

Trigon Venemaa Top Picks Fondi likvideerimise lõpetamine

KUUPÄEV, 15.09.2026

Hea osakuomanik

Olete saanud käesoleva teate, kuna olete Trigon Venemaa Top Picks Fondi (likvideerimisel) (edaspidi "Fond") osakuomanik. Selles teates selgitame Teile Fondi likvideerimise lõpetamist ja likvideerimisjärgset olukorda. Soovitame Teil järgnevaga hoolikalt tutvuda.

Fondi likvideerimise senine käik

AS Trigon Asset Management (edaspidi "Fondivalitseja") teavitas osakuomanikke Fondi likvideerimisest seoses Venemaa vastu kehtestatud rahvusvaheliste finantssanktsioonidega ja sellest tuleneva võimatusega teha tehinguid Fondi vara hulka kuuluvate Moskva börsil noteeritud väärtpapieritega. Fondi likvideerimine algas 19.03.2025.

Likvideerimise käigus tehti osakuomanikele üks väljamakse.

Kuna kauplemine Moskva börsil on mitteresidentidele jätkuvalt peatatud, ei ole olnud võimalik võõrandada Fondi vara hulka kuuluvaid Venemaal noteeritud väärtpapierideid (edaspidi "Väärtpapierid"). Fondivalitseja taotles seetõttu Finantsinspeksioonilt Fondi likvideerimise tähtaja pikendamist ning on kogu likvideerimismenetluse vältel kinnitanud, sh Finantsinspeksioonile esitatud avalduses, et juhul, kui Väärtpapierideid ei õnnestu täiendava tähtaja jooksul müüa, kantakse need likvideerimismenetluse lõpus üle Fondivalitsejale.

Väärtpapierite üleandmine Fondivalitsejale

Fondi likvideerimismenetluse seadusjärgne lõpptähtaeg saabub 19.09.2026. Kuna Väärtpapierideid ei ole vaatamata Fondivalitseja järjepidevatele pingutustele siiani õnnestunud müüa, kantakse need likvideerimise lõpetamisel Fondi bilansist üle Fondivalitseja bilanssi, tuginedes investeerimisfondide seaduse § 101-le ja Fondivalitseja ning Fondi vahel selleks sõlmitud varade üleandmise lepingule.

Kuna Väärtpapierite suhtes ei ole olnud ega ole käesoleval hetkel võimalik teha tehinguid, hinnati need üleandmise hetkel nulli, s.t Fondivalitseja ei tasunud Fondile Väärtpapierite eest üleandmise hetkel tasu. Fondivalitseja on siiski võtnud endale kohustuse, mida on selgitatud allpool jaotises "Likvideerimise järgne olukord", jagada Osakuomanikega tulevikus tekkivat tulu, kui Väärtpapierid peaksid siiski osutama müüdavaks või muul moel väärtuslikuks.

Ühtlasi maksab Fondivalitseja Teile likvideerimise lõpetamisel välja Fondi kontrol oleva jääkraha, mis vastab Teie osaluse suurusele Fondis. Väljamaksed jagunevad osakute vahel järgnevalt: 6803.71 eurot A osaku omanikele (s.o 0,3270 eurot A osaku kohta), 930.66 eurot eQ osaku omanikele (s.o 0.4603 eurot eQ osaku kohta), 3774.55 eurot C osaku omanikele (s.o 0.8598 eurot C osaku kohta), 1804.12 eurot D osaku omanikele (s.o 0.3935 eurot D osaku kohta). Väljamakse tegemisel lunastatakse kõik Teie osakud Fondis. Te ei pea väljamakse saamiseks midagi tegema. 2% Fondi viimasest ametlikust puhasväärtusest jäetakse arvelduskontole likvideerimiskuluna võimalike tulevaste kohustuste ja kulude katteks.

Likvideerimise järgne olukord

Vastavalt Fondivalitseja ja Fondi vahel sõlmitud varade üleandmise lepingule kohustub Fondivalitseja, kui ta tulevikus saab Väärtpapierite müügist, vahetamisest, lunastamisest, dividendi- või intressimaksed või muul viisil Väärtpapieritega seoses tulu (edaspidi "Tulu"), tegema Osakuomanikele, sh Teile, väljamakse, jagades saadud Tulu proportsionaalselt igaühe osaluse suurusele Fondis.

Selle väljamakse tegemine sõltub järgmiste tingimuste täitumisest:

- Osakuomanikul on arvelduskonto, mis on kantud Osakuomanike registrisse (vastavat infot saab Fondivalitsejale edastada e-kirja teel funds@trigoncapital.com);
- väljamakse tegemise (raha ülekande) kulu ühele Osakuomanikule ei ületa väljamakse suurust.

