

**Trigon Balti Fond
Trigon Venemaa Top Picks Fond**

Prospekt

15.05.2018

Oluline Teave

Käesolev prospekt on Trigon Balti Fondi ja Trigon Venemaa Top Picks Fondi (edaspidi: üksikult "**Fond**" ja koos "**Fondid**") osakute avaliku pakkumise prospekt (edaspidi: "**Prospekt**") Eesti Vabariigi investeerimisfondide seaduse tähenduses. Fondide tingimused (edaspidi: "**Tingimused**"), mis on kättesaadaval fondivalitseja asukohas ning veebilehel www.trigoncapital.com, on Prospekti lahutamatu osa. Prospektis sätestatu kehtib kõigi Fondide kohta, kui Prospektis ei ole selgesõnaliselt välja toodud, et esitatud info puudutab konkreetset Fondi.

Prospektis esitatud teavet ei tohi ühelgi juhul tõlgendada kutsena ega soovitusena Fondi osakute omandamiseks või võõrandamiseks, investeerimisnõustamisena ega muu investeerimis- või investeerimiskõrvalteenusena. Välisriigis asuval investoril tuleks teada oma kodumaal väärtpaberitehingute kohta kehtestatud nõudeid ja maksustamisega seotud asjaolusid. Arvestada tuleks asjaoluga, et ühes riigis investorite kaitseks võetud meetmed ei pruugi laieneda teises riigis registreeritud fondi tehingutele.

Investorid peaksid enne Fondi investeringu tegemist hoolikalt tutvuma Prospekti ja Tingimustega, pöörama erilist tähelepanu investeerimisriskidele ning hindama oma riskitaluvust ning vajadusel konsulteerima professionaalsete maksu- ja investeerimisnõustajatega hindamaks muuhulgas i) Prospekti, Tingimuste ning asjakohaste Prospekti lisade sisu; ii) investorite asukohariikide asjakohaste kohalduvate õigusaktide mõju nende investeringutele; iii) investeringuga kaasnevaid õiguslikke, maksu-, finants- ja muid tagajärgi.

Fondi osakute pakkumine peab alati toimuma vastavalt Prospektis, Tingimustes ja õigusaktides sätestatule. Eksitavaid reklaame või muid Prospekti, Tingimuste või õigusaktidega vastuolus olevaid lubadusi ei tohi käsitleda fondivalitseja poolt heakskiidetuna.

Prospekt ei ole mõeldud osakute pakkumiseks, müügiks ega ühelgi muul viisil vahendamiseks riigis, kus selline tegevus on ebaseaduslik või kui selline tegevus tooks Fondivalitsejale või Fondile kaasa lisakohustusi. Prospekt ei ole mõeldud osakute pakkumiseks, müügiks ega ühelgi muul viisil vahendamiseks isikule, kellele sellise pakkumise tegemine ei ole lubatud.

Fondi osakud ei ole registreeritud vastavalt Ameerika Ühendriikide (edaspidi USA) 1933. aasta väärtpaberiseadusele (edaspidi väärtpaberiseadus), USA 1940. aasta investeerimisühingute seadusele ega vastavalt mõne USA osariigi väärtpaberiseadusele. Sellest tulenevalt ei või Fondi osakuid pakkuda, müüa ega ühelgi muul viisil vahendada USA-s, USA isikutele ega nende kasuks, välja arvatud juhul, kui selline tegevus toimub viisil, mis ei kohusta Fondi eespool nimetatud USA õigusaktide kohaselt registreerima ning Fondile ei teki sellise tegevusega täiendavaid kohustusi.

Muusse keelde tõlgitud Prospekti ja eestikeelse Prospekti vasturääkivuse või mitmetõlgendatavuse korral lähtutakse eestikeelsest Prospektist.

Sisukord

Üldandmed	4
Peamised andmed Fondide kohta	4
Fondide tegevuse alused ja eesmärk ning investeerimispoliitika	6
Fondide tegevuse alused	6
Fondide investeerimiseesmärk	6
Fondide investeerimispoliitika.....	6
Eelmiste perioodide tootlus.....	10
Tüüpinvestori kirjeldus.....	10
Fondide riskitasemed.....	10
Riskid.....	11
Osak, Osaku puhasväärtus	16
Osak	16
Osakutega seotud õigused ja kohustused	16
Fondide ja Osaku puhasväärtus	17
Tasud ja kulud	17
Tehingud Osakutega	21
Üldist	21
Osaku väljalaske- ja tagasivõtmishind.....	22
Osakute ostmine	22
Osakute müümine.....	22
Tehingukorralduste esitamise tähtajad.....	23
Väljamaksed, tehingute peatamine või edasi lükkamine	23
Osakute vahetamine.....	24
Maksustamine.....	24
Osakute pakkumine välisriigis	24
Info Fondide kohta	25
Fonde puudutava teabe avalikustamine.....	25
Prospekti muutmine.....	25
Fondide likvideerimine.....	25
Prospektist tulenev vastutus.....	26
Teenuseosutajad	27
Fondivalitseja	27
Depositoorium.....	29
LISA 1 - Eelmiste perioodide tootlus	31

Üldandmed

Käesolev prospekt on Trigon Balti Fondi ja Trigon Venemaa Top Picks Fondi (edaspidi: üksikult “**Fond**” ja koos “**Fondid**”) osakute avaliku pakkumise prospekt (edaspidi: “**Prospekt**”) Eesti Vabariigi investeerimisfondide seaduse tähenduses. Fondide tingimused (edaspidi: “**Tingimused**”) on Prospekti lahutamatu osa. Prospektis sätestatu kehtib kõigi Fondide kohta, kui Prospektis ei ole selgesõnaliselt välja toodud, et esitatud info puudutab konkreetset Fondi.

Peamised andmed Fondide kohta

Juriidiline staatus	Fondid on Eesti Vabariigis registreeritud avatud avalikud lepingulised investeerimisfondid, mis vastavad Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivile 2009/65/EÜ ja eurofonde käsitlevatele Eesti Vabariigi õigusaktidele.
Fondide asukoht	Pärnu mnt 18, Tallinn 10141, Eesti Vabariik.
Fondivalitseja	AS Trigon Asset Management, registrikood 11339670, asukoht: Pärnu mnt 18, 10141, Tallinn, Eesti Vabariik (edaspidi: “ Fondivalitseja ”).
Depositoorium	Swedbank AS, registrikood 10060701, asukoht: Liivalaia 8, 15040, Tallinn, Eesti Vabariik (edaspidi: “ Depositoorium ”).
Audiitor	AS PricewaterhouseCoopers, registrikood 10142876, asukoht: Pärnu mnt. 15, 10141, Tallinn, Eesti Vabariik.
Järelevalvet teostab	Eesti Vabariigi Finantsinspeksioon, asukoht: Sakala 4, 15030, Tallinn, Eesti Vabariik.
Fondide tegevuse algus	Trigon Balti Fond ¹ 16. mai 2005. a. Trigon Venemaa Top Picks Fond ² 15. veebruar 2006. a. Fondid on registreeritud Eesti Vabariigi Finantsinspeksioonis.
Fondide osakud	Fondide osakud (edaspidi: “ Osak ”) väljendavad osakuomaniku osalust vastava Fondi varas. Osak on nimeline mittemateriaalne väärtpaber. Trigon Balti Fondil on nelja liiki Osakuid ning Trigon Venemaa Top Picks Fondil on viite liiki Osakuid.
Osaku hind	Fondivalitseja arvutab ja avaldab Fondide ja Osaku puhaskäätuse ja tagasivõtmis- ja väljalaskehinna vähemalt üks kord iga pangapäeva kohta sellele järgneval pangapäeval hiljemalt kell 15.00 Eesti aja järgi ja avalikustab need oma veebilehel www.trigoncapital.com .
Osakute noteerimine	Osakud ei ole noteeritud ühelgi börsil või muul reguleeritud ja avalikul väärtpaberiturul.
Osakute avalik pakkumine välisriikides	Loetelu riikidest, kus on Fondide avalik pakkumine lubatud, on toodud Fondivalitseja veebilehel www.trigoncapital.com . Erinevad Fondid ning erinevat liiki Osakud on registreeritud pakkumiseks erinevates riikides.
Teabe avalikustamine	Fonde puudutav oluline teave ja dokumendid, sh Tingimused, Prospekt, investorile esitatava põhiteabe dokument ja finantsaruanded on kättesaadavad Fondivalitseja veebilehel www.trigoncapital.com ja Fondivalitseja asukohas.
Fondide majandusaasta	Fondide majandusaasta on 1. jaanuar kuni 31. detsember.
Fondide tulu	Fondide tulu ei maksta osakuomanikele välja, vaid reinvesteertakse. Osakuomanike kasum või kahjum kajastub Osaku puhaskäätuse

¹ Endise nimega Trigon Uus Euroopa Kasvufond

² Endise nimega Trigon Top 10 Fond

	muutuses.
Osakute Registripidaja	Swedbank AS, registrikood 10060701, asukoht: Liivalaia 8, 15040, Tallinn, Eesti Vabariik (edaspidi: „ Registripidaja “). Registripidaja registreerib Osakud ja nendega seotud andmed osakute registris.
Osakutega tehingute korraldaja	Swedbank AS, registrikood 10060701, asukoht: Liivalaia 8, 15040, Tallinn, Eesti Vabariik (edaspidi: „ Osakutehingute Korraldaja “). Osakutega tehingute korraldaja korraldab Osakute väljalaset, tagasivõtmist ja vahetamist ning nendega seotud tegevusi.

Fondide tegevuse alused ja eesmärk ning investeerimispoliitika

Fondide tegevuse alused

Fondid on Osakute avaliku väljalaske teel kogutud raha ja selle raha investeerimisest saadud vara kogumid, mis kuuluvad ühiselt vastava Fondi osakuomanikele ja mida valitseb Fondivalitseja. Fondide tegevuse alused ja osakuomanike suhted Fondivalitsejaga on määratud Eesti Vabariigi õigusaktide ja vastava Fondi Tingimuste ning käesoleva Prospektiga.

Fondide investeerimiseesmärk

Fondide tegevuse üldiseks eesmärgiks on Fondide vara väärtuse pikaajaline kasv. Enne investeerimisotsuse tegemist tutvumiseks fondide tüüpinvestorite kirjeldusega Prospekti peatükis 'Tüüpinvestori kirjeldus' ja Fondidesse investeerimisega kaasnevate võimalike riskidega, mida on täpsemalt kirjeldatud Prospekti peatükis 'Riskid'.

Fondide investeerimispoliitika

Üldpõhimõtted

Fondi investeerimispoliitika üldpõhimõtted on kehtestatud vastava Fondi tingimustega ning need on alljärgnevad:

Trigon Balti Fond	Fondivalitseja investeerib Fondi vara peamiselt alljärgnevate emitentide väärtpaberitesse: - Balti riikides (Eesti, Läti ja Leedu) asuvate, seal tegutsevate või sealsetel reguleeritud turgudel kaubeldavate emitentide väärtpaberitesse; - muudes riikides asuvate, seal tegutsevate või sealsetel reguleeritud turgudel kaubeldavate emitentide väärtpaberitesse, kui nendel emitentidel on Balti riikides olulised ärihuvid või kui nende tegevus on seotud nende riikidega. Kuni 40% Fondi varade turuväärtusest võib olla investeeritud eespool kirjeldatud piirkonnast väljapoole, seadmata piiranguid riikide ja emitentide osas olukordades, kus fondijuht peab seda otstarbekaks, näiteks likviidsuse juhtimise või riskide hajutamise otstarbel või juhul, kui fondijuhi hinnangul pole punktis eespool kirjeldatud piirkonnas sobivaid investeerimisobjekte. Fondi vara võib investeerida kõigi riikide reguleeritud turgudel kaubeldavatesse väärtpaberitesse, arvestades eespool kirjeldatud investeerimispoliitikat.
Trigon Venemaa Top Picks Fond	Fondivalitseja investeerib Fondi vara kõigi riikide reguleeritud väärtpaberiturgudel kaubeldavatesse väärtpaberitesse. Fondi eesmärk on investeerida nende emitentide väärtpaberitesse, kelle äritegevusest oluline osa toimub Venemaal ja teistes SRÜ ³ riikides või Gruusias.

Fondide investeerimispoliitika ei ole spetsialiseerunud majandusharude, varaklasside või emitentide põhised. Fondivalitseja rakendab fondide valitsemisel investeringute aktiivset juhtimist, otsustades fondi vara täpse jagunemise erinevate regioonide, majandusharude, varaklasside ja investeerimisobjektide vahel igapäevase juhtimise käigus. Sõltuvalt

³ Valgevene, Ukraina, Kõrgõzstan, Aserbaidžaan, Armeenia, Kasahstan, Moldova, Tadžikistan, Usbekistan, Türkmenistan.

turuolukorrast võib fondi vara jaotus erinevate varaklasside ja instrumentide vahel erineda oluliselt.

Lubatud instrumentid ja investeerimispiirangud

Investeeringutegevusel arvestab fondivalitseja konkreetse Fondi investeerimiseesmärki ja -poliitikat, Prospektis kehtestatud ning kohaldatavatest õigusaktidest tulenevaid imperatiivseid investeerimispiiranguid ja riskihajutamise nõudeid.

Fondide vara võib investeerida aktsiatesse, muudesse samaväärsetesse kaubeldavatesse õigustesse, võlakirjadesse, vahetusvõlakirjadesse ja muudesse emiteeritud ja kaubeldavatesse võlakohustustesse, märkimisõigustesse ja muudesse kaubeldavatesse õigustesse, mis annavad õiguse omandada väärtpabereid, rahaturuinstrumentidesse ning kaubeldavatesse väärtpaberi hoidmistunnistustesse (edaspidi ühiselt nimetatud „väärtpaberid“), tuletisväärtpaberitesse, investeerimisfondide aktsiatesse ja osakutesse ning krediidiasutuste hoiustesse. Fondid võivad investeerida investeerimispiirkonna riikide valuutadesse.

