

EfTEN Capital AS

LEPINGULISE FONDI VARA PUHASVÄÄRTUSE MÄÄRAMISE KORD

1. MÕISTED

Käesolevas korras kasutatakse mõisteid järgmises tähenduses:

- 1.1 **Fondivalitseja** on EfTEN Capital AS.
- 1.2 **Fond** on lepingulise fondina asutatud investeerimisfond, mida valitseb Fondivalitseja investeerimisfondide seaduse tähenduses.
- 1.3 **Hindamispäev** on päev, millise seisuga Fondi vara väärtus ning puhasväärtus kindlaks määratakse.
- 1.4 **Kaubeldavad väärtpaberid** on reguleeritud turule kauplemisele võetud Väärtpaberid.
- 1.5 **Infotarnija** on väärtpaberite hinnainfo allikas (näiteks Bloomberg, Reuters või ka pank).
- 1.6 **Õiglase väärtus** on summa, mille eest on võimalik vahetada vara või arveldada kohustust teadlike, huvitatud ja sõltumatute osapoolte vahelises tehingus. Õiglase väärtus ei ole vara kiirmüügiväärtus. Õiglase väärtuse parimaks indikaatoriks on vara turuväärtus.
- 1.7 **Reguleeritud turg** on väärtpaberituru seaduse § 3 mõistes või muul reguleeritud turul avalikkusele otseselt või kaudselt kättesaadav organisatsiooniliste, õiguslike ja tehniliste lahenduste süsteem, mis on moodustatud väärtpaberitega korrapärase kauplemise võimaldamise eesmärgil ja kus selleks võimaldatakse erinevate isikute poolt üksteisele eri- või üheaegselt ettepanekute tegemine väärtpaberitega tehingute tegemiseks, samuti väärtpaberitega tehingute tegemine.
- 1.8 **Vara** on Fondile kuuluvad Väärtpaberid, sularaha, asjad sh kinnisasjad ja muud õigused.
- 1.9 **Kinnisasi** on maapinna piiritletud osa (maatükk). Kinnisasjaks loetakse kõiki antud maatükiga seotud osi, mida ei saa lugeda eraldiseisvaks ning mida ei ole võimalik muul moel teisaldada. Kinnisasi on ka hoonestusõigus.
- 1.10 **Kord** käesolev Fondivalitseja sise-eeskirjade osaks olev lepingulise fondina asutatud investeerimisfondi vara puhasväärtuse määramise kord.

