείον: Εξαγορές μεριδίων από 01/01/2018 έως 29/06/2018	25.549,256	765.592,91
Αποτελέσματα Χρήσης Κεφαλαιοπονηθέντα		
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 29/06/2018	1.322.177,469	32.583.384,22

Δ. ΑΝΑΤΙΜΗΞΗ-ΥΠΟΤΙΜΗΞΗ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΞΗΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ)

	Αξία σε Ευρώ
Αξία κτήσεως κινητών αξιών την 29/06/2018	31.161.190,49
Τρέχουσα αξία κινητών αξιών την 29/06/2018	36.748.781,40
Ανατίμηση επενδύσεων σε κινητές αξίες	5.587.590,91
Αξία κτήσεως ξένων νομισμάτων την 29/06/2018	207.768,34
Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων την 29/06/2018	205.604,74
Υποτίμηση αξίας ξένων νομισμάτων	(2.163,60)
Σύνολο διαφοράς αποτίμησης επενδύσεων	5.585.427,31

Ε. ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ

Καθαρό ενεργητικό την 29/06/2018	37.366.026,42
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 29/06/2018	1.322.177,469
Καθαρή τιμή μεριδίου την 29/06/2018	28,2610

ΣΤ. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗΝ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

	31/12/2017	29/06/2018
Κινητές αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	89,76%	95,38%
Μερίδια ΟΣΕΚΑ	6,96%	2,62%
	96,73%	98,00%

Ζ. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ 3 ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΕΤΩΝ

	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017
Καθαρό Ενεργητικό	26.122.093,97	27.924.344,14	35.356.380,22
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	21,2224	22,9983	29,1683

Η. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Το 2018 ξεκίνησε με πολύ θετικό κλίμα για το ελληνικό χρηματιστήριο με ώθηση από την ολοκλήρωση της Γ' αξιολόγησης και τα καλά εταιρικά αποτελέσματα. Μάλιστα στα τέλη του Ιανουαρίου ο ΓΔ ΧΑΑ έφτασε τις 886 μονάδες που είναι το υψηλό τριετίας. Στη συνέχεια το αρνητικό επενδυτικό κλίμα στην Ευρώπη επηρέασε και την Ελλάδα με των κλάδο των τραπεζών να δέχεται την μεγαλύτερη πίεση ενόψει των stress tests. Στη συνέχεια και παρά την ισχυρή άνοδο του κλάδου των Χρηματοοικονομικών κατά 8,49% στο β' τρίμηνο κυρίως λόγω της επιτυχημένης ολοκλήρωσης της άσκησης προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stress test) της ΕΚΤ για τις ελληνικές τράπεζες, η ελληνική χρηματιστηριακή αγορά πείστηκε από την επιφυλακτική στάση των ξένων επενδυτών ενόψει του τέλους του ελληνικού προγράμματος στήριξης. ΓΔ ΧΑΑ έκλεισε το εξάμηνο με απώλειες της τάξης του -5,58% ενώ το αμοιβαίο κεφάλαιο κατέγραψε μικρότερες απώλειες της τάξης του -3,11%.

Θ. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. Η σύνταξη της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης (ισολογισμός) και της κατάστασης εξελίξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου πραγματοποιήθηκε με βάση τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρίας, καθώς δεν έχουν εκδοθεί από τις αρμόδιες αρχές οδηγίες για τη σύνταξή τους.

2. Μετά την αρχική απαγόρευση και την επιβολή περιορισμών στην απόκτηση μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων, με την υπ' αριθμόν 2/727/31.08.2015 απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς επετράπη η εξαγορά μεριδίων ΟΣΕΚΑ.

Έως και την ημερομηνία δημοσίευσης της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξακολουθούν να ισχύουν τα κάτωθι: α) Οι καταθέσεις που διατηρεί το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σε ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα, υπόκεινται στους περιορισμούς ανάληψης μετρητών και μεταφοράς κεφαλαίων κίνησης, σύμφωνα με τις οικείες διατάξεις περί περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων (capital controls). β) Σύμφωνα με την υπ' αριθμόν ΓΔΟΠ 0001608 ΕΞ 2015/ 07.12.2015 απόφαση του Υπουργού Οικονομικών «Άρση περιορισμών της Πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου της 18.7.2015 (Α' 84) για τη διενέργεια συναλλαγών στις ελληνικές οργανωμένες αγορές επί χρηματοπιστωτικών μέσων», επετράπη η απόκτηση μεριδίων ΟΣΕΚΑ του Ν.4099/2012, που διατίθενται στην Ελλάδα, υπό την προϋπόθεση ότι τα κεφάλαια που προκύπτουν από νέες διαθέσεις μεριδίων ΟΣΕΚΑ δεν μπορούν να μεταφέρονται ή να επενδύονται στο εξωτερικό, τηρουμένων των διατάξεων της παραγράφου 3 του άρθρου 1 της απόφασης αυτής. γ) Με την υπ' αριθμόν ΓΔΟΠ 0001176 ΕΞ 2017 - ΦΕΚ 2723/Β/03.08.2017 απόφαση του Υπουργού Οικονομικών το ανωτέρω όριο υπολογίζεται συνολικά ανά ΑΕΔΑΚ λαμβάνοντας υπόψη την αξία του χαρτοφυλακίου των ΟΣΕΚΑ του ν. 4099/2012 τους οποίους διαχειρίζεται η ΑΕΔΑΚ και έχουν αδειοδοτηθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Ως εκ τούτου, οι προαναφερθέντες περιορισμοί κίνησης κεφαλαίων εξακολουθούν να περιορίζουν τη δραστηριότητα των αμοιβαίων κεφαλαίων.

3. Για την κατάρτιση της εξαμηνιαίας έκθεσης χρησιμοποιήθηκαν οι κανόνες αποτίμησης του άρθρου 11 του Ν.4099/2012.

Η αποτίμηση των εισηγμένων σε Χρηματιστήρια μετοχών, έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών "τοίς μετρητοίς" την 29/06/2018. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν χρηματιστηριακές συναλλαγές την ημέρα της αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές της προηγούμενης ημέρας συνεδρίασης των Χρηματιστηρίων.

Η μετατροπή σε Ευρώ της τρέχουσας αξίας των κινητών αξιών και διαθεσίμων σε Ξένο Νόμισμα, έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας την 29/06/2018 ως εξής: USD : 1,1658, GBP : 0,88605, CHF : 1,1569.

Η αποτίμηση των μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων έγινε με βάση την καθαρή τιμή κλεισίματος των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της 29/06/2018.

4. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έκανε χρήση παράγωγων προϊόντων, για αποτελεσματική διαχείριση, κατά την περίοδο 1/1/2018-29/06/2018. Για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο, χρησιμοποιείται η μέθοδος της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (commitment approach). Η αποτίμηση των παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων που είναι εισηγμένα σε Χρηματιστήρια, έγινε καθόλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλεισίματος) και τα σχετικά αποτελέσματα έχουν λογιστικοποιηθεί. Το λογιστικοποιημένο αποτέλεσμα από τη χρήση των Παραγώγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων εσωτερικού ήταν ζημιές ευρώ 497.001,35 και επηρέασε ισόποσα το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά την διάρκεια της περιόδου 1.1.2018-29.06.2018 το μέγιστο συνολικό ποσοστό που αντιπροσώπευαν οι επενδύσεις σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, σε σχέση με το καθαρό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ανήλθε στο 26,96%.



5. Οι Επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που εμπήτουν στις διατάξεις της παρ. 8 του άρθρου 61 του Ν.4099/2012 αναλύονται ανά όμιλο ως εξής :

Όμιλος EUROBANK
-Μετοχές ΤΡΑΠΕΖΑΣ EUROBANK ERGASIAS ποσοστό 4,53%
-Μετοχές GRIVALIA PROPERTIES ΑΕΕΑΠ ποσοστό 2,65%
Όμιλος ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ
-Μετοχές ΓΕΚ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ποσοστό 7,87%
-Μετοχές ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ ποσοστό 4,77%
Όμιλος ΕΛΛΑΚΤΩΡ
-Μετοχές ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΕ ποσοστό 0,17%
-Μετοχές ΕΛΤΕΧ ΑΝΕΜΟΣ ΑΕ ποσοστό 0,76%

6. Το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων που περιλαμβάνονται στο ενεργητικό του ΟΣΕΚΑ, έχει επιμετρηθεί στην εύλογη αξία και εντάσσεται στην κατηγορία α) σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 12 του άρθρου 24 του Ν. 4308/2014.

Η εύλογη αξία των υπό αναστολή διαπραγμάτευσης μετοχών της εταιρίας FOLLI-FOLLIE ΑΕΒΤΕ επιμετρήθηκε βάσει τεχνικών επιμέτρησης και εντάσσεται στην κατηγορία 3.

Η εύλογη αξία των μη εισηγμένων μετοχών της εταιρίας LEON ENGINEERING ΑΒΕ, επιμετρήθηκε με βάση την εσωτερική λογιστική αξία της εταιρείας, όπως προκύπτει από τις τελευταίες διαθέσιμες ελεγμένες από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή, οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2014 και εντάσσεται στην κατηγορία 3.

7. Η διαχειρίστρια Εταιρεία για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει ασκήσει αγωγή από 7η Ιουλίου 2009 ενώπιον του Μονομελούς Πρωτοδικείου Αθηνών κατά της εταιρείας IBERDROLA, αναφορικά με το τίμημα της εξαγοράς (squeeze-out) της εταιρείας Χ.ΡΟΚΑΣ ΑΒΕΕ. Την 21η Μαρτίου 2018 δημοσιεύθηκε η υπ' αριθ. 3047/2018 απόφαση του Μονομελούς Πρωτοδικείου Αθηνών επί της άνω Αγωγής, η οποία την έκανε δεκτή καθ' όλα τα αιτήματά της. Κατά της ανωτέρω πρωτόδικης απόφασης η εν λόγω εταιρεία άσκησε έφεση ενώπιον του Εφετείου Αθηνών. Η δικάσιμος έχει οριστεί για την 23η Μαΐου 2019.

8. Η διαχειρίστρια Εταιρεία παρευρέθηκε στις Γενικές Συνελεύσεις των Εταιριών, στις οποίες το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ήταν μέτοχος, και άσκησε για λογαριασμό του τα νόμιμα δικαιώματα ψήφου που πήγαζαν από την μετοχική του ιδιότητα.

Αθήνα, 3 Αυγούστου 2018

Ο Θεματοφύλακας

HSBC France, Athens Branch

Η Εταιρεία Διαχείρισης

TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ

ΑΠΟΣΤΟΛΟΣ ΚΟΥΝΟΥΠΗΣ
Senior Finance, Risk & Control Manager

ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΤΟΥΛΗΣ
ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΜΙΧΑΗΛ ΠΛΑΔΕΛΗΣ
ΠΡΟΙΣΤΑΜΕΝΟΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Έκθεση Ανεξάρτητης Ορκωτής Ελέγκτριας Λογίστριας

Προς τη Διοίκηση της “TRITON ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ.” για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON A/K ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ”

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON A/K ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ”

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON A/K ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ” (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 29ης Ιουνίου 2018, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του “TRITON ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ.” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει τον ισολογισμό, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες και τα στοιχεία που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ). Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως». Είμαστε ανεξάρτητοι από τη Διαχειρίστρια Εταιρεία σύμφωνα με τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις άλλες δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις αυτές. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Έμφαση θεμάτων

Επιστούμε την προσοχή σας στα εξής:

1. Στη σημείωση 1 της Έκθεσης Διαχείρισεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

2. Στη σημείωση 2 της Έκθεσης Διαχειρίσεως όπου γίνεται αναφορά στους συνεχιζόμενους περιορισμούς που θέτει το Νομοθετικό/Κανονιστικό πλαίσιο σχετικά με την κίνηση κεφαλαίων οι οποίοι εκτιμάται ότι επηρεάζουν σημαντικά τη δραστηριότητα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με τα θέματα αυτά.

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012, καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχειρίσεως, απαλλαγμένης από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες Ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως στο σύνολό της είναι απαλλαγμένη από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτή την Έκθεση Διαχειρίσεως. Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράνομη των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου.

- Αποκτούμε κατανόηση των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις

περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.

- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

Αθήνα, 30 Αυγούστου 2018

Η Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια

Αθανασία Γερασιμοπούλου

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ 32071



TRITON A/K ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΥΡΩ ΑΝΑΠΤΥΓΜΕΝΩΝ ΧΩΡΩΝ
Κοινή απόφαση ΥΠ.ΕΘ.Ο. - Υ.Ο Φ.Ε.Κ. Β 329/18-5-92

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 29ης Ιουνίου 2018
(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12. / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	<u>29.06.2018</u>	<u>30.06.2017</u>	<u>30.06.2016</u>
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	19.049.217,60	16.387.979,83	13.278.847,34
Καταθέσεις σε τράπεζες	720.931,34	557.594,39	777.503,45
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	<u>406.101,49</u>	<u>321.654,66</u>	<u>271.611,09</u>
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	20.176.250,43	17.267.228,88	14.327.961,88
Υποχρεώσεις	(100.912,69)	(47.428,61)	(24.007,44)
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	20.075.337,74	17.219.800,27	14.303.954,44
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	2.527.418,42	2.260.671,17	2.109.471,62
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	7,9430	7,6171	6,7808
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	19.049.217,60	16.387.979,83	13.278.847,34
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	0,00	0,00	0,00
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0,00	0,00	0,00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2), και (3)	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Σύνολο	19.049.217,60	16.387.979,83	13.278.847,34

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
Περίοδος 01.01. έως 29.06.2018

(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12. / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	<u>01.01. - 29.06.2018</u>	<u>01.01. - 30.06.2017</u>	<u>01.01. - 30.06.2016</u>
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	514.771,27	477.799,22	381.079,82
Λοιπά εισοδήματα	0,00	0,00	0,00
Έξοδα διαχείρισης	(95.851,91)	(80.449,53)	(66.118,73)
Έξοδα θεματοφύλακα	(9.585,20)	(8.044,95)	(6.611,88)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(45.868,47)	(38.640,00)	(11.123,28)
Καθαρό εισόδημα	363.465,69	350.664,74	297.225,93
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων/αποτελεσμάτων περιόδου			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	16.978.706,77	14.772.611,75	13.009.773,04
Έκδοση νέων μεριδίων	2.979.519,11	1.572.521,38	3.255.557,97
Εξαγορές μεριδίων	(1.634.830,45)	(935.878,37)	(2.344.319,27)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	1.394.989,80	(1.470.598,71)	102.005,17
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και επενδύσεων	0,00	0,00	(0,00)
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	<u>(6.513,18)</u>	<u>(10.717,94)</u>	<u>(16.288,40)</u>
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	20.075.337,74	17.219.800,27	14.303.954,44



ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧ/ΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 29/06/2018

(Άρθρο 77 Παρ.1 Ν.4099/12, ΦΕΚ Α/250/20.12.2012)

Α. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

Ι. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε Ευρώ / Ξ.Ν	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία Ευρώ	Διάρθρωση επί του Συνολικού Ενεργητικού	Διάρθρωση επί του Καθαρού Ενεργητικού
1. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ						
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ EUR				238.758,96		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ USD			187.801,67	161.092,53		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ GBP			420,67	474,77		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ CHF			11.422,10	9.873,02		
ΣΥΝΟΛΟ Ι.1				410.199,28	2,03%	2,04%

2. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ

ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ ΑΘΗΝΩΝ

ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ ΕΛΛΑΣ ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ ΑΕ	4.500,0000	17,20000000		77.400,00		
ΕΝΕΡΓΕΙΑ				77.400,00	0,38%	0,39%
JUMBO Α.Ε.Ε (ΚΟ)	5.000,0000	14,12000000		70.600,00		
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ				70.600,00	0,35%	0,35%
ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ (ΚΟ)	10.000,0000	14,25000000		142.500,00		
ΤΡΑΠΕΖΕΣ				142.500,00	0,71%	0,71%
ΟΤΕ Α.Ε. (ΚΟ)	10.000,0000	10,60000000		106.000,00		
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ				106.000,00	0,53%	0,53%
ΑΔΜΗΕ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΟ)	55.000,0000	1,73400000		95.370,00		
ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ				95.370,00	0,47%	0,48%
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR				491.870,00	2,44%	2,45%

ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ

Περιγραφή	Πηγή Αποτίμησης	Πιστοληπτική Διαβάθμιση				
HELLENIC T-BILL ZC 04/05/2018-2/11/2018 Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	ΗΔΑΤ	NA/NA	1.000,0000	99,66000000		99.660,00
HELLENIC T-BILL ZC 16/03/2018-15/03/2019 Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	ΗΔΑΤ	NA/NA	1.000,0000	99,23000000		99.230,00
HELLENIC T-BILL ZC 15/6/2018-14/06/2019 Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	ΗΔΑΤ	NA/NA	1.000,0000	98,86000000		98.860,00
ZERO COUPON						297.750,00
						1,48%
						1,48%

ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ

Περιγραφή	Πηγή Αποτίμησης	Πιστοληπτική Διαβάθμιση				
ΟΕΔ 17/4/2014-2019 4.75% Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	Bloomberg - closing price	B3/B+	9.320,0000	102,91900000		959.205,08
ΟΕΔ 01/08/2017-2022 4.375% Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	Bloomberg - closing price	B3/B+	11.370,0000	105,26200000		1.196.828,94
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2023 3.50% Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	Bloomberg - closing price	NA/B+	24.186,2500	101,59900000		2.457.298,81
ΟΕΔ 15/02/2018-15/02/2025 3.375% Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	Bloomberg - closing price	B3/B+	15.000,0000	99,07200000		1.486.080,00
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2028 3.75% Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	Bloomberg - closing price	NA/B+	18.447,5000	98,33500000		1.814.034,91
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2033 3.90% Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	Bloomberg - closing price	NA/B+	11.673,7500	93,30900000		1.089.265,94
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2037 4.00% Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	Bloomberg - closing price	NA/B+	6.000,0000	91,31100000		547.866,00
NATIONAL BANK GREECE SA 2.75% 19/10/2020 Εκδότης: ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ	Bloomberg - closing price	Ba2/NA	2.000,0000	101,78600000		203.572,00
SYSTEMS SUNLIGHT ABEE 20/06/2017-22 4.25% Εκδότης: SYSTEMS SUNLIGHT ABEE	Χρηματιστήριο Αθηνών	NA/NA	400,0000	100,25000000		40.100,00
ΟΡΑΡ GA 21/03/2017-22 3.50% Εκδότης: ΟΠΑΠ Α.Ε.	Χρηματιστήριο Αθηνών	NA/NA	2.700,0000	102,14680000		275.796,36
MYTILINEOS HOLDINGS S.A. 27/06/17-22 3.10% Εκδότης: ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. ΟΜΙΛΟΣ ΕΠΙΧ/ΩΝ	Χρηματιστήριο Αθηνών	NA/NA	2.000,0000	100,53400000		201.068,00
TERNA ENERGY FINANCE 21/07/2017-22 3.85% Εκδότης: GEN.ET.ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ	Χρηματιστήριο Αθηνών	NA/NA	1.100,0000	100,41120000		110.452,32
CORAL AE OIL AND CHEMICALS 11/05/2018-23 ; Εκδότης: GEN.ET.ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ	Χρηματιστήριο Αθηνών	NA/NA	730,0000	100,29000000		73.211,70
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ						10.454.780,07
						51,82%
						52,08%
ΣΥΝΟΛΟ Ι.2						11.244.400,07
						55,73%
						56,01%
ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (Ι)						11.654.599,35
						57,76%
						58,05%



Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε Ευρώ / Ξ.Ν	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία Ευρώ	Διάρθρωση επί του Συνολικού Ενεργητικού	Διάρθρωση επί του Καθαρού Ενεργητικού
---	---------	--------------------------------	----------------------	-----------------------	---	---

II. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

1. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ

ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ EUR				169.730,00		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ USD			65.815,67	56.455,37		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ GBP			20.300,00	22.910,67		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ CHF			71.306,71	61.636,02		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ Ξ.Ν				310.732,06	1,54%	1,55%

ΣΥΝΟΛΟ II.1

310.732,06 **1,54%** **1,55%**

2. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ

ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ

ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΖΥΡΙΧΗΣ

SWISS RE	2.000,0000	85,70000000	171.400,00	148.154,55		
ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ			171.400,00	148.154,55	0,73%	0,74%
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ CHF			171.400,00	148.154,55	0,73%	0,74%

ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΝΕΑΣ ΥΟΡΚΗΣ

INTEL CORP	2.500,0000	49,71000000	124.275,00	106.600,62		
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ			124.275,00	106.600,62	0,53%	0,53%
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ USD			124.275,00	106.600,62	0,53%	0,53%

ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΠΑΡΙΣΙΩΝ

COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	2.000,0000	38,27000000		76.540,00		
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ				76.540,00	0,38%	0,38%
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR				76.540,00	0,38%	0,38%

ΣΥΝΟΛΟ II.2

331.295,17 **1,64%** **1,65%**

ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΣΕ EUR

Περιγραφή	Πηγή Αποτίμησης	Πιστοληπτική Διαβάθμιση			
BOCYCY 9,25% 19/01/2027 Εκδότης: BANK OF CYPRUS LTD	Bloomberg - closing price	Caa2/NA	3.000,0000	96,32000000	288.960,00
REPUBLIC OF CYPRUS 25/06/19 4.75% Εκδότης: ΧΩΡΕΣ-ΚΡΑΤΗ	Bloomberg - closing price	NA/BB+	2.900,0000	104,40500000	302.774,50
FAURECIA 3.625% 15/06/23 Εκδότης: FAURECIA	Bloomberg - closing price	Ba1/BB+	1.000,0000	103,69800000	103.698,00
THOMAS COOK GROUP 15/6/2022 6.25% Εκδότης: THOMAS COOK GROUP	Bloomberg - closing price	B1/B+	1.000,0000	105,70900000	105.709,00
NYRSTAR NETHERLANDS 8,50% 15/09/19 Εκδότης: NYRSTAR NETHERLANDS HOLD	Bloomberg - closing price	B3/B-	1.000,0000	101,77700000	101.777,00
PPCGA 5.50% 01/05/2019 Εκδότης: PPC FINANCE PLC	Bloomberg - closing price	NA/CCC	5.500,0000	99,49500000	380.595,73
STEINHOFF FINANCE 1.25% 14/04/16 - 21/10/23 Εκδότης: STEINHOFF INTERNATIONAL HOLDINGS	Bloomberg - closing price	NA/NA	2.000,0000	47,17800000	94.356,00
SAIPEM FINANCE 3,75% 08/09/16-23 Εκδότης: SAIPEM FINANCE	Bloomberg - closing price	Ba1/BB+	2.000,0000	103,35800000	206.716,00
HELLENIC PETROLEUM FIN. 5.25% 04/07/2019 Εκδότης: HELLENIC PETROLEUM FINANCE	Bloomberg - closing price	NA/NA	6.000,0000	102,01600000	612.096,00
OTE PLC 02/12/15-19 4,375% Εκδότης: O.T.E. A.E.	Bloomberg - closing price	B1/BB	4.000,0000	104,46100000	417.844,00



Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε Ευρώ / Ξ.Ν	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία Ευρώ	Διάρθρωση επί του Συνολικού Ενεργητικού	Διάρθρωση επί του Καθαρού Ενεργητικού			
ALTICE SA15/05/2022 7.25% Εκδότης: ALTICE	Bloomberg - closing price	B3/B-	1.000,0000	100,36400000	100.364,00				
MSIM 5.125% 24/01/2019 Εκδότης: MEDIASET SPA	Bloomberg - closing price	NA/NA	2.000,0000	102,42800000	204.856,00				
FIAT FINANCE 22/03/14-21 4,75% Εκδότης: FIAT CHRYSLER FINANCE EUROPE	Bloomberg - closing price	Ba3/BB+	2.000,0000	108,74700000	217.494,00				
NETFLIX INC 3.625 15/05/2027 Εκδότης: TELECOM ITALIA	Bloomberg - closing price	Ba3/B+	1.500,0000	97,89700000	146.845,50				
LDOIM 4.50% 19/01/2021 (FNCIM) Εκδότης: FINMEC FINANCE SA	Bloomberg - closing price	Ba1/BB+	2.000,0000	108,46400000	216.928,00				
FRESENIUS FIN 03/02/11-15/02/21 5,25% Εκδότης: FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO	Bloomberg - closing price	Baa3/BBB-	2.000,0000	112,59200000	225.184,00				
FF GROUP FINANCE 24/06/2014-03/07/2019 1,75 Εκδότης: FOLLI-FOLLIE A.B.E.E.	Bloomberg - closing price	NA/NA	1.000,0000	44,99200000	44.992,00				
TITAN GLOBAL FINANCE 16/11/24 2.375% Εκδότης: O.T.E. A.E.	Bloomberg - closing price	NA/BB+	1.000,0000	94,48500000	94.485,00				
TITAN GLOBAL FINANCE 10/07/19 4.25% Εκδότης: TITAN GLOBAL FINANCE	Bloomberg - closing price	NA/BB+	3.000,0000	102,32600000	306.978,00				
AIR FRANCE - KLM 18/06/21 3.875% Εκδότης: AIR FRANCE	Bloomberg - closing price	NA/NA	3.000,0000	104,29800000	312.894,00				
ENEL FIN.17/09/09-14/09/22 5.00% Εκδότης: ENEL	Bloomberg - closing price	Baa2/BBB+	3.000,0000	118,02500000	354.075,00				
TITAN GLOBAL FINANCE 17/06/21 3.50% Εκδότης: TITAN GLOBAL FINANCE	Bloomberg - closing price	NA/BB+	3.500,0000	103,77600000	363.216,00				
MOTOR OIL FIN. 3.25% 01/04/2022 Εκδότης: MOTOR OIL FINANCE	Bloomberg - closing price	NA/NA	4.000,0000	101,41600000	405.664,00				
RALLYE SA 23/05/17-23/01/23 4.371% Εκδότης: RALLYE SA	Bloomberg - closing price	NA/NA	1.000,0000	69,42300000	69.423,00				
HELLENIC PETROLEUM FIN. 4.875% 14/10/21 Εκδότης: HELLENIC PETROLEUM FINANCE	Bloomberg - closing price	NA/NA	4.000,0000	103,67100000	414.684,00				
SCHUMANN SPA 28/07/2016-31/07/2023 7.00% Εκδότης: SCHUMANN SPA	Bloomberg - closing price	B1/B+	1.000,0000	98,81400000	98.814,00				
EQUINIX INC 2.875% 15/03/2024 Εκδότης: NUOVO TRASPORTO VIAGGIAT	Bloomberg - closing price	B1/BB+	1.000,0000	98,00700000	98.007,00				
OTE PLC 10/07/14-09/07/20 3.50% Εκδότης: O.T.E. A.E. ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR	Bloomberg - closing price	B1/BB	3.000,0000	103,57400000	310.722,00	6.600.151,73	32,71%	32,88%	
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΣΕ USD									
REPUBLIC OF PORTUGAL 10/07/14-15/10/24 5.1: Εκδότης: ΧΩΡΕΣ-ΚΡΑΤΗ	Bloomberg - closing price	Ba1/NA	1.500,0000	103,41400000	155.121,00	133.059,70			
ΣΥΝΟΛΑ USD						155.121,00	133.059,70	0,66%	0,66%
ΣΥΝΟΛΟ II.2						7.064.506,60	35,01%	35,19%	
3. ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ									
(MVEU) ISHARES EDGE MSCI ERP MIN. VOL. (ETF)			2.500,0000	41,76000000	104.400,00				
ISHARES TRUST EDGE MSCI MIN VOL USA			2.000,0000	53,16000000	106.320,00	91.199,18			
SPDR SERIES TRUST S&P DIVIDEND ETF			1.340,0000	92,70000000	124.218,00	106.551,72			
SPDR EUR DIV ARISTOCRATS ETF			10.000,0000	23,61250000	236.125,00	236.125,00			
(CHDND) ISHARES SWISS DIVIDEND ETF CH (ETF)			700,0000	106,86000000	74.802,00	64.657,27			
ΜΕΤΟΧΙΚΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ						305.340,00	602.933,17	2,99%	3,00%
ISHARES JP MORGAN EMERGING MARKETS BOND			1.500,0000	106,77000000	160.155,00	137.377,77			
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ						160.155,00	137.377,77	0,68%	0,68%
ΣΥΝΟΛΟ II.3						740.310,94	3,67%	3,69%	
ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (II)						8.115.549,59	40,22%	40,43%	
ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ									
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ						114.735,64	0,57%	0,57%	
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑΠΟΔΕΙΞΕΙΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΕΣ						8.526,67			
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ						282.839,18	1,40%	1,41%	
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ						20.176.250,43	100,00%	100,50%	
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ									
I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ						(66.700,82)			
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ ΤΕΛΗ						(34.211,87)			
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ						(100.912,69)		0,50%	
ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						20.075.337,74		100,00%	



ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ

Σύνθεση Επενδύσεων Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε Ευρώ/Ξ.Ν	Συνολική Αξία σε Ξ.Ν	Συνολική Αξία σε Ευρώ
FUTURES (ΣΜΕ) ΣΕ ΔΕΙΚΤΕΣ-LONG				
LONG FUT.FTASE18G JULY/18 ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΑΘΗΝΩΝ	150,0000	1.986,00000000		595.800,00
ΣΥΝΟΛΟ EUR				595.800,00
ΣΥΝΟΛΑ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (I)				595.800,00
FUTURES (ΣΜΕ) ΣΕ ΔΕΙΚΤΕΣ-LONG				
LONG MSCI EMERG MKT INDEX SEP/18	3,0000	1.063,30000000	159.495,00	136.811,63
NYF - ICE FUTURES US INDICES				
LONG US 10YEAR NOTE SEP/18	10,0000	120,18750000	1.201.875,00	1.030.944,42
NYF - ICE FUTURES US INDICES				
ΣΥΝΟΛΟ USD				1.167.756,05
ΣΥΝΟΛΑ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				1.167.756,05
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ				1.763.556,05

B. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018 - 29/06/2018

ΕΣΟΔΑ	Αξία σε Ευρώ
I. Έσοδα από προσόδους	
Έσοδα από χρεόγραφα (Μερίσματα μετοχών, Α/Κ)	44.263,99
Τόκοι (Καταθέσεων, Ομολόγων κλπ)	331.897,43
Σύνολο	376.161,42
II. Έσοδα Κεφαλαίου	
Κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων	159.173,57
Ζημιές από πράξεις σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα	(32.380,74)
Σύνολο	126.792,83
III. Έκτακτα και ανόργανα αποτελέσματα	
Συναλλαγματικές διαφορές	11.817,02
Λοιπά έσοδα	0,00
Σύνολο	11.817,02
ΣΥΝΟΛΟ (I+II+III)	514.771,27
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ	
Αμοιβή διαχείρισης	(95.851,91)
Αμοιβή θεματοφυλακής	(9.585,20)
Έξοδα αγοραπωλησίας χρεογράφων	(6.513,18)
Λοιπές επιβαρύνσεις και φόροι	(45.868,47)
Σύνολο	(157.818,76)
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ	356.952,51

Γ. ΕΙΣΡΟΕΣ - ΕΚΡΟΕΣ ΑΠΟ ΔΙΑΘΕΣΗ ΚΑΙ ΕΞΑΓΟΡΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ

	Μερίδια	Αξία σε Ευρώ
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2017	2.358.451,186	16.978.706,77
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων από 01/01/2018 έως 29/06/2018	373.834,964	2.979.519,11
Μείον: Εξαγορές μεριδίων από 01/01/2018 έως 29/06/2018	204.867,732	1.634.830,45
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 29/06/2018	2.527.418,418	18.323.395,43

Δ. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ-ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ)

	Αξία σε Ευρώ
Αξία κτήσεως κινητών αξιών την 29/06/2018	17.652.333,68
Τρέχουσα αξία κινητών αξιών την 29/06/2018	19.049.217,60
Ανατίμηση επενδύσεων σε κινητές αξίες	1.396.883,92
Αξία κτήσεως ξένων νομισμάτων την 29/06/2018	314.336,50
Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων την 29/06/2018	312.442,38
Υποτίμηση αξίας ξένων νομισμάτων	(1.894,12)
Σύνολο διαφοράς αποτίμησης επενδύσεων	1.394.989,80

Ε. ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ

Καθαρό ενεργητικό την 29/06/2018	20.075.337,74
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 29/06/2018	2.527.418,418
Καθαρή τιμή μεριδίου την 29/06/2018	7,9430

**ΣΤ. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗΝ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ**

	31/12/2017	29/06/2018
Κινητές αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	98,50%	94,41%
Μερίδια ΟΣΕΚΑ	---	---
	98,50%	94,41%

Ζ. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ 3 ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΕΤΩΝ

	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017
Καθαρό Ενεργητικό	13.320.543,84	15.641.831,25	18.700.912,99
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	6,7398	7,1949	7,9293

Η. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Η αύξηση της μεταβλητότητας των χρηματιστηρίων τον Φεβρουάριο οδήγησε σε αποκλιμάκωση των αποδόσεων των ευρωπαϊκών κρατικών ομολόγων. Η Fed αύξησε κατά 25μ.β. τα επιτόκια, ενώ οι αγορές προσδοκούν τουλάχιστον δύο αυξήσεις ακόμα μέσα στο έτος. Τα εταιρικά ομόλογα τόσο της υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης όσο και της υψηλής απόδοσης παρουσίασαν υψηλή μεταβλητότητα και έκλεισαν το τρίμηνο με αρνητικές αποδόσεις. Στην Ελλάδα, τον Φεβρουάριο ολοκληρώθηκε νέα 7-ετής έκδοση. Έκτοτε οι αποδόσεις σταδιακά αυξήθηκαν λόγω της διεθνούς οικονομικής και γεωπολιτικής αναταραχής που αύξησε τη διάθεση αποφυγής κινδύνου, με αποτέλεσμα οι τιμές των ελληνικών ομολόγων να κλείσουν το τρίμηνο χαμηλότερα, με την απόδοση του 10-ετούς να επανέρχεται στο επίπεδο του 4,30% περίπου. Το δεύτερο τρίμηνο του έτους κυριάρχησε η αβεβαιότητα στις χρηματαγορές λόγω πολιτικών εξελίξεων στην Ιταλία και μέτρων προστατευτισμού παγκοσμίως. Τα γερμανικά ομόλογα για άλλη μία φορά λειπούργησαν σαν ασφαλές καταφύγιο με την απόδοση της 10-ετίας να βρίσκεται στο τέλος του εξαμήνου στα χαμηλά επίπεδα του 0,302%. Αντίθετα πίεση ασκήθηκε στους περιφερειακούς τίτλους της ευρωζώνης, κύρια της Ιταλίας. Στο Eurogroup της 21ης Ιουνίου ελήφθησαν σημαντικές αποφάσεις για την ελάφρυνση του ελληνικού χρέους και την ομαλή μετάβαση της ελληνικής οικονομίας στην μετά-μνημονιακή εποχή. Η απόδοση της ελληνικής 10-ετίας μειώθηκε στο 3,96% έναντι 4,30% του πρώτου τριμήνου. Το Α/Κ έκλεισε το εξάμηνο καταγράφοντας οριακή άνοδο της τάξης του 0,17%.

