

TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ

Ενημερωτικό Δελτίο Αμοιβαίων Κεφαλαίων



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

Περιεχόμενα

	Σελίδα
▶ Στοιχεία για την Εταιρεία	4
▶ Γενικές Πληροφορίες	6
▶ Οικονομικά Στοιχεία	11
▶ Φορολογικό Καθεστώς	12
▶ Ενημερωτικό δελτίο Αμοιβαίου Κεφαλαίου TRITON Αναπτυξιακό Μετοχών Εσωτερικού	13
▶ Ενημερωτικό δελτίο Αμοιβαίου Κεφαλαίου TRITON American Equity Μετοχικό Εξωτερικού	17
▶ Ενημερωτικό δελτίο Αμοιβαίου Κεφαλαίου TRITON Πανευρωπαϊκό Μετοχικό Εξωτερικού	20
▶ Ενημερωτικό δελτίο Αμοιβαίου Κεφαλαίου TRITON Μικτό	23
▶ Ενημερωτικό δελτίο Αμοιβαίου Κεφαλαίου TRITON Εισοδήματος Ομολογιών Αναπτυγμένων Χωρών	27
▶ Ενημερωτικό δελτίο Αμοιβαίου Κεφαλαίου TRITON Αμοιβαίο Κεφάλαιο Χρηματαγοράς Κυμαινόμενη ΚΑΕ	31



Ενημερωτικό Δελτίο Αμοιβαίων Κεφαλαίων TRITON

Παρακαλούμε πριν προχωρήσετε σε επένδυση στα Αμοιβαία Κεφάλαια της Εταιρείας μας να διαβάσετε προσεκτικά το Ενημερωτικό Δελτίο, τους Κανονισμούς, τις Βασικές Πληροφορίες για Επενδυτές και την τελευταία Έκθεση που βρίσκονται στα σημεία διάθεσης. Οι κανονισμοί περιλαμβάνουν μεταξύ άλλων τον επενδυτικό σκοπό, τις αμοιβές και τα έξοδα καθώς και τις προμήθειες συμμετοχής και εξαγοράς των αμοιβαίων κεφαλαίων μας.

ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ TRITON

Διαχρονική Επενδυτική Αξία

ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ.: 832401000

Θεματοφύλακας: **HSBC FRANCE, Υποκατάστημα Αθήνας**

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο μαζί με τους Κανονισμούς τις Βασικές Πληροφορίες για Επενδυτές των αμοιβαίων κεφαλαίων TRITON και την τελευταία Ετήσια ή Εξάμηνη Έκθεση αποτελεί το πλήρες Ενημερωτικό Δελτίο

Στοιχεία της Εταιρείας

- Επωνυμία:** TRITON ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
- Διακριτικός Τίτλος:** TRITON ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.
- ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ.:** 832401000
- Διεύθυνση:** Βαλαωρίτου 15, 10671 Αθήνα
- Αρ. Αδείας Ε.Κ.:** 76/26.03.1991
- Αρμόδια Εποπτική Αρχή :** Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς (Κολοκοτρώνη 1 & Σταδίου, 105 62 Αθήνα)
- Διάρκεια:** Εξήντα (60) έτη από την νόμιμη σύστασή της
- Σκοπός:** Σκοπός της εταιρίας είναι η διαχείριση ενός ή περισσότερων αμοιβαίων κεφαλαίων, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4099/2012 όπως ισχύει
- Αμοιβαία Κεφάλαια**
Υπό Διαχείριση: TRITON Αναπτυξιακό Μετοχών Εσωτερικού
TRITON American Equity Μετοχικό Εξωτερικού
TRITON Πανευρωπαϊκό Μετοχικό Εξωτερικού
TRITON Μικτό
TRITON Εισοδήματος Ομολογιών Αναπτυγμένων Χωρών
TRITON Αμοιβαίο Κεφάλαιο Χρηματαγοράς Κυμαινόμενης ΚΑΕ
- Μετοχικό Κεφάλαιο:** Ένα εκατομμύριο διακόσιες χιλιάδες ευρώ (€ 1.200.000) ολοσχερώς καταβεβλημένο
- Μετοχές:** Σαράντα χιλιάδες (€ 40.000) ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας τριάντα ευρώ (€ 30) η κάθε μία
- Μέλη Δ.Σ και Θητεία:** Τρία (3) μέλη με διετή θητεία
- Εταιρική Χρήση:** 1η Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου εκάστου έτους
- Σύνθεση Διοικητικού**
Συμβουλίου: Αθανάσιος Τούλης - Α΄ Γενικός Διευθυντής, Πρόεδρος
Αλέξανδρος Μαγκλάρας - Β΄ Γενικός Διευθυντής, Αντιπρόεδρος
Δημήτριος Παναγιώτου - Μέλος
- Ελεγκτές:** Grant Thornton
- Θεματοφύλακας:** HSBC FRANCE, Υποκατάστημα Αθήνας
Μεσογείων 109-111, Αθήνα 115 26

Διοικητικά Στελέχη:

Γενικοί Διευθυντές:	Αθανάσιος Τούλης / Αλέξανδρος Μαγκλάρας
Διευθυντής Επενδύσεων Α/Κ:	Αλέξανδρος Μαγκλάρας
Διεύθυνση Διαχείρισης Χαρτοφυλακίων:	Δημήτριος Παναγιώτου & Στυλιανός Θεοδωρόπουλος
Διεύθυνση Πωλήσεων:	Αικατερίνη Μαρμαρά
Προϊστάμενος Οικονομικών Υπηρεσιών:	Μιχαήλ Πλαδέλης
Υπεύθυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης:	Αθανάσιος Τούλης
Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου:	Βασιλική Ντίκου
Επενδυτική Επιτροπή Α/Κ:	Αλέξανδρος Μαγκλάρας Ελένη Παπαλεξανδροπούλου Αθανάσιος Σκουργιάς

Μετοχική Σύσταση: Ιωάννης - Σωτήριος Βεζανής 100%

Νομικό Πλαίσιο:

Η λειτουργία των Αμοιβαίων Κεφαλαίων διέπεται από το Νόμο 4099/2012, όπως κάθε φορά ισχύει και τις σχετικές αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς για τα Αμοιβαία Κεφάλαια και τις Εταιρείες Διαχείρισης αυτών.

Έντυπα-Ενημερωτικά:

Διατίθενται στα γραφεία της TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ (Βαλαωρίτου 15, Αθήνα, ΤΚ 106 71, Τηλ.: 216 500 1800, Fax: 210 364 3855) στους Αντιπροσώπους και Διαμεσολαβητές μας. Επίσης, πληροφορίες αναγράφονται και στην ιστοσελίδα μας www.triton-am.com.

Υπηρεσία Εξυπηρέτησης Μεριδιούχων:

Λειτουργεί στην έδρα της Εταιρίας. Εξετάζει τυχόν παράπονα και καταγγελίες και απαντά εγγράφως εντός εύλογου χρονικού διαστήματος.

Γενικές Πληροφορίες

Τα αμοιβαία κεφάλαια είναι μια ομάδα περιουσίας που αποτελείται από κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς και μετρητά και της οποίας τα στοιχεία ανήκουν εξ'αδιαιρέτου σε πολλούς μεριδιούχους. Τα αμοιβαία κεφάλαια δεν αποτελούν νομικό πρόσωπο και οι μεριδιούχοι του εκπροσωπούνται δικαστικώς και εξωδίκως ως προς τις έννομες σχέσεις από τη διαχείριση του και τα δικαιώματά τους επί του ενεργητικού του από την Εταιρεία Διαχείρισης. Για τη λειτουργία τους απαιτείται άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4099/2012. Οι μεριδιούχοι δεν ευθύνονται για πράξεις ή τυχόν παραλείψεις της Εταιρείας Διαχείρισης. Το ενεργητικό του αμοιβαίου κεφαλαίου διαιρείται ανά πάσα στιγμή σε ίσης αξίας ονομαστικά μερίδια ή εφόσον τα μερίδια του αμοιβαίου κεφαλαίου δεν είναι εισηγμένα σε οργανωμένη αγορά σύμφωνα με το άρθρο 88 του Ν.4099/2012 και σε ονομαστικά κλάσματα μεριδίου.

► 1.1 Νομική Φύση του Δικαιώματος του Μεριδίου

Η νομική μορφή του είδους του δικαιώματος που αντιπροσωπεύει το μερίδιο Αμοιβαίου Κεφαλαίου διακρίνεται:

Σε εμπράγματο δικαίωμα συγκυριότητας επί των κατ' ιδίαν στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που αφορούν κινητές αξίες (μετοχές, ομόλογα, ομολογίες κλπ., στοιχεία δεκτικά εμπράγματος δικαιώματος).

Σε ενοχικό επί των στοιχείων του ενεργητικού που αφορούν τραπεζικές καταθέσεις και απαιτήσεις. Τα ανωτέρω δικαιώματα ασκούνται από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. πλην της κατοχής των ενσώματων κινητών αξιών, η οποία ασκείται από το Θεματοφύλακα. Ο μεριδιούχος έχει κατά τις διατάξεις του νόμου δικαίωμα απολήψεων των προσόδων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και εξαγοράς των μεριδίων του από την Α.Ε.Δ.Α.Κ.


► 1.2 Διαδικασία έκδοσης και μεταβίβασης μεριδίων - Διάθεση Μεριδίων

Για τη συμμετοχή στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο, ο ενδιαφερόμενος συμπληρώνει και υποβάλλει την αίτηση συμμετοχής που του παρέχει η Εταιρεία Διαχείρισης ή ο Αντιπρόσωπος / Διαμεσολαβητής της Εταιρείας Διαχείρισης, διασφαλίζεται η ταυτοποίηση των στοιχείων του, του χορηγείται το έντυπο «Βασικές Πληροφορίες για τους Επενδυτές» και καταβάλλει στον Θεματοφύλακα το σύνολο της αξίας των μεριδίων που επιθυμεί να επενδύσει σε μετρητά. Η συμμετοχή στον ΟΣΕΚΑ αποδεικνύεται με την καταχώρηση των αντίστοιχων μεριδίων και των στοιχείων του δικαιούχου ή των δικαιούχων τους σε ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο της εταιρείας διαχείρισης. Μετά την αποδοχή της αίτησης από την Εταιρεία Διαχείρισης, η έκδοση των αντιστοιχούντων μεριδίων γίνεται με βάση την αξία του μεριδίου την ημέρας υποβολής της αιτήσεως αποκτήσεως των μεριδίων, υπό την προϋπόθεση ότι θα έχει καταβληθεί ολοσχερώς στο Θεματοφύλακα η αξία των μεριδίων. Η συμβατική μεταβίβαση των μεριδίων επιτρέπεται μόνο μεταξύ συζύγων ή συγγενών πρώτου και δεύτερου βαθμού. Η μεταβίβαση καταχωρείται στο ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο που τηρείται από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. Η σύσταση ενεχύρου επί μεριδίων προϋποθέτει σχετική καταχώριση της πράξης στο ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο της Εταιρείας Διαχείρισης. Η κοινοποίηση του δικαιώματος του ενεχυρούχου δανειστή διενεργείται με αίτησή του προς την Εταιρεία Διαχείρισης για εξαγορά των μεριδίων, οπότε εφαρμόζονται οι διατάξεις των παραγράφων 1 και 2 του άρθρου 3 του α.ν. 1818/1951 και των άρθρων 1244 επ. του Αστικού Κώδικα. Οι διατάξεις του Ν. 5638/1932 «περί καταθέσεως εις κοινόν λογαριασμόν» εφαρμόζονται αναλόγως και επί μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Τα μερίδια των αμοιβαίων κεφαλαίων μας διατίθενται από:

1. Τα κεντρικά γραφεία της TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ, Βαλαωρίτου 15, 106 71 Αθήνα.
2. Τους Αντιπροσώπους και Διαμεσολαβητές της TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ.

Η εταιρεία δύναται να αρνηθεί την αίτηση συναλλαγής από πελάτη η οποία μπορεί να έρχεται σε σύγκρουση με τυχόν κυρώσεις ή και περιορισμούς που έχουν εκδοθεί από κράτη μέλη της Ευρωπαϊκής Κοινότητας ή από δημόσιους και διεθνείς οργανισμούς ή εάν δεν προσκομισθεί το σύνολο των κατά περίπτωση απαιτούμενων από το νόμο νομιμοποιητικών εγγράφων ή απαιτούμενων πληροφοριών για κάθε δικαιούχο (Ν.4557/2018 και σχετικές αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς).



Τα αμοιβαία κεφάλαια της TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ δεν προσφέρονται προς πώληση ή διανομή σε πρόσωπα των Ηνωμένων Πολιτειών Αμερικής σύμφωνα με το όσα ορίζει η FATCA (US persons). Για παράδειγμα, για τον περιορισμό αυτό πρόσωπα Ηνωμένων Πολιτειών Αμερικής θεωρούνται οι πολίτες Η.Π.Α., οι πολίτες Η.Π.Α. με διπλή υπηκοότητα, οι κάτοχοι πράσινης κάρτας που διαμένουν στις Η.Π.Α., τα πρόσωπα που διαμένουν για εργασία για εκτεταμένη περίοδο στις Η.Π.Α., επιχειρήσεις που έχουν συσταθεί και υπόκεινται στη νομοθεσία των Η.Π.Α. καθώς και επενδυτικοί λογαριασμοί υπό διακριτική ή μη διαχείριση που τηρούνται από χρηματοπιστωτικό οργανισμό των Η.Π.Α. ή μη, για δικαιούχους που είναι πρόσωπα των Η.Π.Α.


Τα προσωπικά στοιχεία του Επενδυτή αποτελούν στοιχεία Αρχείου δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα και αντικείμενο επεξεργασίας από την ΑΕΔΑΚ, με σκοπό την εκτέλεση της σύμβασης, την εφαρμογή των διατάξεων της κείμενης νομοθεσίας, την προώθηση των προϊόντων της ΑΕΔΑΚ στον Επενδυτή, την παρακολούθηση της συναλλακτικής σχέσης με αυτόν και την προστασία των συναλλαγών. Επίσης, τα ως άνω δεδομένα προσωπικού χαρακτήρα του Αρχείου θα διαβιβάζονται στις κατά τις νομοθετικές και κανονιστικές διατάξεις αρμόδιες εποπτικές, φορολογικές και δικαστικές αρχές, σε συνεργαζόμενες εταιρίες μηχανογραφικών εφαρμογών, έντυπης πληροφορικής, σε συνεργαζόμενα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και συνδεδεμένες εταιρίες. Τέλος, ο Επενδυτής έχει δικαίωμα ενημέρωσης, πρόσβασης στο Αρχείο και διατύπωσης αντιρρήσεων ως προς τα δεδομένα που τον αφορούν ατομικά. Ο Επενδυτής δίδει τη ρητή και ανεπιφύλακτη συγκατάθεσή του να αποτελέσουν τα ως άνω δεδομένα προσωπικού χαρακτήρα αντικείμενο επεξεργασίας και η ΑΕΔΑΚ να χορηγήσει δικαίωμα πρόσβασης στους ως άνω αναφερόμενους αποδέκτες.

► 1.3 Εξαγορά Μεριδίων

Για την εξαγορά μεριδίων, ο μεριδιούχος συμπληρώνει Αίτηση Εξαγοράς που του παρέχει η ΑΕΔΑΚ. Η τελευταία διασφαλίζει την ταυτοποίηση των στοιχείων του μεριδιούχου και καταβάλλει την αξία των μεριδίων που εξαγοράζονται μέσα σε πέντε (5) εργάσιμες ημέρες από την ημέρα υποβολής της αίτησης και παράδοσης των τίτλων μεριδίων στην ΑΕΔΑΚ. Η εξαγορά των μεριδίων είναι υποχρεωτική όταν το ζητήσει ο μεριδιούχος. Τα μερίδια εξαγοράζονται στην τιμή εξαγοράς μεριδίων της ημέρας υποβολής της αίτησης του μεριδιούχου για την εξαγορά. Η τιμή αυτή προσδιορίζεται με βάση την αξία του μεριδίου της ίδιας ημέρας. Η Εταιρία Διαχείρισεως έχει το δικαίωμα, σε εξαιρετικές περιπτώσεις, όταν το επιβάλλουν οι περιστάσεις και όταν επιβάλλεται προς το συμφέρον των μεριδιούχων και με προηγούμενη άδεια της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, να αναστέλλει την εξαγορά μεριδίων για χρονικό διάστημα μέχρι τριών μηνών, δυνάμενο να παραταθεί για άλλους τρεις μήνες κατ'ανώτατο όριο. Η αναστολή της εξαγοράς και η λήξη ή η ανάκλησή της αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Εταιρίας Διαχείρισεως στο διαδίκτυο. Στην ανακοίνωση της αναστολής της εξαγοράς προσδιορίζεται και το χρονικό σημείο της λήξης της. Κατά τη διάρκεια της αναστολής της εξαγοράς των μεριδίων δεν επιτρέπεται η υποβολή από μεριδιούχους αιτήσεων εξαγοράς. Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς με γνώμονα το συμφέρον των μεριδιούχων Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή/και του επενδυτικού κοινού και με αιτιολογημένη απόφασή της δύναται να αποφασίσει την αναστολή της εξαγοράς των μεριδίων του, οπότε και δεν επιτρέπεται η υποβολή αιτήσεων εξαγοράς από μεριδιούχους. Επίσης, εάν η αξία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε σχέση με την αξία αναφοράς, όπως αυτή προσδιορίζεται στο νόμο, μειωθεί κατά 5/10 η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται να απαιτήσει από την Εταιρεία Διαχείρισης τη σύγκληση συνέλευσης των μεριδιούχων του με θέμα τη λύση του. Με την τυχόν απόφαση αυτή για σύγκληση συνέλευσης των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αναστέλλεται η εξαγορά των μεριδίων του. Εάν η συνέλευση αποφασίσει τη λύση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το δικαίωμα εξαγοράς των μεριδίων του δε δύναται να ασκηθεί πλέον. Σε αντίθετη περίπτωση ανακαλείται η αναστολή της εξαγοράς των μεριδίων.

