

# TRITON ASSET MANAGEMENT

## Ετήσια Έκθεση 2015



# Περιεχόμενα

	Σελίδα
▶ TRITON Αμοιβαίο Κεφάλαιο Αναπτυξιακό Μετοχών Εσωτερικού	2
▶ TRITON Αμοιβαίο Κεφάλαιο American Equity Μετοχικό Εξωτερικού	8
▶ TRITON Αμοιβαίο Κεφάλαιο Πανερωπαϊκό Μετοχικό Εξωτερικού	14
▶ TRITON Μικτό Αμοιβαίο Κεφάλαιο	21
▶ TRITON Αμοιβαίο Κεφάλαιο Εισοδήματος Ομολογιών Ευρώ Αναπτυγμένων Χωρών	29
▶ TRITON Αμοιβαίο Κεφάλαιο Διαχείρισης Διαθεσίμων Ευρώ	36

# TRITON Αμοιβαίο Κεφάλαιο Αναπτυξιακό Μετοχών Εσωτερικού

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

## I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2015

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

	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	23.386.459,83	26.993.439,83	36.350.758,87
Καταθέσεις σε τράπεζες	1.843.438,95	3.552.568,08	3.389.131,09
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1.638.792,38	262.270,24	272.501,48
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>26.868.691,16</b>	<b>30.808.278,15</b>	<b>40.012.391,44</b>
Υποχρεώσεις	(746.597,19)	(665.056,76)	(140.371,09)
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>26.122.093,97</b>	<b>30.143.221,39</b>	<b>39.872.020,35</b>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	1.230.875,05	1.314.409,674	1.299.958,464
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	21,2224	22,9329	30,6718
<b>Ανάλυση χαρτοφυλακίου</b>			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	22.148.591,64	24.928.456,24	34.872.489,31
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)	1.237.868,19	2.064.983,59	1.478.269,56
<b>Σύνολο</b>	<b>23.386.459,83</b>	<b>26.993.439,83</b>	<b>36.350.758,87</b>

## II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Περίοδος 01.01. έως 31.12.2015

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

	01.01. - 31.12.2015	01.01. - 31.12.2014	01.01. - 31.12.2013
<b>A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Εισόδημα από επενδύσεις	(3.330.638,04)	1.202.506,37	760.975,14
Λοιπά εισοδήματα		(2.250,89)	(15.962,08)
Έξοδα διαχείρισης	(1.205.237,52)	(1.083.660,32)	(756.768,19)
Έξοδα θεματοφύλακα	(54.654,61)	(85.019,23)	(75.676,81)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(122.641,98)	(126.889,24)	(144.868,36)
<b>Καθαρό εισόδημα</b>	<b>(4.713.172,15)</b>	<b>-95.313,31</b>	<b>(232.300,30)</b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	35.519.747,69	34.400.603,95	38.220.623,01
Έκδοση νέων μεριδίων	1.647.579,86	11.320.910,85	10.676.366,500
Εξαγορές μεριδίων	3.451.430,42	(9.930.718,72)	(14.161.333,380)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	(2.693.848,16)	(5.376.526,30)	5.471.416,400
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και επενδύσεων			0,00
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	(186.782,85)	(175.735,08)	(102.751,88)
	<b>30.835.266,12</b>	<b>30.238.534,70</b>	<b>40.104.320,65</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)</b>	<b>26.122.093,97</b>	<b>30.143.221,39</b>	<b>39.872.020,35</b>

**ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧ/ΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 31.12.2015**

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

**Α. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ**

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
<b>Ι. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
<b>1. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ</b>						
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ EUR				1.833.238,25		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ USD			11.105,50	10.200,70		
<b>ΣΥΝΟΛΟ Ι.1</b>				<b>1.843.438,95</b>	<b>6,86%</b>	<b>7,06%</b>
<b>2. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>						
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ ΑΘΗΝΩΝ</b>						
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε. (ΚΟ)	188.000,0000	4,04000000		759.520,00		
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ ΕΛΜΑΣ ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε	65.842,0000	9,95000000		655.127,90		
<b>ΕΝΕΡΓΕΙΑ</b>				<b>1.414.647,90</b>	<b>5,27%</b>	<b>5,42%</b>
"ΤΙΤΑΝ" ΑΝΩΝ.ΕΤ.ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ (ΚΟ)	30.593,0000	17,61000000		538.742,73		
"ΤΙΤΑΝ" ΑΝΩΝ.ΕΤ.ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ (ΠΟ)	8.150,0000	8,60000000		70.090,00		
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ ΑΕ ΟΜΙΛΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ (ΚΟ)	94.700,0000	3,67000000		347.549,00		
<b>ΥΛΙΚΑ</b>				<b>956.381,73</b>	<b>3,56%</b>	<b>3,66%</b>
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΕ (ΚΟ)	39.993,0000	13,88000000		555.102,84		
Γ.Ε.Κ-ΤΕΡΝΑ Α.Ε.ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ (ΚΟ)	249.275,0000	1,52000000		378.898,00		
ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε. (ΚΟ)	38.964,0000	1,45000000		56.497,80		
ΜΕΤΚΑ Α.Ε. (ΚΟ)	68.500,0000	7,18000000		491.830,00		
FRIGOGLOSS ΑΕ (ΚΟ)	21.769,0000	1,89000000		41.143,41		
ΑΕΓΕΑΝ AIRLINES (ΚΟ)	105.000,0000	6,83000000		717.150,00		
<b>ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ</b>				<b>2.240.622,05</b>	<b>8,34%</b>	<b>8,58%</b>
ΑΣΤΗΡ ΠΑΛΑΣ ΒΟΥΛΙΑΓΜΕΝΗΣ ΑΞΕ (ΚΟ)	387.688,0000	3,59000000		1.391.799,92		
FOLLI-FOLLIE ΑΕΒΤΕ (ΚΟ)	53.984,0000	17,30000000		933.923,20		
ΟΠΑΠ Α.Ε. (ΚΟ)	133.600,0000	8,10000000		1.082.160,00		
JUMBO Α.Ε.Ε (ΚΟ)	91.372,0000	9,70000000		886.308,40		
ΠΛΑΣΙΟ Α.Ε.(ΚΟ)	126.490,0000	4,29000000		542.642,10		
<b>ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ</b>				<b>4.836.833,62</b>	<b>18,00%</b>	<b>18,52%</b>
ΓΡ.ΣΑΡΑΝΤΗΣ ΑΒΕΕ (ΚΟ)	82.844,0000	7,72000000		639.555,68		
ΚΟΡΡΕΣ ΦΥΣΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ Α.Ε.(ΚΟ)	306.147,0000	3,77000000		1.154.174,19		
ΚΡΙ - ΚΡΙ ΑΒΕΕ (ΚΟ)	384.303,0000	1,90000000		730.175,70		
COCA-COLA HBC AG (ΚΟ)	24.636,0000	19,79000000		487.546,44		
<b>ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ</b>				<b>3.011.452,01</b>	<b>11,21%</b>	<b>11,53%</b>
ALPHA BANK Α.Ε. (ΚΟ)	763.239,0000	2,49000000		1.900.465,11		
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ (ΚΟ)	3.559.033,0000	0,34300000		1.220.748,32		
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ (ΚΟ)	4.910.100,0000	0,27800000		1.365.007,80		
ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΥΡΟΒΑΝΚ ΕΡΓΑΣΙΑΣ S.A. (ΚΟ)	1.662.000,0000	1,04000000		1.728.480,00		
<b>ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>				<b>6.214.701,23</b>	<b>23,13%</b>	<b>23,79%</b>
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Χ.Α. (ΚΟ)	165.802,0000	5,30000000		878.750,60		
<b>ΛΟΙΠΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ</b>				<b>878.750,60</b>	<b>3,27%</b>	<b>3,36%</b>
LAMDA DEVELOPMENT (ΚΟ)	45.000,0000	4,04000000		181.800,00		
<b>ΑΚΙΝΗΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ</b>				<b>181.800,00</b>	<b>0,68%</b>	<b>0,70%</b>
Ο.Τ.Ε. Α.Ε. (ΚΟ)	58.975,0000	9,24000000		544.929,00		
<b>ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΗΛΕΠΟΙΝΩΝΙΩΝ</b>				<b>544.929,00</b>	<b>2,03%</b>	<b>2,09%</b>
ΔΕΗ Α.Ε.(ΚΟ)	165.300,0000	3,88000000		641.364,00		
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ (ΚΟ)	285.554,0000	2,46000000		702.462,84		
ΕΛ.ΤΕΧ.ΑΝΕΜΟΣ ΑΕ (ΚΟ)	95.790,0000	0,65400000		62.646,66		
<b>ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ</b>				<b>1.406.473,50</b>	<b>5,23%</b>	<b>5,38%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR</b>				<b>21.686.591,64</b>	<b>80,71%</b>	<b>83,02%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ Ι.2</b>				<b>21.686.591,64</b>	<b>80,71%</b>	<b>83,02%</b>

TRITON Αμοιβαίο Κεφάλαιο Αναπτυξιακό Μετοχών Εσωτερικού

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
<b>3. ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ</b>						
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΥΠΕΡ ΕΤΕΣΕΠ</b>						
ΟΤΕ Α.Ε. (ΚΟ)	50.000,0000	9,24000000		462.000,00		
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ</b>				<b>462.000,00</b>	<b>1,72%</b>	<b>1,77%</b>
HELLENIC SEAWAYS A.N.E.	247.500,0000	1,20980481		299.426,69		
LEON ENGINEERING ABE	127.500,0000	0,00000001		0,00		
<b>ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>				<b>299.426,69</b>	<b>1,11%</b>	<b>1,15%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ Ι.3</b>				<b>761.426,69</b>	<b>2,83%</b>	<b>2,91%</b>
<b>4. ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>						
TRITON Α/Κ ΠΑΝΕΥΡΩΠΑΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	201.539,2160	4,43050000		892.919,50		
TRITON Α/Κ AMERICAN EQUITY ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	10.000,0000	4,55220000		45.522,00		
<b>ΜΕΤΟΧΙΚΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>				<b>938.441,50</b>	<b>3,49%</b>	<b>3,59%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ Ι.4</b>				<b>938.441,50</b>	<b>3,49%</b>	<b>3,59%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (I)</b>				<b>25.229.898,78</b>	<b>93,90%</b>	<b>96,58%</b>
<b>II. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
<b>1. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ</b>						
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ			0,00	0,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ II.1</b>				<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (II)</b>				<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
<b>ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>						
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				1.638.792,38		
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑΠΟΔΕΙΞΕΙΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΕΣ				0,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>1.638.792,38</b>	<b>6,10%</b>	<b>6,27%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>				<b>26.868.691,16</b>	<b>100,00%</b>	<b>102,86%</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>						
I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				(720.566,36)		
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ ΤΕΛΗ				(26.030,83)		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>				<b>(746.597,19)</b>		<b>2,86%</b>
<b>ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>				<b>26.122.093,97</b>		<b>100,00%</b>

**ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ**

Σύνθεση Επενδύσεων Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε Ευρώ	Συνολική Αξία σε Ξ.Ν	Συνολική αξία Ευρώ
<b>1. FUTURES (ΣΜΕ)</b>				
LONG ΣΜΕ FTSE 25 MAR/16	2.131,0000	182,00000000		1.939.210,00
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΑΘΗΝΩΝ				
LONG ΣΜΕ ΕΤΕ MAR/16	15.500,0000	0,34000000		527.000,00
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΑΘΗΝΩΝ				
<b>ΣΥΝΟΛΟ EUR</b>				<b>2.466.210,00</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ Ι.1</b>				<b>2.466.210,00</b>
<b>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ</b>				<b>2.466.210,00</b>

**B. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2015 - 31/12/2015**

ΕΣΟΔΑ	Αξία σε Ευρώ
<b>I. Έσοδα από προσόδους</b>	
Έσοδα από χρεόγραφα (Μερίσματα μετοχών, Α/Κ)	413.476,16
Τόκοι (Καταθέσεων, Ομολόγων κλπ)	11.237,72
<b>Σύνολο</b>	<b>424.713,88</b>

TRITON Αμοιβαίο Κεφάλαιο Αναπτυξιακό Μετοχών Εσωτερικού

ΕΣΟΔΑ	Αξία σε Ευρώ
<b>II. Έσοδα Κεφαλαίου</b>	
Ζημιές απο αγοραπωλησίες χρεογράφων	(3.518.078,81)
Ζημιές απο αγοραπωλησίες παραγώγων	(276.102,50)
<b>Σύνολο</b>	<b>(3.794.181,31)</b>
<b>III. Έκτακτα και ανόργανα αποτελέσματα</b>	
Συναλλαγματικές διαφορές	38.829,39
<b>Σύνολο</b>	<b>38.829,39</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ (I+II+III+IV)</b>	<b>(3.330.638,04)</b>
<b>ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ</b>	
Αμοιβή διαχείρισης	1.205.237,52
Αμοιβή θεματοφυλακής	54.654,61
Έξοδα αγοραπωλησίας χρεογράφων	186.782,85
Λοιπές επιβαρύνσεις και φόροι	122.641,98
<b>Σύνολο</b>	<b>1.569.316,96</b>
<b>ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ</b>	<b>(4.899.955,00)</b>

**Γ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2015 - 31/12/2015**

	Αξία σε Ευρώ
Ζημιές χρήσεως των εν κυκλοφορία μεριδίων την 31/12/2015	(4.899.955,00)
Μεταφορά στο κεφάλαιο των μεριδιούχων	(4.899.955,00)

**Δ. ΕΙΣΡΟΕΣ - ΕΚΡΟΣΕΣ ΑΠΟ ΔΙΑΘΕΣΗ ΚΑΙ ΕΞΑΓΟΡΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ**

	Μερίδια	Αξία σε Ευρώ
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2014	1.314.409,674	35.519.747,69
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων από 01/01/2015 έως 31/12/2015	73.344,031	1.647.579,86
Μείον: Εξαγορές μεριδίων από 01/01/2015 έως 31/12/2015	156.878,652	3.451.430,42
Αποτελέσματα Χρήσης Κεφαλαιοποιηθέντα		
<b>Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2015</b>	<b>1.230.875,053</b>	<b>33.715.897,13</b>

**Ε. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ-ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ)**

	Αξία σε Ευρώ
Αξία κτήσεως κινητών αξιών την 31/12/2015	26.080.627,47
Τρέχουσα αξία κινητών αξιών την 31/12/2015	23.386.459,83
<b>Υποτίμηση επενδύσεων σε κινητές αξίες</b>	<b>(2.694.167,64)</b>
Αξία κτήσεως ξένων νομισμάτων την 31/12/2015	9.881,22
Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων την 31/12/2015	10.200,70
<b>Ανατίμηση αξίας ξένων νομισμάτων</b>	<b>319,48</b>
<b>Σύνολο διαφοράς αποτίμησης επενδύσεων</b>	<b>(2.693.848,16)</b>

**ΣΤ. ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ**

	Αξία σε Ευρώ
Καθαρό ενεργητικό την 31/12/2015	26.122.093,97
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2015	1.230.875,053
Καθαρή τιμή μεριδίου την 31/12/2015	21,2224

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

	31/12/2014	31/12/2015
Κινητές αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	82,70%	84,79%
Κινητές αξίες μη εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	1,19%	1,15%
Μερίδια ΟΣΕΚΑ	5,66%	3,59%
	<b>89,55%</b>	<b>89,53%</b>

## TRITON Αμοιβαίο Κεφάλαιο Αναπτυξιακό Μετοχών Εσωτερικού

### Η. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ 3 ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΕΤΩΝ

	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2015
Καθαρό Ενεργητικό	39.872.020,35	30.143.221,39	26.122.093,97
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	30,6718	22,9329	21,2224

### Θ. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Κατά το τελευταίο τρίμηνο του 2015 και μετά την επιβολή των κεφαλαιακών ελέγχων, ο Γενικός Δείκτης σημείωσε σημαντική πτώση ανεβάζοντας τις απώλειες για το έτος στο -23,58%. Η επενδυτική ομάδα κατάφερε να περιορίσει τις απώλειες του Αναπτυξιακού Α/Κ στο -7,46% υπεραποδίδοντας 16,12%. Αυτό ήταν κυρίως αποτέλεσμα των μειωμένων θέσεων στον τραπεζικό κλάδο, την διατήρηση ενός ποσοστού 15% κατά μέσο όρο σε μετρητά και την προσήλωση στην επιλογή των κυρίων θέσεων με βάση τα ποσοτικά και ποιοτικά κριτήρια της επενδυτικής μας διαδικασίας.

