

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 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 faktid

Fondi maht: €10.8m
Positsioon: 47
UCITS IV: Jah
Auditor: PwC
Depositoorium: Swedbank
Kauplemine: Igapäevaselt
Asukohariik: Eesti
Strateegia algus: 28/02/2020

Fondijuhi kommentaar

Trigon Dividendifondil on hea meel teavitada investoreid järjekorras viiendast dividendimaksest. D-osaku investoritele sooritati väljamakse summas 1,07 EUR osaku kohta, pakkudes väljamakse hetkel ligikaudu 7,0% dividenditootlust. Väljamakse sooritati 12. detsembril 2024. C-osakust dividende välja ei maksta ning need reinvesteeritakse jooksvalt. Väljamaksest tulenevalt väheneb D-osaku NAV ehk puhasväärtus väljamakse summa võrra. Järgmised dividendid makstakse välja 2025. aasta detsembrikuus. Rohkem infot: <https://trigoncapital.com/et/2024/11/trigon-dividendifondi-valjamakse-d-osaku-omanikele-5/>

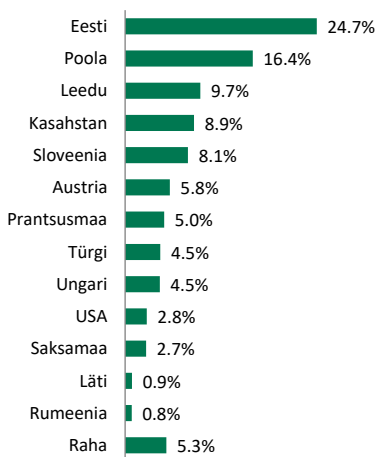
Novembris pöördus suurem osa globaalseid aktsiaturge tõusule, mida vedas peamiselt presidendivalimistelt touke saanud USA turg. Pärast kahte kuud langust jahte kuud nullis püsivust pöördus ka Trigon Dividendifond taas tõusule, lõpetades novembrikuu 1,0% tõusuga. Samal ajal tõusis ülemaailmne kõrge dividenditootlusega MSCI World High Dividend Yield indeks eurodes arvestatuna 4,7%, mis sai suure osas kasu USA aktsiaturu rallist ja USA dollari tugevnemisest. Aasta algusest arvestatuna on Trigon Dividendifond tõusnud 11,9%, samas kui MSCI World High Dividend Yield indeks on samal perioodil tõusnud eurodes arvestatuna 18,7%.

Novembris panustasid Trigon Dividendifondi tootlusesse kõige rohkem Poola ettevõtted. Poolast paistis kõige enam silma suurim regionaalne kindlustusettevõtte PZU, mille aktsia tegi ühe kuuga ligi 13% tõusu. Ettevõtte aktsiahinna lükkas liikuma finantsplaani uuendamine, tütarettevõtete struktuuri korrastamine ja kinnitus jätkata kõrgete dividendimaksetega. PZU on hetkel Trigon Dividendifondis suuruselt kolmas positsioon ning tõi novembrikuus fondi tootlusest ligi kolmandiku.

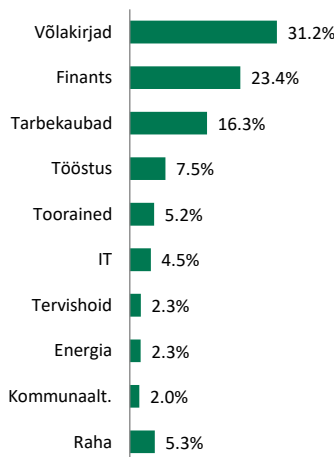
Trigon Dividendifondi portfelli lisab aktsiaturgude järsemate liikumiste ajal stabiilsust 4-12% intressiga võlakirjade 31,2% osakaal portfellis.

Fondi portfelli kaupleb hetkel kaalutud keskmisel 1,8x P/B kordajal, 8,2x 2024. aasta oodataval kasumil ning tänastelt aktsiahindadelt arvestatuna on 2024. aasta dividenditootlus 7,0%. Võrdluseks, MSCI World High Dividend Yield indeksi võrreldavad suhtarvud on järgmised: P/B kordaja 2,6x, kasumikordaja P/E 15,5x ja dividenditootlus 3,4%.

Investeeringud riikide lõikes

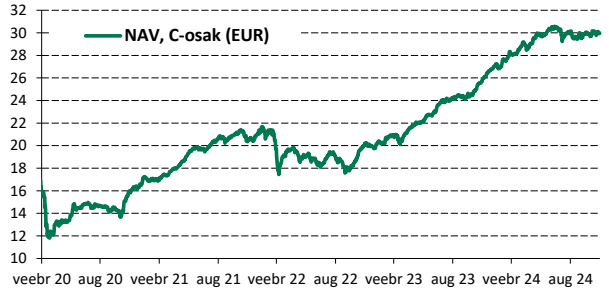


Investeeringud sektorite lõikes



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 õiguslat teavet kuuülevaate viimasel leheküljel.

