

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Trigon Russia Top Picks Fund A-Anteil (ISIN: EE3600080297)

Dieser Fonds wird von AS Trigon Asset Management verwaltet, einer zur AS Trigon Capital Group gehörenden Fondsverwaltungsgesellschaft

Ziele und Anlagepolitik

Der Fonds strebt ein langfristiges Kapitalwachstum an. Das Fondsvermögen wird in Aktien investiert, die weltweit auf geregelten Märkten gehandelt werden und deren Emittenten hauptsächlich in Russland und in anderen den GUS-Staaten (Gemeinschaft Unabhängiger Staaten, nämlich Belarus, Kirgisistan, Aserbaidschan, Armenien, Kasachstan, Moldau, Tadschikistan, Turkmenistan, Usbekistan und die Ukraine) oder in Georgien tätig sind. Der Fonds konzentriert sich auf Wertpapiere von klein- und mittelkapitalisierten Unternehmen.

Neben Aktien kann der Fonds sein Vermögen auch in vergleichbare marktfähige Rechte, Anleihen, Wandelanleihen und andere marktfähige Schuldverschreibungen, Bezugsrechte und andere marktfähige Rechte zum Bezug von Wertpapieren, Geldmarktinstrumente und marktfähige Hinterlegungsscheine, Derivate, Investmentfondsanteile und Einlagen bei Kreditinstituten sowie Währungen der Anlageregion investieren.

Neben Aktien und vergleichbaren marktfähigen Rechten darf der Fonds bis zu 40 % seines Vermögens in anderen obengenannten Wertpapieren, Einlagen bei Kreditinstituten und Währungen der Anlageregion anlegen.

Die Fondsverwaltungsgesellschaft folgt bei der Anlage des Fondsvermögens keinem Branchenansatz. Der genaue Anteil des Fondsvermögens, welches in die einzelnen Anlageklassen, Emittententypen, Regionen und Branchen investiert wird, wird im Rahmen des täglichen Geschäfts des Fonds festgelegt.

Die Erträge des Fonds werden nicht an die Anteilhaber ausgeschüttet, sondern reinvestiert. Die Gewinne und Verluste der Anteilhaber ergeben sich aus den Änderungen im Nettoinventarwert der Anteile.

Anteile können an jedem Bankarbeitstag veräußert und umgetauscht werden.
Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 3 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen. Anlagen im Fonds eignen sich als Bestandteil eines diversifizierten Portfolios.

Risiko- und Ertragsprofil

Niedrige Risiken Hohe Risiken
←-----→
Typischerweise niedrigere Erträge Typischerweise höhere Erträge

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Die hier dargestellten historischen Daten geben nicht notwendigerweise Aufschluss über die zukünftige Entwicklung und die angegebene Risikokategorie ist nicht garantiert, sie kann sich im Laufe der Zeit verändern. Die niedrigste Risikokategorie stellt keine risikolose Anlage dar. Keine Anlage ist risikofrei.

- Der Fonds ist in die Risikokategorie 6 eingestuft, d. h. sein Risiko kann als sehr hoch angesehen werden. Ausführliche Informationen zu den Risiken finden Sie im Fondsprospekt; dieses Dokument mit den wesentlichen Anlegerinformationen enthält nur die wichtigsten Risiken.
- Das Fondsvermögen wird in Wertpapieren angelegt, die mit Russland, den GUS-Staaten oder in Georgien – für die allgemein von einem hohen Risiko ausgegangen wird – in Verbindung stehen.
- Der Fonds konzentriert sich auf Wertpapiere von klein- und mittelkapitalisierten Unternehmen, was das Fondsrisiko zusätzlich erhöht. Klein- und mittelkapitalisierte Unternehmen weisen eine relativ geringe Liquidität und daher ein höheres **Liquiditätsrisiko** auf.

- Auch wenn die russischen Märkte als sehr liquide gelten, bleibt das Liquiditätsrisiko im Zusammenhang mit den Anlagen des Fonds bestehen.
- Das tägliche **Volatilitätsrisiko** ist hoch, da sich der Fonds auf risikobehaftete, klein- und mittelkapitalisierte Unternehmen konzentriert, die in Russland, den GUS-Staaten oder in Georgien tätig sind.
- Der Fonds kann in **Derivate** investieren, um Risiken abzusichern, und fallweise auch, um sein Anlageziel zu erreichen. Derivate sind mit einem Kontrahentenrisiko verbunden sowie mit Risiken, die aus der potenziellen Komplexität von Derivaten an sich erwachsen.
- Der Betrieb des Fonds ist mit verschiedenen **operationellen Risiken** verbunden, z. B. Kontrahentenrisiken, Risiken von Abrechnungssystemen und Risiken im Zusammenhang mit Wertpapierregistern.
- Da die Anlagestrategie des Fonds Investitionen in Russland, den GUS-Staaten oder in Georgien vorsieht, können **spezifische Risikofaktoren** dieser Länder auch für den Fonds Risikofaktoren darstellen. Zu diesen Faktoren zählen die starke staatliche Einflussnahme auf die Unternehmen, die mögliche Abhängigkeit der Volkswirtschaften von nur wenigen Sektoren (z. B. Rohstoffe), möglicherweise schwache Rechtssysteme sowie potenzielle Spannungen innerhalb der Länder oder mit anderen Ländern (Unruhen, Aufstände, Staatsstreich und Kriege). Die Fondsverwaltungsgesellschaft schenkt diesen Aspekten große Beachtung und wird erhebliche Mittel für deren Analyse und Überwachung aufwenden.
- Aus allen oben genannten Risiken können den Anleger, wenn sie eintreten, wesentliche Verluste entstehen.