► 1.4 Αποτίμηση Ενεργητικού

Το καθαρό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ο αριθμός των μεριδίων του, η καθαρή τιμή του μεριδίου του, η τιμή διάθεσης και η τιμή εξαγοράς του υπολογίζονται κάθε εργάσιμη ημέρα και αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Εταιρίας Διαχείρισεως. Ο προσδιορισμός της αξίας του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου γίνεται σύμφωνα με τους κανόνες του άρθρου 11 του Ν.4099/2012. Για τον προσδιορισμό της αξίας του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αφαιρούνται οι αμοιβές και οι προμήθειες της Εταιρίας Διαχείρισεως, του Θεματοφύλακα και των μελών των οργανωμένων αγορών, τα έξοδα των σύμφωνα με το Ν.4099/2012 υποχρεωτικών δημοσιεύσεων, οι δαπάνες που σύμφωνα με τον Κανονισμό του βαρύνουν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο καθώς και τα



κέρδη που διανέμονται στους μεριδιούχους κατά την αποτίμηση της 31ης Δεκεμβρίου κάθε έτους. Με εξαίρεση τις υποχρεωτικές από το Ν. 4099/2012 δημοσιεύσεις, οποιαδήποτε άλλη δημοσίευση σχετικά με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο γίνεται με έξοδα της Εταιρίας Διαχείρισεως. Για τον προσδιορισμό της καθαρής τιμής του μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διαιρείται το σύνολο της αξίας του καθαρού ενεργητικού του με τον αριθμό των μεριδίων του. Η Εταιρία Διαχείρισεως αποτιμά τα στοιχεία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σύμφωνα με τους λογιστικούς κανόνες που θεσπίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Η τιμή διάθεσης και εξαγοράς κάθε μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιτρέπεται να υπερβαίνει την καθαρή τιμή του ή να υπολείπεται αυτής κατά το ποσοστό της αντίστοιχης προμήθειας διάθεσης ή εξαγοράς της Εταιρίας Διαχείρισεως.

► 1.5 Κανόνες Διαμόρφωσης Αποτελεσμάτων Χρήσης των Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Διανομή Κερδών

Οι κανόνες διαμόρφωσης των αποτελεσμάτων χρήσης των Αμοιβαίων Κεφαλαίων ακολουθούν τις γενικές λογιστικές αρχές, τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα και τις σχετικές αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Η διαχειριστική χρήση των αμοιβαίων κεφαλαίων έχει τη διάρκεια του ημερολογιακού έτους. Οι πρόσοδοι των αμοιβαίων κεφαλαίων από τόκους και μερίσματα δύνανται να επανεπενδύονται ή να διανέμονται ετησίως στους μεριδιούχους αφού προηγουμένως αφαιρεθεί το σύνολο των δαπανών της διαχειριστικής χρήσης. Τα κέρδη από την πώληση στοιχείων του ενεργητικού των αμοιβαίων κεφαλαίων δύνανται να επανεπενδύονται ή να διανέμονται ετησίως στους μεριδιούχους κατά την κρίση της εταιρίας διαχείρισεως στο μέτρο που αυτά δεν εξουδετερώνονται από κεφαλαιακές ζημιές που τυχόν έλαβαν χώρα μέχρι το τέλος της χρήσης. Σε περίπτωση διανομής κερδών αυτή γίνεται σε όλους όσους είναι κάτοχοι μεριδίων την τελευταία ημέρα του διαχειριστικού έτους κατά το οποίο προέκυψαν τα κέρδη. Η διανομή θα γίνεται εντός τριών μηνών από τη λήξη του διαχειριστικού έτους και θα προηγείται σχετική ανάρτηση στην ιστοσελίδα της Εταιρίας Διαχείρισεως στο διαδίκτυο. Κατά την καταβολή των κερδών παρακρατούνται οι τυχόν αναλογούντες φόροι, όπως ο νόμος κάθε φορά ορίζει.

► 1.6 Δικαιώματα μεριδιούχων σε περίπτωση λύσης.

Σε περίπτωση λύσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου η διανομή του καθαρού ενεργητικού του διενεργείται από το Θεματοφύλακα κατ' εντολή της Εταιρίας Διαχείρισεως. Μετά το πέρας της διαδικασίας διανομής του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου συντάσσεται ειδική έκθεση, η οποία υπογράφεται από την Εταιρία Διαχείρισεως, το Θεματοφύλακα και από ορκωτό ελεγκτή. Η έκθεση κοινοποιείται αμελλητί στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, αναρτάται στην ιστοσελίδα της Εταιρίας Διαχείρισεως στο διαδίκτυο και τίθεται στη διάθεση των μεριδιούχων του αμοιβαίου κεφαλαίου στα σημεία που διατίθενται τα μερίδιά του.

► 1.7 Πολιτική Αποδοχών

Η εταιρεία σύμφωνα με τις απαιτήσεις του νόμου 4416/2016, ο οποίος ενσωμάτωσε στο ελληνικό δίκαιο την Οδηγία 2014/91/ΕΕ (UCITS V), έχει υλοποιήσει κατάλληλη πολιτική αποδοχών, η οποία αποτελεί το πλαίσιο της ανταμοιβής του προσωπικού της. Σκοπός της πολιτικής είναι να διασφαλίσει ότι η εταιρεία παρέχει ένα ανταγωνιστικό πακέτο αποδοχών ενώ ταυτόχρονα προωθεί την συνετή διαχείριση των κινδύνων και αποθαρρύνει την ανάληψη υπερβολικών κινδύνων, ιδιαιτέρως όσους είναι μη συμβατοί με το προφίλ κινδύνου της εταιρίας και τους κανονισμούς των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται.

Η πολιτική αποδοχών βασίζεται στις παρακάτω αρχές:

- Είναι σύμφωνη με τις αξίες, την επιχειρηματική στρατηγική, τους στόχους και γενικότερα τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα της εταιρίας, των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται και των πελατών.
- Τηρεί τα προβλεπόμενα στη νομοθεσία και στο κανονιστικό πλαίσιο των εποπτικών αρχών.
- Είναι ικανή να προσελκύσει και να διατηρήσει υψηλής ποιότητας ανθρώπινο δυναμικό.
- Αξιολογεί την ανταμοιβή σε σχέση με σαφείς και σχετικούς με το αντικείμενο εργασίας στόχους, στα πλαίσια μιας ισορροπημένης στοχοθεσίας.

- Εστιάζει στη συνολική ανταμοιβή, στοχεύοντας σε μία ισορροπία μεταξύ της σταθερής και μεταβλητής συνιστώσας των αποδοχών, ώστε να εξασφαλίζεται η ανταγωνιστικότητα σε σχέση με τα προσφερόμενα από αντίστοιχους οργανισμούς σε συνδυασμό με τη διατήρηση του αναλαμβανομένου κινδύνου στα επιθυμητά από την εταιρεία επίπεδα.
- Η χρήση και εφαρμογή της μεταβλητής αμοιβής υπόκειται στη διακριτική ευχέρεια της διοίκησης και αξιολογεί το βαθμό στον οποίο τόσο οι εταιρικοί όσο και οι ατομικοί στόχοι έχουν πλήρως επιτευχθεί και όχι στην εφαρμογή μιας στερεότυπης προσέγγισης που από τη φύση της ενδέχεται να ενθαρρύνει τη μη επιθυμητή ανάληψη κινδύνου ή και αδυνατεί να καλύψει όλα τα πιθανά σενάρια.
- Προωθεί την συνετή διαχείριση των κινδύνων, ενώ αποθαρρύνει την ανάληψη υπερβολικών κινδύνων, ιδιαίτερος όσους είναι μη συμβατοί με το προφίλ κινδύνου της εταιρίας και τους κανονισμούς των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται.
- Αποτρέπει τη δημιουργία καταστάσεων συγκρούσεως συμφερόντων και δεν παρακωλύει το καθήκον της εταιρείας να ενεργεί προς το συμφέρον των ΟΣΕΚΑ και των μεριδιούχων.
- Εφαρμόζει την αρχή της αναλογικότητας αναφορικά με το μέγεθος και την εσωτερική οργάνωση της εταιρείας καθώς και τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων της.

Οι λεπτομέρειες της πολιτικής αποδοχών της εταιρείας, 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 μέσω του ιστότοπου της εταιρείας μας: **www.triton-am.com**. Αντίγραφο σε έντυπη μορφή, μπορεί να διατεθεί χωρίς επιβάρυνση, κατόπιν αιτήματος.

► 1.8 Ταυτότητα του θεματοφύλακα του ΟΣΕΚΑ και περιγραφή των καθηκόντων του και των πιθανών συγκρούσεων συμφερόντων

Γενικές Πληροφορίες

Τα καθήκοντα του θεματοφύλακα του ΟΣΕΚΑ έχουν ανατεθεί με έγγραφη σύμβαση στην HSBC France σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 36, 36α, 37, 38 του Ν.4099/2012 όπως εκάστοτε ισχύει.

Η HSBC France (HSBC France Υποκατάστημα Ελλάδας) είναι νόμιμα εγκατεστημένη στην Ελλάδα, με κεντρικά γραφεία στην Αθήνα, Λεωφόρος Μεσογείων αρ. 109-111, Αριθμό Γενικού Εμπορικού Μητρώου (ΓΕΜΗ) 143407060001 και ΑΦΜ 997011129 της ΔΟΥ ΦΑΕ Αθηνών. Το ελληνικό υποκατάστημα της HSBC France εποπτεύεται από την ΕΚΤ, την ACPR και την Τράπεζα της Ελλάδος, ενώ οι τραπεζικές δραστηριότητές του στην Ελλάδα υπόκεινται περαιτέρω σε περιορισμένη εποπτεία από την Τράπεζα της Ελλάδος (Ελευθερίου Βενιζέλου 21, Αθήνα) και την Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς (Κολοκοτρώνη 1, Αθήνα) αποκλειστικά σε σχέση με τα θέματα που προβλέπονται στην οικεία νομοθεσία.


Καθήκοντα Θεματοφύλακα

Ο θεματοφύλακας ευθύνεται για την προσήκουσα εκτέλεση όλων των καθηκόντων του όπως ορίζονται στο άρθρο 36 του Ν.4099/12 αναφορικά με τη φύλαξη των στοιχείων του ενεργητικού των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται η εταιρία TRITON ΑΕΔΑΚ. Στο πλαίσιο άσκησης των καθηκόντων του ο θεματοφύλακας ενεργεί με έντιμο και θεμιτό τρόπο με ανεξαρτησία και αποκλειστικό γνώμονα το συμφέρον του κάθε ΟΣΕΚΑ των μεριδιούχων του.

Ειδικότερα ο Θεματοφύλακας διασφαλίζει ότι οι πράξεις όπως η διάθεση, η εξαγορά, η έκδοση, η επαναγορά και η ακύρωση των μεριδίων του ΟΣΕΚΑ καθώς και ο τρόπος υπολογισμού της αξίας των μεριδίων πραγματοποιούνται σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4099/12 και των κανονιστικών αποφάσεων που εκδίδονται κάθε φορά.

Ακόμη ο θεματοφύλακας διασφαλίζει ότι το τίμημα από τις συναλλαγές που αφορούν στοιχεία του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ καταβάλλεται σε αυτόν μέσα στις συνήθεις προθεσμίες και τα κέρδη διατίθενται σύμφωνα με τα όσα ορίζει η νομοθεσία.

Ο θεματοφύλακας παρακολουθεί και ελέγχει τις ταμειακές ροές των ΟΣΕΚΑ και ειδικότερα ότι έχουν εισπραχθεί τα κεφάλαια που καταβάλλονται από τους μεριδιούχους κατά την υποβολή της αίτησης συμμετοχής. Εάν οι λογαριασμοί μετρητών ανοίγονται στο όνομα του θεματοφύλακα που ενεργεί για λογαριασμό του ΟΣΕΚΑ



δεν καταχωρίζονται στους λογαριασμούς αυτούς μετρητά που ανήκουν στο θεματοφύλακα. Η λειτουργία της φύλαξης διακρίνεται ανάλογα με τα περιουσιακά στοιχεία του ΟΣΕΚΑ σε χρηματοπιστωτικά μέσα που μπορούν να τεθούν σε θεματοφυλακή και σε άλλα στοιχεία του ενεργητικού τα οποία ο θεματοφύλακας επαληθεύει ότι βρίσκονται στη κυριότητα του ΟΣΕΚΑ ή της εταιρίας που ενεργεί για λογαριασμό του ΟΣΕΚΑ.

Τα στοιχεία του ενεργητικού που φυλάσσονται από τον Θεματοφύλακα δεν επαναχρησιμοποιούνται από τον Θεματοφύλακα ή από οποιονδήποτε τρίτο στον οποίο έχει ανατεθεί η λειτουργία θεματοφυλακής για δικό του λογαριασμό. Η επαναχρησιμοποίηση στοιχείων του ενεργητικού που φυλάσσονται από τον Θεματοφύλακα επιτρέπεται μόνο όταν (α) αυτή διενεργείται για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (β) ο Θεματοφύλακας εκτελεί τις εντολές της Εταιρίας Διαχείρισεως για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (γ) η επαναχρησιμοποίηση είναι προς όφελος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και προς το συμφέρον των μεριδιούχων και (δ) η συναλλαγή καλύπτεται από ρευστοποιήσιμη ασφάλεια υψηλής ποιότητας την οποία λαμβάνει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο στο πλαίσιο συμφωνίας μεταβίβασης τίτλων.

Ανάθεση Καθηκόντων

Ο θεματοφύλακας δύναται να αναθέσει δυνάμει έγγραφων συμβάσεων και σύμφωνα με το άρθρο 36α του Ν.4099/12 την φύλαξη αλλοδαπών τίτλων στους κάτωθι επενδυτικούς οίκους που παρέχουν υπηρεσίες θεματοφυλακής ισοδύναμους με τους ισχύοντες στην Ελλάδα :

HSBC FRANCE, ανώνυμη τραπεζική εταιρεία με έδρα τη Γαλλία

EUROCLEAR SA/NV, ανώνυμη τραπεζική εταιρία με έδρα τις Βρυξέλλες

Ο Θεματοφύλακας παρακολουθεί και ελέγχει σε διαρκή βάση την ορθή εκπλήρωση των καθηκόντων των ορισθέντων υποθεματοφυλάκων, διασφαλίζοντας ότι λαμβάνονται όλα τα κατάλληλα μέτρα για την αποφυγή και τον εντοπισμό ενδεχόμενων περιπτώσεων σύγκρουσης συμφερόντων μεταξύ των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, των μεριδιούχων τους, της Εταιρίας, του Θεματοφύλακα και των υποθεματοφυλάκων.

