

TRITON ASSET MANAGEMENT

Ετήσια Έκθεση 2016





Περιεχόμενα

	Σελίδα
▶ TRITON Αμοιβαίο Κεφάλαιο Αναπτυξιακό Μετοχών Εσωτερικού	2
.....	
▶ TRITON Αμοιβαίο Κεφάλαιο American Equity Μετοχικό Εξωτερικού	9
.....	
▶ TRITON Αμοιβαίο Κεφάλαιο Πανερωπαϊκό Μετοχικό Εξωτερικού	16
.....	
▶ TRITON Μικτό Αμοιβαίο Κεφάλαιο	23
.....	
▶ TRITON Αμοιβαίο Κεφάλαιο Εισοδήματος Ομολογιών Ευρώ Αναπτυγμένων Χωρών	32
.....	
▶ TRITON Αμοιβαίο Κεφάλαιο Διαχείρισης Διαθεσίμων Ευρώ	40

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 2016 (Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11. / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	24.887.431,97	23.386.459,83	26.993.439,83
Καταθέσεις σε τράπεζες	2.999.619,45	1.843.438,95	3.552.568,08
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	456.419,41	1.638.792,38	262.270,24
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	28.343.470,83	26.868.691,16	30.808.278,15
Υποχρεώσεις	(419.126,69)	(746.597,19)	(665.056,76)
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	27.924.344,14	26.122.093,97	30.143.221,39
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	1.214.191,15	1.230.875,053	1.314.409,674
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	22,9983	21,2224	22,9329
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	24.315.460,50	22.148.591,64	24.928.456,24
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)	571.971,47	1.237.868,19	2.064.983,59
Σύνολο	24.887.431,97	23.386.459,83	26.993.439,83

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Περίοδου 01.01. έως 31.12.2016
(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12. / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	01.01. - 31.12.2016	01.01. - 31.12.2015	01.01. - 31.12.2014
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	(825.392,70)	3.330.638,04	1.202.506,37
Λοιπά εισοδήματα			(2.250,89)
Έξοδα διαχείρισης	(721.044,04)	(1.205.237,52)	(1.083.660,32)
Έξοδα θεματοφύλακα	(48.705,76)	(54.654,61)	(85.019,23)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(177.329,23)	(122.641,98)	(126.889,24)
Καθαρό εισόδημα	(1.772.471,73)	4.713.172,15	(95.313,31)
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων αποτελεσμάτων περιόδου			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	28.815.942,13	35.519.747,69	34.400.603,95
Έκδοση νέων μεριδίων	3.320.144,46	1.647.579,86	11.320.910,850
Εξαγορές μεριδίων	3.585.433,72	(3.451.430,42)	(9.930.718,720)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	1.343.031,60	(2.693.848,16)	5.376.526,300
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και επενδύσεων			
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	(196.868,60)	(186.782,85)	(175.735,08)
	27.010.752,67	30.835.266,12	30.238.534,70
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	25.238.280,94	26.122.093,97	30.143.221,39

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧ/ΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 31.12.2016

(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
Ι. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
1. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ						
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ EUR				2.989.083,92		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ USD			11.105,50	10.535,53		
ΣΥΝΟΛΟ Ι.1				2.999.619,45	10,58%	10,74%
2. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ ΑΘΗΝΩΝ						
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε. (ΚΟ)	258.092,0000	4,42000000		1.140.766,64		
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ ΕΛΛΑΣ ΔΙΥΛΙΣΤΗΡΙΑ ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Ε	105.042,0000	13,10000000		1.376.050,20		
ΕΝΕΡΓΕΙΑ				2.516.816,84	8,88%	9,01%
"ΤΙΤΑΝ" ΑΝΩΝ.ΕΤ.ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ (ΚΟ)	53.975,0000	22,30000000		1.203.642,50		
"ΤΙΤΑΝ" ΑΝΩΝ.ΕΤ.ΤΣΙΜΕΝΤΩΝ (ΠΟ)	8.350,0000	13,70000000		114.395,00		
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ ΑΕ ΟΜΙΛΟΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ (ΚΟ)	351.200,0000	6,15000000		2.159.880,00		
ΥΛΙΚΑ				3.477.917,50	12,27%	12,45%
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΕ (ΚΟ)	78.680,0000	13,30000000		1.046.444,00		
Γ.Ε.Κ-ΤΕΡΝΑ Α.Ε.ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ (ΚΟ)	562.652,0000	2,28000000		1.282.846,56		
ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε. (ΚΟ)	22.464,0000	1,09000000		24.485,76		
ΜΕΤΚΑ Α.Ε. (ΚΟ)	55.477,0000	6,38000000		353.943,26		
ΑΕΓΕΑΝ AIRLINES (ΚΟ)	3.075,0000	6,33000000		19.464,75		
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ				2.727.184,33	9,62%	9,77%
ΑΣΤΗΡ ΠΑΛΑΣ ΒΟΥΛΙΑΓΜΕΝΗΣ ΑΞΕ (ΚΟ)	110.519,0000	5,35000000		591.276,65		
FOLLI-FOLLIE ΑΕΒΤΕ (ΚΟ)	54.884,0000	19,23000000		1.055.419,32		
ΟΠΑΠ Α.Ε. (ΚΟ)	74.100,0000	8,40000000		622.440,00		
JUMBO Α.Ε.Ε (ΚΟ)	87.972,0000	15,06000000		1.324.858,32		
ΠΛΑΣΙΟ Α.Ε.(ΚΟ)	126.490,0000	3,80000000		480.662,00		
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ				4.074.656,29	14,38%	14,59%
ΓΡ.ΣΑΡΑΝΤΗΣ ΑΒΕΕ (ΚΟ)	80.844,0000	11,10000000		897.368,40		
ΚΟΡΡΕΣ ΦΥΣΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ Α.Ε.(ΚΟ)	322.112,0000	3,67000000		1.182.151,04		
ΚΡΙ - ΚΡΙ ΑΒΕΕ (ΚΟ)	384.573,0000	1,93000000		742.225,89		
COCA-COLA HBC AG (ΚΟ)	8.587,0000	20,69000000		177.665,03		
ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ				2.999.410,36	10,58%	10,74%
ALPHA BANK Α.Ε. (ΚΟ)	733.239,0000	1,90000000		1.393.154,10		
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ (ΚΟ)	5.744.033,0000	0,24800000		1.424.520,18		
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ (ΚΟ)	4.010.100,0000	0,20900000		838.110,90		
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS S.A. (ΚΟ)	1.114.000,0000	0,64500000		718.530,00		
ΤΡΑΠΕΖΑ ΚΥΠΡΟΥ (ΚΟ)	5.523.624,0000	0,13900000		767.783,74		
ΤΡΑΠΕΖΕΣ				5.142.098,92	18,14%	18,41%
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Χ.Α. (ΚΟ)	24.254,0000	4,89000000		118.602,06		
ΛΟΙΠΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ				118.602,06	0,42%	0,42%
GRIVALIA PROPERTIES Α.Ε.Ε.Α.Π. (ΚΟ)	16.200,0000	7,66000000		124.092,00		
LAMDA DEVELOPMENT (ΚΟ)	104.610,0000	4,80000000		502.128,00		
ΑΚΙΝΗΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ				626.220,00	2,21%	2,24%
Ο.Τ.Ε. Α.Ε. (ΚΟ)	104.575,0000	8,93000000		933.854,75		
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΗΛΕΠΟΙΝΩΝΙΩΝ				933.854,75	3,29%	3,34%
ΔΕΗ Α.Ε.(ΚΟ)	3.800,0000	2,89000000		10.982,00		
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ (ΚΟ)	253.604,0000	2,81000000		712.627,24		
ΕΛ.ΤΕΧ.ΑΝΕΜΟΣ ΑΕ (ΚΟ)	120.790,0000	0,89900000		108.590,21		
ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ				832.199,45	2,94%	2,98%
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR				23.448.960,50	82,73%	83,97%
ΣΥΝΟΛΟ Ι.2				23.448.960,50	82,73%	83,97%

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
3. ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ ΕΚΔΟΤΩΝ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΥΠΕΡ ΕΤΕΣΕΠ						
ΟΠΑΠ Α.Ε. (ΚΟ)	50.000,0000	8,40000000		420.000,00		
ΟΤΕ Α.Ε. (ΚΟ)	50.000,0000	8,93000000		446.500,00		
ΜΕΤΟΧΕΣ ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ						
LEON ENGINEERING ABE	127.500,0000	0,00000001		0,00		
ΜΗ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ				0,00	0,00%	0,00%
ΣΥΝΟΛΟ Ι.3				866.500,00	3,06%	3,10%
4. ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ						
TRITON Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	39.677,8270	7,19490000		285.478,00		
ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ				285.478,00	1,01%	1,02%
TRITON Α/Κ ΠΑΝΕΥΡΩΠΑΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	71.366,4480	4,01440000		286.493,47		
ΜΕΤΟΧΙΚΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ				286.493,47	1,01%	1,03%
ΣΥΝΟΛΟ Ι.4				571.971,47	2,02%	2,05%
ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (Ι)				27.887.051,42	98,39%	99,87%
II. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
1. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ						
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ			0,00	0,00		
ΣΥΝΟΛΟ ΙΙ.1				0,00	0,00%	0,00%
ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (ΙΙ)				0,00	0,00%	0,00%
ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ						
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				456.419,41		
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑΠΟΔΕΙΞΕΙΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΕΣ				0,00		
ΣΥΝΟΛΟ				456.419,41	1,61%	1,63%
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				28.343.470,83	100,00%	101,50%
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				(321.929,62)		
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ ΤΕΛΗ				(97.197,07)		
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ				(419.126,69)		1,50%
ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				27.924.344,14		100,00%

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
1. FUTURES (ΣΜΕ)				
LONG ΣΜΕ FTSE 25 JAN/17	700,0000	1.738,75000000		1.217.125,00
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΑΘΗΝΩΝ				
ΣΥΝΟΛΟ EUR				1.217.125,00
LONG ΣΜΕ ΟΤΕ MAR/17	21.000,0000	8,96000000		188.160,00
LONG ΣΜΕ ALPHA MAR/17	554.000,0000	1,87000000		1.035.980,00
LONG ΣΜΕ ΕΤΕ MAR/17	1.200.000,0000	0,25100000		301.200,00
LONG ΣΜΕ EUROBANK MAR/17	429.000,0000	0,64100000		274.989,00
LONG ΣΜΕ PIRAEUS MAR/17	860.000,0000	0,20700000		178.020,00
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΑΘΗΝΩΝ				
ΣΥΝΟΛΟ EUR				1.978.349,00
ΣΥΝΟΛΟ Ι.1				3.195.474,00
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ				3.195.474,00

Β. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2016 - 31/12/2016

ΕΞΟΔΑ		Αξία σε Ευρώ
I. Έσοδα από προσόδους		
Έσοδα από χρεόγραφα (Μερίσματα μετοχών, Α/Κ)		538.452,09
Τόκοι (Καταθέσεων, Ομολόγων κλπ)		3.437,22
Σύνολο		541.889,31
II. Έσοδα Κεφαλαίου		
Ζημιές από αγοραπωλησίες χρεογράφων		(1.380.817,27)
Κέρδη από πράξεις σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα		13.518,53
Σύνολο		(1.367.298,74)
III. Έκτακτα και ανόργανα αποτελέσματα		
Συναλλαγματικές διαφορές		16,73
Σύνολο		16,73
ΣΥΝΟΛΟ (I+II+III+IV)		(825.392,70)
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ		
Αμοιβή διαχείρισης		(721.044,04)
Αμοιβή θεματοφυλακής		(48.705,76)
Έσοδα αγοραπωλησίας χρεογράφων		(196.868,60)
Λοιπές επιβαρύνσεις και φόροι		(177.329,23)
Σύνολο		(1.143.947,63)
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ		(1.969.340,33)

Γ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2016 - 31/12/2016

		Αξία σε Ευρώ
Ζημιές χρήσεως των εν κυκλοφορία μεριδίων την 31/12/2016		(1.969.340,33)
Μεταφορά στο κεφάλαιο των μεριδιούχων		(1.969.340,33)

Δ. ΕΙΣΡΟΕΣ - ΕΚΡΟΕΣ ΑΠΟ ΔΙΑΘΕΣΗ ΚΑΙ ΕΞΑΓΟΡΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ

	Μερίδια	Αξία σε Ευρώ
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2015	1.230.875,053	28.815.942,13
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων από 01/01/2016 έως 31/12/2016	156.779,084	3.320.144,46
Μείον: Εξαγορές μεριδίων από 01/01/2016 έως 31/12/2016	173.462,987	3.585.433,72
Αποτελέσματα Χρήσης Κεφαλαιοποιηθέντα		
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2016	1.214.191,150	28.550.652,87

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

		Αξία σε Ευρώ
Αξία κτήσεως κινητών αξιών την 31/12/2016		23.545.037,95
Τρέχουσα αξία κινητών αξιών την 31/12/2016		24.887.431,97
Ανατίμηση επενδύσεων σε κινητές αξίες		1.342.394,02
Αξία κτήσεως ξένων νομισμάτων την 31/12/2016		9.897,95
Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων την 31/12/2016		10.535,53
Ανατίμηση αξίας ξένων νομισμάτων		637,58
Σύνολο διαφοράς ανατίμησης επενδύσεων		1.343.031,60

ΣΤ. ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ

		Αξία σε Ευρώ
Καθαρό ενεργητικό την 31/12/2016		27.924.344,14
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2016		1.214.191,150
Καθαρή τιμή μεριδίου την 31/12/2016		22,9983

Z. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗΝ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

	31/12/2015	31/12/2016
Κινητές αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	84,79%	87,08%
Κινητές αξίες μη εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	1,15%	0,00%
Μερίδια ΟΣΕΚΑ	3,59%	2,05%
	89,53%	89,12%

H. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ 3 ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΕΤΩΝ

	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016
Καθαρό Ενεργητικό	30.143.221,39	26.122.093,97	27.924.344,14
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	22,9329	21,2224	22,9983

Θ. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Κατά το τελευταίο τρίμηνο του 2016, ο Γενικός Δείκτης σημείωσε άνοδο περνώντας για την χρονιά σε θετικό πρόσημο στο 1,95%. Η επενδυτική ομάδα της Triton κατάφερε για μια ακόμη χρονιά να υπεραποδώσει έναντι του δείκτη αναφοράς κατά 6,42% φτάνοντας την ετήσια καθαρή απόδοση του Triton Αναπτυξιακού Α/Κ στο 8,37%. Αυτό ήταν κυρίως αποτέλεσμα της προσήλωσης στην επιλογή των κυρίων θέσεων με βάση τα ποσοτικά και ποιοτικά κριτήρια της επενδυτικής μας διαδικασίας.

I. 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», επιτρέπεται 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 εισηγμένων σε Χρηματιστήρια ημεδαπής μετοχών, έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών "τοis μετρητοίς" την 30/12/2016. 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.
- Η μετατροπή σε Ευρώ της τρέχουσας αξίας των διαθέσιμων σε Ξένο Νόμισμα, έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας την 30/12/2016 ως εξής: USD : 1,0541
- Η αποτίμηση των μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων έγινε με βάση την καθαρή τιμή κλεισίματος των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της 31/12/2016.
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έκανε χρήση παράγωγων προϊόντων, για αποτελεσματική διαχείριση, κατά την περίοδο 1/1/2016-31/12/2016. 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 στο Χρηματιστήριο Παραγώγων 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 Παραγώγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων εσωτερικού ήταν κέρδη ευρώ 13.518,53 και επηρέασε ελάχιστα το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά την διάρκεια της περιόδου 1.1.2016-31.12.2016 το μέγιστο συνολικό ποσοστό που αντιπροσώπευσαν οι επενδύσεις σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, σε σχέση με το καθαρό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ανήλθε στο 21,17%.
- 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 5,10%
 - Μετοχές ΑΣΤΗΡ ΠΑΛΛΑΣ ποσοστό 2,12%
 - Όμιλος ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΥ
 - Μετοχές ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΥ ποσοστό 7,73%
 - Μετοχές ΜΕΤΚΑ ποσοστό 1,27%
 - Όμιλος ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ
 - Μετοχές ΓΕΚ-ΤΕΡΝΑ ΑΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ ποσοστό 4,59%
 - Μετοχές ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ ΑΒΕΤΕ ποσοστό 2,55%
 - Όμιλος ΕΛΜΑΚΤΩΡ
 - Μετοχές ΕΛΜΑΚΤΩΡ ΑΕ ποσοστό 0,09%
 - Μετοχές ΕΛΤΕΧ ΑΝΕΜΟΣ ΑΕ ποσοστό 0,39%

TRITON Αμοιβαίο Κεφάλαιο Αναπτυξιακό Μετοχών Εσωτερικού

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
Μετοχές	24.315.460,50	-	0,00	24.315.460,50
Ομολογίες - ΕΓΕΔ	0,00	-	-	0,00
Αμοιβαία Κεφάλαια	571.971,47	-	-	571.971,47
Χρηματικά διαθέσιμα	2.999.619,45	-	-	2.999.619,45
Απαιτήσεις	456.419,41	-	-	456.419,41
	28.343.470,83	-	0,00	28.343.470,83

Κατηγορία 1: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, καθώς και προσθεσιακές 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.

