

Ülevaade

Trigon Dividendifond investeerib üle kogu maailma ettevõtetesse millel on kõrge või kasvav dividenditootlus. Fondi portfelli koosneb ligikaudu 25-50 erinevast ettevõttest. Ehkki Fondi põhifookus on aktsiatel, võib Fond investeerimiseesmärkide saavutamiseks investeerida ka teistesse instrumentidesse, nagu näiteks vahetusõlakirjadesse või kõrge tootlusega võlakirjadesse.

Fondi investeerimisstiiliks on aktiivne fondijuhtimine ja atraktiivselt hinnatud väärtpaperite identifitseerimine. Fond investeerib ettevõtetesse, millel on tugev bilans ja vaba rahavoog jätkusuutlikeks dividendimakseteks.

Fondi eesmärk on pakkuda pikaajalist kapitali väärtuse tõusu, pakkudes samas kõrgemat tururiskiga korrigeeritud tootlust.

Fondi faktid

Fondi maht: €1,7 mln
Positsioon: 31
UCITS IV: Jah
Audiitor: PwC
Depositoorium: Swedbank
Kauplemine: Igapäevaselt
Asukohariik: Eesti
Strateegia algus: 28/02/2020

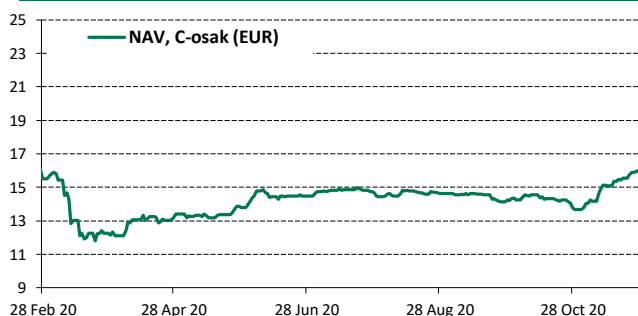
Fondijuhi kommentaar

Trigon Dividendifond alustas 2021. aastat 2,1% tõusuga jaanuaris. Samal ajal langes ülemaailmne kõrge dividenditootlusega MSCI World High Dividend Yield indeks eurodes arvestatuna 0,6%. Võrdluseks, aasta esimesel kuul langesid maailma aktsiaturgude indeks MSCI World ja üleeuroopaline Stoxx Europe 600 indeks eurodes arvestatuna vastavalt 0,2% ja 0,8%. Trigon Dividendifondi jaanuarikuu paremale tootlusele võrreldes ülemaailmsete indeksitega aitasid kaasa portfelli kuuluvad finants- ja telekommunikatsiooni ettevõtted. Samuti lisab aktsiaturgude languse ajal Fondile stabiilsust kõrge 6-10% intressiga võlakirjade 10,7% osakaal portfellis.

Trigon Dividendifond kaupleb hetkel kaalutud keskmisel 1,1x P/B kordajal (hilisem), 10,5x 2021. aasta oodataval kasumil ning oodatav dividenditootlus 2020. a kasumitelt on 7,5%. Võrdluseks MSCI World High Dividend Yield indeksi võrreldavad suhtarvud on järgmised: P/B kordaja 2,4x, kasumikordaja P/E 14,0x ja dividenditootlus 3,7%. Trigon Dividendifondi dividenditootluse puhul tasub mees pidada, et 2020. aastal ei lubanud regulaatorid paljudel finantssektori ettevõtetel dividende maksta. Sellest tulenevalt ootame mitmetelt Fondi kuuluvatest finantsettevõtetelt käesoleval aastal ka erakorralisi dividende, mis võivad selle aasta oodatavat 7,5%-list dividendisaaki veelgi suurendada.

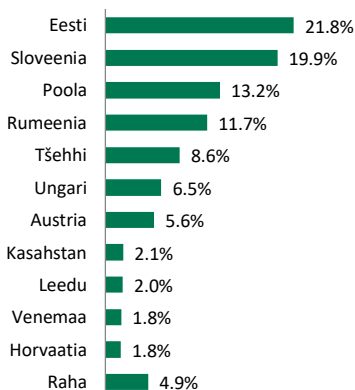
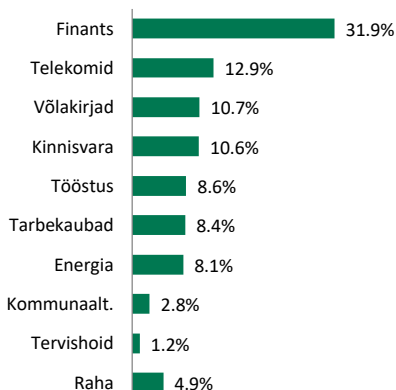
Trigon Dividendifond maksab D-osaku omanikele kord aastas dividende. C-osakust dividende välja ei maksta ning need reinvesteeriakse jooksvalt. 2020. aasta detsembrikuus toimus Trigon Dividendifondi ajalooline esimene dividendimakse D-osaku investoritele. Väljamakse suuruseks oli 0.78 eurot osaku kohta. Sellest tulenevalt vähenes ka D-osaku NAV ehk puhasväärtus väljamakse summa võrra. Väljamakse toimus 15. detsembril ja järgmine väljamakse leiab aset käesoleva aasta detsembris.