Θ. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- Η σύνταξη της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης (ισολογισμός) και της κατάστασης εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου πραγματοποιήθηκε με βάση τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας, καθώς δεν έχουν εκδοθεί από τις αρμόδιες αρχές οδηγίες για τη σύνταξή τους.
- Μετά την αρχική απαγόρευση και την επιβολή περιορισμών στην απόκτηση μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων, με την υπ' αριθμόν 2/727/31.08.2015 απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς επετράπη η εξαγορά μεριδίων ΟΣΕΚΑ. Έως και την ημερομηνία δημοσίευσης της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξακολουθούν να ισχύουν τα κάτωθι: α) Οι καταθέσεις που διατηρεί το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σε ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα, υπόκεινται στους περιορισμούς ανάληψης μετρητών και μεταφοράς κεφαλαίων κίνησης, σύμφωνα με τις οικείες διατάξεις περί περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων (capital controls). β) Σύμφωνα με την υπ' αριθμόν ΓΔΟΠ 0001608 ΕΞ 2015/ 07.12.2015 απόφαση του Υπουργού Οικονομικών «Άρση περιορισμών της Πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου της 18.7.2015 (Α' 84) για τη διενέργεια συναλλαγών στις ελληνικές οργανωμένες αγορές επί χρηματοπιστωτικών μέσων», επετράπη η απόκτηση μεριδίων ΟΣΕΚΑ του Ν.4099/2012, που διατίθενται στην Ελλάδα, υπό την προϋπόθεση ότι τα κεφάλαια που προκύπτουν από νέες διαθέσεις μεριδίων ΟΣΕΚΑ δεν μπορούν να μεταφέρονται ή να επενδύονται στο εξωτερικό, τηρουμένων των διατάξεων της παραγράφου 3 του άρθρου 1 της απόφασης αυτής. γ) Με την υπ' αριθμόν ΓΔΟΠ 0001176 ΕΞ 2017 - ΦΕΚ 2723/Β/03.08.2017 απόφαση του Υπουργού Οικονομικών το ανωτέρω όριο υπολογίζεται συνολικά ανά ΑΕΔΑΚ λαμβάνοντας υπόψη την αξία του χαρτοφυλακίου των ΟΣΕΚΑ του ν. 4099/2012 τους οποίους διαχειρίζεται η ΑΕΔΑΚ και έχουν αδειοδοτηθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Ως εκ τούτου, οι προαναφερθέντες περιορισμοί κίνησης κεφαλαίων εξακολουθούν να περιορίζουν τη δραστηριότητα των αμοιβαίων κεφαλαίων.
- Για την κατάρτιση της εξαμηνιαίας έκθεσης χρησιμοποιήθηκαν οι κανόνες αποτίμησης του άρθρου 11 του Ν.4099/2012. Η αποτίμηση των εισηγμένων σε Χρηματιστήρια μετοχών, έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών "tois μετρητοίς" την 29/06/2018. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν χρηματιστηριακές συναλλαγές την ημέρα της αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές της προηγούμενης ημέρας συνεδρίασης των Χρηματιστηρίων. Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου και Ομόλογα Εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους με βάση τις δημοσιευμένες τιμές κλεισίματος την 29/06/2018. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν καθαρές τιμές κλεισίματος την ημέρα της αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές κλεισίματος της προηγούμενης ημέρας. Οι δεδουλευμένοι τόκοι μείον τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, εμφανίζονται στα έσοδα της περιόδου από 1/1/2018 μέχρι 29/06/2018. Η αποτίμηση των Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου έγινε με βάση το δελτίο ΗΔΑΤ της 29/06/2018. Η μετατροπή σε Ευρώ της τρέχουσας αξίας των κινητών αξιών και διαθεσίμων σε Ξένο Νόμισμα, έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 29/06/2018 ως εξής: USD : 1,1658, GBP : 0,88605, SEK : 10,4530, NOK : 9,5115, DKK: 7,4525, CHF : 1,1569. Η αποτίμηση των μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων έγινε με βάση την καθαρή τιμή κλεισίματος των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της 29/06/2018.
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έκανε χρήση παράγωγων προϊόντων, για αποτελεσματική διαχείριση, κατά την περίοδο 01/01/2018-29/06/2018. Για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο, χρησιμοποιείται η μέθοδος της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (commitment approach). Η αποτίμηση των Παραγώγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων που είναι εισηγμένα σε Χρηματιστήρια εσωτερικού-εξωτερικού έγινε καθόλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού τους (κλεισίματος) και τα σχετικά αποτελέσματα έχουν λογιστικοποιηθεί. Το λογιστικοποιημένο αποτέλεσμα από τη χρήση των Παραγώγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων εξωτερικού ήταν ζημιές ευρώ 32.380,74 και δεν είχε σημαντική επιρροή στην απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά την διάρκεια της περιόδου 1.1.2018-29.6.2018 το μέγιστο συνολικό ποσοστό που αντιπροσώπευαν οι επενδύσεις σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, σε σχέση με το καθαρό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ανήλθε στο 17,39%.
- Οι επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που εμπίπτουν στις διατάξεις της παρ. 8 του άρθρου 61 του Ν.4099/2012 αναλύονται ανά όμιλο ως εξής :

Όμιλος MOTOR OIL	-Μετοχές ΜΟΤΟΡ ΟΪΛ ΕΛΛΑΣ ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ ΑΕ ποσοστό 0,39% -ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΔΑΝΕΙΟ ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ FIN. 3.25% 01/04/2022 ποσοστό 2,02%
Όμιλος ΟΤΕ	-Μετοχές ΟΤΕ ΑΕ ποσοστό 0,53% -ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΔΑΝΕΙΟ ΟΤΕ PLC 09/07/20 3.50% ποσοστό 1,55% -ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΔΑΝΕΙΟ ΟΤΕ PLC 02/12/19 4,375% ποσοστό 2,08%
Όμιλος TITAN	-ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΔΑΝΕΙΟ TITAN GLOBAL FINANCE PLC 16/11/24 2.375% ποσοστό 0,47% -ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΔΑΝΕΙΟ TITAN GLOBAL FINANCE PLC 10/07/19 4.25% ποσοστό 1,53% -ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΔΑΝΕΙΟ TITAN GLOBAL FINANCE PLC 17/06/21 3.50% ποσοστό 1,81%
Όμιλος ΕΛΠΕ	-ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΔΑΝΕΙΟ HELLENIC PETROLEUM FINANCE 4,875% 14/10/21 ποσοστό 2,07% -ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΔΑΝΕΙΟ HELLENIC PETROLEUM FINANCE 5,25% 04/07/19 ποσοστό 3,05%
- Το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων που περιλαμβάνονται στο ενεργητικό του ΟΣΕΚΑ, έχει επιμετρηθεί στην εύλογη αξία και εντάσσεται στην κατηγορία α) σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 12 του άρθρου 24 του Ν. 4308/2014.

Αθήνα, 3 Αυγούστου 2018

Ο Θεματοφύλακας

Η Εταιρεία Διαχείρισης

HSBC France, Athens Branch

TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ

ΑΠΟΣΤΟΛΟΣ ΚΟΥΝΟΥΠΗΣ
Senior Finance, Risk & Control ManagerΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΤΟΥΛΗΣ
ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣΜΙΧΑΗΛ ΠΛΑΔΕΛΗΣ
ΠΡΟΙΣΤΑΜΕΝΟΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Έκθεση Ανεξάρτητης Ορκωτής Ελέγκτριας Λογίστριας

Προς τη Διοίκηση της “TRITON ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ.” για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON A/K ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΥΡΩ ΑΝΑΠΤΥΓΜΕΝΩΝ ΧΩΡΩΝ”

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON A/K ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΥΡΩ ΑΝΑΠΤΥΓΜΕΝΩΝ ΧΩΡΩΝ”

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON A/K ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΥΡΩ ΑΝΑΠΤΥΓΜΕΝΩΝ ΧΩΡΩΝ” (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 29ης Ιουνίου 2018, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του “TRITON ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ.” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει τον ισολογισμό, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες και τα στοιχεία που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ). Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως». Είμαστε ανεξάρτητοι από τη Διαχειρίστρια Εταιρεία σύμφωνα με τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις άλλες δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις αυτές. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Έμφαση θεμάτων

Επιστούμε την προσοχή σας στα εξής:

1. Στη σημείωση 1 της Έκθεσης Διαχείρισεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

2. Στη σημείωση 2 της Έκθεσης Διαχειρίσεως όπου γίνεται αναφορά στους συνεχιζόμενους περιορισμούς που θέτει το Νομοθετικό/Κανονιστικό πλαίσιο σχετικά με την κίνηση κεφαλαίων οι οποίοι εκτιμάται ότι επηρεάζουν σημαντικά τη δραστηριότητα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με τα θέματα αυτά.

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012, καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχειρίσεως, απαλλαγμένης από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες Ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως στο σύνολό της είναι απαλλαγμένη από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτή την Έκθεση Διαχειρίσεως. Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράνομη των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου.

- Αποκτούμε κατανόηση των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις

περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.

- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

Αθήνα, 30 Αυγούστου 2018

Η Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια

Αθανασία Γερασιμοπούλου

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ 32071



TRITON A/K ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΥΡΩ

Κοινή απόφαση ΥΠ.ΕΘ.Ο. - Υ.Ο Φ.Ε.Κ. Β 40/3-2-93

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 29ης Ιουνίου 2018
 (Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11. / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	<u>29.06.2018</u>	<u>30.06.2017</u>	<u>30.06.2016</u>
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	28.992.284,21	17.684.261,50	10.418.465,50
Καταθέσεις σε τράπεζες	9.012.300,93	6.728.017,40	5.664.067,08
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	24.554,27	71.677,33	11.861,05
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	38.029.139,41	24.483.956,23	16.094.393,63
Υποχρεώσεις	(277.740,58)	(34.169,42)	(37.231,72)
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	37.751.398,83	24.449.786,81	16.057.161,91
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	16.991.663,27	11.130.775,29	7.440.656,14
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	2,2218	2,1966	2,1580
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	28.992.284,21	17.684.261,50	10.418.465,50
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	0,00	0,00	0,00
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0,00	0,00	0,00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2), και (3)	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	28.992.284,21	17.684.261,50	10.418.465,50

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
Περιόδου 01.01. έως 29.06.2018

(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12. / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	<u>01.01. - 29.06.2018</u>	<u>01.01. - 30.06.2017</u>	<u>01.01. - 30.06.2016</u>
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	276.445,75	222.082,28	88.552,36
Λοιπά εισοδήματα	0,00	0,00	0,00
Έξοδα διαχείρισης	(58.039,34)	(24.445,92)	(31.014,93)
Έξοδα θεματοφύλακα	(17.867,69)	(9.298,98)	(7.532,55)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(14.383,20)	(9.275,79)	(4.940,49)
Καθαρό εισόδημα	186.155,52	179.061,59	45.064,39
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων/αποτελεσμάτων περιόδου			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	33.073.413,32	16.604.260,55	12.203.608,12
Έκδοση νέων μεριδίων	13.054.454,78	11.854.393,35	6.513.506,35
Εξαγορές μεριδίων	(6.641.286,30)	(4.295.215,20)	(2.790.213,45)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	78.661,51	108.449,60	85.196,50
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και επενδύσεων	0,00	0,00	0,00
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	(0,00)	(1.163,08)	0,00
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	37.565.243,31	24.270.725,22	16.012.097,52
	37.751.398,83	24.449.786,81	16.057.161,91



ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧ/ΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 29/06/2018

(Άρθρο 77 Παρ.1 Ν.4099/12, ΦΕΚ Α/250/20.12.2012)

Α. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

I. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε Ευρώ / Ξ.Ν	Συνολική αξία Ευρώ	Διάρθρωση επί του Συνολικού Ενεργητικού	Διάρθρωση επί του Καθαρού Ενεργητικού
1. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ					
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ EUR			208.770,25		
ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ EUR			8.800.000,00		
ΣΥΝΟΛΟ I.1			9.008.770,25	23,69%	23,86%

2. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ

ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ

Περιγραφή	Πηγή Αποτίμησης	Πιστοληπτική Διαβάθμιση	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε Ευρώ / Ξ.Ν	Συνολική αξία Ευρώ	Διάρθρωση επί του Συνολικού Ενεργητικού	Διάρθρωση επί του Καθαρού Ενεργητικού
HELLENIC T-BILL ZC 13/4/2018-13/07/2018 Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	ΗΔΑΤ	NA/NA	34.950,0000	99,97000000	3.493.951,50		
HELLENIC T-BILL ZC 11/05/2018-10/08/2018 Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	ΗΔΑΤ	NA/NA	25.000,0000	99,90000000	2.497.500,00		
HELLENIC T-BILL ZC 08/06/2018-07/09/2018 Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	ΗΔΑΤ	NA/NA	31.850,0000	99,82000000	3.179.267,00		
HELLENIC T-BILL ZC 05/01/2018-06/07/2018 Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	ΗΔΑΤ	NA/NA	33.020,0000	99,99000000	3.301.669,80		
HELLENIC T-BILL ZC 02/02/2018-03/08/2018 Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	ΗΔΑΤ	NA/NA	26.650,0000	99,91000000	2.662.601,50		
HELLENIC T-BILL ZC 02/03/2018-31/08/2018 Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	ΗΔΑΤ	NA/NA	15.000,0000	99,84000000	1.497.600,00		
HELLENIC T-BILL ZC 10/04/2018-05/10/2018 Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	ΗΔΑΤ	NA/NA	15.810,0000	99,74000000	1.576.889,40		
HELLENIC T-BILL ZC 04/05/2018-02/11/2018 Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	ΗΔΑΤ	NA/NA	37.430,0000	99,66000000	3.730.273,80		
HELLENIC T-BILL ZC 08/06/2018-07/12/2018 Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	ΗΔΑΤ	NA/NA	22.000,0000	99,57000000	2.190.540,00		
HELLENIC T-BILL ZC 16/03/2018-15/03/2018 Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	ΗΔΑΤ	NA/NA	15.500,0000	99,23000000	1.538.065,00		
HELLENIC T-BILL ZC 15/06/2018-14/06/2018 Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	ΗΔΑΤ	NA/NA	6.000,0000	98,86000000	593.160,00		
ZERO COUPON					26.261.518,00	69,06%	69,56%
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR					26.261.518,00	69,06%	69,56%

ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ

Περιγραφή	Πηγή Αποτίμησης	Πιστοληπτική Διαβάθμιση	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε Ευρώ / Ξ.Ν	Συνολική αξία Ευρώ	Διάρθρωση επί του Συνολικού Ενεργητικού	Διάρθρωση επί του Καθαρού Ενεργητικού
ΟΕΔ 17/4/2014-2019 4.75% Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	Bloomberg - closing price	B3/B+	24.590,0000	102,91900000	2.530.778,21		
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ					2.530.778,21	6,65%	6,70%
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR					2.530.778,21	6,65%	6,70%
ΣΥΝΟΛΟ I.2					28.792.296,21	75,71%	76,27%
ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (I)					37.801.066,46	99,40%	100,13%

II. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

1. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ

ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ USD	4.116,07	3.530,68		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ Ξ.Ν		3.530,68	0,01%	0,01%
ΣΥΝΟΛΟ II.1		3.530,68	0,01%	0,01%

2. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ

Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε Ευρώ / Ξ.Ν	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία Ευρώ	Διάρθρωση επί του Συνολικού Ενεργητικού	Διάρθρωση επί του Καθαρού Ενεργητικού	
TREASURY BILLS							
Περιγραφή	Πηγή Αποτίμησης	Πιστοληπτική Διαβάθμιση	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε Ευρώ / Ξ.Ν	Συνολική αξία Ευρώ	Διάρθρωση επί του Συνολικού Ενεργητικού	Διάρθρωση επί του Καθαρού Ενεργητικού
BOTS ZC 29/06/18-31/12/18 Εκδότης: ΙΤΑΛΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	Bloomberg - τιμή κλεισίματος	NA/NA	2.000,0000	99,99400000	199.988,00		
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR					199.988,00		
ΣΥΝΟΛΟ II.2					199.988,00	0,53%	0,53%



ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (II)	203.518,68	0,54%	0,54%
ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	0,00		
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	24.554,27	0,06%	0,07%
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	38.029.139,41	100,00%	100,74%
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ	(268.806,73)		
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ ΤΕΛΗ	(8.933,85)		
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	(277.740,58)		0,74%
ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	37.751.398,83		100,00%

B. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018 - 29/06/2018

ΕΣΟΔΑ	Αξία σε Ευρώ
I. Έσοδα από προσόδους	
Τόκοι (Καταθέσεων, Ομολόγων κλπ)	80.375,41
Σύνολο	80.375,41
II. Έσοδα Κεφαλαίου	
Κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων	196.070,34
Κέρδη από πράξεις σε παράγωγα	0,00
Σύνολο	196.070,34
III. Έκτατα και ανόργανα αποτελέσματα	
Συναλλαγματικές διαφορές	
Σύνολο	(0,00)
ΣΥΝΟΛΟ (I+II+III)	276.445,75
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ	
Αμοιβή διαχείρισης	(58.039,34)
Αμοιβή θεματοφυλακής	(17.867,69)
Έξοδα αγοραπωλησίας χρεογράφων	(0,00)
Λοιπές επιβαρύνσεις και φόροι	(14.383,20)
Σύνολο	(90.290,23)
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ	186.155,52

Γ. ΕΙΣΡΟΕΣ - ΕΚΡΟΕΣ ΑΠΟ ΔΙΑΘΕΣΗ ΚΑΙ ΕΞΑΓΟΡΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ

	Μερίδια	Αξία σε Ευρώ
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2017	15.000.983,544	33.073.413,32
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων από 01/01/2018 έως 29/06/2018	5.885.352,264	13.054.454,78
Μείον: Εξαγορές μεριδίων από 01/01/2018 έως 29/06/2018	3.894.672,540	8.641.286,30
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 29/06/2018	16.991.663,268	37.486.581,80

Δ. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ-ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ)

	Αξία σε Ευρώ
Αξία κτήσεως κινητών αξιών την 29/06/2018	28.913.558,25
Τρέχουσα αξία κινητών αξιών την 29/06/2018	28.992.284,21
Ανατίμηση επενδύσεων σε κινητές αξίες	78.725,96
Αξία κτήσεως ξένων νομισμάτων την 29/06/2018	3.595,13
Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων την 29/06/2018	3.530,68
Υποτίμηση αξίας ξένων νομισμάτων	(64,45)
Σύνολο διαφοράς αποτίμησης επενδύσεων	78.661,51

Ε. ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ

Καθαρό ενεργητικό την 29/06/2018	37.751.398,83
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 29/06/2018	16.991.663,268
Καθαρή τιμή μεριδίου την 29/06/2018	2,2218

ΣΤ. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗΝ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

	31/12/2016	29/06/2018
Κινητές αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	79,79%	76,80%
	79,79%	76,80%

**Ζ. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ 3 ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΕΤΩΝ**

	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017
Καθαρό Ενεργητικό	12.193.909,55	16.700.957,55	33.201.236,97
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	2,1385	2,1745	2,2133

Η. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Στο πρώτο τρίμηνο του 2018, η αργή και σταθερή επιστροφή των καταθέσεων στο ελληνικό τραπεζικό σύστημα και ο περιορισμός του ακριβού δανεισμού των τραπεζών μέσω του μηχανισμού παροχής έκτακτης ρευστότητας (ELA), διατήρησαν την πτωτική πορεία των επιτοκίων της ελληνικής αγοράς χρήματος. Στο δεύτερο τρίμηνο του 2018 ολοκληρώθηκε επιτυχώς η άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stress test) της ΕΚΤ για τις ελληνικές τράπεζες. Το γεγονός αυτό σε συνδυασμό με την περαιτέρω μείωση του ELA βελτίωσαν την εικόνα του ελληνικού τραπεζικού συστήματος που όμως συνεχίζει να λειτουργεί υπό το βάρος του ζητήματος των κόκκινων δανείων (NPLs). Το αμοιβαίο κεφάλαιο ενισχύθηκε στο πρώτο εξάμηνο του 2018 κατά 0,38%.

Θ. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. Η σύνταξη της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης (ισολογισμός) και της κατάστασης εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου πραγματοποιήθηκε με βάση τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας, καθώς δεν έχουν εκδοθεί από τις αρμόδιες αρχές οδηγίες για τη σύνταξή τους.

2. Μετά την αρχική απαγόρευση και την επιβολή περιορισμών στην απόκτηση μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων, με την υπ' αριθμόν 2/727/31.08.2015 απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς επιτεράπη η εξαγορά μεριδίων ΟΣΕΚΑ.

Έως και την ημερομηνία δημοσίευσης της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξακολουθούν να ισχύουν τα κάτωθι: α) Οι καταθέσεις που διατηρεί το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σε ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα, υπόκεινται στους περιορισμούς ανάληψης μετρητών και μεταφοράς κεφαλαίων κίνησης, σύμφωνα με τις οικείες διατάξεις περί περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων (capital controls). β) Σύμφωνα με την υπ' αριθμόν ΓΔΟΠ 0001608 ΕΞ 2015/ 07.12.2015 απόφαση του Υπουργού Οικονομικών «Άρση περιορισμών της Πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου της 18.7.2015 (Α' 84) για τη διενέργεια συναλλαγών στις ελληνικές οργανωμένες αγορές επί χρηματοπιστωτικών μέσων», επιτεράπη η απόκτηση μεριδίων ΟΣΕΚΑ του Ν.4099/2012, που διατίθενται στην Ελλάδα, υπό την προϋπόθεση ότι τα κεφάλαια που προκύπτουν από νέες διαθέσεις μεριδίων ΟΣΕΚΑ δεν μπορούν να μεταφέρονται ή να επενδύονται στο εξωτερικό, τηρουμένων των διατάξεων της παραγράφου 3 του άρθρου 1 της απόφασης αυτής. γ) Με την υπ' αριθμόν ΓΔΟΠ 0001176 ΕΞ 2017 - ΦΕΚ 2723/Β/03.08.2017 απόφαση του Υπουργού Οικονομικών το ανωτέρω όριο υπολογίζεται συνολικά ανά ΑΕΔΑΚ λαμβάνοντας υπόψη την αξία του χαρτοφυλακίου των ΟΣΕΚΑ του ν. 4099/2012 τους οποίους διαχειρίζεται η ΑΕΔΑΚ και έχουν αδειοδοτηθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Ως εκ τούτου, οι προαναφερθέντες περιορισμοί κίνησης κεφαλαίων εξακολουθούν να περιορίζουν τη δραστηριότητα των αμοιβαίων κεφαλαίων.

3. Για την κατάρτιση της εξαμηνιαίας έκθεσης χρησιμοποιήθηκαν οι κανόνες αποτίμησης του άρθρου 11 του Ν.4099/2012.

Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου και Ομόλογα Εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους με βάση τις δημοσιευμένες τιμές κλεισίματος την 29/06/2018. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν καθαρές τιμές κλεισίματος την ημέρα της αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές κλεισίματος της προηγούμενης ημέρας. Οι δεδουλευμένοι τόκοι μείον τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, εμφανίζονται στα έσοδα της περιόδου από 1/1/2018 μέχρι 29/06/2018.

Η αποτίμηση των Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου έγινε με βάση το δελτίο ΗΔΑΤ της 29/06/2018.

Η μετατροπή σε Ευρώ της τρέχουσας αξίας των κινητών αξιών και διαθεσίμων σε Ξένο Νόμισμα, έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας την 29/06/2018 ως εξής: USD : 1,1658, GBP : 0,88605, SEK : 10,4530, NOK : 9,5115, DKK: 7,4525, CHF : 1,1569.

4. Το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων που περιλαμβάνονται στο ενεργητικό του ΟΣΕΚΑ, έχει επιμετρηθεί στην εύλογη αξία και εντάσσεται στην κατηγορία α) σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 12 του άρθρου 24 του Ν. 4308/2014.

Αθήνα, 3 Αυγούστου 2018

Ο Θεματοφύλακας

HSBC France, Athens Branch

Η Εταιρεία Διαχείρισης

TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ

ΑΠΟΣΤΟΛΟΣ ΚΟΥΝΟΥΠΗΣ
Senior Finance, Risk & Control Manager

ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΤΟΥΛΗΣ
ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΜΙΧΑΗΛ ΠΛΑΔΕΛΗΣ
ΠΡΟΙΣΤΑΜΕΝΟΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Έκθεση Ανεξάρτητης Ορκωτής Ελέγκτριας Λογίστριας

Προς τη Διοίκηση της “ΤΡΙΤΩΝ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.” για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON Α/Κ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΥΡΩ”

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON Α/Κ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΥΡΩ”

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON Α/Κ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΥΡΩ” (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 29ης Ιουνίου 2018, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του “ΤΡΙΤΩΝ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει τον ισολογισμό, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες και τα στοιχεία που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ). Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως». Είμαστε ανεξάρτητοι από τη Διαχειρίστρια Εταιρεία σύμφωνα με τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις άλλες δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις αυτές. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Έμφαση θεμάτων

Επιστούμε την προσοχή σας στα εξής:

1. Στη σημείωση 1 της Έκθεσης Διαχείρισεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.
2. Στη σημείωση 2 της Έκθεσης Διαχείρισεως όπου γίνεται αναφορά στους συνεχιζόμενους περιορισμούς που θέτει το Νομοθετικό/Κανονιστικό πλαίσιο

σχετικά με την κίνηση κεφαλαίων οι οποίοι εκτιμάται ότι επηρεάζουν σημαντικά τη δραστηριότητα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με τα θέματα αυτά.

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012, καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχειρίσεως, απαλλαγμένης από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες Ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως στο σύνολό της είναι απαλλαγμένη από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτή την Έκθεση Διαχειρίσεως. Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παρακίαμψη των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου.
- Αποκτούμε κατανόηση των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.

- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

Αθήνα, 30 Αυγούστου 2018

Η Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια

Αθανασία Γερασιμοπούλου

A.M. Σ.Ο.Ε.Λ 32071



TRITON ΜΙΚΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ
Κοινή απόφαση ΥΠ.ΕΘ.Ο. - Υ.Ο Φ.Ε.Κ. Β 675/8-8-94

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 29ης Ιουνίου 2018
(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11. / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	<u>29.06.2018</u>	<u>30.06.2017</u>	<u>30.06.2016</u>
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	16.401.286,53	16.597.976,76	16.423.397,66
Καταθέσεις σε τράπεζες	3.466.281,76	2.916.832,92	2.491.274,55
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	268.805,54	683.377,63	855.223,38
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	20.136.373,83	20.198.187,31	19.769.895,59
Υποχρεώσεις	(76.117,25)	(203.860,63)	(44.266,91)
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	20.060.256,58	19.994.326,68	19.725.628,68
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	2.441.034,367	2.440.477,47	2.598.137,48
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	8,2179	8,1928	7,5922
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	14.558.556,92	15.494.091,81	14.841.262,52
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	0,00	0,00	0,00
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0,00	0,00	0,00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2), και (3)	<u>1.842.729,61</u>	<u>1.103.884,95</u>	<u>1.582.135,14</u>
Σύνολο	16.401.286,53	16.597.976,76	16.423.397,66

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Περίοδος 01.01. έως 29.06.2018

(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12. / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	<u>01.01. - 29.06.2018</u>	<u>01.01. - 30.06.2017</u>	<u>01.01. - 30.06.2016</u>
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	649.279,49	931.335,07	750.614,78
Λοιπά εισοδήματα	0,00	0,00	0,00
Έξοδα διαχείρισης	(122.352,35)	(250.631,82)	(123.143,58)
Έξοδα θεματοφύλακα	(9.788,18)	(9.749,85)	(9.851,50)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(70.404,78)	(73.543,70)	(45.796,40)
Καθαρό εισόδημα	446.734,18	597.409,70	571.823,30
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων/αποτελεσμάτων περιόδου			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	19.409.551,41	19.613.522,40	19.563.105,86
Έκδοση νέων μεριδίων	808.867,11	1.214.800,07	2.587.606,84
Εξαγορές μεριδίων	(863.826,50)	(1.473.190,03)	(2.801.055,82)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	330.738,22	742.118,75	(85.609,39)
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και επενδύσεων	0,00	(0,00)	(0,00)
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	<u>(71.807,84)</u>	<u>(50.932,04)</u>	<u>(110.242,09)</u>
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	20.060.256,58	19.994.326,68	19.725.628,68

**ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧ/ΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 29/06/2018**

(Άρθρο 77 Παρ.1 Ν.4099/12, ΦΕΚ Α/250/20.12.2012)

Α. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ**Ι. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**

Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε Ευρώ / Ξ.Ν	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία Ευρώ	Διάρθρωση επί του Συνολικού Ενεργητικού	Διάρθρωση επί του Καθαρού Ενεργητικού
---	---------	--------------------------------	----------------------	-----------------------	---	---

1. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ

ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ EUR				1.421.592,18		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ USD			698.335,79	599.018,52		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ GBP			179.682,56	202.790,54		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ CHF			11.061,75	9.561,54		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ DKK			844.010,69	113.252,02		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ NOK			2.316.026,92	243.497,55		

ΣΥΝΟΛΟ Ι.1**2.589.712,35 12,86% 12,91%****2. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ****ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ**

Περιγραφή	Πηγή Αποτίμησης	Πιστοληπτική Διαβάθμιση					
HELLENIC T-BILL ZC 08/06/2018-07/09/2018 Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	ΗΔΑΤ	NA/NA	2.000,0000	99,82000000		199.640,00	
HELLENIC T-BILL ZC 04/05/2018-02/11/2018 Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	ΗΔΑΤ	NA/NA	3.000,0000	99,66000000		298.980,00	
HELLENIC T-BILL ZC 16/03/2018-15/03/2019 Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	ΗΔΑΤ	NA/NA	3.000,0000	99,23000000		297.690,00	
HELLENIC T-BILL ZC 15/06/2018-14/06/2019 Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	ΗΔΑΤ	NA/NA	2.000,0000	98,86000000		197.720,00	
ZERO COUPON						994.030,00	4,94%
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR						994.030,00	4,94%

ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ

Περιγραφή	Πηγή Αποτίμησης	Πιστοληπτική Διαβάθμιση					
ΟΕΔ 17/4/2014-2019 4.75% Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	Bloomberg - closing price	B3/B+	14.000,0000	102,91900000		1.440.866,00	
ΟΕΔ 01/08/2017-2022 4.375% Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	Bloomberg - closing price	B3/B+	11.000,0000	105,26200000		1.157.882,00	
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2023 3.50% Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	Bloomberg - closing price	NA/B+	8.362,5000	101,59900000		849.621,64	
ΟΕΔ 15/02/2018-15/02/2025 3.375% Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	Bloomberg - closing price	B3/B+	4.000,0000	99,07200000		396.288,00	
ΟΕΔ 05/12/2017-30/01/2028 3.75% Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	Bloomberg - closing price	NA/B+	5.833,7500	98,33500000		573.661,81	
SYSTEMS SUNLIGHT ABEE 20/06/2017-22 4.25% Εκδότης: SYSTEMS SUNLIGHT ABEE	Χρημαστήριο Αθηνών	NA/NA	750,0000	100,25000000		75.187,50	
MYTILINEOS HOLDINGS S.A. 27/06/17-22 3.10% Εκδότης: ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. ΟΜΙΛΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΩΝ	Χρημαστήριο Αθηνών	NA/NA	530,0000	100,53400000		53.283,02	
ΟΡΑΡ GA 21/03/2017-22 3.50% Εκδότης: ΟΡΑΡ Α.Ε.	Χρημαστήριο Αθηνών	NA/NA	1.800,0000	102,14680000		183.864,24	
TERNA ENERGY FINANCE 21/07/2017-22 3.85% Εκδότης: GEN.ET.ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ	Χρημαστήριο Αθηνών	NA/NA	600,0000	100,41120000		60.246,72	
CORAL AE OIL AND CHEMICALS 11/05/2018-23 3.0% Εκδότης: GEN.ET.ΚΑΤΑΣΚΕΥΩΝ	Χρημαστήριο Αθηνών	NA/NA	590,0000	100,29000000		59.171,10	

ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ**4.850.072,02 24,09% 24,18%****ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR****4.850.072,02 24,09% 24,18%****ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ ΑΘΗΝΩΝ**

ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ ΑΕ ΟΜΙΛΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ (ΚΟ) ΥΛΙΚΑ	50.000,0000	8,59000000		429.500,00		429.500,00	2,13%	2,14%
INTERCONTINENTAL INTERNATIONAL A.E.E.A.Π.(ΚΟ)	24.645,0000	4,86000000		119.774,70		119.774,70	0,59%	0,60%
ΑΚΙΝΗΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ JUMBO Α.Ε.Ε (ΚΟ)	13.000,0000	14,12000000		183.560,00		183.560,00	0,91%	0,92%
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ Π.Δ.ΠΑΠΟΥΤΣΑΝΗΣ ΑΒΕΕ (ΚΟ)	318.605,0000	0,40000000		127.442,00		127.442,00		
ΚΑΠΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΚΑΡΕΛΙΑ ΑΕ (Κ)	1.779,0000	262,00000000		466.098,00		466.098,00		
ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ Γ.Ε.Κ-ΤΕΡΝΑ Α.Ε.ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ (ΚΟ)	70.000,0000	5,14000000		359.800,00		359.800,00	2,95%	2,96%
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ (ΚΟ)	5.000,0000	14,25000000		71.250,00		71.250,00	1,79%	1,79%
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ (ΚΟ)	350.000,0000	0,26300000		92.050,00		92.050,00		
ΤΡΑΠΕΖΕΣ				163.300,00		163.300,00	0,81%	0,81%



Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε Ευρώ / Ξ.Ν	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία Ευρώ	Διάρθρωση επί του Συνολικού	Διάρθρωση επί του Καθαρού
MLS ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ Α.Ε.(ΚΟ) ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	11.950,0000	4,30000000		51.385,00 51.385,00	0,26%	0,26%
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR				1.900.859,70	9,44%	9,48%
ΣΥΝΟΛΟ Ι.2				7.744.961,72	38,46%	38,61%
4. ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ						
TRITON Α/Κ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΥΡΩ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ	126.318,6600	2,22180000		280.654,80 280.654,80	1,39%	1,40%
TRITON Α/Κ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ TRITON Α/Κ ΠΑΝΕΥΡΩΠΑΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞ. TRITON Α/Κ AMERICAN EQUITY ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞ. ΜΕΤΟΧΙΚΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	11.190,6310 110.456,9350 32.280,0380	28,26100000 4,31210000 5,10910000		316.258,42 476.301,35 164.921,94 957.481,71	4,75%	4,77%
TRITON Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤ. ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	44.282,0610	7,94300000		351.732,41 351.732,41	1,75%	1,75%
ΣΥΝΟΛΟ Ι.4				1.589.868,92	7,90%	7,93%
ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (I)				11.924.543,00	59,22%	59,44%
II. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
1. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ						
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ EUR ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ USD			182.890,91	719.689,23 156.880,18		
ΣΥΝΟΛΟ II.1				876.569,41	4,35%	4,37%
2. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ						
Περιγραφή	Πηγή Αποτίμησης	Πιστοληπτική Διαβάθμιση				
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ						
BOCYCY 9,25% 19/01/2027 Εκδότης: BANK OF CYPRUS LTD	Bloomberg - closing price	Caa2/NA	4.000,0000	96,32000000		385.280,00
CYPRUS 3,875% 06/05/2022 Εκδότης: ΧΩΠΕΣ-ΚΡΑΤΗ	Bloomberg - closing price	Ba3/NA	1.500,0000	109,62100000		164.431,50
TUI A.G 2,1250% 26/10/2021 Εκδότης: TUI A.G	Bloomberg - closing price	Ba2/BB	1.000,0000	103,54300000		103.543,00
LEGG 1,25% 23/01/2024 Εκδότης: LEG IMMOBILIEN AG	Bloomberg - closing price	Baa1/NA	2.000,0000	100,97300000		201.946,00
FIAT FINANCE 6,750% 14/10/2019 Εκδότης: FIAT FINANCE	Bloomberg - closing price	Ba3/BB+	3.000,0000	107,60300000		322.809,00
HELLENIC PETROLEUM FIN. 5,25% 04/07/2019 Εκδότης: HELLENIC PETROLEUM FINANCE	Bloomberg - closing price	NA/NA	8.000,0000	102,01600000		816.128,00
PPCGA 5,50% 01/05/2019 Εκδότης: PPC FINANCE PLC	Bloomberg - closing price	NA/CCC	5.330,0000	99,49500000		368.693,68
MEDIASET 5,125% 24/01/2019 Εκδότης: MEDIASET SPA	Bloomberg - closing price	NA/NA	2.000,0000	102,42800000		204.856,00
LEONARDO SPA 4,50% 19/01/2021 (FNCIM) Εκδότης: FINMEC FINANCE SA	Bloomberg - closing price	Ba1/BB+	2.500,0000	108,46400000		271.160,00
AIR FRANCE - KLM 18/06/21 3,875% Εκδότης: AIR FRANCE	Bloomberg - closing price	NA/NA	5.000,0000	104,29800000		521.490,00
MOTOR OIL FIN. 3,25% 01/04/2022 Εκδότης: MOTOR OIL FINANCE	Bloomberg - closing price	NA/NA	4.000,0000	101,41600000		405.664,00
HELLENIC PETROLEUM FIN. 4,875% 14/10/21 Εκδότης: HELLENIC PETROLEUM FINANCE	Bloomberg - closing price	NA/NA	4.000,0000	103,67100000		414.684,00
TELECOM ITALIA 25/01/2021 4,50% Εκδότης: TELECOM ITALIA	Bloomberg - closing price	Ba1/BB+	4.000,0000	108,84300000		435.372,00
FF GROUP FINANCE 24/06/2014-03/07/2019 1,75% Εκδότης: FOLLI-FOLLIE A.B.E.E.	Bloomberg - closing price	NA/NA	8.000,0000	44,99200000		359.936,00
TRAFIGURA FUNDING 5,00% 27/04/2020 Εκδότης: TRAFIGURA FUNDING	Bloomberg - closing price	NA/NA	2.000,0000	102,31100000		204.622,00
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR						5.180.615,18
NORDRHEIN- WEST 2,375% 16/09/2021 Εκδότης: ΧΩΠΕΣ-ΚΡΑΤΗ	Bloomberg - closing price	Aa1/AA-	3.000,0000	98,16000000	294.480,00	252.599,07
AT&T 3,875% 15/08/2021	Bloomberg - closing price	Baa2/BBB	3.000,0000	100,86000000	302.580,00	259.547,09



Εκδότης: AT&T CORP

BARY 5.50% 15/06/2023

Εκδότης: BARRY CALLEBAUT

Bloomberg -
closing price

Ba1/BB+

2.000,0000

103,10500000

206.210,00

176.882,83

Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε Ευρώ / Ξ.Ν	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία Ευρώ	Διάρθρωση επί του Συνολικού	Διάρθρωση επί του Καθαρού
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ			803.270,00	689.028,99	3,42%	3,43%
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ USD			803.270,00	689.028,99	3,42%	3,43%
ΣΥΝΟΛΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ				5.869.644,17		
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΖΥΡΙΧΗΣ						
SIKA	900,0000	137,40000000	123.660,00	106.889,10		
ΥΛΙΚΑ			123.660,00	106.889,10	0,53%	0,53%
ZURICH INSURANCE GROUP	700,0000	294,10000000	205.870,00	177.949,69		
ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ			205.870,00	177.949,69	0,88%	0,89%
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ CHF			329.530,00	284.838,79	1,41%	1,42%
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΝΕΑΣ ΥΟΡΚΗΣ						
MONDELEZ INC	3.000,0000	41,00000000	123.000,00	105.506,95		
ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ			123.000,00	105.506,95	0,52%	0,53%
CISCO SYSTEMS	5.000,0000	43,03000000	215.150,00	184.551,38		
ALIBABA	1.500,0000	185,53000000	278.295,00	238.715,90		
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ			493.445,00	423.267,28	2,10%	2,11%
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ USD			616.445,00	528.774,23	2,63%	2,64%
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΠΑΡΙΣΙΩΝ						
AIRBUS	1.300,0000	100,26000000		130.338,00		
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ				130.338,00	0,65%	0,65%
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR				130.338,00	0,65%	0,65%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ				943.951,03		
ΣΥΝΟΛΟ II.2				6.813.595,20	33,84%	33,97%
ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ						
INC.FUND-TRITON (LF)GLOBAL BALANCED FUND CLASS A EUR	24.875,6210	10,16500000		252.860,69		
				252.860,69	1,26%	1,26%
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR				252.860,69	1,26%	1,26%
ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (II)				7.943.025,30	39,45%	39,60%
ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ						
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				82.356,28		
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑΠΟΔΕΙΞΕΙΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΕΣ				569,80		
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				185.879,46		
ΣΥΝΟΛΟ				268.805,54	1,33%	1,34%
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				20.136.373,83	100,00%	100,38%
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				(30.040,80)		
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ ΤΕΛΗ				(46.076,45)		
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ				(76.117,25)		0,38%
ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				20.060.256,58		100,00%

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ

Σύνθεση Επενδύσεων Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε Ευρώ/Ξ.Ν	Συνολική Αξία σε Ξ.Ν	Συνολική Αξία σε Ευρώ
. FUTURES (ΣΜΕ) ΕΠΙ ΝΟΜΙΣΜΑΤΩΝ-LONG				
LONG FUT.EURO/USD SEP/18	30,0000	1,17365000	4.401.187,50	3.775.250,90
CME - CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE				
ΣΥΝΟΛΟ EUR				3.775.250,90
ΣΥΝΟΛΟ II.				3.775.250,90
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ				3.775.250,90

B. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018 - 29/06/2018

ΕΣΟΔΑ	Αξία σε Ευρώ
I. Έσοδα από προσόδους	
Έσοδα από χρεογράφα (Μερίσματα μετοχών, Α/Κ)	59.080,64
Τόκοι (Καταθέσεων, Ομολόγων κλπ)	229.798,95
Σύνολο	288.879,59
II. Έσοδα Κεφαλαίου	
Κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων	195.910,91
Κέρδη από πράξεις σε παράγωγα	153.536,87
Σύνολο	349.447,78
III. Έκτακτα και ανόργανα αποτελέσματα	
Συναλλαγματικές Διαφορές	10.952,12
Σύνολο	10.952,12



ΣΥΝΟΛΟ (I+II+III) **649.279,49**

ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ

Αμοιβή διαχείρισης (122.352,35)
Αμοιβή θεματοφυλακής (9.788,18)
Έξοδα αγοραπωλησίας χρεογράφων (71.807,84)
Λοιπές επιβαρύνσεις και φόροι (70.404,78)
Σύνολο (274.353,15)

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ **374.926,34**

Γ. ΕΙΣΡΟΕΣ - ΕΚΡΟΕΣ ΑΠΟ ΔΙΑΘΕΣΗ ΚΑΙ ΕΞΑΓΟΡΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ

	<u>Μερίδια</u>	<u>Αξία σε Ευρώ</u>
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2017	2.446.542,894	19.409.551,41
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων από 01/01/2018 έως 29/06/2018	97.856,935	808.867,11
Μείον: Εξαγορές μεριδίων από 01/01/2018 έως 29/06/2018	103.365,462	863.826,50
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 29/06/2018	2.441.034,367	19.354.592,02

Δ. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ-ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ)

	<u>Αξία σε Ευρώ</u>
Αξία κτήσεως κινητών αξιών την 29/06/2018	16.064.956,10
Τρέχουσα αξία κινητών αξιών την 29/06/2018	16.401.286,53
Ανατίμηση επενδύσεων σε κινητές αξίες	336.330,43
Αξία κτήσεως ξένων νομισμάτων την 29/06/2018	1.330.592,56
Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων την 29/06/2018	1.325.000,35
Υποτίμηση αξίας ξένων νομισμάτων	(5.592,21)
Σύνολο διαφοράς αποτίμησης επενδύσεων	330.738,22

Ε. ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ

Καθαρό ενεργητικό την 29/06/2018	20.060.256,58
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 29/06/2018	2.441.034,367
Καθαρή τιμή μεριδίου την 29/06/2018	8,2179

**ΣΤ. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗΝ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ**

	31/12/2017	29/06/2018
Κινητές αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	83,29%	72,30%
Μερίδια ΟΣΕΚΑ	5,07%	9,15%
	88,36%	81,45%

Ζ. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ 3 ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΕΤΩΝ

	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017
Καθαρό Ενεργητικό	20.206.809,13	19.375.399,64	20.402.187,12
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	7,6911	7,8353	8,3392

Η. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Ενώ το 2018 ξεκίνησε σε ιδιαίτερα θετικό κλίμα για τις διεθνείς χρηματιστηριακές αγορές, το τέλος του πρώτου τριμήνου έκλεισε με τους βασικούς χρηματιστηριακούς δείκτες της Ευρώπης και της Αμερικής σε χαμηλότερα επίπεδα. Η βασική αιτία της αναστροφής του κλίματος στάθηκε η προαναγγελία της επιβολής δασμών από τον πρόεδρο Trump και η άμεση σκληρή απάντηση από τους βασικούς εμπορικούς εταίρους της Αμερικής και ειδικά της Κίνας. Στις ομολογιακές αγορές, η προσήλωση της κεντρικής τράπεζας της Αμερικής (FED) στο πλάνο της αύξησης των επιτοκίων αλλά και οι εξαγγελίες της κεντρικής τράπεζας της Ευρώπης (ECB) για επιβράδυνση του προγράμματος ποσοτικής χαλάρωσης οδήγησαν τις αποδόσεις των ομολογιακών επενδύσεων σε υψηλότερα επίπεδα. Αντίθετα, στο δεύτερο τρίμηνο του 2018 οι μετοχές στις αγορές της Ευρώπης και της Αμερικής κινήθηκαν ανοδικά ωθούμενες από την αύξηση του ΑΕΠ και των θετικών εταιρικών αποτελεσμάτων. Η μεταβλητότητα παρέμεινε σε υψηλά επίπεδα καθώς μανιέται η διαμάχη μεταξύ του Προέδρου Trump και των βασικών εμπορικών εταίρων της Αμερικής. Στην Ελλάδα, η ανησυχία των επενδυτών για τον σχεδιασμό της μετά μνημονίου εποχής επηρέασε αρνητικά τόσο το χρηματιστήριο όσο και την ομολογιακή αγορά. Στο σύνολο του εξαμήνου το αμοιβαίο κατέγραψε πτώση της τάξης του -1,45%.