Fondide vara võib lisaks aktsiatele ja muudele samaväärsetele kaubeldavatele õigustele investeerida muudesse lubatud instrumentideks olevatesse väärtpaberitesse, krediidiasutuste hoiustesse ja investeerimispiirkonna valuutadesse kuni 40% ulatuses. Lisaks eeltoodule võib Fondi vara investeerida kuni 10% ulatuses teiste investeerimisfondide osakutesse või aktsiatesse, arvestades kohaldatavatest õigusaktidest tulenevaid piiranguid. Fondi vara võib investeerida Fondivalitseja või Fondivalitsejaga samasse gruppi kuuluva teise fondivalitseja poolt valitsetavate fondide osakutesse, järgides õigusaktides sätestatud. Lisaks võidakse Fondi vara investeerida kinnistesse investeerimisfondide aktsiatesse ja osakutesse vastavalt investeerimisfondide seaduses sätestatud.

Fondi vara võib kuni 100% ulatuses investeerida väärtpaberitesse, mis on vabalt võõrandatavad ja vastavad vähemalt ühele järgmistest tingimustest: (i) väärtpaberitega kaubeldakse Euroopa Majanduspiirkonna lepinguriigi reguleeritud väärtpaberiturul või muul turul, mis tegutseb korrapäraselt ning on tunnustatud ja üldsusele avatud; (ii) väärtpaberitega kaubeldakse kolmanda riigi väärtpaberibörsil või muul reguleeritud turul, mis on selle riigi poolt tunnustatud ja korrapäraselt korraldatav ning mille vahendusel on võimalik avalikkusel omandada või võõrandada väärtpabereid, ja see on Finantsinspektsiooni poolt heaks kiidetud või asub vastava Fondi investeerimispiirkonnaks olevas riigis; (iii) väärtpaberitega ei kaubelda punktis (i) või (ii) nimetatud turgudel, kuid nende emiteerimise tingimuste kohaselt võetakse nad sellisel turul kauplemisele hiljemalt 12 kuu jooksul pärast väärtpaberite emiteerimist. Eelnimetatud tingimustele mittevastavatesse väärtpaberitesse võib Fondi vara investeerida kuni 10% ulatuses Fondi aktive turuväärtusest. Fondide vara võib investeerida rahaturuinstrumentidesse, mis ei vasta eelnimetatud tunnustele, aga nende emitendi või emissiooni suhtes on täidetud kohaldatavatest õigusaktidest tulenevad investorkaitse nõuded.

Fondi vara võib investeerida ainult sellistesse krediidiasutuste hoiustesse, mille lõpptähtaeg ei ole pikem kui 12 kuud. Ühe krediidiasutuse hoiustesse võib paigutada kuni 20% Fondi vara väärtusest. Käesolevas lõikes toodud piiranguid ei kohaldata Fondi arvelduskontole depositooriumis ja üleöödeposiidil ajutiselt hoitava raha suhtes.

Fondi vara võib investeerida kuni 10% ulatuses pandikirjadesse investeerimisfondide seaduse mõistes.

Fondi vara ei või investeerida kinnisasjadesse, väärismetallidesse ning väärtpaberitesse, mis annavad õigusi väärismetallide suhtes. Fondi vara võib investeerida kinnisasjadega seotud väärtpaberitesse.

Tehingud tuletisväärtpaberitega

Fondi arvel võib teha tuletistehinguid, järgides investeerimisfondide seaduses, selle alusel välja antud õigusaktides ja sisemistes protseduurireeglites sätestatud. Fondi vara võib investeerida üksnes sellistesse tuletisväärtpaberitesse, mille alusvaraks on järgmine vara või mille hind sõltub otseselt või kaudselt järgmistest mõjuteguritest:

- a) krediidasutuste hoiused, millesse Fond võib raha paigutada;
- b) väärtpaberid, millesse Fond võib investeerida;
- c) teise investeerimisfondi osakud või aktsiad, millesse Fond võib investeerida;
- d) väärtpaberiindeksid (MSCI EFM CEEC ex Russia Index, DJ EU Enlarged TR Index, MSCI Russia Index, ISE-100 Index, OMX Baltic Benchmark Index, PX-Index, BUX Index, WIG-20 Index, BET Index, DAX Index.
- e) valuuta, millesse Fond võib investeerida.

Punktis a) kuni d) nimetatud tuletisväärtpaberitega on Fondi arvel lubatud teostada tehinguid ainult Fondi varas olevate väärtpaberite hindade ja intressimäärade kõikumisest tulenevate riskide maandamise eesmärgil. Punktis e) nimetatud tuletisväärtpaberitega on Fondi arvel lubatud teostada tehinguid ka Fondi investeerimiseesmärkide saavutamiseks. Tuletisväärtpaberitega tehtavad tehingud ei tohi tingida fondi investeerimiseesmärkidest või -poliitikast kõrvalekaldumist.

Fondide tuletisväärtpaberite avatud positsioonid kokku ei või ületada vastava Fondi vara puhasväärtust. Reguleeritud turu välise tuletistehinguga võetav riskipositsioon võib moodustada kuni 10% Fondi vara väärtusest, kui vastaspooleks on krediidasutus, mille hoiustesse Fondi vara võib õigusaktide kohaselt paigutada. Tuletistehinguga võetav riskipositsioon muu isiku suhtes võib moodustada kuni 5% Fondi vara väärtusest. Tuletisväärtpaberitesse investeerimine ei tõsta Fondivalitseja hinnangul oluliselt Fondide riskitaset, kuna peamiselt kasutatakse neid riskide maandamise eesmärgil.

Mõnikord emiteeritakse väärtpabereid tagamaks välisinvestorile kaudselt võimalus investeerida mingi kindla emitendi aktsiatesse (näiteks globaalne hoiusesertifikaat). Selline võimalus on rohkem levinud turgudel kus välisinvestorite õigused omandile on piiratud. Fondid võivad sellistesse väärtpaberitesse investeerida juhul, kui Fondivalitseja usub, et tuletisväärtpaberit väljastava vastaspoole ning tuletisväärtpaberi tingimuste osas on teostatud piisav analüüs.

Riskid, mis kaasnevad investeerimisega, sh tuletisväärtpaberitega tehtavate tehingutega, on kirjeldatud allpool peatükis 'Riskid'.

Riskihajutamise nõuded

Kui Prospektist või õigusaktidest ei tulene teisiti, siis (i) ühe isiku emiteeritud väärtpaberitesse ei või investeerida rohkem kui 10% vastava Fondi aktive turuväärtusest; (ii) ühe isiku emiteeritud väärtpaberite, sealhulgas pandikirjade ja rahaturuinstrumentide ning tuletisinstrumentide ning sellesse isikusse paigutatud hoiuste väärtus kokku ei või moodustada rohkem kui 35% Fondi vara väärtusest; (iii) ühe isiku emiteeritud väärtpaberite ja rahaturuinstrumentide väärtus ning sellesse isikusse paigutatud hoiuste väärtus ja tuletistehingute riskipositsioonid selles isikus ei või moodustada kokku rohkem kui 20% Fondi vara väärtusest.

Kui ühe isiku emiteeritud väärtpaberite ja tuletisväärtpaberite väärtus moodustab Fondi aktive turuväärtusest üle 5%, ei või kõigi selliste positsioonide koguväärtus moodustada

rohkem kui 40% vastava Fondi aktive turuväärtusest. Kõnealust piirangut ei rakendata reguleeritud turu välistele tuletistehingutele, kui tehingu osapooleks oleva krediidi- või finantsasutuse suhtes kehtivate usaldatavusnõuete üle teostatakse finantsjärelevat.

Eelmises lõikes nimetatud piirangut ei kohaldata ning ühe isiku emiteeritud väärtpaberite väärtus võib moodustada kuni 35% Fondi vara väärtusest, kui nende emitent või tagaja on: (i) Euroopa majanduspiirkonna lepinguriik või lepinguriigi kohaliku omavalitsuse üksus; (ii) kolmas riik või (iii) rahvusvaheline organisatsioon, millesse kuulub vähemalt üks lepinguriik.

Muud piirangud

Fondivalitseja ning tema valitsetavate eurofondide arvel ei või otseselt ega kaudselt omandada ega omada hääleõigusega aktsiate kaudu olulist osalust üheski äriühingus. Fondi arvel ei või omandada ega omada ühes isikus rohkem kui:

- a) 10% hääleõigusega aktsiatest;
- b) 10% tema emiteeritud võlakirjadest;
- c) 10% tema emiteeritud rahaturuinstrumentidest.

Eelnimetatud piiranguid ei kohaldata riigi või rahvusvahelise organisatsiooni emiteeritud või tagatud väärtpaberite või rahaturuinstrumentide omandamisel ega omamisel vastavalt õigusaktides sätestatule.

Muud lubatud tehingud

Fondivalitseja võib Fondide arvel tagada väärtpaberite väljalaset, võtta laenu, teha repo- ning pöördrepotehinguid ja muid väärtpaberite laenamise tehinguid. Fondide arvel võib võtta laenu ning muid eelpoolnimetatud kohustusi kuni 10% ulatuses vastava Fondi aktive turuväärtusest. Ühegi Fondide arvel võetava laenu või kohustuse tähtaeg ei tohi olla pikem kui kolm kuud.

Fondi igapäevase investeerimistegevuse käigus lähtutakse täiendavalt alljärgnevatest põhimõtetest:

- Laenamine on ajutine arvelduskrediit mitte äri-laen, Fondi arvel ei võeta laenu eesmärgiga rahastada Fondi investeerimistegevust;
- Arvelduskrediit on lubatud Fondi tehingute arveldamise hõlbustamiseks tehingute ebakõlade korral;
- Arvelduskrediit suletakse esimesel võimalusel, arvestades Fondi parimate huvidega.

Investeerimise ja riskijuhtimise tehnikad

Fondivalitseja investeerimisstrateegia põhineb kahel sambal: 1) üksikute ettevõtete analüüs rõhuga ettevõtete ärimudelite tundmisele ja fundamentaalnäitajate põhjalikule analüüsile, ning 2) makromajanduse ja sektorite analüüs, kus on eesmärgiks leida investeerimisvõimalusi tuginedes makromajanduse tsüklitele ja suundadele, samas hinnates riske ettevõtete ärimudelite jätkusuutlikkusele ja kasumlikkusele. Fondivalitseja hindab iga investeringu puhul eraldi riski-tulu suhet eesmärgiga pakkuda investorile portfelli, mille tootlikkuse ja riski suhe on parem võrreldes regiooni indeksiga.

Fondivalitseja on kehtestanud riskide tuvastamiseks, juhtimiseks, mõõtmiseks ja maandamiseks sisemised riskijuhtimise protseduurireeglid ning raporteerimise reeglid. Fondivalitseja rakendab meetmeid riskide juhtimiseks, mis muuhulgas võimaldavad igal ajal jälgida ja mõõta investeerimispositsioonide riske ja nende üldist mõju Fondi portfelli riskiprofiilile ning adekvaatselt ja sõltumatult hinnata reguleeritud turu väliselt omandatavate tuletisinstrumentide väärtust. Fondivalitseja teostab regulaarset vastavuskontrolli investeerimispiirangute ja riski hajutamise nõuete jälgimiseks. Juhul, kui toimuvad arengud,

mille tagajärjel Fondi portfell investeerimispiirangutega vastuollu satub, siis võtab Fondivalitseja viivitamata tarvitusele meetmed selle vastuolu kõrvaldamiseks.

Prospekti ja Tingimuste kohaselt võib Fondide portfellide efektiivseks haldamiseks ja riskide maandamiseks kasutada erinevaid meetodeid ja instrumente sh. tuletisinstrumente.

Fondide portfellide efektiivseks haldamiseks rakendatavad meetodid ja instrumendid peavad vastama järgmistele tingimustele:

- a) nende kasutamine on majanduslikult otstarbekas ja need võimaldavad kuluefektiivsust;
- b) need on kooskõlas Fondi riskiprofiiliga ja Fondivalitseja riskijuhtimise reeglitega ning nende eesmärgiks on vähendada Fondide vara investeerimisega seotud riske ja kulusid ning tekitada täiendavat tulu või kasumit;
- c) nende kasutamisega seotud riskid on piisaval määral maandatavad rakendatava riskijuhtimissüsteemiga;
- d) nende kasutamine ei tohi ühelgi juhul põhjustada kõrvalekaldumist Tingimustes ja Prospektis sätestatud investeerimiseesmärkidest ja -poliitikast.

Fondivalitseja ei plaani hetkel rakendada väärtpaberite laenamise, repo- ja pöörderepo tehinguid või muid väärtpaberite kaudu finantseerimise tehinguid portfelli tõhusa haldamise eesmärgil.

Eelmiste perioodide tootlus

Eelmiste perioodide tootlus on esitatud prospekti Lisas nr 1.

Eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet järgmiste perioodide tootluse kohta. Fondivalitseja ei garanteeri osakuomanikele Fondide investeeingu tulusust.

Tüüpinvestori kirjeldus

Fondid sobivad investoritele, kellel on olulisel määral eelnevaid kogemusi arenevate turgude aktsiatesse investeerimisel. Investor peab olema võimeline taluma volatiilsust ja kõrget riskitaset. Fondi investeerides peab investor olema valmis taluma aktsiaturgude võimalikest suurtest kõikumistest tulenevaid riske. Investeeing Fondidesse on sobilik ühe osana hajutatud portfelist. Tulenevalt Fondide investeerimispoliitikast, võib Fondi osaku hind olla väga volatiilne, seetõttu on soovitatav arvestada ajaliselt pikema investeerimishorisonidiga (minimaalselt 3 aastat). Fondivalitseja soovitab investoril konsulteerida finants- ja/või juriidilise ja/või maksunõustajaga enne investeerimisotsuse tegemist.

Fondide riskitasemed

Fondide riskitase on järgmine:

Trigon Balti Fond	Fondi vara investeeritakse peamiselt Balti regiooni. Kuna Fondi portfelli kuuluvad ettevõtted tegutsevad suurema volatiilsusega arenevatel turgudel, on Fondi riskitase kõrgem kui see oleks siis, kui Fond investeeriks arenenud turgudel noteeritud väärtpaberitesse. Baltikumi riikide reguleeritud turg on suhteliselt madala likviidsusega ning neil turgudel noteeritud ettevõtted on rahvusvahelises kontekstis pigem väikese või keskmise suurusega, mis veelgi suurendab Fondi investeeingute riskitaset. Tulenevalt eelpool toodust on Fondi investeeingute riskitase kõrge.
Trigon Venemaa Top Picks Fond	Fondi vara investeeritakse reguleeritud väärtpaberiturgudel kaubeldavatesse väärtpaberitesse, mille emitentide oluline osa äritegevuses toimub Venemaal ja teistes SRÜ riikides või ka Gruusias, mis loetakse üldiselt kõrgema riskitasemega turgudeks. Fondi vara võidakse investeerida ka väiksema/keskmise suurusega ettevõtetesse, mis veelgi suurendab Fondi

	investeeringute riskitaset. Tulenevalt eelpool toodust on Fondi investeeringute riskitase kõrge.
--	--

Riskid

Fondidesse investeerimisega kaasnevad mitmesugused riskid, mis võivad mõjutada investeeringu tootlust. Kuna Fondide tegevus võib tuua nii kasumit kui ka kahjumit, ei ole osakuomanikele Fondidesse investeeritud rahasumma väärtuse säilimine ja kasvamine garanteeritud. Fondide mineviku tootlus ei garanteeri samasuguseid saavutusi tulevikus.