2. VARA JA OSAKU PUHASVÄÄRTUSE MÄÄRAMISE ÜLDISED REEGLID

- 2.1 Fondi Vara puhasväärtust ning Fondi Vara puhasväärtust osaku kohta arvutab Fondivalitseja. Vastavalt investeerimisfondide seaduse § 364 lg 1 võib Fondivalitseja tegevuse edasiandmise korra alusel Fondi Vara ja Fondi osaku puhasväärtuse arvutamisega seotud ülesannete täitmise edasi anda kolmandale isikule.
- 2.2 Kui Fondi Vara puhasväärtust arvutab Fondivalitseja, siis täidab seda kohustust Fondivalitseja finantsosakond, mis on oma tegevuses sõltumatu Fondi Vara investeerimise ülesannete täitmisest ja tasustamise põhimõtete kindlaksmääramisest. Oma tegevuses kohustuvad finantsosakonna töötajad järgima sise-eeskirja osa "EFTEN Capital AS huvide konfliktide ning juhtide ja töötajate isiklike majanduslike huvide konfliktide vältimise kord".
- 2.3 Fondivalitseja võib varade hindamisel kasutada sisse ostetud teenuse sisendit Vara hindamise osas, jäädes vastutavaks Varade hindamise funktsiooni täitmise eest või anda Varade hindamise ülesanded tegevuse edasiandmise lepingu alusel edasi välisele hindajale, kontrollides välise hindaja tegevuse seaduspärasest.
- 2.4 Fondivalitseja finantsosakonna tööd koordineerib ja juhib finantsjuht, kelle ülesandeks on muuhulgas ka varade hindamisega seonduvalt teenuste sisse ostmisel Fondivalitseja esindamine ning hindaja poolt esitatud eksperthinnangu korrektsuse ja sisukuse, sh kas väärtuse hinnang on kooskõlas Fondivalitseja poolt esitatud ja seadusest tulenevate nõuetega ning õiglane, hindamine. Juhul, kui finantsjuht hindab teenust mittekorrektseks või nõuetele mittevastavaks, teavitab finantsjuht sellest Fondivalitseja juhatust, kes otsustab eksperthinnangu kasutamise või vajadusel täiendava hindamise.
- 2.5 Väliseks hindajaks võib olla sõltumatu isik, kellel on hea maine, piisavalt teadmisi, kogemusi ja vahendeid lepingulisefondi Vara hindamiseks. Väliseks hindajaks võib olla depositoorium, kui Vara hindamine on sõltumatu depositooriumi ülesannete täitmisest ning kui on rakendatud meetmed huvide konflikti vältimiseks, mis avaldatakse ka Fondi osakuomanikele. Väline hindaja vastutab oma kohustuste rikkumisest tuleneva kahju eest ja vastutust ei saa piirata lepinguga.
- 2.6 Fondivalitseja teavitab välise hindaja määramisest Finantsinspeksiooni.
- 2.7 Vara ja Fondi osakute puhasväärtus määratakse investeerimisfondide seaduses ja selle alusel antud õigusaktides, käesoleva Korra ja lepingulise Fondina asutatud Fondi puhul tingimustes sätestatud põhimõtete alusel.
- 2.8 Fondi Vara väärtus määratakse eelkõige turuväärtuse alusel. Kui turuväärtust ei ole võimalik kindlaks teha, leitakse Fondi Vara väärtus muu Õiglase väärtuse määramise meetodi alusel vastavalt Korras sätestatule.
- 2.9 Fondivalitseja võib erandjuhul, lähtudes eelkõige osakuomanike õigustatud huvidest, määrata Fondi Vara puhasväärtuse Korras sätestatust erinevalt juhul, kui Korra kohane määramine ei taga Vara Õiglast väärtust piisava usaldusväärsusega. Sellisel juhul Õiglase väärtuse määramisel peab Fondivalitseja vastava hindamise otsuse ja hindamise põhimõtted kirjalikult

dokumenteerima ja põhjendama, sh näitama, kuidas Fondivalitseja Vara sellise väärtuseni jõudis.

3. VARA VÄÄRTUSE MÄÄRAMISE REEGLID

3.1 Raha ja hoiuste väärtuste määramine

- 3.1.1 Raha ja hoiuste väärtuseks on nende nominaalväärtus.
- 3.1.2 Hoiused võetakse arvesse nende nominaalväärtuses, millele lisatakse hindamispäeva seisuga arvutatud tekkepõhine intress.

3.2 Välisvaluutas fikseeritud vara väärtuse määramine

- 3.2.1 Välisvaluuta ja välisvaluutas fikseeritud Varad hinnatakse ümber eurodesse, võttes hindamise päeval aluseks viimase ajaliselt teadaoleva Euroopa Keskpanka kursi või Fondi depositooriumi või muu väärtpaberituru seaduse § 6 lg 2 nimetatud kutselise investori kehtestatud kursi.
- 3.2.2 Välisvaluuta, mille kurssi Euroopa Keskpank ei fikseeri või mille ostukurssi punktis 3.2.1 nimetatud muu kutseline investor ei määra, ümberhindamisel kasutatakse vastava riigi keskpanga fikseeritud euro kurssi.

