

TRIGON BALTI FOND

I poolaasta aruanne 2019

Investeeringufondi Trigon Balti Fond lühiseloostus ja kontaktandmed	3
Fondivalitseja juhatuse allkirjad Trigon Balti Fondi 2019. I poolaasta aruandele	4
RAAMATUPIDAMISE 2019.a. I POOLAASTA ARUANNE.....	5
Finantsseisundi aruanne	5
Koondkasumiaruanne	6
Fondi puhasväärtuse muutumise aruanne	7
Rahavoogude aruanne.....	8
Raamatupidamise 2019.a. I poolaasta aruande lisad	9
LISA 1. Fondi üldine info.....	9
LISA 2. Aruande koostamise alused	9
LISA 3. Finantsvara õiglasest väärtusest muutusega läbi kasumiaruande.....	9
LISA 4. Nõuded ja ettemaksud	9
LISA 5. Muud finantskohustused.....	10
LISA 6. Intressitulu.....	10
LISA 7. Neto kasum/kahjum finantsvaradelt õiglasest väärtusest muutusega läbi kasumiaruande	10
LISA 8. Puhasväärtuse võrdlusaruanne.....	10
LISA 9. Seotud osapooled.....	11
INVESTEERINGUTE ARUANNE.....	12
TEHINGU- JA VAHENDUSTASUDE ARUANNE	15

Nimi

Investeeringifond Trigon Balti Fond

Juriidiline aadress

Pärnu mnt 18
10141 Tallinn
Eesti Vabariik

Tel.: + 372 6 679 200

Fax: + 372 6 679 221

Põhitegevusala

Trigon Balti Fond investeerib põhiliselt ettevõtetesse, mis tegutsevad või on noteeritud Baltikumis (Eesti, Läti, Leedu) ning ettevõtetesse, kellel on Balti riikides olulised ärihuvid. Fondi tegevuse eesmärgiks on vara väärtuse pikaajaline kasv.

Fondivalitseja

AS Trigon Asset Management

Fondijuht

Veiko Visnapuu

Depoopank

Swedbank AS

Audiitor

AS PricewaterhouseCoopers
Pärnu mnt 15
10141 Tallinn
Eesti Vabariik

Tel.: + 372 6 141 800

Fax: + 372 6 141 900

Majandusaasta algus ja lõpp

01. jaanuar 2019.a. – 31. detsember 2019.a

/allkirjastatud digitaalselt/

Mehis Raud
AS Trigon Asset Management
Juhatuseliige

/allkirjastatud digitaalselt/

Karola Sisask
AS Trigon Asset Management
Juhatuseliige

Tallinnas, 30. augustil 2019. aastal

Finantsseisundi aruanne

Eurodes

VARAD	Lisa	30.06.2019	31.12.2018
Raha ja raha ekvivalendid		75 387	117 881
Finantsvara õiglates väärtuses muutusega läbi kasumiaruande	Lisa 3	307 382	1 000 084
Nõuded ja ettemaksed	Lisa 4	5 239	24 024
VARAD KOKKU		388 008	1 141 989
KOHUSTUSED			
Muud finantskohustused	Lisa 5	17 691	18 466
Osakuomanikele kuuluv fondi vara puhasväärtus	Lisa 8	370 317	1 123 523
KOHUSTUSED KOKKU		388 008	1 141 989

Lisad lehekülgedel 9-11 on selle aruande lahutamatud osad.

Koondkasumiaruanne

Eurodes

TULUD	Lisa	01.01-30.06.2019	01.01-30.06.2018
Intressitulu	Lisa 6	7	59
Dividenditulu		16 308	90 237
Neto kasum/kahjum finantsvaradelt õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande	Lisa 7	66 463	-105 290
Neto kasum/kahjum valuutakursi muutusest		2 144	-14 843
TULUD KOKKU		84 922	-29 837
TEGEVUSKULUD			
Valitsemistasud	Lisa 9	8 077	33 551
Depootasud		8 248	9 652
Tehingutasud		1 246	588
Muud kulud		4 797	3 154
TEGEVUSKULUD KOKKU		22 368	46 945
OSAKUOMANIKELE KUULUVA FONDI VARA PUHASVÄÄRTUSE MUUTUS		62 554	-76 782

Lisad lehekülgedel 9-11 on selle aruande lahutamatud osad.