Tehes investeerimisotsuseid, peab investor meeles pidama, et investeerimisotsustega kaasnevaid riske kannab investor. Seetõttu on investoril soovitatav konsulteerida finants- ja/või juriidilise ja/või maksunõustajaga enne Fondi investeerimist.

Allpool esitatud riskide loetelu ei ole ammendav. Nimetatud on vaid need riskid, mis on kõige enam seostatavad Fondidega arvestades Fondide investeerimispoliitikat ja eesmärke. Investor peaks kaaluma ka kõiki teisi potentsiaalseid investeerimisega seotud riske.

Fondide investeerimispoliitikast tulenevad peamised riskid on järgnevad:

1. Riskid otsesest investeerimistegevusest

1.1. Tururisk

Tururisk on võimalus, et väärtpaberite või muu vara turuhind tõuseb või langeb ning mõjutab igapäevaselt Fondide varade väärtust. Fondide investeeringute areng sõltub üldistest arengutest maailma erinevatel arenevatel turgudel ning need põhjustavad Fondi puhasväärtuse igapäevast kõikumist. Puhasväärtuse muutumine võib olla eriti märkimisväärne turgude erakorraliselt suure volatiilsuse korral.

Tururisk on väga oluline risk Fondidele. Tururiski maandamiseks hajutatakse Fondi investeeringuid ja võidakse teha tehinguid tuletisväärtpaberitega.

1.2. Likviidsusrisk

Likviidsusrisk on võimalus, et turu madala likviidsuse tõttu ei ole Fondid võimelised ostma või müüma aktsiaid soovitud hinnatasemel ning seetõttu ei ole võimalik järgida Fondide investeerimispoliitikat ja/või ei saa rahuldada kõiki osakute lunastusnõudeid õigel ajal, seda eriti olukorras, kus mitmeid suuri lunastusordereid on kogunenud samaaegselt. Juhul, kui Fondidel tekib raskusi õigeaegselt lunastusorderite täitmisega, võib Fond vajadusel peatada osakute tagasivõtmise, kuni Fondil on piisavalt vabu vahendeid lunastusmaksete teostamiseks. Madala turulikviidsuse ajal Fondivalitsejale esitatud suured osakute lunastusnõuded võivad omada negatiivset mõju ka Fondi allesjäävate investorite investeeringu väärtusele.

Likviidsusriski realiseerumine on tõenäolisem olukorras, kus turud on erakordselt volatiilsed või pikaajaliselt madala likviidsusega. Likviidsusrisk võib suureneka ka olukorras, kus tulenevalt raskest turuolukorrast suurenevad tururisk ja krediidirisk, näiteks majanduslanguse ajal.

Investoritel palutakse tähelepanu pöörata järgmistele Fondile omastele spetsiifilistele asjaoludele seoses likviidsusriskiga:

Trigon Balti Fond	Fondi vara investeeritakse fokuseeritult Baltikumi emitentidesse. Baltikumis noteeritud ettevõtted kuuluvad rahvusvahelises kontekstis üldjuhul väikeste/keskmise suurusega ettevõtete hulka, mistõttu on neil ettevõtetel suhteliselt madal likviidsustase. Eelpool nimetatud asjaolud võivad kahjustada Fondi investeeringute likviidsust.
Trigon Venemaa Top	Fondi vara investeeritakse emitentide väärtpaberitesse, kelle äritegevusest

Picks Fond	oluline osa toimub Venemaal ja teistes SRÜ riikides või ka Gruusias. Fond fokuseerib väikese/keskmise suurusega ettevõtete väärtpaberitesse investeerimisele, millel on suhteliselt madal likviidsus. Hoolimata sellest, et Venemaa turgu peetakse üheks võrdlemisi hea likviidsusega turuks, ei saa elimineerida Fondi investeringute likviidsuse riski.
------------	---

Fondivalitseja analüüsib likviidsusriski maandamise eesmärgil muuhulgas iga aktsia likviidsust enne investeringu tegemist. Likviidsusriski maandamiseks kasutatakse ka investeringute hajutamist.

1.3. Krediidirisk

Krediidirisk on võimalus, et Fondide vara hulka kuuluva väärtpaberi emitent või Fondide varadega tehtava tehingu vastaspooleks olev isik ei täida endale võetud kohustusi osaliselt või täies ulatuses.

Fondid võtavad avatud krediidiriski näiteks siis kui investeeritakse võlakirjainstrumentidesse ja kui hoitakse Fondi raha pangakontol. Krediidiriski realiseerumine võib viia kahjumi tekkeni. Krediidirisk on oluline riskifaktor Fondidele, kuid Fondid on siiski keskendunud rohkem aktsiainvesteringutele kui intressitoodetele.

1.4. Valuutarisk

Valuutarisk on võimalus, et valuutakursi muutuste tulemusena muutub ka selles valuutas denomineeritud investeringu väärtus. Fondid investeerivad väärtpaberitesse, mis on denomineeritud mitmetes erinevates valuutades maailma erinevatel turgudel, sh Venemaal ja SRÜ riikides ning Gruusias (Trigon Venemaa Top Picks Fond) ja Balti riikides (Trigon Balti Fond). Lisaks võivad Fondid omada sularaha ja muid investeringuid erinevates valuutades. See tekitab olukorra kus valuutade väärtuste muutused mõjutavad igapäevaselt Fondide puhasväärtust ja aeg-ajalt võivad need muutused olla märkimisväärsed, eriti kui olukord valuutaturgudel on erakordselt ebakindel ning turud on volatiilsed.

Valuutarisk on väga oluline risk Fondidele. Fondid tegelevad valuutariskide maandamisega ning võivad selleks kasutada ka tuletisinstrumente. Siiski ei ole Fondide tegevuse eesmärgiks valuutariskide täielik elimineerimine.

1.5. Inflatsioonirisk

Inflatsioon riikides, kuhu Fondid investeerivad, võib negatiivselt mõjutada Fondide investeringuid. Näiteks võib väheneda võlakirjainstrumentide väärtus, teatud surve võib langetada kohaliku valuuta väärtust ning lõpptulemusena mõjutada Fondi investeringuid negatiivselt. Inflatsioonirisk on suurem riikides, millel on nõrk rahanduspoliitika või märkimisväärselt vähenenud reservid.

Fondivalitseja jälgib inflatsiooniriski suurendavaid sündmusi ning võtab investeerimisotsuseid tehes võimalusel neid arvesse.

1.6. Kontsentratsioonirisk

Kontsentratsioonirisk on võimalus, et vaid ühele turule, ettevõttele või varaklassile mõjuv negatiivne sündmus omab siiski olulist negatiivset mõju Fondidele, kuna investeringu osakaal ehk kontsentratsioon nimetatud ettevõttesse või varaklassi on suur.

Trigon Balti Fondi ja Trigon Venemaa Top Picks Fondi investeringute nimekiri on lühem kui tavapärasel aktsiafondidel (~20-50 investeringut) ning seetõttu on Fondide investeringute hajutus keskmisest madalam. Näiteks eurofondi (UCITS) tüüpi fondid investeerivad tavapäraselt 50-100 ettevõttesse. Lisaks keskenduvad Fondid tüüpiliselt vaid vähestele turgudele, vahel isegi vaid ühele turule. See suurendab Fondide riskitaset veelgi ja kui risk peaks realiseeruma (näiteks toimuvad negatiivsed arengud portfelli kuuluvates ettevõtetes või finantssektoris tervikuna), võib see viia olukorrani, kus investor kaotab osa või kogu investeeritud raha.

Fondide tingimused ja sisemised reeglid kehtestavad reeglid kontsentratsiooniriskide maandamiseks.

1.7. Emitendirisk

Emitendirisk tuleneb emitendi äritegevuse edukusest ning sellega seonduvatest spetsiifilistest riskidest, mis võivad mõjutada emitendi poolt emiteeritud väärtpaberite hinda (näiteks emitendi majandusseisundi halvenemine juhtkonna valede otsuste tõttu, majanduskeskkonna negatiivne mõju just nimetatud investeeringule, pankrot, vms).

Kõikides Fondides on emitendirisk. Fondivalitseja hindab emitendiriski oluliseks riskiks Fondidele.

Emitendiriski vähendamiseks analüüsitakse ja jälgitakse emitentide tegevust ja finantstulemusi.

1.8. Volatiilsusrisk

Igapäevane Fondide volatiilsusrisk on kõrge muuhulgas järgmistel põhjustel:

Trigon Venemaa Top Picks Fond	Fondi vara investeeritakse fokuseeritult, Fond opereerib kõrge riskitasemega Venemaa ja teiste SRÜ riikide ning Gruusia aktsiaturgudel ning Fond investeerib osaliselt või täielikult väikese/keskmise suurusega ettevõtete väärtpaberitesse.
Trigon Balti Fond	Fondi vara investeeritakse fokuseeritult, Fond opereerib peamiselt kõrge riskitasemega Baltikumi aktsiaturgudel ning Fondi vara investeeritakse osaliselt või täielikult väikese/keskmise suurusega ettevõtete väärtpaberitesse.

Loetletud põhjuste tõttu võivad Fondide volatiilsused ja riskitase olla kõrgemad võrreldavate fondide või turgude varadest. Turuväärtuse languse riski on kirjeldatud tururiski all, kuid volatiilsusrisk avab investori lisaks veel ajastamisega seotud riskile. Lisaks võib Fondide volatiilsus põhjustada investoritele lisakulusid. Näiteks, Fondi Osakuga võidakse teha tehing ebasoodsa ajastusega, mis tähendab, et sarnane tehing Fondi Osakuga oleks järgmisel päeval tehtud soodsama hinnaga.

1.9. Intressirisk

Intressirisk on võimalus, et intressimäärad, tulukõver, intressimäärade volatiilsus vms. muutuvad Fondide jaoks ebasoodsas suunas. Kuna Fondid investeerivad peamiselt aktsiatesse, siis ei ole intressiriski oht Fondidele väga suur. Intressiriski vähendamiseks hajutatakse Fondide investeeringuid.

1.10 Tuletisväärtpaberitega seotud riskid

Fondi investeerimiseesmärkide saavutamiseks võivad Fondid investeerida muuhulgas järgmistesse tuletisinstrumentidesse:

Aktsiate müügioptsioonid – need tuletisväärtpaberid annavad õiguse müüa väärtpaberit kokkulepitud ajal ja tingimustel;

Aktsiate *forward*-tehingud – need on taganematud lepingud, mis kohustavad ostma või müüma konkreetset väärtpaberit teatud tingimustel;

Intressimääraga seotud tuletistehingud ja optsioonid – Fondid kasutavad neid tuletisväärtpabereid enamasti erinevate intressimääradega seotud riskide osaliseks maandamiseks.

Fondid kasutavad tuletisväärtpabereid aeg-ajalt peamiselt eesmärgiga vähendada riske. Eksisteerib vähemalt kaks riski, millele eelpool nimetatud tuletisväärtpaberid on avatud:

Vastaspole krediidirisk – kuna tehing tuletisväärtpaberiga on leping konkreetse vastaspolega, siis on Fondid avatud selle vastaspole krediidiriskile;

Riskid, mis kaasnevad võimalike tuletisväärtpaberitega seotud keerukustega – kuigi derivatiivide kasutamisele pööratakse erilist tähelepanu, esineb näiteks risk, et fondijuhi inimliku vea tõttu ei kaasne tuletisväärtpaberiga tehtud tehinguga soovitud tulemus.

2. Juriidilised riskid

Fondide tegevus on seotud mitmete juriidiliste riskidega, näiteks muutused maksuseadustes, õiguslikus ja poliitilises keskkonnas jne.

Nende faktorite olulisus kasvab tänu asjaolule, et Fondid opereerivad arenevate turgudega maades, kus õiguslik keskkond ja poliitilised süsteemid on tavaliselt vähe arenenud ning vähem püsivad kui arenenud riikides. Ettenägematud muudatused õiguslikus regulatsioonis või poliitilises keskkonnas võivad põhjustada ootamatuid negatiivseid tagajärgi Fondi puhasväärtusele. Juriidiliste riskide maandamiseks monitooritakse ja analüüsitakse investeerimistegevuse sihtriikide arenguid.

3. Depositooriumi risk

Paljudel turgudel, kuhu Fondid investeerivad, võib tulla ette häireid depositooriumite töös. Laiaulatuslik tõrge depositooriumi töös võib tekitada Fondidele järgmiseid probleeme:

- Raskused väärtpaberite omandiõiguse tõendamisega;
- Igapäevase äritegevuse katkestus. Fondid võivad suure tõenäolisusega kokku puutuda raskuste ja hilinemistega seoses väärtpaberite ostu- või müügitehingute tegemisel.
- Tehniline häire võib põhjustada mõnede tehingute fikseerimise selliselt, et Fondid täidavad omalt poolt tehingu, kuid ei saa vastu soovitud raha või väärtpabereid.

Selleks, et varade hoidmisest tulenevaid riske vähendada, on depositoorium seadusega kohustatud hoidma Fondide vara eraldi oma või teiste klientide varast. Depositooriumil on õigus kasutada kolmandate poolte teenust Fondide varade või väärtpaberite hoidmiseks, kusjuures siis lasub depositooriumil kohustus garanteerida selliste kolmandate poolte usaldusväärsus.

Arvestame, et eelpool kirjeldatud ohte vähendab mõnevõrra see, et depositooriumitel on reeglina kaudsed või otsesed riigipoolsed garantiid finantsraskustesse sattumise juhuks ja lisaks on depositooriumid kohalike järelevalveasutuste järelevalve all.

