

TRIGON VENEMAA TOP PICKS FOND

I poolaasta aruanne 2019

Investeeringufondi Trigon Venemaa Top Picks Fondi lühiseloostus ja kontaktandmed	3
Fondivalitseja juhatuse allkirjad 2019.a. 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. Neto kasum/kahjum finantsvaradelt õiglasest väärtusest muutusega läbi kasumiaruande	10
LISA 7. Puhaskasumuse võrdlusaruanne.....	10
LISA 8. Seotud osapooled.....	10
INVESTEERINGUTE ARUANNE.....	11
TEHINGU- JA VAHENDUSTASUDE ARUANNE	13

Nimi

Investeerimisfond Trigon Venemaa Top Picks Fond

Juriidiline aadress

Pärnu mnt 18
10141 Tallinn
Eesti Vabariik

Tel.: + 372 6 679 200

Fax: + 372 6 679 221

Põhitegevusala

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 riikides.

Fondivalitseja

AS Trigon Asset Management

Fondijuht

Jelena Rozenfeld

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		441 496	305 543
Finantsvara õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande	Lisa 3	5 030 112	6 420 214
Nõuded ja ettemaksed	Lisa 4	28 011	36 646
VARAD KOKKU		5 499 619	6 762 403
KOHUSTUSED			
Muud finantskohustused	Lisa 5	82 765	16 353
Osakuomanikele kuuluv fondi vara puhasväärtus	Lisa 7	5 416 854	6 746 050
KOHUSTUSED KOKKU		5 499 619	6 762 403

Lisad lehekülgedel 9-10 on selle aruande lahutamatud osad.

Koondkasumiaruanne

Eurodes

TULUD	Lisa	01.01-30.06.2019	01.01-30.06.2018
Intressitulu hoiustelt		3	8
Dividenditulu		132 682	344 941
Neto kasum/kahjum finantsvaradelt õiglasest väärtuses muutusega läbi kasumiaruande	Lisa 6	1 418 210	-1 010 833
Neto kasum/kahjum valuutakursi muutusest		97 085	396 230
TULUD KOKKU		1 647 980	-269 654
TEGEVUSKULUD			
Valitsemistasud	Lisa 8	60 523	134 340
Depootasud		14 879	24 911
Tehingutasud		3 676	4 048
Muud kulud		13 368	8 458
TEGEVUSKULUD KOKKU		92 446	171 757
OSAKUOMANIKELE KUULUVA FONDI VARA PUHASVÄÄRTUSE MUUTUS		1 555 534	-441 411

Lisad lehekülgedel 9-10 on selle aruande lahutamatud osad.

Fondi puhasväärtuse muutumise aruanne

Eurodes

	01.01-30.06.2019	01.01-30.06.2018
Fondi vara puhasväärtus aruandeperioodi alguses	6 746 050	14 509 200
Laekumised väljalastud osakute eest	794 359	2 426 297
Väljaminekud tagasivõetud osakute eest	-3 679 089	-3 191 920
Osakuomanikele kuuluva fondi vara puhasväärtuse muutus	1 555 534	-441 411
Fondi vara puhasväärtus perioodi lõpus	5 416 854	13 302 166
Fondi puhasväärtus ühe osaku kohta aruandeperioodi lõpu seisuga		
Liik 1	9.9461	8.5649
Liik 2 (eQ Russian Top Picks osak)	15.3282	13.3357
Liik 4	26.8604	23.3682
Liik 5	12.4986	10.7359
Ringluses olevate osakute arv	274 550.886	989 335.325
s.h. Liik 1	109 760.725	643 920.551
Liik 2 (eQ Russian Top Picks osak)	5 405.693	5 858.719
Liik 4	156 680.784	321 672.074
Liik 5	2 703.684	17 883.981

Lisad lehekülgedel 9-10 on selle aruande lahutamatud osad.