### Ι. 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 σύνταξη τους.
- Με την Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου (ΠΝΠ) υπ' αριθμόν 65/28.06.2015, η χρονική περίοδος από 28 Ιουνίου έως και 6 Ιουλίου 2015, κηρύχθηκε τραπεζική αργία βραχείας διάρκειας. Για το ίδιο χρονικό διάστημα, το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς κατά την 715η/29.06.2015 συνεδρίαση του, αποφάσισε μεταξύ άλλων, να παραμείνει κλειστή η οργανωμένη Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών και να ανασταλεί η μεταφορά κεφαλαίων κίνησης καθώς και η εξαγορά μεριδίων ΟΣΕΚΑ (άρθρο 8 του Ν. 4099/2012). Η αναστολή εξαγοράς μεριδίων ΟΣΕΚΑ άρθηκε με την υπ' αριθμόν 2/727/31.08.2015 απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, Επιπροσθέτως, ως 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», 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, τριτομένων των διατάξεων της παραγράφου 3 του άρθρου 1 της απόφασης αυτής. Ως εκ τούτου, οι προαναφερθέντες περιορισμοί κίνησης κεφαλαίων εξακολουθούν να περιορίζουν σημαντικά τη δραστηριότητα των αμοιβαίων κεφαλαίων.
- Για την κατάρτιση της ετήσιας έκθεσης χρησιμοποιήθηκαν οι κανόνες αποτίμησης του άρθρου 11 του Ν.4099/2012.
- Η αποτίμηση των εισηγμένων σε Χρηματιστήρια ημεδαπής μετοχών, έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών "tois μετρητοίς" την 31/12/2015. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν χρηματιστηριακές συναλλαγές την ημέρα της αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές της προηγούμενης ημέρας συνεδρίασης των Χρηματιστηρίων.
- Η αποτίμηση των μη εισηγμένων σε Ενεργό Αγορά μετοχών, έγινε με βάση τα ίδια κεφάλαια των εταιρειών, όπως προκύπτουν από τις τελευταίες δημοσιευμένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της 31/12/2014. Οι μετοχές της HELLENIC SEAWAYS A.N.E. εκποιήθηκαν στις 1.3.2016 στην τιμή των 1,85 ευρώ.
- Η μετατροπή σε Ευρώ της τρέχουσας αξίας των διαθεσίμων σε Ξένο Νόμισμα, έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας την 31/12/2015 ως εξής: USD : 1,0887
- Η αποτίμηση των μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων έγινε με βάση την καθαρή τιμή κλεισίματος των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της 31/12/2015.
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έκανε χρήση παράγων προϊόντων, για αποτελεσματική διαχείριση, κατά την περίοδο 1/1/2015-31/12/2015. Για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο, χρησιμοποιείται η μέθοδος της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (commitment approach). Η αποτίμηση των παραγών χρηματοοικονομικών προϊόντων που είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Παραγών Εσωτερικού, 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 Παραγών Χρηματοοικονομικών Προϊόντων εσωτερικού ήταν ζημιά ευρώ 276.102,50 και επηρέασε ισόποσα το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά την διάρκεια της περιόδου 1.1.2015-31.12.2015 το μέγιστο συνολικό ποσοστό που αντιπροσώπευαν οι επενδύσεις σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, σε σχέση με το καθαρό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ανήλθε στο 12,95%.
- 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 ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ
  - Μετοχές ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ποσοστό 4,67%
  - Μετοχές ΑΣΤΗΡ ΠΑΛΛΑΣ ποσοστό 5,33%
  - Όμιλος ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΥ
  - Μετοχές ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΥ ποσοστό 1,33%
  - Μετοχές ΜΕΤΚΑ ποσοστό 1,88%
  - Όμιλος ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ
  - Μετοχές ΓΕΚ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ποσοστό 1,45%
  - Μετοχές ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ ποσοστό 2,69%
  - Όμιλος ΕΛΜΑΚΤΩΡ
  - Μετοχές ΕΛΜΑΚΤΩΡ ΑΕ ποσοστό 0,22%
  - Μετοχές ΕΛΤΕΧ ΑΝΕΜΟΣ ΑΕ ποσοστό 0,24%
- Το αμοιβαίο κεφάλαιο ακολουθώντας τις διατάξεις της Κανονιστικής Πράξης της ΕΛΤΕ με Α.Π 5567/87/8 Ιουνίου 2010, κατηγοριοποίησε το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού ως εξής:

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Μετοχές	22.148.591,64	-	299.426,69	22.448.018,33
Ομολογίες - ΕΓΕΔ	0,00	-	-	0,00
Αμοιβαία Κεφάλαια	938.441,50	-	-	938.441,50
Χρηματικά διαθέσιμα	1.843.438,95	-	-	1.843.438,95
Απατήσεις	1.638.792,38	-	-	1.638.792,38
	26.569.264,47	-	299.426,69	26.868.691,16

Κατηγορία 1: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, καθώς και προθεσμιακές καταθέσεις και απαιτήσεις που επιμετρήθηκαν στην παρούσα αξία τους που δεν αποκλίνει από την τρέχουσα.

Κατηγορία 2: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.

Κατηγορία 3: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που δεν έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.

## TRITON Αμοιβαίο Κεφάλαιο Αναπτυξιακό Μετοχών Εσωτερικού

Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων της κατηγορίας 3, επιμετρήθηκε με βάση την εσωτερική λογιστική αξία της εταιρείας, όπως προκύπτει από τις ελεγμένες από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή, οικονομικές καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2014.

11. Η διαχειρίστρια Εταιρεία για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει ασκήσει αγωγή ενώπιον του Μονομελούς Πρωτοδικείου Αθηνών, αναφορικά με το τίμημα της εξαγοράς (squeeze-out) της εταιρείας Χ.ΡΟΚΑΣ ΑΒΕΕ. Η έκβαση της δίκης δεν μπορεί να εκτιμηθεί τη παρούσα στιγμή.
12. 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 πήγαιναν από την μετοχική του ιδιότητα.

Αθήνα, 15 Απριλίου 2016

Ο Θεματοφύλακας  
HSBC Bank plc

Η Εταιρεία Διαχείρισης  
TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ

ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ ΕΥΣΤΡΑΤΟΠΟΥΛΟΣΣ  
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΤΟΥΛΗΣ  
ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΜΙΧΑΗΛ ΠΛΑΔΕΛΗΣ  
ΠΡΟΙΣΤΑΜΕΝΟΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ  
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

### Έκθεση Ανεξάρτητης Ορκωτής Ελέγκτριας Λογίστριας

Προς τη Διοίκηση της «TRITON ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.» για λογαριασμό των μεριδούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «TRITON Α/Κ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»

**Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου:** Ελέγξαμε τη συνημμένη Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «TRITON Α/Κ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» (η Έκθεση Διαχείρισης) της χρήσεως από 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2015, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του «TRITON ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.» εφεξής «Διαχειρίστρια Εταιρεία» και περιέχει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (ισολογισμό), την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

**Ευθύνη της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχείρισης:** Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4099/2012 «Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες και ανώνυμες εταιρείες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων» και τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 «Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, συναφείς ρυθμίσεις και άλλες διατάξεις», σε συνδυασμό με την Απόφαση 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισης απαλλαγμένης από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

**Ευθύνη του Ελεγκτή:** Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτής της Έκθεσης Διαχείρισης με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνώμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχό με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν η Έκθεση Διαχείρισης αυτή είναι απαλλαγμένη από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά, τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις στην Έκθεση Διαχείρισης. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας της Έκθεσης Διαχείρισης που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχείρισης, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της Διαχειρίστριας Εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας της Έκθεσης Διαχείρισης. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

**Γνώμη:** Κατά τη γνώμη μας, η συνημμένη Έκθεση Διαχείρισης, της χρήσεως από 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2015, έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με το Ν. 4099/2012, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες που προβλέπονται από το άρθρο 77 του νόμου αυτού, τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που καθορίζονται από το άρθρο 4 της Απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Έμφαση Θεμάτων

Επιστούμε την προσοχή σας στα εξής:

- (1) στη σημείωση 1 της Έκθεσης Διαχείρισης όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.
  - (2) στη σημείωση 2 της Έκθεσης Διαχείρισης 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.

Αθήνα, 26 Απριλίου 2016  
Η Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια



**Grant Thornton**  
An instinct for growth™

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων  
Ζεφύρου 56, 175 64 Παλαιό Φάληρο  
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

Αθανασία Γερασιμοπούλου  
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ.: 32071



# TRITON Αμοιβαίο Κεφάλαιο American Equity Μετοχικό Εξωτερικού

Κοινή απόφαση ΥΠ.ΕΘ.Ο. - Υ.Ο Φ.Ε.Κ. Β 1780/24-9-99

## I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2015 ( Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11. / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	10.308.641,50	11.744.826,34	8.610.354,12
Καταθέσεις σε τράπεζες	966.727,16	932.704,52	1.795.666,35
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	6.255,48	150.575,29	68.212,96
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>11.281.624,14</b>	<b>12.828.106,15</b>	<b>10.474.233,43</b>
Υποχρεώσεις	(35.399,63)	(108.370,95)	(36.607,28)
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>11.246.224,51</b>	<b>12.719.735,20</b>	<b>10.437.626,15</b>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	2.470.502,25	3.011.202,007	2.931.503,560
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	4,5522	4,2241	3,5605
<b>Ανάλυση χαρτοφυλακίου</b>			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	10.308.641,50	11.744.826,34	8.610.354,12
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
<b>Σύνολο</b>	<b>10.308.641,50</b>	<b>11.744.826,34</b>	<b>8.610.354,12</b>

## II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Περίοδος 01.01. έως 31.12.2015  
( Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12. / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	01.01. - 31.12.2015	01.01. - 31.12.2014	01.01. - 31.12.2013
<b>A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Εισόδημα από επενδύσεις	1.757.323,82	1.742.318,19	1.992.061,11
Λοιπά εισοδήματα	154.403,88	117.783,26	(88.841,22)
Έξοδα διαχείρισης	(254.410,87)	(219.495,06)	(182.773,88)
Έξοδα θεματοφύλακα	(38.161,63)	(32.924,25)	(28.520,19)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(110.234,87)	(108.461,78)	(95.786,79)
<b>Καθαρό εισόδημα</b>	<b>1.508.920,33</b>	<b>1.499.220,36</b>	<b>1.596.139,03</b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων/αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	11.462.228,83	9.655.271,89	8.360.902,99
Έκδοση νέων μεριδίων	655.362,03	4.020.636,82	3.696.146,89
Εξαγορές μεριδίων	(3.144.460,60)	(3.639.925,71)	(3.932.712,68)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	833.677,41	1.257.506,37	782.354,26
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και επενδύσεων	0,00	(0,00)	0,00
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	(69.503,49)	(72.974,53)	(65.204,34)
	<b>9.737.304,18</b>	<b>11.220.514,84</b>	<b>8.841.487,12</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)</b>	<b>11.246.224,51</b>	<b>12.719.735,20</b>	<b>10.437.626,15</b>

**ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧ/ΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 31/12/2015**

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

**A. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ**

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
<b>I. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
<b>1. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ</b>						
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ EUR				39.255,53		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ USD			1.009.738,36	927.471,63		
<b>ΣΥΝΟΛΟ I.1</b>				<b>966.727,16</b>	<b>8,57%</b>	<b>8,60%</b>
<b>2. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>						
ΑΣΤΗΡ ΠΑΛΑΣ ΒΟΥΛΙΑΓΜΕΝΗΣ ΑΞΕ (ΚΟ)	40.000,0000	3,59000000		143.600,00		
<b>ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ</b>				<b>143.600,00</b>	<b>1,27%</b>	<b>1,28%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR</b>				<b>143.600,00</b>	<b>1,27%</b>	<b>1,28%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (I)</b>				<b>1.110.327,16</b>	<b>9,84%</b>	<b>9,87%</b>
<b>II. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
<b>1. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ</b>						
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ				0,00	0,00%	0,00%
<b>ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ</b>				<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ II.1</b>				<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>
<b>2. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>						
<b>ΟΜΟΛΟΓΙΣ</b>						
Περιγραφή	Πηγή Αποτίμησης	Πιστοληπτική Διαβάθμιση				
HELLENIC PETROLEUM	Bloomberg -	NA/NA	2.000,0000	97,41700000	194.834,00	178.960,23
FIN 16/05/16 4,625%	closing price					
Εκδότης: HELLENIC PETROLEUM FINANCE						
<b>ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ</b>			<b>194.834,00</b>	<b>178.960,23</b>	<b>1,59%</b>	<b>1,59%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ USD</b>				<b>194.834,00</b>	<b>1,59%</b>	<b>1,59%</b>
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΝΕΑΣ ΥΟΡΚΗΣ</b>						
MARATHON PETROLEUM CORP			4.000,0000	51,84000000	207.360,00	190.465,69
PHILLIPS 66			3.500,0000	81,80000000	286.300,00	262.974,19
FIRST SOLA INC			8.000,0000	65,99000000	527.920,00	484.908,61
<b>ΕΝΕΡΓΕΙΑ</b>					<b>1.021.580,00</b>	<b>938.348,49</b>
UNITED TECHNOLOGIES CORP.			2.000,0000	96,07000000	192.140,00	176.485,72
DELTA AIR LINES			5.000,0000	50,69000000	253.450,00	232.800,59
AMERICAN AIRLINES			8.000,0000	42,35000000	338.800,00	311.196,84
<b>ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ</b>					<b>784.390,00</b>	<b>720.483,15</b>
HILTON HOTELS			7.000,0000	21,40000000	149.800,00	137.595,30
EXPEDIA INC			3.000,0000	124,30000000	372.900,00	342.518,60
YUM! BRANDS			1.000,0000	73,05000000	73.050,00	67.098,37
STARBUCKS			4.000,0000	60,03000000	240.120,00	220.556,63
NIKE INC B CLASS			4.000,0000	62,50000000	250.000,00	229.631,67
<b>ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ</b>					<b>1.085.870,00</b>	<b>997.400,57</b>
KRAFT HEINZ GO			1,0000	72,76000000	72,76	66,83
COCA COLA			7.000,0000	42,96000000	300.720,00	276.219,34
ALTRIA GROUP INC			7.000,0000	58,21000000	407.470,00	374.272,07
WALGREEN BOOTS ALLIANCE INC			6.000,0000	85,15500000	510.930,00	469.302,84
<b>ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ</b>					<b>1.219.192,76</b>	<b>1.119.861,08</b>

TRITON Αμοιβαίο Κεφάλαιο American Equity Μετοχικό Εξωτερικού

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
CEGLENE CORP.	1.000,0000	119,76000000	119.760,00	110.002,76		
ABBVIE INC	3.000,0000	59,24000000	177.720,00	163.240,56		
BIOGEN INC	1.500,0000	306,35000000	459.525,00	422.085,97		
KITE PHARMA INC	1.000,0000	61,62000000	61.620,00	56.599,61		
<b>ΥΓΕΙΑΣ</b>			<b>818.625,00</b>	<b>751.928,91</b>	<b>6,67%</b>	<b>6,69%</b>
WELLS FARGO	10.000,0000	54,36000000	543.600,00	499.311,10		
JP MORGAN CHASE	1.000,0000	66,03000000	66.030,00	60.650,32		
BANK OF AMERICA CORP.	25.000,0000	16,83000000	420.750,00	386.470,10		
<b>ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>			<b>1.030.380,00</b>	<b>946.431,52</b>	<b>8,39%</b>	<b>8,42%</b>
MASTERCARD INC	2.000,0000	97,36000000	194.720,00	178.855,52		
VISA INC CLASS A	6.000,0000	77,55000000	465.300,00	427.390,47		
BLACKSTONE GROUP LP	8.000,0000	29,24000000	233.920,00	214.861,76		
PJT PARTNERS INC	200,0000	28,29000000	5.658,00	5.197,02		
<b>ΛΟΙΠΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ</b>			<b>899.598,00</b>	<b>826.304,77</b>	<b>7,32%</b>	<b>7,35%</b>
REALTY INCOME CORP	1.000,0000	51,63000000	51.630,00	47.423,53		
<b>ΑΚΙΝΗΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ</b>			<b>51.630,00</b>	<b>47.423,53</b>	<b>0,42%</b>	<b>0,42%</b>
ALPHABET INC (GOOGLE)	1.000,0000	778,01000000	778.010,00	714.622,94		
CISCO SYSTEMS	10.000,0000	27,15500000	271.550,00	249.425,92		
YAHOO INC	12.000,0000	33,26000000	399.120,00	366.602,37		
FACEBOOK INC	7.000,0000	104,66000000	732.620,00	672.931,02		
ACTIVISION BLIZZARD INC	6.000,0000	38,71000000	232.260,00	213.337,01		
LINKEDIN CORP.CLASS A COMMON STOCK	1.000,0000	225,08000000	225.080,00	206.741,99		
SALESFORCE INC	2.000,0000	78,40000000	156.800,00	144.024,98		
<b>ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ</b>			<b>2.795.440,00</b>	<b>2.567.686,23</b>	<b>22,76%</b>	<b>22,83%</b>
INDITEX	7.000,0000	17,25000000	120.750,00	110.912,10		
<b>ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΑ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜ.ΝΕΑΣ ΥΟΡΚΗΣ</b>			<b>120.750,00</b>	<b>110.912,10</b>	<b>0,98%</b>	<b>0,99%</b>
AT & T INC	20.812,0000	34,41000000	716.140,92	657.794,54		
<b>ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ</b>			<b>716.140,92</b>	<b>657.794,54</b>	<b>5,83%</b>	<b>5,85%</b>
AQUA AMERICA	5.000,0000	29,80000000	149.000,00	136.860,48		
AMERICAN WATER WORKS	3.000,0000	59,75000000	179.250,00	164.645,91		
<b>ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>			<b>328.250,00</b>	<b>301.506,38</b>	<b>2,67%</b>	<b>2,68%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ USD</b>			<b>10.768.166,68</b>	<b>9.986.081,27</b>	<b>88,52%</b>	<b>88,79%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ II.2</b>				<b>10.165.041,50</b>	<b>90,10%</b>	<b>90,39%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (II)</b>				<b>10.165.041,50</b>	<b>90,10%</b>	<b>90,39%</b>
<b>ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>						
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				1.047,50		
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑΠΟΔΕΙΞΕΙΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΕΣ				5.207,98		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>6.255,48</b>	<b>0,06%</b>	<b>0,06%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>				<b>11.281.624,14</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,31%</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>						
I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				(23.598,49)		
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ ΤΕΛΗ				(11.801,14)		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>				<b>(35.399,63)</b>		<b>0,31%</b>
<b>ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>				<b>11.246.224,51</b>		<b>100,00%</b>