4. Varade hindamisest tulenevad riskid

On võimalik, et tekib olukord, kus on väga keeruline või isegi võimatu objektiivselt määrata iga väärtpaberi õiget väärtust ning hindamisprotsessis võivad esineda ka näiteks inimlikud vead. Kuna Fondid investeerivad ka väiksema ja keskmise suurusega ettevõtetesse, siis võib nende ettevõtete aktsiate ostu- ja müügihinna vahemik olla suur ning mõjutada oluliselt ettevõtete turuväärtust. Fondid tegelevad selle riski maandamisega investeerides peamiselt vaid noteeritud aktsiatesse, Fondidele on kehtestatud selgesõnalised reeglid õigete väärtuste leidmiseks ning Fonde auditeeritakse regulaarselt. Lisaks on puhasväärtuse arvutamiseks kehtestatud topeltkontroll eesmärgiga inimvigu vältida.

5. Operatsiooniriskid

Fondid puutuvad kokku erinevate operatsiooniriskidega nagu tehingu vastaspoole risk, arveldussüsteemirisk, registripidamise risk. Kui vastaspool ei täida oma kohustusi, näiteks väärtpaberite õigeaegne ostjani toimetamine, võib see tekitada kahju Fondide investoritele. Operatsioonirisk on Fondidele oluline riskikategooria. Fondivalitsejal on selgelt määratletud protsess ja riskitaluvuse määrad erinevate operatsiooniriskide maandamiseks.

6. Potentsiaalsest huvide konfliktist tulenevad riskid

Potentsiaalne huvide konflikt (nt tehingud seotud osapooltega, seotud osapoolte huvide kattumine või erinevate Fondide vaheline huvide konflikt) tekitab Fondide jaoks olulisi riske ning võib omada ebasoodsaid mõjusid Fondi puhasväärtusele. Riski maandamiseks jälgib

Fondivalitseja võimalikke huvide konflikte ja on kehtestanud ning rakendab konfliktide maandamiseks sisemisi protseduure.

7. Fondidega seotud spetsiifilised riskid

Investor peab arvestama järgmiste Fondidega seotud spetsiifiliste riskidega:

Trigon Balti Fond	Fond on avatud riskidele, mis tulenevad Fondi eesmärgist investeerida peamiselt Baltikumi regiooni. Baltikumi reguleeritud turud on suhteliselt madala likviidsusega. Paljude Baltikumis noteeritud ettevõtete kohta on väga vähe või vahel üldse puudub analüütiline informatsioon, neil on sageli madal läbipaistvus ning ettevõtete väiksus võib tingida juhtkondade madalama kvalifitseerituse. Balti riikide majandused on väga avatud, mistõttu võib järsk halvenemine maailmamajanduses Balti riikidele negatiivsemalt mõjuda kui paljudele teistele riikidele. Need on väga olulised riskifaktorid Fondile. Fondivalitseja pöörab erilist tähelepanu ja võimaldab rohkem ressursse analüüsile, juhtkondadega kohtumistele ja eelpool nimetatud riskide juhtimisele, kuid risk, et investeeringu väärtus valitud investeerimisstrateegia kaudu ei kasva, ei ole välistatud.
Trigon Venemaa Top Picks Fond	Fond on avatud riskile, mis tuleneb Fondi strateegiast investeerida Venemaale ja teistesse SRÜ riikidesse. Nende riikide spetsiifilised riskifaktorid võivad olla riskifaktorid ka Fondile. Nende riskifaktorite hulka kuuluvad võimalik kõrgendatud riiklik kontroll ettevõtete üle, majanduse võimalik sõltuvus ainult ühest sektorist (näiteks tooraine tootmise sektor), võimalik nõrk õigussüsteem ja potentsiaalsed siseriiklikud ja välised pinged (nt tänavarahutused, ülestõusud, riigipöörded ja sõjad). See on väga oluline riskifaktor Fondile. Fondivalitseja pühendab erilist tähelepanu ja ressursse nende küsimuste analüüsimisele ja seiramisele, kuid Fondivalitseja ei saa tagada, et eelpool nimetatud riskitegurid ei avaldaks Fondi puhasväärtusele negatiivset mõju.

Eespool olev riskide kirjeldus pole täielik Fondidesse investeerimisega seotud riskide kirjeldus. Investor peaks kaaluma ka kõiki teisi potentsiaalseid investeerimisega seotud riske.

Investeerimisotsuse tegemisel peab investor läbi lugema terve Prospekti, tutvuma Tingimustega, samuti investorile esitatava põhiteabe dokumendiga, aasta- ja poolaastaruannetega, muude dokumentide ja informatsiooniga, mis on Fondivalitseja veebilehel ning tuginema iseenda hinnangule investeerimisega seotud riskidele ja võimalustele. Investor peab enne Fondi investeerimist olema kindel, et Fondi riskiprofiil on talle vastuvõetav. Vajadusel tuleb investoril konsulteerida investeerimisenõustajaga.

Osak, Osaku puhasväärtus

Osak

Osak väljendab osakuomaniku osalust vastava Fondi varas. Fondi osak on nimeline mittemateriaalne väärtpaber.

Trigon Balti Fondi osakud

	Liik 1 - A Osak	Liik 2 - eQ Osak	Liik 3 - B Osak	Liik 4 - C Osak
Nimi	Trigon Balti Fondi A osak	eQ Baltia osak	Trigon Balti Fondi B osak	Trigon Balti Fondi C osak
Nimiväärtus	6,39 eurot	10 eurot	6,39 eurot	10 eurot
Registripidaja	Swedbank AS	Swedbank AS	Swedbank AS	Swedbank AS

Trigon Venemaa Top Picks Fondi osakud

	Liik 1 - A Osak	Liik 2 - eQ Osak	Liik 4 - C Osak	Liik 5 - D Osak	Liik 6 - E Osak
Nimi	Trigon Venemaa Top Picks Fondi A osak	eQ Russian Top Picks osak	Trigon Venemaa Top Picks Fondi C osak	Trigon Venemaa Top Picks Fondi D osak	Trigon Venemaa Top Picks Fondi E osak
Nimiväärtus	6,39 eurot	10 eurot	10 eurot	10 eurot	10 USD
Registripidaja	Swedbank AS	Swedbank AS	Swedbank AS	Swedbank AS	Swedbank AS

Trigon Venemaa Top Picks Fond Osakute minimaalse esmakordse märkimise summad on järgnevad:

- a) Liik 1 osak 1 miljon eurot.
- b) Liik 2, Liik 4, Liik 5 ja Liik 6 Osakutel minimaalse märkimissumma nõue puudub.

Fondide Liik 1, Liik 3, Liik 4, Liik 5 ja Liik 6 Osakutele viidatakse edaspidi ka kui „**Trigoni Osakud**“. Fondide Liik 2 Osakutele viidatakse edaspidi kui „**eQ Osakud**“.

Osakutega seotud õigused ja kohustused

Osakust tulenevad õigused ja kohustused tekivad osakuomanikule Osaku väljalaskmisel ja lõpevad Osaku tagasivõtmisel. Osak loetakse välja lastuks ja Osakute omandiõigus ning Osakutest tulenevad osakuomaniku õigused ja kohustused loetakse tekkinuks ning Osakud vastavalt tagasivõetuks või võõrandatuks ja nendest tulenevad õigused ja kohustused lõppenuks vastava kande tegemisest Osakute registris. Osakuomanikul on õigus tugineda Osakute registri kandle kolmandate isikute ees oma õiguste ja kohustuste teostamisel.

Osak ei anna osakuomanikule otsustusõigust vastava Fondi varaga tehingute tegemisel. Fondil ei ole üldkoosolekut ja osakuomanikel ei ole õigust osaleda fondi juhtimises (sh Fondi varaga tehingute tegemisel) läbi osakuomanike üldkoosoleku. Ükski osakuomanik ei või nõuda osakuomanike ühisuse lõpetamist ega oma osa eraldamist Fondi varast.

Osakuomanikul on järgmised õigused: nõuda Fondivalitsejalt Osakute tagasivõtmist vastavalt Prospektis ja õigusaktides sätestatule; võõrandada temale kuuluvaid Osakuid kolmandatele

isikutele; vahetada Osakud Fondi teist liiki osakute vastu või Fondivalitseja valitsetava teise Fondi osakute vastu, arvestades Prospektis kehtestatud piiranguid Osakute vahetamisele; saada vastavalt Tingimustele oma Osakute arvust ja Osakute liigist tulenev osa Fondi likvideerimisel järelejäänud varast ja Fondi tulust; saada teavet Fondi tegevuse kohta vähemalt õigusaktides kehtestatud ulatusele; nõuda oma osalust tõendava dokumendi väljastamist; toimida muul õigusaktides, Prospektis või Tingimustes ettenähtud viisil. Osakuomanik on kohustatud Osakutest tulenevaid õigusi teostama heauskselt ning kooskõlas õigusaktides, Tingimustes ja Prospektis sätestatuga. Osakuomaniku õiguste teostamise eesmärgiks ei tohi olla kahju tekitamine teistele osakuomanikele, Fondivalitsejale, Depositooriumile või kolmandale isikule.

Osakuomanik ei vastuta isiklikult Fondi kohustuste eest, mida Fondivalitseja on Fondi arvel võtnud, samuti kohustuste eest, mille täitmist on Fondivalitsejal õigus nõuda vastava Fondi arvel. Osakuomaniku vastutus nende kohustuste täitmise eest on piiratud tema osaga vastava Fondi varas. Fondivalitseja ei või osakuomanike nimel võtta kohustusi. Osakuomaniku vastu suunatud nõude täitmiseks võib pöörata sissenõude tema Osakute, mitte aga Fondi vara vastu.

Fondide ja Osaku puhasväärtus

Fondi ja vastava Fondi Osaku puhasväärtus sõltub kasumist või kahjumist, mida Fond oma tegevusega teenib. Fondide tulu ei maksta osakuomanikele välja, vaid reinvesteeritakse. Osakuomanike kasum või kahjum kajastub vastava Fondi Osaku puhasväärtuse muutuses.

Fondivalitseja lähtub Fondide vara ja Osaku puhasväärtuse arvutamisel oma sisemistes protseduurireeglites ja õigusaktides sätestatust.

Iga Fondi puhasväärtus määratakse kindlaks vastava Fondi varade turuväärtuse alusel, millest arvatakse maha vastava Fondi kohustused. Kui turuväärtust ei ole võimalik kindlaks teha, leitakse Fondi vara väärtus muu õiglase väärtuse määramise meetodi alusel vastavalt sisereeglites ning õigusaktides sätestatule. Antud liigi Osakute kogupuhaskväärtus saadakse lahutades antud liigi osast Fondi varasse kuuluvate väärtpaberite ja muude õiguste turuväärtusest maha antud liigi osa vastava Fondi kohustustest. Osaku puhasväärtus saadakse antud liigi Osakute kogupuhaskväärtuse jagamisel kõigi arvutuse hetkeks väljalastud ja tagasivõtmata antud liigi Osakute arvuga. Fondide varade ja kohustuste üle peetakse arvestust euros.

Tasud ja kulud

Trigon Balti Fond

	Liik 1 - A Osakud	Liik 2 - eQ Osakud	Liik 3 -B Osakud	Liik 4 - C Osakud
Osaku puhasväärtuse valuuta	Euro	Euro	Euro	Euro
Kulud, mida kannab osakuomanik				
Osakute väljalasketasu	Osakute väljalaset ei toimu	Puudub*	Puudub*	Puudub*
Osakute tagasivõtmistasu	Puudub*	Puudub*	Puudub*	Puudub*
Tasud ja kulud, mida kannab Fond				

Valitsemistasu	2,0% aastas	2,0% aastas	0,75% aastas	2,0% aastas
Edukustasu	Puudub	15% tootlusest, mis ületab 3,5% aastas**	20% tootlusest, mis ületab OMX Baltic Benchmark Capped Gross Index tootlust aasta algusest***	Puudub
Depootasu (ei sisalda käibemaksu)	0,06% (minimaalselt 9000 EUR) aastas Fondi varade turuväärtusest, millele lisandub, sõltuvalt Fondi vara registreerimise asukohast, 0,03%-0,35% aastas Fondi varade turuväärtusest (vastavalt Depoopanga hinnakirjale)			
Muud kulud	Teenuse osutaja hinnakirja järgi	Teenuse osutaja hinnakirja järgi	Teenuse osutaja hinnakirja järgi	Teenuse osutaja hinnakirja järgi

*) Vahendaja hinnakirja alusel võivad lisanduda teenustasud/vahendustasud

***) Fondivalitsejal on õigus edukustasule puhasväärtuse tõusust, kui Osaku puhasväärtus ületab Osaku ajaloo kõrgeimat kuu lõpu puhasväärtust, millele on lisatud nõutav miinimumtootlus 3,5% aasta baasil.

****) Fondivalitsejal on õigus puhasväärtuse tootlusest, mis ületab indeksi tootlust aasta algusest ehk 20% aasta algusest loodud Alfast⁴. Edukustasu arvestamisel rakendatakse *nn high water mark* („HWM“) printsiipi. Käesoleva punkti kontekstis tähendab HWM printsiip järgnevat: peale seda, kui Edukustasu on kalendriaasta jooksul esimest korda väljaarvestatud, toimub täiendav Edukustasu arvestamine sama aasta jooksul ainult siis, kui Alfa on suurenenud alates viimasest Edukustasu.

Trigon Venemaa Top Picks Fond

	Liik 1 - A Osakud	Liik 2 - eQ Osakud	Liik 4 - C Osakud	Liik 5 - D Osakud	Liik 6 - E Osakud
Osaku puhasväärtuse valuuta	Euro	Euro	Euro	Euro	USD
Kulud, mida kannab osakuomanik					
Osakute väljalasketasu	Puudub*	Puudub*	Puudub*	Puudub*	Puudub*
Osakute tagasivõtmistasu	Puudub*	Puudub*	Puudub*	Puudub*	Puudub*
Tasud ja kulud, mida kannab Fond					
Valitsemistasu	1,0% aastas	2,0% aastas	2,0% aastas	0,75% aastas	0,75% aastas
Edukustasu	Puudub	15% tootlusest, mis ületab 3,5% aastas**	Puudub	20% tootlusest, mis ületab MSCI Russia Daily Net TR EUR tootlust aasta algusest***	20% tootlusest, mis ületab MSCI Russia Daily Net TR USD tootlust aasta algusest***

⁴ Osaku puhasväärtuse tootlus, mis ületab võrdlusindeksi tootlust arvestusperioodil.

