

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 väärtipaberite identifitseerimine. Fond investeerib ettevõtetesse, millel on tugev bilanss ja vaba rahavoog jätkusuutlikeks dividendimakseteks.

Fondi faktid

Fondi maht: €18.5m
Positsioone: 50
UCITS IV: Jah
Auditor: PwC
Depositoorium: Swedbank
Kauplemine: Igapäevaselt
Asukohariik: Eesti
Alguskuupäev: 28/02/2020

Fondijuhi kommentaar

28. veebruaril 2026. aastal täitis Trigon Dividendifondil kuus aastat selle loomisest. Täname kõiki investoreid, kes on meid sellel teekonnal usaldanud!

Vaatamata selle kuue aasta jooksul aset leidnud ajalooliselt keerulistest sündmustest, on Trigon Dividendifond suutnud alates loomisest pakkuda 141,3% tootlust, mis teeb aasta baasil keskmiseks aastaseks tootluseks (CAGR) 15,8%. Samal perioodil on ülemaailmse kõrge dividenditootlusega MSCI World High Dividend Yield indeksi tootlus olnud eurodes arvestatuna 79,9% ehk 10,3% aastast (CAGR). Võrdluseks, maailma aktsiaturge koondav MSCI World indeks on eurodes arvestatuna tõusnud samal perioodil 123,3%.

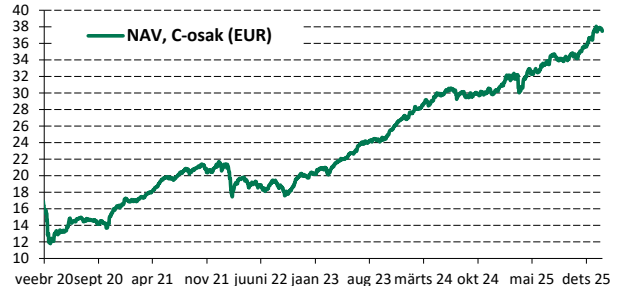
Veebruaris jätkus maailma aktsiaturgudel suund, kus suurem osa muu maailma aktsiaturge edestasid USA aktsiaturu tootlust. Selle peamisteks põhjusteks on USA dollari nõrgenemine, USA ettevõtete kõrge suhtarvud, President Trumpi tariifipoliitika ja üldine poliitiline ebakindlus Ameerika Ühendriikides. Trigon Dividendifond andis pärast tugevat aasta algust pisut järgi ja langes veebruaris 0,6%. Aasta algusest arvestatuna on Trigon Dividendifond tõusnud 4,5%. Ülemaailmse kõrge dividenditootlusega MSCI World High Dividend Yield indeks tõusis veebruaris eurodes arvestatuna 5,7% ja on aasta algusest plussis 10,0%. Indeksi selle aasta tugeva tootluse taga on ülemaailmne trend, kus investorid suunavad raha kasvuaktiassest väärtusaktiassest, eelkõige näiteks tervishoiu, esmatarbekaupade, tööstusettevõtete ja ka finantssektori aktiassest.

Sarnaselt jaanuarikuule panustas finantssektor ka veebruaris kõige rohkem fondi tootlusesse. Suurimaks individuaalseks tõusjaks osutus Sloveenia suurim pank Novo Ljubljanska Banka (NLB), mille aktsia rallis veebruari keskel avalikustatud tulemuste peale üle 20%. Avalikustatud tulemused kinnitasid, et pank suudab jätkuvalt kiirelt kasvada ning teha seda väga kasumlikult. Juhtkond viitas, et eesmärk on ka dividendimakseid järk-järgult suurendada. NLB oodatav dividenditootlus jääb sel aastal 7-8% vahele.

Trigon Dividendifondi portfelli lisab aktsiaturgude järsemate liikumiste ajal stabiilsust 6-12% intressiga võlakirjade 25,7% osakaal portfellis.

Fondi portfelli kaupleb hetkel kaalutud keskmisel 1,6x P/B kordajal, 8,8x 2026. aasta oodataval kasumil ning tänaastelt aktsiahindadelt arvestatuna on 2026. aasta oodatav dividenditootlus 6,5%. Võrdluseks, MSCI World High Dividend Yield indeksi võrreldavad suhtarvud on järgmised: P/B kordaja 2,9x, kasumikordaja P/E 16,9x ja dividenditootlus 3,2%.

Trigon Dividendifond maksab D-osaku omanikele kord aastas dividende. C-osakust dividende välja ei maksta ning need reinvesteeringutakse jooksvalt. Järgmised dividendid makstakse välja 2026. aasta detsembrikuus.

