

Ülevaade

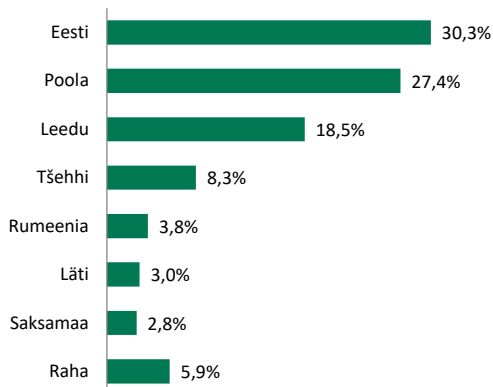
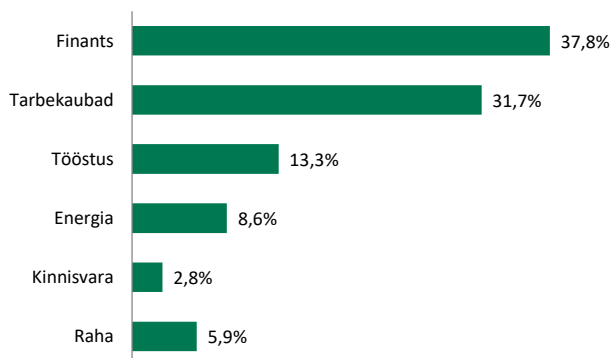
Trigon Balti Fond investeerib põhiliselt ettevõtetesse, mis tegutsevad või on noteeritud Baltikumis (Eesti, Läti, Leedu) ning ettevõtetesse, kellel on Balti riikides olulised ärihuvid. Fondi portfelli koosneb umbes 20-25 erinevast ettevõttest, mis on meie investeerimismeeskonna analüüsi põhjal kõige atraktiivsemalt hinnatud.

Fondi investeerimisstiiliks on aktiivne fondijuhtimine ja atraktiivselt hinnatud väärtpaperite identifitseerimine. Fond investeerib nii kasvuaktiivsetesse kui ka ettevõtetesse, mille varad on alahinnatud. Trigoni investeerimismeeskond üritab külastada kõiki ettevõtteid, kuhu Fondi varasid investeeritakse. Trigoni jaoks teeb ettevõtte atraktiivseks eelkõige pädev ja läbipaistev juhtkond, tugev turupositsioon oma sektoris, ning mis kõige olulisem – ettevõtet peab olema võimalik osta

Fondijuhi kommentaar

Trigon Balti Fond langes veebruaris 8,1%, samas kui OMX Balti Osakaalupiiranguga Võrdlusindeks langes 6,3%. Fond kaupleb hetkel 1,2x P/B kordajal (hilisem) ja 8,6x 2020. aasta oodataval kasumil, kaalutud keskmine ROE on 13%.

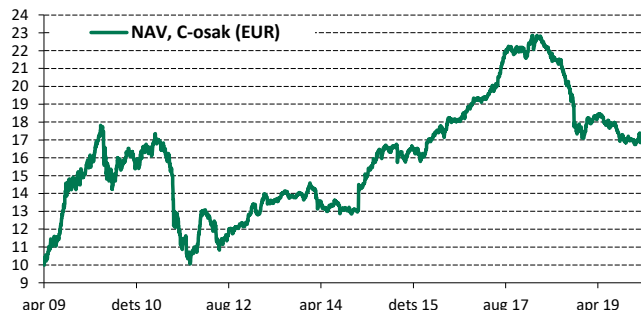
NB! Alates 28. veebruarist 2020 muudeti Trigon Balti Fondi nimi Trigoni Dividendifondiks ja investeerimisstrateegiat uuendati oluliselt. Kui varem olid Fondi investeeringud suunatud peamiselt Balti regiooni, siis edaspidi investeerib Fond kogu maailmas kõrge või kasvava dividendiga ettevõtetesse. Lisateavet leiate veebisaidilt www.trigoncapital.com.

