

Ülevaade

Trigon Uus Euroopa Fond on aktsiafond, mis investeerib Euroopa Liidu uute liikmesriikide ja kandidaatriikide börsidel noteeritud aktsiatesse. Fond keskendub investeringutele Poolas, Tšehhis, Ungaris, Rumeenias, Sloveenias, Austrias (ettevõtted, mis tegutsevad ka Kesk- ja Ida-Euroopas), Bulgaarias, Balti riikides ja võib investeerida ka Türgi ning Kreekasse. Fond ei investeeeri Venemaa aktsiatesse.

Fondi portfelli koosneb umbes 35-50 põhjalikult analüüsitud ettevõttest. Fondi investeerimisstiiliks on nii alahinnatud aktsiate identifitseerimine kui ka aktiivne fondijuhtimine ja ettevõtete seas valiku tegemine, et leida atraktiivselt hinnatud aktsiaid. Trigoni investeerimismeeskond üritab külastada kõiki ettevõtteid kuhu investeeritakse. Trigon investeerib nii alahinnatud kasvuaktsiatesse kui ka heldetesse dividendimaksjatesse.

Fondijuhhi kommentaar

Pärast Ida-Euroopa regiooni jaoks suhteliselt keerulist 2020. aastat algas uus aasta kohe suure kahenädalase tõusuga, mida toetasid konsensusse arvamus, mis soosis väärtussegmenti kasvu asemel ja üldiselt positiivsed 2021. aasta väljavaated EM-turgude osas. Toetus hakkas hääbuma kuu teisel poolel, kuna turu fookus pöördus keskpika positsioneerimise asemel lühiajaliste probleemide poole nagu liikumispäärduste pikendamine ja vaktsineerimise madal tempo kogu Euroopas. Kuu lõikes suutis Ida-Euroopa indeks siiski rohelises lõpetada, kasvades eurodes 1,2%. Trigon Uus Euroopa Fondil õnnestus regionaalset võrdlusindeksit edestada kui tõusis jaanuaris 1,5%. Regioon kui ka Fond edestasid mõlemad teisi arenenud turge, kui USA (S&P 500) ja Lääne Euroopa (Stoxx Europe 600 TR) langesid vastavalt 0,3% ja 0,7%, samas kui MSCI EM TR tõusis 3,8%.

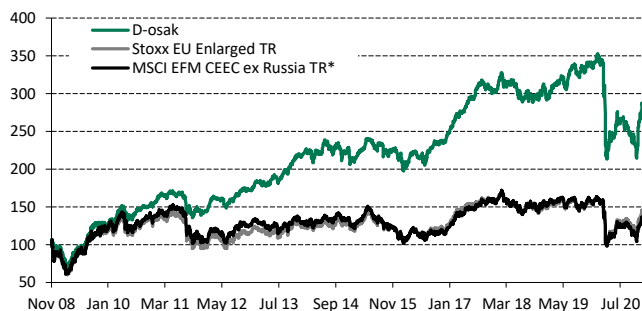
COVID-19 olukord on enamikus Kesk- ja Ida-Euroopa riikides hakanud paranemise märke näitama. See on võimaldanud Rumeenial taas avada külastajatele kaubanduskeskusi ning isegi restorane ja kinosid. Samuti avas Poola oma kaubanduskeskused alates veebruarist algusest ja kavatseb kuu jooksul veelgi piiranguid leevendada. Praegu on olukord kõige hullem Eestis, kus on olnud Euroopa kõige leebemad piirangud. Vaatamata aeglasele vaktsineerimisprotsessile Ida-Euroopas peaksid eakad saama vaktsineeritud märtsi lõpuks, mis viitab väiksemale rangete piirangute riskile, kuna haiglaravi vajavate inimveste arv peaks normaliseeruma.