Fondivalitsejal on alljärgnevad õigused seoses maksete tegemisega Osakuomanikele:

- otsustada Osakuomanikele tehtavate väljamaksete sagedust ja suurust, sh koguda Tulu suuremateks väljamakseteks; raha hoidmiselt teenitud tulu ei ole Fondivalitseja kohustatud sellisel juhul Osakuomanikele välja maksma;
- arvata väljamaksest maha selle tegemiseks kantud mõistlikud kulud või tasud (nt pangaülekande tasu);
- teha väljamakse eurodes, konverteerides muus valuutas saadud Tulu eurodeks konverteerimise ajal Fondivalitsejale kehtiva vahetuskursiga;
- ümardada väljamakse ühe eurosendi täpsusega tavapäraste ümardamisreeglite alusel;
- jätta väljamakse tegemine ootele või jagada see proportsionaalselt teiste Osakuomanike vahel, kui väljamakset ei ole mistahes põhjusel võimalik Osakuomanikule teha (nt arvelduskonto puudub või väljamakse oleks nii väike, et ei kataks ülekandetasu).

Väljamakse saamise õigus ei ole üleantav. Kui Osakuomanik on surnud (füüsilise isiku puhul) või lõppenud/ümber kujundatud (juriidilise isiku puhul), teeb Fondivalitseja väljamakse õigusjärglasele üksnes juhul, kui talle on esitatud õigusjärglust tõendavad dokumendid ja õigusjärglase arvelduskonto number Eesti krediitdiasutuses (vastavat infot saab edastada e-kirja teel funds@trigoncapital.com).

Kui Te soovite loobuda õigusest saada eelkirjeldatud makseid Fondivalitsejalt, palume sellest teada anda e-kirja teel funds@trigoncapital.com. Sellisel juhul jagatakse summa, millest loobusite, proportsionaalselt teiste Osakuomanike vahel.

Fondivalitseja poolt ülalpool kirjeldatud lubadus teha Osakuomanikele väljamakseid piirdub ainult Väärtpaberite müügist või muul viisil realiseerimisest saadava tuluga, s.t Fondivalitsejal ei ole kohustust teha Osakuomanikele mistahes muid makseid, sh hüvitada mistahes kulusid või kahjusid, mis Osakuomanikul on tekkinud seoses investeringuga Fondi või muul põhjusel. Fondivalitseja ei võta endale kohustust teha Väärtpaberite väärtuse taastamiseks või realiseerimiseks suuremaid jõupingutusi, kui neid, mida ta teeks oma vara valitsemisel. Fondivalitseja kohustus teha väljamakseid lõpeb 10 aastat pärast ülekande kuupäeva, kui selleks ajaks ei ole varade eest ühtegi tulu saanud, või varem, kui varad on lõplikult ja pöördumatult kaotanud igasuguse väärtuse, millisel juhul Fondivalitseja teavitab sellest Osakuomanikke oma veebilehe kaudu.

Fondi likvideerimise lõpetamine

Käesoleva Väärtpaberite üleandmisega on Fondi likvideerimine lõpule viidud.

Lisaselgitused

Kui Teil on ülaltoodu kohta küsimusi, võtke palun meiega ühendust e-posti teel funds@trigoncapital.com. Käesolev teade ning info Fondivalitsejale Väärtpaberite eest tehtud maksete kohta jääb kättesaadavaks Fondivalitseja veebilehel <https://trigoncapital.com/all-documents>, mida Fondivalitseja uuendab vähemalt korra aastas.

Termination of the Liquidation of Trigon Russia Top Picks Fund

15 September 2026

Dear Unit-holder

You are receiving this notice because you are a unit-holder of Trigon Russia Top Picks Fund (in liquidation) (the "Fund"). In this notice, we explain to you the termination of the Fund's liquidation and the situation following the liquidation. We recommend that you review the following carefully.

Course of the Fund's Liquidation to Date

AS Trigon Asset Management (the "Fund Manager") notified unit-holders of the liquidation of the Fund in connection with the international financial sanctions imposed against Russia and the resulting impossibility of carrying out transactions with the Fund's assets consisting of securities listed on the Moscow Stock Exchange. The liquidation of the Fund began on 19 March 2025.

In the course of the liquidation, one payment was made to unit-holders.

As trading on the Moscow Stock Exchange remains suspended for non-residents, it has not been possible to dispose of the Fund's assets consisting of securities listed in Russia (the "Securities"). The Fund Manager therefore applied to the Estonian Financial Supervision Authority (Finantsinspektsioon) for an extension of the Fund's liquidation period and has confirmed throughout the liquidation proceedings, including in an application submitted to the Financial Supervision Authority, that if the Securities cannot be sold within the additional period, they will be transferred to the Fund Manager at the end of the liquidation proceedings.

