

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 vahetusvõlakirjadesse või kõrge tootlusega võlakirjadesse.

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

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

Fondi faktid

Fondi maht: €3,7 mln
Positsioon: 31
UCITS IV: Jah
Auditor: PwC
Depositoorium: Swedbank
Kauplemine: Igapäevaselt
Asukohariik: Eesti
Strateegia algus: 28/02/2020

Fondijuhi kommentaar

Aprilli algul alanud aktsiaturgude taastumine pöördus kuu lõpuks languseks. Maailma aktsiaturge koondav MSCI World indeks ja üleeuroopline Stoxx Europe 600 indeks langesid aprillis eurodes arvestatuna vastavalt 3,7% ja 0,7%. Hoolimata sellest, et kõik suuremad ülemaailmsed aktsiaturgude indeksid näitasid langust, suutis Trigon Dividendifond aprillis 0,6% tõusta. Aasta algusest arvestatuna on Trigon Dividendifond langenud 7,2%. MSCI World ja Stoxx Europe 600 indeksid on aasta algusest eurodes arvestatuna langenud vastavalt 6,1% ja 6,7%. Ülemaailmne kõrge dividenditootlusega MSCI World High Dividend Yield indeks on aasta algusest eurodes arvestatuna tõusnud 4,5%.

Trigon Dividendifondi aprillikuu tootlust vedas suuremas osas Kasahstani finantstehnoloogia ettevõtte Kaspri, mille aktsiahind tõusis eurodes arvestatuna kuuga üle 36%. Tegemist on erakordse ettevõttega, mis suudab samaaegselt näidata kasvuettevõttele kohast kiiret ärimahtude kasvu kui ka väga korralikku dividendi maksta.

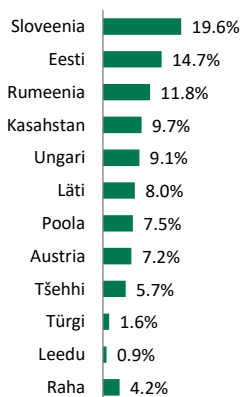
Tänaseks on ettevõtted 2021. aasta tulemused avalikustanud ning koos sellega on ühtlasi alustatud ka dividendide avalikustamisega. Dividendide avalikustamine ja aktsionäride koosolekul kinnitamine tõmbab suuremat tähelepanu kõrgeid dividende maksvatele ettevõtetele. See mõjub omakorda positiivselt dividendisegmenti kuuluvate ettevõtete aktsiahindadele. Trigon Dividendifondi dividendiootused on ka sel aastal kõrged. Aprilli lõpu seisuga kaupleb portfelli oodataval 7,9% dividenditootluse peal.

Trigon Dividendifondi portfelli lisab aktsiaturgude järsemate liikumiste ajal stabiilsust kõrge 5-11% intressiga võlakirjade 21,6% osakaal portfellis.

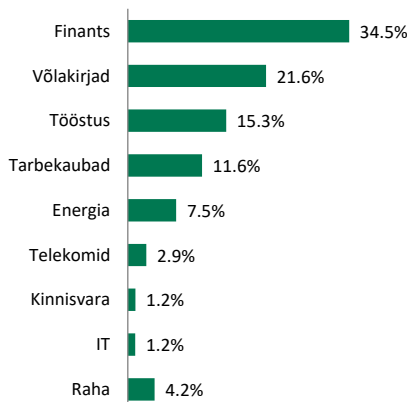
Fondi portfelli kaupleb hetkel kaalutud keskmisel 2,1x P/B kordajal, 7,6x 2022. aasta oodataval kasumil ning oodatav dividenditootlus 2022. aastal on 7,9%. Võrdluseks, MSCI World High Dividend Yield indeksi võrreldavad suhtarvud on järgmised: P/B kordaja 2,5x, kasumikordaja P/E 13,4x ja dividenditootlus 3,6%.

Trigon Dividendifond maksab D-osaku omanikele kord aastas dividende. C-osakust dividende välja ei maksta ning need reinvesteertakse jooksvalt. Järgmised dividendid makstakse 2022. aasta detsembrikuus.

Investeeringud riikide lõikes

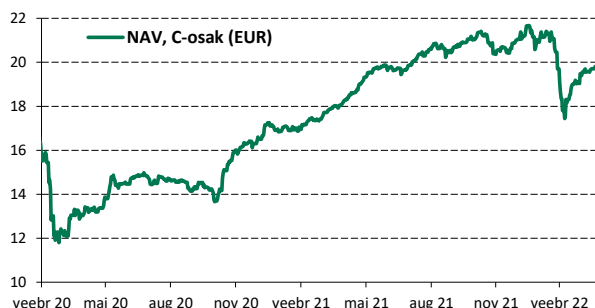


Investeeringud sektorite lõikes



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 tähtsat õigusosalat teavet kuuülevaate viimasel leheküljel.