Majandussentimendi indikaator (ESI), mis on head SKP arengu indikaatorid, peegeldasid üsna täpset pilti piirangutest igas riigis. Türgis täheldati kõige tugevamat sentiment, mida toetas tööstuse ja teenuste elavnemine. Rumeenias on sentiment taastunud ka tööstuse ja ehitussektori suure panusega. Väikest tarbijakindluse langust oli näha Poolas, Tšehhis ning Kreekas – riikides, mis pikendasid piiranguid jaanuaris. ESI langust mõjutas kõige rohkem teenuste segmendi langus. Suhteliselt aeglasem aasta algus võrreldes varasemate ootustega võib viia SKP kasvuootuste langetamiseni 2021. aastaks nagu teatas juba Saksamaa.

Trigon Uus Euroopa Fondi portfelli kaupleb vastavalt 2020. ja 2021. a oodatavatel 13,1x ja 10,4x kasumi kordajatel. 2020. a kasumitelt makstav oodatav dividenditootlus on 5,6%, mis ei sisalda erakorralisi dividende finantsettevõtelt. Kõrgeid dividende toetavad ettevõtetel tugev vabarahavoo genereerimine 2021. aastal ja tugevad bilansid.

Fondi faktid

Fondi maht: €260,9 mln
Positsioon: 45
UCITS IV: Jah
Auditiir: PwC
Depositoorium: DZ PRIVATBANK
Kauplemine: Igapäevaselt
Asukohariik: Luksemburg
Fondi algus: 10.04.2002

Tootlus (%) strateegia algusest (pärast kulude mahaarvestamist)


31-jaan-21	D-osak	E-osak	Võrdlusindeks*
Aasta algusest	1,5%	1,4%	1,2%
1 kuu	1,5%	1,4%	1,2%
3 kuud	37,3%	37,2%	31,2%
6 kuud	17,2%	16,9%	11,0%
1 aasta	-13,3%	-13,8%	-10,6%
3 aastat	-8,8%	-10,0%	-19,4%
5 aastat	41,8%	38,5%	25,8%
10 aastat	78,8%	70,3%	-3,5%
Osaku algusest	225,8%	225,2%	0,2%
Osaku väljastamine	10.04.02	08.04.09	n/a*

Fondi detailid	D-osak	E-osak	B-osak
NAV	20,8200	32,5200	93,1300
12 kuu kõrgeim	24,3300	38,2000	107,8800
12 kuu madalaim	15,0500	23,6100	66,9400
Valitsemistasu	Kuni 1,5%	Kuni 2%	0,75%
Edukustasu	puudub	puudub	15% tootlusest, mis ületab indeksit*
Märkimistasu**	puudub	puudub	puudub
Lunastustasu	puudub	puudub	puudub
ISIN kood	LU1687403102	LU1687403367	LU1687402633
Bloombergi kood	TRICLDE LX	TRICLEE LX	TRICLBE LX
Lipperi kood	68481091	68481092	68481936
Min. investering	€1 mln	puudub	€5 mln

Sharpe suhtarv (5 aastat) 0,38
 Päevane volatiilsus (1 aasta) 27,8%

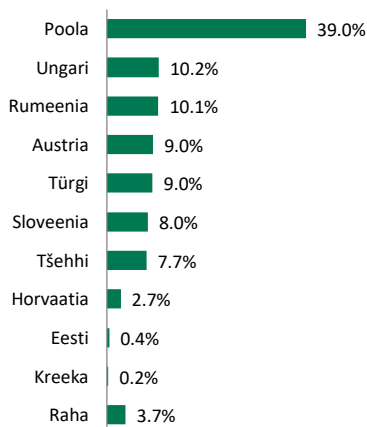
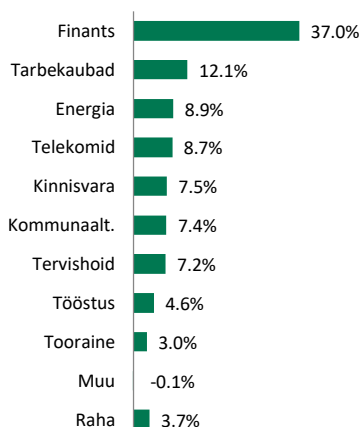
Fondi portfelli kuuluvate investeringute või mistahes täiendava info saamiseks palume saata vastav päring funds@trigoncapital.com.