Depootasu (ei sisalda käibemaksu)	0,06% (minimaalselt 9000 EUR) aastas Fondi varade turuväärtusest, millele lisandub, sõltuvalt Fondi vara registreerimise asukohast, 0,03%-0,350% aastas Fondi varade turuväärtusest (vastavalt Depoopanga hinnakirjale)				
Muud kulud	Teenuse osutaja hinnakirja järgi	Teenuse osutaja hinnakirja järgi	Teenuse osutaja hinnakirja järgi	Teenuse osutaja hinnakirja järgi	Teenuse osutaja hinnakirja järgi

*) Vahendaja hinnakirja alusel võivad lisanduda teenustasud/vahendustasud

***) Fondivalitsejal on õigus edukustasule puhasväärtuse tõusust, kui Osaku puhasväärtus ületab Osaku ajaloo kõrgeimat kuu lõpu puhasväärtust, millele on lisatud nõutav miinimumtootlus 3,5% aasta baasil.

****) Fondivalitsejal on õigus puhasväärtuse tootlusest, mis ületab indeksi tootlust aasta algusest ehk 20% aasta algusest loodud Alfast⁵. Edukustasu arvestamisel rakendatakse *nn high water mark* („HWM“) printsiipi. Käesoleva punkti kontekstis tähendab HWM printsiip järgnevat: peale seda, kui Edukustasu on kalendriaasta jooksul esimest korda väljaarvestatud, toimub täiendav Edukustasu arvestamine sama aasta jooksul ainult siis, kui Alfa on suurenenud alates viimasest Edukustasu.

Osapooltel, kes on Fondivalitsejaga sõlminud lepingu Osakute vahendamiseks, on õigus enda vahendatud tehingutel väljalaske- ja tagasivõtmistasusid vähendada või ära jätta. Lisaks on Fondivalitsejal õigus, kuid mitte kohustus, võimaldada järgmistele isikutele Osakute ostmist ja müümist ilma väljalaske- ja/või tagasivõtmistasuta ja/või neile rakendada madalamat valitsemis- ja edukustasu ja/või neile rakendada madalamat minimaalse esmakordse märkimise summat:

- lepingulistele klientidele;
- isikutele, kes soovivad Osakuid osta või müüa rohkem kui 1,000,000 euro eest korraga;
- kutselistele investoritele;
- Fondivalitseja juhatuse otsusega Fondivalitseja ning Fondivalitsejaga ühte konsolideerimisgruppki kuuluvate ettevõtete töötajatele, juhtkondade liikmetele ja nende perekonnaliikmetele, kellele on Fondivalitseja sellise õiguse andnud juhatuse otsusega.

Lisaks võib osakute ostmist ja müümist ilma väljalaske- ja/või tagasivõtmistasuta ja/või madalamat valitsemis- ja edukustasu ja/või madalamat minimaalse esmakordse märkimise summat Fondivalitseja juhatuse otsusega võimaldada teistele investoritele.

Tabelites näidatud valitsemis- ja depootasu määrad on arvestatuna vastava Fondi vara turuväärtusest. Valitsemistasu ja depootasu arvestatakse Fondide varade turuväärtusest maha igapäevaselt ja makstakse välja arvestuskuule järgneva kuu jooksul. Edukustasu hinnatakse ümber igapäevaselt 365-päevase aasta baasil ja makstakse välja iga kuu lõpu seisuga järgneva kuu jooksul, juhul kui Osaku kuine tootlus on olnud positiivne.

Fondi arvelt makstakse muud Fondi valitsemise, Fondi vara hoidmise ja varaga tehingute tegemisega seotud kulud, sealhulgas:

- tasud vahendajatele, intressikulud, ülekandekulud ja teenustasud, laenu võtmisega seonduvad kulud;
- Fondi auditeerimisega seotud kulud;
- Fondi administreerimise (Fondi raamatupidamine ja vara puhasväärtuse arvutamine) kulud teenusepakkujale;
- Osakute registri pidamisega seonduvad kulud vastavalt registripidaja hinnakirjale (sh registripidaja teenustasud seoses Osakute ostu- ja tagasivõtmiskorralduste vastuvõtmise ja täitmisega);
- Tingimuste, Prospekti ja muude Fondi dokumentide koostamise, trükkimise, tõlkimise ja levitamise seonduvad kulud;

⁵ Osaku puhasväärtuse tootlus, mis ületab võrdlusindeksi tootlust arvestusperioodil.

- f) Fondi tingimuste või prospekti registreerimisega, fondi pakkumise registreerimisega või muude fondiga tehtavate toimingutega seonduvad lõivud, tasud ja kulud;
- g) välisriigis Fondi registreerimise ja turustamisega seotud järelevalvetasud ja kulud;
- h) muud Fondi valitsemisega otseselt seonduvad kulud (sh vajalikud õigusabikulud).

Fondide arvelt makstavad tasud ja kulud kokku ei või ületada 30% antud Fondi varade kaalutud keskmisest turuväärtusest aastas.

Osaku väljalaske- ja tagasivõtmistasu, võimalikud Osakute vahendajate teenustasud, investori kontohalduri tasud ning kõik muud Osakutega tehtud tehingutega otseselt seotud kulud kannab investor.

Tehingud Osakutega

Üldist

Osakutega saab teha järgmisi tehinguid: Osakute ostmine (v.a. Trigon Balti Fondi Liik 1 Osak), Osakute müümine, Osakute vahetamine. Osakutega tehingute tegemiseks peab investoril olema avatud üks järgnevast:

- 1) väärtpaberikonto ja arvelduskonto Osakutehingute Korraldaja juures;
- 2) Fondivalitseja nõusolekul registrikonto Osakutehingute Korraldaja juures ning arvelduskonto muu krediidasutuse juures;
- 3) kokkulepe kolmanda isikuga, kes hoiab Osakuid investori jaoks selle kolmanda isiku nimel avatud esindajakontol. Sellisel juhul tehakse väärtpaberite kandeid ja makseid osakuomanikule esindajakontole ja esindajakontoga seotud arvelduskontole.

Trigon Venemaa Top Picks Fond Osakute minimaalse esmakordse märkimise summad on järgnevad:

- a) Liik 1 osak 1 miljon eurot.
- b) Liik 2, Liik 4, Liik 5 ja Liik 6 Osakutel minimaalse märkimissumma nõue puudub.

Trigon Balti Fondi Osakutel minimaalse märkimissumma nõue puudub.

Ostukorralduse ja vahetuskorralduse esitamisega või märkimiskontole raha kandmisega kinnitab investor, et on vastava Fondi Tingimustega, Prospektiga ning investori põhiteabe dokumentidega põhjalikult tutvunud, nendega nõus ja kohustub neid järgima. Tehingukorralduse esitamisega nõustub investor, et Fondivalitseja töötleb investori isikuandmeid investorile teenuse osutamise ning kohalduvate õigusaktide täitmise eesmärgil ning kliendisuhete arendamise eesmärgil ja muul viisil Fondivalitseja kliendiandmete töötlemise põhimõtetes kehtestatud viisil, mis on kättesaadavad Fondivalitseja veebilehel. Investoril ei ole lubatud ostu-, müügi- ega vahetuskorraldust peale selle esitamist tühistada ega muuta ilma Fondivalitseja kirjaliku nõusolekuta.

Investor on kohustatud tehingukorralduse esitamisel tagama, et tehingu arveldamiseks vajalikud tingimused oleks investori poolt õigeaegselt täidetud. Osakute ostmisel on investor kohustatud õigeaegselt Fondi kontole üle kandma rahasumma märgitud Osakute eest. Investori poolt kohustuste rikkumisel on Fondivalitsejal õigus kasutada kõiki õigusaktides sätestatud õiguskaitsevahendeid, muuhulgas võib Fondivalitseja tehingust taganeda ja/või nõuda investorilt kohustuste rikkumisega Fondile ja teistele osakuomanikele tekitatud kahju hüvitamist. Fondivalitsejal on õigus keelduda ostukorralduse täitmisest muuhulgas juhul, kui Fondivalitseja hinnangul on Fondi investeerimispoliitika parimaks rakendamiseks vajalik Fondi mahu piiramine.

Rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamist reguleerivate õigusaktide kohaselt on Fondivalitseja kohustatud tõkestama Fondide kasutamist rahapesu või terrorismi rahastamise eesmärgil. Investor on kohustatud järgima Osakutehingute Korraldaja kehtestatud investori tuvastamise nõudeid. Osakutehingute Korraldajal on muuhulgas õigus investori konto sulgeda, tehingukorralduste täitmisest keelduda või Osakute tagasivõtmisel investorile tehtavaid väljamakseid kinni pidada, kui Investor pole õigeaegselt nõutud andmeid ning dokumente Osakutehingute Korraldajale esitanud.

Osaku väljalaske- ja tagasivõtmishind

Osaku (v.a. Trigon Balti Fondi Liik 1 Osaku) väljalaskehind on 1) Trigoni Osakute puhul ostukorralduse laekumise pangapäevale järgneval pangapäeval arvutatud vastavat liiki Trigoni Osaku puhasväärtus, millele võib olla lisatud väljalasketasu; 2) eQ Osakute puhul ostukorralduse laekumise pangapäevale järgneval pangapäeval arvutatud vastava eQ Osaku puhasväärtus. Osakuomanik kannab lisaks vahendaja teenustasu.

Osaku tagasivõtmishind on 1) Trigoni Osakute puhul müügikorralduse laekumise pangapäevale järgneval pangapäeval arvutatud vastavat liiki Osaku puhasväärtus, millest võib sõltuvalt Osaku liigist olla maha arvatud tagasivõtmistasu; 2) eQ Osakute puhul müügikorralduse laekumise pangapäevale järgneval pangapäeval arvutatud vastav eQ Osaku puhasväärtus. Osakuomanik kannab lisaks vahendaja teenustasu.

Osakuid omandanud või tagastanud isiku nõudmisel teatab Fondivalitseja talle tema arvel makstud väljalaske- või tagasivõtmistasu suuruse lihtkirja, faksi või e-posti teel.

Osakute ostmine

Peamine teave eri liiki Osakute ostmise kohta on ära toodud alljärgnevas tabelis.

Trigoni Osakud	<p>Osaku omandamiseks esitab investor läbi Osakutehingute Korraldaja või Fondivalitseja volitatud vahendaja Fondivalitsejale ostukorralduse, mille vorm on ette nähtud tehingu tegemise kanali poolt. Investor peab arvestama tehingukorralduse esitamise tähtaegu. Vastava Fondi Osak lastakse välja 6 pangapäeva jooksul alates vastava korralduse laekumisest Fondivalitsejale (juhul kui ei ole Fondivalitseja ja investori vahel kokku lepitud pikemat perioodi).</p> <p>Trigon Balti Fondi Liik 1 Osakuid ei ole alates 06.04.2009. a. võimalik omandada. Trigon Venemaa Top Picks Fondi Liik 3 Osak on likvideeritud.</p> <p>Lisainfot Osakute ostmise kohta saab Fondivalitseja veebilehelt www.trigoncapital.com või otse Fondivalitseja käest.</p>
eQ Osakud	<p>eQ Osakuid saab omandada ainult eQ Asset Management Ltd (registrikood: 1104630-3, asukoht: Aleksanterinkatu 19 A, 00100 Helsinki, Soome Vabariik) (edaspidi: "eQ") vahendusel. Osaku omandamiseks esitab investor läbi eQ Fondivalitsejale ostukorralduse, mille vorm on ette nähtud eQ poolt. Investor peab arvestama tehingukorralduse esitamise tähtaegu. Osak lastakse välja 6 pangapäeva jooksul alates vastava korralduse laekumisest Fondivalitsejale (juhul kui ei ole Fondivalitseja ja eQ vahel kokku lepitud pikemat perioodi).</p>

Osakute müümine

Peamine teave eri liiki Osakute müümise kohta on ära toodud alljärgnevas tabelis.

Trigoni Osakud	<p>Osaku tagasivõtmiseks esitab osakuomanik läbi Osakutehingute Korraldaja või Fondivalitseja volitatud vahendaja Fondivalitsejale ostukorralduse, mille vorm on ette nähtud tehingu tegemise kanali poolt. Investor peab arvestama tehingukorralduse esitamise tähtaegu. Osak võetakse tagasi 6 pangapäeva jooksul alates vastava korralduse laekumisest Fondivalitsejale (juhul kui ei ole Fondivalitseja ja investori vahel kokku lepitud pikemat perioodi).</p> <p>Lisainfot Osakute müümise kohta saab Fondivalitseja veebilehelt www.trigoncapital.com või otse Fondivalitseja käest.</p>
-----------------------	--

eQ Osakud	eQ Osakuid võetakse tagasi ainult eQ vahendusel. Osaku tagasivõtmiseks esitab osakuomanik läbi eQ Fondivalitsejale müügikorralduse, mille vorm on ette nähtud eQ poolt. Investor peab arvestama tehingukorralduse esitamise tähtaegu. Osak võetakse tagasi 6 pangapäeva jooksul alates vastava korralduse laekumisest Fondivalitsejale (juhul kui ei ole Fondivalitseja ja eQ vahel kokku lepitud pikemat perioodi).
-----------	--

Tehingukorralduste esitamise tähtajad

Tehingukorraldus loetakse laekunuks samal pangapäeval, kui see jõuab Fondivalitsejani hiljemalt **kell 11.00** Eesti aja järgi. Nimetatud kellaajast hiljem laekunud tehingukorraldused loetakse laekunuks järgmisel pangapäeval. Kui tehingukorraldus laekub nädalavahetusel või riigipühal, loetakse see sõltumata kellaajast laekunuks järgmisel pangapäeval.

Osakute vahendajad võivad kehtestada täiendavaid ajalisi piiranguid tehingukorralduste esitamise tähtaegades.

Väljamaksed, tehingute peatamine või edasi lükkamine

Osaku tagasivõtmisel tehakse Fondi varast osakuomaniku väärtpaberikontoga seotud arvelduskontole rahaline väljamakse tagasivõetavate Osakute arvule ja tagasivõtmishinnale vastavas summas. Osakute tagasivõtmisel tehakse väljamaksed nõuete esitamise järjekorras.