Fondi puhasväärtuse muutumise aruanne

Eurodes

	01.01-30.06.2019	01.01-30.06.2018
Fondi puhasväärtus aruandeperioodi alguses	1 123 523	2 936 753
Laekumised väljalastud osakute eest	2 811	1 828 262
Väljaminekud tagasivõetud osakute eest	-818 571	-2 102 595
Osakuomanikele kuuluva fondi vara puhasväärtuse muutus	62 554	-76 782
Fondi vara puhasväärtus perioodi lõpus	370 317	2 585 638
Fondi puhasväärtus ühe osaku kohta aruandeperioodi lõpu seisuga		
Liik 1	5.4775	6.6122
Liik 2 (eQ Baltia osak)	8.6307	10.4187
Liik 3	5.0553	6.0248
Liik 4	17.8314	21.5170
Ringluses olevate osakute arv	59 103.710	165 737.330
s.h. Liik 1	46 131.658	56 186.570
Liik 2 (eQ Baltia osak)	11 098.126	11 628.177
Liik 3	905.546	905.546
Liik 4	968.380	97 017.037

Lisad lehekülgedel 9-11 on selle aruande lahutamatud osad.

Rahavoogude aruanne

Eurodes

Rahavood fondi põhitegevusest	01.01-30.06.2019	01.01-30.06.2018
Laekunud intressid	6	20 053
Laekunud dividendid	19 816	79 238
Müüdud investeringutelt laekunud raha	1 071 226	1 341 153
Ostetud investeringutelt tasutud raha	-280 099	-1 103 907
Makstud tegevuskulud	-24 415	-47 471
Kokku laekumised fondi põhitegevusest	786 534	289 066
Rahavood fondi finantseerimistegevusest		
Laekumised väljalastud osakute eest	2 811	1 828 262
Väljaminekud tagasivõetud osakute eest	-831 918	-2 150 835
Kokku makstud fondi finantseerimistegevusest	-829 107	-322 573
Rahavood kokku	-42 573	-33 507
Raha ja raha ekvivalendid:		
Perioodi alguses	117 881	52 298
Valuutakursi muutuste mõju raha ja raha ekvivalentidele	79	-3
Perioodi lõpus	75 387	18 788

Lisad lehekülgedel 9-11 on selle aruande lahutamatud osad.

Raamatupidamise 2019.a. I poolaasta aruande lisad

LISA 1. Fondi üldine info

Trigon Balti Fond on Eesti Vabariigis registreeritud avatud avalik lepinguline investeerimisfond.

Fondi valitseb AS Trigon Asset Management, mille juriidiline aadress on Pärnu mnt 18, 10141 Tallinn. AS-i Trigon Asset Management emaettevõtteks (61%) on AS Trigon Capital.

Fondi üle teostab finantsjärelvalvet Finantsinspeksioon.

Fondi eesmärk on kasvatada Fondi osakuomanike vara väärtust, investeerides lähtudes seadusest ja Fondi tingimustest tulenevatest investeerimispiirangutest erinevatesse väärtpaberitesse ja muudesse finantsinstrumentidesse.

LISA 2. Aruande koostamise alused

Fondi raamatupidamise aruanne on koostatud vastavuses Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standarditega nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt (IFRS EU). Investeerimisfondide finantsaruandluse põhimõtted on sätestatud investeerimisfondide seaduses, raamatupidamiseseaduses ning Rahandusministri määruses nr 8 „Nõuded avalikustamisele kuuluvate fondi aruannetele“ 18. jaanuarist 2018. Aruande koostamisel on arvesse võetud investeerimisfondide seaduse §54 lõike 11 alusel kehtestatud Fondi vara puhasväärtuse määramise korda.

Fond on raamatupidamise aastaaruande koostamisel lähtunud IFRS-i nõuetest ulatuses, mis ei ole vastuolus Investeerimisfondide seaduse ja Rahandusministri määruse nr 8 nõuetega. Vastuolu korral on Fond lähtunud Investeerimisfondide seaduses ja Rahandusministri määruses nr 8 (Nõuded avalikustamisele kuuluvate fondi aruannetele) sätestatud nõuetest.