31-jaan-21	A-osak (EUR)	A-osak (USD)	B-osak
Aasta algusest	1,5%	0,8%	1,6%
1 kuu	1,5%	0,8%	1,6%
3 kuud	37,6%	43,5%	37,4%
6 kuud	17,6%	20,8%	17,4%
1 aasta	-12,7%	-3,6%	-12,4%
2 aastat	-1,1%	4,7%	-2,8%
3 aastat	-	-	-
5 aastat	-	-	-
Osaku algusest	-4,3%	4,7%	-6,9%
Osaku väljastamine	05.12.18	31.01.19	18.04.18

* Võrdlusindeks, MSCI EFM CEE ex Russia TR (EUR), loodi 2. veebruaril 2008.a.

**E-osakuid (vana C-osak) saab märkida alates 6. aprillist 2009.a. D-osakute (vana A -osak) märkimine on taasvatud alates 1. septembrist 2017.

Osakute hinda ja fondi tootlust saab jälgida igapäevaselt internetis www.trigoncapital.com, www.ipconcept.com, www.morningstar.fi ja Bloombergist.

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 investeringu summa. Investeeringuga kaasnevaid riske on täpsemalt kirjeldatud fondi prospektis, mis on kättesaadav veebilehel www.trigoncapital.com. Palun vaadake tähtsat õiguslat teavet kuuülevaate viimasele leheküljele.

Fondi Tootlus (D-osak)

Aasta	Jaane	Veeb	Märts	Apr	Mai	Juuni	Juuli	Aug	Sept	Okt	Nov	Dets	Aastane	Tootlus aasta baasil*	
2021	1,5%														
2020	-1,0%	-9,2%	-26,1%	7,9%	4,6%	1,8%	-3,9%	-0,1%	-5,2%	-10,0%	24,1%	9,0%	-15,4%		
2019	3,2%	2,9%	0,4%	2,9%	-2,1%	5,6%	1,3%	-4,7%	4,5%	0,0%	1,2%	1,3%	17,3%		
2018	4,1%	-2,7%	-1,1%	-0,5%	-5,3%	-1,4%	4,3%	-1,2%	-0,2%	-0,4%	4,4%	-5,1%	-5,7%		
2017	5,7%	2,5%	1,6%	2,9%	4,2%	-0,2%	5,4%	2,2%	-2,7%	0,3%	-1,6%	2,5%	24,9%		
2016	-5,7%	0,3%	6,6%	-1,5%	-1,1%	-2,1%	5,2%	3,5%	1,1%	1,5%	-0,4%	5,2%	12,7%		
2015	0,5%	4,2%	1,6%	4,8%	-0,6%	-4,1%	2,9%	-4,6%	-2,4%	3,4%	-1,0%	-1,1%	3,2%		
2014	0,4%	1,1%	-1,6%	0,4%	5,4%	0,4%	-4,7%	2,3%	0,5%	-2,2%	1,4%	-5,9%	-3,0%		
2013	2,7%	-1,4%	-0,7%	2,4%	4,0%	-3,2%	4,0%	2,1%	5,5%	3,5%	3,2%	0,1%	24,0%		
2012	7,2%	5,9%	-0,9%	-0,3%	-6,9%	5,3%	2,1%	2,8%	4,3%	-0,1%	-0,4%	3,4%	24,0%	2 aastat	-0,4%
2011	4,0%	0,5%	1,4%	1,2%	-2,6%	1,3%	-3,0%	-6,9%	-7,7%	4,0%	-1,9%	0,4%	-9,5%	3 aastat	-2,2%
2010	4,9%	1,1%	9,5%	1,1%	-5,9%	-4,0%	7,9%	0,8%	3,6%	-0,5%	0,0%	5,9%	25,8%	5 aastat	5,7%
2009	-8,2%	-12,5%	7,3%	15,9%	1,6%	5,9%	11,8%	12,5%	3,2%	-1,5%	-0,1%	0,8%	38,3%		
2008	-11,5%	1,1%	-1,8%	-4,7%	-3,3%	-13,1%	-3,4%	-2,4%	-14,1%	-27,7%	-2,1%	-7,0%	-62,5%		
2007	-0,1%	-0,5%	4,0%	2,6%	3,8%	5,4%	-2,8%	-1,0%	-1,9%	4,1%	-9,6%	-2,7%	0,4%		* Kalendriaasta keskmine tootlus aasta baasil
2006	3,3%	1,3%	-1,5%	2,9%	-7,6%	2,0%	7,2%	-1,5%	0,2%	4,9%	1,7%	2,3%	15,5%		
2005	3,6%	11,1%	-5,5%	-5,2%	3,7%	6,9%	3,7%	3,6%	5,6%	-3,6%	3,4%	2,2%	32,2%		
2004	4,4%	4,3%	5,2%	1,1%	-0,5%	2,8%	0,9%	1,5%	4,3%	2,9%	3,1%	5,4%	41,6%		
2003	-3,7%	-1,5%	0,7%	9,0%	2,8%	-2,2%	6,8%	8,8%	-4,5%	4,3%	-3,3%	4,3%	22,2%		
2002	-	-	-	0,1%	-1,2%	-5,0%	-1,6%	4,2%	-4,7%	4,8%	7,0%	-1,5%	-		