Kosten

Mit den von Ihnen bezahlten Gebühren werden die Betriebskosten des Fonds, darunter Kosten für Vermarktung und Vertrieb, gedeckt. Diese Kosten reduzieren die potenzielle Wertsteigerung Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschläge	Keine
Rücknahmeabschläge	Keine
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage [vor der Anlage] [vor der Auszahlung Ihrer Rendite] abgezogen wird	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	2,10%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

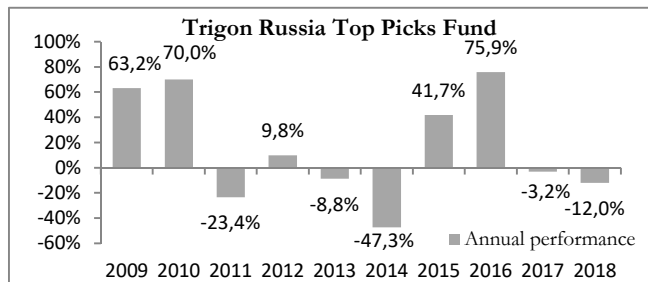
Bei den angegebenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen handelt es sich um Höchstbeträge. In manchen Fällen fallen diese möglicherweise niedriger aus. Ihr Finanzberater, Ihre Vertriebsstelle oder die Fondsverwaltungsgesellschaft können Sie über die tatsächlichen Kosten informieren.

Die an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten beruhen auf den Kosten des Jahres 2018 für die Anteilsklasse A. Sie beinhalten alle Betriebskosten des Fonds, jedoch nicht die an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren. Dieser Wert kann von Jahr zu Jahr schwanken.

Für die Anteilsklasse A fiel 2018 keine an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr an.

Weitere Informationen zu Kosten entnehmen Sie bitte dem Fondsprospekt, Abschnitt „Gebühren und Aufwendungen“, abrufbar unter www.trigoncapital.com.

Frühere Wertentwicklung



Die Anlagestrategie des Fonds änderte sich im Mai 2009 erheblich, seither liegt der Fokus auf Russland und den GUS-Staaten, während bis dahin in MOEL investiert wurde. Im August 2011 wurde der Fonds in einen OGAW umgewandelt, was die Konzentration der Anlagen verringerte. Die Wertentwicklung wurde bis zu diesen Zeitpunkten unter Umständen erreicht, die nicht mehr zutreffen.

Der Fonds nahm den Betrieb am 14. Februar 2006 auf.

In der Graphik ist die frühere Wertentwicklung der am 14. Februar 2006 aufgelegten Anteilsklasse A dargestellt.

Die vergangene Wertentwicklung garantiert keine vergleichbare Wertentwicklung in Zukunft.

Die Wertentwicklung des Fonds enthält alle vom Fonds zu tragenden Kosten (Verwaltung, Transaktion, Verwahrung, Register, Administration, Audit und sonstige Gebühren und Aufwendungen in direktem Zusammenhang mit den Fondsanlagen). Sie enthält keine

Ausgabe- und Rücknahmeabschläge.

Die frühere Wertentwicklung wurde in EUR berechnet.

Praktische Informationen

- Die Depotbank ist AS Swedbank (BIC: HABAE2X).
- Ausführlichere Informationen zu diesem OGAW-Fonds, wie sein Nettoinventarwert, die neuesten Anteilspreise, Informationen zu anderen Anteilsklassen, Jahres- und Halbjahresberichte, Prospekt und Vertragsbedingungen stehen kostenlos in Estnisch und Englisch auf der Website der Fondsverwaltungsgesellschaft unter www.trigoncapital.com zur Verfügung oder sind auf Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich. Anteilspreise sind auch bei Bloomberg und Reuters verfügbar.
- Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik der Fondsverwaltungsgesellschaft, einschließlich einer Beschreibung der Art und Weise, wie die Vergütungs- und Zusatzleistungen berechnet werden, sowie die Identität von Personen, die für die Zuerkennung der Vergütung und Zusatzleistungen verantwortlich sind, stehen dem Anlegern unter www.trigoncapital.com zur Verfügung. Ein gedrucktes Exemplar ist außerdem auf Anfrage kostenlos erhältlich.
- Anteile können an jedem Bankarbeitstag (Geschäftsschluss 10:00 MEZ) gekauft, veräußert und umgetauscht werden. Ausführlichere Informationen zum Handel mit Fondsanteilen finden Sie in den Vertragsbedingungen des Fonds, verfügbar auf www.trigoncapital.com.
- Für den Fonds sind die Steuergesetze der Republik Estland maßgeblich, welche die persönliche steuerliche Situation des Anlegers beeinflussen können. Die Fondsverwaltungsgesellschaft behält keine Steuern auf die aus den Anteilen erzielten Gewinne ein. Die Versteuerung der Gewinne obliegt dem Anteilseigner. Welche Steuervorschriften auf einen Anleger anzuwenden sind, kann vom Wohnort, von der Rechtsform und von sonstigen Umständen des Anlegers abhängen. Dem Anleger wird empfohlen, einen Steuerberater hinzuzuziehen.

AS Trigon Asset Management kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts vereinbar ist.

Dieser Fonds ist in Estland zugelassen und wird durch die estnische Finanzaufsicht reguliert.

AS Trigon Asset Management ist in Estland zugelassen und wird durch die estnische Finanzaufsicht reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom **01.09.2019**.