Transfer of the Securities to the Fund Manager

The statutory final deadline for the Fund's liquidation proceedings falls on 19 September 2026. As, despite the Fund Manager's continued efforts, the Securities have still not been sold, upon completion of the liquidation they are transferred from the Fund's balance sheet to the Fund Manager's balance sheet, based on § 101 of the Investment Funds Act (Investeeringimisfondide seadus) and the asset transfer agreement concluded between the Fund Manager and the Fund for this purpose.

As it has not been, and currently is not, possible to carry out transactions with the Securities, they were valued at zero at the time of transfer, meaning that the Fund Manager did not pay the Fund any consideration for the Securities at the time of transfer. The Fund Manager has, however, undertaken an obligation, as explained below under "Situation Following the Liquidation", to share with the Unit-holders any income that may arise in the future, should the Securities nevertheless prove to be saleable or otherwise become valuable.

In addition, upon completion of the liquidation, the Fund Manager will pay out to you the residual cash held in the Fund's account, corresponding to the size of your holding in the Fund. The payments are allocated among the unit classes as follows: EUR 6,803.71 to holders of Class A units (i.e. EUR 0.3270 per Class A unit), EUR 930.66 to holders of Class eQ units (i.e. EUR 0.4603 per Class eQ unit), EUR 3,774.55 to holders of Class C units (i.e. EUR 0.8598 per Class C unit), and EUR 1,804.12 to holders of Class D units (i.e. EUR 0.3935 per Class D unit). Upon payment, all of your units in the Fund will be redeemed. You do not need to do anything to receive the payment. 2% of the Fund's last official net asset value is retained in the settlement account as a liquidation reserve to cover possible future liabilities and costs.

Situation Following the Liquidation

Under the asset transfer agreement concluded between the Fund Manager and the Fund, if the Fund Manager in the future receives income from the sale, exchange, redemption, dividend or interest payment, or otherwise in connection with the Securities (the "Income"), the Fund Manager undertakes to make a payment to the Unit-holders, including you, distributing the Income received in proportion to each Unit-holder's holding in the Fund. This payment is subject to the fulfilment of the following conditions:

- the Unit-holder has a bank account entered in the Unit-holders' register (such information can be sent to the Fund Manager by email at funds@trigoncapital.com);
- the cost of making the payment (bank transfer) to a Unit-holder does not exceed the amount of the payment.

The Fund Manager has the following rights in connection with making payments to Unit-holders:

- to decide the frequency and amount of payments made to Unit-holders, including to accumulate Income for larger payments; in that case, the Fund Manager is not obliged to pay Unit-holders any return earned on holding the funds;
- to deduct from the payment any reasonable costs or fees incurred in making it (e.g. a bank transfer fee);
- to make the payment in euros, converting Income received in another currency into euros at the exchange rate applicable to the Fund Manager at the time of conversion;
- to round the payment to the nearest euro cent in accordance with customary rounding rules;
- to withhold the payment, or to distribute it proportionally among the other Unit-holders, if for any reason the payment cannot be made to a Unit-holder (e.g. no bank account is on file, or the payment would be so small that it would not cover the transfer fee).

The right to receive the payment is not transferable. If a Unit-holder has died (in the case of a natural person) or has ceased to exist / been transformed (in the case of a legal person), the Fund Manager will make the payment to the legal successor only if documents evidencing succession and the successor's bank account number at an Estonian credit institution have been submitted to it (such information can be sent by email at funds@trigoncapital.com).

If you wish to waive your right to receive the payments described above from the Fund Manager, please notify us by email at funds@trigoncapital.com. In that case, the amount you waived will be distributed proportionally among the other Unit-holders.

The Fund Manager's undertaking described above to make payments to Unit-holders is limited solely to income received from the sale or other realisation of the Securities, meaning that the Fund Manager has no obligation to make any other payments to Unit-holders, including to compensate any costs or losses incurred by a Unit-holder in connection with its investment in the Fund or for any other reason. The Fund Manager does not undertake to make greater efforts to restore the value of, or realise, the Securities than it would make in managing its own assets. The Fund Manager's obligation to make payments terminates 10 years after the transfer date, if no income has been received in respect of the Securities by that time, or earlier, if the Securities have finally and irrevocably lost all value, in which case the Fund Manager will notify the Unit-holders thereof via its website.

Termination of the Fund's Liquidation

With this transfer of the Securities, the liquidation of the Fund has been completed.

Further Information

If you have any questions about the above, please contact us by email at funds@trigoncapital.com. This notice, as well as information on payments made to the Fund Manager for the Securities, will remain available on the Fund Manager's website at <https://trigoncapital.com/all-documents>, which the Fund Manager updates at least once a year.