LISA 3. Finantsvara õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande

Eurodes

	30.06.2019	31.12.2018
Aktsiad ja fondiinvesteeringud	301 088	1 000 084
Võlakirjad	6 294	0
Kokku	307 382	1 000 084

LISA 4. Nõuded ja ettemaksed

Eurodes

	30.06.2019	31.12.2018
Väärtpaberitehingud väärtuspäeva ootel	0	15 267
Laekumata dividendid	5 239	8 757
Kokku	5 239	24 024

LISA 5. Muud finantskohustused

Eurodes

	<u>30.06.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Võlgnevus fondivalitsejale	576	1 882
Võlgnevus depoopangale	2 787	2 984
Võlgnevus tagasivõetud osakute eest	0	13 347
Väärtpaberitehingud väärtuspäeva ootel	14 250	0
Muud kohustused	78	253
Kokku	17 691	18 466

LISA 6. Intressitulu

Eurodes

	<u>01.01-30.06.2019</u>	<u>01.01-30.06.2018</u>
Hoiustelt	6	12
Võlakirjadelt	1	47
Kokku	7	59

LISA 7. Neto kasum/kahjum finantsvaradelt õiglasel väärtuses muutusega läbi kasumiaruande

Eurodes

	<u>01.01-30.06.2019</u>	<u>01.01-30.06.2018</u>
Aktsiatelt ja fondiinvesteeringutelt		
Müügikasum/kahjum	-40 104	88 716
Realiseerimata kasum/kahjum	106 303	-194 006
Võlakirjadelt		
Realiseerimata kasum/kahjum	264	0
Kokku	66 463	-105 290

LISA 8. Puhasväärtuse võrdlusaruanne

Eurodes

Aasta	Fondi puhasväärtus	Fondiosaku puhasväärtus			
		Liik 1	Liik 2 (eQ Baltia osak)	Liik 3	Liik 4
31.12.2005	44 494 045	6.9696	10.9142	-	-
31.12.2006	71 018 558	8.6818	13.7129	7.1437	-
31.12.2007	48 732 938	8.9077	14.0283	7.4606	-
31.12.2008	6 698 515	3.0858	4.8597	2.6090	-
31.12.2009	9 565 935	4.5339	7.1406	3.8630	15.1348
31.12.2010	9 076 134	4.9734	7.8334	4.2701	16.1897
31.12.2011	1 682 060	3.3231	5.2357	2.8752	10.8160
31.12.2012	1 844 385	3.9637	6.2453	3.4559	12.9015
31.12.2013	1 678 240	4.2876	6.7556	3.7711	13.9560
31.12.2014	1 898 184	4.4026	6.9369	3.9018	14.3282
31.12.2015	1 577 876	5.0770	7.9998	4.5337	16.5231
31.12.2016	1 754 991	5.8637	9.2393	5.2769	19.0818
31.12.2017	2 936 753	6.7491	10.6344	6.1083	21.9627
31.12.2018	1 123 523	5.2630	8.2928	4.8264	17.1276
30.06.2019	370 317	5.4775	8.6307	5.0553	17.8314

LISA 9. Seotud osapooled

Seotud osapoolteks käesoleva aruande mõistes loetakse AS-i Trigon Asset Management (fondivalitseja), AS Trigon Capital (fondivalitseja enamusaktsionär), OÜ Fero Invest (olulist mõju omav aktsionär), fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvaid ettevõtteid, teisi AS Trigon Asset Management poolt valitsetavaid Fonde, fondivalitseja lõplikke kasusaajaid ning juhatuse liikmeid.

Trigon Balti Fond maksis fondivalitsejale I poolaasta 2019. aastal valitsemistasusid kogusummas 8 077 (01.01-30.06.2018: 33 551) eurot. 30. juuni 2019.a. seisuga oli võlgnevus fondivalitsejale 576 (31.12.2018: 1 882) eurot.