Σύγκρουση Συμφερόντων

Ο θεματοφύλακας δεν προβαίνει σε ενέργειες σε σχέση με τον ΟΣΕΚΑ ή με την ΑΕΔΑΚ που ενεργεί για λογαριασμό του ΟΣΕΚΑ οι οποίες ενδέχεται να προκαλέσουν συγκρούσεις συμφερόντων μεταξύ του ΟΣΕΚΑ, των μεριδιούχων του ΟΣΕΚΑ και της ΑΕΔΑΚ και αυτού του ίδιου εκτός αν έχει διαχωρίσει λειτουργικά και ιεραρχικά την εκτέλεση των καθηκόντων του ως Θεματοφύλακα από τα άλλα καθήκοντά του. Σε περίπτωση που η εκτέλεση των λειτουργιών της θεματοφυλακής δύναται να προκαλέσει σύγκρουση συμφερόντων, ο θεματοφύλακας οφείλει να γνωστοποιεί με τον κατάλληλο τρόπο στους μεριδιούχους των ΟΣΕΚΑ την ενδεχόμενη σύγκρουση συμφερόντων.

Ευθύνη

Σε περίπτωση απώλειας χρηματοπιστωτικού μέσου που έχει τεθεί σε θεματοφυλακή, ο θεματοφύλακας ευθύνεται έναντι του ΟΣΕΚΑ και των μεριδιούχων για την απώλεια και επιστρέφει έγκαιρα το χρηματοπιστωτικό μέσο του ίδιου είδους ή το αντίστοιχο ποσό στον ΟΣΕΚΑ. Ωστόσο ο θεματοφύλακας δεν φέρει ευθύνη όταν αποδεικνύει ότι η απώλεια οφείλεται σε εξωτερικό γεγονός το οποίο διαφεύγει του εύλογου ελέγχου του.

Ο Θεματοφύλακας που επιθυμεί να παραιτηθεί των καθηκόντων του οφείλει να ειδοποιήσει σχετικά την Εταιρία Διαχείρισεως τουλάχιστον τρεις (3) μήνες νωρίτερα. Ο Θεματοφύλακας που υπέβαλε την παραίτησή του ή του οποίου ζητήθηκε η αντικατάσταση συνεχίζει την άσκηση των καθηκόντων του μέχρι την πλήρη ανάληψη των καθηκόντων του νέου Θεματοφύλακα. Σε περίπτωση παραίτησης ή αντικατάστασης του Θεματοφύλακα, η Εταιρία Διαχείρισεως οφείλει να ενημερώσει αμελλητί τους μεριδιούχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σχετικά με την ανάληψη των καθηκόντων του νέου Θεματοφύλακα, μέσω σταθερού μέσου και αναρτώντας τη σχετική ενημέρωση στην ιστοσελίδα της στο διαδίκτυο.

Οι επενδυτές μπορούν να λάβουν περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με όλα τα ανωτέρω, κατόπιν σχετικού γραπτού αιτήματος τους κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες.

Οικονομικά Στοιχεία

► 2.1 Αμοιβές / Προμήθειες

Στον παρακάτω πίνακα αναγράφονται οι μέγιστες αμοιβές και προμήθειες που βαρύνουν το ενεργητικό των αμοιβαίων κεφαλαίων (αμοιβές διαχείρισης & θεματοφυλακής) και τους μεριδιούχους (προμήθειες διάθεσης & εξαγοράς) όπως αυτές αναγράφονται στο άρθρο 8 του Κανονισμού τους.

ΑΜΟΙΒΕΣ ΚΑΙ ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ - ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΜΕΡΙΔΙΩΝ: Α

ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	Αμοιβές		Προμήθειες	
	Σταθερή Αμοιβή Διαχείρισεως (μέγιστο ποσοστό σε ετήσια βάση)	Αμοιβή Θεματοφυλακής (μέγιστο ποσοστό σε ετήσια βάση)	Διαθέσεων	Εξαγορών
TRITON ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	2,25%	0,30%	έως 3%	έως 1%
TRITON AMERICAN EQUITY ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	2,25%	0,30%	έως 3%	έως 1%
TRITON ΠΑΝΕΥΡΩΠΑΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	2,25%	0,30%	έως 4%	έως 1%
TRITON ΜΙΚΤΟ	1,25%	0,10%	έως 5%	έως 1%
TRITON ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΑΝΑΠΤΥΓΜΕΝΩΝ ΧΩΡΩΝ	1,25%	0,10%	έως 2%	έως 1%
TRITON ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΕ	1,00%	0,10%	έως 2%	έως 1%

ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	Αμοιβές Απόδοσης : Μεταβλητή Αμοιβή Διαχείρισεως
TRITON ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ	15% επί της τυχόν θετικής διαφοράς μεταξύ της καθαρής τιμής μεριδίου και της απόδοσης του Γ.Δ.Χ.Α. της ίδιας χρονικής περιόδου
TRITON AMERICAN EQUITY ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	15% επί της τυχόν θετικής διαφοράς μεταξύ της καθαρής τιμής μεριδίου και της απόδοσης του δείκτη GSPCE της ίδιας χρονικής περιόδου
TRITON ΠΑΝΕΥΡΩΠΑΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ	15% επί της τυχόν θετικής διαφοράς μεταξύ της καθαρής τιμής μεριδίου και της απόδοσης του δείκτη FTSE World Europe της ίδιας χρονικής περιόδου
TRITON ΜΙΚΤΟ	15% επί της τυχόν θετικής διαφοράς μεταξύ της καθαρής τιμής μεριδίου στο τέλος κάθε τριμήνου και της υψηλότερης από τις καθαρές τιμές μεριδίου στο τέλος όλων των προηγούμενων τριμήνων εντός του ίδιου έτους καθώς και στο τέλος του προηγούμενου έτους
TRITON ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΑΝΑΠΤΥΓΜΕΝΩΝ ΧΩΡΩΝ	15% επί της τυχόν θετικής διαφοράς μεταξύ της καθαρής τιμής μεριδίου κάθε κατηγορίας και της απόδοσης του Euribor δωδεκάμηνου (Bloomberg ticker: EURO12M Index) προσαυξημένου με ποσοστό 0,50% σε ετήσια βάση, της ίδιας χρονικής περιόδου (δείκτης αναφοράς).

► 2.2 Λοιπά Έξοδα

Λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό των αμοιβαίων κεφαλαίων:

- Η αμοιβή των ορκωτών ελεγκτών οι οποίοι ελέγχουν τις εκθέσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 77 του Ν. 4099/2012.
- Τα έξοδα και προμήθειες συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- Τα έξοδα των προβλεπόμενων δημοσιεύσεων από το Ν. 4099/2012, που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- Τα έξοδα που αφορούν την υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- Οι φόροι, οι εισφορές και τα τέλη που εκάστοτε βαρύνουν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

Φορολογικό Καθεστώς

Με βάση το ισχύον φορολογικό καθεστώς σύμφωνα με το άρθρο 103 του Ν.4099/2012, όπως αυτό τροποποιήθηκε με το άρθρο 56 του ν. 4646/2019, η πράξη σύστασης ΟΣΕΚΑ, η διάθεση και η εξαγορά των μεριδίων του απαλλάσσονται από κάθε φόρο, τέλος χαρτοσήμου, εισφορά, δικαίωμα ή οποιαδήποτε άλλη επιβάρυνση υπέρ του Δημοσίου, νομικών προσώπων δημοσίου δικαίου και γενικώς τρίτων εξαιρουμένων των τελών και εισφορών προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Τα εισοδήματα από κινητές αξίες που αποκτούν οι ΟΣΕΚΑ από την ημεδαπή ή αλλοδαπή απαλλάσσονται της φορολογίας εισοδήματος σύμφωνα με το άρθρο 46 του νόμου 4172/2013.

Η Εταιρεία Διαχείρισης υποχρεούται σε καταβολή φόρου, του οποίου ο συντελεστής ορίζεται σε δέκα τοις εκατό (10%) επί του εκάστοτε ισχύοντος επιτοκίου πράξεων κύριας αναχρηματοδότησης του Ευρωσυστήματος της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (Επιτοκίου Αναφοράς), προσαυξανομένου ως ακολούθως αναλόγως της κατηγορίας κάθε ΟΣΕΚΑ:

- α. Για τους ΟΣΕΚΑ χρηματογοράς άνευ προσαυξήσεως,
- β. Για τους ομολογιακούς ΟΣΕΚΑ, κατά (0,25) είκοσι πέντε εκατοστά της μονάδας,
- γ. Για τους μικτούς ΟΣΕΚΑ, κατά (0,5) πέντε δέκατα της μονάδας
- δ. Για τους μετοχικούς ΟΣΕΚΑ και για κάθε άλλη κατηγορία ΟΣΕΚΑ πλην των αναφερόμενων παραπάνω, κατά (1) μία μονάδα.

Από το φόρο που οφείλεται εκπίπτουν τα ακόλουθα ποσά:

- α. τυχόν φόρος που αποδεδειγμένα καταβλήθηκε στην αλλοδαπή,
- β. τυχόν φόρος που αναλογεί, σύμφωνα με την παραπάνω παράγραφο και έχει καταβληθεί από άλλους ΟΣΕΚΑ ή άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων στα μερίδια των οποίων έχει επενδύσει ο ΟΣΕΚΑ. Τυχόν πιστωτικό υπόλοιπο εκ των ανωτέρω περιπτώσεων μεταφέρεται για έκπτωση εκ του φόρου που οφείλεται με τις επόμενες δηλώσεις.

Σε περίπτωση μεταβολής του Επιτοκίου Αναφοράς ή της κατάταξης του ΟΣΕΚΑ, η προκύπτουσα νέα βάση υπολογισμού του φόρου ισχύει από την πρώτη ημέρα του επομένου της μεταβολής μήνα. Ο φόρος υπολογίζεται επί του εξαμηνιαίου μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ, λογίζεται καθημερινά και αποδίδεται στην αρμόδια Δημόσια Οικονομική Υπηρεσία μέσα στο πρώτο δεκαπενθήμερο των μηνών Ιουλίου και Ιανουαρίου του επόμενου εξαμήνου από τον υπολογισμό του. Η καταβολή του φόρου γίνεται στο όνομα και για λογαριασμό του ΟΣΕΚΑ. Με την καταβολή του φόρου εξαντλείται η φορολογική υποχρέωση του ΟΣΕΚΑ και των μεριδιούχων του.

Η πρόσθετη αξία που προκύπτει επ' ωφελεία των μεριδιούχων του ΟΣΕΚΑ από την εξαγορά μεριδίων σε τιμή ανώτερη της τιμής κτήσης, απαλλάσσεται από κάθε φόρο, τέλος, τέλος χαρτοσήμου, εισφορά, δικαίωμα ή οποιαδήποτε άλλη επιβάρυνση υπέρ του Δημοσίου, νομικών προσώπων δημοσίου δικαίου και γενικώς τρίτων.

Ο επενδυτής θα πρέπει να λαμβάνει υπ' όψιν το γεγονός ότι η φορολόγηση του εισοδήματος ή της υπεραξίας που αποκτά εξαρτάται από τη φορολογική νομοθεσία στην οποία ο ίδιος υπόκειται. Συνιστάται στους επενδυτές που έχουν αμφιβολίες ως προς την φορολογική νομοθεσία στην οποία υπόκεινται, να ζητούν συμβουλές ή/και πληροφορίες από το νομικό ή φορολογικό τους σύμβουλο.

Ενημερωτικό Δελτίο Αμοιβαίου Κεφαλαίου TRITON Αναπτυξιακό Μετοχών Εσωτερικού

(Αριθμός Φ.Ε.Κ. Β' 9/8-8-1991)

Επενδυτικές πληροφορίες

► 1. Επενδυτικός σκοπός του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου TRITON Αναπτυξιακό Μετοχών Εσωτερικού είναι να προσφέρει στον μεριδιούχο υπεραξία και εισόδημα επενδύοντας κυρίως σε μετοχικούς τίτλους εσωτερικού και δευτερευόντως σε ομολογίες και διαθέσιμα.

► 2. Επενδυτική πολιτική του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Η επενδυτική πολιτική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, επιτυγχάνεται μέσω ενός διαφοροποιημένου χαρτοφυλακίου, κυρίως σε μετοχές ελληνικών εταιριών, εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών. Για την επίτευξη του σκοπού του η Εταιρεία Διαχείρισεως επενδύει το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε ένα χαρτοφυλάκιο μετοχών που κατά την κρίση της προσφέρει τις βέλτιστες μεσοπρόθεσμες προοπτικές ανάπτυξης προσπαθώντας ταυτόχρονα να επωφεληθεί και από τις βραχυχρόνιες τάσεις της χρηματιστηριακής αγοράς. Οι παραπάνω επενδύσεις καλύπτουν κατ' ελάχιστον ποσοστό εξήντα πέντε τοις εκατό (65%) του καθαρού ενεργητικού του.

Ο βαθμός κινδύνου του αμοιβαίου κεφαλαίου περιγράφεται αναλυτικά στο προφίλ κινδύνου και απόδοσης που βρίσκεται στο έντυπο «Βασικές Πληροφορίες για Επενδυτές». Η αξιολόγηση βασίζεται στη μεταβλητότητα της τιμής κατά το διάστημα των τελευταίων πέντε ετών και αποτελεί δείκτη απόλυτου κινδύνου. Η πιο χαμηλή κατηγορία κινδύνου δεν σημαίνει επένδυση χωρίς κίνδυνο.

Στα πλαίσια της επενδυτικής πολιτικής και με στόχο την επίτευξη του σκοπού του, το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύναται να επενδύεται και σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 60 του Ν. 4099/2012 και των εκάστοτε αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Η Εταιρία Διαχείρισεως, σύμφωνα με την κρίση της και ανάλογα με τις συνθήκες της αγοράς, δύναται να χρησιμοποιεί μέσα και τεχνικές με αντικείμενο κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς και παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, τόσο για την αντιστάθμιση όσο και για την αποτελεσματική διαχείριση του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Η συχνότητα καθώς και η ταχύτητα των εναλλαγών του χαρτοφυλακίου είναι συνάρτηση των εκάστοτε συνθηκών που επικρατούν στις κεφαλαιαγορές που επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο καθώς και στην κρίση της Εταιρείας Διαχείρισεως για τις προσδοκούμενες μελλοντικές εξελίξεις στις αγορές αυτές.

► 3. Χαρακτηριστικά του μέσου επενδυτή

Το αμοιβαίο κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές που επιλέγουν την προοπτική κέρδους που προσφέρουν οι μετοχές και αποδέχονται τις διακυμάνσεις που παρουσιάζουν τα χρηματιστήρια και τον κίνδυνο να υποστούν απώλεια κεφαλαίου. Συνίσταται για μεσο-μακροπρόθεσμους επενδυτές χωρίς να υπάρχει χρονική δέσμευση.

► 4α. Κίνδυνοι του χαρτοφυλακίου του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Δεν υπάρχει εγγύηση ότι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα πετύχει να δημιουργήσει τα επιθυμητά αποτελέσματα όπως αυτά περιγράφονται στον σκοπό του ούτε υπάρχει εξασφάλιση εγγύησης επί του ενεργητικού του.

Ο επενδυτής θα πρέπει να λαμβάνει υπ' όψιν το γεγονός ότι η τιμή των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μπορεί να αυξηθεί καθώς και να μειωθεί, ως αποτέλεσμα των διακυμάνσεων των τιμών στα στοιχεία του ενεργητικού του. Κατά συνέπεια, υπάρχει περίπτωση ο επενδυτής να μην λάβει τελικώς το ποσό της αρχικής του επένδυσης.