**B. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2015 - 31/12/2015**

ΕΣΟΔΑ	Αξία σε Ευρώ
<b>I. Έσοδα από προσόδους</b>	
Έσοδα από χρεόγραφα (Μερίσματα μετοχών, Α/Κ)	156.863,60
Τόκοι (Καταθέσεων, Ομολόγων κλπ)	2.099,25
<b>Σύνολο</b>	<b>158.962,85</b>
<b>II. Έσοδα κεφαλαίου</b>	
Κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων	1.598.360,97
<b>Σύνολο</b>	<b>1.598.360,97</b>
<b>III. Έκτατα και ανόργανα αποτελέσματα</b>	
Συναλλαγματικές διαφορές	154.403,88
<b>Σύνολο</b>	<b>154.403,88</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ (I+II+III+IV)</b>	<b>1.911.727,70</b>
<b>ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ</b>	
Αμοιβή διαχείρισης	254.410,87
Αμοιβή θεματοφυλακής	38.161,63
Έξοδα αγοραπωλησίας χρεογράφων	69.503,49
Λοιπές επιβαρύνσεις και φόροι	110.234,87
<b>Σύνολο</b>	<b>472.310,86</b>
<b>ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ</b>	<b>1.439.416,84</b>

**Γ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2015 - 31/12/2015**

	Αξία σε Ευρώ
Κέρδη χρήσεως των εν κυκλοφορία μεριδίων την 31/12/2015	1.439.416,84
Μεταφορά στο κεφάλαιο των μεριδιούχων	1.439.416,84

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

	Μερίδια	Αξία σε Ευρώ
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2014	3.011.202,007	11.462.228,83
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων από 01/01/2015 έως 31/12/2015	144.275,517	655.362,03
Μείον: Εξαγορές μεριδίων από 01/01/2015 έως 31/12/2015	684.975,276	3.144.460,60
<b>Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2015</b>	<b>2.470.502,248</b>	<b>8.973.130,26</b>

**Ε. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ-ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ)**

	Αξία σε Ευρώ
Αξία κτήσεως κινητών αξιών την 31/12/2015	9.474.964,09
Τρέχουσα αξία κινητών αξιών την 31/12/2015	10.308.641,50
<b>Ανατίμηση επενδύσεων σε κινητές αξίες</b>	<b>833.677,41</b>
Αξία κτήσεως ξένων νομισμάτων την 31/12/2015	927.471,63
Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων την 31/12/2015	927.471,63
<b>Υποτίμηση αξίας ξένων νομισμάτων</b>	<b>0,00</b>
<b>Σύνολο διαφοράς αποτίμησης επενδύσεων</b>	<b>833.677,41</b>

**ΣΤ. ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ**

	Αξία σε Ευρώ
Καθαρό ενεργητικό την 31/12/2015	11.246.224,51
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2015	2.470.502,248
Καθαρή τιμή μεριδίου την 31/12/2015	4,5522

**Ζ. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ**

	31/12/2014	31/12/2015
Κινητές αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	91,56%	91,38%
Μερίδια ΟΣΕΚΑ	---	---
	<b>91,56%</b>	<b>91,38%</b>

**Η. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ 3 ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΕΤΩΝ**

	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2015
Σύνολο Ενεργητικού	10.437.626,15	12.719.735,20	11.246.224,51
Καθαρή τιμή μεριδίου	3,5605	4,2241	4,5522

**Θ. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ**

Το στοιχείο που χαρακτήρισε την αμερικανική αγορά μετοχών το 2015 ήταν η έντονη μεταβλητότητα. Η ισχυρή ανάπτυξη της αμερικανικής οικονομίας άνω του 3%, τα θετικά στοιχεία από την αγοράς εργασίας με μείωση της ανεργίας στο 4,9%, η βελτίωση του στεγαστικού τομέα και η αύξηση του πραγματικού εισοδήματος, είναι κάποια από τα στοιχεία που επηρέασαν θετικά τις τιμές των μετοχών. Αντίθετα, η ξαφνική επιβράδυνση της κινεζικής οικονομίας από το Φθινόπωρο, η σημαντική υποχώρηση των τιμών ενέργειας και η σημαντική ενίσχυση του δολαρίου οδήγησαν σε υποχώρηση των τιμών των μετοχών, δημιουργώντας επενδυτικές ευκαιρίες στο περιβάλλον μηδενικών επιτοκίων που συνεχίζουν να διατηρούν οι κεντρικές τράπεζες. Η απόδοση του TRITON American Equity για το 2015 έκλεισε στο 7,77% έναντι 10,58% του δείκτη αναφοράς S&P 500 EUR.

**Ι. 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 σύνταξή τους.
2. Με την Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου (ΠΝΠ) υπ' αριθμόν 65/28.06.2015, η χρονική περίοδος από 28 Ιουνίου έως και 6 Ιουλίου 2015, κηρύχθηκε τραπεζική αργία βραχείας διάρκειας. Για το ίδιο χρονικό διάστημα, το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς κατά την 715η/29.06.2015 συνεδρίαση του, αποφάσισε μεταξύ άλλων, να παραμείνει κλειστή η οργανωμένη Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών και να ανασταλεί η μεταφορά κεφαλαίων κίνησης καθώς και η εξαγορά μεριδίων ΟΣΕΚΑ (άρθρο 8 του Ν. 4099/2012). Η αναστολή εξαγοράς μεριδίων ΟΣΕΚΑ άρθηκε με την υπ' αριθμόν 2/727/31.08.2015 απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Επιπροσθέτως, ως 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», 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, τρουμένων των διατάξεων της παραγράφου 3 του άρθρου 1 της απόφασης αυτής. Ως εκ τούτου, οι προαναφερθέντες περιορισμοί κίνησης κεφαλαίων εξακολουθούν να περιορίζουν σημαντικά τη δραστηριότητα των αμοιβαίων κεφαλαίων.
3. Για την κατάρτιση της Ετήσιας έκθεσης χρησιμοποιήθηκαν οι κανόνες αποτίμησης του άρθρου 11 του Ν.4099/2012.
4. Η αποτίμηση των εισηγμένων σε Χρηματιστήρια μετοχών, έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών "tois μετρητοίς" την 31/12/2015. Στις περιπτώσεις όπου υπήρχαν χρηματιστηριακές συναλλαγές την ημέρα της αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές της προηγούμενης ημέρας συνεδρίασης των Χρηματιστηρίων.
5. 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 31/12/2015 ως εξής: USD: 1,0887.
6. Το αμοιβαίο κεφάλαιο ακολουθώντας τις διατάξεις της Κανονιστικής Πράξης της ΕΛΤΕ με Α.Π 5567/87/8 Ιουνίου 2010, κατηγοριοποίησε το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού ως εξής:

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Μετοχές	10.129.681,27	-	-	10.129.681,27
Ομόλογα	178.960,23	-	-	178.960,23
Χρηματικά διαθέσιμα	966.727,16	-	-	966.727,16
Απαιτήσεις	6.255,48	-	-	6.255,48
	11.281.624,14	-	-	11.281.624,14

Κατηγορία 1: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, καθώς και προθεσμιακές καταθέσεις και απαιτήσεις που επιμετρήθηκαν στην παρούσα αξία τους που δεν αποκλίνει από την τρέχουσα.

Κατηγορία 2: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.

Κατηγορία 3: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που δεν έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.

Αθήνα, 15 Απριλίου 2016

Ο Θεματοφύλακας  
HSBC Bank plc

Η Εταιρεία Διαχείρισης  
TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ

ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ ΕΥΣΤΡΑΤΟΠΟΥΛΟΣ  
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΤΟΥΛΗΣ  
ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΜΙΧΑΗΛ ΠΛΑΔΕΛΗΣ  
ΠΡΟΙΣΤΑΜΕΝΟΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ  
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

### Έκθεση Ανεξάρτητης Ορκωτής Ελέγκτριας Λογίστριας

Προς τη Διοίκηση της «TRITON ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.» για λογαριασμό των μεριδούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «TRITON A/K AMERICAN EQUITY ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ»

**Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου:** Ελέγξαμε τη συνημμένη Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «TRITON A/K AMERICAN EQUITY ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ» (η Έκθεση Διαχείρισης) της χρήσεως από 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2015, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του «TRITON ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.» εφεξής «Διαχειρίστρια Εταιρεία» και περιέχει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (ισολογισμό), την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

**Ευθύνη της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχείρισης:** Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4099/2012 «Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες και ανώνυμες εταιρείες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων» και τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 «Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, συναφείς ρυθμίσεις και άλλες διατάξεις», σε συνδυασμό με την Απόφαση 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισης απαλλαγμένης από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

**Ευθύνη του Ελεγκτή:** Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτής της Έκθεσης Διαχείρισης με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνώμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν η Έκθεση Διαχείρισης αυτή είναι απαλλαγμένη από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά, τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις στην Έκθεση Διαχείρισης. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας της Έκθεσης Διαχείρισης που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχείρισης, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της Διαχειρίστριας Εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας της Έκθεσης Διαχείρισης.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

**Γνώμη:** Κατά τη γνώμη μας, η συνημμένη Έκθεση Διαχείρισης, της χρήσεως από 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2015, έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με το Ν. 4099/2012, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες που προβλέπονται από το άρθρο 77 του νόμου αυτού, τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που καθορίζονται από το άρθρο 4 της Απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

#### Έμφαση Θεμάτων

Εφιστούμε την προσοχή σας στα εξής:

- (1) στη σημείωση 1 της Έκθεσης Διαχείρισης όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισης της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.
- (2) στη σημείωση 2 της Έκθεσης Διαχείρισης 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.

Αθήνα, 26 Απριλίου 2016  
Η Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια



Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων  
Ζεφύρου 56, 175 64 Παλαιό Φάληρο  
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

Αθανασία Γερασιμοπούλου  
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ.: 32071

# TRITON Αμοιβαίο Κεφάλαιο Πανευρωπαϊκό Μετοχικό Εξωτερικού

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

## I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2015 ( Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11. / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	11.774.135,01	9.422.179,02	10.715.204,05
Καταθέσεις σε τράπεζες	1.827.062,42	1.466.105,64	2.203.145,35
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	21.388,74	5.659,32	233.552,21
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>13.622.586,17</b>	<b>10.893.943,98</b>	<b>13.151.901,61</b>
Υποχρεώσεις	(241.994,58)	(70.922,91)	(745.538,80)
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>13.380.591,59</b>	<b>10.823.021,07</b>	<b>12.406.362,81</b>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	3.020.125,870	2.798.275,599	3.176.533,033
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	4,4305	3,8677	3,9056

### Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	11.774.135,01	9.422.179,02	10.715.204,05
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
<b>Σύνολο</b>	<b>11.774.135,01</b>	<b>9.422.179,02</b>	<b>10.715.204,05</b>

## II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Περίοδου 01.01. έως 31.12.2015  
( Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11. / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	01.01. - 31.12.2015	01.01. - 31.12.2014	01.01. - 31.12.2013
<b>A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Εισόδημα από επενδύσεις	1.704.855,60	848.612,09	2.459.237,76
Λοιπά εισοδήματα	0,00	13.146,80	(5.052,02)
Έξοδα διαχείρισης	(465.118,46)	(249.495,83)	(156.044,21)
Έξοδα θεματοφύλακα	(41.529,67)	(37.424,38)	(25.926,06)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(122.488,70)	(223.051,53)	(140.533,03)
<b>Καθαρό εισόδημα</b>	<b>1.075.718,77</b>	<b>351.787,15</b>	<b>2.131.682,44</b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων/αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	10.429.875,13	11.607.683,85	6.363.493,86
Έκδοση νέων μεριδίων	2.935.908,30	3.916.254,45	7.212.936,05
Εξαγορές μεριδίων	(1.979.590,71)	(5.304.490,47)	(4.028.651,37)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	981.591,86	393.145,94	798.678,96
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και επενδύσεων	0,00	(0,00)	0,00
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	(62.911,76)	(141.359,85)	(71.777,13)
	<b>12.304.872,82</b>	<b>10.471.233,92</b>	<b>10.274.680,37</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)</b>	<b>13.380.591,59</b>	<b>10.823.021,07</b>	<b>12.406.362,81</b>

## ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧ/ΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 31/12/2015

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

### Α. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

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
<b>I. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
<b>1. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ</b>						
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ EUR				1.547.140,80		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ SEK			778.891,25	84.758,83		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ CHF			19.421,36	17.924,65		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ GBP			52.209,44	71.134,87		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ ΝΟΚ			9.381,09	976,89		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ DKK			352.021,13	47.171,38		
<b>ΣΥΝΟΛΟ I.1</b>				<b>1.769.107,42</b>	<b>12,99%</b>	<b>13,22%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (I)</b>				<b>1.769.107,42</b>	<b>12,99%</b>	<b>13,22%</b>
<b>II. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
<b>1. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ</b>						
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ EUR				57.955,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ II.1</b>				<b>57.955,00</b>	<b>0,43%</b>	<b>0,43%</b>
<b>2. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>						
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ</b>						
TOMTOM	35.000,0000	11,60500000		406.175,00		
ALTICE	19.000,0000	13,25000000		251.750,00		
<b>ΕΝΕΡΓΕΙΑ</b>				<b>657.925,00</b>	<b>4,83%</b>	<b>4,92%</b>
GALAPAGOS	3.700,0000	56,76000000		210.012,00		
<b>ΥΓΕΙΑΣ</b>				<b>210.012,00</b>	<b>1,54%</b>	<b>1,57%</b>
ABN AMRO GROUP	16.400,0000	20,67000000		338.988,00		
<b>ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>				<b>338.988,00</b>	<b>2,49%</b>	<b>2,53%</b>
KONINKLIJKE KPN	108.000,0000	3,49200000		377.136,00		
<b>ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ</b>				<b>377.136,00</b>	<b>2,77%</b>	<b>2,82%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR</b>				<b>1.584.061,00</b>	<b>11,63%</b>	<b>11,84%</b>
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΚΟΠΕΝΧΑΓΗΣ</b>						
VESTAS WIND SYSTEMS	6.900,0000	483,80000000	3.338.220,00	447.326,67		
<b>ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ</b>			<b>3.338.220,00</b>	<b>447.326,67</b>	<b>3,28%</b>	<b>3,34%</b>
PANDORA	3.800,0000	872,00000000	3.313.600,00	444.027,55		
<b>ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ</b>			<b>3.313.600,00</b>	<b>444.027,55</b>	<b>3,26%</b>	<b>3,32%</b>
GENMAB	600,0000	917,50000000	550.500,00	73.767,86		
NOVO NORDISK	7.800,0000	399,90000000	3.119.220,00	417.980,33		
<b>ΥΓΕΙΑΣ</b>			<b>3.669.720,00</b>	<b>491.748,18</b>	<b>3,61%</b>	<b>3,68%</b>
DANSKE BANK	6.000,0000	185,20000000	1.111.200,00	148.902,53		
<b>ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>			<b>1.111.200,00</b>	<b>148.902,53</b>	<b>1,09%</b>	<b>1,11%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ DKK</b>			<b>11.432.740,00</b>	<b>1.532.004,94</b>	<b>11,25%</b>	<b>11,45%</b>
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΛΟΝΔΙΝΟΥ</b>						
RIO TINTO	5.000,0000	19,79500000	98.975,00	134.852,51		
GLENCORE	250.000,0000	0,90480000	226.200,00	308.195,38		
<b>ΥΛΙΚΑ</b>			<b>325.175,00</b>	<b>443.047,89</b>	<b>3,25%</b>	<b>3,31%</b>
ITV	90.000,0000	2,76600000	248.940,00	339.178,42		
<b>ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ</b>			<b>248.940,00</b>	<b>339.178,42</b>	<b>2,49%</b>	<b>2,53%</b>
SABMILLER	8.800,0000	40,69500000	358.116,00	487.929,70		
RECKITT BENCKISER	4.700,0000	62,81000000	295.207,00	402.216,77		
<b>ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ</b>			<b>653.323,00</b>	<b>890.146,47</b>	<b>6,53%</b>	<b>6,65%</b>