Investeeringud riikide lõikes

Investeeringud sektorite lõikes


Märkus: Fondi eelmiste perioodide tootlus ei ole lubadus ega indikatsioon fondi järgmiste perioodide tootluse kohta. Fondi osakute väärtus võib aja jooksul nii kasvada kui ka kahaneda, seetõttu pole garanteeritud, et investor saab tagasi fondi tehtud investeeringu summa. Investeeringuga kaasnevaid riske on täpsemalt kirjeldatud fondi prospektis, mis on kättesaadav veebilehel www.trigoncapital.com. Palun vaadake tähtsast õiguslalt teavet kuuülevaate viimasel leheküljel.

Fondi faktid

Fondi maht: €0,3 mln
Positsioon: 22
UCITS IV: Jah
Auditor: PwC
Depositoorium: Swedbank
Kauplemine: Igapäevaselt
Asukohariik: Eesti
Fondi algus: 16/05/2005

Tootlus (pärast kulude mahaarvestamist)***


29-veebr-20	C-osak	Võrdlusindeks*
Aasta algusest	-9,2%	-3,5%
1 kuu	-8,1%	-6,3%
3 kuud	-8,6%	-3,0%
6 kuud	-9,2%	-1,4%
1 aasta	-14,0%	1,8%
2 aastat	-32,1%	-4,7%
3 aastat	-18,9%	19,0%
5 aastat	0,3%	54,3%
Osaku algusest	55,3%	89,2%
Osaku väljastamine	06.apr.09	n/a

Fondi detailid	C-osak
Osaku puhasväärtus (EUR)	15,5254
12 kuu kõrgeim (EUR)	18,4629
12 kuu madalaim (EUR)	15,5254
Valitsemistasu (aasta kohta)	Kuni 2%
Edukustasu	puudub
Märkimistasu**	puudub
Lunastustasu	puudub
ISIN kood	EE3600102356
Bloombergi kood	TRINSCC ET
Minimaalne investeering	puudub
Sharpe suhtarv (5 aastat)	0,08
Päevane volatiilsus (1 aasta)	7,7%

(Detailne info B-osaku kohta on välja toodud järgmisel lehel.)

Fondi portfelli kuuluvate investeeringute või mistahes täiendava informatsiooni saamiseks palume saata vastav päring funds@trigoncapital.com.

*Võrdlusindeks: OMX Balti Osakaalupiiranguga Võrdlusindeks (OMX Baltic Benchmark Capped Gross Index) (EUR). Allikas: Nasdaq OMX.

**C-osakuid saab märkida alates 6. aprillist 2009.a. Alates 6. aprillist 2009.a. ei väljastata A-osakuid.

***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.

Osakute hind ja fondi tootlust saab jälgida igapäevaselt internetis www.trigoncapital.com ja Bloombergist.

Fondi tootlus (C-osak)

Aasta	Jaen	Veeb	Märts	Apr	Mai	Juuni	Juuli	Aug	Sept	Okt	Nov	Dets	Aastane	Tootlus aasta baasil*	
2020	-1,2%	-8,1%													
2019	6,5%	-1,0%	0,5%	1,4%	-3,1%	0,1%	0,2%	-4,4%	-0,2%	-0,6%	0,1%	0,7%	-0,3%		
2018	3,8%	0,3%	-1,0%	-1,8%	-2,7%	-0,4%	-0,2%	-4,5%	-2,9%	-11,0%	0,6%	-4,0%	-22,0%		
2017	1,1%	-0,8%	1,3%	2,1%	0,6%	4,2%	5,4%	1,2%	-0,7%	0,1%	0,4%	-0,5%	15,1%		
2016	-2,9%	2,5%	3,4%	2,5%	1,8%	-1,8%	4,4%	-0,4%	-0,1%	2,3%	1,8%	1,2%	15,5%	2 aastat	-11,8%
2015	4,0%	3,9%	1,8%	4,1%	1,5%	-1,3%	1,3%	-2,4%	-1,5%	2,2%	0,9%	0,3%	15,3%	3 aastat	-3,6%
2014	3,4%	-1,9%	-4,9%	-2,3%	1,3%	0,8%	-0,3%	-2,3%	-0,3%	0,0%	0,2%	9,5%	2,7%	5 aastat	3,6%
2013	0,5%	0,2%	7,5%	-2,9%	0,0%	0,8%	2,4%	-0,3%	-0,5%	0,4%	0,3%	-0,1%	8,2%		
2012	14,8%	4,9%	-2,6%	-2,3%	-10,2%	2,0%	2,4%	2,0%	1,9%	2,1%	0,4%	4,2%	19,3%		
2011	0,7%	1,3%	1,8%	1,1%	-1,0%	-4,3%	-6,8%	-14,0%	-13,3%	-3,6%	-2,8%	3,2%	-33,2%		
2010	4,0%	0,6%	7,9%	2,2%	-10,6%	-8,3%	8,3%	-0,6%	5,8%	-1,2%	-4,5%	5,1%	9,7%		
2009					3,8%	3,6%	10,4%	14,7%	0,3%	0,2%	1,3%	2,7%	46,9%		

