

Ülevaade

Trigon Dividendifond investeerib üle kogu maailma ettevõtetesse millel on kõrge või kasvav dividenditootlus. Fondi portfelli koosneb ligikaudu 35-50 erinevast ettevõttest. Ehkki Fondi põhifookus on aktsiatel, võib Fond investeerimiseesmärki 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 bilans ja vaba rahavoog jätkusuutlikeks dividendimakseteks.

Fondi faktid

Fondi maht: €10.3m
Positsioon: 48
UCITS IV: Jah
Auditor: PwC
Depositoorium: Swedbank
Kauplemine: Igapäevaselt
Asukohariik: Eesti
Strateegia algus: 28/02/2020

Fondijuhi kommentaar

Oktoobris jätkus aktsiaturgudel juba mitmendat kuud järjest suurem volatiilsus, mis oli seekord tingitud USA presidendivalimiste lähenemisest. Suuremad indeksid lõpetasid kuu erisuunaliselt. Kuigi Euroopa ning sealhulgas ka Ida-Euroopa aktsiaturud jäid kuu lõikes ligikaudu 3% jagu miinusesse, suutis Trigon Dividendifond lõpetada oktoobrikuu nullis. Samal ajal langes ülemaailmne kõrge dividenditootlusega MSCI World High Dividend Yield indeks eurodes arvestatuna 0,3%. Aasta algusest arvestatuna on Trigon Dividendifond tõusnud 10,7%, samas kui MSCI World High Dividend Yield indeks on samal perioodil tõusnud eurodes arvestatuna 13,4%.

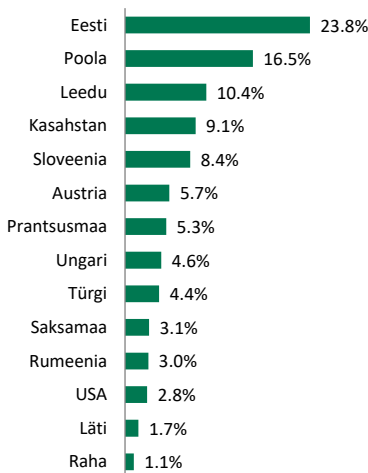
Oktoobris panustasid Trigon Dividendifondi tootlusesse kõige positiivsemalt Kasahstani, Eesti ja Leedu ettevõtted. Kõik kolm portfelli kuulavat Kasahstani ettevõtet lõpetasid kuu plussis. Kasahstani suurimaks tõusjaks osutus ligi 10% tõusu teinud maailma üks suurimaid uraaniumi kaevandusettevõtteid Kazatomprom, mis saab selgelt kasu tuumaenergia populaarsuse kasvust. Eraldiseisvalt osutus suurimaks tõusjaks Leedu kohalik pank Šiaulių Bankas, mille aktsia hind tõusis kuuga üle 14%. Šiaulių Bankase aktsiale lükkas hoo sisse aktsiate tagasiostuprogrammi kinnitamine ning tagasiostudega alustamine. Samuti kinnitati uus dividendipoliitika.

Trigon Dividendifondi portfelli lisab aktsiaturgude järsemate liikumiste ajal stabiilsust 4-12% intressiga võlakirjade 31,2% osakaal portfellis.

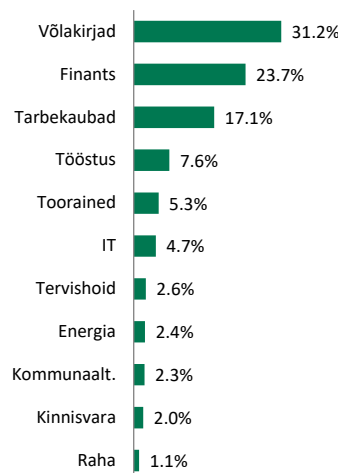
Fondi portfelli kaupleb hetkel kaalutud keskmisel 1,7x P/B kordajal, 8,2x 2024. aasta oodataval kasumil ning tänastelt aktsiahindadelt arvestatuna on 2024. aasta oodatav dividenditootlus 7,2%. Võrdluseks, MSCI World High Dividend Yield indeksi võrreldavad suhtarvud on järgmised: P/B kordaja 2,6x, kasumikordaja P/E 14,9x 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 välja 2024. aasta detsembrikuus. Dividendide täpne suurus ja dividende saavate investorite fikseerimiskuupäev on selgumisel ning sellest teavitatakse kõiki osakuomanikke hiljemalt detsembrikuu alguses.