Tootlus strateegia algusest (pärast kulude mahaarvestamist)



Ajalooline tootlus

| 30-Nov-24 | C-osak | D-osak** | D-osak + DVD |
|--------------------|-----------|-----------|--------------|
| Aasta algusest | 11.9% | 11.9% | 11.9% |
| 1 kuu | 1.0% | 1.0% | 1.0% |
| 3 kuud | -0.4% | -0.4% | -0.4% |
| 6 kuud | 0.7% | 0.7% | 0.7% |
| 1 aasta | 16.7% | 8.1% | 16.7% |
| 2 aastat | 48.8% | 27.5% | 48.0% |
| 3 aastat | 47.2% | 17.3% | 46.5% |
| 4 aastat | 89.4% | 40.2% | 88.4% |
| Osaku algusest | 93.1% | 51.1% | 103.0% |
| Osaku väljastamine | 28-Feb-20 | 19-Jun-20 | 19-Jun-20 |

| Fondi detailid | C-osak | D-osak** |
|------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Osaku puhasväärtus (EUR) | 29.9821 | 15.1104 |
| 12 kuu kõrgeim (EUR) | 30.5703 | 15.4069 |
| 12 kuu madalaim (EUR) | 25.6988 | 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 üleväl.

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% | 1.0% | | | | 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 | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|----------------------------|--------------|--------------|---------------|---------------|--------------|
| Dividend osaku kohta (EUR) | 1.07 | 1.04 | 0.89 | 0.92 | 0.78 |
| Osaku puhaskäätus | 15.31 | 14.16 | 11.75 | 12.93 | 11.12 |
| Dividenditootlus | 7.0% | 7.3% | 7.6% | 7.1% | 7.0% |
| Kuupäev | 5. detsember | 7. detsember | 12. detsember | 15. detsember | 9. detsember |

Riskijuhtimise raport (C-osak)

| | 1K | 3K | 6K | 1A | 2A |
|----------------------|------|------|------|------|------|
| Volatiilsus(päevane) | 6.2% | 6.3% | 6.7% | 6.2% | 6.5% |
| Volatiilsus(kuine) | | | | 5.7% | 6.5% |

Korrektsooni riskianalüüs

| | | |
|-------------------------|--------|-----|
| Negatiivseid kuid kokku | 14/57 | 25% |
| Negatiivseim kuu | -20.5% | |
| Negatiivseim kvartal | -7.8% | |

Tõusu riskianalüüs

| | | |
|-------------------------|-------|-----|
| Positiivseid kuid kokku | 43/57 | 75% |
| Parim kuu | 15.7% | |
| Parim kvartal | 17.3% | |

Turu kapitalisatsiooni jaotus

| | |
|---------------------------------|-------|
| Small Cap (kuni 500mln EUR) | 38.9% |
| Mid Cap (500mln - 5mld EUR) | 26.5% |
| Large Cap (rohkem kui 5mld EUR) | 29.3% |

Kuine tootluse analüüs (C-osak)

| | | | |
|-------------|-------|-------------------------|-------|
| Poola | 0.7% | Finants | 0.8% |
| Türgi | 0.4% | Tööstus | 0.3% |
| Austria | 0.3% | Tooraine | 0.1% |
| Kasahstan | 0.3% | IT | 0.0% |
| USA | 0.1% | Võlakirjad | 0.0% |
| Sloveenia | 0.1% | Tarbe- ja kestva kaubad | 0.0% |
| Läti | 0.0% | Energia | 0.0% |
| Ungari | 0.0% | Kinnisvara | 0.0% |
| Prantsusmaa | 0.0% | Tervishoid | -0.1% |
| Rumeenia | -0.1% | Kommunaalt. | -0.2% |
| Leedu | -0.2% | | |
| Saksamaa | -0.3% | | |
| Eesti | -0.3% | | |

Kuu tootlus 1.0% 1.0%

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 tähtsat õiguslata teavet kuuülevaate viimasel leheküljel.

** 28. veebruaril 2020 muudeti Fondi investimisstrateegiat. Kui varem olid Fondi investeeringud 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.

Investeeringud riikide lõikes

| | Nov-24 | May-24 | Nov-23 |
|-------------|--------|--------|--------|
| Eesti | 24.7% | 15.1% | 18.1% |
| Poola | 16.4% | 12.4% | 16.1% |
| Leedu | 9.7% | 10.7% | 6.1% |
| Kasahstan | 8.9% | 12.0% | 9.7% |
| Sloveenia | 8.1% | 10.1% | 12.3% |
| Austria | 5.8% | 6.7% | 5.5% |
| Prantsusmaa | 5.0% | - | - |
| Türgi | 4.5% | 4.9% | 1.9% |
| Ungari | 4.5% | 6.1% | 6.7% |
| USA | 2.8% | 3.2% | - |
| Saksamaa | 2.7% | 2.1% | 3.1% |
| Läti | 0.9% | 2.0% | 1.5% |
| Rumeenia | 0.8% | 6.5% | 10.1% |
| Soome | - | 1.6% | 2.4% |
| Tšehhi | - | - | 1.3% |
| Raha | 5.3% | 6.4% | 5.1% |

Investeeringud sektorite lõikes

| | Nov-24 | May-24 | Nov-23 |
|-------------------------|--------|--------|--------|
| Võlakirjad | 31.2% | 24.2% | 17.4% |
| Finants | 23.4% | 24.3% | 31.0% |
| Tarbe- ja kestva kaubad | 16.3% | 15.4% | 19.3% |
| Tööstus | 7.5% | 4.8% | 0.7% |
| Tooraine | 5.2% | 6.8% | 3.8% |
| IT | 4.5% | 5.2% | 7.5% |
| Tervishoid | 2.3% | 3.6% | - |
| Energia | 2.3% | 4.2% | 5.8% |
| Kommunaalt. | 2.0% | 1.6% | 4.8% |
| Kinnisvara | - | 2.1% | 2.0% |
| Telekom | - | 1.2% | 2.6% |
| Raha | 5.3% | 6.4% | 5.1% |

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 Finantsinspektsioon.

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**