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 πήγαζαν από την μετοχική του ιδιότητα.
13. Σε συμμόρφωση με τον νόμο 4416/2016, με τον οποίο ενσωματώθηκε στο ελληνικό δίκαιο η Οδηγία 2014/91/ΕΕ (UCITS V), η Εταιρεία Διαχείρισης θεσπίζει, εφαρμόζει και διατηρεί πολιτική αποδοχών συμβατή με την αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων, η οποία δεν ενθαρρύνει την υπερβολική ανάληψη κινδύνων. Οι λεπτομέρειες της επικαιροποιημένης πολιτικής αποδοχών, όπου περιλαμβάνεται, μεταξύ άλλων, η περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές και η ταυτότητα των προσώπων που είναι υπεύθυνα για τη χορήγηση των αποδοχών και παροχών, είναι διαθέσιμες στη διεύθυνση www.triton-am.com. Η πολιτική αποδοχών έχει εγκριθεί από το Δ.Σ. της εταιρείας διαχείρισης Triton Asset Management ΑΕΔΑΚ την 20/12/2016 και τελεί υπό την έγκριση της Γ.Σ. Το συνολικό ύψος των αποδοχών που καταβλήθηκε στο προσωπικό για το οικονομικό έτος 2016, το οποίο αριθμούσε 30 άτομα, ανήλθε στο ποσό των 833.316,16 ευρώ από το οποίο 749.433,13 ευρώ αφορούν σε σταθερές αποδοχές και 83.883,03 ευρώ σε μεταβλητές αποδοχές οι οποίες καταβλήθηκαν και επιβάρυναν εξ ολοκλήρου την Εταιρία Διαχείρισης και όχι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σε αντάλλαγμα των παρεχόμενων επαγγελματικών υπηρεσιών μέσω σχέσης εξαρτημένης εργασίας. Το συνολικό ύψος αποδοχών για το 2016, ανά κατηγορία υπαλλήλων όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, αναλύονται ως εξής:

	Σύνολο Αμοιβών
• Τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου.	1.600,00 ευρώ
• Τα ανώτερα διευθυντικά και διοικητικά στελέχη.	305.817,40 ευρώ
• Οι μονάδες εποπτείας και ελέγχου	40.349,98 ευρώ
• Οι διαχειριστές αμοιβαίων κεφαλαίων και ατομικών χαρτοφυλακίων.	195.171,76 ευρώ

Οι ανωτέρω αναφερόμενες αποδοχές δεν υπολογίστηκαν με βάση τη νέα πολιτική αποδοχών, καθότι αυτή ως προς το μέρος των μεταβλητών αποδοχών θα ισχύσει από το οικονομικό έτος 2017.

Αθήνα, 21 Απριλίου 2017

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 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 περιόδου από 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2016, 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, 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 έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012, καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και για εκείνες τις 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 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 περιόδου από 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2016, έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες και τα στοιχεία που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

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, 27 Απριλίου 2017
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 American Equity Μετοχικό Εξωτερικού

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

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ της 31ης Δεκεμβρίου 2016

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

	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	8.861.536,81	10.308.641,50	11.744.826,34
Καταθέσεις σε τράπεζες	1.716.116,20	966.727,16	932.704,52
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	70.558,53	6.255,48	150.575,29
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	10.648.211,54	11.281.624,14	12.828.106,15
Υποχρεώσεις	(71.468,55)	(35.399,63)	(108.370,95)
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	10.576.742,99	11.246.224,51	12.719.735,20
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	2.242.628,19	2.470.502,248	3.011.202,007
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	4,7162	4,5522	4,2241
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	8.861.536,81	10.308.641,50	11.744.826,34
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	0,00	0,00	0,00
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0,00	0,00	0,00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2), και (3)	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	8.861.536,81	10.308.641,50	11.744.826,34

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Περιόδου 01.01. έως 31.12.2016

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

	01.01. - 31.12.2016	01.01. - 31.12.2015	01.01. - 31.12.2014
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	709.191,33	1.757.323,82	1.742.318,19
Λοιπά εισοδήματα	31.042,11	154.403,88	(117.783,26)
Έξοδα διαχείρισης	(202.604,87)	(254.410,87)	(219.495,06)
Έξοδα θεματοφύλακα	(30.390,74)	(38.161,63)	(32.924,25)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(159.397,42)	(110.234,87)	(108.461,78)
Καθαρό εισόδημα	347.840,41	1.508.920,33	1.499.220,36
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων/αποτελεσμάτων περιόδου			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	10.412.547,10	11.462.228,83	9.655.271,89
Έκδοση νέων μεριδίων	1.272.031,85	655.362,03	4.020.636,82
Εξαγορές μεριδίων	(2.241.086,89)	(3.144.460,60)	(3.639.925,71)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	853.136,26	833.677,41	1.257.506,37
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και επενδύσεων	0,00	(0,00)	0,00
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	(67.725,73)	(69.503,49)	(72.974,53)
	10.228.902,59	9.737.304,18	11.220.514,84
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	10.576.742,99	11.246.224,51	12.719.735,20

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧ/ΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 31/12/2016

(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
I. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
1. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ						
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ EUR				364.573,74		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ USD			1.253.821,15	1.189.470,78		
ΣΥΝΟΛΟ I.1				1.554.044,52	14,59%	14,69%
2. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
ΑΣΤΗΡ ΠΑΛΑΣ ΒΟΥΛΙΑΓΜΕΝΗΣ ΑΞΕ (ΚΟ)	46.250,0000	5,35000000		247.437,50		
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ				247.437,50	2,32%	2,34%
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR				247.437,50	2,32%	2,34%
ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (I)				1.801.482,02	16,92%	17,03%
II. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
1. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ						
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ EUR				488,58		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ USD			170.324,75	161.583,10		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ				162.071,68	1,52%	1,53%
ΣΥΝΟΛΟ II.1				162.071,68	1,52%	1,53%
2. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΝΕΑΣ ΥΟΡΚΗΣ						
CHEVRON CORPORATION	2.000,0000	117,70000000	235.400,00	223.318,47		
EXXON MOBIL CORP	2.000,0000	90,26000000	180.520,00	171.255,10		
NOBLE ENERGY CORP	2.500,0000	38,06000000	95.150,00	90.266,58		
TESORO CORP	1.000,0000	87,45000000	87.450,00	82.961,77		
PHILLIPS 66	3.500,0000	86,41000000	302.435,00	286.913,01		
ΕΝΕΡΓΕΙΑ			900.955,00	854.714,93	8,03%	8,08%
THE DOW CHEMICAL COMPANY	5.000,0000	57,22000000	286.100,00	271.416,37		
ΥΛΙΚΑ			286.100,00	271.416,37	2,55%	2,57%
DU PONT E.I. DE NEMOUR	1.000,0000	73,40000000	73.400,00	69.632,86		
BOEING	2.000,0000	155,68000000	311.360,00	295.379,94		
HONEYWELL INTERNATIONAL	1.500,0000	115,85000000	173.775,00	164.856,28		
GENERAL MOTORS	4.000,0000	34,84000000	139.360,00	132.207,57		
UNITED TECHNOLOGIES CORP.	4.000,0000	109,62000000	438.480,00	415.975,71		
THE GOODYEAR TIRE & RUBBER COMPANY	2.000,0000	30,87000000	61.740,00	58.571,29		
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ			1.198.115,00	1.136.623,65	10,67%	10,75%
EXPEDIA INC	1.000,0000	113,28000000	113.280,00	107.466,08		
NIKE INC B CLASS	4.000,0000	50,83000000	203.320,00	192.884,93		
TIME WARNER	5.000,0000	96,53000000	482.650,00	457.878,76		
WHIRLPOOL CORP	1.000,0000	181,77000000	181.770,00	172.440,94		
LEAR CORPORATION	1.000,0000	132,37000000	132.370,00	125.576,32		
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ			1.113.390,00	1.056.247,03	9,92%	9,99%
COCA COLA	2.000,0000	41,46000000	82.920,00	78.664,26		
PEPSI CO INCORPORATED	1.000,0000	104,63000000	104.630,00	99.260,03		
PROCTER & GAMBLE	125,0000	84,08000000	10.510,00	9.970,59		
ALTRIA GROUP INC	4.000,0000	67,62000000	270.480,00	256.598,05		
WAL-MART STORES	3.000,0000	69,12000000	207.360,00	196.717,58		
COC COLA BOTTLING	750,0000	178,85000000	134.137,50	127.253,11		
COTY CL A ORD	1.463,0000	18,31000000	26.787,53	25.412,70		
KRAFT HEINZ GO	1,0000	87,32000000	87,32	82,84		
ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ			836.912,35	793.959,16	7,46%	7,51%

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
JOHNSON & JOHNSON	3.000,0000	115,21000000	345.630,00	327.891,09		
MERCK & CO INC	4.000,0000	58,87000000	235.480,00	223.394,36		
ABBVIE INC	2.000,0000	62,62000000	125.240,00	118.812,26		
EDWARDS LIFESCIENCES CORP.	1.000,0000	93,70000000	93.700,00	88.891,00		
BIOGEN INC	1.000,0000	283,58000000	283.580,00	269.025,71		
MEDTRONIC PLC	1.500,0000	71,23000000	106.845,00	101.361,35		
ΥΓΕΙΑΣ			1.190.475,00	1.129.375,77	10,61%	10,68%
JP MORGAN CHASE	7.000,0000	86,29000000	604.030,00	573.029,12		
CITIGROUP ONC	5.000,0000	59,43000000	297.150,00	281.899,25		
ΤΡΑΠΕΖΕΣ			901.180,00	854.928,37	8,03%	8,08%
MASTERCARD INC	2.000,0000	103,25000000	206.500,00	195.901,72		
VISA INC CLASS A	3.000,0000	78,02000000	234.060,00	222.047,24		
PJT PARTNERS INC	200,0000	30,88000000	6.176,00	5.859,03		
ΛΟΙΠΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ			446.736,00	423.807,99	3,98%	4,01%
BERKSHIRE HATHAWAYS	1.250,0000	162,98000000	203.725,00	193.269,14		
ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ			203.725,00	193.269,14	1,82%	1,83%
APPLE	4.000,0000	115,82000000	463.280,00	439.502,89		
CISCO SYSTEMS	4.000,0000	30,22000000	120.880,00	114.676,03		
YAHOO INC	12.000,0000	38,67000000	464.040,00	440.223,89		
FACEBOOK INC	3.000,0000	115,05000000	345.150,00	327.435,73		
ALIBABA	1.000,0000	87,81000000	87.810,00	83.303,29		
PAYPAL INC	6.000,0000	39,47000000	236.820,00	224.665,59		
NXP SEMICONDUCTORS	2.500,0000	98,01000000	245.025,00	232.449,48		
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ			1.963.005,00	1.862.256,90	17,49%	17,61%
ΣΥΝΟΛΟ ΣΕ USD			8.785.058,35	8.576.599,31	80,54%	81,09%
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΒΡΥΞΕΛΛΩΝ						
LOTUS BAKERIES	15,0000	2.500,00000000		37.500,00		
ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ				37.500,00	0,35%	0,35%
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR				37.500,00	0,35%	0,35%
ΣΥΝΟΛΟ II.2				8.614.099,31	80,90%	81,44%
ΣΥΝΟΛΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (II)				8.776.171,00	82,42%	82,98%
ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ						
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑΠΟΔΕΙΞΕΙΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΕΣ				9.510,24		
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				61.048,29		
ΣΥΝΟΛΟ				70.558,53	0,66%	0,67%
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				10.648.211,55	100,00%	100,68%
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				(23.166,97)		
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ ΤΕΛΗ				(48.301,58)		
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ				(71.468,55)		0,68%
ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				10.576.742,99		100,00%

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
. FUTURES (ΣΜΕ) ΣΕ ΔΕΙΚΤΕΣ-LONG				
LONG S&P 500 E MINI MAR/17	300,0000	2.121,43060431	670.860,00	636.429,18
CME - CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE				
ΣΥΝΟΛΟ USD				636.429,18
ΣΥΝΟΛΟ II.				
FUT.FX EURO/USD JUN/17 SHORT	250.000,0000	1,00811118	265.662,50	252.027,80
FUT.FX EURO/USD MAR/17 SHORT	500.000,0000	1,00313063	528.700,00	501.565,32
CME - CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE				
ΣΥΝΟΛΟ USD				753.593,12
ΣΥΝΟΛΟ II.				
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ				
				1.390.022,30

B. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2016 - 31/12/2016

ΕΣΟΔΑ	Αξία σε Ευρώ
I. Έσοδα από προσόδους	
Έσοδα από χρεόγραφα (Μερίσματα μετοχών, Α/Κ)	187.665,98
Τόκοι (Καταθέσεων, Ομολόγων κλπ)	3.492,53
Σύνολο	191.158,51
II. Έσοδα κεφαλαίου	
Κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων	541.327,43
Ζημιές από πράξεις σε παράγωγα	(23.294,61)
Σύνολο	518.032,82
III. Έκτατα και ανόργανα αποτελέσματα	
Συναλλαγματικές διαφορές	31.042,11
Σύνολο	31.042,11
ΣΥΝΟΛΟ (I+II+III+IV)	740.233,44
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ	
Αμοιβή διαχείρισης	(202.604,87)
Αμοιβή θεματοφυλακής	(30.390,74)
Έξοδα αγοραπωλησίας χρεογράφων	(67.725,73)
Λοιπές επιβαρύνσεις και φόροι	(159.397,42)
Σύνολο	(460.118,76)
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ	280.114,68

Γ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2016 - 31/12/2016

	Αξία σε Ευρώ
Κέρδη χρήσεως των εν κυκλοφορία μεριδίων την 31/12/2016	280.114,68
Μεταφορά στο κεφάλαιο των μεριδιούχων	280.114,68

Δ. ΕΙΣΡΟΕΣ - ΕΚΡΟΕΣ ΑΠΟ ΔΙΑΘΕΣΗ ΚΑΙ ΕΞΑΓΟΡΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ

	Μερίδια	Αξία σε Ευρώ
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2015	2.470.502,248	10.412.547,10
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων από 01/01/2016 έως 31/12/2016	291.696,186	1.272.031,85
Μείον: Εξαγορές μεριδίων από 01/01/2016 έως 31/12/2016	519.570,240	2.241.086,89
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2016	2.242.628,194	9.443.492,06

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

	Αξία σε Ευρώ
Αξία κτήσεως κινητών αξιών την 31/12/2016	8.008.400,56
Τρέχουσα αξία κινητών αξιών την 31/12/2016	8.861.536,81
Ανατίμηση επενδύσεων σε κινητές αξίες	853.136,25
Αξία κτήσεως ξένων νομισμάτων την 31/12/2016	1.351.053,88
Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων την 31/12/2016	1.351.053,88
Ανατίμηση αξίας ξένων νομισμάτων	0,00
Σύνολο διαφορές αποτίμησης επενδύσεων	853.136,26

ΣΤ. ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ

Καθαρό ενεργητικό την 31/12/2016	10.576.742,99
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2016	2.242.628,194
Καθαρή τιμή μεριδίου την 31/12/2016	4,7162

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

	31/12/2015	31/12/2016
Κινητές αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	91,38%	83,22%
Μεριδία ΟΣΕΚΑ	---	---
	91,38%	83,22%

Η. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ 3 ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΕΤΩΝ

	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016
Σύνολο Ενεργητικού	12.719.735,20	11.246.224,51	10.576.742,99
Καθαρή τιμή μεριδίου	4,2241	4,5522	4,7162

Θ. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Το ορόσημο του τετάρτου τριμήνου του 2016 ήταν οι προεδρικές εκλογές των ΗΠΑ, που ανέδειξαν νικητή τον Ρεπουμπλικάνο υποψήφιο Donald Trump. Η νίκη του Trump ήταν απρόσμενη και αυτό αντανακλάται στην ανοδική αντίδραση των αγορών. Οι αποδόσεις των ομολόγων αυξήθηκαν εν αναμονή της υψηλότερης οικονομικής ανάπτυξης των ΗΠΑ. Στην χρηματιστηριακή αγορά οι κυκλικό κλάδοι, όπως τα Χρηματοοικονομικά, παρουσίασαν σημαντική άνοδο ενώ οι αμυντικοί τομείς της αγοράς και τα αξιόγραφα με ομολογιακά χαρακτηριστικά αποδυναμώθηκαν. Το δολάριο ενισχύθηκε καθώς οι επενδυτές ανέμεναν αύξηση των επιτοκίων και οι μετοχές μικρής κεφαλαιοποίησης υπέρ-απέδωσαν λόγω της συσχέτισης τους με την εγχώρια οικονομία. Η Ομοσπονδιακή Τράπεζα (Fed) αύξησε το βασικό της επιτόκιο στο 0,75%. Τα εμπορεύματα σε γενικές γραμμές επωφελήθηκαν από την πιθανή ενδυνάμωση της παγκόσμιας ανάπτυξης και του πληθωρισμού μετά τη δέσμευση του Trump ότι θα προχωρήσει σε δαπάνες για υποδομές. Η θετική ώθηση από τη δημοσιονομική πολιτική και τη σταδιακή μείωση της δραστηριότητας των κεντρικών τραπεζών είναι πιθανό να επηρεάσουν σε μεγάλο βαθμό τις αγορές κρατικών ομολόγων, ενώ οι κυκλικό κλάδοι είναι πιθανό να συνεχίσουν την ανάκαμψή τους.