Ειδικότερα, το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σχετίζεται με τις παρακάτω κατηγορίες κινδύνων:

ΕΙΔΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ
A. Συστηματικός κίνδυνος (Κίνδυνος αγοράς)	Αφορά τον κίνδυνο που προκαλείται από παράγοντες που επηρεάζουν το σύνολο της αγοράς και κατά συνέπεια τους γενικούς δείκτες των χρηματιστηρίων. Ο κίνδυνος αυτός δεν μπορεί να αποφευχθεί με τη διασπορά των επενδύσεων του χαρτοφυλακίου.
Πολιτικός κίνδυνος	Αφορά τον κίνδυνο που απορρέει από αλλαγές στο οικονομικό, φορολογικό ή πολιτικό σκηνικό, οι οποίες δύναται να επηρεάσουν αρνητικά τις αγορές χρήματος και κεφαλαίου.
Κίνδυνος πληθωρισμού	Αφορά τον κίνδυνο μείωσης της πραγματικής αξίας των επενδύσεων εξαιτίας της ανόδου του πληθωρισμού.
Συναλλαγματικός κίνδυνος	Αφορά τις επενδύσεις σε νόμισμα διαφορετικό του Ευρώ το οποίο είναι το νόμισμα αναφοράς του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Είναι ο κίνδυνος που προέρχεται από διακυμάνσεις στην ισοτιμία μεταξύ του ξένου νομίσματος και του νομίσματος αναφοράς, οι οποίες μεταβάλλουν την τελική αξία της επένδυσης.
Κίνδυνος επανεπένδυσης	Αφορά την πιθανότητα να επενδυθούν οι εισροές μιας επένδυσης με επιτόκια διαφορετικά από αυτά που επικρατούσαν όταν πραγματοποιήθηκε η αρχική επένδυση.
Επιτοκιακός κίνδυνος	Αύξηση των επιτοκίων προκαλεί μείωση στις τιμές των ομολόγων. Όσο μεγαλύτερη είναι η διάρκεια ενός ομολόγου ως τη λήξη του, τόσο υψηλότερος είναι ο επιτοκιακός κίνδυνος.
B. Μη συστηματικός κίνδυνος (Κίνδυνος διασποράς)	Αφορά τον κίνδυνο που εμπεριέχεται στην επιλογή της μετοχής μιας συγκεκριμένης εταιρίας, η πορεία της οποίας συνδέεται με τα οικονομικά αποτελέσματά της, τις προοπτικές του κλάδου στον οποίο δραστηριοποιείται κ.λ.π. Ο κίνδυνος αυτός είναι δυνατό να περιορισθεί μέσω της διασποράς των επενδύσεων ενός χαρτοφυλακίου σε διαφορετικούς τίτλους.
Πιστωτικός κίνδυνος	Αφορά την πιθανότητα να μην μπορέσει ο εκδότης να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του, όπως την πληρωμή μερίσματος, του κεφαλαίου, των τοκομεριδίων κ.λ.π.
Κίνδυνος ρευστότητας	Αφορά την ευκολία με την οποία ο επενδυτής μπορεί να ρευστοποιήσει τους τίτλους του. Προσπάθεια ρευστοποίησης ενός τίτλου σε μια αγορά, όπου δεν υπάρχει αντίστοιχη ζήτηση, ενδέχεται να προκαλέσει μεγάλες αυξομειώσεις στην τιμή του τίτλου. Τίτλοι με μεγάλη εμπορευσιμότητα ενέχουν μικρότερο κίνδυνο ρευστότητας.
Γ. Λοιπές κατηγορίες κινδύνου	Αφορά τον κίνδυνο που εμπεριέχεται στις συναλλαγές με αντικείμενο κινητές αξίες, καθώς και στην εν γένει λειτουργία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
Κίνδυνος Υποβάθμισης	Ομόλογα Υψηλής Πιστοληπτικής Αξιολόγησης μπορεί να διατρέχουν τον κίνδυνο υποβάθμισης σε Ομόλογα Χαμηλής Πιστοληπτικής Αξιολόγησης. Σε περίπτωση υποβάθμισης της πιστοληπτικής ικανότητας ενός τίτλου ή ενός εκδότη, η επενδυτική αξία του τίτλου θα επηρεαστεί αναλόγως.

ΕΙΔΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ
Μεταβλητότητα Παράγωγων Χρηματοπιστωτικών Μέσων	Η τιμή ενός παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου μπορεί να παρουσιάζει μεγάλη μεταβλητότητα. Αυτό οφείλεται στο γεγονός ότι μια μικρή κίνηση της τιμής του υποκείμενου τίτλου, δείκτη, επιτοκίου ή νομίσματος, μπορεί να οδηγήσει σε σημαντική κίνηση της τιμής του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου. Επενδύσεις σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα μπορεί να οδηγήσουν σε απώλειες που υπερβαίνουν το ποσό που επενδύθηκε.
Κίνδυνος διακανονισμού (Κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου)	Ο κίνδυνος να μην ολοκληρωθεί ομαλά ο διακανονισμός συναλλαγών επί χρηματοπιστωτικών μέσων ειδικά εάν ο αντισυμβαλλόμενος δεν καταβάλει χρήματα ή δεν παραδίδει τίτλους έγκαιρα σε εκπλήρωση της υποχρέωσής του για την εκκαθάριση συναλλαγών.
Κίνδυνος μείωσης ενεργητικού	Ο κίνδυνος ο οποίος σχετίζεται με τη μείωση του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είτε λόγω εξαγοράς ή ακύρωσης μεριδίων του είτε λόγω της διανομής μεριδίων του η αξία των οποίων είναι μεγαλύτερη από τα επιτευχθέντα κέρδη του κατά τη διάρκεια της διαχειριστικής χρήσης.
Κίνδυνος απόδοσης	Ο κίνδυνος ο οποίος σχετίζεται με τη διακύμανση της απόδοσης των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
Κίνδυνος θεματοφυλακής	Ο κίνδυνος απώλειας στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, λόγω πράξεων ή παραλείψεων του θεματοφύλακα.

► 4β. Διαχείριση κινδύνων από πράξεις σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα.

Η ΑΕΔΑΚ χρησιμοποιεί συστήματα παρακολούθησης κινδύνων του χαρτοφυλακίου του αμοιβαίου κεφαλαίου τα οποία ανταποκρίνονται στο προφίλ κινδύνου του χαρτοφυλακίου, έτσι ώστε να μετρώνται οι βασικοί κίνδυνοι του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Οι επενδύσεις σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα γίνονται μόνο μέσω οργανωμένων αγορών με σκοπό την αντιστάθμιση ή και την αποτελεσματική διαχείριση του χαρτοφυλακίου, ανάλογα με τις συνθήκες της αγοράς, κι έτσι ο πιστωτικός κίνδυνος και ο κίνδυνος του αντισυμβαλλόμενου από τη χρήση αυτών των μέσων θεωρείται μικρός.

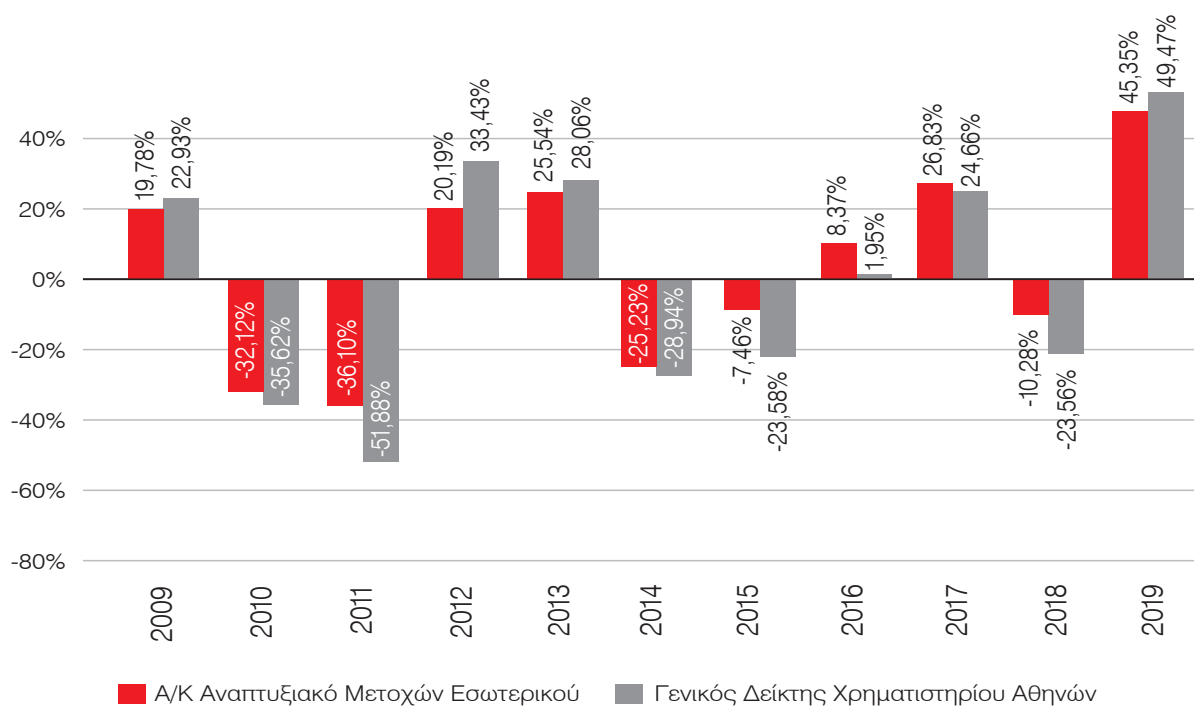
Ο συνολικός κίνδυνος σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα δεν υπερβαίνει το εκατό τοις εκατό (100%) του καθαρού ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου και ο συνολικός κίνδυνος του αμοιβαίου κεφαλαίου δεν υπερβαίνει το διακόσια τοις εκατό (200%) του καθαρού ενεργητικού του.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έκανε χρήση παράγωγων προϊόντων, κατά κύριο λόγο για αποτελεσματική διαχείριση, κατά την περίοδο 01/01/2019 - 31/12/2019. 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, έγινε καθόλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλεισίματος) και τα σχετικά αποτελέσματα έχουν λογιστικοποιηθεί. Κατά την διάρκεια της περιόδου 01/01/2019 - 31/12/2019 το μέγιστο συνολικό ποσοστό που αντιπροσώπευσαν οι επενδύσεις σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, σε σχέση με το καθαρό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ανήλθε στο 16,81%.

► 5. Απόδοση του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Ο επενδυτικός δείκτης αναφοράς για το αμοιβαίο κεφάλαιο είναι ο Γενικός Δείκτης του Χρηματιστηρίου Αθηνών (Ase Index).

Διαγραμματική Παρουσίαση Α/Κ Αναπτυξιακού Μετοχών Εσωτερικού και Γ.Δ.Χ.Α. (Περίοδος 2009-2019)



Η απόδοση του αμοιβαίου κεφαλαίου ενδέχεται να αποκλίνει.

Ενημερωτικό Δελτίο Αμοιβαίου Κεφαλαίου TRITON American Equity Μετοχικό Εξωτερικού

(Αριθμός Φ.Ε.Κ. Β' 1780/24-09-1999)

Επενδυτικές πληροφορίες

► 1. Επενδυτικός σκοπός του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, είναι η ωφέλεια των μεριδιούχων, από την επίτευξη μακροπρόθεσμων αποδόσεων από υπεραξίες, επενδύοντας κυρίως σε μετοχικούς τίτλους στις αγορές των Η.Π.Α.

► 2. Επενδυτική πολιτική του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Η επενδυτική πολιτική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, επιτυγχάνεται μέσω ενός διαφοροποιημένου χαρτοφυλακίου, κυρίως σε επιλεγμένες μετοχές εταιριών που είναι εισηγμένες στις οργανωμένες κεφαλαιαγορές της Αμερικής. Τα νομίσματα με τα οποία διενεργούνται οι επενδύσεις του αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι κυρίως το Δολάριο Η.Π.Α. Οι παραπάνω επενδύσεις καλύπτουν κατ' ελάχιστον ποσοστό εξήντα πέντε τοις εκατό (65%) του καθαρού ενεργητικού του.

Ο βαθμός κινδύνου του αμοιβαίου κεφαλαίου περιγράφεται αναλυτικά στο προφίλ κινδύνου και απόδοσης που βρίσκεται στο έντυπο «Βασικές Πληροφορίες για Επενδυτές». Η αξιολόγηση βασίζεται στη μεταβλητότητα της τιμής κατά το διάστημα των τελευταίων πέντε ετών και αποτελεί δείκτη απόλυτου κινδύνου. Η πιο χαμηλή κατηγορία κινδύνου δεν σημαίνει επένδυση χωρίς κίνδυνο.

Στα πλαίσια της επενδυτικής πολιτικής και με στόχο την επίτευξη του σκοπού του, το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύναται να επενδύεται και σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 60 του Ν. 4099/2012 και των εκάστοτε αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Η Εταιρία Διαχείρισης, σύμφωνα με την κρίση της και ανάλογα με τις συνθήκες της αγοράς, δύναται να χρησιμοποιεί μέσα και τεχνικές με αντικείμενο κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς και παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, τόσο για την αντιστάθμιση όσο και για την αποτελεσματική διαχείριση του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Η συχνότητα καθώς και η ταχύτητα των εναλλαγών του χαρτοφυλακίου είναι συνάρτηση των εκάστοτε συνθηκών που επικρατούν στις κεφαλαιαγορές που επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο καθώς και στην κρίση της Εταιρείας Διαχείρισης για τις προσδοκώμενες μελλοντικές εξελίξεις στις αγορές αυτές.

► 3. Χαρακτηριστικά του μέσου επενδυτή

Το αμοιβαίο κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές που επιλέγουν την προοπτική κέρδους που προσφέρουν οι μετοχές και αποδέχονται τις διακυμάνσεις που παρουσιάζουν τα χρηματιστήρια και τον κίνδυνο να υποστούν απώλεια κεφαλαίου. Συνιστάται για μεσο-μακροπρόθεσμους επενδυτές χωρίς να υπάρχει χρονική δέσμευση.

► 4α. Κίνδυνοι του χαρτοφυλακίου του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Δεν υπάρχει εγγύηση ότι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα πετύχει να δημιουργήσει τα επιθυμητά αποτελέσματα όπως αυτά περιγράφονται στον σκοπό του ούτε υπάρχει εξασφάλιση εγγύησης επί του ενεργητικού του.

Ο επενδυτής θα πρέπει να λαμβάνει υπ' όψιν το γεγονός ότι η τιμή των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μπορεί να αυξηθεί καθώς και να μειωθεί, ως αποτέλεσμα των διακυμάνσεων των τιμών στα στοιχεία του ενεργητικού του. Κατά συνέπεια, υπάρχει περίπτωση ο επενδυτής να μην λάβει τελικώς το ποσό της αρχικής του επένδυσης.

Ειδικότερα, το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σχετίζεται με τις παρακάτω κατηγορίες κινδύνων:

ΕΙΔΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ
A. Συστηματικός κίνδυνος (Κίνδυνος αγοράς)	Αφορά τον κίνδυνο που προκαλείται από παράγοντες που επηρεάζουν το σύνολο της αγοράς και κατά συνέπεια τους γενικούς δείκτες των χρηματιστηρίων. Ο κίνδυνος αυτός δεν μπορεί να αποφευχθεί με τη διασπορά των επενδύσεων του χαρτοφυλακίου.

ΕΙΔΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ
Πολιτικός κίνδυνος	Αφορά τον κίνδυνο που απορρέει από αλλαγές στο οικονομικό, φορολογικό ή πολιτικό σκηνικό, οι οποίες δύναται να επηρεάσουν αρνητικά τις αγορές χρήματος και κεφαλαίου.
Κίνδυνος πληθωρισμού	Αφορά τον κίνδυνο μείωσης της πραγματικής αξίας των επενδύσεων εξαιτίας της ανόδου του πληθωρισμού.
Συναλλαγματικός κίνδυνος	Αφορά τις επενδύσεις σε νόμισμα διαφορετικό του Ευρώ το οποίο είναι το νόμισμα αναφοράς του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Είναι ο κίνδυνος που προέρχεται από διακυμάνσεις στην ισοτιμία μεταξύ του ξένου νομίσματος και του νομίσματος αναφοράς, οι οποίες μεταβάλλουν την τελική αξία της επένδυσης.
Κίνδυνος επανεπένδυσης	Αφορά την πιθανότητα να επενδυθούν οι εισροές μιας επένδυσης με επιτόκια διαφορετικά από αυτά που επικρατούσαν όταν πραγματοποιήθηκε η αρχική επένδυση.
Επιτοκιακός κίνδυνος	Αύξηση των επιτοκίων προκαλεί μείωση στις τιμές των ομολόγων. Όσο μεγαλύτερη είναι η διάρκεια ενός ομολόγου ως τη λήξη του, τόσο υψηλότερος είναι ο επιτοκιακός κίνδυνος.
B. Μη συστηματικός κίνδυνος (Κίνδυνος διασποράς)	Αφορά τον κίνδυνο που εμπεριέχεται στην επιλογή της μετοχής μιας συγκεκριμένης εταιρίας, η πορεία της οποίας συνδέεται με τα οικονομικά αποτελέσματά της, τις προοπτικές του κλάδου στον οποίο δραστηριοποιείται κ.λ.π. Ο κίνδυνος αυτός είναι δυνατό να περιοριστεί μέσω της διασποράς των επενδύσεων ενός χαρτοφυλακίου σε διαφορετικούς τίτλους.
Πιστωτικός κίνδυνος	Αφορά την πιθανότητα να μην μπορέσει ο εκδότης να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του, όπως την πληρωμή μερίσματος, του κεφαλαίου, των τοκομεριδίων κ.λ.π.
Κίνδυνος ρευστότητας	Αφορά την ευκολία με την οποία ο επενδυτής μπορεί να ρευστοποιήσει τους τίτλους του. Προσπάθεια ρευστοποίησης ενός τίτλου σε μια αγορά, όπου δεν υπάρχει αντίστοιχη ζήτηση, ενδέχεται να προκαλέσει μεγάλες αυξομειώσεις στην τιμή του τίτλου. Τίτλοι με μεγάλη εμπορευσιμότητα ενέχουν μικρότερο κίνδυνο ρευστότητας.
Γ. Λοιπές κατηγορίες κινδύνου	Αφορά τον κίνδυνο που εμπεριέχεται στις συναλλαγές με αντικείμενο κινητές αξίες, καθώς και στην εν γένει λειτουργία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
Κίνδυνος διακανονισμού (Κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου)	Ο κίνδυνος να μην ολοκληρωθεί ομαλά ο διακανονισμός συναλλαγών επί χρηματοπιστωτικών μέσων ειδικά εάν ο αντισυμβαλλόμενος δεν καταβάλει χρήματα ή δεν παραδίδει τίτλους έγκαιρα σε εκπλήρωση της υποχρέωσής του για την εκκαθάριση συναλλαγών.
Μεταβλητότητα Παράγωγων Χρηματοπιστωτικών Μέσων	Η τιμή ενός παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου μπορεί να παρουσιάζει μεγάλη μεταβλητότητα. Αυτό οφείλεται στο γεγονός ότι μια μικρή κίνηση της τιμής του υποκείμενου τίτλου, δείκτη, επιτοκίου ή νομίσματος, μπορεί να οδηγήσει σε σημαντική κίνηση της τιμής του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου. Επενδύσεις σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα μπορεί να οδηγήσουν σε απώλειες που υπερβαίνουν το ποσό που επενδύθηκε.
Κίνδυνος μείωσης ενεργητικού	Ο κίνδυνος ο οποίος σχετίζεται με τη μείωση του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είτε λόγω εξαγοράς ή ακύρωσης μεριδίων του είτε λόγω της διανομής μεριδίων του η αξία των οποίων είναι μεγαλύτερη από τα επιτευχθέντα κέρδη του κατά τη διάρκεια της διαχειριστικής χρήσης.
Κίνδυνος απόδοσης	Ο κίνδυνος ο οποίος σχετίζεται με τη διακύμανση της απόδοσης των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

ΕΙΔΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ
Κίνδυνος θεματοφυλακής	Ο κίνδυνος απώλειας στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, λόγω πράξεων ή παραλείψεων του θεματοφύλακα.