Juhul, kui müügikorraldus ületab 5% Fondi varade turuväärtusest, on Fondivalitsejal õigus sellise müügikorralduse alusel tehtavaid väljamakseid täiendavalt edasi lükata kuni 30 pangapäeva. Väljamakse tegemise aja hulka ei kuulu pangaülekandeks kuluv aeg.

Kui osakuomanikud taotleavad ühel ja samal päeval Osakute tagasivõtmist mahus kokku üle 5% Fondi varade turuväärtusest, on Fondivalitsejal õigus kõiki vastava päeva müügikorralduste alusel tehtavaid väljamakseid täiendavalt edasi lükata kuni 30 pangapäeva. Väljamakse tegemise aja hulka ei kuulu pangaülekandeks kuluv aeg.

Fondivalitseja peab Osakute väljalaskmise või tagasivõtmise peatama, kui see kahjustaks oluliselt osakuomanike huve või Fondi korrapärast toimimist. Fondivalitseja võib Osakute tagasivõtmise peatada, kui: (i) Fondi arvelduskontodel olevast rahast ei piisa Osakute tagasivõtmishinna väljamaksmiseks; (ii) Fondi väärtpabereid või muud vara ei ole võimalik viivitamata müüa; (iii) Fondi vara puhasväärtuse kindlaksmääramine on takistatud (sh kuna on suletud börs või muu reguleeritud väärtpaberitur, kus Fond kaupleb); (iv) peatatakse või esineb olulisi tõrkeid kauplemisele Fondi jaoks olulisel reguleeritud või muul turul või peatatakse või on takistatud investeerimisfondi osakute tagasivõtmine, kus Fondil on oluline positsioon; (v) Osakute tagasivõtmine kahjustaks muul viisil oluliselt osakuomanike huve või Fondi korrapärast valitsemist (sh korporatiivsed sündmused nagu fondi ühinemise või likvideerimise ettevalmistamine); (vi) esinevad muud kohaldatavatest õigusaktidest tulenevad alused.

Osakute väljalaskmise või tagasivõtmise võib peatada kuni kolmeks kuuks või Finantsinspeksiooni nõusolekul pikemaks tähtajaks.

Osakute väljalaske peatamise korral säilitab registripidaja nende Osakute omandamiseks laekunud vahendid oma vastaval pangakontol ning Osakud lastakse välja puhasväärtuse alusel, mis määratakse esimesena pärast Osakute väljalaske peatamise aluse äralangemist ja Osakute väljalaske jätkamist. Osakute tagasivõtmise peatamise aluse äralangemisel ja Osakute tagasivõtmise jätkamisel täidetakse laekunud tehingukorraldused nende laekumise järjekorras esimese puhasväärtuse alusel, mis määratakse pärast Osakute tagasivõtmise jätkamist.

Osakute väljalaskmise või tagasivõtmise peatamisest ja selle põhjustest teavitab Fondivalitseja viivitamata Finantsinspektsiooni, välja arvatud kui väljalaskmine või tagasivõtmine peatatakse seoses kauplemise peatamisega väärtpapieriturudel, ning avaldab sellekohase teate oma veebilehel.

Osakute vahetamine

Osakuomanikul on õigus vahetada temale kuuluvad Osakud Fondivalitseja poolt valitsetava teise fondi sarnast liiki osakute vastu või muude Fondi või Fondivalitseja valitsetava teise fondi osakute vastu, kui vahetamisel on täidetud vastavat liiki osaku esmakordse märkimise tingimused, sealhulgas miinimumsumma osas.

Osakute vahetamiseks annab osakuomanik läbi Osakutehingute Korraldaja või Fondivalitseja volitatud vahendaja Fondivalitsejale korralduse Osakute vahetamiseks selleks ette nähtud vormis. Investor peab arvestama tehingukorralduse esitamise tähtaegu. Osakute vahetamisel osakuomanikule väljamakseid ei tehta. Vastavalt vahetatavate Osakute arvule ja puhasväärtusele võetakse Osakud tagasi ja emiteeritakse teist liiki Osakuid või teise fondi osakuid vastavalt nende väljalaskehinnale. Osakute vahetamisel (nii Osakute tagasivõtmise kui teiste osakute väljalaskmisel) võetakse aluseks vahetuskorralduse Fondivalitsejale laekumise pangapäevale järgneval pangapäeval arvutatud osaku puhasväärtus. Osakute vahetamisel tagasivõtmis- ja väljalasketasu ei võeta. Osakute vahetamine toimub 6 pangapäeva jooksul alates vastava korralduse laekumisest Fondivalitsejale (T+6) juhul kui ei ole Fondivalitseja ja Osakuomaniku vahel kokku lepitud pikemat perioodi.

Maksustamine

Eesti Vabariigi õigusaktide kohaselt ei ole Fondid maksukohuslased ning ei kuulu seetõttu Eesti Vabariigis maksustamisele. Fondi poolt välisriigis teenitud tulu võib vastavas riigis kehtivast regulatsioonist tulenevalt maksustamisele kuuluda.

Kui investor on maksukohuslane, võib Osakutelt teenitud tulu kuuluda tulumaksuga maksustamisele. Fondivalitseja Osakutelt teenitud tulult tulumaksu kinni ei pea, saadud tulu deklareerimine maksuperioodi tuludeklaratsioonis on investori kohustuseks. Investorile kohalduv maksusüsteem võib sõltuda investori residentsusest, juriidilisest vormist ja muudest asjaoludest. Tulu, mille mitteresidendist investor on Osakutelt teeninud, Eesti Vabariigis ei maksustata. Sellist tulu võidakse maksustada mitteresidendist investori residentriigis selle maksuseaduste kohaselt. Investorid peaksid konsulteerima professionaalsete maksu- ja investeerimisnõustajatega, et selgitada välja ja hinnata neile kohalduvaid investeringuga kaasnevaid maksustamise printsiipe ning tagajärgi igal konkreetsel juhtumil.

Osakute pakkumine välisriigis

Loetelu riikidest, kus on Fondide avalik pakkumine lubatud, on toodud Fondivalitseja veebilehel www.trigoncapital.com. Erinevad Fondid ja osakuliigid on registreeritud pakkumiseks erinevates riikides.

Prospekt ei ole Osakute pakkumine riigis, kus selline pakkumine ei ole lubatud. Prospekt ei ole Osakute pakkumine ühelegi isikule, kelle suhtes sellise pakkumise tegemine ei ole lubatud.

Kui Prospekti eestikeelse ja muukeelse versiooni sõnastus erineb või need on erinevalt tõlgendatavad, lähtutakse Prospekti eestikeelsest sõnastusest.

Info Fondide kohta

Fonde puudutava teabe avalikustamine

Fondivalitseja asukohas ja veebilehel www.trigoncapital.com on igal isikul võimalik tutvuda vähemalt järgmiste andmete ja dokumentidega: Tingimused, Fondide viimased aastaaruanded, Fondide viimased poolaastaaruanded, kui need on kinnitatud viimasest aastaaruandest hiljem, Prospekt ja investorile esitatava põhiteabe dokumendid, Fondivalitseja nimi ja kontaktandmed, Fondi investeerimisotsuseid tegevate isikute nimed, Depositooriumi nimi ja kontaktandmed, Fondide vara puhasväärtuse määramise reeglid, info Fondivalitseja osaluse suuruse kohta Fondides.

Ärakirja Tingimustest, Fondide viimastest aasta- või poolaastaaruannetest, Prospektist ja investorile esitatava põhiteabe dokumendist annab Fondivalitseja osakuomanikule viimase nõudmisel tasuta. Investori nõudel saadetakse talle Tingimused posti, e-posti või faksiga.

Fondivalitseja korraldab Fondide raamatupidamisarvestust ja -aruandlust lähtudes raamatupidamise seadusest, investeerimisfondide seadusest, muudest õigusaktidest ning Fondivalitseja raamatupidamise sise-eeskirjadest, kui investeerimisfondide seadusest ei tulene teisiti. Fondi raamatupidamist tuleb pidada lahus Fondivalitseja ja teiste fondide raamatupidamisest. Fondi majandusaastaks on Fondivalitseja majandusaasta, milleks on kalendriaasta. Fondi aastaaruannet peab enne kinnitamist kontrollima audiitor. Audiitori järeldusotsus lisatakse Fondi aastaaruandele. Fondide aastaaruanded tehakse Fondivalitseja asukohas kättesaadavaks hiljemalt 4 kuud peale Fondide majandusaasta lõppu ja poolaastaaruanded hiljemalt 2 kuud peale poolaasta lõppu.

Fondivalitseja avaldab igal pangapäeval Osaku puhasväärtuse ning Osaku väljalaske- ja tagasivõtmishinna oma veebilehel.

Kui ilmneb asjaolusid, mis oluliselt mõjutavad Fondivalitseja poolt valitsetavate fondide tegevust või finantsseisundit või Osakute puhasväärtuse kujunemist, avaldatakse vastav teave viivitamata Fondivalitseja veebilehel.

Prospekti muutmine

Fondivalitseja juhatuse otsusega võib Prospekti, sh Fondi investeerimispoliitikat ja Fondi arvelt makstavaid tasusid ja kulutusi, muuta. Prospekti olulise muutmise korral võimaldab Fondivalitseja Osakuomanikule vähemalt ühe kuu jooksul enne selliste muudatuste jõustumist Osakute tagasivõtmise ilma tagasivõtmistasuta või Osakute võõrandamise hinnaga, mis ei ole väiksem Osaku puhasväärtusest, avaldades sellekohase teate Fondivalitseja veebilehel.

Prospekti muudatused jõustuvad pärast muudetud prospekti esitamist Finantsinspeksioonile ja muudetud Prospekti avalikustamist, arvestades eelmises lõikes nimetatud tähtaega. Prospekti muudatuste jõustumisele võib ette nähta hilisema jõustumise tähtaja. Kui Prospekt oluline muutmine tuleneb Fondi tingimuste muutmisest, jõustuvad Prospektide muudatused samal ajal Fondi tingimuste muudatuse jõustumisega.

Fondide likvideerimine

Fond lõpetatakse Fondivalitseja nõukogu otsusega või muul kohaldatavates õigusaktides sätestatud alusel. Fondi likvideerimiseks taotleb Fondivalitseja Finantsinspeksioonilt loa. Likvideerimisloa saamisel avaldab Fondivalitseja viivitamatult Fondi likvideerimisteate Fondivalitseja veebilehel.

Fondi likvideerimine toimub investeerimisfondide seaduses ette nähtud juhtudel ja korras. Fondi likvideerib Fondivalitseja, deponitorium või Finantsinspeksiooni poolt määratud likvideerijad. Likvideerimisteate avaldamisele järgnevast päevast alates peatatakse Osakute väljalaskmine ja tagasivõtmine. Fondi likvideerimisel võõrandab Fondivalitseja võimalikult kiiresti ning osakuomanike huvisid järgides Fondi vara, nõuab sisse Fondi võlad ja rahuldab Fondi võlausaldajate nõuded. Likvideerimine tuleb lõpule viia kuue kuu jooksul, arvates likvideerimisteate avaldamisest. Finantsinspeksiooni loal võib nimetatud tähtaega Fondivalitseja taotlusel pikendada kuni 18 kuuni.

Fondi arvel võib Fondi likvideerimise kulusid katta kuni 2% ulatuses Fondi vara puhasväärtusest Fondi likvideerimise otsuse vastuvõtmise päeva seisuga, välja arvatud juhul kui likvideerimise otsuses on esitatud täiendavate likvideerimiskulude suurus ja põhjendus. Kui tegelikud likvideerimiskulud ületavad nimetatud summa, vastutab seda summat ületavate kulude eest Fondivalitseja või Fondivalitsejana tegutsenud isik. Fondivalitseja jaotab likvideerimisel järelejäänud vara osakuomanike vahel vastavalt osakuomanikule kuulunud Osakute liigile, arvule ja puhasväärtusele. Teate jaotamisele kuuluva vara jaotamise kohta avaldatakse Fondivalitseja veebilehel.

Fond võib lõppeda ka Fondi maksejõuetuse väljakuulutamisega või Fondi maksejõuetusmenetluse raugemisega enne maksejõuetuse väljakuulutamist. Fondi maksejõuetusmenetlus viiakse läbi vastavalt pankrotiseaduses sätestatule, kui investeerimisfondide seaduses ei ole sätestatud teisiti.

Prospektist tulenev vastutus

Kui Fondi Prospekt või põhiteave sisaldavad Fondi või Osakute väärtuse hindamise seisukohalt olulist teavet, mis osutub tegelikkusest erinevaks, kohustub Fondivalitseja hüvitama sellega osakuomanikule põhjustatud kahju õigusaktides sätestatud tingimustel ja korras. Fondivalitsejal on õigus kahju hüvitada, võttes Osaku tagasi hinnaga, millega osakuomanik Osaku omandas, rakendamata tagasivõtmistasu. Sellisel viisil kahju hüvitamisel ei ole osakuomanikul õigus nõuda Fondivalitsejalt muul viisil või täiendava kahju hüvitamist.

Fondivalitseja ei vastuta Prospektis sisalduva kolmandatelt isikutelt pärineva teabe eest juhul, kui selline teave on esitatud viitega Fondivalitsejast sõltumatule teabeallikale ja Fondivalitseja ei teadnud ega pidanud teadma, et selline teave ei ole õige.

Teenuseosutajad

Fondivalitseja

Fonde valitseb AS Trigon Asset Management, asukohaga Pärnu maantee 18, Tallinn 10141, Eesti Vabariik. Fondivalitseja on Eesti Vabariigis aktsiaseltsina asutatud ettevõtte (asutamiskuupäev 17.01.2007. a, registreeritud Tartu Maakohtu registriosakonnas registrikoodiga 11339670). Fondivalitseja omab 15.01.2007. a välja antud tähtajatut tegevusluba nr 4.1-1/3 investeerimisfondide valitsemiseks ja tema üle teostab järelevalvet Finantsinspeksioon. Fondivalitseja AS Trigon Asset Management kuulub 61% ulatuses AS-ile Trigon Capital, 27% ulatuses OÜ-le Fero Invest (Fondivalitseja juhatuse liikme Mehis Raud poolt kontrollitud ettevõtte), 7% ulatuses fondijuhile Veiko Visnapuu ja 5% ulatuses fondijuhile Jelena Rozenfeld. Fondivalitseja aktsiakapital on üks sada viiskümmend üheksa tuhat seitsesada kaheksakümmend (159 780) eurot. AS Trigon Asset Management valitseb järgmisi fonde: eurofondid Trigon Balti Fond ja Trigon Venemaa Top Picks Fond ning kinnine lepinguline kinnisvarafond Luka Adriatic Propety Kinnisvarafond I.

