

Ülevaade

Trigon Dividendifond investeerib üle kogu maailma ettevõtetesse millel on kõrge või kasvav dividenditootlus. Fondi portfelli koosneb ligikaudu 35-50 erinevast positsioonist. 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 bilans ja vaba rahavoog jätkusuutlikeks dividendimakseteks.

Fondi faktid

Fondi maht: €20.0m
Positsioone: 52
UCITS IV: Jah
Audiitor: PwC
Depositoorium: Swedbank
Kauplemine: Igapäevaselt
Asukohariik: Eesti
Alguskuupäev: 28/02/2020

Fondijuhi kommentaar

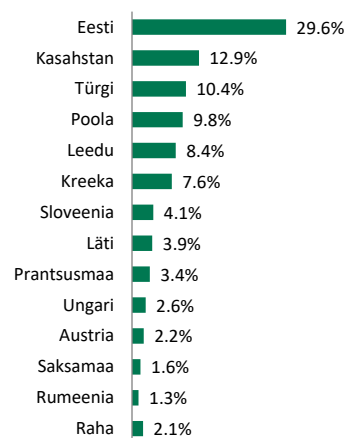
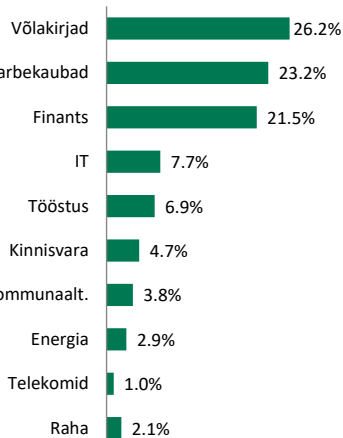
Pärast tugevat tõusukuud aprillis, jätkus maailma aktsiaturgude ralli ka mais. Rallit vedasid peamiselt USA tehnoloogiaettevõtted, kes avaldasid oodatust paremaid esimese kvartali tulemusi, ja samuti lisas hoogu jätkuv AI eufooria. Trigon Dividendifondil oli samuti positiivne kuu, tõustes mais 0,9%. Samal ajal tõusis ülemaailmne kõrge dividenditootlusega MSCI World High Dividend Yield indeks eurodes arvestatuna 1,5%. Aasta algusest arvestatuna on Trigon Dividendifond tõusnud 7,5% ning MSCI World High Dividend Yield indeks eurodes arvestatuna 9,2%.

Trigon Dividendifondi mai tootlusesse panustasid kõige rohkem Kreeka ja Kasahstani ettevõtete aktsiad ning Eesti võlakirjad. Kasahstanist tõusis taaskord esile fondi suurim positsioon ehk finantstehnoloogia ettevõtte Kaspi, mille aktsiahind tõusis maikuuga eurodes ligikaudu 6%. Kreekast oli peamiseks tõusjaks riigi üks suuremaid panku Piraeus Bank, mille aktsiahind rallis kuuga eurodes arvestatuna üle 15%. Piraeust toetasid tugevad 2026. aasta esimese kvartali tulemused ja juhtkonna vihjed, et ettevõtte võib enda finantsplaani edestada või isegi tõsta. Sektorite lõikes andis suurima positiivse panuse finantssektor, nagu on olnud tavaks suurema osa möödunud aastast. Lisaks andsid tugeva positiivse panuse fondi kuuluvad erinevad võlakirjad.

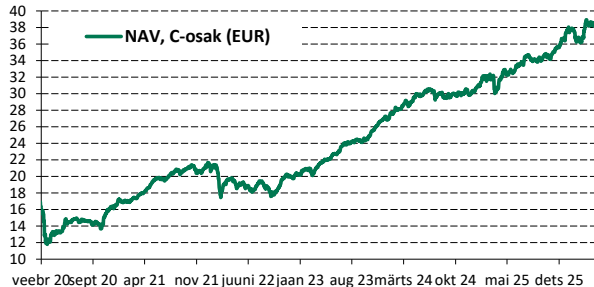
Trigon Dividendifondi portfelli lisab aktsiaturgude järsemate liikumiste ajal stabiilsust 6–12% intressiga võlakirjade 26,2% osakaal portfellis.

Fondi portfelli kaupleb hetkel kaalutud keskmisel 1,6x P/B kordajal, 8,6x 2026. aasta oodataval kasumil ning tasanestelt aktsiahindadelt arvestatuna on 2026. aasta oodatav dividenditootlus 6,5%. Võrdluseks, MSCI World High Dividend Yield indeksi võrreldav suhtarvud on järgmised: P/B kordaja 3,1x, kasumikordaja P/E 15,2x ja dividenditootlus 3,3%.

Trigon Dividendifond maksab D-osaku omanikele kord aastas dividende. C-osakust dividende välja ei maksta ning need reinvesteertakse jooksvalt. Järgmised dividendid makstakse välja 2026. 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 tähtsast õigusosalat teavet kuulevaate viimasel leheküljel.