► 4β. Διαχείριση κινδύνων από πράξεις σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα.

Η ΑΕΔΑΚ χρησιμοποιεί συστήματα παρακολούθησης κινδύνων του χαρτοφυλακίου του αμοιβαίου κεφαλαίου τα οποία ανταποκρίνονται στο προφίλ κινδύνου του χαρτοφυλακίου, έτσι ώστε να μετρώνται οι βασικοί κίνδυνοι του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Οι επενδύσεις σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα γίνονται μόνο μέσω οργανωμένων αγορών με σκοπό την αντιστάθμιση ή και την αποτελεσματική διαχείριση του χαρτοφυλακίου, ανάλογα με τις συνθήκες της αγοράς, κι έτσι ο πιστωτικός κίνδυνος και ο κίνδυνος του αντισυμβαλλόμενου από τη χρήση αυτών των μέσων θεωρείται μικρός.

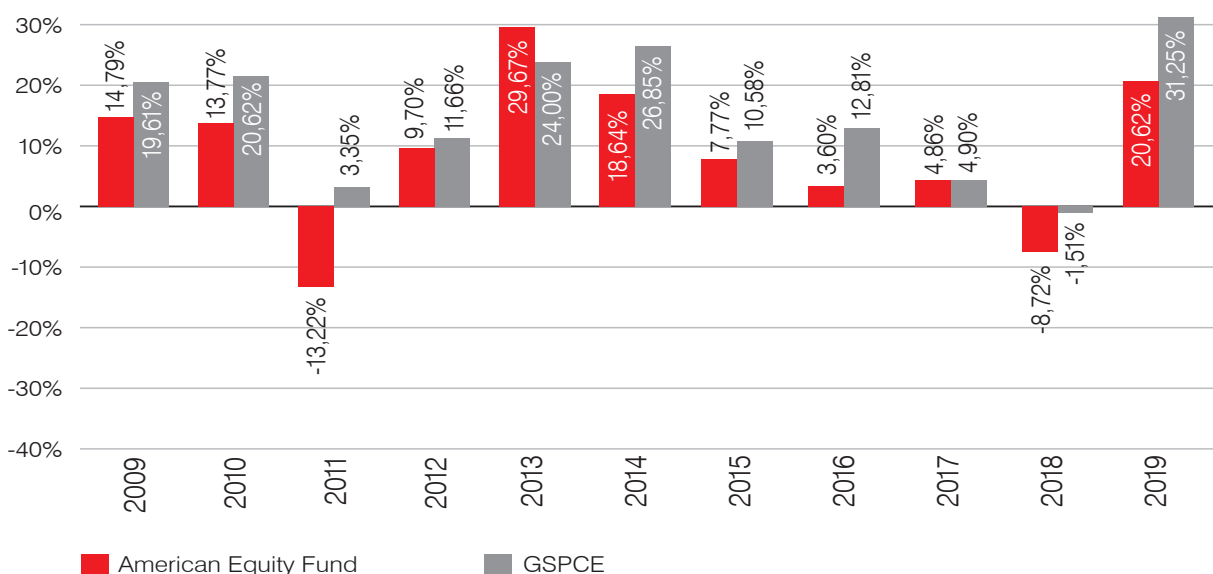
Ο συνολικός κίνδυνος σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα δεν υπερβαίνει το εκατό τοις εκατό (100%) του καθαρού ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου και ο συνολικός κίνδυνος του αμοιβαίου κεφαλαίου δεν υπερβαίνει το διακόσια τοις εκατό (200%) του καθαρού ενεργητικού του.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έκανε χρήση παράγωγων προϊόντων, κατά κύριο λόγο για αποτελεσματική διαχείριση, κατά την περίοδο 01/01/2019 - 31/12/2019. 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, έγινε καθόλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλεισίματος) και τα σχετικά αποτελέσματα έχουν λογιτιστικοποιηθεί. Κατά την διάρκεια της περιόδου 01/01/2019 - 31/12/2019 το μέγιστο συνολικό ποσοστό που αντιπροσώπευαν οι επενδύσεις σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, σε σχέση με το καθαρό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ανήλθε στο 8,22%.

► 5. Απόδοση του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Ο επενδυτικός δείκτης αναφοράς για το αμοιβαίο κεφάλαιο είναι ο GSPCE.

**Διαγραμματική Παρουσίαση Α/Κ American Equity και GSPCE
(Περίοδος 2009 - 2019)**



Η απόδοση του αμοιβαίου κεφαλαίου ενδέχεται να αποκλίνει.

Ενημερωτικό Δελτίο Αμοιβαίου Κεφαλαίου TRITON Πανευρωπαϊκό Μετοχικό Εξωτερικού

(Αριθμός Φ.Ε.Κ Β' 991/09-08-2000)

Επενδυτικές πληροφορίες

► 1. Επενδυτικός σκοπός του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου Triton Πανευρωπαϊκό Μετοχικό Εξωτερικού είναι να προσφέρει στον μεριδιούχο υπεράξια και εισόδημα επενδύοντας κυρίως σε μετοχικούς τίτλους στις ώριμες κεφαλαιαγορές της Ευρώπης.

► 2. Επενδυτική πολιτική του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Η επενδυτική πολιτική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, επιτυγχάνεται μέσω ενός διαφοροποιημένου χαρτοφυλακίου, κυρίως σε μετοχές εταιριών που είναι εισηγμένες στις μεγάλες / ώριμες ευρωπαϊκές αγορές και έχουν την καταστατική τους έδρα σε χώρες της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Για την επίτευξη του σκοπού του η Εταιρεία Διαχείρισεως επενδύει το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε ένα χαρτοφυλάκιο μετοχών που κατά την κρίση της προσφέρει τις βέλτιστες μεσοπρόθεσμες προοπτικές ανάπτυξης προσπαθώντας ταυτόχρονα να επωφεληθεί και από τις βραχυχρόνιες τάσεις της χρηματιστηριακής αγοράς. Οι παραπάνω επενδύσεις καλύπτουν κατ' ελάχιστον ποσοστό εξήντα πέντε τοις εκατό (65%) του καθαρού ενεργητικού του.

Ο βαθμός κινδύνου του αμοιβαίου κεφαλαίου περιγράφεται αναλυτικά στο προφίλ κινδύνου και απόδοσης που βρίσκεται στο έντυπο «Βασικές Πληροφορίες για Επενδυτές». Η αξιολόγηση βασίζεται στη μεταβλητότητα της τιμής κατά το διάστημα των τελευταίων πέντε ετών και αποτελεί δείκτη απόλυτου κινδύνου. Η πιο χαμηλή κατηγορία κινδύνου δεν σημαίνει επένδυση χωρίς κίνδυνο.

Στα πλαίσια της επενδυτικής πολιτικής και με στόχο την επίτευξη του σκοπού του, το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύναται να επενδύεται και σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 60 του Ν. 4099/2012 και των εκάστοτε αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Η Εταιρεία Διαχείρισεως, σύμφωνα με την κρίση της και ανάλογα με τις συνθήκες της αγοράς, δύναται να χρησιμοποιεί μέσα και τεχνικές με αντικείμενο κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς και παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, τόσο για την αντιστάθμιση όσο και για την αποτελεσματική διαχείριση του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Η συχνότητα καθώς και η ταχύτητα των εναλλαγών του χαρτοφυλακίου είναι συνάρτηση των εκάστοτε συνθηκών που επικρατούν στις κεφαλαιαγορές που επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο καθώς και στην κρίση της Εταιρείας Διαχείρισεως για τις προσδοκούμενες μελλοντικές εξελίξεις στις αγορές αυτές.

► 3. Χαρακτηριστικά του μέσου επενδυτή

Το αμοιβαίο κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές που επιλέγουν την προοπτική κέρδους που προσφέρουν οι ευρωπαϊκές κεφαλαιαγορές και αποδέχονται τις διακυμάνσεις που παρουσιάζουν τα χρηματιστήρια και τον κίνδυνο να υποστούν απώλεια κεφαλαίου. Συνιστάται για μεσο-μακροπρόθεσμους επενδυτές χωρίς να υπάρχει χρονική δέσμευση.

► 4a. Κίνδυνοι του χαρτοφυλακίου του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Δεν υπάρχει εγγύηση ότι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα πετύχει να δημιουργήσει τα επιθυμητά αποτελέσματα όπως αυτά περιγράφονται στον σκοπό του ούτε υπάρχει εξασφάλιση εγγύησης επί του ενεργητικού του.

Ο επενδυτής θα πρέπει να λαμβάνει υπ' όψιν το γεγονός ότι η τιμή των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μπορεί να αυξηθεί καθώς και να μειωθεί, ως αποτέλεσμα των διακυμάνσεων των τιμών στα στοιχεία του ενεργητικού του. Κατά συνέπεια, υπάρχει περίπτωση ο επενδυτής να μην λάβει τελικώς το ποσό της αρχικής του επένδυσης.

Ειδικότερα, το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σχετίζεται με τις παρακάτω κατηγορίες κινδύνων:

ΕΙΔΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ
A. Συστηματικός κίνδυνος (Κίνδυνος αγοράς)	Αφορά τον κίνδυνο που προκαλείται από παράγοντες που επηρεάζουν το σύνολο της αγοράς και κατά συνέπεια τους γενικούς δείκτες των χρηματιστηρίων. Ο κίνδυνος αυτός δεν μπορεί να αποφευχθεί με τη διασπορά των επενδύσεων του χαρτοφυλακίου.

ΕΙΔΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ
Πολιτικός κίνδυνος	Αφορά τον κίνδυνο που απορρέει από αλλαγές στο οικονομικό, φορολογικό ή πολιτικό σκηνικό, οι οποίες δύναται να επηρεάσουν αρνητικά τις αγορές χρήματος και κεφαλαίου.
Κίνδυνος πληθωρισμού	Αφορά τον κίνδυνο μείωσης της πραγματικής αξίας των επενδύσεων εξαιτίας της ανόδου του πληθωρισμού.
Συναλλαγματικός κίνδυνος	Αφορά τις επενδύσεις σε νόμισμα διαφορετικό του Ευρώ το οποίο είναι το νόμισμα αναφοράς του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Είναι ο κίνδυνος που προέρχεται από διακυμάνσεις στην ισοτιμία μεταξύ του ξένου νομίσματος και του νομίσματος αναφοράς, οι οποίες μεταβάλλουν την τελική αξία της επένδυσης.
Κίνδυνος επανεπένδυσης	Αφορά την πιθανότητα να επενδυθούν οι εισροές μιας επένδυσης με επιτόκια διαφορετικά από αυτά που επικρατούσαν όταν πραγματοποιήθηκε η αρχική επένδυση.
Επιτοκιακός κίνδυνος	Αύξηση των επιτοκίων προκαλεί μείωση στις τιμές των ομολόγων. Όσο μεγαλύτερη είναι η διάρκεια ενός ομολόγου ως τη λήξη του, τόσο υψηλότερος είναι ο επιτοκιακός κίνδυνος.
Β. Μη συστηματικός κίνδυνος (Κίνδυνος διασποράς)	Αφορά τον κίνδυνο που εμπεριέχεται στην επιλογή της μετοχής μιας συγκεκριμένης εταιρίας, η πορεία της οποίας συνδέεται με τα οικονομικά αποτελέσματά της, τις προοπτικές του κλάδου στον οποίο δραστηριοποιείται κ.λ.π. Ο κίνδυνος αυτός είναι δυνατό να περιοριστεί μέσω της διασποράς των επενδύσεων ενός χαρτοφυλακίου σε διαφορετικούς τίτλους.
Πιστωτικός κίνδυνος	Αφορά την πιθανότητα να μην μπορέσει ο εκδότης να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του, όπως την πληρωμή μερίσματος, του κεφαλαίου, των τοκομεριδίων κ.λ.π.
Κίνδυνος ρευστότητας	Αφορά την ευκολία με την οποία ο επενδυτής μπορεί να ρευστοποιήσει τους τίτλους του. Προσπάθεια ρευστοποίησης ενός τίτλου σε μια αγορά, όπου δεν υπάρχει αντίστοιχη ζήτηση, ενδέχεται να προκαλέσει μεγάλες αυξομειώσεις στην τιμή του τίτλου. Τίτλοι με μεγάλη εμπορευσιμότητα ενέχουν μικρότερο κίνδυνο ρευστότητας.
Γ. Λοιπές κατηγορίες κινδύνου	Αφορά τον κίνδυνο που εμπεριέχεται στις συναλλαγές με αντικείμενο κινητές αξίες, καθώς και στην εν γένει λειτουργία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
Κίνδυνος διακανονισμού (Κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου)	Ο κίνδυνος να μην ολοκληρωθεί ομαλά ο διακανονισμός συναλλαγών επί χρηματοπιστωτικών μέσων ειδικά εάν ο αντισυμβαλλόμενος δεν καταβάλει χρήματα ή δεν παραδίδει τίτλους έγκαιρα σε εκπλήρωση της υποχρέωσής του για την εκκαθάριση συναλλαγών.
Μεταβλητότητα Παράγωγων Χρηματοπιστωτικών Μέσων	Η τιμή ενός παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου μπορεί να παρουσιάζει μεγάλη μεταβλητότητα. Αυτό οφείλεται στο γεγονός ότι μια μικρή κίνηση της τιμής του υποκείμενου τίτλου, δείκτη, επιτοκίου ή νομίσματος, μπορεί να οδηγήσει σε σημαντική κίνηση της τιμής του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου. Επενδύσεις σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα μπορεί να οδηγήσουν σε απώλειες που υπερβαίνουν το ποσό που επενδύθηκε.
Κίνδυνος μείωσης ενεργητικού	Ο κίνδυνος ο οποίος σχετίζεται με τη μείωση του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είτε λόγω εξαγοράς ή ακύρωσης μεριδίων του είτε λόγω της διανομής μεριδίων του η αξία των οποίων είναι μεγαλύτερη από τα επιτευχθέντα κέρδη του κατά τη διάρκεια της διαχειριστικής χρήσης.
Κίνδυνος απόδοσης	Ο κίνδυνος ο οποίος σχετίζεται με τη διακύμανση της απόδοσης των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

ΕΙΔΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ
Κίνδυνος θεματοφυλακής	Ο κίνδυνος απώλειας στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, λόγω πράξεων ή παραλείψεων του θεματοφύλακα.