3.3 Võlaväärtpaberi väärtuse määramine

- 3.3.1 Võlaväärtpaberi väärtus määratakse Infotarnija poolt aktsepteeritud noteerijate poolt edastatud keskmise hinna (*mid price*) alusel.
- 3.3.2 Kui Infotarnija antud Võlaväärtpaberi noteeringuid ei vahenda, siis määratakse võlaväärtpaberi väärtus vastava turu kutselise osalise poolt antud ostunoteeringu alusel. Kui ostunoteeringut annavad mitu turu kutselist osalist, siis on Võlaväärtpaberi väärtuseks vastava hetke parim ostunoteering.
- 3.3.3 Juhul, kui vastavad ostunoteeringud puuduvad või need ei esinda Fondivalitseja professionaalsel hinnangul võlaväärtpaberi tegelikku väärtust, kasutatakse võlaväärtpaberi väärtuse määramiseks diskonteeritud rahavoogude meetodit vastavalt raamatupidamise toimkonna juhenditele (RTJ) ja rahvusvahelistele finantsaruandluse standarditele (IFRS).
- 3.3.4 Kui võlaväärtpaber on algselt soetatud eesmärgiga hoida seda kuni lunastustähtpäevani võib Fondivalitseja kaubeldava võlaväärtpaberi väärtuse määramisel kasutada amortiseeritud soetusmaksumuse meetodit kasutades vastavalt rahvusvahelistele finantsaruandluse standarditele. Vastavad võlakirjad tähistatakse Fondi arvepidamises sellekohase erimärkega.
- 3.3.5 Võlaväärtpaberi väärtuse määramisel punktides 3.3.1. kuni 3.3.4. meetodil võrreldakse saadud võlaväärtpaberi väärtust vähemalt üks kord kuus vastava Võlaväärtpaberi viimase ostunoteeringuga Reguleeritud turul ning seda korrigeeritakse juhul, kui väärtuste erinevus on üle 1%. Juhul, kui väärtuste erinevus ületab eelmises lauses nimetatud määra, võetakse Võlaväärtpaberi väärtuse arvestamise aluseks turuhind.

3.4 Reguleeritud turul kaubeldava Väärtpaberi (va Völaväärtpaber) väärtuse määramine

- 3.4.1 Reguleeritud turul kaubeldava Väärtpaberi väärtuseks on selle viimane avaldatud Reguleeritud turu sulgemishind Hindamispäeval.
- 3.4.2 Juhul, kui Väärtpaber on kaubeldav mitmel Reguleeritud turul, kasutatakse sellise Väärtpaberi väärtuse määramiseks Fondivalitseja professionaalsel hinnangul esinduslikuma turu sulgemishinda.
- 3.4.3 Juhul, kui punktis 3.4.1. nimetatud Väärtpaberi sulgemishinda ei ole, siis Reguleeritud turu Hindamispäeva keskmine hind, mis leitakse viimaste ostu- ja müüginoteeringute keskmisena.
- 3.4.4 Juhul, kui ei ole ka punktis 3.4.3. Väärtpaberi Reguleeritud turu hindamispäeva keskmist hinda, võetakse aluseks hindamispäeva viimane ostunoteering.
- 3.4.5 Lähtudes Fondi osakuomanike õigustatud huvidest võib Fondivalitseja erandjuhul Kaubeldava väärtpaberi Õiglane väärtuse määramisel lähtuda ükskõik millisest hindamispäevale eelnenud 20 tööpäeva jooksul teadaolevast Reguleeritud turu ostunoteeringust, keskmisest hinnast või sulgemishinnast. Sellisel viisil Õiglase väärtuse määramisel peab Fondivalitseja vastava hindamise otsuse ja hindamise põhimõtted kirjalikult dokumenteerima ja põhjendama.
- Kui kaubeldava Väärtpaberiga ei ole viimase 20 pangapäeva jooksul tehtud ühtegi tehingut ühelgi Reguleeritud turul, kus Väärtpaber on kaubeldav, määratakse sellise Väärtpaberi väärtus mittekaubeldava Väärtpaberi väärtuse määramise reeglite alusel.

3.5 Reguleeritud turul mittekaubeldava väärtpaberi (va völaväärtpaber) väärtuse määramine

- 3.5.1 Reguleeritud turul mittekaubeldava väärtpaberi puhul on väärtuse määramise aluseks tema Õiglane väärtus.
- 3.5.2 Juhul, kui Reguleeritud turul mittekaubeldavat väärtpaberit noteeritakse mõne väärtpaberituru kutselise osalise poolt, võetakse nimetatud väärtpaberi hindamise aluseks vastav ostunoteering.
- 3.5.3 Juhul, kui Reguleeritud turul mittekaubeldavat väärtpaberit ei noteerita mõne väärtpaberituru kutselise osalise poolt, kasutatakse nimetatud Väärtpaberi hindamiseks ühte alljärgnevatest meetoditest:
- 3.5.3.1 Invest Europe poolt aktsepteeritud konservatiivne meetod. Väärtpaberi (va Völaväärtpaber) väärtuseks loetakse selle soetusväärtus, välja arvatud juhul, kui:
- 3.5.3.1.1 väärtpaberiga on eelneva kolme kuu jooksul sooritatud märkimisväärsed tehingud – sellisel juhul kasutatakse nimetatud tehingute hinda. Vajaduse korral võib nimetatud hinda kohaselt diskonteerida, väljendamaks Fondivalitseja arvamust Väärtpaberi õiglasest väärtusest;
- 3.5.3.1.2 väärtpaberi väärtus on oluliselt ning püsivalt vähenenud alla soetusväärtuse – sellisel juhul hinnatakse Väärtpaberi hinda alla 25% kaupa.