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 σύνταξή 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, προϋποθέτων 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 Χρηματιστήριο μετοχών, έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών "tois μετρητοίς" την 30/12/2016. Στις περιπτώσεις όπου υπήρχαν χρηματιστηριακές συναλλαγές την ημέρα της αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές της προηγούμενης ημέρας συνεδρίασης των Χρηματιστηρίων.
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έκανε χρήση παράγωγων προϊόντων, για αποτελεσματική διαχείριση, κατά την περίοδο 1/1/2016-31/12/2016. Για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο, χρησιμοποιείται η μέθοδος της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (commitment approach). Η αποτίμηση των Παραγώγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων

TRITON Αμοιβαίο Κεφάλαιο American Equity Μετοχικό Εξωτερικού

- 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 23.294,61 και δεν είχε σημαντική επίδραση στην απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά την διάρκεια της περιόδου 1.1.2016-31.12.2016 το μέγιστο συνολικό ποσοστό που αντιπροσώπευαν οι επενδύσεις σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, σε σχέση με το καθαρό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ανήλθε στο 13,14%.
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 την 30/12/2016 ως εξής: USD: 1,0541.
7. 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	8.861.536,81	-	-	8.861.536,81
Ομόλογα	0,00	-	-	0,00
Χρηματικά διαθέσιμα	1.716.116,20	-	-	1.716.116,20
Απαιτήσεις	70.558,53	-	-	70.558,53
	10.648.211,55	-	-	10.648.211,55

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.

8. Σε συμμόρφωση με το νόμο 4416/2016, με τον οποίο ενσωματώθηκε στο ελληνικό δίκαιο η Οδηγία 2014/91/ΕΕ (UCITS V), η Εταιρεία Διαχείρισης θεσπίζει, εφαρμόζει και διατηρεί πολιτική αποδοχών συμβατή με την αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων, η οποία δεν ενθαρρύνει την υπερβολική ανάληψη κινδύνων. Οι λεπτομέρειες της επικαιροποιημένης πολιτικής αποδοχών, όπου περιλαμβάνεται, μεταξύ άλλων, η περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές και η ταυτότητα των προσώπων που είναι υπεύθυνα για τη χορήγηση των αποδοχών και παροχών, είναι διαθέσιμες στη διεύθυνση www.triton-am.com. Η πολιτική αποδοχών έχει εγκριθεί από το Δ.Σ. της εταιρείας διαχείρισης Triton Asset Management ΑΕΔΑΚ την 20/12/2016 και τελεί υπό την έγκριση της Γ.Σ. Το συνολικό ύψος των αποδοχών που καταβλήθηκε στο προσωπικό για το οικονομικό έτος 2016, το οποίο αριθμούσε 30 άτομα, ανήλθε στο ποσό των 833.316,16 ευρώ από το οποίο 749.433,13 ευρώ αφορούν σε σταθερές αποδοχές και 83.883,03 ευρώ σε μεταβλητές αποδοχές οι οποίες καταβλήθηκαν και επιβάρυναν εξ ολοκλήρου την Εταιρεία Διαχείρισης και όχι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σε αντάλλαγμα των παρεχόμενων επαγγελματικών υπηρεσιών μέσω σχέσης εξαρτημένης εργασίας. Το συνολικό ύψος αποδοχών για το 2016, ανά κατηγορία υπαλλήλων όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, αναλύονται ως εξής:

	Σύνολο Αμοιβών
• Τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου.	1.600,00 ευρώ
• Τα ανώτερα διευθυντικά και διοικητικά στελέχη.	305.817,40 ευρώ
• Οι μονάδες εποπτείας και ελέγχου	40.349,98 ευρώ
• Οι διαχειριστές αμοιβαίων κεφαλαίων και ατομικών χαρτοφυλακίων.	195.171,76 ευρώ

Οι ανωτέρω αναφερόμενες αποδοχές δεν υπολογίστηκαν με βάση τη νέα πολιτική αποδοχών, καθώς αυτή ως προς το μέρος των μεταβλητών αποδοχών θα ισχύσει από το οικονομικό έτος 2017.

Αθήνα, 21 Απριλίου 2017

Ο Θεματοφύλακας
HSBC Bank plc

Η Εταιρεία Διαχείρισης
TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ

ΑΛΕΞΑΝΔΡΟΣ ΕΥΣΤΡΑΤΟΠΟΥΛΟΣ
ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΤΟΥΛΗΣ
ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

ΜΙΧΑΗΛ ΠΛΑΔΕΛΗΣ
ΠΡΟΣΤΑΜΕΝΟΣ 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 περιόδου από 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2016, 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, 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 έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισης απαλλαγμένη από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή: Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί 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 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 περιόδου από 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2016, έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες και τα στοιχεία που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

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, 27 Απριλίου 2017
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 2016 (Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11. / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	8.588.658,84	11.774.135,01	9.422.179,02
Καταθέσεις σε τράπεζες	1.102.917,81	1.827.062,42	1.466.105,64
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	127.966,78	21.388,74	5.659,32
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	9.819.543,43	13.622.586,17	10.893.943,98
Υποχρεώσεις	(187.484,37)	(241.994,58)	(70.922,91)
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	9.632.059,06	13.380.591,59	10.823.021,07

Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	2.399.437,470	3.020.125,870	2.798.275,599
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	4,0143	4,4305	3,8677

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	8.588.658,84	11.774.135,01	9.422.179,02
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	0,00	0,00	0,00
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0,00	0,00	0,00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2), και (3)	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	8.588.658,84	11.774.135,01	9.422.179,02

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Περίοδος 01.01. έως 31.12.2016
(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11. / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	01.01. - 31.12.2016	01.01. - 31.12.2015	01.01. - 31.12.2014
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	471.550,12	1.704.855,60	848.612,09
Λοιπά εισοδήματα	0,00	0,00	(13.146,80)
Έξοδα διαχείρισης	(208.851,04)	(465.118,46)	(249.495,83)
Έξοδα θεματοφύλακα	(31.327,66)	(41.529,67)	(37.424,38)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(212.917,24)	(122.488,70)	(223.051,53)
Καθαρό εισόδημα	18.454,18	1.075.718,77	351.787,15
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων/αποτελεσμάτων περιόδου			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	12.398.999,73	10.429.875,13	11.607.683,85
Έκδοση νέων μεριδίων	1.605.646,09	2.935.908,30	3.916.254,45
Εξαγορές μεριδίων	(4.041.719,82)	(1.979.590,71)	(5.304.490,47)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	737.671,31	981.591,86	393.145,94
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και επενδύσεων	0,00	(0,00)	0,00
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	(143.682,00)	(62.911,76)	(141.359,85)
	10.556.915,31	12.304.872,82	10.471.233,92
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	10.575.369,49	13.380.591,59	10.823.021,07

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧ/ΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 31/12/2016

(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
I. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
1. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ						
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ EUR				774.224,87		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ USD			318,75	302,39		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ SEK			105.924,67	11.088,69		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ CHF			124.901,05	116.306,03		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ GBP			73.176,08	85.468,10		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ NOK			10.485,53	1.153,99		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ DKK			21.092,93	2.837,21		
ΣΥΝΟΛΟ I.1				991.381,28	10,10%	10,29%
ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (I)				991.381,28	10,10%	10,29%
II. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
1. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ						
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ EUR				111.536,53		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ USD			160,00	151,79		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ GBP			50,00	58,40		
ΣΥΝΟΛΟ II.1				111.746,72	1,14%	1,16%
2. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ						
ING GROEP	22.200,0000	13,37000000		296.814,00		
ΤΡΑΠΕΖΕΣ				296.814,00	3,06%	3,08%
ROYAL DUTCH SHELL A	18.700,0000	25,98500000		485.919,50		
ΕΝΕΡΓΕΙΑ				485.919,50	5,01%	5,04%
AHOLD DELHAIZE	11.337,0000	20,03000000		227.080,11		
ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ				227.080,11	2,34%	2,36%
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR				1.009.813,61	10,42%	10,48%
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΒΡΥΞΕΛΛΩΝ						
ANHEUSER BUSCH INBEV	2.600,0000	100,55000000		261.430,00		
ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ				261.430,00	2,70%	2,71%
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR				261.430,00	2,70%	2,71%
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΕΛΣΙΝΚΙ						
NORDEA BANK	26.100,0000	10,60000000		276.660,00		
ΤΡΑΠΕΖΕΣ				276.660,00	2,85%	2,87%
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR				276.660,00	2,85%	2,87%
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΖΥΡΙΧΗΣ						
LOGITECH INTERNATIONAL	8.700,0000	23,65210913	220.980,00	205.773,35		
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ			220.980,00	205.773,35	2,12%	2,14%
ZURICH INSURANCE GROUP	1.200,0000	261,10438588	336.480,00	313.325,26		
ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ			336.480,00	313.325,26	3,23%	3,25%
ACTELION	2.600,0000	205,32638048	573.300,00	533.848,59		
ΥΓΕΙΑΣ			573.300,00	533.848,59	5,51%	5,54%
ADECCO	2.200,0000	62,06350684	146.630,00	136.539,72		
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ			146.630,00	136.539,72	1,41%	1,42%
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ CHF			1.277.390,00	1.189.486,92	12,27%	12,35%

TRITON Αμοιβαίο Κεφάλαιο Πανερωπαϊκό 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
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΚΟΠΕΝΧΑΓΗΣ						
PANDORA	3.300,0000	124,28709782	3.049.200,00	410.147,42		
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ			3.049.200,00	410.147,42	4,23%	4,26%
VESTAS WIND SYSTEMS	3.300,0000	61,74001937	1.514.700,00	203.742,06		
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ			1.514.700,00	203.742,06	2,10%	2,12%
SCANDINAVIAN TOBACCO	5.300,0000	15,99322070	630.170,00	84.764,07		
ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ			630.170,00	84.764,07	0,87%	0,88%
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ ΔKK			5.194.070,00	698.653,55	7,21%	7,25%
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΛΟΝΔΙΝΟΥ						
ASTRAZENECA	4.400,0000	51,82905464	195.250,00	228.047,84		
ΥΓΕΙΑΣ			195.250,00	228.047,84	2,35%	2,37%
RECKITT BENCKISER	700,0000	80,42701301	48.202,00	56.298,91		
ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ			48.202,00	56.298,91	0,58%	0,58%
GLENCORE	74.000,0000	3,23938891	205.239,00	239.714,78		
ΥΛΙΚΑ			205.239,00	239.714,78	2,47%	2,49%
BP	53.600,0000	5,95201944	273.145,60	319.028,24		
ΕΝΕΡΓΕΙΑ			273.145,60	319.028,24	3,29%	3,31%
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ GBP			721.836,60	843.089,77	8,70%	8,75%
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΜΑΔΡΙΤΗΣ						
MEDIASET ESPANA COMUNICACION	20.800,0000	11,15000000		231.920,00		
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ				231.920,00	2,39%	2,41%
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR				231.920,00	2,39%	2,41%
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΜΙΛΑΝΟΥ						
BREMBO	3.400,0000	57,50000000		195.500,00		
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ				195.500,00	2,02%	2,03%
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR				195.500,00	2,02%	2,03%
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΝΟΡΒΗΓΙΑΣ						
SCHIBSTED A SER	6.800,0000	21,80205364	1.347.080,00	148.253,96		
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ			1.347.080,00	148.253,96	1,53%	1,54%
STOREBRAND	56.000,0000	5,05376226	2.571.520,00	283.010,69		
ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ			2.571.520,00	283.010,69	2,92%	2,94%
YARA INTERNATIONAL	3.000,0000	37,41897142	1.020.000,00	112.256,91		
ΥΛΙΚΑ			1.020.000,00	112.256,91	1,16%	1,17%
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ NOK			4.938.600,00	543.521,56	5,61%	5,64%
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΠΑΡΙΣΙΩΝ						
GENFIT	6.500,0000	21,01000000		136.565,00		
ΥΓΕΙΑΣ				136.565,00	1,41%	1,42%
TECHNIP	700,0000	67,81000000		47.467,00		
ΕΝΕΡΓΕΙΑ				47.467,00	0,49%	0,49%
ATOS	2.300,0000	100,25000000		230.575,00		
UBI SOFT ENTERTAINMENT	6.400,0000	33,80000000		216.320,00		
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ				446.895,00	4,61%	4,64%
THALES	1.200,0000	92,13000000		110.556,00		
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ				110.556,00	1,14%	1,15%
LOUIS VUITTON MH	700,0000	181,40000000		126.980,00		
KERING	1.200,0000	213,30000000		255.960,00		
VALEO	4.200,0000	54,61000000		229.362,00		
SODEXO	1.200,0000	109,20000000		131.040,00		
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ				743.342,00	7,67%	7,72%
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR				1.484.825,00	15,32%	15,42%

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
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΣΤΟΚΧΟΛΜΗΣ						
SWEDBANK	9.300,0000	23,06202565	2.048.790,00	214.476,84		
NORDEA BANK	4.400,0000	10,60455378	445.720,00	46.660,04		
ΤΡΑΠΕΖΕΣ			2.494.510,00	261.136,88	2,69%	2,71%
SAAB B' SER	3.100,0000	35,64511908	1.055.550,00	110.499,87		
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ			1.055.550,00	110.499,87	1,14%	1,15%
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ SEK			3.550.060,00	371.636,75	3,83%	3,86%
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗΣ						
DEUTSCHE POST	7.800,0000	31,23500000		243.633,00		
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ				243.633,00	2,51%	2,53%
SAP AG	4.000,0000	82,81000000		331.240,00		
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ				331.240,00	3,42%	3,44%
LINDE	2.300,0000	156,10000000		359.030,00		
LANXESS	3.100,0000	62,35000000		193.285,00		
ΥΛΙΚΑ				552.315,00	5,70%	5,73%
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR				1.127.188,00	11,63%	11,70%
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΔΟΥΒΛΙΝΟΥ						
RYANAIR HOLDINGS	13.235,0000	14,50500000		191.973,68		
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ				191.973,68	1,98%	1,99%
KERRY GROUP	2.400,0000	67,90000000		162.960,00		
ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ				162.960,00	1,68%	1,69%
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR				354.933,68	3,66%	3,68%
ΣΥΝΟΛΟ II.2				8.588.658,84	87,46%	89,17%
ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (II)				8.700.405,56	88,60%	90,33%
ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ						
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				127.966,78		
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				0,00		
ΣΥΝΟΛΟ				127.966,78	1,30%	1,33%
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				9.819.753,62	100,00%	101,95%
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				(146.763,20)		
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ ΤΕΛΗ				(40.721,17)		
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ				(187.484,37)		1,95%
ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				9.632.269,25		100,00%