* Kalendriaasta keskmine tootlus aasta baasil

*Kuu tootlus koos tasudega

Riskijuhtimise raport (C-osak)

	1K	3K	6K	1A	2A
Volatiilsus(päevane)	17,4%	12,0%	9,3%	7,7%	8,6%
Volatiilsus(kuine)				9,4%	11,7%
Korrektsooni riskianalüüs					
Negatiivseid kuid kokku	53/130	40%			
Negatiivseim kuu	-14,0%				
Negatiivseim kvartal	-30,5%				
Tõusu riskianalüüs					
Positiivseid kuid kokku	77/130	60%			
Parim kuu	14,8%				
Parim kvartal	27,0%				

Turu kapitalisatsiooni jaotus

Micro Cap (kuni 150 mln EUR)	23,7%
Small Cap I (150 - 500 mln EUR)	23,1%
Small Cap II (500 mln - 1mld EUR)	19,1%
Mid Cap (1 - 3 mld EUR)	8,4%
Blue Chip (rohkem kui 3 mld EUR)	19,7%

Kuine tootluse analüüs (C-osak)

Läti	0,1%	Tooraine	0,0%
Saksamaa	0,0%	Kinnisvara	-0,1%
Tšehhi	-0,1%	Tööstus	-0,2%
Rumeenia	-0,5%	Energia	-0,9%
Leedu	-0,9%	Tarbe- ja kestva kaubad	-1,8%
Eesti	-1,3%	Finants	-2,2%
Poola	-2,5%		

Kuu tootlus ilma tasudeta -5,1%

Märkus: Fondi eelmiste perioodide tootlus ei ole lubadus ega indikatsioon fondi järgmiste perioodide tootluse kohta. Fondi osakute väärtus võib aja jooksul nii kasvada kui ka kahaneda, seetõttu pole garanteeritud, et investor saab tagasi fondi tehtud investeeringu summa. Investeeringuga kaasnevaid riske on täpsemalt kirjeldatud fondi prospektis, mis on kättesaadav veebilehel www.trigoncapital.com. Palun vaadake tähtsast õigusallat teavet kuuülevaate viimasel leheküljel.

Investeeringud riikide lõikes

	veebr.20	aug.19	veebr.19
Eesti	30,3%	26,1%	25,2%
Poola	27,4%	30,7%	20,2%
Leedu	18,5%	26,3%	25,2%
Tšehhi	8,3%	-	-
Rumeenia	3,8%	3,7%	6,2%
Läti	3,0%	2,7%	3,4%
Saksamaa	2,8%	-	-
Austria	-	-	4,5%
Raha	5,9%	10,5%	15,3%

Investeeringud sektorite lõikes

	veebr.20	aug.19	veebr.19
Finants	37,8%	25,1%	22,1%
Tarbe- ja kestva kaubad	31,7%	35,0%	29,9%
Tööstus	13,3%	15,2%	18,7%
Energia	8,6%	7,9%	4,6%
Kinnisvara	2,8%	2,0%	2,3%
Tooraine	-	4,2%	3,4%
Kommunaalt.	-	-	3,7%

Raha 5,9% 10,5% 15,3%

Tootlus (pärast kulude mahaarvestamist)

29-veebr-20	C-osak
Aasta algusest	-9,2%
1 kuu	-8,1%
3 kuud	-8,6%
6 kuud	-9,2%
1 aasta	-14,0%
2 aastat	-32,1%
3 aastat	-18,9%
5 aastat	0,3%
Osaku algusest	55,3%
Osaku väljastamine	06.apr.09

C-osakuid saab märkida alates 6. aprillist 2009.a. Alates 6. aprillist 2009.a. ei väljastata A-osakuid. B-osakute märkimine on taasavatud alates 1. septembrist 2017.