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

Tootlus strateegia algusest (pärast kulude mahaarvestamist)**

Ajalooline tootlus**

31-jaan-21	C-osak	D-osak***	D-osak + DVD
Aasta algusest	2,1%	2,1%	2,0%
1 kuu	2,1%	2,1%	2,0%
3 kuud	23,1%	13,5%	21,8%
6 kuud	16,7%	7,5%	15,4%
1 aasta	-0,3%	-	-
2 aastat	-7,6%	-	-
3 aastat	-26,1%	-	-
5 aastat	5,0%	-	-
	8,6%	6,7%	14,5%
	28.veebr.20	19.juuni.20	

Fondi detailid	C-osak	D-osak***
Osaku puhasväärtus (EUR)	16,8562	10,6678
12 kuu kõrgeim (EUR)	17,2549	11,1186
12 kuu madalaim (EUR)	11,8018	9,3770
Valitsemistasu (aasta kohta)	0%	0%
Edukustasu	15%	15% tootlusest, mis ületab 0% aastas*
Märkimistasu	puudub	puudub
Lunastustasu	puudub	puudub
ISIN kood	EE3600102356	EE3600001715
Bloombergi kood	TRINSCC ET	TRINSCD ET
Minimaalne investering	puudub	puudub

Investeeringud riikide lõikes

Investeeringud sektorite lõikes


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

*Edukustasu arvestatakse igapäevaselt nn high water mark („HWM“) printsiibi alusel. Käesoleva punkti kontekstis tähendab HWM printsiip järgnevat: pärast seda, kui Edukustasu on kalendriaasta jooksul esimest korda väljaarvestatud, toimub täiendav Edukustasu arvestamine sama aasta jooksul ainult siis, kui Osaku puhasväärtus on suurenenud alates viimasest Edukustasu väljaarvestamisest.

** 28. veebruaril 2020 muudeti Fondi investeerimisstrateegiat. Kui varem olid Fondi investeeringud suunatud peamiselt Balti regiooni, siis edaspidi investeerib Fond kogu maailmas kõrge või kasvava dividendiga ettevõtetesse. Tootlus enne 28.02.2020 saavutati tingimustes, mis enam ei kehti. Fond loodi esmakordselt 2005. aastal.

***Fondivalitseja eesmärgiks on maksta D-osaku omanikele igal aastal dividendi. Vaata tabelit dividendi väljamaksete kohta järgmisel lehel ning kogutootlust dividende arvestades on toodud D-osaku netotootluse kõrval üleval.

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

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 tähtsat õigusosalat teavet kuuülevaate viimasel leheküljel.

Fondi tootlus strateegia algusest (C-osak)

Aasta	Jaane	Veeb	Märts	Apr	Mai	Juuni	Juuli	Aug	Sept	Okt	Nov	Dets	Aastane
2021	2,1%												
2020			-20,5%	8,4%	3,1%	5,0%	-0,3%	1,4%	-2,2%	-4,4%	15,7%	4,3%	

D-osaku dividendi väljamkased

Year	2020
Dividend aktsia kohta (EUR)	0,78
Osaku puhaskäivitus	11,12
Dividenditootlus	7,0%
Kuupäev	9. Detsember

Riski juhtimise raport (C-osak)

	1K	3K	6K	1A	2A
Volatiilsus(päevane)	9,3%	12,8%	11,9%		
Volatiilsus(kuine)					

Korrektsooni riskianalüüs

Negatiivseid kuid kokku	4/11	36%
Negatiivseim kuu	-20,5%	
Negatiivseim kvartal	-1,1%	

Tõusu riskianalüüs

Positiivseid kuid kokku	7/11	64%
Parim kuu	15,7%	
Parim kvartal	17,3%	

Turu kapitalisatsiooni jaotus

Small Cap (kuni 500mln EUR)	36,9%
Mid Cap (500mln - 5mld EUR)	46,8%
Large Cap (rohkem kui 5mld EUR)	11,3%

Kuine tootluse analüüs (C-osak)

Sloveenia	0,9%	Finants	0,9%
Eesti	0,6%	Telekomid	0,7%
Tšehhi	0,4%	Kinnisvara	0,3%
Rumeenia	0,4%	Energia	0,3%
Ungari	0,3%	Tarbe- ja kestva kaubad	0,3%
Poola	0,2%	Tööstus	0,3%
Leedu	0,1%	Võlakirjad	0,1%
Austria	0,1%	Tervishoid	0,1%
Kasahstan	0,0%	Kommunaalt.	0,0%
Horvaatia	0,0%		
Venemaa	-0,1%		

Kuu tootlus ilma tasudeta 3,0% 3,0%

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 õiguslike teavete kuuülevaate viimasel leheküljel.

** 28. veebruaril 2020 muudeti Fondi investimisstrateegiat. Kui varem olid Fondi investeeringud suunatud peamiselt Balti regiooni, siis edaspidi investeerib Fond kogu maailmas kõrge või kasvava dividendiga ettevõtetesse. Tootlus enne 28.02.2020 saavutati tingimustes, mis enam ei kehti.

Investeeringud riikide lõikes

	jaan.21	juuli.20
Eesti	21,8%	25,4%
Sloveenia	19,9%	20,1%
Poola	13,2%	14,3%
Rumeenia	11,7%	6,7%
Tšehhi	8,6%	3,8%
Ungari	6,5%	3,0%
Austria	5,6%	7,7%
Kasahstan	2,1%	-
Leedu	2,0%	3,9%
Venemaa	1,8%	-
Horvaatia	1,8%	2,6%
Saksamaa	-	5,0%
Raha	4,9%	7,6%

Investeeringud sektorite lõikes

	jaan.21	juuli.20
Finants	31,9%	26,9%
Telekomid	12,9%	14,2%
Võlakirjad	10,7%	6,2%
Kinnisvara	10,6%	7,2%
Tööstus	8,6%	10,2%
Tarbe- ja kestva kaubad	8,4%	19,4%
Energia	8,1%	3,9%
Kommunaalt.	2,8%	-
Tervishoid	1,2%	4,3%
Raha	4,9%	7,6%

Signatory of:



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, ükski 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 Trigonile 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