Rahavoogude aruanne

Eurodes

Rahavood fondi põhitegevusest	01.01-30.06.2019	01.01-30.06.2018
Laekunud intressid	3	8
Makstud intressid	1	-41
Laekunud dividendid	132 105	247 790
Müüdud investeringutelt laekunud raha	4 199 440	3 449 573
Ostetud investeringutelt tasutud raha	-1 233 876	-2 565 722
Makstud tegevuskulud	-79 438	-188 874
Kokku laekumised fondi põhitegevusest	3 018 235	942 734
Rahavood fondi finantseerimistegevusest		
Laekumised väljalastud osakute eest	795 564	2 426 297
Väljaminekud tagasivõetud osakute eest	-3 679 088	-3 397 999
Kokku makstud Fondi finantseerimistegevusest	-2 883 524	-971 702
Rahavood kokku	134 711	-28 968
Raha ja raha ekvivalendid		
Perioodi alguses	305 542	177 254
Valuutakursi muutuste mõju raha ja raha ekvivalentidele	1 244	1 082
Perioodi lõpus	441 497	149 368

Lisad lehekülgedel 9-10 on selle aruande lahutamatud osad.

Raamatupidamise 2019.a. I poolaasta aruande lisad

LISA 1. Fondi üldine info

Trigon Venemaa Top Picks 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 emattevõtteks (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	5 030 112	6 420 214
Kokku	5 030 112	6 420 214

LISA 4. Nõuded ja ettemaksed

Eurodes

	30.06.2019	31.12.2018
Laekumata dividendid	27 912	25 595
Laekumata summa märgitud osakute eest	99	1 305
Väärtpaberitehingud väärtuspäeva ootel	0	9 746
Kokku	28 011	36 646

LISA 5. Muud finantskohustused

Eurodes

	<u>30.06.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Võlgnevus fondivalitsejale	6 924	10 527
Võlgnevus depoopangale	4 441	5 506
Väärtpaberitehingud väärtuspäeva ootel	62 308	0
Muud kohustused	9 092	320
Kokku	82 765	16 353

LISA 6. 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 osakutelt		
Müügikasum/kahjum	-419 336	716 982
Realiseerimata kahjum	1 837 546	-1 727 815
Kokku	1 418 210	-1 010 833

LISA 7. Puhasväärtuse võrdlusaruanne

Eurodes

Aasta	Fondi puhasväärtus	Fondiosaku puhasväärtus			
		Liik 1	Liik 2 (eQ Russian Top Picks osak)	Liik 4	Liik 5
15.02.2006	-	6.3912	9.9993	-	-
31.12.2006	5 845 026	7.3149	11.4520	-	-
31.12.2007	25 919 012	8.9466	13.9723	-	-
31.12.2008	1 214 165	3.2537	5.0782	-	-
31.12.2009	1 875 454	5.3113	8.2893	15.6999	-
31.12.2010	3 667 792	9.0302	14.0780	24.7783	-
31.12.2011	6 534 039	6.9187	10.7867	18.9016	9.1686
31.12.2012	9 796 134	7.5982	11.8460	20.7575	10.0577
31.12.2013	7 822 598	6.9308	10.8047	18.9327	9.1736
31.12.2014	1 540 156	3.6515	5.6924	9.9750	4.8327
31.12.2015	4 798 052	5.1752	8.0674	14.1364	6.6921
31.12.2016	25 196 133	9.1022	14.1897	24.8625	11.5227
31.12.2017	14 509 200	8.8090	13.7329	24.0644	10.9971
31.12.2018	6 746 050	7.7514	12.0062	21.0384	9.7270
30.06.2019	5 416 854	9.9461	15.3282	26.8604	12.4986

LISA 8. 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 Venemaa Top Picks Fond maksis fondivalitsejale I poolaasta 2019. aasta valitsemistasusid kogusummas 60 523 (01.01-30.06.2018: 134 340). 30.06.2019 seisuga oli võlgnevus fondivalitsejale 6 924 (31.12.2018: 10 527) eurot.