Signatory of:



*B-osak: 20% tootluselt mis ületab OMX Baltic Benchmark Gapped Gross indeksi tootlust aasta algusest arvestatuna.

Märkus

Fondi eelmiste perioodide tootlus ei ole lubadus ega indikatsioon fondi järgmiste perioodide tootluse kohta. Fondi osakute väärtus võib aja jooksul nii kasvada kui ka kahaneda, seetõttu pole garanteeritud, et investor saab tagasi fondi tehtud investeeringu summa. Investeeringuga kaasnevaid riske, millega investor on fondi investeerides kohustatud arvestama, on täpsemalt kirjeldatud fondi prospektis. Fondi võrdlusindeksi või muu võrdlusaluse puhul on tegemist fondi tootluse võrdlemise alusega. Vajadusel on soovitatav konsulteerida professionaalsete maksu- ja investeerimisnõustajatega.

Käesolevas kuuülevaates sisalduv teave (edaspidi: teave) on esitatud vaid informatiivsel eesmärgil. Teave ei ole pakkumine, soovitus ega nõuanne teha mistahes tehinguid. Teave ei ole investeerimisnõustamine, investeerimissoovitus, muu investeerimisteenus või –kõrvalteenus, investeerimisfondi osakute pakkumine ega ettepanek osta või müüa investeerimisfondi osakuid või muid väärtabereid. Käesoleva kuuülevaatega ei pakuta õiguslast ega maksualast soovitusi ega nõustamist.

Kuuülevaade kajastab Trigoni professionaalide parimat arusaama kuuülevaate koostamise hetkel ja asjaolude muutumise tõttu võib selline arusaam sellest teavitamata muutuda. Trigoni professionaalide parimate teadmiste kohaselt on kuuülevaates sisalduv teave õige, täpne ning mitteeksitav. Kuuülevaates avaldatu põhineb paljus Trigoni parimate teadmiste kohaselt usaldusväärsete kolmandate osapoolte avaldatud informatsioonil, seetõttu ei ole vastutav Trigon, üksi Trigoni töötaja ega juhatuse liige, kui ilmneb, et kuuülevaates esitatud asjaolud on ebaõiged või ebatäpsed. Mõned avaldused käesolevas kuuülevaates on tulevikku suunatud. Selliste tulevikku suunatud avalduste aluseks on Trigoni professionaalide isiklikud arvamused või oletused, mille aluseks on Trigoni teadaolev informatsioon. Tulevikku suunatud avaldused kajastavad Trigoni professionaalide arvamusel seoses tulevikusündmustega kuuülevaate koostamise hetkel. Tulevikku suunatud avaldustega kaasnevad teatud riskid, ebakindlus ja oletused ning asjaolude muutumise tõttu võivad sellised avaldused sellest teavitamata muutuda. Trigon ei garanteeri, et võimalikud kirjeldatud tulevikusündmused leiavad aset. Kuuülevaates olev informatsioon võib aja jooksul sellest teavitamata muutuda. Trigon ei vastuta otsuste eest, mis on tehtud käesolevas kuuülevaates avaldatud teabe põhjal ega kahju eest, mis on tekkinud kuuülevaatele tuginemise tõttu. Investorid ei tohiks liigselt sõltuda teabest, sh tulevikku suunatud avaldustest, mis sisalduvad käesolevas kuuülevaates.

Tutvuge fondide prospektide, tingimuste ning muu olulise informatsiooniga veebilehel www.trigoncapital.com. Fondivalitseja üle teostab järelevalvet Finantsinspeksioon.

Kontaktinfo

AS Trigon Asset Management

Pärnu mnt. 18

Tallinn 10141

Eesti

Tel: +372 667 9200

Fax: +372 667 9201

www.trigoncapital.comfunds@trigoncapital.com