TRITON Αμοιβαίο Κεφάλαιο Πανευρωπαϊκό Μετοχικό Εξωτερικού

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
SHIRE PHARMACEUTICALS	4.800,0000	46,98000000	225.504,00	307.247,09		
GLAXOSMICKLINE	8.000,0000	13,73000000	109.840,00	149.655,97		
<b>ΥΓΕΙΑΣ</b>			<b>335.344,00</b>	<b>456.903,06</b>	<b>3,35%</b>	<b>3,41%</b>
STANDARD CHARTERD	10.000,0000	5,63700000	56.370,00	76.803,60		
<b>ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>			<b>56.370,00</b>	<b>76.803,60</b>	<b>0,56%</b>	<b>0,57%</b>
ABERDEEN ASSE MANAGEMENT	20.000,0000	2,89400000	57.880,00	78.860,96		
<b>ΛΟΙΠΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ</b>			<b>57.880,00</b>	<b>78.860,96</b>	<b>0,58%</b>	<b>0,59%</b>
VODAFONE GROUP	90.000,0000	2,21000000	198.900,00	270.999,39		
<b>ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ</b>			<b>198.900,00</b>	<b>270.999,39</b>	<b>1,99%</b>	<b>2,03%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ GBP</b>				<b>2.555.939,79</b>	<b>18,76%</b>	<b>19,10%</b>
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΖΥΡΙΧΗΣ</b>						
NESTLE	3.000,0000	74,55000000	223.650,00	206.414,40		
<b>ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ</b>			<b>223.650,00</b>	<b>206.414,40</b>	<b>1,52%</b>	<b>1,54%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ CHF</b>				<b>206.414,40</b>	<b>1,52%</b>	<b>1,54%</b>
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΕΛΣΙΝΚΙ</b>						
SAMPO	3.400,0000	47,00000000		159.800,00		
<b>ΥΛΙΚΑ</b>				<b>159.800,00</b>	<b>1,17%</b>	<b>1,19%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR</b>				<b>159.800,00</b>	<b>1,17%</b>	<b>1,19%</b>
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΜΑΔΡΙΤΗΣ</b>						
REPSOL	21.700,0000	10,12000000		219.604,00		
<b>ΕΝΕΡΓΕΙΑ</b>				<b>219.604,00</b>	<b>1,61%</b>	<b>1,64%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR</b>				<b>219.604,00</b>	<b>1,61%</b>	<b>1,64%</b>
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΣΤΟΚΧΟΛΜΗΣ</b>						
FINGERPRINT CARDS	1.000,0000	591,00000000	591.000,00	64.312,53		
<b>ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ</b>				<b>64.312,53</b>	<b>0,47%</b>	<b>0,48%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ SEK</b>				<b>64.312,53</b>	<b>0,47%</b>	<b>0,48%</b>
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΜΙΛΑΝΟΥ</b>						
PRYSMIAN	9.000,0000	20,26000000		182.340,00		
<b>ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ</b>				<b>182.340,00</b>	<b>1,34%</b>	<b>1,36%</b>
BREMBO	3.200,0000	44,68000000		142.976,00		
AUTOGRILL	25.000,0000	8,82000000		220.500,00		
MONCLER	12.000,0000	12,92000000		155.040,00		
<b>ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ</b>				<b>518.516,00</b>	<b>3,81%</b>	<b>3,88%</b>
MASSIMO ZANETTI BEVERAGE GROUP	5.000,0000	9,50500000		47.525,00		
<b>ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ</b>				<b>47.525,00</b>	<b>0,35%</b>	<b>0,36%</b>
BANCA INTESA SPA	123.000,0000	3,08800000		379.824,00		
<b>ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>				<b>379.824,00</b>	<b>2,79%</b>	<b>2,84%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR</b>				<b>1.128.205,00</b>	<b>8,28%</b>	<b>8,43%</b>
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΠΑΡΙΣΙΩΝ</b>						
TOTAL SA	7.200,0000	41,26500000		297.108,00		
<b>ΕΝΕΡΓΕΙΑ</b>				<b>297.108,00</b>	<b>2,18%</b>	<b>2,22%</b>
ELIOR PARTICIPAT	9.300,0000	19,30000000		179.490,00		
SOCIETE BIC	1.500,0000	151,65000000		227.475,00		
THALES	3.600,0000	69,10000000		248.760,00		
<b>ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ</b>				<b>655.725,00</b>	<b>4,81%</b>	<b>4,90%</b>
VALEO	900,0000	142,55000000		128.295,00		
<b>ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ</b>				<b>128.295,00</b>	<b>0,94%</b>	<b>0,96%</b>
CASINO GUICHARD	2.000,0000	42,41500000		84.830,00		
<b>ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ</b>				<b>84.830,00</b>	<b>0,62%</b>	<b>0,63%</b>
GENFIT	2.600,0000	32,55000000		84.630,00		
<b>ΥΓΕΙΑΣ</b>				<b>84.630,00</b>	<b>0,62%</b>	<b>0,63%</b>

TRITON Αμοιβαίο Κεφάλαιο Πανευρωπαϊκό Μετοχικό Εξωτερικού

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
BNP PARIBAS	5.500,0000	52,23000000		287.265,00		
<b>ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>				<b>287.265,00</b>	<b>2,11%</b>	<b>2,15%</b>
CAP GEMINI	4.600,0000	85,60000000		393.760,00		
UBI SOFT ENTERTAINMENT	9.900,0000	26,67000000		264.033,00		
<b>ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ</b>				<b>657.793,00</b>	<b>4,83%</b>	<b>4,92%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR</b>				<b>2.195.646,00</b>	<b>16,12%</b>	<b>16,41%</b>
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗΣ</b>						
KION GROUP	2.800,0000	46,02000000		128.856,00		
<b>ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ</b>				<b>128.856,00</b>	<b>0,95%</b>	<b>0,96%</b>
VOLKSWAGEN PRIV.	2.200,0000	133,75000000		294.250,00		
SCHAEFFLER	12.500,0000	16,25000000		203.125,00		
<b>ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ</b>				<b>497.375,00</b>	<b>3,65%</b>	<b>3,72%</b>
FRESENIUS SE & CO KGAA	4.300,0000	65,97000000		283.671,00		
<b>ΥΓΕΙΑΣ</b>				<b>283.671,00</b>	<b>2,08%</b>	<b>2,12%</b>
DEUTSCHE WOHNEN	9.800,0000	25,61500000		251.027,00		
<b>ΑΚΙΝΗΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ</b>				<b>251.027,00</b>	<b>1,84%</b>	<b>1,88%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR</b>				<b>1.160.929,00</b>	<b>8,52%</b>	<b>8,68%</b>
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΒΡΥΞΕΛΛΩΝ</b>						
DELHAIZE GROUP	4.500,0000	89,79000000		404.055,00		
<b>ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ</b>				<b>404.055,00</b>	<b>2,97%</b>	<b>3,02%</b>
KBC GROUPE	2.000,0000	57,67000000		115.340,00		
<b>ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>				<b>115.340,00</b>	<b>0,85%</b>	<b>0,86%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR</b>				<b>519.395,00</b>	<b>3,81%</b>	<b>3,88%</b>
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΔΟΥΒΛΙΝΟΥ</b>						
RYANAIR HOLDINGS	29.835,0000	15,01000000		447.823,35		
<b>ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ</b>				<b>447.823,35</b>	<b>3,29%</b>	<b>3,35%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR</b>				<b>447.823,35</b>	<b>3,29%</b>	<b>3,35%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ II.2</b>				<b>11.774.135,01</b>	<b>86,43%</b>	<b>87,99%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (II)</b>				<b>11.832.090,01</b>	<b>86,86%</b>	<b>88,43%</b>
<b>ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>						
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑΠΟΔΕΙΞΕΙΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΕΣ				21.388,74		
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				0,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>21.388,74</b>	<b>0,16%</b>	<b>0,16%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>				<b>13.622.586,17</b>	<b>100,00%</b>	<b>101,81%</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>						
I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				(230.056,20)		
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ ΤΕΛΗ				(11.938,38)		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>				<b>(241.994,58)</b>		<b>1,81%</b>
<b>ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>				<b>13.380.591,59</b>		<b>100,00%</b>

TRITON Αμοιβαίο Κεφάλαιο Πανευρωπαϊκό Μετοχικό Εξωτερικού

**B. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2015 - 31/12/2015**

ΕΣΟΔΑ	Αξία σε Ευρώ
<b>I. Έσοδα απο προσόδους</b>	
Έσοδα απο χρεόγραφα (Μερίσματα μετοχών, Α/Κ)	279.584,78
Τόκοι (Καταθέσεων, Ομολόγων κλπ)	1.212,58
<b>Σύνολο</b>	<b>280.797,36</b>
<b>II. Έσοδα Κεφαλαίου</b>	
Κέρδη απο αγοραπωλησίες χρεογράφων	1.480.240,41
Ζημιές από πράξεις σε παράγωγα	(32.025,00)
<b>Σύνολο</b>	<b>1.448.215,41</b>
<b>III. Έκτακτα και ανόργανα αποτελέσματα</b>	
Συναλλαγματικές Διαφορές	(24.157,17)
<b>Σύνολο</b>	<b>(24.157,17)</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ (I+II+III)</b>	<b>1.704.855,60</b>
<b>ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ</b>	
Αμοιβή διαχείρισης	(465.118,46)
Αμοιβή θεματοφυλακής	(41.529,67)
Έξοδα αγοραπωλησίας χρεογράφων	(62.911,76)
Λοιπές επιβαρύνσεις και φόροι	(122.488,70)
<b>Σύνολο</b>	<b>(692.048,59)</b>
<b>ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ</b>	<b>1.012.807,01</b>

**Γ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2015 - 31/12/2015**

	Αξία σε Ευρώ
Κέρδη χρήσεως των εν κυκλοφορία μεριδίων την 31/12/2015	1.012.807,01
Μεταφορά στο κεφάλαιο των μεριδιούχων	1.012.807,01

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

	Μερίδια	Αξία σε Ευρώ
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2014	2.798.275,599	10.429.875,13
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων από 01/01/2015 έως 31/12/2015	666.252,266	2.935.908,30
Μείον: Εξαγορές μεριδίων από 01/01/2015 έως 31/12/2015	444.401,995	1.979.590,71
<b>Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2015</b>	<b>3.020.125,870</b>	<b>11.386.192,72</b>

**Ε. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ-ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ)**

	Αξία σε Ευρώ
Αξία κτήσεως κινητών αξιών την 31/12/2015	10.792.237,57
Τρέχουσα αξία κινητών αξιών την 31/12/2015	11.774.135,01
<b>Ανατίμηση επενδύσεων σε κινητές αξίες</b>	<b>981.897,44</b>
Αξία κτήσεως ξένων νομισμάτων την 31/12/2015	222.272,20
Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων την 31/12/2015	221.966,62
<b>Ανατίμηση αξίας ξένων νομισμάτων</b>	<b>(305,58)</b>
<b>Σύνολο διαφοράς αποτίμησης επενδύσεων</b>	<b>981.591,86</b>

**ΣΤ. ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ**

Καθαρό ενεργητικό την 31/12/2015	13.380.591,59
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2015	3.020.125,870
Καθαρή τιμή μεριδίου την 31/12/2015	4,4305

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

	31/12/2014	31/12/2015
Κινητές αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	86,49%	86,43%
	<b>86,49%</b>	<b>86,43%</b>

**Η. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ 3 ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΕΤΩΝ**

	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2015
Καθαρό Ενεργητικό	12.406.362,81	10.823.021,07	13.380.591,59
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	3,9056	3,8677	4,4305

**Θ. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ**

Το 2015 είδαμε στα ευρωπαϊκά χρηματιστήρια μια χρονιά με αυξημένη μεταβλητότητα (volatility), ιδιαίτερα το 2<sup>ο</sup> εξάμηνο. Οι τιμές των ευρωπαϊκών μετοχών αυξήθηκαν κατά 5,48% σύμφωνα με το δείκτη αναφοράς FTSE World Europe. Οι κύριοι λόγοι για την αυξημένη μεταβλητότητα ήταν οι φόβοι για πιθανή επιβράδυνση της κινεζικής οικονομίας και η συζήτηση γύρω από την αύξηση των επιτοκίων από την FED μετά από το 2006. Το TRITON Πανευρωπαϊκό Α/Κ σημείωσε αύξηση κατά 14,55% το 2015 υπερβαίνοντας το δείκτη αναφοράς FTSE World Europe κατά 9,07%

**Ι. 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 σύνταξή τους.
- 2 Με την Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου (ΠΝΠ) υπ' αριθμόν 65/28.06.2015, η χρονική περίοδος από 28 Ιουνίου έως και 6 Ιουλίου 2015, κηρύχθηκε τραπεζική αργία βραχείας διάρκειας. Για το ίδιο χρονικό διάστημα, το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς κατά την 715η/29.06.2015 συνεδρίαση του, αποφάσισε μεταξύ άλλων, να παραμείνει κλειστή η οργανωμένη Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών και να ανασταλεί η μεταφορά κεφαλαίων κίνησης καθώς και η εξαγορά μεριδίων ΟΣΕΚΑ (άρθρο 8 του Ν. 4099/2012). Η αναστολή εξαγοράς μεριδίων ΟΣΕΚΑ άρθηκε με την υπ' αριθμόν 2/727/31.08.2015 απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Επιπροσθέτως, ως 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. Ως εκ τούτου, οι προαναφερθέντες περιορισμοί κίνησης κεφαλαίων εξακολουθούν να περιορίζουν σημαντικά τη δραστηριότητα των αμοιβαίων κεφαλαίων.
- 3 Για την κατάρτιση της ετήσιας έκθεσης χρησιμοποιήθηκαν οι κανόνες αποτίμησης του άρθρου 11 του Ν.4099/2012.
- 4 Η αποτίμηση των εισηγμένων σε Χρηματιστήρια αλλοδαπής μετοχών, έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών "tois μετρητοίς" την 31/12/2015, τελευταίας εργάσιμης ημέρας του έτους. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν χρηματιστηριακές συναλλαγές την ημέρα της αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές της προηγούμενης ημέρας συνεδρίασης των Χρηματιστηρίων.
- 5 Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έκανε χρήση παράγωγων προϊόντων, για αποτελεσματική διαχείριση, κατά την περίοδο 1/1/2015-31/12/2015. 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 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 Παραγώγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων εσωτερικού ήταν ζημιά ευρώ 32.025,00 και δεν είχε σημαντική επίδραση στην απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά την 31.12.2015 δεν υπήρχαν ανοικτές θέσεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα. Κατά την διάρκεια της περιόδου 1.1.2015-31.12.2015 το μέγιστο συνολικό ποσοστό που αντιπροσώπευαν οι επενδύσεις σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, σε σχέση με το καθαρό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ανήλθε στο 4,05%.
- 6 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 31/12/2015 ως εξής: GBP : 0,73395, SEK : 9,18950, NOK : 9,6030, DKK: 7,4626, CHF : 1,0835.

## TRITON Αμοιβαίο Κεφάλαιο Πανερωπαϊκό Μετοχικό Εξωτερικού

6. Το αμοιβαίο κεφάλαιο ακολουθώντας τις διατάξεις της Κανονιστικής Πράξης της ΕΛΤΕ με Α.Π 5567/87/8 Ιουνίου 2010, κατηγοριοποίησε το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού ως εξής:

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Μετοχές	11.774.135,01	-	-	11.774.135,01
Χρηματικά διαθέσιμα	1.827.062,42	-	-	1.827.062,42
Απαιτήσεις	21.388,74	-	-	21.388,74
	13.622.586,17	-	-	13.622.586,17

Κατηγορία 1: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, καθώς και προθεσμιακές καταθέσεις και απαιτήσεις που επιμετρήθηκαν στην παρούσα αξία τους που δεν αποκλίνει από την τρέχουσα.

Κατηγορία 2: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.

Κατηγορία 3: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που δεν έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.

Αθήνα, 15 Απριλίου 2016

Ο Θεματοφύλακας  
HSBC Bank plc

Η Εταιρεία Διαχειρίσεως  
TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ

ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ ΕΥΣΤΡΑΤΟΠΟΥΛΟΣ  
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΤΟΥΛΗΣ  
ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΜΙΧΑΗΛ ΠΛΑΔΕΛΗΣ  
ΠΡΟΙΣΤΑΜΕΝΟΣ 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 A/K ΠΑΝΕΥΡΩΠΑΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ»

**Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχειρίσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου:** Ελέγξαμε τη συνημμένη Ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «TRITON A/K ΠΑΝΕΥΡΩΠΑΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ» (η Έκθεση Διαχειρίσεως) της χρήσεως από 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2015, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του «TRITON ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.» εφεξής «Διαχειρίστρια Εταιρεία» και περιέχει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (ισολογισμό), την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

**Ευθύνη της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχειρίσεως:** Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4099/2012 «Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες και ανώνυμες εταιρείες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων» και τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 «Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, συναφείς ρυθμίσεις και άλλες διατάξεις», σε συνδυασμό με την Απόφαση 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχειρίσεως απαλλαγμένη από ουσιαδή ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

**Ευθύνη του Ελεγκτή:** Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτής της Έκθεσης Διαχειρίσεως με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν η Έκθεση Διαχειρίσεως αυτή είναι απαλλαγμένη από ουσιαδή ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά, τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις στην Έκθεση Διαχειρίσεως. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιαδούς ανακρίβειας της Έκθεσης Διαχειρίσεως που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της Διαχειρίστριας Εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας της Έκθεσης Διαχειρίσεως.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

**Γνώμη:** Κατά τη γνώμη μας, η συνημμένη Έκθεση Διαχειρίσεως, της χρήσεως από 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2015, έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιαδή άποψη σύμφωνα με το Ν. 4099/2012, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες που προβλέπονται από το άρθρο 77 του νόμου αυτού, τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που καθορίζονται από το άρθρο 4 της Απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

#### Έμφαση Θεμάτων

Εφιστούμε την προσοχή σας στα εξής:

- (1) στη σημείωση 1 της Έκθεσης Διαχειρίσεως 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.