Tootlus strateegia algusest (pärast kulude mahaarvestamist)**



Ajalooline tootlus**

30-apr-22	C-osak	D-osak***	D-osak + DVD
Aasta algusest	-7,2%	-7,3%	-7,3%
1 kuu	0,6%	0,6%	0,6%
3 kuud	-7,5%	-7,5%	-7,5%
6 kuud	-7,2%	-13,8%	-7,2%
1 aasta	6,8%	-0,7%	6,9%
2 aastat	45,8%	-	-
3 aastat	-	-	-
5 aastat	-	-	-
Osaku algusest	25,7%	14,8%	31,8%
Osaku väljastamine	28.veebr.20	19.juuni.20	

Fondi detailid	C-osak	D-osak***
Osaku puhaväärtus (EUR)	19,5158	11,4760
12 kuu kõrgeim (EUR)	21,6681	13,5487
12 kuu madalaim (EUR)	17,4408	10,2558
Valitsemistasu (aasta kohta)	0%	0%
Edukustasu	15% tootlusest, mis ületab 0% aastas*	15% tootlusest, mis ületab 0% aastas*
Märkimistasu	puudub	puudub
Lunastustasu	puudub	puudub
ISIN kood	EE3600102356	EE3600001715
Bloombergi kood	TRINSCC ET	TRINSCD ET
Minimaalne investeering	puudub	puudub

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 puhaväärtus 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.

Fondi tootlus strateegia algusest (C-osak)

Aasta	Jaane	Veeb	Märts	Apr	Mai	Juuni	Juuli	Aug	Sept	Okt	Nov	Dets	Aastane
2022	0,2%	-9,5%	1,7%	0,6%									
2021	2,1%	0,5%	3,8%	3,9%	5,9%	1,5%	1,2%	3,8%	-0,1%	2,2%	-3,2%	3,3%	27,5%
2020			-20,5%	8,4%	3,1%	5,0%	-0,3%	1,4%	-2,2%	-4,4%	15,7%	4,3%	-

D-osaku dividendi väljastamine

Year	2020	2021
Dividend osaku kohta (EUR)	0,78	0,92
Osaku puhastväärtus	11,12	12,93
Dividenditootlus	7,0%	7,1%
Kuupäev	9. Detsember	15. Detsember

Riski juhtimise raport (C-osak)

	1K	3K	6K	1A	2A
Volatiilsus (päevane)	7,8%	19,6%	16,0%	12,3%	11,6%
Volatiilsus (kuine)				13,5%	15,5%

Korrektsooni riskianalüüs

Negatiivseid kuid kokku	7/26	19%
Negatiivseim kuu	-20,5%	
Negatiivseim kvartal	-1,1%	

Tõusu riskianalüüs

Positiivseid kuid kokku	19/26	81%
Parim kuu	15,7%	
Parim kvartal	17,3%	

Turu kapitalisatsiooni jaotus

Small Cap (kuni 500mln EUR)	44,1%
Mid Cap (500mln - 5mld EUR)	30,0%
Large Cap (rohkem kui 5mld EUR)	21,7%

Kuine tootluse analüüs (C-osak)

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

Kuu tootlus 0,6% 0,6%

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. Investeringuga 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 investeringud 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

	apr.22	okt.21	apr.21
Sloveenia	19,6%	17,3%	18,9%
Eesti	14,7%	13,5%	15,2%
Rumeenia	11,8%	12,2%	14,3%
Kasahstan	9,7%	3,0%	4,0%
Ungari	9,1%	7,6%	5,4%
Läti	8,0%	1,3%	2,5%
Poola	7,5%	12,4%	16,1%
Austria	7,2%	5,3%	8,1%
Tšehhi	5,7%	6,3%	7,4%
Türgi	1,6%	6,3%	-
Leedu	0,9%	1,4%	1,9%
Venemaa	-	4,4%	1,6%
Horvaatia	-	0,9%	1,5%

Raha 4,2% 8,3% 3,1%

Investeeringud sektorite lõikes

	apr.22	okt.21	apr.21
Finants	34,5%	28,6%	33,4%
Võlakirjad	21,6%	9,2%	11,4%
Tööstus	15,3%	9,3%	9,8%
Tarbe- ja kestva kaubad	11,6%	14,7%	11,2%
Energia	7,5%	10,1%	7,0%
Telekomid	2,9%	10,1%	12,0%
Kinnisvara	1,2%	4,3%	8,4%
IT	1,2%	1,1%	-
Kommunaalt.	-	2,0%	2,7%
Tooraine	-	1,6%	-
Tervishoid	-	0,7%	1,1%

Raha 4,2% 8,3% 3,1%

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 väärtpabereid. Käesoleva kuuülevaatega ei pakuta õiguslast ega maksualast soovitust 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 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. 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.com
funds@trigoncapital.com

 **TRIGON ASSET MANAGEMENT**