TRITON Αμοιβαίο Κεφάλαιο Πανερωπαϊκό Μετοχικό Εξωτερικού

B. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2016 - 31/12/2016

ΕΣΟΔΑ	Αξία σε Ευρώ
I. Έσοδα απο προσόδους	
Έσοδα απο χρεόγραφα (Μερίσματα μετοχών, Α/Κ)	201.302,39
Τόκοι (Καταθέσεων, Ομολόγων κλπ)	632,93
Σύνολο	201.935,32
II. Έσοδα Κεφαλαίου	
Ζημιές απο αγοραπωλησίες χρεογράφων	(478.088,03)
Ζημιές από πράξεις σε παράγωγα	(147.137,92)
Σύνολο	(625.225,95)
III. Έκτακτα και ανόργανα αποτελέσματα	
Συναλλαγματικές Διαφορές	(48.259,49)
Σύνολο	(48.259,49)
ΣΥΝΟΛΟ (I+II+III)	(471.550,12)
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ	
Αμοιβή διαχείρισης	(208.851,04)
Αμοιβή θεματοφυλακής	(31.327,66)
Έξοδα αγοραπωλησίας χρεογράφων	(143.682,00)
Λοιπές επιβαρύνσεις και φόροι	(212.917,24)
Σύνολο	(596.777,94)
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ	(1.068.328,06)

Γ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2016 - 31/12/2016

	Αξία σε Ευρώ
Ζημιές χρήσεως των εν κυκλοφορία μεριδίων την 31/12/2016	(1.068.328,06)
Μεταφορά στο κεφάλαιο των μεριδιούχων	(1.068.328,06)

Δ. ΕΙΣΡΟΕΣ - ΕΚΡΟΕΣ ΑΠΟ ΔΙΑΘΕΣΗ ΚΑΙ ΕΞΑΓΟΡΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ

	Μερίδια	Αξία σε Ευρώ
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2015	3.020.125,870	12.398.999,73
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων από 01/01/2016 έως 31/12/2016	400.034,322	1.605.646,09
Μείον: Εξαγορές μεριδίων από 01/01/2016 έως 31/12/2016	1.020.722,722	4.041.719,82
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2016	2.399.437,470	9.962.926,00

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

	Αξία σε Ευρώ
Αξία κτήσεως κινητών αξιών την 31/12/2016	7.850.664,82
Τρέχουσα αξία κινητών αξιών την 31/12/2016	8.588.658,84
Ανατίμηση επενδύσεων σε κινητές αξίες	737.994,02
Αξία κτήσεως ξένων νομισμάτων την 31/12/2016	217.689,31
Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων την 31/12/2016	217.366,60
Υποτίμηση αξίας ξένων νομισμάτων	(322,71)
Σύνολο διαφοράς αποτίμησης επενδύσεων	737.671,31

ΣΤ. ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ

Καθαρό ενεργητικό την 31/12/2016	9.632.269,25
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2016	2.399.437,470
Καθαρή τιμή μεριδίου την 31/12/2016	4,0144

Z. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗΝ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

	31/12/2015	31/12/2016
Κινητές αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	87,99%	89,17%
	87,99%	89,17%

H. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ 3 ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΕΤΩΝ

	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016
Καθαρό Ενεργητικό	10.823.021,07	13.380.591,59	9.632.269,25
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	3,8677	4,4305	4,0144

Θ. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Το 2016 χαρακτηρίστηκε από πολλές βραχυπρόθεσμες διακυμάνσεις και πολλές εναλλαγές κατεύθυνσης στους δείκτες των χρηματιστηριακών αγορών. Τα τρία κυριότερα γεγονότα προκάλεσαν το φαινόμενο αυτό ήταν: η ανησυχία για την ανάπτυξη της Κίνας και η επίδραση της στην παγκόσμια οικονομία (Φεβρουάριος), το BREXIT (Ιούνιος) και η νίκη του Τριμπρ στις αμερικανικές προεδρικές εκλογές (Νοέμβριος). Το A/K TRITON Πανευρωπαϊκό σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς σημείωσε υπο-απόδοση για το 2016, όμως για την μακροπρόθεσμη περίοδο της τετραετίας 2013-2016 προηγείται με σωρευτική απόδοση 33,57% έναντι 26,70% για τον FTSE World Europe.

I. 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», επιτρέπεται 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, τμηρούμενων 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 "τοίς μετρητοίς" την 30/12/2016, 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 παραγώγων προϊόντων, για αποτελεσματική διαχείριση, κατά την περίοδο 1/1/2016-31/12/2016. 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 147.137,92 και δεν είχε σημαντική επίδραση στην απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά την 31.12.2016 δεν υπήρχαν ανοικτές θέσεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα. Κατά την διάρκεια της περιόδου 1.1.2016-31.12.2016 το μέγιστο συνολικό ποσοστό που αντιπροσώπευσαν οι επενδύσεις σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, σε σχέση με το καθαρό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ανήλθε στο 15,31%.
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 30/12/2016 ως εξής: USD : 1,0541, GBP : 0,85618, SEK : 9,5525, NOK : 9,0863, DKK: 7,4344, CHF : 1,0739.
7. 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	8.588.658,84	-	-	8.588.658,84
Χρηματικά διαθέσιμα	1.103.128,00	-	-	1.103.128,00
Απαιτήσεις	127.966,78	-	-	127.966,78
	9.819.753,62	-	-	9.819.753,62

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 Πανευρωπαϊκό Μετοχικό Εξωτερικού

8. Σε συμμόρφωση με το νόμο 4416/2016, με τον οποίο ενσωματώθηκε στο ελληνικό δίκαιο η Οδηγία 2014/91/ΕΕ (UCITS V), η Εταιρεία Διαχείρισης θεσπίζει, εφαρμόζει και διατηρεί πολιτική αποδοχών συμβατή με την αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων, η οποία δεν ενθαρρύνει την υπερβολική ανάληψη κινδύνων. Οι λεπτομέρειες της επικαιροποιημένης πολιτικής αποδοχών, όπου περιλαμβάνεται, μεταξύ άλλων, η περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές και η ταυτότητα των προσώπων που είναι υπεύθυνα για τη χορήγηση των αποδοχών και παροχών, είναι διαθέσιμες στη διεύθυνση www.triton-am.com. Η πολιτική αποδοχών έχει εγκριθεί από το Δ.Σ. της εταιρείας διαχείρισης Triton Asset Management ΑΕΔΑΚ την 20/12/2016 και τελεί υπό την έγκριση της Γ.Σ. Το συνολικό ύψος των αποδοχών που καταβλήθηκε στο προσωπικό για το οικονομικό έτος 2016, το οποίο αριθμούσε 30 άτομα, ανήλθε στο ποσό των 833.316,16 ευρώ από το οποίο 749.433,13 ευρώ αφορούν σε σταθερές αποδοχές και 83.883,03 ευρώ σε μεταβλητές αποδοχές οι οποίες καταβλήθηκαν και επιβάρυναν εξ ολοκλήρου την Εταιρεία Διαχείρισης και όχι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σε αντάλλαγμα των παρεχόμενων επαγγελματικών υπηρεσιών μέσω σχέσης εξαρτημένης εργασίας. Το συνολικό ύψος αποδοχών για το 2016, ανά κατηγορία υπαλλήλων όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, αναλύονται ως εξής:

	Σύνολο Αμοιβών
• Τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου.	1.600,00 ευρώ
• Τα ανώτερα διευθυντικά και διοικητικά στελέχη.	305.817,40 ευρώ
• Οι μονάδες εποπτείας και ελέγχου	40.349,98 ευρώ
• Οι διαχειριστές αμοιβαίων κεφαλαίων και ατομικών χαρτοφυλακίων.	195.171,76 ευρώ

Οι ανωτέρω αναφερόμενες αποδοχές δεν υπολογίστηκαν με βάση τη νέα πολιτική αποδοχών, καθότι αυτή ως προς το μέρος των μεταβλητών αποδοχών θα ισχύσει από το οικονομικό έτος 2017.

Αθήνα, 21 Απριλίου 2017

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 ΠΑΝΕΥΡΩΠΑΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ»

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου: Ελέγξαμε τη συνημμένη Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «TRITON A/K ΠΑΝΕΥΡΩΠΑΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ» (η Έκθεση Διαχείρισης) της περιόδου από 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2016, 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, 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 έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και για εκείνες τις 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 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 επιλεγμένες 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 παρουσίασης 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 περιόδου από 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2016, έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες και τα στοιχεία που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

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, 27 Απριλίου 2017
Η Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια



An instinct for growth™

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων

Ζεφύρου 56, 175 64 Παλιό Φάληρο
Α.Μ. 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 2016

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

	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	17.044.707,95	16.546.917,11	11.769.363,13
Καταθέσεις σε τράπεζες	2.009.388,32	2.703.203,12	7.278.328,00
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	467.780,17	1.088.494,93	415.308,23
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	19.521.876,44	20.338.615,16	19.462.999,36
Υποχρεώσεις	(146.476,80)	(131.806,04)	(132.327,69)
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	19.375.399,64	20.206.809,13	19.330.671,67
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	2.472.838,845	2.627.288,020	2.719.684,680
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	7,8353	7,6911	7,1077
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	15.808.267,85	14.990.896,59	10.578.667,16
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)	1.236.440,10	1.556.020,52	1.190.695,97
Σύνολο	17.044.707,95	16.546.917,11	11.769.363,13

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Περίοδος 01.01. έως 31.12.2016

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

	01.01. - 31.12.2016	01.01. - 31.12.2015	01.01. - 31.12.2014
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	1.179.597,34	(1.935.390,48)	555.703,90
Λοιπά εισοδήματα	0,00	0,00	(85.789,98)
Έξοδα διαχείρισης	(300.270,19)	(548.854,22)	(346.430,19)
Έξοδα θεματοφύλακα	(19.763,40)	(20.218,80)	(22.350,21)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(114.589,88)	(72.957,14)	(74.847,70)
Καθαρό εισόδημα	744.973,87	1.293.360,3	-913.542,02
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων/αποτελεσμάτων περιόδου			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	19.563.105,84	19.042.148,17	21.119.490,93
Έκδοση νέων μεριδίων	3.146.201,35	3.421.233,48	5.654.196,47
Εξαγορές μεριδίων	(4.327.307,50)	(4.123.765,46)	(6.748.703,90)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	411.279,41	643.703,29	288.523,49
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και επενδύσεων	0,00	0,00	0,00
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	(162.853,33)	(69.870,67)	(69.293,31)
	18.630.425,77	18.913.448,81	20.244.213,68
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	19.375.399,64	20.206.809,13	19.330.671,66

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧ/ΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 31/12/2016

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

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
I. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
1. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ						
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ EUR				761.776,62		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ USD			123.693,46	117.345,09		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ SEK			1.077.935,26	112.843,26		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ GBP			3.082,56	3.600,36		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ CHF			168.041,51	156.477,80		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ NOK			2.346.707,04	258.268,72		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ DKK			4.120,47	554,24		
ΣΥΝΟΛΟ I.1				1.410.866,09	7,23%	7,28%
2. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
ΟΜΟΛΟΓΙΣ - ΕΓΕΔ						
Περιγραφή	Πηγή	Πιστοληπτική				
ΟΕΔ 17/4/2014-2019 4.75% Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	Bloomberg - closing price	Сaa3/B-	10.000,0000	93,85500000	938.550,00	
ΟΕΔ 24/02/12-23 3.00% Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	Bloomberg - closing price	NA/B-	8.000,0000	81,32500000	650.600,00	
ΟΕΔ 24/02/2012-26 3.00% Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	Bloomberg - closing price	NA/B-	7.500,0000	77,53500000	581.512,50	
ΟΕΔ 24/02/2012-33 3.00% Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	Bloomberg - closing price	NA/B-	6.500,0000	66,37000000	431.405,00	
ΟΕΔ 24/02/2012-28 3.00% Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	Bloomberg - closing price	NA/B-	7.500,0000	73,02000000	547.650,00	
ΟΕΔ 24/02/2012-34 3.00% Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	Bloomberg - closing price	NA/B-	5.000,0000	65,24000000	326.200,00	
ΟΕΔ 24/02/2012-36 3.00% Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	Bloomberg - closing price	NA/B-	1.500,0000	63,02500000	94.537,50	
ΟΕΔ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ					3.570.455,00	18,29%
HELLENIC T-BILL ZC 11/11/2016-10/02/2017 Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	ΗΔΑΤ	NA/NA	2.000,0000	99,77000000	199.540,00	
HELLENIC T-BILL ZC 14/10/2016-13/01/2017 Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	ΗΔΑΤ	NA/NA	5.000,0000	99,94000000	499.700,00	
HELLENIC T-BILL ZC 05/08/2016-03/02/2017 Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	ΗΔΑΤ	NA/NA	5.000,0000	99,81000000	499.050,00	
HELLENIC T-BILL ZC 04/11/2016-05/5/2017 Εκδότης: ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΔΗΜΟΣΙΟ	ΗΔΑΤ	NA/NA	2.000,0000	99,20000000	198.400,00	
ΕΓΕΔ					1.396.690,00	7,15%
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΞΙΩΝ ΑΘΗΝΩΝ						
ΚΑΠΙΝΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΚΑΡΕΛΙΑ ΑΕ (Κ)			1.829,0000	259,60000000	474.808,40	
ΚΟΡΡΕΣ ΦΥΣΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ Α.Ε. (ΚΟ)			28.310,0000	3,67000000	103.897,70	
ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ					578.706,10	2,96%
INTERCONTINENTAL INTERNATIONAL Α.Ε.Ε.Α.Π. (ΚΟ)			24.645,0000	5,57000000	137.272,65	
ΑΚΙΝΗΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ					137.272,65	0,70%
Γ.Ε.Κ-ΤΕΡΝΑ Α.Ε.ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ (ΚΟ)			45.000,0000	2,28000000	102.600,00	
FRIGOGLOSS ΑΕ (ΚΟ)			10,0000	0,09000000	0,90	

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
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ				102.600,90	0,53%	0,53%
ΑΣΤΗΡ ΠΑΛΑΣ ΒΟΥΛΙΑΓΜΕΝΗΣ ΑΞΕ (ΚΟ)	117.241,0000	5,35000000		627.239,35		
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ				627.239,35	3,21%	3,24%
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR				1.445.819,00	7,41%	7,46%
ΣΥΝΟΛΟ Ι.2				6.412.964,00	32,85%	33,10%
4. ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ						
TRITON Α/Κ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣ.	4.386,1000	22,99830000		100.872,84		
TRITON Α/Κ ΠΑΝΕΥΡΩΠΑΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞ.	111.640,8440	4,01440000		448.171,00		
TRITON Α/Κ AMERICAN EQUITY ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞ.	32.567,0960	4,71620000		153.592,94		
ΜΕΤΟΧΙΚΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ				702.636,78	3,60%	3,63%
ΣΥΝΟΛΟ Ι.4				702.636,78	3,60%	3,63%
ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (Ι)				8.526.466,87	43,68%	44,01%
II. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
1. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ						
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ EUR				358.545,34		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ GBP			74.443,75	86.948,71		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ USD			161.307,00	153.028,18		
ΣΥΝΟΛΟ II.1				598.522,23	3,07%	3,09%
2. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
Περιγραφή	Πηγή Αποτίμησης	Πιστοληπτική Διαβάθμιση				
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ						
CYPRUS 3.875% 06/05/2022 Εκδότης: ΧΩΡΕΣ-ΚΡΑΤΗ	Bloomberg - closing price	B1/NA	1.500,0000	103,70800000		155.562,00
TELECOM ITALIA 25/01/2021 4.50% Εκδότης: TELECOM ITALIA	Bloomberg - closing price	Ba1/BB+	4.000,0000	111,56400000		446.256,00
TUI A.G 2,1250% 26/10/2021 Εκδότης: TUI A.G	Bloomberg - closing price	Ba2/BB-	1.000,0000	102,18500000		102.185,00
FIAT FINANCE 6,750% 14/10/2019 Εκδότης: FIAT FINANCE	Bloomberg - closing price	B1/BB	3.000,0000	114,80600000		344.418,00
TITAN GLOBAL FINANCE 10/07/19 4.25% Εκδότης: TITAN GLOBAL FINANCE	Bloomberg - closing price	NA/BB	1.000,0000	104,78000000		104.780,00
HELLENIC PETROLEUM FIN. 5.25% 04/07/2019 Εκδότης: HELLENIC PETROLEUM FINANCE	Bloomberg - closing price	NA/NA	2.000,0000	100,37200000		200.744,00
TELECOM ITALIA 25/05/2026 3.625% Εκδότης: TELECOM ITALIA	Bloomberg - closing price	Ba1/BB+	2.000,0000	102,12300000		204.246,00
LAGARDERE 31/10/12-17 4.125% Εκδότης: LAGARDERE S.C.A.	Bloomberg - closing price	NA/NA	2.000,0000	103,15000000		206.300,00
OTE PLC 02/12/15-19 4,375% Εκδότης: O.T.E. A.E.	Bloomberg - closing price	Caa2/B+	2.000,0000	103,83800000		207.676,00
MSIM 5.125% 24/01/2019 Εκδότης: MEDIASET SPA	Bloomberg - closing price	NA/NA	2.000,0000	107,56400000		215.128,00
TITAN GLOBAL FINANCE 17/06/21 3.50% Εκδότης: TITAN GLOBAL FINANCE	Bloomberg - closing price	NA/BB	2.500,0000	103,79900000		259.497,50
LDOIM 4.50% 19/01/2021 (FNCIM) Εκδότης: FINMEC FINANCE SA	Bloomberg - closing price	Ba1/BB+	2.500,0000	112,48400000		281.210,00
ALSTOM 2.25% 11/10/2017 Εκδότης: ALSTOM	Bloomberg - closing price	Baa2/NA	3.000,0000	101,70900000		305.127,00
AIR FRANCE - KLM 18/06/21 3.875% Εκδότης: AIR FRANCE	Bloomberg - closing price	NA/NA	3.000,0000	103,55500000		310.665,00
FF GROUP FINANCE 24/06/2014-03/07/2019 1,75% Εκδότης: FOLLI-FOLLIE A.B.E.E.	Bloomberg - closing price	NA/NA	4.000,0000	89,32700000		357.308,00