Tootlus fondi algusest (pärast kulude mahaarvestamist)

Ajalooline tootlus

31-May-26	C-osak	D-osak**	D-osak + DVD
Aasta algusest	7.5%	7.5%	7.5%
1 kuu	0.9%	0.9%	0.9%
3 kuud	2.9%	2.9%	2.9%
6 kuud	10.7%	3.2%	10.7%
1 aasta	19.4%	11.3%	19.4%
2 aastat	29.5%	12.3%	29.5%
3 aastat	74.3%	40.1%	74.3%
4 aastat	102.2%	50.2%	101.1%
5 aastat	99.3%	37.6%	98.2%
Fondi loomisest	148.2%	N/A	N/A
Fondi loomiskuupäev	28-Feb-20		

Fondi detailid

	C-osak	D-osak**
Osaku puhasväärtus (EUR)	38.5393	16.8392
12 kuu kõrgeim (EUR)	38.9279	17.0092
12 kuu madalaim (EUR)	32.2719	15.1301
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.

31-May-26	E EUR osak	E USD osak
Aasta algusest	-	-
1 kuu	0.8%	0.1%
3 kuud	-	-
6 kuud	-	-
1 aasta	-	-
2 aastat	-	-
3 aastat	-	-
4 aastat	-	-
5 aastat	-	-
Osaku loomisest	4.9%	5.4%
Osaku loomiskuupäev	17-Mar-26	17-Mar-26

*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 väliaarvestamisest.

**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 kõrval üleval.

Osakute hind ja fondi tootlus saab jälgida igapäevaselt internetis www.trigoncapital.com ja Bloombergist.

Fondi tootlus strateugia 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%	-2.6%	4.7%	0.9%										
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)	5.8%	8.7%	7.3%	6.3%	7.2%
Volatiilsus(kuine)				8.0%	6.8%

Korrektsooni riskianalüüs

Negatiivseid kuid kokku	19/75	25%
Negatiivseim kuu	-20.5%	
Negatiivseim kvartal	-7.8%	

Tõusu riskianalüüs

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

Turu kapitalisatsiooni jaotus

Small Cap (kuni 500mln EUR)	38.0%
Mid Cap (500mln - 5mld EUR)	29.8%
Large Cap (rohkem kui 5mld EUR)	30.1%

Kuine tootluse analüüs (C-osak)

Kreeka	0.3%	IT	0.4%
Eesti	0.2%	Võlakirjad	0.2%
Kasahstan	0.2%	Finants	0.2%
Prantsusmaa	0.1%	Tarbe- ja kestvuskaubad	0.1%
Usbekistan	0.1%	Muu	0.1%
Saksamaa	0.1%	Kinnisvara	0.0%
Läti	0.1%	Telekomid	0.0%
Austria	0.0%	Tervishoid	0.0%
Rumeenia	0.0%	Tooraine	0.0%
Poola	0.0%	Energia	0.0%
Ungari	0.0%	Kommunaalt.	-0.1%
Sloveenia	0.0%	Tööstus	-0.1%
Leedu	-0.1%		
Türgi	-0.1%		
Kuu tootlus	0.9%		0.9%

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 tähtsast õigusosalat teavet kuuülevaate viimasel leheküljel.

** 28. veebruaril 2020 muudeti Fondi investimisstrateegiat. 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.

Signatory of:


Investeeringud riikide lõikes

	May-26	Nov-25	May-25
Eesti	29.6%	28.2%	19.4%
Kasahstan	12.9%	13.9%	9.1%
Türgi	10.4%	7.9%	9.7%
Poola	9.8%	12.6%	13.1%
Leedu	8.4%	8.4%	11.6%
Kreeka	7.6%	-	-
Sloveenia	4.1%	4.1%	6.2%
Läti	3.9%	-	-
Prantsusmaa	3.4%	6.2%	4.5%
Ungari	2.6%	4.6%	4.1%
Austria	2.2%	3.4%	4.3%
Saksamaa	1.6%	2.2%	2.6%
Rumeenia	1.3%	1.6%	-
USA	-	1.1%	3.2%
Horvaatia	-	-	2.5%
Soome	-	-	1.3%
Raha	2.1%	5.6%	8.5%

Investeeringud sektorite lõikes

	May-26	Nov-25	May-25
Võlakirjad	26.2%	26.5%	22.0%
Tarbe- ja kestvuskaubad	23.2%	17.6%	20.2%
Finants	21.5%	23.1%	22.3%
IT	7.7%	7.7%	5.7%
Tööstus	6.9%	5.7%	6.4%
Kinnisvara	4.7%	3.1%	-
Kommunaalt.	3.8%	4.6%	5.6%
Energia	2.9%	3.6%	4.6%
Telekomid	1.0%	-	-
Tervishoid	-	1.6%	1.9%
Tooraine	-	0.9%	2.9%
Raha	2.1%	5.6%	8.5%

Fondi detailid

	E EUR osak	E USD osak
Osaku puhasväärtus	10.4870	10.5427
12 kuu kõrgeim	10.6043	10.7871
12 kuu madalaim	9.8164	9.7281
Valitsemistasu (aasta kohta)	1%	1%
Edukustasu	puudub	puudub
Märkimistasu	puudub	puudub
Lunastustasu	puudub	puudub
ISIN kood	EE0000003382	EE0000003374
Bloombergi kood	TRINSE ET	TRINSEU ET
Minimaalne investeering	EUR 200 000	USD 200 000

Europa Parim Rahavoo Fond 3 aasta lõikes


**LSEG Lipper
Fund Awards**
2024 Winner
Europe

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 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. 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