Investeeringud riikide lõikes

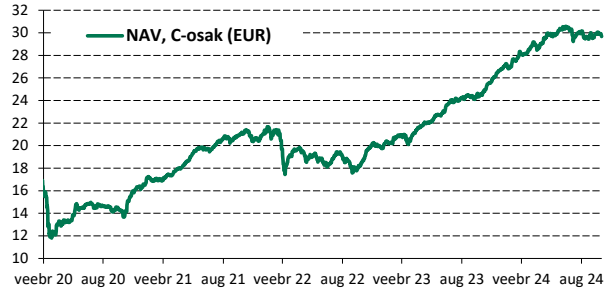


Investeeringud sektorite lõikes



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 õiguslõhet teavet kuuülevaate viimasel leheküljel.

Tootlus strateegia algusest (pärast kulude mahaarvestamist)



Ajalooline tootlus

| 31-Oct-24 | C-osak | D-osak** | D-osak + DVD |
|--------------------|-----------|-----------|--------------|
| Aasta algusest | 10.7% | 10.7% | 10.7% |
| 1 kuu | 0.0% | 0.0% | 0.0% |
| 3 kuud | -2.2% | -2.2% | -2.2% |
| 6 kuud | 2.3% | 2.3% | 2.3% |
| 1 aasta | 21.0% | 12.2% | 20.9% |
| 2 aastat | 59.1% | 36.4% | 58.1% |
| 3 aastat | 41.1% | 12.4% | 40.2% |
| 4 aastat | 116.8% | 59.1% | 113.5% |
| Osaku algusest | 91.2% | 49.6% | 100.7% |
| Osaku väljastamine | 28-Feb-20 | 19-Jun-20 | 19-Jun-20 |

| Fondi detailid | C-osak | D-osak** |
|---------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Osaku puhasväärtus (EUR) | 29.6799 | 14.9581 |
| 12 kuu kõrgeim (EUR) | 30.5703 | 15.4069 |
| 12 kuu madalaim (EUR) | 24.4581 | 13.1655 |
| 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 puhasväärtus on suurenenud alates viimasest Edukustasu väljaarvestamisest.

**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 netootluse kõrväl ülevaade.

Osakute hind ja fondi tootlus 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 | Tootlus aasta baasil* | | |
|-------|-------|-------|--------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|---------|---|----------|-------|
| 2024 | 2.2% | 2.5% | 2.5% | 0.8% | 2.6% | 1.9% | 0.0% | -0.8% | -1.5% | 0.0% | | | | | 2 aastat | 12.9% |
| 2023 | 2.2% | 3.5% | 0.2% | 4.1% | 1.5% | 3.4% | 4.7% | 1.4% | 0.6% | 0.4% | 4.8% | 4.3% | 35.7% | 3 aastat | 17.5% | |
| 2022 | 0.2% | -9.5% | 1.7% | 0.6% | -2.3% | -2.4% | 1.1% | 1.2% | -7.4% | 5.8% | 8.1% | -2.0% | -6.1% | * Kalendriaasta keskmine tootlus aasta baasil | | |
| 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 väljamkased

| Year | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|----------------------------|--------------|---------------|---------------|--------------|
| Dividend osaku kohta (EUR) | 1.04 | 0.89 | 0.92 | 0.78 |
| Osaku puhaskäivartus | 14.16 | 11.75 | 12.93 | 11.12 |
| Dividenditootlus | 7.3% | 7.6% | 7.1% | 7.0% |
| Kuupäev | 7. detsember | 12. detsember | 15. detsember | 9. detsember |

Riskijuhtimise raport (C-osak)

| | 1K | 3K | 6K | 1A | 2A |
|----------------------|------|------|------|------|------|
| Volatiilsus(päevane) | 4.9% | 7.6% | 6.6% | 6.2% | 6.6% |
| Volatiilsus(kuine) | | | | 6.7% | 7.9% |