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
OTE PLC 07/02/13-18 7.875% Εκδότης: O.T.E. A.E.	Bloomberg - Caa2/B+	closing price	3.500,0000	105,58900000	369.561,50	
HELLENIC PETROLEUM FIN. 4.875% 14/10/21 Εκδότης: HELLENIC PETROLEUM FINANCE	Bloomberg - NA/NA	closing price	4.000,0000	99,56500000	398.260,00	
MOTOR OIL FIN. 5.125% 15/05/2019 Εκδότης: MOTOR OIL FNANCE	Bloomberg - NA/NA	closing price	4.000,0000	103,36000000	413.440,00	
FRIGOGLASS FIN 20/05/13-15/05/18 8,25% Εκδότης: FRIGOGLASS FINANCE	Bloomberg - Caa3/CCC+	closing price	7.000,0000	63,51700000	444.619,00	
HELLENIC PETROLEUM FIN 10/05/13-17 8,00% Εκδότης: HELLENIC PETROLEUM FINANCE	Bloomberg - NA/NA	closing price	1.000,0000	100,93700000	100.937,00	
PERNOD RICARD 17/05/2016-18/05/2026 1,50% Εκδότης: PERNOD RICARD SA	Bloomberg - Baa2/BBB-	closing price	1.000,0000	101,59900000	101.599,00	
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ				5.529.519,00	28,32%	28,54%
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR				5.529.519,00	28,32%	28,54%
NORDRHEIN- WEST 2.375% 16/09/2021 Εκδότης: ΧΩΡΕΣ-ΚΡΑΤΗ	Bloomberg - Aa1/AA-	closing price	3.000,0000	94,74528033	299.613,00	284.235,84
US TREASURY 15/11/16-26 2,00% Εκδότης: ΧΩΡΕΣ-ΚΡΑΤΗ	Bloomberg - Aaa/AA+	closing price	10.000,0000	91,17671473	961.093,75	911.767,15
AT&T 3.875% 15/08/2021 Εκδότης: AT&T CORP	Bloomberg - Baa1/BBB+	closing price	3.000,0000	97,82088986	309.339,00	293.462,67
BARY 5.50% 15/06/2023 Εκδότης: BARRY CALLEBAUT	Bloomberg - Ba1/BB+	closing price	2.000,0000	99,80077791	210.400,00	199.601,56
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ			1.780.445,75	1.689.067,22	8,65%	8,72%
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ USD			1.780.445,75	1.689.067,22	8,65%	8,72%
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ ΟΜΟΛΟΓΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ				7.218.586,22	36,98%	37,26%
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ						
AHOLD DELHAIZE			4.050,0000	20,03000000	81.121,50	
ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ					81.121,50	0,42%
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR					81.121,50	0,42%
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΖΥΡΙΧΗΣ						
SYNGENTA AG			500,0000	374,80212310	201.250,00	187.401,06
ΥΛΙΚΑ					201.250,00	0,96%
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ CHF					201.250,00	0,96%
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΚΟΠΕΝΧΑΓΗΣ						
NOVO NORDISC			2.000,0000	34,25965781	509.400,00	68.519,32
ΥΓΕΙΑΣ					509.400,00	0,35%
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ ΔΚΚ					509.400,00	0,35%
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΛΟΝΔΙΝΟΥ						
COCA COLA HBC AG			6.000,0000	20,67322292	106.200,00	124.039,34
RECKITT BENCKISER			700,0000	80,42701301	48.202,00	56.298,91
ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ					154.402,00	0,92%
BAE SYSTEMS			5.000,0000	6,90859399	29.575,00	34.542,97
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ					29.575,00	0,18%
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ GBP					214.881,22	1,10%
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΜΑΔΡΙΤΗΣ						
INDITEX			3.000,0000	32,43000000		97.290,00
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ					97.290,00	0,50%
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR					97.290,00	0,50%
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΝΕΑΣ ΥΟΡΚΗΣ						
PHILIP MORRIS INTL			1.500,0000	86,79442178	137.235,00	130.191,63

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
COCA COLA	3.000,0000	39,33213168	124.380,00	117.996,40		
ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ			261.615,00	248.188,03	1,27%	1,28%
ALIBABA	500,0000	83,30329191	43.905,00	41.651,65		
NXP SEMICONDUCTORS	1.000,0000	92,97979319	98.010,00	92.979,79		
YAHOO INC	2.000,0000	36,68532397	77.340,00	73.370,65		
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ			219.255,00	208.002,09	1,07%	1,07%
THE DOW CHEMICAL COMPANY	2.000,0000	54,28327483	114.440,00	108.566,55		
ΥΛΙΚΑ			114.440,00	108.566,55	0,56%	0,56%
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ USD				564.756,67	2,89%	2,91%
ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΑ ΜΤΧ. ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΝΕΑΣ ΥΟΡΚΗΣ						
NOVO NORDISC CLASS B' (ADR)	3.250,0000	34,01954274	116.545,00	110.563,51		
ΥΓΕΙΑΣ			116.545,00	110.563,51	0,57%	0,57%
ROYAL DUTCH SHELL A (ADR)	5.189,0000	51,58903330	282.177,82	267.695,49		
ΕΝΕΡΓΕΙΑ			282.177,82	267.695,49	1,37%	1,38%
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ USD				378.259,00	1,94%	1,95%
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΝΟΡΒΗΓΙΑΣ						
OPERA SOFTWARE	35.000,0000	4,10508128	1.305.500,00	143.677,84		
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ			1.305.500,00	143.677,84	0,74%	0,74%
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ ΝΟΚ				143.677,84	0,74%	0,74%
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΠΑΡΙΣΙΩΝ						
VINCI	750,0000	64,70000000		48.525,00		
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑΣ				48.525,00	0,25%	0,25%
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR				48.525,00	0,25%	0,25%
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΦΡΑΝΚΦΟΥΡΤΗΣ						
AXEL SPRINGER	1.000,0000	46,13000000		46.130,00		
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ				46.130,00	0,24%	0,24%
SAP AG	500,0000	82,81000000		41.405,00		
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ				41.405,00	0,21%	0,21%
DEUTSCHE TELEKOM AG	10.000,0000	16,35500000		163.550,00		
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ				163.550,00	0,84%	0,84%
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR				251.085,00	1,29%	1,30%
ΣΥΝΟΛΟ II.2				2.035.516,61	10,43%	10,51%
3. ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΕΙΣΗΓΜΕΝΑ ΣΤΟ ΧΡΗΜ.ΝΕΑΣ ΥΟΡΚΗΣ						
I SHARES TRUST US PREFERRED (ETF)	4.000,0000	35,30025614	148.840,00	141.201,02		
			148.840,00	141.201,02	0,72%	0,73%
ΜΕΤΟΧΙΚΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ				141.201,02	0,72%	0,73%
ΣΥΝΟΛΟ II.3				141.201,02	0,72%	0,73%
4. ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
INC. FUND-TRITON (LF) GLOBAL BAL.FUND CLASS B USD	28.095,1480	10,04838251	297.583,81	282.310,79		
INC.FUND-TRITON (LF)GLOBAL BALANCED FUND CLASS A EUR	24.875,6210	10,11000000		251.492,53		
ΜΙΚΤΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ				533.803,32	1,14%	1,15%
ΣΥΝΟΛΟ II.4				533.803,32	1,14%	1,15%
ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (II)				10.527.629,40	53,93%	54,34%
ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ						
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				233.242,42		
ΜΕΡΙΣΜΑΤΑΠΟΔΕΙΞΕΙΣ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΕΣ				2.385,93		
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				232.151,82		
ΣΥΝΟΛΟ				467.780,17	2,40%	2,41%
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				19.521.876,44	100,00%	100,76%

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
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				(95.885,56)		
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ ΤΕΛΗ				(50.591,24)		
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ				(146.476,80)		0,76%
ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				19.375.399,64		100,00%

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ

Σύνθεση Επενδύσεων Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε Ευρώ/Ξ.Ν	Συνολική Αξία σε Ξ.Ν	Συνολική Αξία σε Ευρώ
. FUTURES (ΣΜΕ) ΕΠΙ ΜΕΤΟΧΩΝ-LONG				
LONG FUT ΕΤΕ17C MAR/17	250.000,0000	0,25100000		62.750,00
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΑΘΗΝΩΝ				
LONG FUT EUROΒ17C MAR/17	400.000,0000	0,64100000		256.400,00
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΑΘΗΝΩΝ				
LONG FUT ΟΡΑΡ17C MAR/17	30.000,0000	8,38000000		251.400,00
ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΑΘΗΝΩΝ				
ΣΥΝΟΛΟ EUR				570.550,00
ΣΥΝΟΛΟ I.				570.550,00
ΣΥΝΟΛΑ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (I)				
570.550,00				
. FUTURES (ΣΜΕ) ΣΕ ΔΕΙΚΤΕΣ-LONG				
LONG FUT. EURO STOXX 50 MAR/17	200,0000	3.277,00000000		655.400,00
EUX-EUREX				
ΣΥΝΟΛΟ EUR				655.400,00
ΣΥΝΟΛΟ II.				655.400,00
. FUTURES (ΣΜΕ) ΣΕ ΔΕΙΚΤΕΣ-SHORT				
SHORT DAX INDEX MAR/17	25,0000	11.465,00000000		286.625,00
EUX-EUREX				
ΣΥΝΟΛΟ EUR				286.625,00
ΣΥΝΟΛΟ II.				286.625,00
. FUTURES (ΣΜΕ) CURRENCY-LONG				
LONG FUT.FX EURO/GBP MAR/17	500.000,0000	0,99938097	427.825,00	499.690,49
CME - CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE				
ΣΥΝΟΛΟ GBP				499.690,49
LONG FUT.FX EURO/USD MAR/17	1.125.000,0000	1,00313063	1.189.575,00	1.128.521,96
CME - CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE				
ΣΥΝΟΛΟ USD				1.128.521,96
ΣΥΝΟΛΟ II.				2.570.237,45
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ				
3.140.787,45				

B. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2016 - 31/12/2016

ΕΣΟΔΑ	Αξία σε Ευρώ
I. Έσοδα από προσόδους	
Έσοδα από χρεόγραφα (Μερίσματα μετοχών, Α/Κ)	190.984,84
Τόκοι (Καταθέσεων, Ομολόγων κλπ)	454.154,26
Σύνολο	645.139,10
II. Έσοδα Κεφαλαίου	
Ζημιές από αγοραπωλησίες χρεογράφων	(93.543,30)
Κέρδη από πράξεις σε παράγωγα	483.990,14
Σύνολο	390.446,84

ΕΣΟΔΑ	Αξία σε Ευρώ
III. Έκτακτα και ανόργανα αποτελέσματα	
Συναλλαγματικές Διαφορές	144.011,40
Σύνολο	144.011,40
ΣΥΝΟΛΟ (I+II+III)	1.179.597,34
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ	
Αμοιβή διαχείρισης	(300.270,19)
Αμοιβή θεματοφυλακής	(19.763,40)
Έξοδα αγοραπωλησίας χρεογράφων	(162.853,33)
Λοιπές επιβαρύνσεις και φόροι	(114.589,88)
Σύνολο	(597.476,80)
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ	582.120,54

Γ. ΕΙΣΡΟΕΣ - ΕΚΡΟΕΣ ΑΠΟ ΔΙΑΘΕΣΗ ΚΑΙ ΕΞΑΓΟΡΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ

	Μερίδια	Αξία σε Ευρώ
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2015	2.627.288,020	19.563.105,84
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων από 01/01/2016 έως 31/12/2016	419.598,050	3.146.201,35
Μείον: Εξαγορές μεριδίων από 01/01/2016 έως 31/12/2016	574.047,225	4.327.307,50
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2016	2.472.838,845	18.381.999,69

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

	Αξία σε Ευρώ
Αξία κτήσεως κινητών αξιών την 31/12/2016	16.636.277,24
Τρέχουσα αξία κινητών αξιών την 31/12/2016	17.044.707,95
Ανατίμηση επενδύσεων σε κινητές αξίες	408.430,71
Αξία κτήσεως ξένων νομισμάτων την 31/12/2016	886.217,66
Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων την 31/12/2016	889.066,36
Ανατίμηση αξίας ξένων νομισμάτων	2.848,70
Σύνολο διαφοράς αποτίμησης επενδύσεων	411.279,41

Ε. ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ

Καθαρό ενεργητικό την 31/12/2016	19.375.399,64
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2016	2.472.838,845
Καθαρή τιμή μεριδίου την 31/12/2016	7,8353

ΣΤ. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗΝ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

	31/12/2015	31/12/2016
Κινητές αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	74,19%	81,59%
Μερίδια ΟΣΕΚΑ	7,70%	4,78%
	81,89%	86,37%

Ζ. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ 3 ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΕΤΩΝ

	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016
Καθαρό Ενεργητικό	19.330.671,66	20.206.809,13	19.375.399,64
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	7,1077	7,6911	7,8353

Η. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Τα πολιτικά γεγονότα του δημοψηφίσματος στο ΗΒ και στην Ιταλία και οι εκλογές στις ΗΠΑ ήταν οι τρεις σταθμοί που πυροδότησαν μεταβλητότητα το 2016 ενώ οι αναμενόμενη ενεργοποίηση του άρθρου 50 για το Brexit έως τις 30 Μαρτίου, οι εκλογές της Ολλανδίας στις 15 Μαρτίου και στην Γαλλία στις 23 Απριλίου και αρχές Μαΐου (πρώτος και δεύτερος γύρος προεδρικών εκλογών) θα σημαδέψουν την πορεία της Ευρωπαϊκής Ένωσης και της ευρωζώνης το 2017. Η διακυβέρνηση του προέδρου Τράμπ στις ΗΠΑ αναμένεται να αλλάξει τις ισορροπίες σε διεθνείς εμπορικές συμφωνίες και να προκαλέσει αναταράξεις με την ελπίδα όμως ότι μπορεί να δείξει ένα καινούριο δρόμο διαφυγής από την μόνιμη κρίση στην οποία έχουμε εισέλθει από το 2008. Το Triton Μικτό Α/Κ κατάφερε με μειωμένη έκθεση κινδύνου σε μετοχές και χρήση εναλλακτικών στρατηγικών να πετύχει θετική απόδοση 1,87%, η οποία προήλθε από την άνοδο των ευρωπαϊκών μετοχών, την ενίσχυση του δολαρίου και την άνοδο των ελληνικών κυβερνητικών και εταιρικών ομολόγων. Παράλληλα με την θετική απόδοση και παρά το δυσμενές περιβάλλον η μεταβλητότητα του χαρτοφυλακίου περιορίστηκε από 8,00% για το 2015 στο 5,50% για το 2016.