Tootlus fondi algusest (pärast kulude mahaarvestamist)

Ajalooline tootlus

28-Feb-26	C-osak	D-osak**	D-osak + DVD
Aasta algusest	4.5%	4.5%	4.5%
1 kuu	-0.6%	-0.6%	-0.6%
3 kuud	7.6%	0.3%	7.6%
6 kuud	9.1%	1.7%	9.1%
1 aasta	17.2%	9.2%	17.2%
2 aastat	33.5%	15.7%	33.5%
3 aastat	79.4%	44.1%	79.4%
4 aastat	96.4%	45.9%	95.4%
5 aastat	121.1%	52.6%	119.9%
Fondi loomisest	141.3%	N/A	N/A
Fondi loomiskuupäev	28-Feb-20		

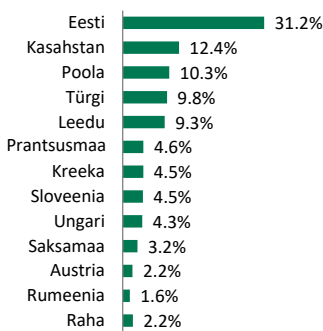
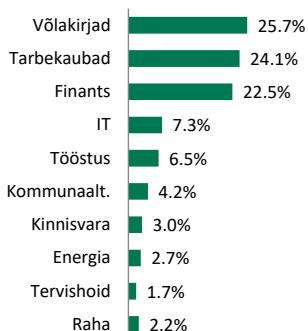
Fondi detailid	C-osak	D-osak**
Osaku puhasväärtus (EUR)	37.4634	16.3693
12 kuu kõrgeim (EUR)	38.0578	16.6290
12 kuu madalaim (EUR)	30.0182	14.0735
Valitsemistasu (aasta kohta)	0%	0%
Edukustasu	15% tootlusest, mis ületab 0% aastast*	15% tootlusest, mis ületab 0% aastast*
Märkimistasu	puudub	puudub
Lunastustasu	puudub	puudub
ISIN kood	EE3600102356	EE3600001715
Bloombergi kood	TRINSCC ET	TRINSCD ET
Minimaalne investering	puudub	puudub

Fondi portfelli kuuluvate investeringute 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 netotootluse kõrval üleval.

Osakute hinda ja fondi tootlust saab jälgida igapäevaselt internetis www.trigoncapital.com 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 anda tehtud investeringu summa. Investeeringuga kaasnevaid riske on täpsemalt kirjeldatud fondi prospektis, mis on kättesaadav veebilehel www.trigoncapital.com. Palun vaadake tähtsat õiguslikku teavet kuuülevaate viimasel leheküljel.

Fondi tootlus strateegia algusest (C-osak)

Aasta	Jaane	Veeb	Märts	Apr	Mai	Juuni	Juuli	Aug	Sept	Okt	Nov	Dets	Aastane	Tootlus aasta baasil*	
2026	5.0%	-0.6%													
2025	3.4%	2.9%	-0.1%	-0.8%	1.9%	2.1%	2.5%	1.6%	-1.4%	2.5%	0.4%	3.0%	19.3%	2 aastat	15.7%
2024	2.2%	2.5%	2.5%	0.8%	2.6%	1.9%	0.0%	-0.8%	-1.5%	0.0%	1.0%	0.3%	12.2%	3 aastat	22.0%
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%	5 aastat	16.8%
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 väljamaksed

Aasta	2025	2024	2023	2022	2021	2020
Dividend osaku kohta (EUR)	1.12	1.07	1.04	0.89	0.92	0.78
Osaku puhasväärtus	16.45	15.31	14.16	11.75	12.93	11.12
Dividenditootlus	6.8%	7.0%	7.3%	7.6%	7.1%	7.0%
Kuupäev	4. detsember	5. detsember	7. detsember	12. detsember	15. detsember	9. detsember

Riskijuhtimise raport (C-osak)

	1K	3K	6K	1A	2A
Volatiilsus(päevane)	6.0%	5.6%	5.4%	7.2%	6.8%
Volatiilsus(kuine)				6.5%	5.9%

Korrektsooni riskianalüüs

Negatiivseid kuid kokku	18/72	25%
Negatiivseim kuu	-20.5%	
Negatiivseim kvartal	-7.8%	

Tõusu riskianalüüs

Positiivseid kuid kokku	54/72	75%
Parim kuu	15.7%	
Parim kvartal	17.3%	

Turu kapitalisatsiooni jaotus

Small Cap (kuni 500mln EUR)	37.7%
Mid Cap (500mln - 5mld EUR)	27.6%
Large Cap (rohkem kui 5mld EUR)	32.4%

Kuine tootluse analüüs (C-osak)