Korrektsooni riskianalüüs

| | | |
|-------------------------|--------|-----|
| Negatiivseid kuid kokku | 14/56 | 25% |
| Negatiivseim kuu | -20.5% | |
| Negatiivseim kvartal | -7.8% | |

Tõusu riskianalüüs

| | | |
|-------------------------|-------|-----|
| Positiivseid kuid kokku | 42/56 | 75% |
| Parim kuu | 15.7% | |
| Parim kvartal | 17.3% | |

Turu kapitalisatsiooni jaotus

| | |
|---------------------------------|-------|
| Small Cap (kuni 500mln EUR) | 36.4% |
| Mid Cap (500mln - 5mld EUR) | 25.0% |
| Large Cap (rohkem kui 5mld EUR) | 37.4% |

Kuine tootluse analüüs (C-osak)

| | | | |
|-------------|-------|-------------------------|-------|
| Kasahstan | 0.3% | Võlakirjad | 0.2% |
| Eesti | 0.3% | Tooraine | 0.1% |
| Leedu | 0.2% | IT | 0.1% |
| Sloveenia | 0.1% | Finants | 0.1% |
| Läti | 0.0% | Kommunaalt. | 0.0% |
| Rumeenia | 0.0% | Tööstus | 0.0% |
| Prantsusmaa | 0.0% | Kinnisvara | 0.0% |
| USA | 0.0% | Energia | 0.0% |
| Ungari | -0.1% | Tervishoid | -0.1% |
| Saksamaa | -0.1% | Tarbe- ja kestva kaubad | -0.5% |
| Austria | -0.1% | | |
| Türgi | -0.2% | | |
| Poola | -0.3% | | |

Kuu tootlus 0.0% 0.0%

Märkus: Fondi eelmiste perioodide tootlus ei ole lubatud 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 investeeingu summa. Investeeinguga kaasnevaid riske on täpsemalt kirjeldatud fondi prospektis, mis on kättesaadav veebilehel www.trigoncapital.com. Palun vaadake tähtsat õiguslikku teavet kuuülevaate viimasel leheküljel.

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

Investeeingud riikide lõikes

| | Oct-24 | Apr-24 | Oct-23 |
|-------------|--------|--------|--------|
| Eesti | 23.8% | 13.6% | 17.3% |
| Poola | 16.5% | 11.5% | 15.1% |
| Leedu | 10.4% | 7.1% | 5.8% |
| Kasahstan | 9.1% | 13.1% | 9.7% |
| Sloveenia | 8.4% | 10.3% | 13.1% |
| Austria | 5.7% | 7.3% | 5.2% |
| Prantsusmaa | 5.3% | - | - |
| Ungari | 4.6% | 6.9% | 7.1% |
| Türgi | 4.4% | 5.0% | 1.9% |
| Saksamaa | 3.1% | 2.3% | 2.9% |
| Rumeenia | 3.0% | 8.7% | 10.4% |
| USA | 2.8% | 3.6% | - |
| Läti | 1.7% | 2.2% | 1.5% |
| Soome | - | 2.5% | 2.1% |
| Tšehhi | - | - | 1.3% |
| Raha | 1.1% | 5.8% | 6.7% |

Investeeingud sektorite lõikes

| | Oct-24 | Apr-24 | Oct-23 |
|-------------------------|--------|--------|--------|
| Võlakirjad | 31.2% | 18.0% | 15.4% |
| Finants | 23.7% | 26.1% | 30.5% |
| Tarbe- ja kestva kaubad | 17.1% | 17.0% | 19.0% |
| Tööstus | 7.6% | 5.2% | 2.3% |
| Tooraine | 5.3% | 7.5% | 2.9% |
| IT | 4.7% | 5.4% | 5.9% |
| Tervishoid | 2.6% | 4.0% | - |
| Energia | 2.4% | 4.6% | 6.0% |
| Kommunaalt. | 2.3% | 3.3% | 4.2% |
| Kinnisvara | 2.0% | 1.7% | 2.0% |
| Telekom | - | 1.3% | 5.1% |
| Raha | 1.1% | 5.8% | 6.7% |

Euroopa Parim Rahavoo Fond 3 aasta lõikes


**LSEG Lipper
Fund Awards**
2024 Winner
Europe

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 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. 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**