Θ. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- Η σύνταξη της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης (ισολογισμός) και της κατάστασης εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου πραγματοποιήθηκε με βάση τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας, καθώς δεν έχουν εκδοθεί από τις αρμόδιες αρχές οδηγίες για τη σύνταξή τους.
- 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», επιτρέπεται 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, τρουμέντων 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 Εντοκών Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου έγινε με βάση το δελτίο ΗΔΑΤ της 30/12/2016. 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 30/12/2016. 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 1/1/2016 μέχρι 31/12/2016.
- Η αποτίμηση των εισηγμένων σε Χρηματιστήρια ημεδαπής/αλλοδαπής μετοχών, έγινε με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών "τοίς μετρητοίς" την 30/12/2016. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν χρηματιστηριακές συναλλαγές την ημέρα της αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές της προηγούμενης ημέρας συνεδρίασης των Χρηματιστηρίων.
- Η αποτίμηση των μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων έγινε με βάση την καθαρή τιμή κλεισίματος των Αμοιβαίων Κεφαλαίων της 30/12/2016. Τα μερίδια των αμοιβαίων κεφαλαίων Incometric Triton (LF) αποτιμήθηκαν με βάση τις τελευταίες διαθέσιμες τιμές κλεισίματος εταιρείας διαχείρισης της 28/12/2016.
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έκανε χρήση παράγωγων προϊόντων, για αποτελεσματική διαχείριση, κατά την περίοδο 1/1/2016-31/12/2016. 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 483.990,14 και είχε σημαντική επίδραση στην απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Οι ανοικτές θέσεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα κατά την 31.12.2016 αποτυπώνονται στον σχετικό πίνακα. Κατά την διάρκεια της περιόδου 1.1.2016-31.12.2016 το μέγιστο συνολικό ποσοστό που αντιπροσώπευαν οι επενδύσεις σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, σε σχέση με το καθαρό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ανήλθε στο 36,61%.
- Η μετατροπή σε Ευρώ της τρέχουσας αξίας των κινητών αξιών και διαθέσιμων σε Ξένο Νόμισμα, έγινε με βάση το Δελτίο Ισοτιμιών Αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας την 30/12/2016 ως εξής: USD : 1,0541, GBP : 0,85618, SEK : 9,5525, NOK : 9,0863, DKK: 7,4344, CHF : 1,0739.
- Το αμοιβαίο κεφάλαιο ακολουθώντας τις διατάξεις της Κανονιστικής Πράξης της ΕΛΤΕ με Α.Π 5567/8/7 Ιουνίου 2010, κατηγοριοποίησε το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού ως εξής:

	Κατηγορία 1	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Ομολογίες - ΕΓΓΕΔ	12.185.731,22	-	-	12.185.731,22
Μετοχές	3.481.335,61	-	-	3.481.335,61
Αμοιβαία Κεφάλαια/ETF	1.377.641,12	-	-	1.377.641,12
Χρηματικά διαθέσιμα	2.009.388,32	-	-	2.009.388,32
Απαιτήσεις	467.780,17	-	-	467.780,17
	19.521.876,44	-	-	19.521.876,44

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.

- 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.
- Σε συμμόρφωση με το νόμο 4416/2016, με τον οποίο ενσωματώθηκε στο ελληνικό δίκαιο η Οδηγία 2014/91/ΕΕ (UCITS V), η Εταιρεία Διαχείρισης θεσπίζει, εφαρμόζει και διατηρεί πολιτική αποδοχών συμβατή με την αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων, η οποία δεν ενθαρρύνει την υπερβολική ανάληψη κινδύνων. Οι λεπτομέρειες της επικαιροποιημένης πολιτικής αποδοχών, όπου περιλαμβάνεται, μεταξύ άλλων, η περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές και η ταυτότητα των προσώπων που είναι υπεύθυνα για τη χορήγηση των αποδοχών και παροχών, είναι διαθέσιμες στη διεύθυνση www.triton-am.com. Η πολιτική αποδοχών έχει εγκριθεί από το Δ.Σ. της εταιρείας διαχείρισης Triton Asset Management ΑΕΔΑΚ την 20/12/2016 και τελεί υπό την έγκριση της Γ.Σ. Το συνολικό ύψος των αποδοχών που καταβλήθηκε στο προσωπικό για το οικονομικό έτος 2016, το οποίο αριθμούσε 30 άτομα, ανήλθε στο ποσό των 833.316,16 ευρώ από το οποίο 749.433,13 ευρώ αφορούν σε σταθερές αποδοχές και 83.883,03 ευρώ σε μεταβλητές αποδοχές οι οποίες καταβλήθηκαν και επιβάρυναν εξ ολοκλήρου την Εταιρεία Διαχείρισης και όχι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σε αντάλλαγμα των

παρεχόμενων επαγγελματικών υπηρεσιών μέσω σχέσης εξαρτημένης εργασίας. Το συνολικό ύψος αποδοχών για το 2016, ανά κατηγορία υπαλλήλων όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, αναλύονται ως εξής:

	Σύνολο Αμοιβών
• Τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου.	1.600,00 ευρώ
• Τα ανώτερα διευθυντικά και διοικητικά στελέχη.	305.817,40 ευρώ
• Οι μονάδες εποπτείας και ελέγχου	40.349,98 ευρώ
• Οι διαχειριστές αμοιβαίων κεφαλαίων και ατομικών χαρτοφυλακίων.	195.171,76 ευρώ

Οι ανωτέρω αναφερόμενες αποδοχές δεν υπολογίστηκαν με βάση τη νέα πολιτική αποδοχών, καθότι αυτή ως προς το μέρος των μεταβλητών αποδοχών θα ισχύσει από το οικονομικό έτος 2017.

Αθήνα, 21 Απριλίου 2017

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 ΜΙΚΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ»

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχειρίσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου: Ελέγξαμε τη συνημμένη Ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «TRITON ΜΙΚΤΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ» (ή Έκθεση Διαχειρίσεως) της περιόδου από 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2016, 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, 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 έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχειρίσεως απαλλαγμένη από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή: Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί 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 έλεγχό με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν η Έκθεση Διαχειρίσεως 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 Διαχειρίσεως. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους 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 περιόδου από 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2016, έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες και τα στοιχεία που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Έμφαση Θεμάτων:

Εφιστούμε την προσοχή σας στα εξής:

- (1) στη σημείωση 1 της Έκθεσης Διαχειρίσεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισης 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, 27 Απριλίου 2017
Η Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια



An instinct for growth™

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

Αθανασία Γερασμοπούλου
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 2016 (Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12. / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	14.746.782,36	11.587.113,53	11.004.291,71
Καταθέσεις σε τράπεζες	682.471,71	1.508.853,70	2.858.262,31
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	354.869,57	241.601,56	204.511,68
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	15.784.123,64	13.337.568,79	14.067.065,70
Υποχρεώσεις	(142.292,39)	(17.024,95)	(97.374,89)
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	15.641.831,25	13.320.543,84	13.969.690,81
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	2.174.007,70	1.976.404,52	2.270.997,24
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	7,1949	6,7398	6,1513
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	14.746.782,36	11.587.113,53	11.004.291,71
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	0,00	0,00	0,00
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0,00	0,00	0,00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2), και (3)	0,00	0,00	0,00
Σύνολο	14.746.782,36	11.587.113,53	11.004.291,71

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Περίοδου 01.01. έως 31.12.2016
(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12. / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	01.01. - 31.12.2016	01.01. - 31.12.2015	01.01. - 31.12.2014
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	608.991,15	702.591,56	620.620,37
Λοιπά εισοδήματα	0,00	0,00	(8.503,89)
Έξοδα διαχείρισης	(140.759,36)	(131.044,15)	(148.324,98)
Έξοδα θεματοφύλακα	(14.075,93)	(13.104,40)	(14.832,50)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(42.434,95)	(10.158,60)	(13.670,38)
Καθαρό εισόδημα	411.720,91	548.284,41	452.296,40
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων/αποτελεσμάτων περιόδου			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	13.009.773,04	14.292.118,89	9.245.757,74
Έκδοση νέων μεριδίων	5.480.788,34	2.310.546,66	9.638.468,54
Εξαγορές μεριδίων	4.107.720,04	(4.131.485,86)	(5.039.802,78)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	869.219,51	(310.770,80)	322.428,08
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και επενδύσεων	0,00	(0,00)	0,00
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	(21.950,50)	(9.691,06)	4.601,01
	15.230.110,35	12.772.259,43	13.517.394,41
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	15.641.831,26	13.320.543,84	13.969.690,81

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧ/ΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 31/12/2016

(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
I. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
1. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ						
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ EUR				322.856,97		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ USD			151.814,08	144.022,46		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ GBP			262,50	306,59		
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ CHF			5.764,06	5.367,41		
ΣΥΝΟΛΟ I.1				472.553,43	2,99%	3,02%
2. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΕ (ΚΟ)	5.000,0000	13,30000000		66.500,00		
Γ.Ε.Κ-ΤΕΡΝΑ Α.Ε.ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΚΙΝΗΤΩΝ (ΚΟ)	30.000,0000	2,28000000		68.400,00		
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ				134.900,00	0,85%	0,86%
ΑΣΤΗΡ ΠΑΛΑΣ ΒΟΥΛΙΑΓΜΕΝΗΣ ΑΞΕ (ΚΟ)	20.000,0000	5,35000000		107.000,00		
ΟΠΑΠ Α.Ε. (ΚΟ)	10.000,0000	8,40000000		84.000,00		
JUMBO Α.Ε.Ε (ΚΟ)	10.000,0000	15,06000000		150.600,00		
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ ΠΟΛΥΤΕΛΕΙΑΣ				341.600,00	2,16%	2,18%
COCA-COLA HBC AG (ΚΟ)	4.000,0000	20,69000000		82.760,00		
ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ				82.760,00	0,52%	0,53%
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ (ΚΟ)	125.000,0000	0,24800000		31.000,00		
ΤΡΑΠΕΖΕΣ				31.000,00	0,20%	0,20%
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR				590.260,00	3,74%	3,77%
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ - ΕΓΕΔ						
Περιγραφή	Πηγή Αποτίμησης	Πιστοληπτική Διαβάθμιση				
ΟΕΔ 17/07/14-17 3.375% Εκδότης : Ελληνικό Δημόσιο	Bloomberg - closing price	Caa3/B-	6.000,0000	97,90000000	587.400,00	
ΟΕΔ 17/04/14-19 4.75% Εκδότης : Ελληνικό Δημόσιο	Bloomberg - closing price	Caa3/B-	8.320,0000	93,85500000	780.873,60	
ΟΕΔ 24/02/12-27 3.00% Εκδότης : Ελληνικό Δημόσιο	Bloomberg - closing price	NA/B-	8.000,0000	75,43000000	603.440,00	
ΟΕΔ 24/02/12-23 3.00% Εκδότης : Ελληνικό Δημόσιο	Bloomberg - closing price	NA/B-	7.000,0000	81,32500000	569.275,00	
ΟΕΔ 24/02/12-24 3.00% Εκδότης : Ελληνικό Δημόσιο	Bloomberg - closing price	NA/B-	8.000,0000	79,62500000	637.000,00	
ΟΕΔ 24/02/12-25 3.00% Εκδότης : Ελληνικό Δημόσιο	Bloomberg - closing price	NA/B-	6.000,0000	78,66000000	471.960,00	
ΟΕΔ 24/02/12-26 3.00% Εκδότης : Ελληνικό Δημόσιο	Bloomberg - closing price	NA/B-	6.250,0000	77,53500000	484.593,75	
ΟΕΔ 24/02/12-33 3.00% Εκδότης : Ελληνικό Δημόσιο	Bloomberg - closing price	NA/B-	8.500,0000	66,37000000	564.145,00	
ΟΕΔ 24/02/12-28 3.00% Εκδότης : Ελληνικό Δημόσιο	Bloomberg - closing price	NA/B-	6.500,0000	73,02000000	474.630,00	
ΟΕΔ 24/02/12-34 3.00% Εκδότης : Ελληνικό Δημόσιο	Bloomberg - closing price	NA/B-	1.500,0000	65,24000000	97.860,00	
ΟΕΔ ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ					5.271.177,35	33,40%
HELLENIC T-BILL ZC 14/10/2016-13/1/2017 Εκδότης : Ελληνικό Δημόσιο	ΗΔΑΤ	NA/NA	3.000,0000	99,94000000	299.820,00	
HELLENIC T-BILL ZC 11/11/2016-10/2/2017 Εκδότης : Ελληνικό Δημόσιο	ΗΔΑΤ	NA/NA	2.000,0000	99,77000000	199.540,00	

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
HELLENIC T-BILL ZC 9/12/2016-10/3/2017 Εκδότης : Ελληνικό Δημόσιο	ΗΔΑΤ	NA/NA	1.000,0000	99,58000000	99.580,00	
HELLENIC T-BILL ZC 16/12/2016-17/3/2017 Εκδότης : Ελληνικό Δημόσιο	ΗΔΑΤ	NA/NA	2.000,0000	99,53000000	199.060,00	
HELLENIC T-BILL ZC 7/10/2016-7/4/2017 Εκδότης : Ελληνικό Δημόσιο	ΗΔΑΤ	NA/NA	2.000,0000	99,38000000	198.760,00	
ΕΓΓΑ					996.760,00	6,31%
ΣΥΝΟΛΟ Ι.2					6.858.197,35	43,45%
ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (Ι)					7.330.750,78	46,44%
II. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
1. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ						
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ EUR					120.884,45	
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ USD				39.859,58	37.813,85	
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ GBP				20.300,00	23.709,97	
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ CHF				29.543,00	27.510,01	
					209.918,28	1,33%
ΣΥΝΟΛΟ II.1					209.918,28	1,33%
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΝΕΑΣ ΥΟΡΚΗΣ						
FIRST SOLAR INC		1.000,0000	32,09000000	32.090,00	30.443,03	
ΕΝΕΡΓΕΙΑ				32.090,00	30.443,03	0,19%
DOVER CORP		500,0000	74,93000000	37.465,00	35.542,17	
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ				37.465,00	35.542,17	0,23%
BRISTOL-MYERS SQUIBB COMPANY		2.000,0000	58,44000000	116.880,00	110.881,32	
ΥΓΕΙΑΣ				116.880,00	110.881,32	0,70%
OLD REPUBLIC INTERNATIONAL		2.500,0000	19,00000000	47.500,00	45.062,14	
ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ				47.500,00	45.062,14	0,29%
VERIZON COMMUNICATIONS		1.250,0000	53,38000000	66.725,00	63.300,45	
ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΩΝ				66.725,00	63.300,45	0,40%
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ USD					285.229,11	1,81%
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΑΜΣΤΕΡΝΤΑΜ						
UNILEVER NV		1.000,0000	39,11500000	39.115,00	39.115,00	
ΒΑΣΙΚΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ					39.115,00	0,25%
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR					39.115,00	0,25%
ΜΕΤΟΧΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΤΟ ΧΡΗΜ. ΖΥΡΙΧΗΣ						
KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL AG		750,0000	134,60000000	100.950,00	94.003,17	
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΕΣ				100.950,00	94.003,17	0,60%
NOVARTIS		800,0000	74,10000000	59.280,00	55.200,67	
ΥΓΕΙΑΣ				59.280,00	55.200,67	0,35%
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ CHF					149.203,84	0,95%
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ					473.547,95	3,00%
ΟΜΟΛΟΓΙΕΣ						
Περιγραφή	Πηγή Αποτίμησης	Πιστοληπτική Διαβάθμιση				
REPUBLIC OF CYPRUS 25/06/19 4.75% Εκδότης: ΧΩΡΕΣ-ΚΡΑΤΗ	Bloomberg - closing price	NA/BB	2.900,0000	108,14400000	313.617,60	
PORTUGAL GOVERNMENT 2,875% 15/10/25 Εκδότης: ΧΩΡΕΣ-ΚΡΑΤΗ	Bloomberg - closing price	Ba1/NA	1.000,0000	94,87000000	94.870,00	
TELECOM ITALIA 25/05/2026 3.625% Εκδότης: TELECOM ITALIA	Bloomberg - closing price	Ba1/BB+	2.000,0000	102,12300000	204.246,00	
FIAT FINANCE 22/03/14-21 4,75% Εκδότης: FIAT FINANCE & TRADE	Bloomberg - closing price	B1/BB	2.000,0000	109,85700000	219.714,00	