Investeerimisotsuseid tegevad isikud

Trigon Balti Fondi fondijuht on Veiko Visnapuu. Trigon Venemaa Top Picks Fondi fondijuht on Jelena Rozenfeld.

Jelena Rozenfeld - Trigon Venemaa Top Picks Fondi fondijuht. Jelena Rozenfeld liitus Trigoniga 2010. aasta märtsis. Varem töötas pr. Rozenfeld aktsia- ja pensionifondide fondijuhina ja aktsiaanalüütikuna Swedbank Investeerimisfondides (2004-2010). Ta on omandanud majandusteaduste magistrikraadi Tallinna Tehnikaülikooli majandusteaduskonnas 2006. aastal.

Veiko Visnapuu - Trigon Balti Fondi fondijuht. Veiko Visnapuu liitus Trigoniga 2010. aasta veebruaris. Varem on ta Trigonis tegutsenud analüütikuna. Ta on lõpetanud Stockholm School of Economics in Riga bakalaureusekraadiga 2010. aastal.

AS-i Trigon Asset Management nõukogu

Joakim Johan Helenius - nõukogu liige. Hr. Helenius on Trigon Capitali asutaja ja enamusaktsionär. Peale Trigoni asutamist 1994. a. on ta panustanud selle arendamise ning erinevate osakondade nõustamise. Lisaks Trigon Capitaliga seotud tegevusele on Joakim Helenius osalenud mitmete Balti riikide juhtivate ettevõtete nõukogude töös. Enne Trigoni asutamist töötas Hr. Helenius 11 aastat erinevates globaalsetes investeerimispankades, s.h. Goldman Sachs ja Merrill Lynchis. Tal on magistrikraad majanduses Cambridge'i Ülikoolist.

Torfinn Losvik - nõukogu liige. Torfinn Losvik on norra kodanik, kes on Eesti ärimaastikul tegutsev juba alates 1998. aastast. Torfinnil on laialdane juhtimiskogemus tootmisega seotud ettevõtetes, olles tegevusjuht Marat AS-is ning Finnwear OY-is ja nõukogu esimehena Particia Group OY-is. Lisaks on tal ligikaudu kümneaastane investeerimispankaduse kogemus, töötades Smith Barneys (praegu osa Citigroupist), Bankers Trustis (praegu osa Deutsche Bankist) ning Lazardis.

Kairi Ratas - nõukogu liige. Kairi Ratas liitus Trigoniga 2013. aastal ning ta töötab ettevõtte raamatupidajana, omades laialdasi kogemusi finantssektori raamatupidamise, aruandluse ja juhtimisarvestuse valdkonnas. Tal on omandamisel magistrikraad Tallinna Tehnikaülikoolis.

AS-i Trigon Asset Management juhatus

Mehis Raud – juhatuse liige. Mehis Raud liitus Trigoniga 2003. aastal ning töötab praegu ettevõttes fondijuhina. Varem on ta Trigonis tegutsenud aktsia- ja tuletisinstrumentide maaklerina ning fundamentaal- ja tehnilise analüütikuna. Enne Trigoniga liitumist töötas Mehis Raud AS-is Eesti Ühispank. Ta on lõpetanud Tallinna Tehnikaülikooli majandusteaduskonna.

Karola Sisask – juhatuse liige. Karola Sisask liitus Trigoniga 2016. aastal ning on juriidilise ja vastavuskontrolli juht. Enne Trigoniga liitumist on ta töötanud juristina rahvusvahelises õigusbüroos ja advokaadina advokaadibüroos. Ta on lõpetanud Tartu Ülikooli õigusteaduskonna.

Fondivalitseja tegevus

Fondivalitsejal on vastavalt Fondi alusdokumentidele õigus Fondide vara käsutada ja vallata ning muud sellest tulenevad õigused. Fondivalitseja peab tagama Fondide vara investeerimise vastavalt Fondi Tingimustele ja Prospektile, arvestades kohaldatavatest õigusaktidest tulenevaid imperatiivseid nõudeid. Fondivalitseja investeerib Fondide vara oma nimel ja osakuomanike ühisel arvel ehk Fondide arvel. Fondivalitseja peab Fondide vara investeerimisel hankima piisavat teavet vara kohta, mida ta Fondide arvel kavatses omandada või on omandanud, jälgima selle emitendi finantsmajanduslikku olukorda, kelle väärtpabereid ta Fondide arvel kavatses omandada või on omandanud, ja hankima piisavat teavet selle isiku maksejõulisuse kohta, kellega Fondide arvel tehinguid tehakse.

Fondivalitseja peab iga Fondi vara valitsema lahus Fondivalitseja enda varast, teiste tema poolt valitsetavate fondide varadest ja muudest varakogumitest. Fondide vara ei kuulu Fondivalitseja pankrotivara hulka ja selle arvel ei saa rahuldada Fondivalitseja võlausaldajate nõudeid.

Fondivalitseja on kehtestanud Fondivalitseja suuruse, sisemise korralduse ning tegevuse laadi, ulatuse ja keerukusega vastavuses oleva tasustamispoliitika ning rakendab seda, eesmärgiga:

- olla kooskõlas usaldusväärse ja tõhusa riskijuhtimisega;
- mitte ergutada võtma riske, mis ei ole kooskõlas valitsetavate Fondide riskiprofiiliga;
- mitte kahjustada Fondivalitseja kohustust tegutseda Fondi parimates huvides;
- olla kooskõlas Fondivalitseja ja Fondi äristrateegia, eesmärkide, väärtuste ja huvidega;
- maandada ning võimalusel vältida tasustamisest tekkida võivaid huvide konflikte.

Tasustamispoliitika ja -tavad kehtivad nendele töötajate kategooriatele, kelle ametialane tegevus mõjutab oluliselt Fondivalitseja või Fondide riskiprofiili. Ajakohastatud üksikasjalik tasustamispoliitika, sealhulgas tasu ja hüvitiste arvutamise viisi kirjeldus, tasu ja hüvitiste määramise eest vastutavad isikud, on esitatud Fondivalitseja veebilehel www.trigoncapital.com. Investori taotlusel tehakse talle kättesaadavaks tasustamispoliitika paberkoopia.

Fondivalitseja tegevuste edasi andmine

Fondivalitsejal on õigus oma kohustuste paremaks täitmiseks järgmisi Fondide valitsemisega seotud tegevusi edasi anda kolmandatele isikutele, järgides investeerimisfondide seaduses sätestatud: Fondide vara investeerimine, Osakute väljalaske ja tagasivõtmise või tagasiostmise korraldamine, vajadusel omandiõigust tõendavate dokumentide väljastamine Fondide osakuomanikele, Fondide osakuomanikele vajaliku teabe edastamine ning muu klienditeenindus, Osakute turustamise korraldamine, Fondide vara arvestuse pidamine ja raamatupidamise korraldamine, Fondide vara puhasväärtuse määramine, Osakute registri pidamise korraldamine, Fondide tulu arvestamine, Fondivalitseja ja Fondide tegevuse

seadusele ja muudele õigusaktidele vastavuse jälgimine, s.h. vastava sisekontrolli süsteemi rakendamine, ja nimetatutega otseselt seotud tegevused. Ülesannete edasiandmine kolmandale isikule ei vabasta Fondivalitsejat vastutusest seoses Fondide valitsemisega.

Fondivalitseja on edasi andnud Osakute registri pidamise korraldamise, Osakute väljalaske ja tagasivõtmise korraldamise ning osakuomanike suhtes rahapesu ja terrorismi rahastamise tõkestamise seadusest tulenevate hooldusmeetmete täitmise. Loetletud tegevusi teostab Swedbank AS, registrikood 10060701, asukohaga Liivalaia 8, Tallinn 15040, Eesti Vabariik. Lisaks on Fondivalitseja Swedbank AS-ile edasi andnud Fondide vara arvestuse pidamise ja raamatupidamise korraldamise ning Fondide vara puhasväärtuse määramise. Tegevuste edasiandmisele kohaldatakse Fondivalitseja ja Swedbank AS-i vahel sõlmitud lepingus, registripidamise korras, andmetöötlusreeglites, fondide puhasväärtuse määramise korras ning õigusaktides sätestatud. Swedbank AS-i üle teostab järelevalvet Eesti Vabariigi Finantsinspeksioon. Swedbank AS-il on krediitiasutuse tegevusluba ja ta osutab mitmesuguseid finantsteenuseid.

Depositoorium

Fondide Depositoorium on Swedbank AS, asukohaga Liivalaia 8, Tallinn 15040, Eesti Vabariik. Depositoorium on asutatud 06. jaanuaril 1992. a. ja registreeritud Harju Maakohtu registriosakonnas registrikoodiga 10060701. Swedbank AS-il on krediitiasutuse tegevusluba ja ta osutab mitmesuguseid finantsteenuseid. Depositooriumi tegevuse üle teostab järelevalvet Finantsinspeksioon.

Depositooriumi tegevus

Depositoorium hoiab Fondide raha, väärtpabereid ja muud likviidset vara. Depositoorium ei korralda fondide muu vara hoidmist, kui Fondivalitseja ja Depositoorium ei lepi kokku teisiti. Samuti täidab depositoorium muid õigusaktidega talle pandud ülesandeid. Depositooriumil on õigus vastavalt depoolepingus ettenähtud korrale sõlmida Fondide vara hoidmiseks, sellega arvelduste teostamiseks ja muude ülesannete edasiandmiseks lepinguid kolmandate isikutega. Depositoorium rakendab Fondide vara või väärtpabereid hoidva kolmanda isiku valikul vajalikku hooldust, et tagada selle kolmanda isiku usaldusvärsus. Depositoorium on enne ülesannete edasiandmist ning ka edaspidi kohustatud kontrollima, kas kolmanda isiku organisatsioonilise ja tehnilise korralduse tase ning finantsseisund on küllaldased tema lepingujärgsete kohustuste täitmiseks.

Depositoorium vastutab oma kohustuste rikkumise tagajärjel Fondidele, osakuomanikele või Fondivalitsejale tekitatud otsese varalise kahju eest.

Depositoorium võib pakkuda Fondidele või Fondivalitsejale vaid teenuseid, mis ei tekita Fondivalitseja, Fondi, osakuomanike ja depositooriumi vahelist huvide konflikti. Huvide konflikti tekitada võiva teenuse osutamine on lubatud vaid juhul, kui Depositooriumi organisatsiooniline ülesehitus ja tehniliste süsteemide tase võimaldab hoida Depositooriumi funktsioone huvide konflikti tekitada võivatest teenustest lahus.

Huvide konflikt võib tekkida olukorras kus Swedbank AS pakub teenuseid Fondile ja/või Fondivalitsejale nii depoolepingu kui ka muu teenuse lepingu alusel, näiteks:

- Fondi administreerimisega seotud teenused (s.h väärtpaberite hindamine),
- Fondi registripidamise- ja *transfer agency* teenused;
- Finantsnõustamis- või muud nõustamisteenused;
- Väärtpaberite ostu- ja müügitehingute vahendamine, kaasa arvatud tehingud valuuta ja tuletisinstrumentidega, laenu andmine, maaklarteenused ja muud finantstehingud.

Sejuures, seoses ülaltoodud teenuste pakkumisega Swedbank AS:

- Soovib teenida kasumit ja omab õigust saada tasu ning teenida tulu, seejuures olles mitte kohustatud avalikustama Fondivalitsejale/Fondile kasumi või tulu olemust ega suurust, kaasa arvatud seotud hüvitisi, komisjone, intresse, *rebate*'i või muid saadud tulusid seoses selliste teenuste pakkumisega.
- Võib osta, müüa, välja lasta, kaubelda või hoida väärtpapereid või muud finantsinstrumente lähtudes enda, tütarettevõtete ja muude klientide huvidest.
- Võib kaubelda enda ja/või klientide nimel sama- või vastassuunaliselt Fondi portfellis olevaid instrumente, muuhulgas lähtudes informatsioonist, mis ei ole Fondile kättesaadav.
- Võib osutada sarnased teenused teistele turuosalistele kaasa arvatud Fondi konkurentidele.

Depositooriumi organisatsiooniline ülesehitus ja tehniliste süsteemide korraldus võimaldavad hoida depositooriumi funktsioonide täitmist huvide konflikti tekitada võivatest teenustest lahus. Tõhus sisekontrolli süsteem, tööülesannete jaotus ja raporteerimine võimaldavad huvide konflikti tuvastada, maandada ja vältida.

Depositooriumil on õigus vastavalt deпоolepingus ja seaduses sätestatule anda Fondi vara hoidmise ülesanded edasi kolmandatele isikutele. Seisuga 12.04.2018 on Depositoorium Fondide vara hoidmise ülesannete kohustust delegeerinud järgmistele alamhalduritele:

Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Poland
ZAO Citibank	Russia
Citibank Europe plc, Bulgaria Branch	Bulgaria
JP Morgan Chase	Global
Swedbank AS (Latvia)	Latvia
Swedbank AB (Lithuania)	Lithuania
Svenska Handelsbanken	Finland

Fondi vara hoidmise ülesannete edasiandmisel tagab Depositoorium, et tal on piisavad sisemised protseduurid huvide konflikti tuvastamiseks, maandamiseks ja vältimiseks. Huvide konflikt võib tekkida näiteks olukorras, kus varade hoidmine on edasi antud Swedbank AS-iga samasse gruppi kuuluvale isikule.

Osakuomaniku nõudmisel esitatakse talle ajakohastatud teave nende isikute kohta, kellele depositooriumi ülesanded on edasi antud ning depositooriumi teenuste osutamisel (sh ülesannete edasiandmisel) tekkida võivate huvide konfliktide kirjelduse kohta.