INVESTEERINGUTE ARUANNE

Eurodes seisuga 30. juuni 2019

Nimetus	Reiting (S&P)	Riik	ISIN kood	Nimiväärtus	Valuuta	Kogus	Keskmine soetusmaksumus ühikule	Keskmine soetusmaksumus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
AKTSIAD											
VÄÄRTPABERIBÖRSIL NOTEERITUD VÄÄRTPABERID:											
GLOBALTRANS INVESTMENT PLC		CY	US37949E2046	0.00	USD	51 000	8.51	433 940	8.178	417 077	7.70%
Ros Agro Plc GDR		CY	US7496552057	0.00	USD	17 870	10.23	182 895	10.3588	185 111	3.42%
ETALON GROUP LTD GDR		GB	US29760G1031	0.00	USD	110 000	2.37	260 762	1.961	215 705	3.98%
UNITED CO RUSAL PLC		IE	JE00B5BCW814	0.01	USD	692 575	0.41	282 019	0.3625	251 079	4.64%
HALYK - ADR	BB	KZ	US46627J3023	0.00	USD	22 242	10.34	230 004	11.3437	252 305	4.66%
X5 RETAIL GROUP NV GDR	BB	NL	US98387E2054	0.30	USD	14 000	23.63	330 784	30.153	422 142	7.79%
AK ALROSA OAO	BBB-	RU	RU0007252813	0.50	USD	135 000	1.11	149 833	1.1951	161 338	2.98%
BANK ST.PETERBURG		RU	RU0009100945	1.00	USD	167 861	0.8	133 908	0.7105	119 261	2.20%
DETSKY MIR PJSC		RU	RU000A0JSQ90	1.00	USD	211 276	1.36	286 697	1.1918	251 791	4.65%
ENEL RUSSIA PJSC		RU	RU000A0F5UN3	1.00	USD	13 000 000	0.02	236 572	0.0159	206 306	3.81%
GAZPROM	BBB-	RU	RU0007661625	5.00	USD	125 000	2.12	264 517	3.234	404 251	7.46%
GAZPROM NEFT	BBB-	RU	RU0009062467	0.00	USD	55 000	3.89	213 811	5.5692	306 306	5.65%
INTER RAO		RU	RU000A0JPNM1	1.00	USD	3 500 000	0.05	178 219	0.0629	220 178	4.06%
MD MEDICAL GROUP INVEST-REGS		RU	US55279C2008	0.00	USD	48 000	3.76	180 674	4.3968	211 045	3.90%
MECHEL		RU	RU000A0DKXV5	10.00	USD	74 480	1.31	97 482	0.9237	68 796	1.27%
MOBILE TELESYSTEMS PJSC	BB	RU	RU0007775219	0.10	USD	60 000	3.79	227 394	3.9573	237 436	4.38%
MOSCOW EXCHANGE MICEX		RU	RU000A0JR4A1	1.00	USD	149 990	1.56	234 228	1.2522	187 815	3.47%
PROTEK SHARE		RU	RU000A0JQU47	0.01	USD	158 256	1.55	245 056	1.2987	205 530	3.79%
RASPADSKAYA		RU	RU000A0B90N8	0.00	USD	50 000	1.08	54 051	1.9377	96 883	1.79%
SBERBANK COMMON SHARE		RU	RU0009029540	3.00	USD	60 000	2.62	157 045	3.3135	198 808	3.67%
SISTEMA PJSC FC	B+	RU	RU000A0DQZE3	0.09	USD	1 400 000	0.3	426 349	0.1371	191 990	3.54%
TERRITORIAL GENERATION COMPANY	BBB-	RU	RU000A0JNUD0	1.00	USD	1 500 000 000	0.0002	276 976	0.0001	218 959	4.04%
AKTSIAD KOKKU								5 083 216		5 030 112	92.86%
VÄÄRTPABERID KOKKU								5 083 216		5 030 112	92.86%
RAHA											
ARVELDUSKONTO								441 496		441 496	8.15%
INVESTEERINGUD KOKKU								5 524 713		5 471 608	101.01%
Muu vara											
Laekumata summa märgitud osakute eest										99	0.00%
Laekumata dividendid										27 912	0.52%
Muu vara kokku										28 011	0.52%
FONDI VARA KOKKU								5 524 713		5 499 619	101.53%
FONDI PUHASVÄÄRTUS										5 416 854	100.00%