Sloveenia	1.1%	Finants	1.0%
Eesti	0.4%	Võlakirjad	0.3%
Poola	0.3%	Tervishoid	0.3%
Austria	0.3%	Energia	0.1%
Prantsusmaa	0.1%	Kinnisvara	0.0%
Ungari	0.0%	Tooraine	0.0%
Rumeenia	-0.1%	Kommunaalt.	-0.3%
Kreeka	-0.1%	Tarbe- ja kestva kaubad	-0.3%
Saksamaa	-0.2%	IT	-0.8%
Leedu	-0.3%	Tööstus	-0.9%
Kasahstan	-1.0%		
Türgi	-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 investeeringu summa. Investeeringuga kaasnevaid riske on täpsemalt kirjeldatud fondi prospektis, mis on kättesaadav veebilehel www.trigoncapital.com. Palun vaadake tähtsat õiguslalt 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

	Feb-26	Aug-25	Feb-25
Eesti	31.2%	22.5%	24.9%
Kasahstan	12.4%	12.0%	8.7%
Poola	10.3%	11.5%	16.3%
Türgi	9.8%	11.2%	5.7%
Leedu	9.3%	10.1%	8.9%
Prantsusmaa	4.6%	6.1%	5.0%
Kreeka	4.5%	-	-
Sloveenia	4.5%	6.3%	7.3%
Ungari	4.3%	4.7%	4.3%
Saksamaa	3.2%	2.4%	3.1%
Austria	2.2%	4.0%	7.9%
Rumeenia	1.6%	1.6%	0.8%
USA	-	2.8%	3.3%
Horvaatia	-	1.4%	-
Läti	-	-	0.8%
Soome	-	-	1.0%
Raha	2.2%	3.5%	2.0%

Investeeringud sektorite lõikes

	Feb-26	Aug-25	Feb-25
Võlakirjad	25.7%	24.8%	29.4%
Tarbe- ja kestva kaubad	24.1%	20.6%	18.2%
Finants	22.5%	22.8%	24.4%
IT	7.3%	6.4%	4.9%
Tööstus	6.5%	7.5%	7.7%
Kommunaalt.	4.2%	5.1%	2.5%
Kinnisvara	3.0%	1.6%	-
Energia	2.7%	3.8%	4.3%
Tervishoid	1.7%	1.7%	2.2%
Tooraine	-	2.2%	4.3%
Raha	2.2%	3.5%	2.0%

Euroopa Parim Rahavoo Fond 3 aasta lõikes



**LSEG Lipper
Fund Awards**
2024 Winner
Europe

Signatory of:



Important Legal Information**Management Company: AS Trigon Asset Management****Disclaimer**

Past performance of the fund does not guarantee or indicate future performance of the fund. The value of the fund units may increase and decrease over time, therefore there is no guarantee that the investors get back the amount invested in the fund. The risk factors of the fund which the investors are expected to take into account are described in further detail in the prospectus of the fund. Information concerning the reference index or other reference basis of the fund is the basis for comparing the performance of the fund. It is advised to consult with professional tax and investment advisors, if necessary.

The report has been produced for informational purposes only. The information in this report is not an offer, recommendation or advice to conclude any transactions. The information can not be taken or interpreted as investment advice, investment recommendation or other investment or ancillary service. The information in this report is not an offer or invitation to buy or sell fund units or other securities and it can not be taken as legal or tax advice.

The information in this report reflects the best understanding of Trigon professionals at the time of composing the report. Upon changes in circumstances such understanding may change without any notification. The information contained in this report is, to the best knowledge and belief of Trigon professionals, correct and not misleading, however the information is largely based on the information disclosed by third parties who are, to the best knowledge of Trigon, reliable. Therefore Trigon, its employees and managers take no liability in case the information provided herein should appear to be incorrect or inaccurate. Certain statements in this report are forward-looking. Such forward looking statements and information are based on the personal beliefs or assumptions of Trigon professionals which are based on the information available to Trigon. Forward-looking statements reflect the views of Trigon professionals at the time of composing this report with respect to future events. Forward-looking statements are subject to certain risks, uncertainties and assumptions and many factors could cause the statements to change without any notification. Trigon does not guarantee that possible future events will come to pass. The information in this report is subject to changes without notice. Trigon assumes no liability as to any decisions made based on information contained in this report and as to any damages resulting from reliance on the information provided herein. Accordingly, undue reliance should not be placed by the investors on the information, incl forward-looking statements, contained herein.

Please see the prospectus, rules and other important information about the funds on the website www.trigoncapital.com. The fund management company is supervised by Estonian Financial Supervision Authority.

Contact Information

AS Trigon Asset Management
Pärnu mnt. 18
Tallinn 10141
Estonia

Tel: +372 667 9200
Fax: +372 667 9201
www.trigoncapital.com
funds@trigoncapital.com