Fondivalitseja juhatuse liikmed:

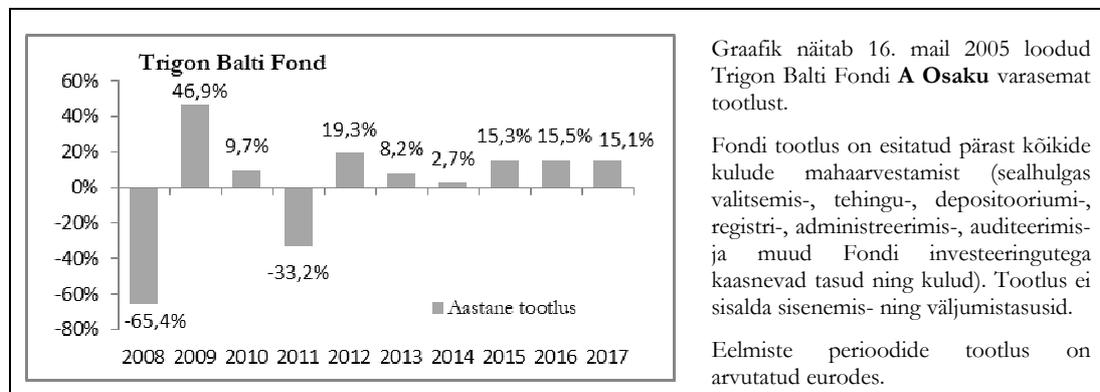
Mehis Raud

Karola Sisask

LISA 1 - Eelmiste perioodide tootlus

Trigon Balti Fond

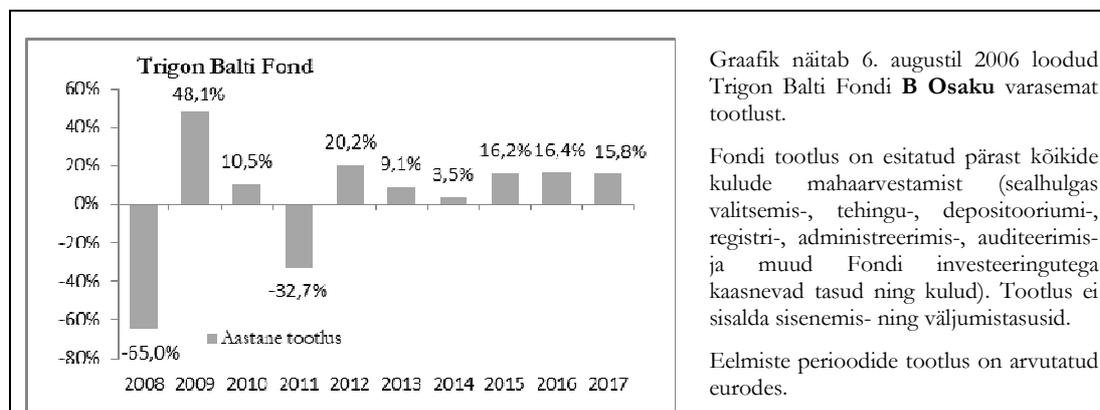
Trigon Balti Fondi investeerimisstrateegia muutus 2013. a, mil Fond hakkas strateegiliselt keskenduma Balti regioonile; varasemalt keskendus Fond Uus Euroopa riikidele. Tootlus enne 2013. a saavutati tingimustes, mis enam ei kehti.



Graafik näitab 16. mail 2005 loodud Trigon Balti Fondi **A Osaku** varasemat tootlust.

Fondi tootlus on esitatud pärast kõikide kulude mahaarvestamist (sealhulgas valitsemis-, tehingu-, deponooriumi-, registri-, administreerimis-, auditeerimis- ja muud Fondi investeeringutega kaasnevad tasud ning kulud). Tootlus ei sisalda sisenemis- ning väljumistasusid.

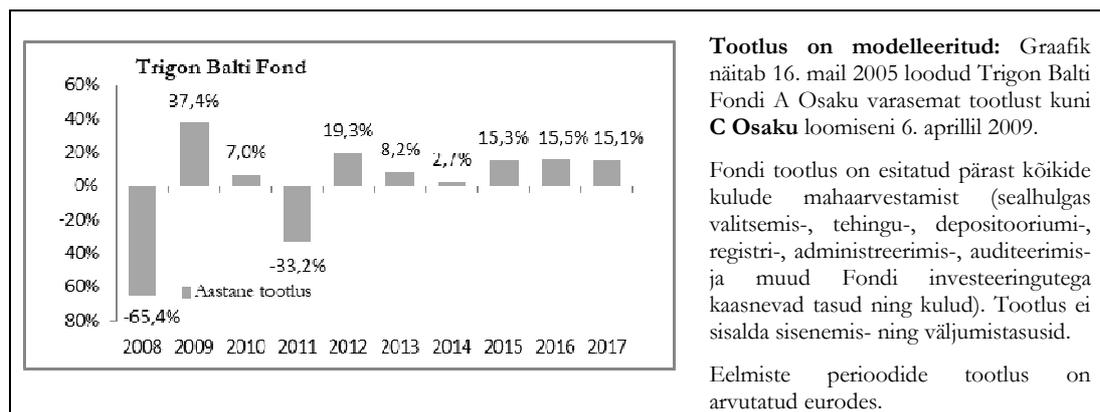
Eelmiste perioodide tootlus on arvutatud eurodes.



Graafik näitab 6. augustil 2006 loodud Trigon Balti Fondi **B Osaku** varasemat tootlust.

Fondi tootlus on esitatud pärast kõikide kulude mahaarvestamist (sealhulgas valitsemis-, tehingu-, deponooriumi-, registri-, administreerimis-, auditeerimis- ja muud Fondi investeeringutega kaasnevad tasud ning kulud). Tootlus ei sisalda sisenemis- ning väljumistasusid.

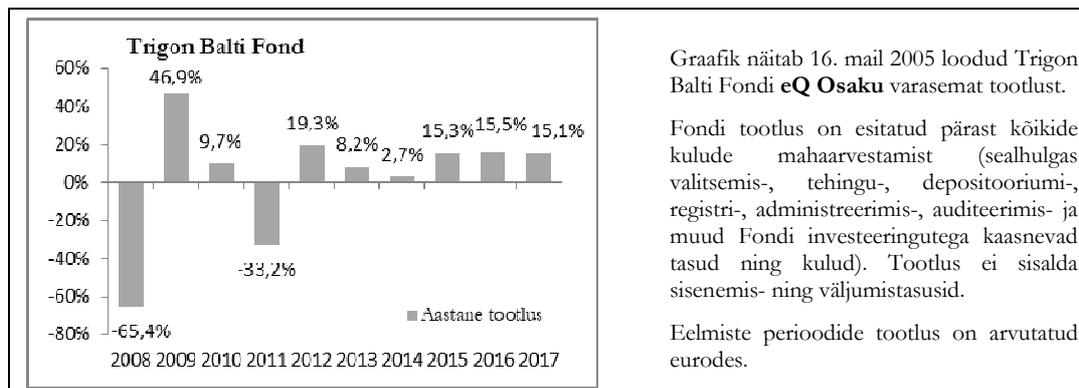
Eelmiste perioodide tootlus on arvutatud eurodes.



Tootlus on modelleeritud: Graafik näitab 16. mail 2005 loodud Trigon Balti Fondi **A Osaku** varasemat tootlust kuni **C Osaku** loomiseni 6. aprillil 2009.

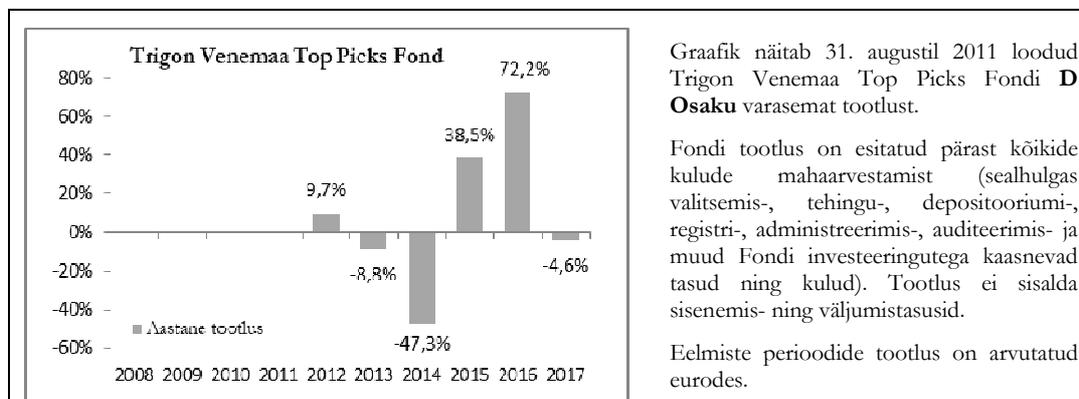
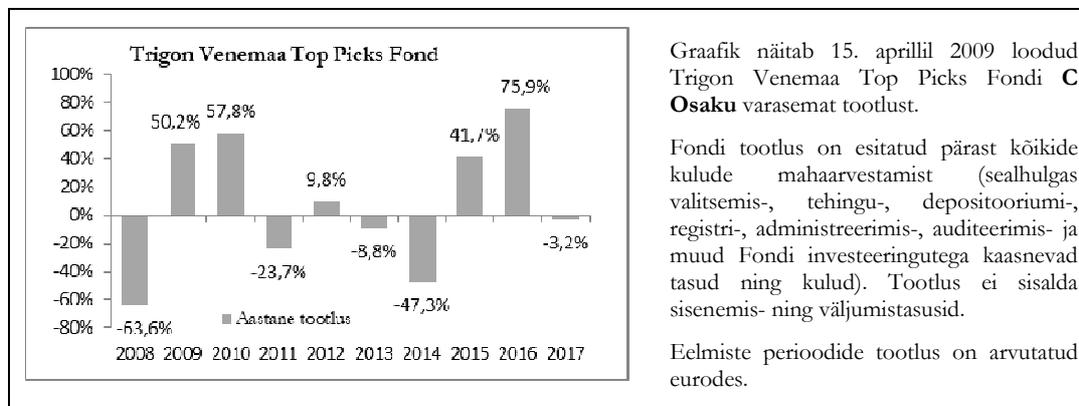
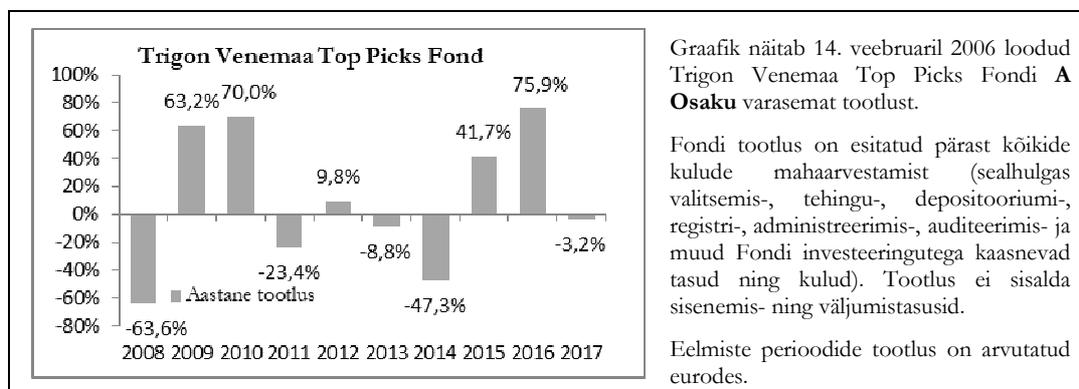
Fondi tootlus on esitatud pärast kõikide kulude mahaarvestamist (sealhulgas valitsemis-, tehingu-, deponooriumi-, registri-, administreerimis-, auditeerimis- ja muud Fondi investeeringutega kaasnevad tasud ning kulud). Tootlus ei sisalda sisenemis- ning väljumistasusid.

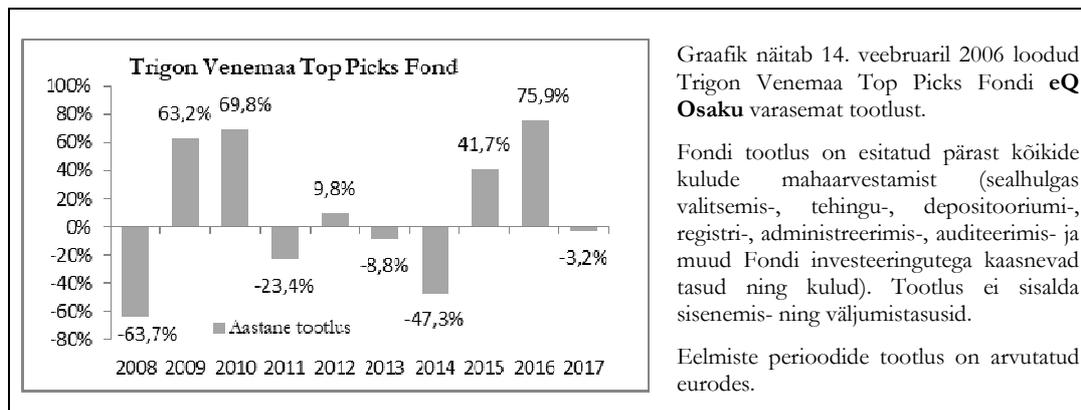
Eelmiste perioodide tootlus on arvutatud eurodes.



Trigon Venemaa Top Pick Fond

Trigon Venemaa Top Picks Fondi investeerimisstrateegia muutus oluliselt 2009.a mais, mil Fond hakkas keskenduma Venemaale ja SRÜ riikidele; varasemalt investeeris Fond KIE regiooni. Fond muudeti UCITS-nõuetele vastavaks 2011.a augustis, seega vähenes investeeringute kontsentratsioon. Tootlus enne nimetatud kuupäevi saavutati tingimustes, mis enam ei kehti.





Graafik näitab 14. veebruaril 2006 loodud Trigon Venemaa Top Picks Fondi **eQ Osaku** varasemat tootlust.

Fondi tootlus on esitatud pärast kõikide kulude mahaarvestamist (sealhulgas valitsemis-, tehingu-, depositeerimis-, registri-, administreerimis-, auditeerimis- ja muud Fondi investeeringutega kaasnevad tasud ning kulud). Tootlus ei sisalda sisenemis- ning väljumistasusid.

Elmiste perioodide tootlus on arvutatud eurodes.

Trigon Venemaa Top Picks Fondi E Osak on vähem kui aasta aega vana ning seetõttu ei saa näidata usaldusväärset ajaloolist tootlust.