- 3.5.3.2 Invest Europe õiglase turuhinna meetodil. Väärtpaberi õiglane turuhind on hind, millega Fondivalitseja professionaalsel hinnangul teadlikud ning arukad ostja ja müüja oleksid nõus omavahel ilma sunduseta tehingut sõlmima.
- 3.5.4 Juhul, kui väärtpaberi Õiglast väärtust ei ole võimalik määrata eelloetletud meetodite kohaselt, määrab õiglase väärtuse Fondivalitseja juhatuse otsusega.
- 3.5.5 Kinnisvarasse investeerivate mittekabeldavate ettevõtete aktsiate Õiglane väärtus leitakse, hinnates kõik nimetatud ettevõtte varad nende Õiglasele väärtusele, arvestades Korras kirjeldatud reegleid. Kinnisvarasse investeerivate ettevõtete Õiglane väärtus on nende omakapitali väärtus peale eelpool nimetatud ümberhindlusi. Juhul, kui Fondil on tütarettevõtteid, kajastatakse tütarettevõtte väärtus Õiglases väärtuses.
- 3.5.6 Tuletisväärtpaberi Õiglase väärtuse leidmisel tuginetakse Infotarnija noteeringutele, mis omakorda tuginevad Infotarnija ennustustele lepinguperioodi jooksul. Positiivse väärtusega tuletisväärtpaberid kajastatakse nõudena, negatiivse väärtusega tuletisväärtpaberid aga kohustusena.

3.6 Investeerimisfondi osaku või aktsia väärtuse määramine

- 3.6.1 Fondi Varasse kuuluva investeerimisfondi osaku või aktsia väärtuseks on selle ajaliselt viimane teadaolev tagasivõtmishind. Juhul, kui tagasivõtmishind ei ole kättesaadav, on osaku või aktsia väärtuseks selle puhasväärtus.
- 3.6.2 Aktsiaseltsina või lepingulisena asutatud investeerimisfondi aktsia või osaku väärtuse määramiseks kasutatakse käesolevas Korras sätestatud Reguleeritud turul kaubeldava või mittekabeldava Väärtpaberi hindamise reegleid, olenevalt sellest, kas investeerimisfondi aktsia või osak on Reguleeritud turul kaubeldav või mitte.

3.7 Kinnisasja väärtuse määramine

- 3.7.1 Fondile või Fondi tütar- või sidusettevõtjale kuuluva Kinnisasja väärtuse määramisel lähtutakse selle turuväärtusest (õiglasest väärtusest) ja seda kajastatakse kas kinnisvarainvesteeringuna või materiaalse põhivarana, olenevalt vara kasutuse eesmärgist.
- 3.7.2 Fondile kuuluvad kinnisvarainvesteeringud võetakse algselt arvele soetusmaksumuses, mis sisaldavad ka soetusega otseselt seotud kulusid. Edaspidi kajastatakse kinnisvarainvesteeringuid Õiglases väärtuses. Kinnisvarainvesteeringute kajastamiseks Õiglases väärtuses leitakse Kinnisasja turuväärtus.
- 3.7.3 Fondile kuuluvad materiaalse põhivarana kajastatud Kinnisasjad võetakse algselt arvele soetusmaksumuses, mis sisaldavad ka soetusega otseselt seotud kulusid. Edaspidi kajastatakse selliseid Kinnisasju ümberhindluse meetodil, mis on Vara õiglane väärtus ümberhindamise kuupäeval miinus akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad kahjumid. Hindamised viiakse läbi vastavalt "Kinnisvara hindamise eeskirjadele". Varasem akumulieeritud kulum elimineeritakse ümberhindluse kuupäeval ning varaobjekti senine soetusmaksumus asendatakse tema õiglase väärtusega ümberhindluse kuupäeval.
- 3.7.4 Kinnisasjade turuväärtus leitakse vastavalt rahvusvahelistele hindamisstandarditele (International Valuation Standards) - IVS 2025, milles on defineeritud ühine turuväärtuse