INVESTEERINGUTE ARUANNE

Eurodes seisuga 28. juuni 2019

Nimetus	Reiting (S&P)	Riik	ISIN kood	Nimiväärtus	Valuuta	Kogus	Keskmine soetusmaksumus ühikule	Keskmine soetusmaksumus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi puhaväärtusest
AKTSIAD											
VÄÄRTPABERIBÖRSIDEL NOTEERITUD VÄÄRTPABERID:											
TALLINNA KAUBAMAJA AS		EE	EE0000001105	0.40	EUR	1 900	8.51	16 174	8.24	15 656	4.23%
SILVANO FASHION GROUP A-AKTSIA		EE	EE3100001751	0.20	EUR	11 534	2.65	30 565	2.32	26 759	7.23%
TALLINK GRUPP		EE	EE3100004466	0.54	EUR	33 650	1.00	33 731	0.97	32 506	8.78%
EKSPRESS GRUPP SHARE		EE	EE3100016965	0.60	EUR	5 695	1.26	7 175	0.84	4 798	1.30%
ARCO VARA SHARE		EE	EE3100034653	7.00	EUR	6 359	1.45	9 217	1.11	7 058	1.91%
GRIGISKES		LT	LT0000102030	0.29	EUR	21 831	1.32	28 862	1.36	29 690	8.02%
SIAULIU BANKAS PVA		LT	LT0000102253	0.29	EUR	77 145	0.50	38 280	0.46	35 101	9.48%
KLAIPEDOS NAFTA		LT	LT0000111650	0.29	EUR	38 555	0.52	20 079	0.37	14 342	3.87%
AB PIENO ZVAIGZDES		LT	LT0000111676	0.29	EUR	18 268	1.16	21 178	0.94	17 172	4.64%
VALMIERA GLASS FIBRE - EUR		LV	LV0000100485	1.40	EUR	6 991	3.75	26 241	1.16	8 110	2.19%
ALIOR BANK SA	BB	PL	PLALIOR00045	10.00	PLN	1 200	11.86	14 230	11.73	14 080	3.80%
BANK HANDLOWY W WARSZAWIE		PL	PLBH00000012	4.00	PLN	1 000	13.22	13 222	12.65	12 647	3.42%
CCC SA		PL	PLCCC0000016	0.10	PLN	400	35.17	14 070	39.71	15 883	4.29%
GETBACK SA		PL	PLGTBCK00297	0.00	PLN	70 000	1.76	122 901	0.00	0	0.00%
INTER CARS SA		PL	PLINTCS00010	2.00	PLN	350	47.10	16 484	47.57	16 651	4.50%
GRUPA KETY SA		PL	PLKETY000011	1.00	PLN	210	76.34	16 032	79.60	16 717	4.51%
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZP SHARE	A-	PL	PLPZU0000011	0.10	PLN	1 700	9.46	16 077	10.28	17 480	4.72%
STALEXPORT SA		PL	PLSTLEX00019	2.00	PLN	20 000	0.83	16 673	0.82	16 439	4.44%
AKTSIAD KOKKU								461 191		301 088	81.31%

Nimetus/Tähtaeg	Reiting (S&P)	Riik	ISIN kood	Nimiväärtus	Kupongi intressimäär	Valuuta	Kogus	Keskmine soetusmaksumus ühikule	Keskmine soetusmaksumus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi puhaväärtusest
VÖLAKIRJAD												
LHV GROUP SUBORDIN / 28.11.28		EE	EE3300111558	1 000.00	0.06	EUR	6 000.00	100	6 000	104.40	6 294	1.70%
VÖLAKIRJAD KOKKU								6 000		6 294	1.70%	

VÄÄRTPABERID KOKKU								467 191		307 382	83.00%
---------------------------	--	--	--	--	--	--	--	----------------	--	----------------	---------------

RAHA			
ARVELDUSKONTO	75 387	75 387	20.36%
INVESTEERINGUD KOKKU	542 578	382 769	103.36%
Muu vara			
Laekumata dividendid		5 239	1.41%
Muu vara kokku		5 239	1.41%
FONDI VARA KOKKU	542 578	388 008	104.78%
FONDI PUHASVÄÄRTUS		370 317	100.00%