► 4β. Διαχείριση κινδύνων από πράξεις σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα.

Η ΑΕΔΑΚ χρησιμοποιεί συστήματα παρακολούθησης κινδύνων του χαρτοφυλακίου του αμοιβαίου κεφαλαίου τα οποία ανταποκρίνονται στο προφίλ κινδύνου του χαρτοφυλακίου, έτσι ώστε να μετρώνται οι βασικοί κίνδυνοι του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Οι επενδύσεις σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα γίνονται μόνο μέσω οργανωμένων αγορών με σκοπό την αντιστάθμιση ή και την αποτελεσματική διαχείριση του χαρτοφυλακίου, ανάλογα με τις συνθήκες της αγοράς, κι έτσι ο πιστωτικός κίνδυνος και ο κίνδυνος του αντισυμβαλλόμενου από τη χρήση αυτών των μέσων θεωρείται μικρός.

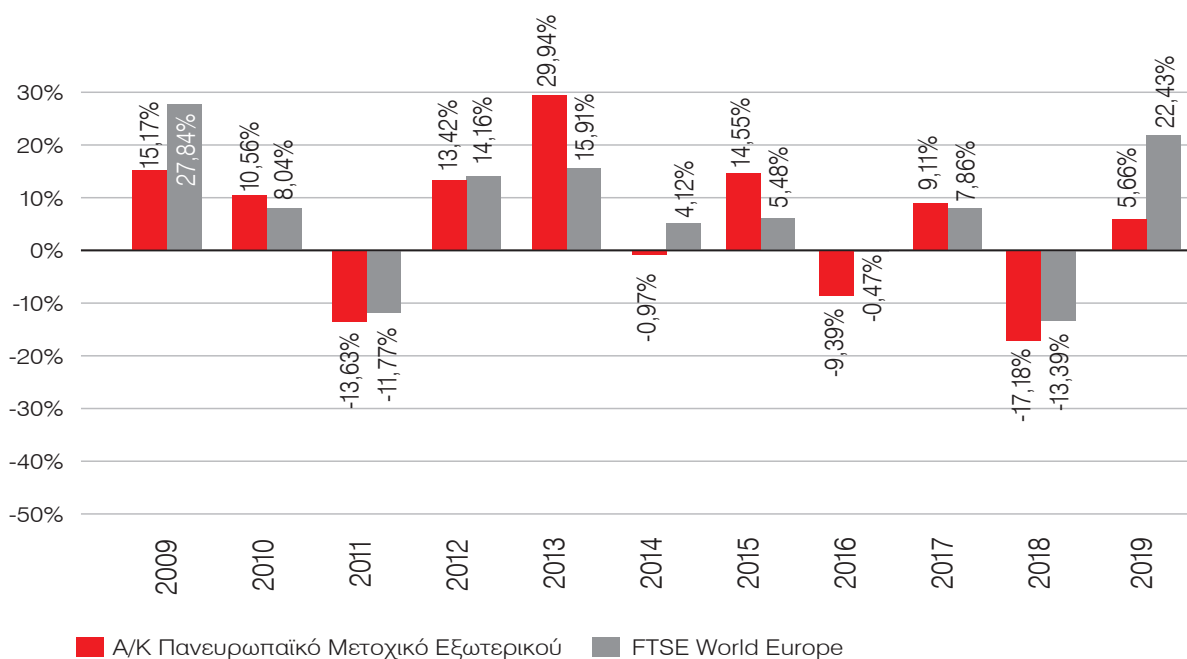
Ο συνολικός κίνδυνος σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα δεν υπερβαίνει το εκατό τοις εκατό (100%) του καθαρού ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου και ο συνολικός κίνδυνος του αμοιβαίου κεφαλαίου δεν υπερβαίνει το διακόσια τοις εκατό (200%) του καθαρού ενεργητικού του.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έκανε χρήση παράγωγων προϊόντων, κατά κύριο λόγο για αποτελεσματική διαχείριση, κατά την περίοδο 01/01/2019 - 31/12/2019. 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, έγινε καθόλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλεισίματος) και τα σχετικά αποτελέσματα έχουν λογιστικοποιηθεί. Κατά την διάρκεια της περιόδου 01/01/2019 - 31/12/2019 το μέγιστο συνολικό ποσοστό που αντιπροσώπευσαν οι επενδύσεις σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, σε σχέση με το καθαρό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ανήλθε στο 10,70%.

► 5. Απόδοση του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Ο επενδυτικός δείκτης αναφοράς για το αμοιβαίο κεφάλαιο είναι ο FTSE World Europe.

Διαγραμματική Παρουσίαση Α/Κ Πανευρωπαϊκό Μετοχικό Εξωτερικό και FTSE World Europe (Περίοδος 2009-2019)



Η απόδοση του αμοιβαίου κεφαλαίου ενδέχεται να αποκλίνει.

Ενημερωτικό Δελτίο Αμοιβαίου Κεφαλαίου TRITON Μικτό

(Αριθμός Φ.Ε.Κ. Β' 675/08-09-1994)

Επενδυτικές πληροφορίες

► 1. Επενδυτικός σκοπός του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου TRITON Μικτό είναι η ωφέλεια των μεριδιούχων, από την επίτευξη μακροπρόθεσμων αποδόσεων από υπεραξίες και από την απόκτηση εισοδήματος με κατάλληλη διασπορά του επενδυτικού κινδύνου μέσω ενός διαφοροποιημένου χαρτοφυλακίου.

► 2. Επενδυτική πολιτική του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Η επενδυτική πολιτική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, επιτυγχάνεται μέσω ενός διαφοροποιημένου χαρτοφυλακίου, κυρίως σε μετοχές εταιριών, σε ομολογίες που εκδίδονται από κράτη, οργανισμούς, τράπεζες και επιχειρήσεις καθώς και σε μέσα χρηματαγοράς και καταθέσεις και καλύπτουν κατ' ελάχιστον ποσοστό δέκα τοις εκατό 10% του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχές και κατ' ελάχιστον ποσοστό δέκα τοις εκατό 10% του καθαρού ενεργητικού του σε ομολογίες. Το μέγιστο ποσοστό επένδυσης σε μετοχές ή σε ομολογίες ή σε καταθέσεις και μέσα χρηματαγοράς δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει το εξήντα πέντε τοις εκατό (65%) του καθαρού ενεργητικού του. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να διαφοροποιεί τις αναλογίες τίτλων μετοχών, ομολόγων ή διαθεσίμων με κριτήριο την βέλτιστη απόδοση σε σχέση με τον αναλαμβανόμενο κίνδυνο. Η πολιτική επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν ακολουθεί συγκεκριμένους γεωγραφικούς περιορισμούς ή προκαθορισμένης βαρύτητας μοντέλα κατανομής επενδύσεων.

Ο βαθμός κινδύνου του αμοιβαίου κεφαλαίου περιγράφεται αναλυτικά στο προφίλ κινδύνου και απόδοσης που βρίσκεται στο έντυπο «Βασικές Πληροφορίες για Επενδυτές». Η αξιολόγηση βασίζεται στη μεταβλητότητα της τιμής κατά το διάστημα των τελευταίων πέντε ετών και αποτελεί δείκτη απόλυτου κινδύνου. Η πιο χαμηλή κατηγορία κινδύνου δεν σημαίνει επένδυση χωρίς κίνδυνο.

Μέρος του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου TRITON Μικτό είναι επενδεδυμένο κυρίως σε ομολογίες κρατών, τραπεζών ή και επιχειρήσεων που έχουν την καταστατική τους έδρα στην Ευρωπαϊκή Ένωση και η πιστοληπτική τους ικανότητα όπως προκύπτει από την αξιολόγηση των διεθνών πιστοληπτικών οίκων κυμαίνεται μεταξύ Caa3 και Aaa.

Στα πλαίσια της επενδυτικής πολιτικής και με στόχο την επίτευξη του σκοπού του, το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύναται να επενδύεται και σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 60 του Ν.4099/2012 και των εκάστοτε αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Η Εταιρία Διαχείρισης, σύμφωνα με την κρίση της και ανάλογα με τις συνθήκες της αγοράς, δύναται να χρησιμοποιεί μέσα και τεχνικές με αντικείμενο κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς και παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, τόσο για την αντιστάθμιση όσο και για την αποτελεσματική διαχείριση του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Η συχνότητα καθώς και η ταχύτητα των εναλλαγών του χαρτοφυλακίου είναι συνάρτηση των εκάστοτε συνθηκών που επικρατούν στις κεφαλαιαγορές που επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο καθώς και στην κρίση της Εταιρείας Διαχείρισης για τις προσδοκώμενες μελλοντικές εξελίξεις στις αγορές αυτές.

► 3. Χαρακτηριστικά του μέσου επενδυτή

Το αμοιβαίο κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές που επιθυμούν ένα ισορροπημένο χαρτοφυλάκιο που αποτελείται κυρίως από μετοχές, ομόλογα και καταθέσεις χωρίς να χρειαστεί να επενδύσουν ταυτόχρονα σε διαφορετικά αμοιβαία κεφάλαια. Παράλληλα συνίσταται για μεσο-μακροπρόθεσμους επενδυτές χωρίς να υπάρχει χρονική δέσμευση.

► 4α. Κίνδυνοι του χαρτοφυλακίου του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Δεν υπάρχει εγγύηση ότι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα πετύχει να δημιουργήσει τα επιθυμητά αποτελέσματα όπως αυτά περιγράφονται στον σκοπό του ούτε υπάρχει εξασφάλιση εγγύησης επί του ενεργητικού του.

Ο επενδυτής θα πρέπει να λαμβάνει υπ' όψιν το γεγονός ότι η τιμή των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μπορεί να αυξηθεί καθώς και να μειωθεί, ως αποτέλεσμα των διακυμάνσεων των τιμών στα στοιχεία του ενεργητικού του. Κατά συνέπεια, υπάρχει περίπτωση ο επενδυτής να μην λάβει τελικώς το ποσό της αρχικής του επένδυσης.

Ειδικότερα, το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σχετίζεται με τις παρακάτω κατηγορίες κινδύνων:

ΕΙΔΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ
A. Συστηματικός κίνδυνος (Κίνδυνος αγοράς)	Αφορά τον κίνδυνο που προκαλείται από παράγοντες που επηρεάζουν το σύνολο της αγοράς και κατά συνέπεια τους γενικούς δείκτες των χρηματιστηρίων. Ο κίνδυνος αυτός δεν μπορεί να αποφευχθεί με τη διασπορά των επενδύσεων του χαρτοφυλακίου.
Πολιτικός κίνδυνος	Αφορά τον κίνδυνο που απορρέει από αλλαγές στο οικονομικό, φορολογικό ή πολιτικό σκηνικό, οι οποίες δύναται να επηρεάσουν αρνητικά τις αγορές χρήματος και κεφαλαίου.
Κίνδυνος πληθωρισμού	Αφορά τον κίνδυνο μείωσης της πραγματικής αξίας των επενδύσεων εξαιτίας της ανόδου του πληθωρισμού.
Συναλλαγματικός κίνδυνος	Αφορά τις επενδύσεις σε νόμισμα διαφορετικό του Ευρώ το οποίο είναι το νόμισμα αναφοράς του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Είναι ο κίνδυνος που προέρχεται από διακυμάνσεις στην ισοτιμία μεταξύ του ξένου νομίσματος και του νομίσματος αναφοράς, οι οποίες μεταβάλλουν την τελική αξία της επένδυσης.
Κίνδυνος επανεπένδυσης	Αφορά την πιθανότητα να επενδυθούν οι εισροές μιας επένδυσης με επιτόκια διαφορετικά από αυτά που επικρατούσαν όταν πραγματοποιήθηκε η αρχική επένδυση.
Επιτοκιακός κίνδυνος	Αύξηση των επιτοκίων προκαλεί μείωση στις τιμές των ομολόγων. Όσο μεγαλύτερη είναι η διάρκεια ενός ομολόγου ως τη λήξη του, τόσο υψηλότερος είναι ο επιτοκιακός κίνδυνος.
B. Μη συστηματικός κίνδυνος (Κίνδυνος διασποράς)	Αφορά τον κίνδυνο που εμπεριέχεται στην επιλογή της μετοχής μιας συγκεκριμένης εταιρίας, η πορεία της οποίας συνδέεται με τα οικονομικά αποτελέσματά της, τις προοπτικές του κλάδου στον οποίο δραστηριοποιείται κ.λ.π. Ο κίνδυνος αυτός είναι δυνατό να περιοριστεί μέσω της διασποράς των επενδύσεων ενός χαρτοφυλακίου σε διαφορετικούς τίτλους.
Πιστωτικός κίνδυνος	Αφορά την πιθανότητα να μην μπορέσει ο εκδότης να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του, όπως την πληρωμή μερίσματος, του κεφαλαίου, των τοκομεριδίων κ.λ.π.
Κίνδυνος ρευστότητας	Αφορά την ευκολία με την οποία ο επενδυτής μπορεί να ρευστοποιήσει τους τίτλους του. Προσπάθεια ρευστοποίησης ενός τίτλου σε μια αγορά, όπου δεν υπάρχει αντίστοιχη ζήτηση, ενδέχεται να προκαλέσει μεγάλες αυξομειώσεις στην τιμή του τίτλου. Τίτλοι με μεγάλη εμπορευσιμότητα ενέχουν μικρότερο κίνδυνο ρευστότητας.
Γ. Λοιπές κατηγορίες κινδύνου	Αφορά τον κίνδυνο που εμπεριέχεται στις συναλλαγές με αντικείμενο κινητές αξίες, καθώς και στην εν γένει λειτουργία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

ΕΙΔΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ
Κίνδυνος Υποβάθμισης	Ομόλογα Υψηλής Πιστοληπτικής Αξιολόγησης μπορεί να διατρέχουν τον κίνδυνο υποβάθμισης σε Ομόλογα Χαμηλής Πιστοληπτικής Αξιολόγησης. Σε περίπτωση υποβάθμισης της πιστοληπτικής ικανότητας ενός τίτλου ή ενός εκδότη, η επενδυτική αξία του τίτλου θα επηρεαστεί αναλόγως.
Μεταβλητότητα Παράγωγων Χρηματοπιστωτικών Μέσων	Η τιμή ενός παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου μπορεί να παρουσιάζει μεγάλη μεταβλητότητα. Αυτό οφείλεται στο γεγονός ότι μια μικρή κίνηση της τιμής του υποκείμενου τίτλου, δείκτη, επιτοκίου ή νομίσματος, μπορεί να οδηγήσει σε σημαντική κίνηση της τιμής του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου. Επενδύσεις σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα μπορεί να οδηγήσουν σε απώλειες που υπερβαίνουν το ποσό που επενδύθηκε.
Κίνδυνος διακανονισμού (Κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου)	Ο κίνδυνος να μην ολοκληρωθεί ομαλά ο διακανονισμός συναλλαγών επί χρηματοπιστωτικών μέσων ειδικά εάν ο αντισυμβαλλόμενος δεν καταβάλει χρήματα ή δεν παραδίδει τίτλους έγκαιρα σε εκπλήρωση της υποχρέωσής του για την εκκαθάριση συναλλαγών.
Κίνδυνος μείωσης ενεργητικού	Ο κίνδυνος ο οποίος σχετίζεται με τη μείωση του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είτε λόγω εξαγοράς ή ακύρωσης μεριδίων του είτε λόγω της διανομής μεριδίων του η αξία των οποίων είναι μεγαλύτερη από τα επιτευχθέντα κέρδη του κατά τη διάρκεια της διαχειριστικής χρήσης.
Κίνδυνος απόδοσης	Ο κίνδυνος ο οποίος σχετίζεται με τη διακύμανση της απόδοσης των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
Κίνδυνος θεματοφυλακής	Ο κίνδυνος απώλειας στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, λόγω πράξεων ή παραλείψεων του θεματοφύλακα.

► 4β. Διαχείριση κινδύνων από πράξεις σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα.