Eurodes seisuga 31. detsember 2018

Nimetus	Reiting (S&P)	Riik	ISIN-kood	Nimiväärtus	Valuuta	Kogus	Keskmine soetus- maksumus ühikule	Keskmine soetus- maksumus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
AKTSIAD											
VÄÄRTPABERIBÖRSIL NOTEERITUD VÄÄRTPABERID:											
ETALON GROUP LTD GDR	BBB-	GB	US29760G1031	0.00	USD	177000	2.8	495 468	1.486	263 024	3.90%
GLOBALTRANS INVESTMENT PLC		GB	US37949E2046	0.00	USD	85000	8.29	705 060	7.771	660 533	9.79%
MMC NORILSK NICKEL PJSC ADR	BB	GB	US55315J1025	0.00	USD	22000	12.96	285 189	16.3112	358 846	5.32%
Ros Agro Plc GDR	BBB-	GB	US7496552057	0.00	USD	30603	10.22	312 775	9.965	304 960	4.52%
X5 RETAIL GROUP NV GDR		GB	US98387E2054	0.30	USD	29000	27.76	804 997	21.8531	633 741	9.39%
AK ALROSA OAO		RU	RU0007252813	0.50	USD	255000	1.14	290 869	1.2295	313 530	4.65%
BANK ST.PETERBURG		RU	RU0009100945	1.00	USD	440001	0.8	350 485	0.5424	238 659	3.54%
DETSKY MIR PJSC	BBB-	RU	RU000A0JSQ90	1.00	USD	269276	1.35	363 969	1.1341	305 386	4.53%
ENEL RUSSIA PJSC	BBB-	RU	RU000A0F5UN3	1.00	USD	23000000	0.02	395 449	0.0128	294 959	4.37%
GAZPROM		RU	RU0007661625	5.00	USD	190000	2.04	387 048	1.9237	365 502	5.42%
GAZPROM NEFT		RU	RU0009062467	0.00	USD	55000	3.13	172 004	4.3264	237 953	3.53%
INTER RAO	BB	RU	RU000A0JPNM1	1.00	USD	4000000	0.05	198 665	0.0488	195 360	2.90%
MECHEL		RU	RU000A0DKXV5	10.00	USD	174480	1.92	334 793	0.9157	159 772	2.37%
MOBILE TELESYSTEMS PJSC		RU	RU0007775219	0.10	USD	55000	3.91	215 302	2.9786	163 822	2.43%
MOSCOW EXCHANGE MICEX		RU	RU000A0JR4A1	1.00	USD	264990	1.68	445 373	1.0096	267 541	3.97%
PROTEK		RU	RU000A0JQU47	0.01	USD	313256	1.5	470 703	0.9857	308 788	4.58%
RASPADSKAYA	BB+	RU	RU000A0B90N8	0.00	USD	170000	1.21	205 779	1.5968	271 454	4.02%
SBERBANK COMMON SHARE	BBB-	RU	RU0009029540	3.00	USD	275000	2.94	808 496	2.3449	644 846	9.56%
SISTEMA PJSC FC	BBB-	RU	RU000A0DQZE3	0.09	USD	1700000	0.34	581 693	0.1005	170 802	2.53%
TERRITORIAL GENERATION COMPANY		RU	RU000A0JNUD0	1.00	USD	2616500000	0.0002	457 738	0.0001	260 735	3.87%
AKTSIAD KOKKU								8 281 855		6 420 214	95.17%
VÄÄRTPABERID KOKKU								8 281 855		6 420 214	95.17%
RAHA											
ARVELDUSKONTO		EE			EUR			305 543		305 543	4.53%
INVESTEERINGUD KOKKU								8 587 398		6 725 757	99.70%
Muu vara											
Laekumata dividendid										25 595	0.38%
Laekumata summa märgitud osakute eest										1 305	0.02%
Väärtpaberitehingud väärtuspäeva ootel										9 746	0.14%
Muu vara kokku										36 646	0.54%
FONDI VARA KOKKU								8 587 398		6 762 403	100.24%
FONDI PUHASVÄÄRTUS										6 746 050	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>Väärtpaberiturgudel kaubeldavad väärtpaberid</i>				
Atonline Limited	33	1 071 966	1 025	0.10%
BCS Prime Brokerage Limited	14	1 354 331	1 355	0.10%
Erste Bank	25	449 798	450	0.10%
Sberbank CIB (UK) Limited	22	1 423 084	1 468	0.10%
VTB Capital	18	1 115 633	1 114	0.10%
Kokku	112	5 414 812	5 412	0.10%

Lisaks maksti Swedbank AS'ile tehingutasusid summas 3 676 eurot, mis moodustas 0.07% tehingute kogumahust.

01.01-30.06.2018

Vahendaja	Tehingute arv	Tehingute maht	Makstud vahendustasud	Kaalutud keskmine tasu
<i>Väärtpaberiturgudel kaubeldavad väärtpaberid</i>				
Atonline Limited	33	1 426 249	1 423	0.10%
Erste Bank	59	1 634 528	1 635	0.10%
Raiffeisen Centrobank	6	595 611	596	0.10%
Sberbank CIB (UK) Limited	8	554 534	555	0.10%
VTB Capital	24	1 718 052	1 718	0.10%
Kokku	130	5 928 974	5 927	0.10%

Lisaks maksti Swedbank AS'ile tehingutasusid summas 4 048 eurot, mis moodustas 0.07% tehingute kogumahust.