Θ. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- Η σύνταξη της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης (ισολογισμός) και της κατάστασης εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου πραγματοποιήθηκε με βάση τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρίας, καθώς δεν έχουν εκδοθεί από τις αρμόδιες αρχές οδηγίες για τη σύνταξή τους.
- Μετά την αρχική απαγόρευση και την επιβολή περιορισμών στην απόκτηση μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων, με την υπ' αριθμόν 2/727/31.08.2015 απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς επιτεράπη η εξαγορά μεριδίων ΟΣΕΚΑ.
Έως και την ημερομηνία δημοσίευσης της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξακολουθούν να ισχύουν τα κάτωθι: α) Οι καταθέσεις που διατηρεί το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σε ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα, υπόκεινται στους περιορισμούς ανάληψης μετρητών και μεταφοράς κεφαλαίων κίνησης, σύμφωνα με τις οικείες διατάξεις περί περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων (capital controls). β) Σύμφωνα με την υπ' αριθμόν ΓΔΟΠ 0001608 ΕΞ 2015/ 07.12.2015 απόφαση του Υπουργού Οικονομικών «Άρση περιορισμών της Πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου της 18.7.2015 (Α' 84) για τη διενέργεια συναλλαγών στις ελληνικές οργανωμένες αγορές επί χρηματοπιστωτικών μέσων», επιτεράπη η απόκτηση μεριδίων ΟΣΕΚΑ του Ν.4099/2012, που διατίθενται στην Ελλάδα, υπό την προϋπόθεση ότι τα κεφάλαια που προκύπτουν από νέες διαθέσεις μεριδίων ΟΣΕΚΑ δεν μπορούν να μεταφέρονται ή να επενδύονται στο εξωτερικό, τηρουμένων των διατάξεων της παραγράφου 3 του άρθρου 1 της απόφασης αυτής. γ) Με την υπ' αριθμόν ΓΔΟΠ 0001176 ΕΞ 2017 - ΦΕΚ 2723/Β/03.08.2017 απόφαση του Υπουργού Οικονομικών το ανωτέρω όριο υπολογίζεται συνολικά ανά ΑΕΔΑΚ λαμβάνοντας υπόψη την αξία του χαρτοφυλακίου των ΟΣΕΚΑ του ν. 4099/2012 τους οποίους διαχειρίζεται η ΑΕΔΑΚ και έχουν αδειοδοτηθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.
Ως εκ τούτου, οι προαναφερθέντες περιορισμοί κίνησης κεφαλαίων εξακολουθούν να περιορίζουν τη δραστηριότητα των αμοιβαίων κεφαλαίων.
- Για την κατάρτιση της εξαμηνιαίας έκθεσης χρησιμοποιήθηκαν οι κανόνες αποτίμησης του άρθρου 11 του Ν.4099/2012.
Η αποτίμηση των εισηγμένων σε Χρηματιστήρια μετοχών, έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών "τοίς μετρητοίς" την 29/06/2018. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν χρηματιστηριακές συναλλαγές την ημέρα της αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές της προηγούμενης ημέρας συνεδρίασης των Χρηματιστηρίων.
Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου και Ομόλογα Εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους με βάση τις δημοσιευμένες τιμές κλεισίματος την 29/06/2018. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν καθαρές τιμές κλεισίματος την ημέρα της αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές κλεισίματος της προηγούμενης ημέρας. Οι δεδομένοι τόκοι μείον τους τόκους που τυχόν καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, εμφανίζονται στα έσοδα της περιόδου από 1/1/2018 μέχρι 29/06/2018.
Η αποτίμηση των Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου έγινε με βάση το δελτίο ΗΔΑΤ της 29/06/2018.
Η μετατροπή σε Ευρώ της πράχουσας αξίας των κινητών αξιών και διαθεσίμων σε Ξένο Νόμισμα, έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας την 29/12/2017 ως εξής: USD : 1,1658, GBP : 0,88605, SEK : 10,4530, NOK : 9,5115, DKK: 7,4525, CHF : 1,1569.
Η αποτίμηση των μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων έγινε με βάση την καθαρή τιμή κλεισίματος των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της 29/06/2018. Τα μερίδια των αμοιβαίων κεφαλαίων Incometric Triton (LF) αποτιμήθηκαν με βάση τις τελευταίες διαθέσιμες τιμές κλεισίματος εταιρίας διαχείρισης της 27/06/2018.
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έκανε χρήση παράγωγων προϊόντων, για αποτελεσματική διαχείριση, κατά την περίοδο 1/1/2018-29/6/2018. Για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο, χρησιμοποιείται η μέθοδος της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (commitment approach). Η αποτίμηση των Παράγωγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων που είναι εισηγμένα σε Χρηματιστήρια έγινε σε καθόλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού τους (κλεισίματος) και τα σχετικά αποτελέσματα έχουν λογιστικοποιηθεί. Το λογιστικοποιημένο αποτέλεσμα από τη χρήση των Παράγωγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων ήταν κέρδη ευρώ 153.536,87 και επηρέασε ισόποσα το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι ανοικτές θέσεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα κατά την 29.6.2018 αποτυπώνονται στον σχετικό πίνακα. Κατά την διάρκεια της περιόδου 1.1.2018-29.6.2018 το μέγιστο συνολικό ποσοστό που αντιπροσώπευαν οι επενδύσεις σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, σε σχέση με το καθαρό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ανήλθε στο 55,68%.
- Οι επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που εμπίπτουν στις διατάξεις της παρ. 8 του άρθρου 61 του Ν.4099/2012 αναλύονται ανά όμιλο ως εξής :

Όμιλος ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ	-Μετοχές ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ ΑΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ποσοστό 2,14% -ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΔΑΝΕΙΟ ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ ΑΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ποσοστό 0,27%
Όμιλος ΓΕΚ-ΤΕΡΝΑ	-Μετοχές Γ.Ε.Κ-ΤΕΡΝΑ Α.Ε.ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ποσοστό 1,79% -ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΔΑΝΕΙΟ TERNA ENERGY FINANCE ποσοστό 0,30%
Όμιλος ΕΛΠΕ	-ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΔΑΝΕΙΟ HELLENIC PETROLEUM FINANCE 4,875% 14/10/21 ποσοστό 2,07% -ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΔΑΝΕΙΟ HELLENIC PETROLEUM FINANCE 5,25% 04/07/19 ποσοστό 4,07%
- Το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων που περιλαμβάνονται στο ενεργητικό του ΟΣΕΚΑ, έχει επιμετρηθεί στην εύλογη αξία και εντάσσεται στην κατηγορία α) σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 12 του άρθρου 24 του Ν. 4308/2014.
- Η διαχειρίστρια Εταιρεία για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει ασκήσει αγωγή από 7η Ιουλίου 2009 ενώπιον του Μονομελούς Πρωτοδικείου Αθηνών κατά της εταιρείας IBERDROLA, αναφορικά με το τίμημα της εξαγοράς (squeeze-out) της εταιρείας Χ.ΡΟΚΑΣ ΑΒΕΕ. Την 21η Μαρτίου 2018 δημοσιεύθηκε η υπ' αριθ. 3047/2018 απόφαση του Μονομελούς Πρωτοδικείου Αθηνών επί της άνω Αγωγής, η οποία την έκανε δεκτή καθ' όλα τα αιτήματά της. Κατά της ανωτέρω πρωτοδικής απόφασης η εν λόγω εταιρεία άσκησε έφεση ενώπιον του Εφετείου Αθηνών. Η δικάσιμος έχει οριστεί για την 23η Μαΐου 2019.

Αθήνα, 3 Αυγούστου 2018

Ο Θεματοφύλακας

HSBC France, Athens Branch

Η Εταιρεία Διαχειρίσεως

TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ

ΑΠΟΣΤΟΛΟΣ ΚΟΥΝΟΥΠΗΣ
Senior Finance, Risk & Control ManagerΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΤΟΥΛΗΣ
ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣΜΙΧΑΗΛ ΠΛΑΔΕΛΗΣ
ΠΡΟΙΣΤΑΜΕΝΟΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Έκθεση Ανεξάρτητης Ορκωτής Ελέγκτριας Λογίστριας

Προς τη Διοίκηση της “ΤΡΙΤΩΝ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.” για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON ΜΙΚΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ”

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON ΜΙΚΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ”

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON ΜΙΚΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ” (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 29ης Ιουνίου 2018, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του “ΤΡΙΤΩΝ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει τον ισολογισμό, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες και τα στοιχεία που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ). Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως». Είμαστε ανεξάρτητοι από τη Διαχειρίστρια Εταιρεία σύμφωνα με τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις άλλες δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις αυτές. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Έμφαση θεμάτων

Επιστούμε την προσοχή σας στα εξής:

1. Στη σημείωση 1 της Έκθεσης Διαχείρισεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.
2. Στη σημείωση 2 της Έκθεσης Διαχείρισεως όπου γίνεται αναφορά στους συνεχιζόμενους περιορισμούς που θέτει το Νομοθετικό/Κανονιστικό πλαίσιο

σχετικά με την κίνηση κεφαλαίων οι οποίοι εκτιμάται ότι επηρεάζουν σημαντικά τη δραστηριότητα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με τα θέματα αυτά.

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012, καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχειρίσεως, απαλλαγμένης από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες Ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως στο σύνολό της είναι απαλλαγμένη από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτή την Έκθεση Διαχειρίσεως. Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παρακίαμψη των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου.

- Αποκτούμε κατανόηση των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.

- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

Αθήνα, 30 Αυγούστου 2018

Η Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια

Αθανασία Γερασιμοπούλου

A.M. Σ.Ο.Ε.Λ 32071



TRITON A/K AMERICAN EQUITY ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ
Κοινή απόφαση ΥΠ.ΕΘ.Ο. - Υ.Ο Φ.Ε.Κ. Β 1780/24-9-99

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 29ης Ιουνίου 2018
(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11. / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	<u>29.06.2018</u>	<u>30.06.2017</u>	<u>30.06.2016</u>
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	9.669.231,36	9.428.250,07	9.229.308,90
Καταθέσεις σε τράπεζες	1.855.693,06	1.176.432,52	1.597.411,28
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	3.928,75	7.804,91	475.510,35
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	11.528.853,17	10.612.487,50	11.302.230,53
Υποχρεώσεις	(712.037,90)	(377.039,32)	(1.218.754,91)
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	10.816.815,27	10.235.448,18	10.083.475,62
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	2.117.165,74	2.199.701,12	2.333.226,07
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	5,1091	4,6531	4,3217
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	9.669.231,36	9.428.250,07	9.229.308,90
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	0,00	0,00	0,00
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0,00	0,00	0,00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2), και (3)	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	9.669.231,36	9.428.250,07	9.229.308,90

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ
Περίοδος 01.01. έως 29.06.2018

(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12. / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	<u>01.01. - 29.06.2018</u>	<u>01.01. - 30.06.2017</u>	<u>01.01. - 30.06.2016</u>
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	620.896,78	599.050,28	25.655,03
Λοιπά εισοδήματα	0,00	0,00	0,00
Έξοδα διαχείρισης	(103.491,50)	(106.535,28)	(100.277,28)
Έξοδα θεματοφύλακα	(15.523,73)	(15.980,29)	(15.041,60)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(94.907,43)	(99.285,30)	(62.596,47)
Καθαρό εισόδημα	406.974,12	377.249,41	152.260,32
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων/αποτελεσμάτων περιόδου			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	9.699.063,11	9.723.606,74	10.412.547,10
Έκδοση νέων μεριδίων	443.947,08	645.682,19	768.595,09
Εξαγορές μεριδίων	(633.204,61)	(847.061,79)	(1.343.619,55)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	946.575,48	364.503,66	435.489,08
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και επενδύσεων	0,00	(0,00)	(0,00)
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	(46.539,91)	(28.532,03)	(37.275,78)
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	10.409.841,15	9.858.198,77	10.235.735,94
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	10.816.815,27	10.235.448,18	10.083.475,62



ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧ/ΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 29/06/2018

(Άρθρο 77 Παρ.1 Ν.4099/12, ΦΕΚ Α/250/20.12.2012)

Α. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

I. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ

Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε Ευρώ / Ξ.Ν	Συνολική αξία Ευρώ	Διάρθρωση επί του Συνολικού Ενεργητικού	Διάρθρωση επί του Καθαρού Ενεργητικού
1. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ					
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ EUR			203.025,51		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ USD		1.591.303,42	1.364.988,35		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ GBP		2.475,00	2.793,30		
ΣΥΝΟΛΟ I.1			1.570.807,16	13,63%	14,52%
ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (I)			1.570.807,16	13,63%	14,52%

II. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε Ευρώ / Ξ.Ν	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία Ευρώ	Διάρθρωση επί του Συνολικού Ενεργητικού	Διάρθρωση επί του Καθαρού Ενεργητικού
1. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ						
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ USD			332.119,98	284.885,90		
ΣΥΝΟΛΟ II.1				284.885,90	2,47%	2,63%
2. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΛΟΝΔΙΝΟΥ						
ENERGEAN OIL & GAS PLC	22.500,0000	6,00417584	119700	135.093,96		
ΕΝΕΡΓΕΙΑ				135.093,96	1,17%	1,25%
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ GBP				135.093,96	1,17%	1,25%
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΝΕΑΣ ΥΟΡΚΗΣ						
GENIE ENERGY LTD CLASS B	13.000,0000	4,25458912	64.480,00	55.309,66		
ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ			64.480,00	55.309,66	0,48%	0,51%
PJT PARTNERS INC	200,0000	45,79687767	10.678,00	9.159,38		
VISA INC CLASS A	3.000,0000	113,61296961	397.350,00	340.838,91		
MORGAN STANLEY	4.000,0000	40,65877508	189.600,00	162.635,10		
ΛΟΙΠΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ			597.628,00	512.633,39	4,45%	4,74%
BERKSHIRE HATHAWAY/B	2.500,0000	160,10464913	466.625,00	400.261,62		
ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ			466.625,00	400.261,62		
STARBUCKS	1.000,0000	41,90255618	48.850,00	41.902,56	0,36%	0,39%
THOR INDUSTRIES INC	1.000,0000	83,53920053	97.390,00	83.539,20		
21st CENTURY FOX CLASS A	9.000,0000	42,62309143	447.210,00	383.607,82		
THE WALT DISNEY COMPANY	2.000,0000	89,90392861	209.620,00	179.807,86		
PLANET FITNESS INC CLA	7.500,0000	37,69085606	329.550,00	282.681,42		
TESLA MOTORS	600,0000	294,17567329	205.770,00	176.505,40		
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ			1.338.390,00	1.148.044,26	9,96%	10,61%
INGREDION INC	1.000,0000	94,95625320	110.700,00	94.956,25		
ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ			110.700,00	94.956,25	0,82%	0,88%
WASTE CONNECTIONS	1.500,0000	64,57368329	112.920,00	96.860,52		
ATLAS AIR WORLDWIDE HOLD.	4.000,0000	61,50283066	286.800,00	246.011,32		
FEDEX CORPORATION	2.000,0000	194,76754156	454.120,00	389.535,08		
CATERPILLAR INC	2.500,0000	116,37502142	339.175,00	290.937,55		
WELBILT INC	13.000,0000	19,13707325	290.030,00	248.781,95		
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ			1.483.045,00	1.272.126,42	11,03%	11,76%
ENCANNA CORP	18.018,0000	11,19402985	235.134,90	201.694,03		
CHEVRON CORPORATION	4.500,0000	108,44913362	568.935,00	488.021,10		
HI-CRUSH PARTNERS LP	34.000,0000	10,12180477	401.200,00	344.141,36		
MAMMOTH ENERGY SERVICES INC	9.000,0000	29,13021101	305.640,00	262.171,90		
ΕΝΕΡΓΕΙΑ			1.510.909,90	1.296.028,39	11,24%	11,98%
SOLAREEDGE TECHNOLOGIES	3.000,0000	41,04477611	143.550,00	123.134,33		
TWITTER	4.000,0000	37,45925544	174.680,00	149.837,02		
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	4.000,0000	50,31737861	234.640,00	201.269,51		
MICROSOFT CORPORATION	3.000,0000	84,58569221	295.830,00	253.757,08		
ALPHABET INC (GOOGLE) CLASS A	300,0000	968,59667160	338.757,00	290.579,00		
MICRON TECHNOLOGY	13.000,0000	44,98198661	681.720,00	584.765,83		
DROPBOX INC CLA	12.000,0000	27,80922971	389.040,00	333.710,76		
INTEL CORP	8.000,0000	42,64024703	397.680,00	341.121,98		
PAYPAL INC	5.000,0000	71,42734601	416.350,00	357.136,73		
CISCO SYSTEMS	15.000,0000	36,91027620	645.450,00	553.654,14		
FACEBOOK INC	2.000,0000	166,68382223	388.640,00	333.367,64		
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ			4.106.337,00	3.522.334,02	30,55%	32,56%
AT & T Inc.	9.000,0000	27,54331789	288.990,00	247.889,86		
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ			288.990,00	247.889,86	2,15%	2,29%
CENTENE CO	4.250,0000	105,68708181	523.642,50	449.170,10		
ΥΓΕΙΑΣ			523.642,50	449.170,10	3,90%	4,15%
JP MORGAN CHASE	2.750,0000	89,38068277	286.550,00	245.796,88		
ΤΡΑΠΕΖΕΣ			286.550,00	245.796,88	2,13%	2,27%
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ USD			10.777.297,40	9.244.550,85	80,19%	85,46%



Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε Ευρώ / Ξ.Ν	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία Ευρώ	Διάρθρωση επί του Συνολικού Ενεργητικού	Διάρθρωση επί του Καθαρού Ενεργητικού
ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΑ ΜΤΧ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΝΕΑΣ ΥΟΡΚΗΣ						
SHIRE PLC (ADR)	2.000,0000	144,79327497	337.600,00	289.586,55		
ΥΓΕΙΑΣ			337.600,00	289.586,55	2,51%	2,68%
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ USD			337.600,00	289.586,55	2,51%	2,68%
ΣΥΝΟΛΟ II.2				9.669.231,36	83,87%	89,39%
ΣΥΝΟΛΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (II)				9.954.117,26	86,34%	92,02%
ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ						
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				0,00		
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑΠΟΔΕΙΞΕΙΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΕΣ				3.928,75		
ΣΥΝΟΛΟ				3.928,75	0,03%	0,04%
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				11.528.853,17	100,00%	106,58%
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				(668.297,41)		
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ ΤΕΛΗ				(43.740,49)		
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ				(712.037,90)		6,58%
ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				10.816.815,27		100,00%

B. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018 - 29/06/2018

ΕΣΟΔΑ	Αξία σε Ευρώ
I. Έσοδα από προσόδους	
Έσοδα από χρεόγραφα (Μερίσματα μετοχών, Α/Κ)	64.891,21
Τόκοι (Καταθέσεων, Ομολόγων κλπ)	90,98
Άλλα έσοδα	131,24
Σύνολο	65.113,43
II. Έσοδα κεφαλαίου	
Κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων	477.961,97
Κέρδη από πράξεις σε παράγωγα	42.014,01
Σύνολο	519.975,98
III. Έκτακτα και ανόργανα αποτελέσματα	
Συναλλαγματικές διαφορές	35.807,37
Σύνολο	35.807,37
ΣΥΝΟΛΟ (I+II+III+IV)	620.896,78
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ	
Αμοιβή διαχείρισης	(103.491,50)
Αμοιβή θεματοφυλακής	(15.523,73)
Έξοδα αγοραπωλησίας χρεογράφων	(46.539,91)
Λοιπές επιβαρύνσεις και φόροι	(94.907,43)
Σύνολο	(260.462,57)
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ	360.434,21

Γ. ΕΙΣΡΟΕΣ - ΕΚΡΟΕΣ ΑΠΟ ΔΙΑΘΕΣΗ ΚΑΙ ΕΞΑΓΟΡΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ

	Μερίδια	Αξία σε Ευρώ
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2017	2.157.190,834	9.699.063,11
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων από 01/01/2017 έως 29/06/2018	88.433,161	443.947,08
Μείον: Εξαγορές μεριδίων από 01/01/2017 έως 29/06/2018	128.458,251	633.204,61
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 29/06/2018	2.117.165,744	9.509.805,58

Δ. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ-ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ)

	Αξία σε Ευρώ
Αξία κτήσεως κινητών αξιών την 29/06/2018	8.720.673,32
Τρέχουσα αξία κινητών αξιών την 29/06/2018	9.669.231,36
Ανατίμηση επενδύσεων σε κινητές αξίες	948.558,04
Αξία κτήσεως ξένων νομισμάτων την 29/06/2018	1.654.650,11
Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων την 29/06/2018	1.652.667,55
Υποτίμηση αξίας ξένων νομισμάτων	(1.982,56)
Σύνολο διαφοράς αποτίμησης επενδύσεων	946.575,48



Ε. ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ

Καθαρό ενεργητικό την 29/06/2018	10.816.815,27
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 29/06/2018	2.117.165,744
Καθαρή τιμή μεριδίου την 29/06/2018	5,1091

ΣΤ. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

	31/12/2017	29/06/2018
Κινητές αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	96,42%	83,87%
	---	---
	96,42%	83,87%

Ζ. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ 3 ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΕΤΩΝ

	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017
Σύνολο Ενεργητικού	11.246.224,51	10.576.742,99	10.668.695,18
Καθαρή τιμή μεριδίου	4,5522	4,7162	4,9456

Η. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Μετά από μια δυνατή εκκίνηση για τη χρηματιστηριακή αγορά των ΗΠΑ, οι τιμές των μετοχών υποχώρησαν και η μεταβλητότητα αυξήθηκε κατά το πρώτο τρίμηνο του 2018. Ως αποτέλεσμα, ο δείκτης S&P 500 κατέγραψε πτώση σε τριμηνιαία βάση για πρώτη φορά από το 2015. Το τρίμηνο ξεκίνησε με ισχυρή ανοδική τάση, καθώς τα εταιρικά αποτελέσματα έδειξαν πως τα κέρδη των εταιρειών αυξάνονται με τον ταχύτερο ρυθμό από το 2011. Σύντομα όμως, οι φόβοι για τον πληθωρισμό και η κήρυξη εμπορικού πολέμου από τον πρόεδρο Trump προκάλεσαν αντιστροφή της τάσης. Στην συνέχεια, μετοχές κινήθηκαν ανοδικά, ωστόσο από τα δυνατά εταιρικά κέρδη και τα θετικά οικονομικά στοιχεία που υπερκάλυψαν την πίεση από την κλιμακούμενη ένταση μεταξύ ΗΠΑ και Κίνας. Η εμπιστοσύνη των καταναλωτών παρέμεινε ισχυρή και τα στοιχεία για τις πωλήσεις λιανικής βελτιώθηκαν σε σχέση με το πρώτο τρίμηνο. Το ποσοστό ανεργίας έφθασε το χαμηλό 18ετίας στο 3,8%, συνοδευόμενο από ισχυρή αύξηση των μισθών. Όπως αναμενόταν, η Federal Reserve (Fed) αύξησε το βασικό επιτόκιο για τα Fed Funds κατά 0,25% και αύξησε οριακά τις προβλέψεις του 2018 για ανάπτυξη και πληθωρισμό. Η απόφαση του προέδρου Trump να επιβάλλει εμπορικούς δασμούς και να αποχωρήσει από τη συμφωνία για το πυρηνικό πρόγραμμα του Ιράν, οδήγησαν τις τιμές του πετρελαίου σε υψηλότερα επίπεδα. Το αμοιβαίο κεφάλαιο ενισχύθηκε στο πρώτο εξάμηνο του 2018 κατά 3,31% έναντι 4,57% για το δείκτη αναφοράς SP500 EUR.

Θ. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. Η σύνταξη της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης (ισολογισμός) και της κατάστασης εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου πραγματοποιήθηκε με βάση τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας, καθώς δεν έχουν εκδοθεί από τις αρμόδιες αρχές οδηγίες για τη σύνταξή τους.

2. Μετά την αρχική απαγόρευση και την επιβολή περιορισμών στην απόκτηση μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων, με την υπ' αριθμόν 2/727/31.08.2015 απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς επιτράπη η εξαγορά μεριδίων ΟΣΕΚΑ.

Έως και την ημερομηνία δημοσίευσης της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξακολουθούν να ισχύουν τα κάτωθι: α) Οι καταθέσεις που διατηρεί το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σε ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα, υπόκεινται στους περιορισμούς ανάληψης μετρητών και μεταφοράς κεφαλαίων κίνησης, σύμφωνα με τις οικείες διατάξεις περί περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων (capital controls). β) Σύμφωνα με την υπ' αριθμόν ΓΔΟΠ 0001608 ΕΞ 2015/ 07.12.2015 απόφαση του Υπουργού Οικονομικών «Άρση περιορισμών της Πρόξης Νομοθετικού Περιεχομένου της 18.7.2015 (Α' 84) για τη διενέργεια συναλλαγών στις ελληνικές οργανωμένες αγορές επί χρηματοπιστωτικών μέσων», επιτράπη η απόκτηση μεριδίων ΟΣΕΚΑ του Ν.4099/2012, που διατίθενται στην Ελλάδα, υπό την προϋπόθεση ότι τα κεφάλαια που προκύπτουν από νέες διαθέσεις μεριδίων ΟΣΕΚΑ δεν μπορούν να μεταφέρονται ή να επενδύονται στο εξωτερικό, τηρουμένων των διατάξεων της παραγράφου 3 του άρθρου 1 της απόφασης αυτής. γ) Με την υπ' αριθμόν ΓΔΟΠ 0001176 ΕΞ 2017 - ΦΕΚ 2723/Β/03.08.2017 απόφαση του Υπουργού Οικονομικών το ανωτέρω όριο υπολογίζεται συνολικά ανά ΑΕΔΑΚ λαμβάνοντας υπόψη την αξία του χαρτοφυλακίου των ΟΣΕΚΑ του ν. 4099/2012 τους οποίους διαχειρίζεται η ΑΕΔΑΚ και έχουν αδειοδοτηθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Ως εκ τούτου, οι προαναφερθέντες περιορισμοί κίνησης κεφαλαίων εξακολουθούν να περιορίζουν τη δραστηριότητα των αμοιβαίων κεφαλαίων.

3. Για την κατάρτιση της εξαμηνιαίας έκθεσης χρησιμοποιήθηκαν οι κανόνες αποτίμησης του άρθρου 11 του Ν.4099/2012.

Η αποτίμηση των εισηγμένων σε Χρηματιστήρια μετοχών, έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών "τοις μετρητοίς" την 29/06/2018. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν χρηματιστηριακές συναλλαγές την ημέρα της αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές της προηγούμενης ημέρας συνεδρίασης των Χρηματιστηρίων.

Η μετατροπή σε Ευρώ της τρέχουσας αξίας των κινητών αξιών και διαθεσίμων σε Ξένο Νόμισμα, έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας την 29/06/2018 ως εξής: USD : 1,1658, GBP : 0,88605, SEK : 10,4530, NOK : 9,5115, DKK: 7,4525, CHF : 1,1569.

4. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έκανε χρήση παράγωγων προϊόντων, για αποτελεσματική διαχείριση, κατά την περίοδο 01/01/2018-29/06/2018. Για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο, χρησιμοποιείται η μέθοδος της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (commitment approach). Η αποτίμηση των Παραγώγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων που είναι εισηγμένα σε Χρηματιστήρια εσωτερικού-εξωτερικού έγινε καθόλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού τους (κλεισίματος) και τα σχετικά αποτελέσματα έχουν λογιστικοποιηθεί. Το λογιστικοποιημένο αποτέλεσμα από τη χρήση των Παραγώγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων εξωτερικού ήταν κέρδη ευρώ 42.014,01 και δεν είχε σημαντική επιρροή στην απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά την διάρκεια της περιόδου 1.1.2018-29.6.2018 το μέγιστο συνολικό ποσοστό που αντιπροσώπευαν οι επενδύσεις σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, σε σχέση με το καθαρό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ανήλθε στο 18,84%.

5. Το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων που περιλαμβάνονται στο ενεργητικό του ΟΣΕΚΑ, έχει επιμετρηθεί στην εύλογη αξία και εντάσσεται στην κατηγορία α) σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 12 του άρθρου 24 του Ν. 4308/2014.

Αθήνα, 3 Αυγούστου 2018

Ο Θεματοφύλακας

HSBC France, Athens Branch

ΑΠΟΣΤΟΛΟΣ ΚΟΥΝΟΥΠΗΣ
Senior Finance, Risk & Control Manager

Η Εταιρεία Διαχείρισης

TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ

ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΤΟΥΛΗΣ
ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΜΙΧΑΗΛ ΠΛΑΔΕΛΗΣ
ΠΡΟΙΣΤΑΜΕΝΟΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Έκθεση Ανεξάρτητης Ορκωτής Ελέγκτριας Λογίστριας

Προς τη Διοίκηση της “TRITON ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ.” για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON A/K AMERICAN EQUITY ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ”

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON A/K AMERICAN EQUITY ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ”

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON A/K AMERICAN EQUITY ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ” (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 29ης Ιουνίου 2018, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του “TRITON ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ.” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει τον ισολογισμό, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες και τα στοιχεία που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ). Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως». Είμαστε ανεξάρτητοι από τη Διαχειρίστρια Εταιρεία σύμφωνα με τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις άλλες δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις αυτές. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Έμφαση θεμάτων

Επιστούμε την προσοχή σας στα εξής:

1. Στη σημείωση 1 της Έκθεσης Διαχείρισεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

2. Στη σημείωση 2 της Έκθεσης Διαχειρίσεως όπου γίνεται αναφορά στους συνεχιζόμενους περιορισμούς που θέτει το Νομοθετικό/Κανονιστικό πλαίσιο σχετικά με την κίνηση κεφαλαίων οι οποίοι εκτιμάται ότι επηρεάζουν σημαντικά τη δραστηριότητα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με τα θέματα αυτά.

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012, καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχειρίσεως, απαλλαγμένης από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες Ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως στο σύνολό της είναι απαλλαγμένη από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτή την Έκθεση Διαχειρίσεως. Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράνομη των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου.

- Αποκτούμε κατανόηση των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις

περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.

- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

Αθήνα, 30 Αυγούστου 2018

Η Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια

Αθανασία Γερασιμοπούλου

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ 32071



TRITON Α/Κ ΠΑΝΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

Κοινή απόφαση ΥΠ.ΕΘ.Ο. - Υ.Ο Φ.Ε.Κ. Β 991/9-8-00

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 29ης Ιουνίου 2018

(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11. / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	<u>29.06.2018</u>	<u>30.06.2017</u>	<u>30.06.2016</u>
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	9.955.088,33	9.883.465,01	8.651.620,83
Καταθέσεις σε τράπεζες	1.053.736,52	1.061.154,34	1.422.238,66
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	<u>10.618,20</u>	<u>600.676,44</u>	<u>546.975,99</u>
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	11.019.443,05	11.545.295,79	10.620.835,48
Υποχρεώσεις	(113.791,40)	(800.310,21)	(403.149,64)
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	10.905.651,65	10.744.985,58	10.217.685,84
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	2.529.080,935	2.527.113,009	2.678.945,776
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	4,3121	4,2519	3,8141
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	9.955.088,33	9.883.465,01	8.651.620,83
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	0,00	0,00	0,00
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0,00	0,00	0,00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2), και (3)	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Σύνολο	9.955.088,33	9.883.465,01	8.651.620,83

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Περιόδου 01.01. έως 29.06.2018

(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11. / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	<u>01.01. - 29.06.2018</u>	<u>01.01. - 30.06.2017</u>	<u>01.01. - 30.06.2016</u>
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	342.049,62	1.529.376,66	757.703,27
Λοιπά εισοδήματα	0,00	0,00	0,00
Έξοδα διαχείρισης	(129.242,57)	(115.453,51)	(111.807,63)
Έξοδα θεματοφύλακα	(16.606,20)	(15.422,19)	(16.771,14)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(169.647,82)	(137.493,66)	(112.627,57)
Καθαρό εισόδημα	26.553,03	1.261.007,30	998.909,61
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων/αποτελεσμάτων περιόδου			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	10.964.453,40	8.894.597,94	12.398.999,73
Έκδοση νέων μεριδίων	601.081,21	855.729,86	1.011.256,54
Εξαγορές μεριδίων	(763.544,21)	(307.923,84)	(2.379.088,91)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	155.382,48	115.871,64	265.803,49
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και επενδύσεων	0,00	(0,00)	0,00
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	<u>(78.274,26)</u>	<u>(74.297,32)</u>	<u>(80.375,40)</u>
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	10.905.651,65	10.744.985,58	10.217.685,84

**ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧ/ΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 29/06/2018**

(Άρθρο 77 Παρ.1 Ν.4099/12, ΦΕΚ Α/250/20.12.2012)

A. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ**I. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ**

Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε Ευρώ / Ξ.Ν	Συνολική αξία Ευρώ	Διάρθρωση επί του Συνολικού Ενεργητικού	Διάρθρωση επί του Καθαρού Ενεργητικού
1. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ					
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ-ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ EUR			876.653,61		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ-ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ SEK		420,47	40,22		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ-ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ GBP		3.529,26	3.983,14		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ-ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ NOK		5.735,59	603,02		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ-ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ CHF		58.419,50	50.496,59		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ-ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ DKK		1.389,27	186,42		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ-ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ USD		5.177,02	4.440,74		
ΣΥΝΟΛΟ I.1			936.403,74	8,50%	8,59%
2. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ					
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ					
AUTOHELLAS A.T & E.E. (ΚΟ)	7.100,0000	23,80000000	168.980,00		
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ			168.980,00	1,53%	1,55%
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR			168.980,00	1,53%	1,55%
ΣΥΝΟΛΟ I.2			168.980,00	1,53%	1,55%
ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (I)			1.105.383,74	10,03%	10,14%

II. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε Ευρώ / Ξ.Ν	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία Ευρώ	Διάρθρωση επί του Συνολικού Ενεργητικού	Διάρθρωση επί του Καθαρού Ενεργητικού
1. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ						
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ-ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ EUR				117.332,78		
ΣΥΝΟΛΟ II.1				117.332,78	1,06%	1,08%
2. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ						
DSM	4.900,0000	86,12000000		421.988,00		
OCI	15.900,0000	23,13000000		367.767,00		
ΥΛΙΚΑ				789.755,00	7,17%	7,24%
ROYAL DUTCH SHELL A	12.900,0000	29,77000000		384.033,00		
ΕΝΕΡΓΕΙΑ				384.033,00	3,49%	3,52%
ASML HOLDING	1.500,0000	169,70000000		254.550,00		
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ				254.550,00	2,31%	2,33%
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR				1.428.338,00	12,96%	13,10%
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΒΡΥΞΕΛΛΩΝ						
KBC GROUPE	1.900,0000	66,12000000		125.628,00		
ΤΡΑΠΕΖΕΣ				125.628,00	1,14%	1,15%
BARCO	1.000,0000	104,60000000		104.600,00		
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ				104.600,00	0,95%	0,96%
ΜΙΤΗΡΑ PHARMACEUTICALS	7.000,0000	31,50000000		220.500,00		
ARGENX	2.200,0000	72,30000000		159.060,00		
ΥΓΕΙΑΣ				379.560,00	3,44%	3,48%
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR				609.788,00	5,53%	5,59%
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΕΛΣΙΝΚΙ						
STORA ENSO 'R'	13.000,0000	16,76000000		217.880,00		
ΥΛΙΚΑ				217.880,00	1,98%	2,00%
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR				217.880,00	1,98%	2,00%
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΖΥΡΙΧΗΣ						
SIKA	3.200,0000	118,76566691	439.680,00	380.050,13		
ΥΛΙΚΑ			439.680,00	380.050,13	3,45%	3,48%
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ CHF				380.050,13		
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΛΟΝΔΙΝΟΥ						
SKY	31.000,0000	16,49455449	453.065,00	511.331,19		
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ			453.065,00	511.331,19	4,64%	4,69%
ASTRAZENECA	3.500,0000	59,28559339	183.855,00	207.499,58		
ΥΓΕΙΑΣ			183.855,00	207.499,58	1,88%	1,90%
CRANSWICK	4.000,0000	38,10168728	135.040,00	152.406,75		
COCA COLA HBC AG (ΕΞ.)	16.300,0000	28,56497941	412.553,00	465.609,16		
RECKITT BENCKISER	3.600,0000	70,41363357	244.042,60	253.489,08		
ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ			772.197,00	871.504,99	7,91%	7,99%
BP	42.200,0000	6,52671971	244.042,60	275.427,57		
ΕΝΕΡΓΕΙΑ			244.042,60	275.427,57	2,50%	2,53%
RSA INSURANCE GROUP	45.000,0000	7,66773884	305.730,00	345.048,25		
ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ			305.730,00	345.048,25	3,13%	3,16%
INMARSAT PLC	59.800,0000	6,20732465	328.900,00	371.198,01		
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ			328.900,00	371.198,01	3,37%	3,40%
AVAST	90.000,0000	2,39828452	191.250,00	215.845,61		
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ			191.250,00	215.845,61	1,96%	1,98%
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ GBP			2.479.039,60	2.797.855,20	25,39%	25,66%



Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε Ευρώ / Ξ.Ν	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία Ευρώ	Διάρθρωση επί του Συνολικού Ενεργητικού	Διάρθρωση επί του Καθαρού Ενεργητικού
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΜΙΛΑΝΟΥ						
PIRELLI	25.000,0000	7,15200000		178.800,00		
FERRARI	4.100,0000	116,50000000		477.650,00		
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES	19.500,0000	16,33400000		318.513,00		
LUXOTTICA GROUP	4.800,0000	55,26000000		265.248,00		
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ				1.240.211,00	11,25%	11,37%
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ ΕΥΡ				1.240.211,00	11,25%	11,37%
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΝΟΡΒΗΓΙΑΣ						
STOREBRAND	30.000,0000	6,91163328	1.972.200,00	207.349,00		
ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ			1.972.200,00	207.349,00	1,88%	1,90%
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ ΝΟΚ			1.972.200,00	207.349,00	1,88%	1,90%
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΠΑΡΙΣΙΩΝ						
GENFIT	12.600,0000	23,54000000		296.604,00		
ΥΓΕΙΑΣ				296.604,00	2,69%	2,72%
L'OREAL	1.420,0000	211,50000000		300.330,00		
ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ				300.330,00	2,73%	2,75%
UBI SOFT ENTERTAINMENT	3.800,0000	93,98000000		357.124,00		
INGENICO GROUP	2.700,0000	77,00000000		207.900,00		
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ				565.024,00	5,13%	5,18%
KERING	760,0000	483,60000000		367.536,00		
PEUGEOT	7.500,0000	19,56000000		146.700,00		
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ				514.236,00	4,67%	4,72%
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ ΕΥΡ				1.676.194,00	15,21%	15,37%
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗΣ						
ADIDAS	1.300,0000	186,95000000		243.035,00		
VOLKSWAGEN PRIV.	900,0000	142,22000000		127.998,00		
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ				371.033,00	3,37%	3,40%
DEUTSCHE BOERSE AG	1.600,0000	114,15000000		182.640,00		
ΛΟΙΠΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ				182.640,00	1,66%	1,67%
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ ΕΥΡ				553.673,00	5,02%	5,08%
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΔΟΥΒΛΙΝΟΥ						
CRH	11.600,0000	30,35000000		352.060,00		
SMURFIT KAPPA GP	9.300,0000	34,70000000		322.710,00		
ΥΛΙΚΑ				674.770,00	6,12%	6,19%
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ ΕΥΡ				674.770,00	6,12%	6,19%
ΣΥΝΟΛΟ II.2				9.786.108,33	88,81%	89,73%
ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (II)				9.903.441,11	89,87%	90,81%
ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ						
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				0,00		
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑΠΟΔΕΙΞΕΙΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΕΣ				10.618,20		
ΣΥΝΟΛΟ				10.618,20	0,10%	0,10%
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				11.019.443,05	100,00%	101,04%
Σύνθεση Ενεργητικού Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε Ευρώ / Ξ.Ν	Συνολική αξία Ξ.Ν	Συνολική αξία Ευρώ	Διάρθρωση επί του Συνολικού Ενεργητικού	Διάρθρωση επί του Καθαρού Ενεργητικού
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				(63.393,71)		
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ ΤΕΛΗ				(50.397,69)		
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ				(113.791,40)		1,04%
ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				10.905.651,65		100,00%
B. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2018 - 29/06/2018						
ΕΞΟΔΑ				Αξία σε Ευρώ		
I. Έσοδα από προσόδους						
Έσοδα από χρεόγραφα (Μερίσματα μετοχών, Α/Κ)				145.504,18		
Τόκοι (Καταθέσεων, Ομολόγων κλπ)				21,52		
Σύνολο				145.525,70		
II. Έσοδα Κεφαλαίου						
Κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων				253.978,51		
Ζημιές από πράξεις σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα				(49.575,00)		
Σύνολο				204.403,51		
III. Έκτακτα και ανόργανα αποτελέσματα						
Συναλλαγματικές Διαφορές				(7.879,59)		
Σύνολο				(7.879,59)		
ΣΥΝΟΛΟ (I+II+III)				342.049,62		
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ						
Αμοιβή διαχείρισης				(129.242,57)		
Αμοιβή θεματοφυλακής				(16.606,20)		
Έξοδα αγοραπωλησίας χρεογράφων				(78.274,26)		
Λοιπές επιβαρύνσεις και φόροι				(169.647,82)		
Σύνολο				(393.770,85)		
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ				(51.721,23)		

**Γ. ΕΙΣΡΟΕΣ - ΕΚΡΟΕΣ ΑΠΟ ΔΙΑΘΕΣΗ ΚΑΙ ΕΞΑΓΟΡΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ**

	Μερίδια	Αξία σε Ευρώ
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2017	2.570.164,949	10.964.453,40
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων από 01/01/2018 έως 29/06/2018	134.731,655	601.081,21
Μείον: Εξαγορές μεριδίων από 01/01/2018 έως 29/06/2018	175.815,669	763.544,21
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 29/06/2018	2.529.080,935	10.801.990,40

Δ. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ-ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ)

	Αξία σε Ευρώ
Αξία κτήσεως κινητών αξιών την 29/06/2018	9.799.460,46
Τρέχουσα αξία κινητών αξιών την 29/06/2018	9.955.088,33
Ανατίμηση επενδύσεων σε κινητές αξίες	155.627,87
Αξία κτήσεως ξένων νομισμάτων την 29/06/2018	59.995,52
Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων την 29/06/2018	59.750,13
Υποτίμηση αξίας ξένων νομισμάτων	(245,39)
Σύνολο διαφοράς αποτίμησης επενδύσεων	155.382,48

Ε. ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ

Καθαρό ενεργητικό την 29/06/2018	10.905.651,65
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 29/06/2018	2.529.080,935
Καθαρή τιμή μεριδίου την 29/06/2018	4,3121

ΣΤ. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗΝ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

	31/12/2017	29/06/2018
Κινητές αξίες εισηγημένες σε οργανωμένη αγορά	91,99%	90,34%
	91,99%	90,34%

Ζ. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ 3 ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΕΤΩΝ

	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017
Καθαρό Ενεργητικό	13.380.591,59	9.632.269,25	11.257.493,08
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	4,4305	4,0144	4,3801

Η. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Ο φόβος για υψηλότερο πληθωρισμό στις ΗΠΑ στο τέλος του Ιανουαρίου και οι παλινωδίες του προέδρου Trump γύρω από το θέμα των δασμών στο τέλος του Μαρτίου επηρέασαν τα ευρωπαϊκά χρηματιστήρια τα οποία κινήθηκαν πτωχικά στο πρώτο τρίμηνο του 2018. Το Β' τρίμηνο του 2018 τα ευρωπαϊκά χρηματιστήρια τα οποία κινήθηκαν ανοδικά. Θετικά στοιχεία ήταν τα καλά εταιρικά αποτελέσματα και η κίνηση της ισοτιμίας EUR/USD προς το 1,1500 από το 1,2500 το προηγούμενο τρίμηνο. Η στάση Trump γύρω από το θέμα των δασμών συνέχισε να επηρεάζει αρνητικά τα ευρωπαϊκά χρηματιστήρια όπως και ο θόρυβος γύρω από το θέμα των Ιταλικών εκλογών. Το Triton A/K Πανευρωπαϊκά έκλεισε πτωχικά το εξάμηνο στο -1,55% έναντι -2,74% για το δείκτη αναφοράς (FTSE World Europe).

Θ. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. Η σύνταξη της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης (ισολογισμός) και της κατάστασης εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου πραγματοποιήθηκε με βάση τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρίας, καθώς δεν έχουν εκδοθεί από τις αρμόδιες αρχές οδηγίες για τη σύνταξη τους.

2. Μετά την αρχική απαγόρευση και την επιβολή περιορισμών στην απόκτηση μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων, με την υπ' αριθμόν 2/727/31.08.2015 απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς επετράπη η εξαγορά μεριδίων ΟΣΕΚΑ.

Έως και την ημερομηνία δημοσίευσης της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξακολουθούν να ισχύουν τα κάτωθι: α) Οι καταθέσεις που διατηρεί το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σε ελληνικά πιστωτικά ιδρύματα, υπόκεινται στους περιορισμούς ανάληψης μετρητών και μεταφοράς κεφαλαίων κίνησης, σύμφωνα με τις οικείες διατάξεις περί περιορισμών στην κίνηση κεφαλαίων (capital controls). β) Σύμφωνα με την υπ' αριθμόν Γ ΔΟΠ 0001608 ΕΞ 2015/ 07.12.2015 απόφαση του Υπουργού Οικονομικών «Άρση περιορισμών της Πράξης Νομοθετικού Περιεχομένου της 18.7.2015 (Α' 84) για τη διενέργεια συναλλαγών στις ελληνικές οργανωμένες αγορές επί χρηματοπιστωτικών μέσων», επετράπη η απόκτηση μεριδίων ΟΣΕΚΑ του Ν.4099/2012, που διατίθενται στην Ελλάδα, υπό την προϋπόθεση ότι τα κεφάλαια που προκύπτουν από νέες διαθέσεις μεριδίων ΟΣΕΚΑ δεν μπορούν να μεταφέρονται ή να επενδύονται στο εξωτερικό, τηρουμένων των διατάξεων της παραγράφου 3 του άρθρου 1 της απόφασης αυτής. γ) Με την υπ' αριθμόν Γ ΔΟΠ 0001176 ΕΞ 2017 - ΦΕΚ 2723/Β/03.08.2017 απόφαση του Υπουργού Οικονομικών το ανωτέρω όριο υπολογίζεται συνολικά ανά ΑΕΔΑΚ λαμβάνοντας υπόψη την αξία του χαρτοφυλακίου των ΟΣΕΚΑ του ν. 4099/2012 τους οποίους διαχειρίζεται η ΑΕΔΑΚ και έχουν αδειοδοτηθεί από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Ως εκ τούτου, οι προαναφερθέντες περιορισμοί κίνησης κεφαλαίων εξακολουθούν να περιορίζουν τη δραστηριότητα των αμοιβαίων κεφαλαίων.

3. Για την κατάρτιση της εξαμηνιαίας έκθεσης χρησιμοποιήθηκαν οι κανόνες αποτίμησης του άρθρου 11 του Ν.4099/2012.

Η αποτίμηση των εισηγημένων σε Χρηματιστήρια μετοχών, έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών "τοιο μετρητοίς" την 29/06/2018. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν χρηματιστηριακές συναλλαγές την ημέρα της αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές της προηγούμενης ημέρας συνεδρίασης των Χρηματιστηρίων.

Η μετατροπή σε Ευρώ της τρέχουσας αξίας των κινητών αξιών και διαθεσίμων σε Ξένο Νόμισμα, έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας την 29/06/2018 ως εξής: USD : 1,1658, GBP : 0,88605, SEK : 10,4530, NOK : 9,5115, DKK: 7,4525, CHF : 1,1569.

4. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έκανε χρήση παράγωγων προϊόντων, για αποτελεσματική διαχείριση, κατά την περίοδο 01/01/2018-29/06/2018. Για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο, χρησιμοποιείται η μέθοδος της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (commitment approach). Η αποτίμηση των Παραγώγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων που είναι εισηγημένα σε Χρηματιστήρια εσωτερικού-εξωτερικού έγινε καθόλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού τους (κλεισίματος) και τα σχετικά αποτελέσματα έχουν λογιστικοποιηθεί. Το λογιστικοποιημένο αποτέλεσμα από τη χρήση των Παραγώγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων εξωτερικού ήταν ζημιάς ευρώ 49.575,00 και δεν είχε σημαντική επιρροή στην απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά την διάρκεια της περιόδου 1.1.2018-29.6.2018 το μέγιστο συνολικό ποσοστό που αντιπροσώπευαν οι επενδύσεις σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, σε σχέση με το καθαρό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ανήλθε στο 11,00%.

5. Το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων που περιλαμβάνονται στο ενεργητικό του ΟΣΕΚΑ, έχει επιμετρηθεί στην εύλογη αξία και εντάσσεται στην κατηγορία α) σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 12 του άρθρου 24 του Ν. 4308/2014.

Αθήνα, 3 Αυγούστου 2018

Ο Θεματοφύλακας
HSBC France, Athens Branch

Η Εταιρεία Διαχειρίσεως

TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ

ΑΠΟΣΤΟΛΟΣ ΚΟΥΝΟΥΠΗΣ
Senior Finance, Risk & Control Manager

ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΤΟΥΛΗΣ
ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΜΙΧΑΗΛ ΠΛΑΔΕΛΗΣ
ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΟΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Έκθεση Ανεξάρτητης Ορκωτής Ελέγκτριας Λογίστριας

Προς τη Διοίκηση της “TRITON ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.” για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON Α/Κ ΠΑΝΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ”

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON Α/Κ ΠΑΝΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ”

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “TRITON Α/Κ ΠΑΝΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ” (η Έκθεση Διαχείρισεως) της 29ης Ιουνίου 2018, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του “TRITON ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει τον ισολογισμό, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες και τα στοιχεία που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ). Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως». Είμαστε ανεξάρτητοι από τη Διαχειρίστρια Εταιρεία σύμφωνα με τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις άλλες δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις αυτές. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Έμφαση θεμάτων

Επιστούμε την προσοχή σας στα εξής:

1. Στη σημείωση 1 της Έκθεσης Διαχείρισεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

2. Στη σημείωση 2 της Έκθεσης Διαχειρίσεως όπου γίνεται αναφορά στους συνεχιζόμενους περιορισμούς που θέτει το Νομοθετικό/Κανονιστικό πλαίσιο σχετικά με την κίνηση κεφαλαίων οι οποίοι εκτιμάται ότι επηρεάζουν σημαντικά τη δραστηριότητα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με τα θέματα αυτά.

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012, καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχειρίσεως, απαλλαγμένης από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες Ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως στο σύνολό της είναι απαλλαγμένη από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτή την Έκθεση Διαχειρίσεως. Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράνομη των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου.

- Αποκτούμε κατανόηση των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις

περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.

- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

Αθήνα, 30 Αυγούστου 2018

Η Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια

Αθανασία Γερασιμοπούλου

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ 32071