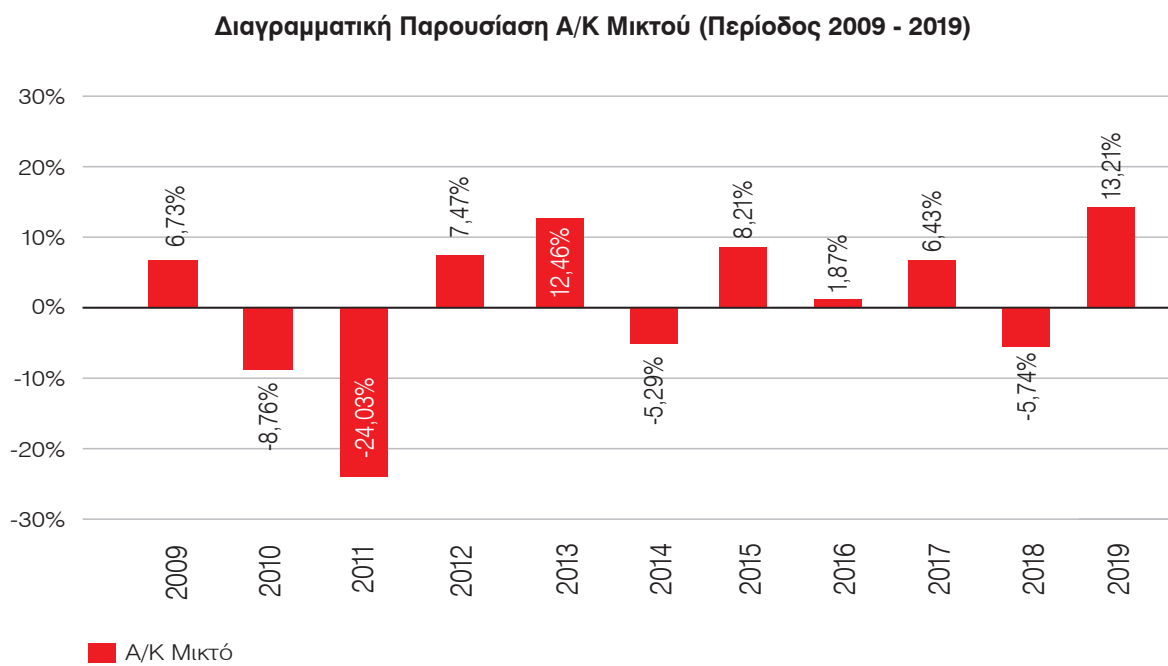
Η ΑΕΔΑΚ χρησιμοποιεί συστήματα παρακολούθησης κινδύνων του χαρτοφυλακίου του αμοιβαίου κεφαλαίου τα οποία ανταποκρίνονται στο προφίλ κινδύνου του χαρτοφυλακίου, έτσι ώστε να μετρώνται οι βασικοί κίνδυνοι του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Οι επενδύσεις σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα γίνονται μόνο μέσω οργανωμένων αγορών με σκοπό την αντιστάθμιση ή και την αποτελεσματική διαχείριση του χαρτοφυλακίου, ανάλογα με τις συνθήκες της αγοράς, κι έτσι ο πιστωτικός κίνδυνος και ο κίνδυνος του αντισυμβαλλόμενου από τη χρήση αυτών των μέσων θεωρείται μικρός.

Ο συνολικός κίνδυνος σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα δεν υπερβαίνει το εκατό τοις εκατό (100%) του καθαρού ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου και ο συνολικός κίνδυνος του αμοιβαίου κεφαλαίου δεν υπερβαίνει το διακόσια τοις εκατό (200%) του καθαρού ενεργητικού του.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έκανε χρήση παράγωγων προϊόντων, κατά κύριο λόγο για αποτελεσματική διαχείριση, κατά την περίοδο 01/01/2019 - 31/12/2019. 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, έγινε καθόλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλεισίματος) και τα σχετικά αποτελέσματα έχουν λογιστικοποιηθεί. Κατά την διάρκεια της περιόδου 01/01/2019 - 31/12/2019 το μέγιστο συνολικό ποσοστό που αντιπροσώπευσαν οι επενδύσεις σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, σε σχέση με το καθαρό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ανήλθε στο 58,98%.

► 5. Απόδοση του αμοιβαίου κεφαλαίου.



Η απόδοση του αμοιβαίου κεφαλαίου ενδέχεται να αποκλίνει.

Ενημερωτικό Δελτίο Αμοιβαίου Κεφαλαίου TRITON Εισοδήματος Ομολογιών Αναπτυγμένων Χωρών

(Αριθμός Φ.Ε.Κ. Β' 675/08-09-1994)

Επενδυτικές πληροφορίες

► 1. Επενδυτικός σκοπός του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, TRITON Εισοδήματος Ομολογιών Αναπτυγμένων Χωρών, είναι η ωφέλεια των μεριδιούχων, από την απόκτηση κυρίως εισοδήματος και δευτερευόντως υπεραξίας.

► 2. Επενδυτική πολιτική του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Η επενδυτική πολιτική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, επιτυγχάνεται μέσω ενός διαφοροποιημένου χαρτοφυλακίου ομολογιών που εκδίδονται από χώρες κράτη μέλη της Ευρωπαϊκής Ένωσης ή και άλλων ανεπτυγμένων χωρών. Επιπρόσθετα το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει σε ομολογίες διεθνών οργανισμών, τραπεζών και επιχειρήσεων που εκδίδονται από εκδότες που έχουν την καταστατική τους έδρα στις χώρες αυτές. Η κατανομή του χαρτοφυλακίου μεταξύ των διαφορετικών κατηγοριών ομολόγων βασίζεται σε στρατηγικές που δύνανται να μεταβάλλονται αναλόγως της οικονομικής συγκυρίας. Οι επενδύσεις αυτές καλύπτουν κατ' ελάχιστον ποσοστό εξήντα πέντε τοις εκατό (65%) του καθαρού ενεργητικού του. Δεν υπάρχει περιορισμός αναφορικά με το ύψος των επενδύσεων σε ομολογίες σε ξένο νόμισμα. Αυτές δύνανται να ανέρχονται, κατά την κρίση της Εταιρίας Διαχείρισεως, σε ποσοστό έως εκατό τοις εκατό (100%) του καθαρού ενεργητικού του. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιτρέπεται να επενδύει δευτερευόντως μέχρι το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του και σε μετοχικούς τίτλους.

Ο βαθμός κινδύνου του αμοιβαίου κεφαλαίου περιγράφεται αναλυτικά στο προφίλ κινδύνου και απόδοσης που βρίσκεται στο έντυπο «Βασικές Πληροφορίες για Επενδυτές». Η αξιολόγηση βασίζεται στη μεταβλητότητα της τιμής κατά το διάστημα των τελευταίων πέντε ετών και αποτελεί δείκτη απόλυτου κινδύνου. Η πιο χαμηλή κατηγορία κινδύνου δεν σημαίνει επένδυση χωρίς κίνδυνο.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο Εισοδήματος Ομολογιών Αναπτυγμένων Χωρών επενδύει κυρίως σε ομολογίες χωρών μελών της Ευρωπαϊκής Ένωσης και σε ομολογίες τραπεζών & επιχειρήσεων της Ευρωπαϊκής Ένωσης και η πιστοληπτική τους ικανότητα όπως προκύπτει από την αξιολόγηση των διεθνών πιστοληπτικών οίκων κυμαίνεται μεταξύ Caa3 και Aaa.

Στα πλαίσια της επενδυτικής πολιτικής και με στόχο την επίτευξη του σκοπού του, το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύναται να επενδύεται και σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 60 του Ν.4099/2012 και των εκάστοτε αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Η Εταιρία Διαχείρισεως, σύμφωνα με την κρίση της και ανάλογα με τις συνθήκες της αγοράς, δύναται να χρησιμοποιεί μέσα και τεχνικές με αντικείμενο κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς και παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, τόσο για την αντιστάθμιση όσο και για την αποτελεσματική διαχείριση του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Η συχνότητα καθώς και η ταχύτητα των εναλλαγών του χαρτοφυλακίου είναι συνάρτηση των εκάστοτε συνθηκών που επικρατούν στις κεφαλαιαγορές που επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο καθώς και στην κρίση της Εταιρίας Διαχείρισεως για τις προσδοκώμενες μελλοντικές εξελίξεις στις αγορές αυτές.

► 3. Χαρακτηριστικά του μέσου επενδυτή

Το αμοιβαίο κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές που επιθυμούν να επιτύχουν ειδόδημα και υπεραξία, αναλαμβάνοντας τον επενδυτικό κίνδυνο της αγοράς ομολογιών. Η απόδοσή του ενδέχεται να παρουσιάζει διακυμάνσεις, αφού η αξία των ομολογιών που περιέχονται στο χαρτοφυλάκιο του αποτιμάται σε τιμές της αγοράς και επηρεάζεται από την πορεία των επιτοκίων. Συνίσταται για μεσο-μακροπρόθεσμους επενδυτές χωρίς να υπάρχει χρονική δέσμευση.

► 4α. Κίνδυνοι του χαρτοφυλακίου του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Δεν υπάρχει εγγύηση ότι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα πετύχει να δημιουργήσει τα επιθυμητά αποτελέσματα όπως

αυτά περιγράφονται στον σκοπό του ούτε υπάρχει εξασφάλιση εγγύησης επί του ενεργητικού του.

Ο επενδυτής θα πρέπει να λαμβάνει υπ' όψιν το γεγονός ότι η τιμή των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μπορεί να αυξηθεί καθώς και να μειωθεί, ως αποτέλεσμα των διακυμάνσεων των τιμών στα στοιχεία του ενεργητικού του. Κατά συνέπεια, υπάρχει περίπτωση ο επενδυτής να μην λάβει τελικώς το ποσό της αρχικής του επένδυσης.

Ειδικότερα, το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σχετίζεται με τις παρακάτω κατηγορίες κινδύνων:

ΕΙΔΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ
A. Συστηματικός κίνδυνος (Κίνδυνος αγοράς)	Αφορά τον κίνδυνο που προκαλείται από παράγοντες που επηρεάζουν το σύνολο της αγοράς και κατά συνέπεια τους γενικούς δείκτες των χρηματιστηρίων. Ο κίνδυνος αυτός δεν μπορεί να αποφευχθεί με τη διασπορά των επενδύσεων του χαρτοφυλακίου.
Πολιτικός κίνδυνος	Αφορά τον κίνδυνο που απορρέει από αλλαγές στο οικονομικό, φορολογικό ή πολιτικό σκηνικό, οι οποίες δύναται να επηρεάσουν αρνητικά τις αγορές χρήματος και κεφαλαίου.
Κίνδυνος πληθωρισμού	Αφορά τον κίνδυνο μείωσης της πραγματικής αξίας των επενδύσεων εξαιτίας της ανόδου του πληθωρισμού.
Συναλλαγματικός κίνδυνος	Αφορά τις επενδύσεις σε νόμισμα διαφορετικό του Ευρώ το οποίο είναι το νόμισμα αναφοράς του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Είναι ο κίνδυνος που προ-έρχεται από διακυμάνσεις στην ισοτιμία μεταξύ του ξένου νομίσματος και του νομίσματος αναφοράς, οι οποίες μεταβάλλουν την τελική αξία της επένδυσης.
Κίνδυνος επανεπένδυσης	Αφορά την πιθανότητα να επενδυθούν οι εισροές μιας επένδυσης με επιτόκια διαφορετικά από αυτά που επικρατούσαν όταν πραγματοποιήθηκε η αρχική επένδυση.
Επιτοκιακός κίνδυνος	Αύξηση των επιτοκίων προκαλεί μείωση στις τιμές των ομολόγων. Όσο μεγαλύτερη είναι η διάρκεια ενός ομολόγου ως τη λήξη του, τόσο υψηλότερος είναι ο επιτοκιακός κίνδυνος.
B. Μη συστηματικός κίνδυνος (Κίνδυνος διασποράς)	Αφορά τον κίνδυνο που εμπεριέχεται στην επιλογή της μετοχής μιας συγκεκριμένης εταιρίας, η πορεία της οποίας συνδέεται με τα οικονομικά αποτελέσματά της, τις προοπτικές του κλάδου στον οποίο δραστηριοποιείται κ.λ.π. Ο κίνδυνος αυτός είναι δυνατό να περιορισθεί μέσω της διασποράς των επενδύσεων ενός χαρτοφυλακίου σε διαφορετικούς τίτλους.
Πιστωτικός κίνδυνος	Αφορά την πιθανότητα να μην μπορέσει ο εκδότης να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του, όπως την πληρωμή μερίσματος, του κεφαλαίου, των τοκομεριδίων κ.λ.π.
Κίνδυνος ρευστότητας	Αφορά την ευκολία με την οποία ο επενδυτής μπορεί να ρευστοποιήσει τους τίτλους του. Προσπάθεια ρευστοποίησης ενός τίτλου σε μια αγορά, όπου δεν υπάρχει αντίστοιχη ζήτηση, ενδέχεται να προκαλέσει μεγάλες αυξομειώσεις στην τιμή του τίτλου. Τίτλοι με μεγάλη εμπορευσιμότητα ενέχουν μικρότερο κίνδυνο ρευστότητας.
Γ. Λοιπές κατηγορίες κινδύνου	Αφορά τον κίνδυνο που εμπεριέχεται στις συναλλαγές με αντικείμενο κινητές αξίες, καθώς και στην εν γένει λειτουργία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

ΕΙΔΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ
Κίνδυνος Υποβάθμισης	Ομόλογα Υψηλής Πιστοληπτικής Αξιολόγησης μπορεί να διατρέχουν τον κίνδυνο υποβάθμισης σε Ομόλογα Χαμηλής Πιστοληπτικής Αξιολόγησης. Σε περίπτωση υποβάθμισης της πιστοληπτικής ικανότητας ενός τίτλου ή ενός εκδότη, η επενδυτική αξία του τίτλου θα επηρεαστεί αναλόγως.
Μεταβλητότητα Παράγωγων Χρηματοπιστωτικών Μέσων	Η τιμή ενός παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου μπορεί να παρουσιάζει μεγάλη μεταβλητότητα. Αυτό οφείλεται στο γεγονός ότι μια μικρή κίνηση της τιμής του υποκείμενου τίτλου, δείκτη, επιτοκίου ή νομίσματος, μπορεί να οδηγήσει σε σημαντική κίνηση της τιμής του παράγωγου χρηματοπιστωτικού μέσου. Επενδύσεις σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα μπορεί να οδηγήσουν σε απώλειες που υπερβαίνουν το ποσό που επενδύθηκε.
Κίνδυνος διακανονισμού (Κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου)	Ο κίνδυνος να μην ολοκληρωθεί ομαλά ο διακανονισμός συναλλαγών επί χρηματοπιστωτικών μέσων ειδικά εάν ο αντισυμβαλλόμενος δεν καταβάλει χρήματα ή δεν παραδίδει τίτλους έγκαιρα σε εκπλήρωση της υποχρέωσής του για την εκκαθάριση συναλλαγών.
Κίνδυνος μείωσης ενεργητικού	Ο κίνδυνος ο οποίος σχετίζεται με τη μείωση του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είτε λόγω εξαγοράς ή ακύρωσης μεριδίων του είτε λόγω της διανομής μεριδίων του η αξία των οποίων είναι μεγαλύτερη από τα επιτευχθέντα κέρδη του κατά τη διάρκεια της διαχειριστικής χρήσης.
Κίνδυνος απόδοσης	Ο κίνδυνος ο οποίος σχετίζεται με τη διακύμανση της απόδοσης των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
Κίνδυνος θεματοφυλακής	Ο κίνδυνος απώλειας στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, λόγω πράξεων ή παραλείψεων του θεματοφύλακα.

► 4β. Διαχείριση κινδύνων από πράξεις σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα.

Η ΑΕΔΑΚ χρησιμοποιεί συστήματα παρακολούθησης κινδύνων του χαρτοφυλακίου του αμοιβαίου κεφαλαίου τα οποία ανταποκρίνονται στο προφίλ κινδύνου του χαρτοφυλακίου, έτσι ώστε να μετρώνται οι βασικοί κίνδυνοι του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Οι επενδύσεις σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα γίνονται μόνο μέσω οργανωμένων αγορών με σκοπό την αντιστάθμιση ή και την αποτελεσματική διαχείριση του χαρτοφυλακίου, ανάλογα με τις συνθήκες της αγοράς, κι έτσι ο πιστωτικός κίνδυνος και ο κίνδυνος του αντισυμβαλλόμενου από τη χρήση αυτών των μέσων θεωρείται μικρός.