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
LDOIM 4.50% 19/01/2021 (FNCIM) Εκδότης: FINMEC FINANCE SA	Bloomberg - closing price	Ba1/BB+	2.000,0000	112,48400000		224.968,00		
ALTICE SA 15/5/22 7.25% Εκδότης: ALTICE SA	Bloomberg - closing price	B3/B	2.000,0000	106,74500000		213.490,00		
MEDIASET 5.125% 24/01/2019 Εκδότης: MEDIASET SPA	Bloomberg - closing price	NA/NA	2.000,0000	107,56400000		215.128,00		
FF GROUP FINANCE 24/06/2014-03/07/2019 1,75% Εκδότης: FOLLI-FOLLIE A.B.E.E.	Bloomberg - closing price	NA/NA	3.000,0000	89,32700000		267.981,00		
FRESENIUS FIN 03/02/11-15/02/21 5,25% Εκδότης: FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO	Bloomberg - closing price	Ba2/BB+	2.000,0000	117,30300000		234.606,00		
PPCGA 4.75% 01/05/2017 Εκδότης: PPC FINANCE PLC	Bloomberg - closing price	NA/CCC-	3.500,0000	98,08700000		343.304,50		
PPCGA 5.50% 01/05/2019 Εκδότης: PPC FINANCE PLC	Bloomberg - closing price	NA/CCC-	1.500,0000	85,96700000		128.950,50		
MOTOR OIL FIN. 5.125% 15/05/2019 Εκδότης: MOTOR OIL FNANCE	Bloomberg - closing price	NA/NA	4.000,0000	103,36000000		413.440,00		
OTE PLC 07/02/13-18 7.875% Εκδότης: O.T.E. A.E.	Bloomberg - closing price	Caa2/B+	3.000,0000	105,58900000		316.767,00		
ENEL FIN.17/09/09-14/09/22 5.00% Εκδότης: ENEL	Bloomberg - closing price	Baa2/BBB	3.000,0000	125,13900000		375.417,00		
HELLENIC PETROLEUM FIN 10/05/13-17 8,00% Εκδότης: HELLENIC PETROLEUM FINANCE	Bloomberg - closing price	NA/NA	2.000,0000	100,93700000		201.874,00		
TITAN GLOBAL FINANCE 17/06/21 3.50% Εκδότης: TITAN GLOBAL FINANCE	Bloomberg - closing price	NA/BB	3.500,0000	103,79900000		363.296,50		
OTE PLC 10/7/14-9/7/20 3.50% Εκδότης: O.T.E. A.E.	Bloomberg - closing price	Caa2/B+	3.000,0000	101,90100000		305.703,00		
PEUGEOT 06/03/13-18 7,375% Εκδότης: PEUGEOT SA	Bloomberg - closing price	Ba2/NR	1.000,0000	108,25900000		108.259,00		
AIR FRANCE-KLM 3.875% 18/6/21 Εκδότης: AIR FRANCE-KLM	Bloomberg - closing price	NA/NA	3.000,0000	103,55500000		310.665,00		
HELLENIC PETROLEUM FIN 4/7/19 5,25% Εκδότης: HELLENIC PETROLEUM FINANCE	Bloomberg - closing price	NA/NA	2.000,0000	100,37200000		200.744,00		
NYRSTAR NETHERLANDS 15/9/2019 8.50% Εκδότης: NYRSTAR	Bloomberg - closing price	Caa1/B-	1.000,0000	108,35900000		108.359,00		
PLAY FINANCE 1 SA 1/8/2019 6.50% Εκδότης: PLAY FINANCE	Bloomberg - closing price	B2/B-	1.000,0000	103,50000000		103.500,00		
OTE PLC 2/12/15-2/12/19 4.375% Εκδότης: O.T.E. A.E.	Bloomberg - closing price	Caa2/B+	2.000,0000	103,83800000		207.676,00		
FRIGOGLASS FIN 20/05/13-15/05/18 8,25% Εκδότης: FRIGOGLASS FINANCE	Bloomberg - closing price	Caa3/CCC+	2.400,0000	63,51700000		152.440,80		
TITAN GLOBAL FINANCE 10/7/19 4.25% Εκδότης: TITAN GLOBAL FINANCE	Bloomberg - closing price	NA/BB	3.000,0000	104,78000000		314.340,00		
SAIPEM FINANCE 3,75% 8/9/16-23 Εκδότης: SAIPEM FINANCE	Bloomberg - closing price	Ba1/BB+	2.000,0000	103,54300000		207.086,00		
FAURECIA 3,625% 15/6/23 Εκδότης: FAURECIA	Bloomberg - closing price	Ba3/NA	1.000,0000	103,74000000		103.740,00		
HELLENIC PETROLEUM FINANCE 4,875% 14/10/21 Εκδότης: HELLENIC PETROLEUM FINANCE	Bloomberg - closing price	NA/NA	4.000,0000	99,56500000		398.260,00		
DARLING GLOBAL FINANCE 4,75% 30/5/22 Εκδότης: DARLING GLOBAL FINANCE	Bloomberg - closing price	Ba3/BB+	1.500,0000	105,79300000		158.689,50		
THOMAS COOK FINANCE PLC 15/6/22 6,25% Εκδότης: THOMAS COOK FINANCE	Bloomberg - closing price	B1/B	1.000,0000	105,01300000		105.013,00		
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR						6.916.145,40	43,82%	44,22%

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
SAUDI INTERNATIONAL 2,375 26/10/2021 Bloomberg - A1/NA Εκδότης: ΧΩΡΕΣ-ΚΡΑΤΗ closing price	2.000,0000	97,12000000	194.240,00	184.270,94		
ΣΤΑΘΕΡΟΥ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ			194.240,00	184.270,94	1,17%	1,18%
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ USD				184.270,94	1,17%	1,18%
ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΙΜΑ ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ						
ISHARES JP MORGAN EMERGING MARKETS BOND (USD)	500,0000	110,22000000	55.110,00	52.281,57		
SPDR SERIES TRUST S&P DIVIDEND ETF (USD)	1.340,0000	85,56000000	114.650,40	108.766,15		
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ USD				161.047,72	1,02%	1,03%
SPDR EUR DIV ARISTOCRATS ETF (EUR)	7.100,0000	21,63000000		153.573,00		
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR				153.573,00	0,97%	0,98%
ΣΥΝΟΛΟ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ ΣΕ ΑΛΛΟΔΑΠΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ				314.620,72	1,99%	2,01%
ΣΥΝΟΛΟ II.2				7.888.585,01	49,98%	50,43%
ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (II)				8.098.503,29	51,31%	51,77%
ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ						
ΧΡΕΩΣΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				67.520,61		
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				287.348,96	1,82%	1,84%
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				15.784.123,64	100,00%	100,91%
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				(116.145,05)		
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ ΤΕΛΗ				(26.147,34)		
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ				(142.292,39)		0,91%
ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				15.641.831,25		100,00%

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ

Σύνθεση Επενδύσεων Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα	Τεμάχια	Τρέχουσα Τιμή σε Ευρώ/Ξ.Ν	Συνολική Αξία σε Ξ.Ν	Συνολική Αξία σε Ευρώ
FUTURES (ΣΜΕ) ΣΕ ΔΕΙΚΤΕΣ-LONG				
LONG FUT.FTASE17A JAN/17 ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΑΘΗΝΩΝ	80,0000	1.738,75000000		139.100,00
ΣΥΝΟΛΟ EUR				139.100,00
ΣΥΝΟΛΑ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (I)				139.100,00
FUTURES (ΣΜΕ) ΣΕ ΔΕΙΚΤΕΣ-LONG				
LONG FUT.EURO BTP MAR/17 ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΜΙΛΑΝΟΥ	4.000,0000	135,31000000		541.240,00
ΣΥΝΟΛΟ EUR				541.240,00
LONG S&P 500 E MINI MAR/17 ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΝΕΑΣ ΥΟΡΚΗΣ	100,0000	2.121,43060431	223.620,00	212.143,06
FUT. US 10YEAR TREASURY NOTE MAR/17 LONG ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΝΕΑΣ ΥΟΡΚΗΣ	8.000,0000	117,90271322	994.250,00	943.221,71
LONG DOW JONES E MINI MAR/17 ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΝΕΑΣ ΥΟΡΚΗΣ	5,0000	18.707,90247604	98.600,00	93.539,51
ΣΥΝΟΛΟ USD				1.248.904,28
ΣΥΝΟΛΑ ΠΑΡΑΓΩΓΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (II)				1.790.144,28
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΡΑΓΩΓΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ				1.929.244,28

TRITON Αμοιβαίο Κεφάλαιο Εισοδήματος Ομολογιών Ευρώ Αναπτυγμένων Χωρών

Β. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2016 - 31/12/2016

ΕΣΟΔΑ		Αξία σε Ευρώ
I. Έσοδα από προσόδους		
Έσοδα από χρεόγραφα (Μερίσματα μετοχών, Α/Κ)		26.246,98
Τόκοι (Καταθέσεων, Ομολόγων κλπ)		565.759,74
Σύνολο		592.006,72
II. Έσοδα Κεφαλαίου		
Ζημιές από αγοραπωλησίες χρεογράφων		(85.586,12)
Κέρδη από πράξεις σε παράγωγα		47.792,51
Σύνολο		(37.793,61)
III. Έκτατα και ανόργανα αποτελέσματα		
Συναλλαγματικές διαφορές		54.778,04
Σύνολο		54.778,04
ΣΥΝΟΛΟ (I+II+IV)		608.991,15
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ		
Αμοιβή διαχείρισης		(140.759,36)
Αμοιβή θεματοφυλακής		(14.075,93)
Έξοδα αγοραπωλησίας χρεογράφων		(21.950,50)
Λοιπές επιβαρύνσεις και φόροι		(42.434,95)
Σύνολο		(219.220,74)
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ		389.770,41

Γ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2016 - 31/12/2016

Αξία σε Ευρώ	
Κέρδη χρήσεως των εν κυκλοφορία μεριδίων την 31/12/2016	389.770,41
Μεταφορά στο κεφάλαιο των μεριδιούχων	389.770,41

Δ. ΕΙΣΡΟΕΣ - ΕΚΡΟΕΣ ΑΠΟ ΔΙΑΘΕΣΗ ΚΑΙ ΕΞΑΓΟΡΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ

	Μερίδια	Αξία σε Ευρώ
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2015	1.976.404,516	13.009.773,04
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων από 01/01/2016 έως 31/12/2016	798.449,325	5.480.788,34
Μείον: Εξαγορές μεριδίων από 01/01/2016 έως 31/12/2016	600.846,146	4.107.720,04
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2016	2.174.007,695	14.382.841,34

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

Αξία σε Ευρώ	
Αξία κτήσεως κινητών αξιών την 31/12/2016	13.874.412,81
Τρέχουσα αξία κινητών αξιών την 31/12/2016	14.746.782,37
Ανατίμηση επενδύσεων σε κινητές αξίες	872.369,56
Αξία κτήσεως ξένων νομισμάτων την 31/12/2016	241.880,34
Τρέχουσα αξία ξένων νομισμάτων την 31/12/2016	238.730,29
Υποτίμηση αξίας ξένων νομισμάτων	(3.150,05)
Σύνολο διαφοράς αποτίμησης επενδύσεων	869.219,51

ΣΤ. ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ

Καθαρό ενεργητικό την 31/12/2016	15.641.831,25
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2016	2.174.007,695
Καθαρή τιμή μεριδίου την 31/12/2016	7,1949

Ζ. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗΝ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

	31/12/2015	31/12/2016
Κινητές αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	86,99%	94,28%
Μερίδια ΟΣΕΚΑ	---	---
	86,99%	94,28%

TRITON Αμοιβαίο Κεφάλαιο Εισοδήματος Ομολογιών Ευρώ Αναπτυγμένων Χωρών

Η. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ 3 ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΕΤΩΝ

	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016
Καθαρό Ενεργητικό	13.969.690,81	13.320.543,84	15.641.831,25
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	6,1513	6,7398	7,1949

Θ. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Το 2016 ήταν μια ιδιαίτερη χρονιά που ξεκίνησε με τους επενδυτές να στρέφονται στα ομόλογα για κεφαλαιακά κέρδη και στις μετοχές για εισόδημα (μερίσματα). Η τάση αυτή οδήγησε τις ομολογιακές αποδόσεις σε ιστορικά χαμηλά το καλοκαίρι του 2016 και ειδικά στα κρατικά όπως το 10-έτες της Γερμανίας που έφτασε το -0,22%. Όμως οι φόβοι του αποπληθωρισμού του 1ου εξαμήνου μετατράπηκαν σε ελπίδες για ανάκαμψη της οικονομίας κατά το 2ο εξάμηνο και το κλίμα αυτό αντιστάφηκε. Οι παράγοντες που διαμόρφωσαν το επενδυτικό κλίμα ήταν οι πολιτικές εξελίξεις σε Αγγλία, Αμερική και Ιταλία, τα βελτιωμένα μακροοικονομικά στοιχεία και οι ενδείξεις ότι η χαλαρή νομισματική πολιτική έχει πλέον κορυφωθεί. Η Ελληνική ομολογιακή αγορά παρουσίασε άνοδο για το σύνολο του 2016. Ενδεικτικά, η απόδοση του 10-ετούς Ελληνικού Κρατικού Ομολόγου προσδιορίστηκε στο 7,23% κατά το τέλος του έτους από 8,36% που ήταν στο τέλος του 2015. Αυτό αποτέλεσε και την βασική πηγή απόδοσης του αμοιβαίου που έκλεισε τη χρονιά με άνοδο της τάξης του 6,75%.

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 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 Έπτασας 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. Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου και Ομόλογα Εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους με βάση τις δημοσιευμένες τιμές κλεισίματος την 30/12/2016. 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 1/1/2016 μέχρι 31/12/2016.
5. Η αποτίμηση των Εντοκών Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου έγινε με βάση το δελτίο ΗΔΑΤ της 30/12/2016. Στις περιπτώσεις όπου δεν υπήρχαν καθαρές τιμές κλεισίματος την ημέρα της αποτίμησης, ελήφθησαν υπόψη οι τιμές κλεισίματος της προηγούμενης ημέρας.
6. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έκανε χρήση παράγωγων προϊόντων, για αποτελεσματική διαχείριση, κατά την περίοδο 1/1/2016-31/12/2016. 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 κέρδη ευρώ 47.792,51 και δεν είχε σημαντική επίδραση στην απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά την διάρκεια της περιόδου 1.1.2016-31.12.2016 το μέγιστο συνολικό ποσοστό που αντιπροσώπευαν οι επενδύσεις σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, σε σχέση με το καθαρό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ανήλθε στο 25,58%.
7. 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 30/12/2016 ως εξής: GBP : 0,8561, USD : 1,0541, CHF: 1,0739.
8. 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	1.063.807,95	-	-	1.063.807,95
Αμοιβαία Κεφάλαια	314.620,72	-	-	314.620,72
Ομολογίες - ΕΓΕΔ	13.368.353,69	-	-	13.368.353,69
Χρηματικά διαθέσιμα	682.471,71	-	-	682.471,71
Απατήσεις	354.869,57	-	-	354.869,57
	15.784.123,64	-	-	15.784.123,64

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. Σε συμμόρφωση με τον νόμο 4416/2016, με τον οποίο ενσωματώθηκε στο ελληνικό δίκαιο η Οδηγία 2014/91/ΕΕ (UCITS V), η Εταιρεία Διαχείρισης θεσπίζει, εφαρμόζει και διατηρεί πολιτική αποδοχών συμβατή με την αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων, η οποία δεν ενθαρρύνει την υπερβολική ανάληψη κινδύνων. Οι λεπτομέρειες της επικαιροποιημένης πολιτικής αποδοχών, όπου περιλαμβάνεται, μεταξύ άλλων, η περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές και η ταυτότητα των προσώπων που

TRITON Αμοιβαίο Κεφάλαιο Εισοδήματος Ομολογιών Ευρώ Αναπτυγμένων Χωρών

είναι υπεύθυνα για τη χορήγηση των αποδοχών και παροχών, είναι διαθέσιμες στη διεύθυνση www.triton-am.com. Η πολιτική αποδοχών έχει εγκριθεί από το Δ.Σ. της εταιρείας διαχείρισης Triton Asset Management ΑΕΔΑΚ την 20/12/2016 και τελεί υπό την έγκριση της Γ.Σ. Το συνολικό ύψος των αποδοχών που καταβλήθηκε στο προσωπικό για το οικονομικό έτος 2016, το οποίο αριθμούσε 30 άτομα, ανήλθε στο ποσό των 833.316,16 ευρώ από το οποίο 749.433,13 ευρώ αφορούν σε σταθερές αποδοχές και 83.883,03 ευρώ σε μεταβλητές αποδοχές οι οποίες καταβλήθηκαν και επιβάρυναν εξ ολοκλήρου την Εταιρεία Διαχείρισης και όχι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σε αντάλλαγμα των παρεχόμενων επαγγελματικών υπηρεσιών μέσω σχέσης εξαρτημένης εργασίας. Το συνολικό ύψος αποδοχών για το 2016, ανά κατηγορία υπαλλήλων όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, αναλύονται ως εξής:

	Σύνολο Αμοιβών
• Τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου.	1.600,00 ευρώ
• Τα ανώτερα διευθυντικά και διοικητικά στελέχη.	305.817,40 ευρώ
• Οι μονάδες εποπτείας και ελέγχου	40.349,98 ευρώ
• Οι διαχειριστές αμοιβαίων κεφαλαίων και ατομικών χαρτοφυλακίων.	195.171,76 ευρώ

Οι ανωτέρω αναφερόμενες αποδοχές δεν υπολογίστηκαν με βάση τη νέα πολιτική αποδοχών, καθότι αυτή ως προς το μέρος των μεταβλητών αποδοχών θα ισχύσει από το οικονομικό έτος 2017.