Αθήνα, 26 Απριλίου 2016  
Η Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια



Grant Thornton

An instinct for growth™

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων

Ζεφύρου 56, 175 64 Παλαιό Φάληρο

A.M. ΣΟΕΛ 127

Αθανασία Γερασιμοπούλου  
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ.: 32071

# TRITON Μικτό Αμοιβαίο Κεφάλαιο

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

## I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2015

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

	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	16.546.917,11	11.769.363,13	13.610.827,31
Καταθέσεις σε τράπεζες	2.703.203,12	7.278.328,00	7.957.865,15
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1.088.494,93	415.308,23	147.749,77
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>20.338.615,16</b>	<b>19.462.999,36</b>	<b>21.716.442,23</b>
Υποχρεώσεις	(131.806,04)	(132.327,69)	(152.450,23)
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>20.206.809,13</b>	<b>19.330.671,67</b>	<b>21.563.992,00</b>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	2.627.288,020	2.719.684,680	2.873.529,585
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	7,6911	7,1077	7,5044
<b>Ανάλυση χαρτοφυλακίου</b>			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	14.990.896,59	10.578.667,16	12.254.014,96
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)	1.556.020,52	1.190.695,97	1.356.812,35
<b>Σύνολο</b>	<b>16.546.917,11</b>	<b>11.769.363,13</b>	<b>13.610.827,31</b>

## II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Περιόδου 01.01. έως 31.12.2015

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

	01.01. - 31.12.2015	01.01. - 31.12.2014	01.01. - 31.12.2013
<b>A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Εισόδημα από επενδύσεις	1.935.390,48	(555.703,90)	1.515.187,83
Λοιπά εισοδήματα	0,00	85.789,98	(280.189,35)
Έξοδα διαχείρισης	(548.854,22)	(346.430,19)	(509.994,92)
Έξοδα θεματοφύλακα	(20.218,80)	(22.350,21)	(36.042,89)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(72.957,14)	(74.847,70)	(175.251,47)
<b>Καθαρό εισόδημα</b>	<b>1.293.360,32</b>	<b>-913.542,0</b>	<b>513.709,20</b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων/αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	19.042.148,17	21.119.490,93	13.598.248,92
Έκδοση νέων μεριδίων	3.421.233,48	5.654.196,47	23.783.421,03
Εξαγορές μεριδίων	4.123.765,46	(6.748.703,90)	(16.717.768,16)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	643.703,29	288.523,49	444.501,07
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και επενδύσεων	0,00	0,00	0,00
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	(69.870,67)	(69.293,31)	(58.120,06)
	<b>18.913.448,81</b>	<b>20.244.213,68</b>	<b>21.050.282,80</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)</b>	<b>20.206.809,13</b>	<b>19.330.671,66</b>	<b>21.563.992,00</b>

## ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧ/ΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 31/12/2015

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

### Α. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

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
<b>I. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
<b>1. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ</b>						
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ EUR				1.874.041,29		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ USD			605.270,91	555.957,48		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ GBP			4.098,67	5.584,40		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ CHF			804,75	742,73		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ DKK			179.373,03	24.036,26		
<b>ΣΥΝΟΛΟ I.1</b>				<b>2.460.362,16</b>	<b>12,10%</b>	<b>12,18%</b>
<b>2. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>						
<b>ΟΜΟΛΟΓΙΣ - ΕΓΕΔ</b>						
Περιγραφή	Πηγή Αποτίμησης	Πιστοληπτική Διαβάθμιση				
ΟΕΔ 17/7/14-17 3.375% Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	Bloomberg - closing price	Caa3/CCC+	1.000,0000	94,14000000	94.140,00	
<b>ΟΕΔ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ</b>						
HELLENIC T-BILL ZC 16/10/2015-15/1/2016 Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	ΗΔΑΤ	NA/NA	3.000,0000	99,91000000	299.730,00	
HELLENIC T-BILL ZC 13/11/2015-12/2/2016 Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	ΗΔΑΤ	NA/NA	2.000,0000	99,68000000	199.360,00	
HELLENIC T-BILL ZC 18/12/2015-18/3/2016 Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	ΗΔΑΤ	NA/NA	2.000,0000	99,38000000	198.760,00	
<b>ΕΓΕΔ</b>				<b>697.850,00</b>	<b>3,43%</b>	<b>3,45%</b>
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ ΑΘΗΝΩΝ</b>						
ΑΣΤΗΡ ΠΑΛΑΣ ΒΟΥΛΙΑΓΜΕΝΗΣ ΑΕΕ (ΚΟ)			114.113,0000	3,59000000	409.665,67	
<b>ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ</b>					<b>409.665,67</b>	<b>2,01%</b>
ΚΟΡΡΕΣ ΦΥΣΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΑΕ (ΚΟ)			19.769,0000	3,77000000	74.529,13	
<b>ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ</b>					<b>74.529,13</b>	<b>0,37%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR</b>				<b>484.194,80</b>	<b>2,38%</b>	<b>2,40%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ I.2</b>				<b>1.276.184,80</b>	<b>6,27%</b>	<b>6,32%</b>
<b>4. ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>						
TRITON Α/Κ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΥΡΩ			116.970,0090	2,13850000	250.140,36	
<b>ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ</b>					<b>250.140,36</b>	<b>1,23%</b>
TRITON Α/Κ ΠΑΝΕΥΡΩΠΑΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			190.685,1430	4,43050000	844.830,53	
TRITON Α/Κ AMERICAN EQUITY ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ			101.280,6180	4,55220000	461.049,63	
<b>ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ</b>					<b>143.600,00</b>	<b>1,27%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ I.4</b>					<b>1.556.020,52</b>	<b>7,65%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (I)</b>					<b>5.292.567,48</b>	<b>26,02%</b>
<b>II. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
<b>1. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ</b>						
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ EUR				166.995,00		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ USD			82.573,50	75.845,96		
<b>ΣΥΝΟΛΟ II.1</b>				<b>242.840,96</b>	<b>1,19%</b>	<b>1,20%</b>

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
<b>2. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>								
Περιγραφή	Πηγή Αποτίμησης	Πιστοληπτική Διαβάθμιση						
<b>ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ</b>								
BUNDESREPUB.DEUTSCHLAND 1.75% 04/07/22 Εκδότης: ΧΩΠΕΣ-ΚΡΑΤΗ	Bloomberg - closing price	Aaa/NA	4.000,0000	110,35000000		441.400,00		
SPANISH GOV. 1,40% 31/01/20 Εκδότης: ΧΩΠΕΣ-ΚΡΑΤΗ	Bloomberg - closing price	Baa2/BBB+	3.000,0000	103,48000000		310.440,00		
BTPS 2,15% 15/12/21 Εκδότης: ΧΩΠΕΣ-ΚΡΑΤΗ	Bloomberg - closing price	Baa2u/NA	3.000,0000	107,28500000		321.855,00		
BUNDESREPUB.DEUTSCHLAND 0.50% 15/02/25 Εκδότης: ΧΩΠΕΣ-ΚΡΑΤΗ	Bloomberg - closing price	Aaa/NA	3.000,0000	99,38500000		298.155,00		
BTPS 1,50% 01/06/25 Εκδότης: ΧΩΠΕΣ-ΚΡΑΤΗ	Bloomberg - closing price	Baa2u/NA	3.000,0000	100,11000000		300.330,00		
REPUBLIC OF CYPRUS 6/5/22 3.875% Εκδότης: ΧΩΠΕΣ-ΚΡΑΤΗ	Bloomberg - closing price	NA/BB-	1.500,0000	103,42800000		155.142,00		
FRIGOGLASS FIN 20/05/13-15/05/18 8,25% Εκδότης: FRIGOGLASS FINANCE	Bloomberg - closing price	B2/B+	6.000,0000	96,77900000		580.674,00		
OTE PLC 07/02/13-18 7.875% Εκδότης: O.T.E. A.E.	Bloomberg - closing price	Caa2/B+	3.500,0000	106,52700000		372.844,50		
FINMEC FINANCE 4.50% 19/01/2021 Εκδότης: FINMEC FINANCE SA	Bloomberg - closing price	Ba1/BB+	2.500,0000	108,74400000		271.860,00		
FIAT FINANCE 22/03/14-21 4,75% Εκδότης: FIAT FINANCE & TRADE	Bloomberg - closing price	B2/BB-	1.500,0000	106,87800000		160.317,00		
HELLENIC PETROLEUM FIN 10/05/13-17 8,00% Εκδότης: HELLENIC PETROLEUM FINANCE	Bloomberg - closing price	NA/NA	4.000,0000	96,04500000		384.180,00		
FIAT FINANCE 12/07/13-14/10/2019 6,75% Εκδότης: FIAT FINANCE & TRADE	Bloomberg - closing price	B2/BB-	3.000,0000	112,68800000		338.064,00		
OTE PLC 21/11/06-20/5/16 4.625% Εκδότης: O.T.E. A.E.	Bloomberg - closing price	Caa2/B+	7.000,0000	100,55200000		703.864,00		
PPCGA 4.75% 01/05/2017 Εκδότης: PPC FINANCE PLC	Bloomberg - closing price	NA/CCC-	3.500,0000	90,13000000		315.455,00		
LAGARDERE 31/10/12-17 4.125% Εκδότης: LAGARDERE S.C.A.	Bloomberg - closing price	NA/NA	2.000,0000	104,79600000		209.592,00		
MEDIASET 5.125% 24/01/2019 Εκδότης: MEDIASET SPA	Bloomberg - closing price	NA/NA	2.000,0000	106,76500000		213.530,00		
PPCGA 5.50% 01/05/2019 Εκδότης: PPC FINANCE PLC	Bloomberg - closing price	NA/CCC-	2.000,0000	82,58400000		165.168,00		
MOTOR OIL FIN. 5.125% 15/05/2019 Εκδότης: MOTOR OIL FINANCE	Bloomberg - closing price	NA/NA	4.000,0000	97,41700000		389.668,00		
TITAN GLOBAL FINANCE 19/01/17 8.75% Εκδότης: TITAN GLOBAL FINANCE	Bloomberg - closing price	NA/BB	2.500,0000	104,18400000		260.460,00		
TITAN GLOBAL FINANCE 10/7/19 4.25% Εκδότης: TITAN GLOBAL FINANCE	Bloomberg - closing price	NA/BB	1.000,0000	97,89000000		97.890,00		
AIR FRANCE-KLM 3.875% 18/6/21 Εκδότης: AIR FRANCE-KLM	Bloomberg - closing price	NA/NA	2.000,0000	99,51400000		199.028,00		
AIR FRANCE-KLM 6.750% 27/10/16 Εκδότης: AIR FRANCE-KLM	Bloomberg - closing price	NA/NA	2.000,0000	104,17500000		208.350,00		
TELECOM ITALIA 4,50% 25/01/2021 Εκδότης: TELECOM ITALIA	Bloomberg - closing price	Ba1/BB+	4.000,0000	110,87500000		443.500,00		
ALSTOM 2,25% 11/10/2017 Εκδότης: ALSTOM	Bloomberg - closing price	Baa3/BBB-	3.000,0000	102,96100000		308.883,00		
GOBAIN 5.625% 15/05/2019 Εκδότης: GOBAIN	Bloomberg - closing price	NA/B	2.000,0000	102,04500000		204.090,00		



TRITON Μικτό Αμοιβαίο Κεφάλαιο

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
HELLENIC PETROLEUM FIN 04/07/19 5,25% Εκδότης: HELLENIC PETROLEUM FINANCE	Bloomberg - NA/NA closing price	1.000,0000	88,41700000	88.417,00		
OTE PLC 2/12/15-2/12/19 4.375% Εκδότης: O.T.E. A.E.	Bloomberg - Caa2/B+ closing price	2.000,0000	99,06900000	198.138,00		
<b>ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ</b>				<b>7.941.294,50</b>	<b>39,05%</b>	<b>39,30%</b>
ISPIM FLOAT 0.922% 15/06/20 Εκδότης: INTESA SAN PAOLO	Bloomberg - Baa1/BBB- closing price	2.000,0000	100,42200000	200.844,00		
<b>ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ</b>				<b>200.844,00</b>	<b>0,99%</b>	<b>0,99%</b>
BTPS 2,45% 26/03/2016 Εκδότης: ΧΩΡΕΣ-ΚΡΑΤΗ	Bloomberg - NA/NA closing price	2.000,0000	100,51184880	201.023,70		
<b>INFLATION LINKED BONDS</b>				<b>201.023,70</b>	<b>0,99%</b>	<b>0,99%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR</b>				<b>8.343.162,20</b>	<b>41,02%</b>	<b>41,29%</b>
TITIM 6.375% 24/06/2019 Εκδότης: TELECOM ITALIA	Bloomberg - Ba1/BB+ closing price	2.000,0000	147,9052	217.110,00		
THOMAS COOK 7.75% 22/06/2017 Εκδότης: THOMAS COOK	Bloomberg - NA/B closing price	2.000,0000	142,5288	209.218,00		
<b>ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ</b>			<b>426.328,00</b>	<b>580.867,91</b>	<b>2,86%</b>	<b>2,87%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ GBP</b>			<b>426.328,00</b>	<b>580.867,91</b>	<b>2,86%</b>	<b>2,87%</b>
BARY 5.50% 15/06/2023 Εκδότης: BARRY CALLEBAUT	Bloomberg - Ba1/BB+ closing price	2.000,0000	95,0675	207.000,00		
AT&T 3.875% 15/08/2021 Εκδότης: AT&T	Bloomberg - Baa1/BBB+ closing price	3.000,0000	94,8021	309.633,00		
HELLENIC PETROLEUM FIN 16/05/16 4,625% Εκδότης: HELLENIC PETROLEUM FINANCE	Bloomberg - NA/NA closing price	7.000,0000	89,4801	681.919,00		
NORDRHEIN-WEST 2.375% 16/09/21 Εκδότης: NORDRHEIN-WEST	Bloomberg - Aa1/AA- closing price	3.000,0000	92,2669	301.353,00		
FINANSBANK 30/4/19 6,25% Εκδότης: FINANSBANK	Bloomberg - Ba2/NA closing price	3.000,0000	96,15045467	314.037,00		
<b>ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ</b>			<b>1.813.942,00</b>	<b>1.666.154,13</b>	<b>8,19%</b>	<b>8,25%</b>
FINNVERA 11/06/13-17/06/2016 0,2821% Εκδότης: FINNVERA	Bloomberg - Aaa/AA+ closing price	2.000,0000	91,7856	199.854,00		
<b>ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ</b>			<b>199.854,00</b>	<b>183.571,23</b>	<b>0,90%</b>	<b>0,91%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ USD</b>				<b>1.849.725,35</b>	<b>9,09%</b>	<b>9,15%</b>
DGB 1,50% 15/11/2023 closing price	Bloomberg - Aaa/AAA	22.000,0000	795,0654	2.343.880,00		
<b>ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ</b>			<b>2.343.880,00</b>	<b>314.083,56</b>	<b>1,54%</b>	<b>1,55%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ DKK</b>				<b>314.083,56</b>	<b>1,54%</b>	<b>1,55%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>				<b>11.087.839,02</b>	<b>54,52%</b>	<b>54,87%</b>
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΚΟΠΕΝΓΧΑΓΗΣ</b>						
NOVO NORDISK		7.300,0000	53,58722161	2.919.270,00		
<b>ΥΓΕΙΑΣ</b>				<b>2.919.270,00</b>	<b>1,92%</b>	<b>1,94%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ DKK</b>				<b>391.186,72</b>	<b>1,92%</b>	<b>1,94%</b>
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. Ν.ΥΟΡΚΗΣ</b>						
DELTA AIR LINES		2.000,0000	46,56011757	101.380,00		
<b>ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ</b>				<b>101.380,00</b>	<b>0,46%</b>	<b>0,46%</b>
BANK OF AMERICA CORP.		5.000,0000	15,45880408	84.150,00		
<b>ΤΡΑΠΕΖΕΣ</b>				<b>84.150,00</b>	<b>0,38%</b>	<b>0,38%</b>
FACEBOOK		1.000,0000	96,13300266	104.660,00		
<b>ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ</b>				<b>104.660,00</b>	<b>0,47%</b>	<b>0,48%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ USD</b>				<b>266.547,26</b>	<b>1,31%</b>	<b>1,32%</b>

TRITON Μικτό Αμοιβαίο Κεφάλαιο

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
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΖΥΡΙΧΗΣ</b>						
NESTLE	5.300,0000	68,80479926	395.115,00	364.665,44		
<b>ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ</b>			<b>395.115,00</b>	<b>364.665,44</b>	<b>1,79%</b>	<b>1,80%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ CHF</b>			<b>395.115,00</b>	<b>364.665,44</b>	<b>1,79%</b>	<b>1,80%</b>
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΛΟΝΔΙΝΟΥ</b>						
SABMILLER	8.500,0000	55,44655630	345.907,50	471.295,73		
<b>ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ</b>			<b>345.907,50</b>	<b>471.295,73</b>	<b>2,32%</b>	<b>2,33%</b>
GLAXOSMITHKLINE	12.300,0000	18,70699639	168.879,00	230.096,06		
<b>ΥΓΕΙΑΣ</b>			<b>168.879,00</b>	<b>230.096,06</b>	<b>1,13%</b>	<b>1,14%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ GBP</b>				<b>701.391,79</b>	<b>3,45%</b>	<b>3,47%</b>
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΠΑΡΙΣΙΩΝ</b>						
SOCIETE BIC	400,0000	151,65000000		60.660,00		
<b>ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ</b>				<b>60.660,00</b>	<b>0,30%</b>	<b>0,30%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR</b>				<b>60.660,00</b>	<b>0,30%</b>	<b>0,30%</b>
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗΣ</b>						
DEUTSCHE WOHNEN	8.200,0000	25,61500000		210.043,00		
<b>ΑΚΙΝΗΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ</b>				<b>210.043,00</b>	<b>1,03%</b>	<b>1,04%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR</b>				<b>210.043,00</b>	<b>1,03%</b>	<b>1,04%</b>
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΜΑΔΡΙΤΗΣ</b>						
INDITEX	12.100,0000	31,69000000		383.449,00		
<b>ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ</b>				<b>383.449,00</b>	<b>1,89%</b>	<b>1,90%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR</b>				<b>383.449,00</b>	<b>1,89%</b>	<b>1,90%</b>
<b>ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΒΡΥΞΕΛΛΩΝ</b>						
DELHAIZE GROUP	2.200,0000	89,79000000		197.538,00		
<b>ΑΚΙΝΗΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ</b>				<b>197.538,00</b>	<b>0,97%</b>	<b>0,98%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR</b>				<b>197.538,00</b>	<b>0,97%</b>	<b>0,98%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ</b>						
				<b>2.575.481,21</b>	<b>12,66%</b>	<b>12,75%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ II.2</b>						
				<b>13.663.320,22</b>	<b>67,18%</b>	<b>67,62%</b>
<b>ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜ.ΝΕΑΣ ΥΟΡΚΗΣ</b>						
PROSHARES ULTRA PRO SHORT QQQ (ETF)	3.000,0000	17,13052264	55.950,00	51.391,57		
			<b>55.950,00</b>	<b>51.391,57</b>	<b>0,25%</b>	<b>0,25%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ USD</b>				<b>51.391,57</b>	<b>0,25%</b>	<b>0,25%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (II)</b>						
				<b>13.957.552,75</b>	<b>68,63%</b>	<b>69,07%</b>
<b>ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>						
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				910.521,15		
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑΠΟΔΕΙΞΕΙΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΕΣ				3.308,32		
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				174.665,46		
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>				<b>1.088.494,93</b>	<b>5,35%</b>	<b>5,39%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>						
				<b>20.338.615,16</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,65%</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>						
I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				(120.839,72)		
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ ΤΕΛΗ				(10.966,32)		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>				<b>(131.806,04)</b>		<b>0,65%</b>
<b>ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>						
				<b>20.206.809,13</b>		<b>100,00%</b>