Eurodes seisuga 31. detsember 2018

Nimetus	Reiting (S&P)	Riik	ISIN-kood	Nimiväärtus	Valuuta	Kogus	Keskmine soetusmaksumus ühikule	Keskmine soetusmaksumus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
AKTSIAD											
VÄÄRTPABERIBÖRSIDEL NOTEERITUD VÄÄRTPABERID:											
AB PIENO ZVAIGZDES		LT	LT0000111676	0.29	EUR	48 624	1.17	57 052	0.93	45 220	4.02%
ARCO VARA AS		EE	EE3100034653	7.00	EUR	47 609	1.40	66 867	1.12	53 322	4.75%
BANK PEKAO SA	BBB+	PL	PLPEKAO00016	1.00	PLN	2 000	24.33	48 652	25.31	50 614	4.50%
BUDIMEX		PL	PLBUDMX00013	5.00	PLN	1 200	27.75	33 303	26.38	31 650	2.82%
EKSPRESS GRUPP		EE	EE3100016965	0.60	EUR	45 971	1.16	53 257	1.04	47 810	4.26%
ELECTRICA SOLUZIONA SA		RO	ROELECACNOR5	10.00	RON	16 584	2.41	40 040	2.06	34 232	3.05%
GETBACK SA		PL	PLGTBCK00297	0.00	PLN	70 000	1.76	122 901	0.00	0	0.00%
GRIGISKES		LT	LT0000102030	0.29	EUR	68 176	1.16	78 804	1.33	90 333	8.04%
GRUPA KETY SA		PL	PLKETY000011	1.00	PLN	600	76.34	45 806	76.39	45 831	4.08%
INTER CARS SA		PL	PLINTCS00010	2.00	PLN	1 000	47.10	47 098	48.52	48 525	4.32%
KLAIPEDOS NAFTA		LT	LT0000111650	0.29	EUR	48 555	0.52	25 286	0.41	19 908	1.77%
LHV GROUP		EE	EE3100073644	1.00	EUR	9 266	11.14	103 224	9.46	87 656	7.80%
LINDA NEKTAR		EE	EE3100060344	1.00	EUR	5 002	7.48	37 398	5.25	26 261	2.34%
MADARA COSMETICS		LV	LV0000101624	0.10	EUR	1 066	6.36	6 784	7.95	8 475	0.75%
MONNARI TRADE SA		PL	PLMNRTR00012	0.10	PLN	43 792	1.85	80 928	0.98	42 703	3.80%
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZP	A-	PL	PLPZU0000011	0.10	PLN	5 000	9.18	45 876	10.19	50 962	4.54%
SIAULIU BANKAS PVA		LT	LT0000102253	0.29	EUR	222 610	0.49	109 693	0.40	89 267	7.95%
SILVANO FASHION GROUP		EE	EE3100001751	0.30	EUR	19 534	2.64	51 556	2.31	45 124	4.02%
TALLINK GRUPP		EE	EE3100004466	0.54	EUR	92 650	1.03	95 260	1.02	94 040	8.37%
TALLINNA KAUBAMAJA AS		EE	EE0000001105	0.40	EUR	5 175	9.98	51 621	8.42	43 574	3.88%
VALMIERA GLASS FIBRE		LV	LV0000100485	1.40	EUR	19 725	3.48	68 608	2.26	44 579	3.97%
AKTSIAD KOKKU								1 270 014		1 000 084	89.01%
VÄÄRTPABERID KOKKU								1 270 014		1 000 084	89.01%
RAHA											
ARVELDUSKONTO								117 881		117 881	10.49%
INVESTEERINGUD KOKKU								1 387 895		1 117 965	99.51%
Muu vara											
Laekumata dividendid										8 757	0.78%
Väärtpaberitehingud väärtuspäeva ootel										15 267	1.36%
Muu vara kokku										24 024	2.14%
FONDI VARA KOKKU								1 387 895		1 141 989	101.64%
FONDI PUHASVÄÄRTUS										1 123 523	100.00%

TEHINGU- JA VAHENDUSTASUDE ARUANNE

Eurodes

Vahendustasud on väärtpaberitehingute vahendajatele makstavad tehingute komisjonitasud. Tehingutasud koosnevad depoopanga poolt väärtpaberitehingute teostamise eest võetud tasudest, tehingutasudest alamdepoodele või korrespondentpankadele ning maksekorralduste sooritamise eest võetud tasudest.

01.01-30.06.2019

Vahendaja	Tehingute arv	Tehingute maht	Makstud vahendustasud	Kaalutud keskmine tasu
<i>Väärtpaberibörsil kaubeldavad väärtpaberid</i>				
AS LHV PANK	2	21 825	40	0.18%
AS SEB Pank	42	403 563	587	0.15%
AS Swedbank	12	136 780	206	0.15%
Bank Pekao SA	18	513 999	823	0.16%
Erste Bank	2	90 368	90	0.10%
PKO BP Securities	3	46 023	64	0.14%
Swiss Capital	4	138 061	276	0.20%
Kokku	83	1 350 619	2 086	0.15%

Lisaks maksis fond Swedbank AS'ile tehingutasusid summas 1 246 eurot, mis moodustas 0.09% tehingute kogumahust.

01.01-30.06.2018

Vahendaja	Tehingute arv	Tehingute maht	Makstud vahendustasud	Kaalutud keskmine tasu
<i>Väärtpaberibörsil kaubeldavad väärtpaberid</i>				
AS LHV PANK	3	136 290	340	0.25%
AS SEB Pank	44	1 214 276	1 819	0.15%
AS Swedbank	30	635 059	698	0.11%
IEBA TRUST	3	308 672	617	0.20%
Bank Pekao SA	3	138 914	222	0.16%
Swiss Capital	2	79 620	160	0.20%
Kokku	85	2 512 831	3 856	0.15%

Lisaks maksis fond Swedbank AS'ile tehingutasusid summas 588 eurot, mis moodustas 0.02% tehingute kogumahust.