Αθήνα, 21 Απριλίου 2017

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 περιόδου από 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2016, 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, την κατάσταση εξήλιξης 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 έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισης απαλλαγμένη από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνη του Ελεγκτή: Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί 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 περιόδου από 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2016, έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες και τα στοιχεία που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

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, 27 Απριλίου 2017
Η Ορκωτή Ελέγκτρια Λογίστρια



An instinct for growth™

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

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 2016 (Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.11. / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	12.707.868,00	7.536.418,24	12.539.625,00
Καταθέσεις σε τράπεζες	4.064.570,43	4.632.854,92	29.384.955,72
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	18.030,09	33.461,34	40.937,95
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	16.790.468,52	12.202.734,50	41.965.518,67
Υποχρεώσεις	(89.510,97)	(8.824,95)	(1.299.344,03)
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	16.700.957,55	12.193.909,55	40.666.174,64
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία	7.680.312,04	5.702.001,787	19.202.091,460
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)	2,1745	2,1385	2,1178
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	12.707.868,00	7.536.418,24	12.539.625,00
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
Σύνολο	12.707.868,00	7.536.418,24	12.539.625,00

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ

Περίοδος 01.01. έως 31.12.2016
(Ν.4308/14 Παράρτημα Β. - Υπόδειγμα Β.12. / ΦΕΚ 251 Α/24-11-14)

	01.01. - 31.12.2016	01.01. - 31.12.2015	01.01. - 31.12.2014
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις	270.642,74	274.412,45	1.349.741,62
Λοιπά εισοδήματα	0,00	0,00	(0,00)
Έξοδα διαχείρισης	(81.815,34)	(21.252,27)	(178.189,76)
Έξοδα θεματοφύλακα	(15.999,29)	(14.905,36)	(50.072,33)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(11.512,61)	(8.688,12)	(20.039,14)
Καθαρό εισόδημα	161.315,50	229.566,70	1.101.440,39
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων/αποτελεσμάτων περιόδου			
Διανομές και επανεπενδύσεις εισοδήματος	12.203.608,12	40.609.824,92	44.091.864,19
Έκδοση νέων μεριδίων	12.045.091,01	8.501.636,60	62.800.344,72
Εξαγορές μεριδίων	(7.805.754,08)	(37.135.923,27)	(67.383.824,38)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	96.697,00	9.698,57	56.349,72
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και επενδύσεων	0,00	0,00	0,00
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου	(0,00)	1.496,83	0,00
	16.539.642,05	11.964.342,85	39.564.734,25
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	16.700.957,55	12.193.909,55	40.666.174,64

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧ/ΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ 31/12/2016

(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
I. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
1. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ - ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ						
ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ ΣΕ EUR				464.570,43		
ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΚΕΣ ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ EUR				3.600.000,00		
ΣΥΝΟΛΟ I.1				4.064.570,43	24,21%	24,34%
2. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΕΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
Περιγραφή	Πηγή Αποτίμησης	Πιστοληπτική Διαβάθμιση				
TREASURY BILLS						
ΟΕΔ 17/07/14-17 3.375% Εκδότης : Ελληνικό Δημόσιο	Bloomberg - closing price	Caa3/B-	7.500,0000	97,90000000	734.250,00	
					734.250,00	
HELLENIC T-BILL 3 ΜΗΝΩΝ						
HELLENIC T-BILL ZC 14/10/2016-13/01/2017 Εκδότης : Ελληνικό Δημόσιο	ΗΔΑΤ	NA/NA	20.000,0000	99,94000000	1.998.800,00	
HELLENIC T-BILL ZC 11/11/2016-10/02/2017 Εκδότης : Ελληνικό Δημόσιο	ΗΔΑΤ	NA/NA	15.000,0000	99,77000000	1.496.550,00	
HELLENIC T-BILL ZC 9/12/2016-10/03/2017 Εκδότης : Ελληνικό Δημόσιο	ΗΔΑΤ	NA/NA	13.000,0000	99,58000000	1.294.540,00	
HELLENIC T-BILL ZC 16/12/2016-17/03/2017 Εκδότης : Ελληνικό Δημόσιο	ΗΔΑΤ	NA/NA	15.000,0000	99,53000000	1.492.950,00	
					6.282.840,00	
HELLENIC T-BILL 6 ΜΗΝΩΝ						
HELLENIC T-BILL ZC 8/7/2016-9/1/2017 Εκδότης : Ελληνικό Δημόσιο	ΗΔΑΤ	NA/NA	15.000,0000	99,96000000	1.499.400,00	
HELLENIC T-BILL ZC 5/8/2016-3/2/2017 Εκδότης : Ελληνικό Δημόσιο	ΗΔΑΤ	NA/NA	10.000,0000	99,81000000	998.100,00	
HELLENIC T-BILL ZC 2/9/2016-3/3/2017 Εκδότης : Ελληνικό Δημόσιο	ΗΔΑΤ	NA/NA	10.000,0000	99,63000000	996.300,00	
HELLENIC T-BILL ZC 7/10/2016-7/4/2017 Εκδότης : Ελληνικό Δημόσιο	ΗΔΑΤ	NA/NA	10.000,0000	99,38000000	993.800,00	
HELLENIC T-BILL ZC 4/11/2016-5/5/2017 Εκδότης : Ελληνικό Δημόσιο	ΗΔΑΤ	NA/NA	10.000,0000	99,20000000	992.000,00	
					5.479.600,00	
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR				12.496.690,00	74,43%	74,83%
ΣΥΝΟΛΟ I.2				12.496.690,00	74,43%	74,83%
ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ (I)				16.561.260,43	98,63%	99,16%

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

Περιγραφή	Πηγή Αποτίμησης	Πιστοληπτική Διαβάθμιση				
ΟΜΟΛΟΓΙΣ						
OTE PLC 07/02/13-18 7.875% Εκδότης: O.T.E. A.E.	Bloomberg - closing price	Caa2/B+	2.000,0000	105,58900000	211.178,00	
ΣΥΝΟΛΑ ΣΕ EUR					211.178,00	
ΣΥΝΟΛΟ II.2					211.178,00	1,26%

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
ΣΥΝΟΛΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (II)				211.178,00	1,26%	1,26%
ΛΟΙΠΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ						
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				18.030,09	0,11%	0,11%
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				16.790.468,52	100,00%	100,54%
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
I. ΠΙΣΤΩΤΕΣ ΔΙΑΦΟΡΟΙ				(85.310,40)		
II. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΦΟΡΟΥΣ ΤΕΛΗ				(4.200,57)		
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ				(89.510,97)		0,54%
ΚΑΘΑΡΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				16.700.957,55		100,00%

B. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01/01/2016 - 31/12/2016

ΕΣΟΔΑ	Αξία σε Ευρώ
I. Έσοδα από προσόδους	
Τόκοι (Καταθέσεων, Ομολόγων κλπ)	73.269,60
Σύνολο	73.269,60
II. Έσοδα Κεφαλαίου	
Κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων	197.373,14
Σύνολο	197.373,14
III. Έκτακτα και ανόργανα αποτελέσματα	
Συναλλαγματικές διαφορές	
Σύνολο	0,00
ΣΥΝΟΛΟ (I+II+III)	270.642,74
ΜΕΙΟΝ: ΕΞΟΔΑ	
Αμοιβή διαχείρισης	(81.815,34)
Αμοιβή θεματοφυλακής	(15.999,29)
Έξοδα αγοραπωλησίας χρεογράφων	(0,00)
Λοιπές επιβαρύνσεις και φόροι	(11.512,61)
Σύνολο	(109.327,24)
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ	161.315,50

Γ. ΕΙΣΡΟΕΣ - ΕΚΡΟΕΣ ΑΠΟ ΔΙΑΘΕΣΗ ΚΑΙ ΕΞΑΓΟΡΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ

	Μερίδια	Αξία σε Ευρώ
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2015	5.702.001,787	12.203.608,12
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων από 01/01/2016 έως 31/12/2016	5.592.489,875	12.045.091,01
Μείον: Εξαγορές μεριδίων από 01/01/2016 έως 31/12/2016	3.614.179,625	7.805.754,08
Αξία Μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2016	7.680.312,037	16.442.945,05

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

	Αξία σε Ευρώ
Αξία κτήσεως κινητών αξιών την 31/12/2016	12.611.171,00
Τρέχουσα αξία κινητών αξιών την 31/12/2016	12.707.868,00
Ανατίμηση επενδύσεων σε κινητές αξίες	96.697,00
Σύνολο διαφοράς αποτίμησης επενδύσεων	96.697,00

Ε. ΑΞΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥ

Καθαρό ενεργητικό την 31/12/2016	16.700.957,55
Αριθμός μεριδίων σε κυκλοφορία την 31/12/2016	7.680.312,037
Καθαρή τιμή μεριδίου την 31/12/2016	2,1745

ΣΤ. ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΣΤΗΝ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΤΗΝ ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

	31/12/2015	31/12/2016
Κινητές αξίες εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά	61,80%	76,09%
	61,80%	76,09%

Ζ. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ 3 ΤΕΛΕΥΤΑΙΩΝ ΕΤΩΝ

	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016
Καθαρό Ενεργητικό	40.666.174,64	12.193.909,55	16.700.957,55
Καθαρή Τιμή Μεριδίου	2,1178	2,1385	2,1745

Η. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΗΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Μπορεί ο Ελληνικός τραπεζικός τομέας να συνεχίζει να αντιμετωπίζει σοβαρές προκλήσεις όμως το 2016 ήταν σχετικά πιο ομαλή χρονιά σε σύγκριση με το 2015. Το αμοιβαίο κεφάλαιο συνδύασε τα επιτόκια των προθεσμιακών καταθέσεων με τις ελκυστικές αποδόσεις των Εντόκων Γραμματίων του Ελληνικού Δημοσίου και πέτυχε θετική απόδοση της τάξης του 1,68% για το 2016, αρκετά ενισχυμένη σε σχέση με το 0,98% του προηγούμενου έτους. Ιδιαίτερα σημαντικό είναι και το γεγονός ότι η απόδοση αυτή επιτεύχθηκε με τη μεταβλητότητα του αμοιβαίου και τη Σταθμισμένη Μέση Ληκτότητα να διατηρούνται σε ικανοποιητικά χαμηλά επίπεδα. Το αμοιβαίο τα τελευταία χρόνια έχει επιδείξει ιδιαίτερη ευελιξία στην επενδυτική του στρατηγική που του επιτρέπει σε περιόδους επιδείνωσης των οικονομικών συνθηκών να ελαχιστοποιεί άμεσα το επενδυτικό ρίσκο και να εστιάζει στην διατήρηση του κεφαλαίου του.

Θ. ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- Η σύνταξη της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης (ισολογισμός) και της κατάστασης εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου πραγματοποιήθηκε με βάση τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρίας, καθώς δεν έχουν εκδοθεί από τις αρμόδιες αρχές οδηγίες για τη 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.
- 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.
- Η αποτίμηση των Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου έγινε με βάση το δελτίο ΗΔΑΤ της 30/12/2016. Τα Ομόλογα εσωτερικού και εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους με βάση τις δημοσιευμένες τιμές κλεισίματος την 30/12/2016. 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 1/1/2016 μέχρι 31/12/2016.
- 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
Απατήσεις	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 απατήσεις 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.

- Σε συμμόρφωση με το νόμο 4416/2016, με τον οποίο ενσωματώθηκε στο ελληνικό δίκαιο η Οδηγία 2014/91/ΕΕ (UCITS V), η Εταιρεία Διαχείρισης θεσπίζει, εφαρμόζει και διατηρεί πολιτική αποδοχών συμβατή με την αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων, η οποία δεν ενθαρρύνει την υπερβολική ανάληψη κινδύνων. Οι λεπτομέρειες της επικαιροποιημένης πολιτικής αποδοχών, όπου περιλαμβάνεται, μεταξύ άλλων, η περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές και η ταυτότητα των προσώπων που είναι υπεύθυνοι για τη χορήγηση των αποδοχών και παροχών, είναι διαθέσιμες στη διεύθυνση www.triton-am.com. Η πολιτική αποδοχών έχει εγκριθεί από το Δ.Σ. της εταιρείας διαχείρισης Triton Asset Management ΑΕΔΑΚ την 20/12/2016 και τελεί υπό την έγκριση της Γ.Σ. Το συνολικό ύψος των αποδοχών που καταβλήθηκε στο προσωπικό για το οικονομικό έτος 2016, το οποίο αριθμούσε 30 άτομα, ανήλθε στο ποσό των 833.316,16 ευρώ από το οποίο 749.433,13 ευρώ αφορούν σε σταθερές αποδοχές και 83.883,03 ευρώ σε μεταβλητές αποδοχές οι οποίες καταβλήθηκαν και επιβάρυναν εξ ολοκλήρου την Εταιρία Διαχείρισης και όχι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σε αντάλλαγμα των

TRITON Αμοιβαίο Κεφάλαιο Διαχείρισης Διαθεσίμων Ευρώ

παρεχόμενων επαγγελματικών υπηρεσιών μέσω σχέσης εξαρτημένης εργασίας. Το συνολικό ύψος αποδοχών για το 2016, ανά κατηγορία υπαλλήλων όπως αναφέρονται στο άρθρο 14α παράγραφος 3 της Οδηγίας 91/2014, αναλύονται ως εξής:

	Σύνολο Αμοιβών
• Τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου.	1.600,00 ευρώ
• Τα ανώτερα διευθυντικά και διοικητικά στελέχη.	305.817,40 ευρώ
• Οι μονάδες εποπτείας και ελέγχου	40.349,98 ευρώ
• Οι διαχειριστές αμοιβαίων κεφαλαίων και ατομικών χαρτοφυλακίων.	195.171,76 ευρώ

Οι ανωτέρω αναφερόμενες αποδοχές δεν υπολογίστηκαν με βάση τη νέα πολιτική αποδοχών, καθότι αυτή ως προς το μέρος των μεταβλητών αποδοχών θα ισχύσει από το οικονομικό έτος 2017.

Αθήνα, 21 Απριλίου 2017

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 A/K ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΥΡΩ»

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου: Ελέγξαμε τη συνημμένη Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου «TRITON A/K ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΥΡΩ» (η Έκθεση Διαχείρισης) της περιόδου από 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2016, 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, 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 έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαίων 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 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 περιόδου από 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2016, έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες και τα στοιχεία που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαίων.

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, 27 Απριλίου 2017
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



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

www.triton-am.com

Copyright® Εκδόθηκε από την TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ • Μάιος 2017