## 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
<b>1. FUTURES (ΣΜΕ)</b>				
SHORT ΣΜΕ FTSE 25 JAN/16	400,0000	182,00000000		364.000,00
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΑΘΗΝΩΝ				
SHORT ΣΜΕ ALPHA MAR/16	1.250,0000	2,44000000		305.000,00
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΑΘΗΝΩΝ				
<b>ΣΥΝΟΛΟ EUR</b>				<b>669.000,00</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ I.1</b>				<b>669.000,00</b>
<b>ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ</b>				<b>669.000,00</b>

## B. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2015 - 31/12/2015

ΕΣΟΔΑ	Αξία σε Ευρώ
<b>I. Έσοδα από προσόδους</b>	
Έσοδα από χρεόγραφα (Μερίσματα μετοχών, Α/Κ)	60.110,05
Τόκοι (Καταθέσεων, Ομολόγων κλπ)	497.855,48
<b>Σύνολο</b>	<b>557.965,53</b>
<b>II. Έσοδα Κεφαλαίου</b>	
Κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων	1.073.556,96
Κέρδη από πράξεις σε παράγωγα	79.978,55
<b>Σύνολο</b>	<b>1.153.535,51</b>
<b>III. Έκτακτα και ανόργανα αποτελέσματα</b>	
Συναλλαγματικές Διαφορές	223.889,44
<b>Σύνολο</b>	<b>223.889,44</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ (I+II+III)</b>	<b>1.935.390,48</b>
<b>ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ</b>	
Αμοιβή διαχείρισης	548.854,22
Αμοιβή θεματοφυλακής	20.218,80
Έξοδα αγοραπωλησίας χρεογράφων	69.870,67
Λοιπές επιβαρύνσεις και φόροι	72.957,14
<b>Σύνολο</b>	<b>711.900,83</b>
<b>ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ</b>	<b>1.223.489,65</b>

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

	Μερίδια	Αξία σε Ευρώ
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2014	2.719.684,680	19.042.148,17
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων από 01/01/2015 έως 31/12/2015	466.682,579	3.421.233,48
Μείον: Εξαγορές μεριδίων από 01/01/2015 έως 31/12/2015	559.079,239	4.123.765,46
<b>Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2015</b>	<b>2.627.288,020</b>	<b>18.339.616,19</b>

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

	Αξία σε Ευρώ
Αξία κτήσεως κινητών αξιών την 31/12/2015	15.904.911,57
Τρέχουσα αξία κινητών αξιών την 31/12/2015	16.546.917,12
<b>Ανατίμηση επενδύσεων σε κινητές αξίες</b>	<b>642.005,55</b>
Αξία κτήσεως ξένων νομισμάτων την 31/12/2015	660.469,09
Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων την 31/12/2015	662.166,83
<b>Ανατίμηση αξίας ξένων νομισμάτων</b>	<b>1.697,74</b>
<b>Σύνολο διαφοράς αποτίμησης επενδύσεων</b>	<b>643.703,29</b>

**Ε. ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ**

Καθαρό ενεργητικό την 31/12/2015	20.206.809,13
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2015	2.627.288,020
Καθαρή τιμή μεριδίου την 31/12/2015	7,6911

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

	31/12/2014	31/12/2015
Κινητές αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	59,00%	74,19%
Μερίδια ΟΣΕΚΑ	6,16%	7,70%
	<b>65,16%</b>	<b>81,89%</b>

**Ζ. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ 3 ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΕΤΩΝ**

	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2015
Καθαρό Ενεργητικό	21.563.992,00	19.330.671,66	20.206.809,13
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	7,5044	7,1077	7,6911

**Η. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ**

Στα τέλη του 2015, η FED προχώρησε στην πρώτη αύξηση επιτοκίου μετά από 10 χρόνια γνωρίζοντας ότι αυτή η κίνηση μπορεί να αυξήσει την μεταβλητότητα στις αγορές. Ο συνδυασμός της σημαντικής πτώσης της τιμής του πετρελαίου αλλά και η διεθνής ανησυχία για το πόσο ομαλή θα είναι η αλλαγή κατεύθυνσης της κινεζικής οικονομίας προκάλεσαν στο κλείσιμο του έτους αρνητικές επιπτώσεις στην αγορά που επιδεινώθηκαν με το ξεκίνημα του νέου έτους. Το Triton Μικτό Α/Κ κατάφερε με μειωμένη έκθεση κινδύνου σε μετοχές να διατηρήσει τα κέρδη του έτους στην πολύ ικανοποιητική απόδοση του +8,21% η οποία στο σύνολο του έτους προήλθε από την άνοδο των ευρωπαϊκών μετοχών, την ενίσχυση του δολαρίου και την άνοδο των ελληνικών κυβερνητικών και εταιρικών ομολόγων.

**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. Με την Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου (ΠΝΠ) υπ' αριθμόν 65/28.06.2015, η χρονική περίοδος από 28 Ιουνίου έως και 6 Ιουλίου 2015, κηρύχθηκε τραπεζική αργία βραχείας διάρκειας. Για το ίδιο χρονικό διάστημα, το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς κατά την 715η/29.06.2015 συνεδρίαση του, αποφάσισε μεταξύ άλλων, να παραμείνει κλειστή η οργανωμένη Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών και να ανασταλεί η μεταφορά κεφαλαίων κίνησης καθώς και η εξαγορά μεριδίων ΟΣΕΚΑ (άρθρο 8 του Ν. 4099/2012). Η αναστολή εξαγοράς μεριδίων ΟΣΕΚΑ άρθηκε με την υπ' αριθμόν 2/727/31.08.2015 απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Επιπροσθέτως, ως 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», 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. Ως εκ τούτου, οι προαναφερθέντες περιορισμοί κίνησης κεφαλαίων εξακολουθούν να περιορίζουν σημαντικά τη δραστηριότητα των αμοιβαίων κεφαλαίων.
3. Για την κατάρτιση της ετήσιας έκθεσης χρησιμοποιήθηκαν οι κανόνες αποτίμησης του άρθρου 11 του Ν.4099/2012.
4. Η αποτίμηση των Εντοκών Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου έγινε με βάση το δελτίο ΗΔΑΤ της 31/12/2015. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν καθαρές τιμές κλεισίματος την ημέρα της αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές κλεισίματος της προηγούμενης ημέρας.
5. Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου και Ομόλογα Εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους με βάση τις δημοσιευμένες τιμές κλεισίματος την 31/12/2015. 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 1/1/2015 μέχρι 31/12/2015.
6. Η αποτίμηση των εισηγμένων σε Χρηματιστήρια ημεδαπής/αλλοδαπής μετοχών, έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών "ως μετρητοίς" την 31/12/2015. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν χρηματιστηριακές συναλλαγές την ημέρα της αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές της προηγούμενης ημέρας συνεδρίασης των Χρηματιστηρίων.
7. Η αποτίμηση των μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων έγινε με βάση την καθαρή τιμή κλεισίματος των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της 31/12/2015. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν καθαρές τιμές κλεισίματος την ημέρα της αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές κλεισίματος της προηγούμενης ημέρας.
8. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έκανε χρήση παραγώγων προϊόντων, για αποτελεσματική διαχείριση, κατά την περίοδο 1/1/2015-31/12/2015. 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 και εξωτερικού 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 Παραγώγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων ήταν κέρδη ευρώ 79.978,55 και δεν είχε σημαντική επίδραση στην απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι ανοικτές θέσεις σε Παραγώγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα κατά την 31.12.2015 αποτιμώνται στον σχετικό πίνακα. Κατά την διάρκεια της περιόδου 1.1.2015-31.12.2015 το μέγιστο συνολικό ποσοστό που αντιπροσώπευαν οι επενδύσεις σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, σε σχέση με το καθαρό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ανήλθε στο 14,29%.
9. 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 31/12/2015 ως εξής: GBP : 0,73395, USD: 1,0887, DKK: 7,4626, CHF: 1,0835.

## TRITON Μικτό Αμοιβαίο Κεφάλαιο

10. Το αμοιβαίο κεφάλαιο ακολουθώντας τις διατάξεις της Κανονιστικής Πράξης της ΕΛΤΕ με Α.Π 5567/87/8 Ιουνίου 2010, κατηγοριοποίησε το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού ως εξής:

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Ομολογίες - ΕΓΕΔ	11.879.829,02	-	-	11.879.829,02
Μετοχές	3.059.676,01	-	-	3.059.676,01
Αμοιβαία Κεφάλαια/ETF	1.607.412,09	-	-	1.607.412,09
Χρηματικά διαθέσιμα	2.703.203,12	-	-	2.703.203,12
Απαιτήσεις	1.088.494,93	-	-	1.088.494,93
	20.338.615,16	-	-	20.338.615,16

Κατηγορία 1: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, καθώς και προθεσμιακές καταθέσεις και απαιτήσεις που επιμετρήθηκαν στην παρούσα αξία τους που δεν αποκλίνει από την τρέχουσα.

Κατηγορία 2: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.

Κατηγορία 3: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που δεν έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.

9. Η διαχειρίστρια Εταιρεία για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει ασκήσει αγωγή ενώπιον του Μονομελούς Πρωτοδικείου Αθηνών, αναφορικά με το τίμημα της εξαγοράς (squeeze-out) της εταιρείας Χ.ΡΟΚΑΣ ΑΒΕΕ. Η έκβαση της δίκης δεν μπορεί να εκτιμηθεί τη παρούσα στιγμή.

Αθήνα, 15 Απριλίου 2016

Ο Θεματοφύλακας  
HSBC Bank plc

Η Εταιρεία Διαχείρισης  
TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ

ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ ΕΥΣΤΡΑΤΟΠΟΥΛΟΣ  
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΤΟΥΛΗΣ  
ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΜΙΧΑΗΛ ΠΛΑΔΕΛΗΣ  
ΠΡΟΙΣΤΑΜΕΝΟΣ 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 ΜΙΚΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ»

**Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου:** Ελέγξαμε τη συνημμένη Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «TRITON ΜΙΚΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ» (η Έκθεση Διαχείρισης) της χρήσεως από 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2015, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του «TRITON ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.» εφεξής «Διαχειρίστρια Εταιρεία» και περιέχει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (ισολογισμό), την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

**Ευθύνη της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχείρισης:** Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4099/2012 «Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες και ανώνυμες εταιρείες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων» και τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 «Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, συναφείς ρυθμίσεις και άλλες διατάξεις», σε συνδυασμό με την Απόφαση 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαίου, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισης απαλλαγμένης από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

**Ευθύνη του Ελεγκτή:** Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτής της Έκθεσης Διαχείρισης με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχό με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν η Έκθεση Διαχείρισης αυτή είναι απαλλαγμένη από ουσιώδη ανακρίβεια. Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά, τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις στην Έκθεση Διαχείρισης. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας της Έκθεσης Διαχείρισης που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχείρισης, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της Διαχειρίστριας Εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας της Έκθεσης Διαχείρισης. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

**Γνώμη:** Κατά τη γνώμη μας, η συνημμένη Έκθεση Διαχείρισης, της χρήσεως από 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2015, έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με το Ν. 4099/2012, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες που προβλέπονται από το άρθρο 77 του νόμου αυτού, τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που καθορίζονται από το άρθρο 4 της Απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαίου.

#### Έμφαση Θεμάτων:

Εφιστούμε την προσοχή σας στα εξής:

- (1) στη σημείωση 1 της Έκθεσης Διαχείρισης όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις,
- (2) στη σημείωση 2 της Έκθεσης Διαχείρισης 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.

Αθήνα, 26 Απριλίου 2016  
Η Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια



An instinct for growth™

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων  
Ζεφύρου 56, 175 64 Παλαιό Φάληρο  
Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

Αθανασία Γερασιμοπούλου  
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ.: 32071

# TRITON Αμοιβαίο Κεφάλαιο Εισοδήματος Ομολογιών Ευρώ Αναπτυγμένων Χωρών

Κοινή απόφαση ΥΠ.ΕΘ.Ο. - Υ.Ο Φ.Ε.Κ. Β 329/18-5-92

## I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2015

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

	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	11.587.113,53	11.004.291,71	8.208.731,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	1.508.853,70	2.858.262,31	1.203.443,11
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	241.601,56	204.511,68	157.538,16
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>13.337.568,79</b>	<b>14.067.065,70</b>	<b>9.569.712,27</b>
Υποχρεώσεις	(17.024,95)	(97.374,89)	(21.524,03)
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>13.320.543,84</b>	<b>13.969.690,81</b>	<b>9.548.188,24</b>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	1.976.404,52	2.270.997,24	1.557.912,873
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	6,7398	6,1513	6,1288
<b>Ανάλυση χαρτοφυλακίου</b>			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	11.587.113,53	11.004.291,71	8.208.731,00
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
<b>Σύνολο</b>	<b>11.587.113,53</b>	<b>11.004.291,71</b>	<b>8.208.731,00</b>

## II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Περιόδου 01.01. έως 31.12.2015

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

	01.01. - 31.12.2015	01.01. - 31.12.2014	01.01. - 31.12.2013
<b>A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Εισόδημα από επενδύσεις	702.591,56	620.620,37	492.777,67
Λοιπά εισοδήματα	0,00	8.503,89	(0,25)
Έξοδα διαχείρισης	(131.044,15)	(148.324,98)	(70.291,99)
Έξοδα θεματοφύλακα	(13.104,40)	(14.832,50)	(7.029,20)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(10.158,60)	(13.670,38)	(10.589,57)
<b>Καθαρό εισόδημα</b>	<b>548.284,41</b>	<b>452.296,40</b>	<b>404.866,66</b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων/αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	14.292.118,89	9.245.757,74	5.235.214,33
Έκδοση νέων μεριδίων	2.310.546,66	9.638.468,54	7.395.796,00
Εξαγορές μεριδίων	4.131.485,86	(5.039.802,78)	(3.789.798,28)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	310.770,80	(322.428,08)	302.430,50
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και επενδύσεων	0,00	(0,00)	0,00
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	(9.691,06)	(4.601,01)	320,97
	<b>12.772.259,43</b>	<b>13.517.394,41</b>	<b>9.143.321,58</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)</b>	<b>13.320.543,84</b>	<b>13.969.690,81</b>	<b>9.548.188,24</b>

## ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧ/ΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 31/12/2015

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

### A. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ

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
<b>I. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
<b>1. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ</b>						
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ EUR				1.388.771,75		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ USD			43.877,71	40.302,85		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ GBP			10.613,74	14.461,12		
<b>ΣΥΝΟΛΟ I.1</b>				<b>1.443.535,72</b>	<b>10,82%</b>	<b>10,84%</b>
<b>2. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>						
ΑΣΤΗΡ ΠΑΛΑΣ ΒΟΥΛΙΑΓΜΕΝΗΣ ΑΞΕ (ΚΟ)	20.000,0000	3,59000000		71.800,00		
<b>ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ</b>				<b>71.800,00</b>	<b>0,54%</b>	<b>0,54%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR</b>				<b>71.800,00</b>	<b>0,54%</b>	<b>0,54%</b>
<b>ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ - ΕΓΕΔ</b>						
Περιγραφή	Πηγή Αποτίμησης	Πιστοληπτική Διαβάθμιση				
ΟΕΔ 17/07/14-17 3.375% Εκδότης : Ελληνικό Δημόσιο	Bloomberg - closing price	Caa3/CCC+	6.000,0000	94,14000000	564.840,00	
ΟΕΔ 17/04/14-19 4.75% Εκδότης : Ελληνικό Δημόσιο	Bloomberg - closing price	Caa3/CCC+	5.320,0000	91,68500000	487.764,20	
ΟΕΔ 24/02/12-23 3.00% Εκδότης : Ελληνικό Δημόσιο	Bloomberg - closing price	NA/CCC+	4.000,0000	74,55500000	298.220,00	
ΟΕΔ 24/02/12-24 3.00% Εκδότης : Ελληνικό Δημόσιο	Bloomberg - closing price	NA/CCC+	4.000,0000	72,45500000	289.820,00	
ΟΕΔ 24/02/12-25 3.00% Εκδότης : Ελληνικό Δημόσιο	Bloomberg - closing price	NA/CCC+	6.000,0000	70,29000000	421.740,00	
ΟΕΔ 24/02/12-26 3.00% Εκδότης : Ελληνικό Δημόσιο	Bloomberg - closing price	NA/CCC+	5.750,0000	68,24000000	392.380,00	
<b>ΟΕΔ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ</b>					<b>2.454.764,20</b>	<b>18,40%</b>
HELLENIC T-BILL ZC 13/11/2015-12/2/2016 Εκδότης : Ελληνικό Δημόσιο	ΗΔΑΤ	NA/NA	1.500,0000	99,68000000	149.520,00	
HELLENIC T-BILL ZC 18/12/2015-18/3/2016 Εκδότης : Ελληνικό Δημόσιο	ΗΔΑΤ	NA/NA	2.000,0000	99,38000000	198.760,00	
<b>ΕΓΕΔ</b>					<b>348.280,00</b>	<b>2,61%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ I.2</b>					<b>2.874.844,20</b>	<b>21,55%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (I)</b>					<b>4.318.379,92</b>	<b>32,38%</b>
<b>II. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
<b>1. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ</b>						
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ EUR				19.568,00		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ USD			49.808,00	45.749,98		
<b>ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ Ξ.Ν</b>				<b>65.317,98</b>	<b>0,49%</b>	<b>0,49%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ II.1</b>				<b>65.317,98</b>	<b>0,49%</b>	<b>0,49%</b>
<b>ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ</b>						
Περιγραφή	Πηγή Αποτίμησης	Πιστοληπτική Διαβάθμιση				
ISPIM FLOAT 0.922% 15/06/20 Εκδότης : INTESA SAN PAOLO	Bloomberg - closing price	Baa1/BBB-	1.000,0000	100,42200000	100.422,00	

