

## **Trigon Venemaa Top Picks Fondi likvideerimine**

Käesolevaga teavitab AS Trigon Asset Management (Fondivalitseja), et on otsustanud likvideerida valitsetava Trigon Venemaa Top Picks Fondi (Fond).

Käesolevas teates selgitab Fondivalitseja Fondi likvideerimise põhjuseid ja protsessi.

### **Fondi tegevus alates veebruarist 2022**

Fond on investeerimisfondide seaduse alusel asutatud eurofond, mille investeerimispoliitika näeb ette investeerida selliste emitentide väärtpaberitesse, kelle äritegevuses oluline osa toimub Venemaal ja SRÜ riikides.

Seoses Venemaa alustatud sõjaga Ukrainas ja kauplemise peatamisega mitteresidentidele Moskva börsil peatati 28.02.2022 Fondi osakutehingud ja puhasväärtuse arvutamine. Fondi osakutehingud on olnud peatatud tänase päevani, sest Moskva börsil kauplemine on olnud peatatud ja ei ole võimalik teha tehinguid Fondi varade hulka kuuluvate Venemaal noteeritud väärtpaberitega. Fondivalitseja ei ole Fondist võtnud valitsemistasu alates osakutehingute peatamisest. Siiani ei ole võimalik Fondi osakutega tehingute tegemist taastada, sest ei ole võimalik müüa Fondi varade hulka kuuluvaid Moskva börsil noteeritud aktsiaid.

### **Likvideerimise põhjused**

Fondivalitseja põhjendab Fondi likvideerimise vajalikkust alljärgnevalt:

- Selgus osakuomanikele.

Fondi juriidiliseks struktuuriks on nn eurofond (ehk UCITS-tüüpi fond), mis tähendab mh, et tavaolukorras on investoritele Fondi osakute müügi- ja ostutehingud avatud igapäevaselt ja Fondi kohta avaldatakse regulaarselt infot ja aruandeid. Praeguse olukorra tõttu on Fondi tegevus täielikult külmutatud, sh pole võimalik teha tehinguid ning avaldada ka aruandeid ja infot vastavalt tavapärasele standardile ehk puudub õigusselgus osakuomanike jaoks. Lisaks sellele on Fondi osakutehingute peatamine mõeldud pigem ajutise meetmena ja Fondivalitseja on pidanud korduvalt taotlema Finantsinspektsioonilt uut uba osakutehingute peatamise jätkamiseks, kuid selliselt seda meetet edasi kasutada ei saa. Praeguseks hetkeks on osakutehingud olnud peatatud üle 3 aasta. Seetõttu on osakuomanikele selgem lahendus Fondi likvideerimine.

- Venemaa suunalise Fondi sulgemine.

Seoses Venemaa alustatud sõjaga Ukrainas on kehtestatud ulatuslikud finants sanktsioonid Venemaa vastu, samuti on Venemaa kehtestanud omapoolseid vastusanktsioone, mis on muutnud Euroopa Liidust pärit investoritele Venemaa ettevõtetesse investeerimise sisuliselt võimatuks. Käesoleval hetkel ei ole Fondivalitsejal infot, kui kaua need finants sanktsioonid kehtida võivad. Sellises situatsioonis ei saa ega soovi Fondivalitseja pakkuda investoritele toodet, mille kaudu saab investeerida Venemaale, kuna sealne investeerimiskeskond ja -võimalused on äärmiselt ebaselged.

- Kulude kokkuhoid.

Fondi ülalpidamisega kaasnevad endiselt kulud, kuid osakutega tehinguid ei ole võimalik teha. Fondivalitseja on maksnud kõik fondiga seotud kulud alates osakutehingute peatamisest. Käesolevaks hetkeks ei ole näha, et Fondi osakutehingute taastamine oleks lähiajal võimalik, seega Fondi praeguse struktuuriga jätkamine tooks ka edaspidi kaasa kulusid, mis pole osakuomanike huvides. Pigem on osakuomanike huvides Fondi kontol olev raha likvideerimise käigus neile välja maksta.