*Kuu tootlus koos tasudega

Riski juhtimise raport (D-osak)

	1K	3K	6K	1A	2A
Volatiilsus (päevane)	16,7%	22,9%	20,2%	27,8%	20,8%
Volatiilsus (kuine)				42,6%	30,3%

Korrektsooni riskiallüüs

Negatiivseid kuid kokku	91/232	39%
Negatiivseim kuu	-27,7%	
Negatiivseim kvartal	-34,2%	

Tõusu riskiallüüs

Positiivseid kuid kokku	137/232	61%
Parim kuu	655,8%	
Parimkvartal	29,9%	

Turu kapitalisatsiooni jaotus

Small Cap (kuni 500mln EUR)	8,1%
Mid Cap (500mln - 5mld EUR)	66,0%
Large Cap (rohkem kui 5mld EUR)	22,3%


Investeeringud riikide lõikes

	jaan.21	juuli.20	jaan.20
Poola	39,0%	42,7%	45,3%
Ungari	10,2%	8,5%	8,8%
Rumeenia	10,1%	8,2%	9,8%
Austria	9,0%	8,3%	3,3%
Türgi	9,0%	7,3%	9,8%
Sloveenia	8,0%	8,6%	7,1%
Tšehhi	7,7%	8,3%	8,6%
Horvaatia	2,7%	3,2%	2,4%
Eesti	0,4%	0,9%	1,0%
Kreeka	0,2%	0,4%	-

Raha	3,7%	3,6%	4,1%
------	------	------	------

Investeeringud sektorite lõikes

	jaan.21	juuli.20	jaan.20
Finants	37,0%	35,9%	36,2%
Tarbe- ja kestva kaubad	12,1%	14,0%	16,0%
Energia	8,9%	10,4%	13,1%
Telekomid	8,7%	11,7%	8,1%
Kinnisvara	7,5%	6,7%	0,9%
Kommunaalt.	7,4%	8,2%	11,7%
Tervishoid	7,2%	5,9%	5,7%
Tööstus	4,6%	1,0%	2,6%
Tooraine	3,0%	1,4%	1,6%
Muu	-0,1%	0,2%	0,0%
Meedia	-	1,1%	-
Raha	3,7%	3,6%	4,1%

Fondi detailid	A-osak (EUR)	A-osak (USD)
NAV	95,6900	104,7400
12 kuu kõrgeim	111,0700	110,8700
12 kuu madalaim	68,7300	68,7300
Valitsemistasu	0,8%	0,8%
Edukustasu	puudub	puudub
Märkimistasu**	puudub	puudub
Lunastustasu	puudub	puudub
ISIN kood	LU1687402393	LU1687402476
Bloombergi kood	TRICLAE LX	TRICLAI LX
Lipperi kood	68481933	68481934
Min. investeering	€15 mln	\$15 mln

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 tähtsart õiguslata teavet kuuülevaate viimasel leheküljel.

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, 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 Trigonile teadaolev informatsioon. Tulevikku suunatud avaldused kajastavad Trigoni professionaalide arvamusi 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. Fondi investeringute juhi 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