TRITON Αμοιβαίο Κεφάλαιο Εισοδήματος Ομολογιών Ευρώ Αναπτυγμένων Χωρών

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
REPUBLIC OF CYPRUS 25/06/19 4.75% Εκδότης: ΧΩΠΕΣ-ΚΡΑΤΗ	Bloomberg - closing price	NA/BB-	2.900,0000	107,58400000		311.993,60		
SPANISH GOV. 4,40% 31/10/23 Εκδότης: ΧΩΠΕΣ-ΚΡΑΤΗ	Bloomberg - closing price	Baa2/BBB+	3.000,0000	122,18500000		366.555,00		
BTPS 2,15% 15/12/21 Εκδότης: ΧΩΠΕΣ-ΚΡΑΤΗ	Bloomberg - closing price	Baa2u/NA	3.000,0000	107,28500000		321.855,00		
BUNDESREPUB.DEUTSCHLAND 1.50% 15/05/24 Εκδότης: ΧΩΠΕΣ-ΚΡΑΤΗ	Bloomberg - closing price	Aaa/NA	3.000,0000	108,95000000		326.850,00		
REPUBLIC OF CYPRUS 6/5/22 3.875% Εκδότης: ΧΩΠΕΣ-ΚΡΑΤΗ	Bloomberg - closing price	NA/BB-	1.000,0000	103,42800000		103.428,00		
FIAT FINANCE 22/03/14-21 4,75% Εκδότης: FIAT FINANCE & TRADE	Bloomberg - closing price	B2/BB-	2.000,0000	106,87800000		213.756,00		
FINMEC FINANCE 4.50% 19/01/2021 Εκδότης: FINMEC FINANCE SA	Bloomberg - closing price	Ba1/BB+	2.000,0000	108,74400000		217.488,00		
ALTICE SA 15/5/22 7.25% Εκδότης: ALTICE SA	Bloomberg - closing price	B3/B	2.000,0000	93,06000000		186.120,00		
MEDIASET 5.125% 24/01/2019 Εκδότης: MEDIASET SPA	Bloomberg - closing price	NA/NA	2.000,0000	106,76500000		213.530,00		
THOMAS COOK FIN. 15/6/2020 7.75% Εκδότης: THOMAS COOK GROUP	Bloomberg - closing price	NA/B	2.000,0000	104,05000000		208.100,00		
FRESENIUS FIN 03/02/11-15/02/21 5,25% Εκδότης: FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO	Bloomberg - closing price	Ba2/BB+	2.000,0000	115,83700000		231.674,00		
PPCGA 4.75% 01/05/2017 Εκδότης: PPC FINANCE PLC	Bloomberg - closing price	NA/CCC-	3.500,0000	90,13000000		315.455,00		
PPCGA 5.50% 01/05/2019 Εκδότης: PPC FINANCE PLC	Bloomberg - closing price	NA/CCC-	3.500,0000	82,58400000		289.044,00		
MOTOR OIL FIN. 5.125% 15/05/2019 Εκδότης: MOTOR OIL FINANCE	Bloomberg - closing price	NA/NA	4.000,0000	97,41700000		389.668,00		
OTE PLC 07/02/13-18 7.875% Εκδότης: O.T.E. A.E.	Bloomberg - closing price	Caa2/B+	3.000,0000	106,52700000		319.581,00		
ENEL FIN.17/09/09-14/09/22 5.00% Εκδότης: ENEL	Bloomberg - closing price	Baa2/BBB	3.000,0000	124,43500000		373.305,00		
HELLENIC PETROLEUM FIN 10/05/13-17 8,00% Εκδότης: HELLENIC PETROLEUM FINANCE	Bloomberg - closing price	NA/NA	5.000,0000	96,04500000		480.225,00		
INLOTG 6.00% 15/05/2021 Εκδότης: INTRALOT CAPITAL LUXEMBOURG	Bloomberg - closing price	B1/B	2.000,0000	88,60600000		177.212,00		
OTE PLC 10/7/14-9/7/20 3.50% Εκδότης: O.T.E. A.E.	Bloomberg - closing price	Caa2/B+	3.000,0000	93,29300000		279.879,00		
PEUGEOT 06/03/13-18 7,375% Εκδότης: PEUGEOT SA	Bloomberg - closing price	Ba3/BB-	1.000,0000	112,36000000		112.360,00		
TITAN GLOBAL FINANCE 19/01/17 8.75% Εκδότης: TITAN GLOBAL FINANCE	Bloomberg - closing price	NA/BB	1.000,0000	104,18400000		104.184,00		
AIR FRANCE-KLM 3.875% 18/6/21 Εκδότης: AIR FRANCE-KLM	Bloomberg - closing price	NA/NA	2.000,0000	99,51400000		199.028,00		
AIR FRANCE-KLM 6.750% 27/10/16 Εκδότης: AIR FRANCE-KLM	Bloomberg - closing price	NA/NA	2.000,0000	104,17500000		208.350,00		
GOBAIN 5.625% 15/05/19 Εκδότης: GOBAIN	Bloomberg - closing price	NA/B	1.500,0000	102,04500000		153.067,50		
THOMAS COOK FIN. 15/6/2021 6.75% Εκδότης: THOMAS COOK GROUP	Bloomberg - closing price	NA/B	1.000,0000	104,39500000		104.395,00		
NYRSTAR NETHERLANDS 15/9/2019 8.50% Εκδότης: NYRSTAR	Bloomberg - closing price	B3/B-	1.000,0000	80,26400000		80.264,00		



TRITON Αμοιβαίο Κεφάλαιο Εισοδήματος Ομολογιών Ευρώ Αναπτυγμένων Χωρών

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
PLAY FINANCE 1 SA 1/8/2019 6.50% Εκδότης: PLAY FINANCE	Bloomberg - B2/CCC+ closing price	1.000,0000	104,03100000	104.031,00		
OTE PLC 2/12/15-2/12/19 4.375% Εκδότης: O.T.E. A.E.	Bloomberg - Caa2/B+ closing price	2.000,0000	99,06900000	198.138,00		
DARTY 28/02/14-01/03/21 5.875% Εκδότης: DARTY FINANCEMENT	Bloomberg - NA/BB- closing price	2.000,0000	105,40300000	210.806,00		
FRIGOGLASS FIN 20/05/13-15/05/18 8,25% Εκδότης: FRIGOGLASS FINANCE	Bloomberg - B2/B+ closing price	5.000,0000	96,77900000	483.895,00		
OTE PLC 21/11/06-20/5/16 4.625% Εκδότης: O.T.E. A.E.	Bloomberg - Caa2/B+ closing price	1.000,0000	100,55200000	100.552,00		
TITAN GLOBAL FINANCE 10/7/19 4.25% Εκδότης: TITAN GLOBAL FINANCE	Bloomberg - NA/BB closing price	3.000,0000	97,89000000	293.670,00		
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR</b>				<b>7.778.881,10</b>	<b>58,32%</b>	<b>58,40%</b>
FINANSBANK 30/4/19 6,25% Εκδότης: FINANSBANK	Bloomberg - Ba2/NA closing price	4.000,0000	104,67900000	418.716,00	384.601,82	
HELLENIC PETROLEUM FIN 16/05/16 4,625% Εκδότης: HELLENIC PETROLEUM FINANCE	Bloomberg - NA/NA closing price	3.000,0000	97,41700000	292.251,00	268.440,34	
<b>ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ</b>			<b>710.967,00</b>	<b>653.042,16</b>	<b>4,90%</b>	<b>4,90%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ USD</b>				<b>653.042,16</b>	<b>4,90%</b>	<b>4,90%</b>
UK TREASURY 22/07/20 2,00% Εκδότης: ΧΩΡΕΣ-ΚΡΑΤΗ	Bloomberg - Aa1u/NA closing price	2.000,0000	102,88000000	205.760,00	280.346,07	
<b>ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ</b>			<b>205.760,00</b>	<b>280.346,07</b>	<b>2,10%</b>	<b>2,10%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ GBP</b>				<b>280.346,07</b>	<b>2,10%</b>	<b>2,10%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ II.2</b>				<b>8.712.269,33</b>	<b>65,32%</b>	<b>65,40%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (II)</b>				<b>8.777.587,31</b>	<b>65,81%</b>	<b>65,90%</b>
<b>ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>						
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				29.572,13		
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				212.029,43	1,59%	1,59%
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>				<b>13.337.568,79</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,13%</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>						
I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				(13.503,20)		
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ ΤΕΛΗ				(3.521,75)		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>				<b>(17.024,95)</b>		<b>0,13%</b>
<b>ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>				<b>13.320.543,84</b>		<b>100,00%</b>

TRITON Αμοιβαίο Κεφάλαιο Εισοδήματος Ομολογιών Ευρώ Αναπτυγμένων Χωρών

**B. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2015 - 31/12/2015**

ΕΞΟΔΑ	Αξία σε Ευρώ
<b>I. Έσοδα από προσόδους</b>	
Τόκοι (Καταθέσεων, Ομολόγων κλπ)	590.070,52
<b>Σύνολο</b>	<b>590.070,52</b>
<b>II. Έσοδα Κεφαλαίου</b>	
Κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων	147.815,57
Ζημιές από πράξεις σε παράγωγα	(41.243,78)
<b>Σύνολο</b>	<b>106.571,79</b>
<b>III. Έκτατα και ανόργανα αποτελέσματα</b>	
Συναλλαγματικές διαφορές	5.949,25
<b>Σύνολο</b>	<b>5.949,25</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ (I+II+IV)</b>	<b>702.591,56</b>
<b>ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ</b>	
Αμοιβή διαχείρισης	131.044,15
Αμοιβή θεματοφυλακής	13.104,40
Έξοδα αγοραπωλησίας χρεογράφων	9.691,06
Λοιπές επιβαρύνσεις και φόροι	10.158,60
<b>Σύνολο</b>	<b>163.998,21</b>
<b>ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ</b>	<b>538.593,35</b>

**Γ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2015 - 31/12/2015**

	Αξία σε Ευρώ
Κέρδη χρήσεως των εν κυκλοφορία μεριδίων την 31/12/2015	538.593,35
Μεταφορά στο κεφάλαιο των μεριδιούχων	538.593,35

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

	Μερίδια	Αξία σε Ευρώ
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2014	2.270.997,236	14.292.118,89
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων από 01/01/2015 έως 31/12/2015	376.513,963	2.310.546,66
Μείον: Εξαγορές μεριδίων από 01/01/2015 έως 31/12/2015	671.106,683	4.131.485,86
<b>Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2015</b>	<b>1.976.404,516</b>	<b>12.471.179,69</b>

**Ε. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ-ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ)**

	Αξία σε Ευρώ
Αξία κτήσεως κινητών αξιών την 31/12/2015	11.276.944,52
Τρέχουσα αξία κινητών αξιών την 31/12/2015	11.587.113,53
<b>Ανατίμηση επενδύσεων σε κινητές αξίες</b>	<b>310.169,01</b>
Αξία κτήσεως ξένων νομισμάτων την 31/12/2015	99.912,16
Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων την 31/12/2015	100.513,95
<b>Ανατίμηση αξίας ξένων νομισμάτων</b>	<b>601,79</b>
<b>Σύνολο διαφοράς αποτίμησης επενδύσεων</b>	<b>310.770,80</b>

**ΣΤ. ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ**

Καθαρό ενεργητικό την 31/12/2015	13.320.543,84
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2015	1.976.404,516
Καθαρή τιμή μεριδίου την 31/12/2015	6,7398

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

	31/12/2014	31/12/2015
Κινητές αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	78,71%	86,99%
Μερίδια ΟΣΕΚΑ	---	---
	<b>78,71%</b>	<b>86,99%</b>

## TRITON Αμοιβαίο Κεφάλαιο Εισοδήματος Ομολογιών Ευρώ Αναπτυγμένων Χωρών

### Η. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ 3 ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΕΤΩΝ

	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2015
Καθαρό Ενεργητικό	9.548.188,24	13.969.690,81	13.320.543,84
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	6,1288	6,1513	6,7398

### Θ. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

"Στην ευρωπαϊκή αγορά, η επεκτατική νομισματική πολιτική της ΕΚΤ συνεχίστηκε και η αβεβαιότητα για την ανάπτυξη της παγκόσμιας οικονομίας οδήγησε τους επενδυτές σε αναζήτηση ασφαλών επενδύσεων, κυρίως σε κρατικά ομόλογα της ζώνης του Ευρώ. Ενδεικτικά, Η απόδοση για το 2015 για τα ευρωπαϊκά κρατικά ομόλογα ήταν +1,76% (BEUR), ενώ για τα ευρωπαϊκά εταιρικά ομόλογα υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης έφτασε στο -0,51% (BERC) για το ίδιο διάστημα. Η επιβολή κεφαλαιακών ελέγχων από το β' εξάμηνο του 2015 οδήγησε σε μεγάλη πτώση τις τιμές των ελληνικών ομολόγων. Η εμπιστοσύνη αποκαταστάθηκε με την επίτευξη συμφωνίας μεταξύ της Ελλάδας και των ευρωπαίων εταίρων της, κάτι που αποτυπώνεται στην απόδοση των Ελληνικών κρατικών ομολόγων που έφτασε στο +20,84% (BGRE) για το 2015. Το αμοιβαίο, έχοντας ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο εταιρικών και κρατικών ευρωπαϊκών ομολόγων, πέτυχε σημαντική απόδοση της τάξης του +9,57% για το 2015."

### Ι. 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 σύνταξη τους.
- Με την Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου (ΠΝΠ) υπ' αριθμόν 65/28.06.2015, η χρονική περίοδος από 28 Ιουνίου έως και 6 Ιουλίου 2015, κηρύχθηκε τραπεζική αργία βραχείας διάρκειας. Για το ίδιο χρονικό διάστημα, το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς κατά την 715η/29.06.2015 συνεδρίαση του, αποφάσισε μεταξύ άλλων, να παραμείνει κλειστή η οργανωμένη Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών και να ανασταλεί η μεταφορά κεφαλαίων κίνησης καθώς και η εξαγορά μεριδίων ΟΣΕΚΑ (άρθρο 8 του Ν. 4099/2012). Η αναστολή εξαγοράς μεριδίων ΟΣΕΚΑ άρθηκε με την υπ' αριθμόν 2/727/31.08.2015 απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, Επιπροσθέτως, ως 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», 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. Ως εκ τούτου, οι προαναφερθέντες περιορισμοί κίνησης κεφαλαίων εξακολουθούν να περιορίζουν σημαντικά τη δραστηριότητα των αμοιβαίων κεφαλαίων.
- Για την κατάρτιση της ετήσιας έκθεσης χρησιμοποιήθηκαν οι κανόνες αποτίμησης του άρθρου 11 του Ν.4099/2012.
- Η αποτίμηση των Εντοκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου έγινε με βάση το δελτίο ΗΔΑΤ της 31/12/2015. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν καθαρές τιμές κλεισίματος την ημέρα της αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές κλεισίματος της προηγούμενης ημέρας.
- Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου και Ομόλογα Εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους με βάση τις δημοσιευμένες τιμές κλεισίματος την 31/12/2015. 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 1/1/2015 μέχρι 31/12/2015.
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έκανε χρήση παράγων προϊόντων, για αποτελεσματική διαχείριση, κατά την περίοδο 1/1/2015-31/12/2015. 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 και 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 ζημιά ευρώ 41.243,78 και δεν είχε σημαντική επίδραση στην απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά την διάρκεια της περιόδου 1.1.2015-31.12.2015 το μέγιστο συνολικό ποσοστό που αντιπροσώπευσαν οι επενδύσεις σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, σε σχέση με το καθαρό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ανήλθε στο 6,44%.
- 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 31/12/2015 ως εξής: GBP : 0,73395, USD : 1,0887, DKK: 7,4626.
- Το αμοιβαίο κεφάλαιο ακολουθώντας τις διατάξεις της Κανονιστικής Πράξης της ΕΛΤΕ με Α.Π 5567/87/8 Ιουνίου 2010, κατηγοριοποίησε το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού ως εξής:

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Μετοχές	-	-	-	-
Αμοιβαία Κεφάλαια	-	-	-	-
Ομολογίες - ΕΓΕΔ	11.587.113,53	-	-	11.587.113,53
Χρηματικά διαθέσιμα	1.508.853,70	-	-	1.508.853,70
Απαιτήσεις	241.601,56	-	-	241.601,56
	13.337.568,79	-	-	13.337.568,79

Κατηγορία 1: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, καθώς και προθεσμιακές καταθέσεις και απαιτήσεις που επιμετρήθηκαν στην παρούσα αξία τους που δεν αποκλίνει από την τρέχουσα.

Κατηγορία 2: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.

Κατηγορία 3: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που δεν έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.