### **Likvideerimise protsess**

Fondivalitseja nõukogu tegi Fondi likvideerimise otsuse 16.10.2024. Finantsinspeksioon andis Fondi likvideerimiseks loa 10.03.2025. Käesoleva teate avaldamisest arvates on Fondi osakutehingud peatatud ning osakuomanikele võib väljamakseid teha vaid likvideerimismenetluse raames vara jaotamise korras.

Fondi likvideerijaks on Fondivalitseja. Fondivalitseja võõrandab likvideerimisel Fondi vara, nõuab sisse võlad ja rahuldab Fondi võlausaldajate nõuded, sh täidab Fondi kohustused Fondivalitseja ja deponitoriumi ees.

Vastavalt Fondi tingimustele ja nõukogu otsusele võib Fondi arvel katta likvideerimise kulusid kuni 2% ulatuses Fondi vara puhasväärtusest likvideerimise otsuse vastuvõtmise päeva seisuga.

Fondivalitseja jaotab likvideerimisel järele jäänud vara osakuomanike vahel vastavalt igale osakuomanikule kuulunud osakute arvule ja puhasväärtusele. Väljamakse tegemise päevast alates osak kustutatakse ning sellest tulenevad õigused ja kohustused lõpevad. Fondi likvideerimine algab käesoleva teate avaldamisest arvates ja see tuleb lõpule viia 6 kuu jooksul (Finantsinspeksioon võib lubada selle tähtaja pikendamist kuni 18 kuuni).

Fondivalitseja kavatses likvideerimise läbi viia järgnevalt. Fondi osakuomanikele makstakse proportsionaalselt välja kõik Fondi likviidsed vahendid, s.t raha kontol ja väärtpaberid, mida on võimalik müüa (aktsiad, mis on noteeritud mujal kui Venemaal). Fondis on ebalikviidseid varasid, nimelt Moskva börsil noteeritud aktsiaid, mille võõrandamine hetkel ei ole võimalik ja perspektiiv on ebaselge. Seega kui Fondi likvideerimine kestab kauem kui seaduses ette nähtud 6-kuuline Fondi likvideerimise tähtaeg, taotleb Fondivalitseja Fondi likvideerimise tähtaja pikendamist maksimaalselt 12 kuuks. Juhul, kui ka selle aja jooksul ei ole võimalik varade võõrandamine ja seega ka Fondi likvideerimine, informeerib Fondivalitseja osakuomanikke edasisest plaanidest.

### **Fondi likvideerimise ajakava:**

19.03.2025: likvideerimise alguskuupäev

19.03-17.04.2025: tähtaeg, mille jooksul Fondi võlausaldajad peavad esitama oma nõuded Fondi vastu (e-kirja teel addressile [funds@trigoncapital.com](mailto:funds@trigoncapital.com))

August 2025: eeldatav Fondi osakuomanikele esimese likvideerimisjaotise tegemise aeg (Fondi osakute osaline lunastamine)

September 2025: eeldatav likvideerimisaruande Finantsinspeksioonile esitamise aeg ja likvideerimise lõpp (juhu, kui Fondivalitseja ei pea taotlema likvideerimismenetluse tähtaja pikendamist. Kui pikendamist peab taotlema, on eeldatav likvideerimise lõpp septembris 2026)

Fondi osakuomanikud ei pea likvideerimise protsessi käigus esitama Fondivalitsejale nõudeid ega avaldusi tulenevalt osakuomanikuks olemisest.

### **Kontaktandmed**

Fondivalitseja on AS Trigon Asset Management, registrikood 11339670, asukoht Pärnu mnt 18, 10141 Tallinn, Eesti Vabariik.

Kui osakuomanikel on Fondi likvideerimise kohta küsimusi, siis palutakse need esitada Fondivalitsejale (e-post [funds@trigoncapital.com](mailto:funds@trigoncapital.com)).

Fondi dokumendid ja info Fondi kohta on kättesaadavad veebilehel <https://trigoncapital.com/all-documents>.

Fondi deponoorium on Swedbank AS, registrikood 10060701, asukoht Liivalaia 8, 15040 Tallinn, Eesti Vabariik).

Lugupidamisega

Jelena Rozenfeld

Juhatuse liige

AS Trigon Asset Management