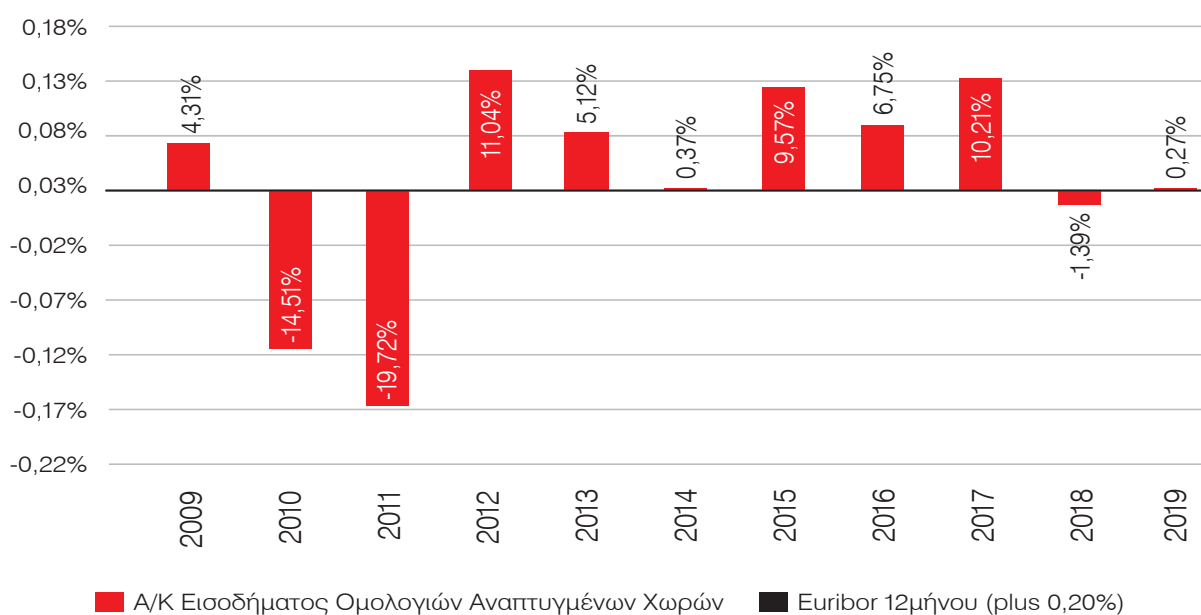
Ο συνολικός κίνδυνος σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα δεν υπερβαίνει το εκατό τοις εκατό (100%) του καθαρού ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου και ο συνολικός κίνδυνος του αμοιβαίου κεφαλαίου δεν υπερβαίνει το διακόσια τοις εκατό (200%) του καθαρού ενεργητικού του.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έκανε χρήση παράγωγων προϊόντων, κατά κύριο λόγο για αποτελεσματική διαχείριση, κατά την περίοδο 01/01/2019 - 31/12/2019. 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, έγινε καθόλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλεισίματος) και τα σχετικά αποτελέσματα έχουν λογιστικοποιηθεί. Κατά την διάρκεια της περιόδου 01/01/2019 - 31/12/2019 το μέγιστο συνολικό ποσοστό που αντιπροσώπευσαν οι επενδύσεις σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα, σε σχέση με το καθαρό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ανήλθε στο 29,23%.

► 5. Απόδοση του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Ο επενδυτικός δείκτης αναφοράς για το αμοιβαίο κεφάλαιο είναι το Euribor 12μήνου προσαυξημένου κατά 0,50% σε ετήσια βάση (Hurdle Rate).

**Διαγραμματική Παρουσίαση Α/Κ Εισοδήματος Ομολογιών Αναπτυγμένων Χωρών
(Περίοδος 2009 - 2019)**



Η απόδοση του αμοιβαίου κεφαλαίου ενδέχεται να αποκλίνει.

Σημείωση1: οι εν λόγω αποδόσεις επετεύχθησαν υπό διαφορετικές συνθήκες οι οποίες δεν ισχύουν από 9/11/2018 λόγω αλλαγής της επενδυτικής πολιτικής του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Σημείωση2: Ο δείκτης αναφοράς ξεκίνησε να χρησιμοποιείται από 01/03/2019.

Ενημερωτικό Δελτίο Αμοιβαίου Κεφαλαίου TRITON Χρηματαγοράς Κυμαινόμενης Καθαρής Αξίας Ενεργητικού

(Αριθμός Φ.Ε.Κ. Β' 40/03-02-1993)

Επενδυτικές πληροφορίες

► 1. Επενδυτικός σκοπός του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου TRITON Χρηματαγοράς Κυμαινόμενης ΚΑΕ, είναι να προσφέρει στον μεριδιούχο εισόδημα εξασφαλίζοντας ταυτόχρονα επαρκή προστασία του κεφαλαίου του.

► 2. Επενδυτική πολιτική του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Η επενδυτική πολιτική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, επιτυγχάνεται μέσω ενός διαφοροποιημένου χαρτοφυλακίου, κυρίως σε μέσα χρηματαγοράς και καταθέσεις που τηρούνται σε πιστωτικά ιδρύματα. Οι επενδύσεις αυτές καλύπτουν κατ' ελάχιστον ποσοστό εξήντα πέντε τοις εκατό (65%) του καθαρού ενεργητικού του. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να επενδύει άμεσα ή έμμεσα σε μετοχές ή εμπορεύματα, ούτε σε παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα με υποκείμενες αξίες μετοχές ή εμπορεύματα, παρά μόνο σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με υποκείμενη αξία συνάλλαγμα για λόγους αντιστάθμισης ή άλλα μέσα που συμφωνούν με την επενδυτική στρατηγική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Στα πλαίσια της επενδυτικής πολιτικής και με στόχο την επίτευξη του σκοπού του, το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύναται να επενδύεται σε μέσα χρηματαγοράς τουλάχιστον επενδυτικής διαβάθμισης, ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου και λοιπούς χρεωστικούς τίτλους με υπολειπόμενη διάρκεια ζωής έως δύο (2) έτη και διάστημα μέχρι την επόμενη ημερομηνία αναπροσαρμογής επιτοκίου έως τριακόσιες ενενήντα επτά (397) ημέρες. Το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει σταθμισμένη μέση ληκτότητα έως έξι (6) μήνες και σταθμισμένη μέση διάρκεια ζωής έως δώδεκα (12) μήνες.

Η συχνότητα καθώς και η ταχύτητα των εναλλαγών του χαρτοφυλακίου είναι συνάρτηση των εκάστοτε συνθηκών που επικρατούν στις κεφαλαιαγορές που επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο καθώς και στην κρίση της Εταιρείας Διαχείρισεως για τις προσδοκώμενες μελλοντικές εξελίξεις στις αγορές αυτές.

Ο βαθμός κινδύνου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου περιγράφεται αναλυτικά στο προφίλ κινδύνου και απόδοσης που βρίσκεται στο έντυπο «Βασικές Πληροφορίες για Επενδυτές». Η αξιολόγηση βασίζεται στη μεταβλητότητα της τιμής κατά το διάστημα των τελευταίων πέντε (5) ετών και αποτελεί δείκτη απόλυτου κινδύνου. Η πιο χαμηλή κατηγορία κινδύνου δεν σημαίνει επένδυση χωρίς κίνδυνο.

► 3. Χαρακτηριστικά του μέσου επενδυτή

Το αμοιβαίο κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές που επιδιώκουν υψηλές αποδόσεις για τα διαθέσιμά τους καθώς και για επιχειρήσεις και οργανισμούς που επενδύουν την ταμειακή τους ρευστότητα. Είναι επίσης κατάλληλο για επενδυτές με σχετικά βραχύ επενδυτικό ορίζοντα.

► 4. Κίνδυνοι του χαρτοφυλακίου του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Δεν υπάρχει εγγύηση ότι το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα πετύχει να δημιουργήσει τα επιθυμητά αποτελέσματα όπως αυτά περιγράφονται στον σκοπό του ούτε υπάρχει εξασφάλιση εγγύησης επί του ενεργητικού του.

Ο επενδυτής θα πρέπει να λαμβάνει υπ' όψιν το γεγονός ότι η τιμή των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μπορεί να αυξηθεί καθώς και να μειωθεί, ως αποτέλεσμα των διακυμάνσεων των τιμών στα στοιχεία του ενεργητικού του. Κατά συνέπεια, υπάρχει περίπτωση ο επενδυτής να μην λάβει τελικώς το ποσό της αρχικής του επένδυσης.

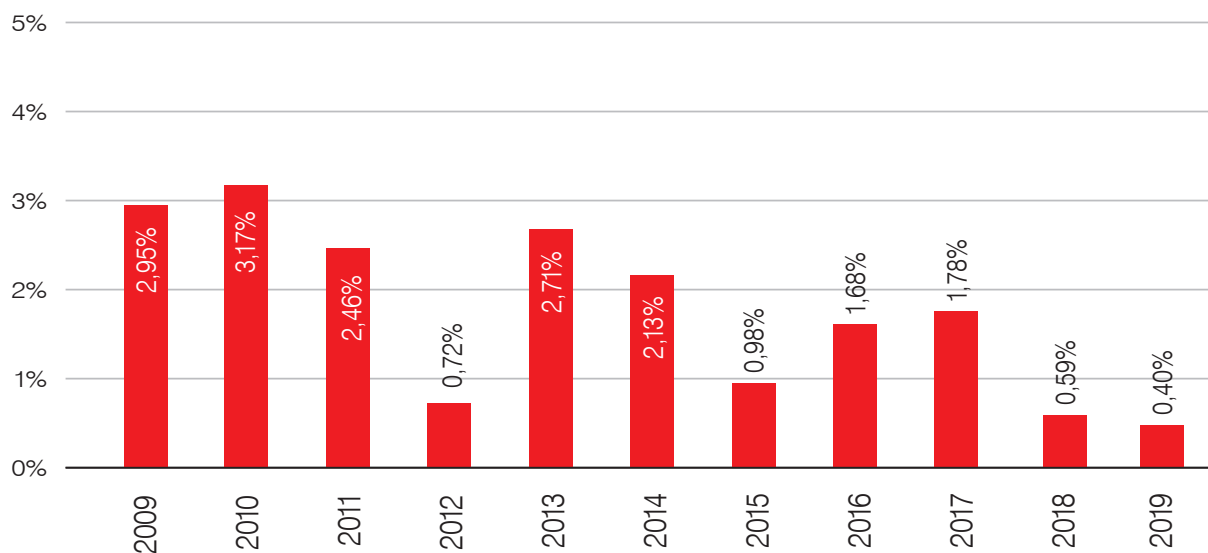
Ειδικότερα, το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σχετίζεται με τις παρακάτω κατηγορίες κινδύνων:

ΕΙΔΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ
A. Συστηματικός κίνδυνος (Κίνδυνος αγοράς)	Αφορά τον κίνδυνο που προκαλείται από παράγοντες που επηρεάζουν το σύνολο της αγοράς και κατά συνέπεια τους γενικούς δείκτες των χρηματιστηρίων. Ο κίνδυνος αυτός δεν μπορεί να αποφευχθεί με τη διασπορά των επενδύσεων του χαρτοφυλακίου.
Πολιτικός κίνδυνος	Αφορά τον κίνδυνο που απορρέει από αλλαγές στο οικονομικό, φορολογικό ή πολιτικό σκηνικό, οι οποίες δύναται να επηρεάσουν αρνητικά τις αγορές χρήματος και κεφαλαίου.
Κίνδυνος πληθωρισμού	Αφορά τον κίνδυνο μείωσης της πραγματικής αξίας των επενδύσεων εξαιτίας της ανόδου του πληθωρισμού.
Συναλλαγματικός κίνδυνος	Αφορά τις επενδύσεις σε νόμισμα διαφορετικό του Ευρώ το οποίο είναι το νόμισμα αναφοράς του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Είναι ο κίνδυνος που προέρχεται από διακυμάνσεις στην ισοτιμία μεταξύ του ξένου νομίσματος και του νομίσματος αναφοράς, οι οποίες μεταβάλλουν την τελική αξία της επένδυσης.
Κίνδυνος επανεπένδυσης	Αφορά την πιθανότητα να επενδυθούν οι εισροές μιας επένδυσης με επιτόκια διαφορετικά από αυτά που επικρατούσαν όταν πραγματοποιήθηκε η αρχική επένδυση.
Επιτοκιακός κίνδυνος	Αύξηση των επιτοκίων προκαλεί μείωση στις τιμές των ομολόγων. Όσο μεγαλύτερη είναι η διάρκεια ενός ομολόγου ως τη λήξη του, τόσο υψηλότερος είναι ο επιτοκιακός κίνδυνος.
B. Μη συστηματικός κίνδυνος (Κίνδυνος διασποράς)	Αφορά τον κίνδυνο που εμπεριέχεται στην επιλογή της μετοχής μιας συγκεκριμένης εταιρίας, η πορεία της οποίας συνδέεται με τα οικονομικά αποτελέσματά της, τις προοπτικές του κλάδου στον οποίο δραστηριοποιείται κ.λ.π. Ο κίνδυνος αυτός είναι δυνατό να περιορισθεί μέσω της διασποράς των επενδύσεων ενός χαρτοφυλακίου σε διαφορετικούς τίτλους.
Πιστωτικός κίνδυνος	Αφορά την πιθανότητα να μην μπορέσει ο εκδότης να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του, όπως την πληρωμή μερίσματος, του κεφαλαίου, των τοκομεριδίων κ.λ.π.
Κίνδυνος ρευστότητας	Αφορά την ευκολία με την οποία ο επενδυτής μπορεί να ρευστοποιήσει τους τίτλους του. Προσπάθεια ρευστοποίησης ενός τίτλου σε μια αγορά, όπου δεν υπάρχει αντίστοιχη ζήτηση, ενδέχεται να προκαλέσει μεγάλες αυξομειώσεις στην τιμή του τίτλου. Τίτλοι με μεγάλη εμπορευσιμότητα ενέχουν μικρότερο κίνδυνο ρευστότητας.
Γ. Λοιπές κατηγορίες κινδύνου	Αφορά τον κίνδυνο που εμπεριέχεται στις συναλλαγές με αντικείμενο κινητές αξίες, καθώς και στην εν γένει λειτουργία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
Κίνδυνος Υποβάθμισης	Ομόλογα Υψηλής Πιστοληπτικής Αξιολόγησης μπορεί να διατρέχουν τον κίνδυνο υποβάθμισης σε Ομόλογα Χαμηλής Πιστοληπτικής Αξιολόγησης. Σε περίπτωση υποβάθμισης της πιστοληπτικής ικανότητας ενός τίτλου ή ενός εκδότη, η επενδυτική αξία του τίτλου θα επηρεαστεί αναλόγως.

ΕΙΔΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ	ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ
Εγγύηση Καταθέσεων	Τα Αμοιβαία Κεφάλαια διαχείρισης διαθεσίμων δεν εξομοιώνονται με καταθέσεις και επομένως δεν προστατεύονται από το σύστημα εγγύησης καταθέσεων σε περίπτωση απώλειας μέρους ή του συνόλου του επενδεδυμένου κεφαλαίου.
Κίνδυνος διακανονισμού (Κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου)	Ο κίνδυνος να μην ολοκληρωθεί ομαλά ο διακανονισμός συναλλαγών επί χρηματοπιστωτικών μέσων ειδικά εάν ο αντισυμβαλλόμενος δεν καταβάλει χρήματα ή δεν παραδίδει τίτλους έγκαιρα σε εκπλήρωση της υποχρέωσής του για την εκκαθάριση συναλλαγών.
Κίνδυνος μείωσης ενεργητικού	Ο κίνδυνος ο οποίος σχετίζεται με τη μείωση του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είτε λόγω εξαγοράς ή ακύρωσης μεριδίων του είτε λόγω της διανομής μεριδίων του η αξία των οποίων είναι μεγαλύτερη από τα επιτευχθέντα κέρδη του κατά τη διάρκεια της διαχειριστικής χρήσης.
Κίνδυνος απόδοσης	Ο κίνδυνος ο οποίος σχετίζεται με τη διακύμανση της απόδοσης των στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
Κίνδυνος θεματοφυλακής	Ο κίνδυνος απώλειας στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, λόγω πράξεων ή παραλείψεων του θεματοφύλακα.

► 5. Απόδοση του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Διαγραμματική Παρουσίαση Α/Κ Χρηματαγοράς Κυμαινόμενης ΚΑΕ (Περίοδος 2009 - 2019)



■ Το Α/Κ TRITON Χρηματαγοράς Κυμαινόμενης ΚΑΕ Ευρώ

Η απόδοση του αμοιβαίου κεφαλαίου ενδέχεται να αποκλίνει.

Σημείωση: Το Α/Κ TRITON Διαχείρισης Διαθεσίμων Ευρώ μετονομάστηκε σε TRITON Αμοιβαίο Κεφάλαιο Χρηματαγοράς Κυμαινόμενης ΚΑΕ Ευρώ - Πρότυπο ΑΚΧΑ στις 29/05/2019. Ως εκ τούτου, οι εν λόγω αποδόσεις επιτεύχθηκαν υπό διαφορετικές συνθήκες οι οποίες δεν ισχύουν πλέον.



www.triton-am.com

Copyright® Εκδόθηκε από την TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ • Μάιος 2020

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