Αθήνα, 15 Απριλίου 2016

Ο Θεματοφύλακας  
HSBC Bank plc

Η Εταιρεία Διαχείρισης  
TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ

ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ ΕΥΣΤΡΑΤΟΠΟΥΛΟΣ  
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΤΟΥΛΗΣ  
ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΜΙΧΑΗΛ ΠΛΑΔΕΛΗΣ  
ΠΡΟΙΣΤΑΜΕΝΟΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ  
ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

### Έκθεση Ανεξάρτητης Ορκωτής Ελέγκτριας Λογίστριας

Προς τη Διοίκηση της «TRITON ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.» για λογαριασμό των μεριδούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «TRITON Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΥΡΩ ΑΝΑΠΤΥΓΜΕΝΩΝ ΧΩΡΩΝ»

**Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου:** Ελέγξαμε τη συνημμένη Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «TRITON Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΥΡΩ ΑΝΑΠΤΥΓΜΕΝΩΝ ΧΩΡΩΝ» (η Έκθεση Διαχείρισης) της χρήσεως από 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2015, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του «TRITON ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.» εφεξής «Διαχειρίστρια Εταιρεία» και περιέχει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (ισολογισμό), την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

**Ευθύνη της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχείρισης:** Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4099/2012 «Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες και ανώνυμες εταιρείες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων» και τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 «Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, συναφείς ρυθμίσεις και άλλες διατάξεις», σε συνδυασμό με την Απόφαση 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισης απαλλαγμένης από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

**Ευθύνη του Ελεγκτή:** Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτής της Έκθεσης Διαχείρισης με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνώμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν η Έκθεση Διαχείρισης αυτή είναι απαλλαγμένη από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά, τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις στην Έκθεση Διαχείρισης. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας της Έκθεσης Διαχείρισης που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχείρισης, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της Διαχειρίστριας Εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας της Έκθεσης Διαχείρισης.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

**Γνώμη:** Κατά τη γνώμη μας, η συνημμένη Έκθεση Διαχείρισης, της χρήσεως από 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2015, έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με το Ν. 4099/2012, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες που προβλέπονται από το άρθρο 77 του νόμου αυτού, τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που καθορίζονται από το άρθρο 4 της Απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

#### Έμφαση Θεμάτων

Εφιστούμε την προσοχή σας στα εξής:

(1) στη σημείωση 1 της Έκθεσης Διαχείρισης όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

(2) στη σημείωση 2 της Έκθεσης Διαχείρισης 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.



**Grant Thornton**

An instinct for growth™

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων

Ζεφύρου 56, 175 64 Παλαιό Φάληρο

Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

Αθήνα, 26 Απριλίου 2016  
Η Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια

Αθανασία Γερασιμοπούλου  
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ.: 32071

# TRITON Αμοιβαίο Κεφάλαιο Διαχείρισης Διαθεσίμων Ευρώ

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

## I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2015 ( Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11. / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	7.536.418,24	12.539.625,00	16.290.430,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	4.632.854,92	29.384.955,72	27.939.749,43
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	33.461,34	40.937,95	47.374,31
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>12.202.734,50</b>	<b>41.965.518,67</b>	<b>44.277.553,74</b>
Υποχρεώσεις	(8.824,95)	(1.299.344,03)	(53.911,55)
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>12.193.909,55</b>	<b>40.666.174,64</b>	<b>44.223.642,19</b>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	5.702.001,79	19.202.091,460	21.325.479,757
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	2,1385	2,1178	2,0737
<b>Ανάλυση χαρτοφυλακίου</b>			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	7.536.418,24	12.539.625,00	16.290.430,00
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
<b>Σύνολο</b>	<b>7.536.418,24</b>	<b>12.539.625,00</b>	<b>16.290.430,00</b>

## II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Περίοδου 01.01. έως 31.12.2015  
( Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12. / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	01.01. - 31.12.2015	01.01. - 31.12.2014	01.01. - 31.12.2013
<b>A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Εισόδημα από επενδύσεις	274.412,45	1.349.741,62	943.187,82
Λοιπά εισοδήματα	0,00	0,00	(0,24)
Έξοδα διαχείρισης	(21.252,27)	(178.189,76)	(130.406,62)
Έξοδα θεματοφύλακα	(14.905,36)	(50.072,33)	(31.369,77)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(8.688,12)	(20.039,14)	(28.069,68)
<b>Καθαρό εισόδημα</b>	<b>229.566,70</b>	<b>1.101.440,39</b>	<b>753.341,51</b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων/αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	40.609.824,92	44.091.864,19	14.535.105,45
Έκδοση νέων μεριδίων	8.501.636,60	62.800.344,72	73.457.187,89
Εξαγορές μεριδίων	(37.135.923,27)	(67.383.824,38)	(44.653.770,66)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	(9.698,57)	56.349,72	131.778,00
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και επενδύσεων	0,00	0,00	0,00
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	(1.496,83)	0,00	0,00
	<b>11.964.342,85</b>	<b>39.564.734,25</b>	<b>43.470.300,68</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)</b>	<b>12.193.909,55</b>	<b>40.666.174,64</b>	<b>44.223.642,19</b>

**ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧ/ΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 31/12/2015**

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

**A. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ**

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
<b>I. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ</b>						
<b>1. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ</b>						
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ EUR				532.854,92		
ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ EUR				4.100.000,00		
<b>ΣΥΝΟΛΟ I.1</b>				<b>4.632.854,92</b>	<b>37,97%</b>	<b>37,99%</b>
<b>2. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>						
Περιγραφή	Πηγή Αποτίμησης	Πιστοληπτική Διαβάθμιση				
<b>TREASURY BILLS</b>						
HELLENIC T-BILL ZC 16/10/2015-15/01/2016 Εκδότης : Ελληνικό Δημόσιο	ΗΔΑΤ	NA/NA	10.000,0000	99,91000000		999.100,00
HELLENIC T-BILL ZC 13/11/2015-12/02/2016 Εκδότης : Ελληνικό Δημόσιο	ΗΔΑΤ	NA/NA	14.000,0000	99,68000000		1.395.520,00
HELLENIC T-BILL ZC 11/12/2015-11/03/2016 Εκδότης : Ελληνικό Δημόσιο	ΗΔΑΤ	NA/NA	5.000,0000	99,44000000		497.200,00
HELLENIC T-BILL ZC 18/12/2015-18/03/2016 Εκδότης : Ελληνικό Δημόσιο	ΗΔΑΤ	NA/NA	15.000,0000	99,38000000		1.490.700,00
<b>HELLENIC T-BILL 6 ΜΗΝΩΝ</b>						
HELLENIC T-BILL ZC 11/12/2015-10/6/2016 Εκδότης : Ελληνικό Δημόσιο	ΗΔΑΤ	NA/NA	2.000,0000	98,67000000		197.340,00
HELLENIC T-BILL ZC 4/9/2015-4/3/2016 Εκδότης : Ελληνικό Δημόσιο	ΗΔΑΤ	NA/NA	1.000,0000	99,50000000		99.500,00
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR</b>				<b>4.679.360,00</b>	<b>38,35%</b>	<b>38,37%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ I.2</b>				<b>4.679.360,00</b>	<b>38,35%</b>	<b>38,37%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (I)</b>				<b>9.312.214,92</b>	<b>76,31%</b>	<b>76,37%</b>

**II. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ****2. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ**

Περιγραφή	Πηγή Αποτίμησης	Πιστοληπτική Διαβάθμιση				
<b>TREASURY BILLS</b>						
BOTS 31/3/16 0%	Bloomberg - closing price	NA/NA	5.000,0000	100,02100000		500.105,00
Εκδότης : Ιταλικό Δημόσιο						
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR</b>						<b>500.105,00</b>
BFCM 22/3/16 0,419%	Bloomberg - closing price	Aa3/A	4.000,0000	100,08500000		400.340,00
Εκδότης : BFCM						
MS FLOAT 13/4/16 0,351%	Bloomberg - closing price	A3/BBB+	2.000,0000	100,05900000		200.118,00
Εκδότης : MORGAN STANLEY						
OTE PLC 21/11/06-20/5/16 4.625%	Bloomberg - closing price	Caa2/B+	3.500,0000	100,55200000		351.932,00
Εκδότης : O.T.E. A.E.						
IMPERIAL TOBACCO FIN. 17/2/16 8,375%	Bloomberg - closing price	Baa3/BBB	2.500,0000	100,98300000		252.457,50
Εκδότης : IMPERIAL TOBACCO FINANCE						
ENEL SPA 26/2/16 0,771%	Bloomberg - closing price	Baa2/BBB	3.500,0000	100,08300000		350.290,50
Εκδότης : ENEL						
VW FLOAT 9/5/16 0,329%	Bloomberg - closing price	A1/A-	3.000,0000	99,75200000		299.256,00
Εκδότης : VOLKSWAGEN						

TRITON Αμοιβαίο Κεφάλαιο Διαχείρισης Διαθεσίμων Ευρώ

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
BTPS 26/3/16 2,450% Εκδότης: ΧΩΡΕΣ-ΚΡΑΤΗ	Bloomberg - closing price	NA/NA	5.000,0000	100,51184880	502.559,24	
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR</b>				<b>2.356.953,24</b>		
<b>ΣΥΝΟΛΟ II.2</b>				<b>2.857.058,24</b>	<b>23,43%</b>	<b>23,43%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (II)</b>				<b>2.857.058,24</b>	<b>23,43%</b>	<b>23,43%</b>
<b>ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>						
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				33.461,34	0,27%	0,27%
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>				<b>12.202.734,50</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,07%</b>
<b>ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>						
I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				(7.901,76)		
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ ΤΕΛΗ				(923,19)		
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>				<b>(8.824,95)</b>		<b>0,07%</b>
<b>ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ</b>				<b>12.193.909,55</b>		<b>100,00%</b>

**B. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2015 - 31/12/2015**

ΕΣΟΔΑ	Αξία σε Ευρώ
<b>I. Έσοδα από προσόδους</b>	
Τόκοι (Καταθέσεων, Ομολόγων κλπ)	138.370,33
<b>Σύνολο</b>	<b>138.370,33</b>
<b>II. Έσοδα Κεφαλαίου</b>	
Κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων	131.319,43
<b>Σύνολο</b>	<b>131.319,43</b>
<b>III. Έκτακτα και ανόργανα αποτελέσματα</b>	
Συναλλαγματικές διαφορές	4.722,69
<b>Σύνολο</b>	<b>4.722,69</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ (I+II+III)</b>	<b>274.412,45</b>
<b>ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ</b>	
Αμοιβή διαχείρισης	21.252,27
Αμοιβή θεματοφυλακής	14.905,36
Έξοδα αγοραπωλησίας χρεογράφων	1.496,83
Λοιπές επιβαρύνσεις και φόροι	8.688,12
<b>Σύνολο</b>	<b>46.342,58</b>
<b>ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ</b>	<b>228.069,87</b>

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

	Μερίδια	Αξία σε Ευρώ
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2014	19.202.091,460	40.609.824,92
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων από 01/01/2015 έως 31/12/2015	3.998.870,015	8.501.636,60
Μείον: Εξαγορές μεριδίων από 01/01/2015 έως 31/12/2015	17.498.959,688	37.135.923,27
<b>Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2015</b>	<b>5.702.001,787</b>	<b>11.975.538,25</b>

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

	Αξία σε Ευρώ
Αξία κτήσεως κινητών αξιών την 31/12/2015	7.546.116,81
Τρέχουσα αξία κινητών αξιών την 31/12/2015	7.536.418,24
<b>Υποτίμηση επενδύσεων σε κινητές αξίες</b>	<b>(9.698,57)</b>
<b>Σύνολο διαφοράς αποτίμησης επενδύσεων</b>	<b>(9.698,57)</b>

**Ε. ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ**

Καθαρό ενεργητικό την 31/12/2015	12.193.909,55
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2015	5.702.001,787
Καθαρή τιμή μεριδίου την 31/12/2015	2,1385

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

	31/12/2014	31/12/2015
Κινητές αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	30,84%	61,80%
	<b>30,84%</b>	<b>61,80%</b>

**Ζ. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ 3 ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΕΤΩΝ**

	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2015
Καθαρό Ενεργητικό	44.223.642,19	40.666.174,64	12.193.909,55
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	2,0737	2,1178	2,1385

**Η. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ**

Το 2015 ήταν μια εξαιρετικά δύσκολη χρονιά για τις αγορές χρήματος. Το περιβάλλον αρνητικών επιτοκίων της Ευρωζώνης ενισχύθηκε περισσότερο με την απόφαση της Ε.Κ.Τ. να μειώσει το βασικό καταθετικό επιτόκιο από -0,20% σε -0,30% και συνδυάστηκε με το δυσμενές εγχώριο περιβάλλον λόγω της επιβολής κεφαλαιακών περιορισμών. Παρ' όλα αυτά, το TRITON Διαχείρισης Διαθεσίμων Ευρώ κατάφερε να πετύχει σημαντική απόδοση της τάξης του 0,98% για το σύνολο του έτους.

**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 Διαχειρίτριας Εταιρίας, καθώς δεν έχουν εκδοθεί από τις αρμόδιες αρχές οδηγίες για τη σύνταξή τους.
2. Με την Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου (ΠΝΠ) υπ' αριθμόν 65/28.06.2015, η χρονική περίοδος από 28 Ιουνίου έως και 6 Ιουλίου 2015, κηρύχθηκε τραπεζική αργία βραχείας διάρκειας. Για το ίδιο χρονικό διάστημα, το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς κατά την 715η/29.06.2015 συνεδρίαση του, αποφάσισε μεταξύ άλλων, να παραμείνει κλειστή η οργανωμένη Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών και να ανασταλεί η μεταφορά κεφαλαίων κίνησης καθώς και η εξαγορά μεριδίων ΟΣΕΚΑ (άρθρο 8 του Ν. 4099/2012). Η αναστολή εξαγοράς μεριδίων ΟΣΕΚΑ άρθηκε με την υπ' αριθμόν 2/727/31.08.2015 απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Επιπροσθέτως, ως 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. Ως εκ τούτου, οι προαναφερθέντες περιορισμοί κίνησης κεφαλαίων εξακολουθούν να περιορίζουν σημαντικά τη δραστηριότητα των αμοιβαίων κεφαλαίων.
3. Για την κατάρτιση της ετήσιας έκθεσης χρησιμοποιήθηκαν οι κανόνες αποτίμησης του άρθρου 11 του Ν.4099/2012.
4. Οι επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αφορούν κατά κύριο λόγο προθεσμιακές καταθέσεις, σε ποσοστό μέχρι και 20%, σύμφωνα με την παράγραφο 2 του άρθρου 61 του Ν. 4099/12, του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ανά Πιστωτικό Ίδρυμα.
5. Η αποτίμηση των Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου έγινε με βάση το δελτίο ΗΔΑΤ της 31/12/2015. Τα Ομόλογα και Treasury Bills εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους με βάση τις δημοσιευμένες τιμές κλεισίματος την 31/12/2015. 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 1/1/2015 μέχρι 31/12/2015.
6. Το αμοιβαίο κεφάλαιο ακολουθώντας τις διατάξεις της Κανονιστικής Πράξης της ΕΛΤΕ με Α.Π 5567/87/8 Ιουνίου 2010, κατηγοριοποίησε το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού ως εξής:

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Ομολογίες - ΕΓΕΔ - TBILLS	7.536.418,24	-	-	7.536.418,24
Χρηματικά διαθέσιμα	4.632.854,92	-	-	4.632.854,92
Απαιτήσεις	33.461,34	-	-	33.461,34
	12.202.734,50	-	-	12.202.734,50

Κατηγορία 1: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, καθώς και προθεσμιακές καταθέσεις και απαιτήσεις που επιμετρήθηκαν στην παρούσα αξία τους που δεν αποκλίνει από την τρέχουσα.

Κατηγορία 2: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.

Κατηγορία 3: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει τεχνικών επιμέτρησης με χρήση δεδομένων που δεν έχουν παρατηρήσιμες τιμές στην αγορά.

Αθήνα, 15 Απριλίου 2016

Ο Θεματοφύλακας  
HSBC Bank plc

Η Εταιρεία Διαχείρισης  
TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ

ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ ΕΥΣΤΡΑΤΟΠΟΥΛΟΣ  
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΤΟΥΛΗΣ  
ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΜΙΧΑΗΛ ΠΛΑΔΕΛΗΣ  
ΠΡΟΙΣΤΑΜΕΝΟΣ 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 ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΥΡΩ»

**Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου:** Ελέγξαμε τη συνημμένη Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «TRITON Α/Κ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΥΡΩ» (η Έκθεση Διαχείρισεως) της χρήσεως από 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2015, που καταρτίστηκε από τη διαχειριζόμενη την περιουσία του «TRITON ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.» εφεξής «Διαχειρίστρια Εταιρεία» και περιέχει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης (ισολογισμό), την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

**Ευθύνη της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχείρισεως:** Η Διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισεως, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4099/2012 «Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες και ανώνυμες εταιρείες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων» και τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 «Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα, συναφείς ρυθμίσεις και άλλες διατάξεις», σε συνδυασμό με την Απόφαση 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, που η Διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισεως απαλλαγμένης από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

**Ευθύνη του Ελεγκτή:** Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτής της Έκθεσης Διαχείρισεως με βάση τον έλεγχο μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν η Έκθεση Διαχείρισεως αυτή είναι απαλλαγμένη από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά, τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις στην Έκθεση Διαχείρισεως. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας της Έκθεσης Διαχείρισεως που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχείρισεως, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της Διαχειρίστριας Εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας της Έκθεσης Διαχείρισεως. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

**Γνώμη:** Κατά τη γνώμη μας, η συνημμένη Έκθεση Διαχείρισεως, της χρήσεως από 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2015, έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με το Ν. 4099/2012, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες που προβλέπονται από το άρθρο 77 του νόμου αυτού, τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που καθορίζονται από το άρθρο 4 της Απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

#### Έμφαση Θεμάτων

Εφιστούμε 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.

Αθήνα, 26 Απριλίου 2016  
Η Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια



**Grant Thornton**

An instinct for growth™

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων

Ζεφύρου 56, 175 64 Παλαιό Φάληρο

Α.Μ. ΣΟΕΛ 127

Αθανασία Γερασιμοπούλου

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ.: 32071



Α.Ε. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ  
ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ  
Βαλαωρίτου 15 • Αθήνα 106 71  
Τηλ.: 216 5001 800 • Fax: 210 36 43 855

[www.triton-am.com](http://www.triton-am.com)

Copyright® Εκδόθηκε από την TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ • Απρίλιος 2016