definitsioon alljärgnevalt: turuväärtus (*market value*) on hinnangul põhinev summa, mille eest vara peaks väärtuse kuupäeval minema üle tehingut sooritada soovivalt müüjalt tehingut sooritada soovivale ostjale sõltumatus ja võrdsetel alustel toimivas tehingus pärast kõikidele nõuetele vastavat müügitegevust, kusjuures pooled on tegutsenud teadlikult, kaalutletult ja ilma sunduseta. Kinnisasjade turuväärtuse määramisel kasutatavad meetodid on sätestatud sise-eeskirja osas "Kinnisvara hindamise eeskirjad".

- 3.7.5 Fondivalitseja hindab igakuiselt Kinnisasjade rahavoogude prognoose ning juhul, kui prognoosides on toimunud halvenemisi (näiteks on lahkunud ankurrentnik ja vakantsete pindade täitmine toimub eeldatavasti madalamal hinnatasemel), ajakohastab Fondivalitseja investearingut turuväärtust samadel alustel (diskonto- ning kapitalisatsioonimäär), millised on märgitud sõltumatu hindaja poolt koostatud turuväärtuse hindamisaktis.
- 3.7.6 Juhul, kui Kinnisasja turuväärtust ei ole võimalik leida (näiteks kui kinnisvaraobjekt ei ole kaetud üürilepingutega ning kaubeldaval turul puudub info sarnaste objektidega tehtud tehingute kohta), kajastatakse Kinnisasja soetusmaksumuses.
- 3.7.7 Kinnisasjade hindamine toimub kooskõlas sise-eeskirja osaga "Kinnisvara hindamise eeskirjad". Kinnisasja hindaja määramisel arvestatakse muuhulgas ka Fondivalitseja nõukogu poolt kinnitatud „Huvide konfliktide ning juhtide ja töötajate isiklike majanduslike huvide konfliktide vältimise korda“.

3.8 Muu materiaalse ja immateriaalse põhivara väärtuse määramine

- 3.8.1 Muu materiaalse ja immateriaalse põhivara väärtust kajastatakse soetusmaksumuses, millest on maha lahutatud akumuliseeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

3.9 Nõuded ja ettemaksed

- 3.9.1 Nõuded ning ettemaksed (s.h laenu nõuded) kajastatakse amortiseeritud soetusmaksumuse meetodil. Amortiseeritud soetusmaksumuseks loetakse finantsvara algset soetusmaksumust, millest on maha lahutatud vara väärtuse langusest või laekumise ebatõenäosusest tingitud võimalik allahindlus. Iga olulise finantsvara puhul hinnatakse objekti väärtuse vähenemist eraldi. Kui nõudesumma laekumise tähtpäevast on möödunud 180 päeva või üle selle, loetakse nõudesumma ebatõenäoliselt laekuvaks ning kantakse 100% ulatuses kuluks. Kui Vara väärtuse vähenemine ilmneb kiiremini, hinnatakse nõuded alla varem.

3.10 Muu vara väärtuse määramine

- 3.10.1 Käesolevas Korras nimetatud Vara väärtuse määramisel võetakse aluseks nende Oiglane väärtus.
- 3.10.2 Viitlaekumiste ja tulevaste perioodide ettemakstud kulude all summeeritakse tekkepõhiselt arvestatud, kuid laekumata tulud, s.h intressid ja intressi iseloomuga nõuded, dividendinõuded ja muud viitlaekumised, samuti ettemakstud tulevaste perioodide kulud.

4. FONDI VARA PUHASVÄÄRTUSE ARVUTAMINE, KONTROLLIMINE JA AVALDAMINE

- 4.1 Fondi Vara puhasväärtuse määramiseks arvatakse Fondi Varade väärtusest maha Fondi kohustuste väärtus.
- 4.2 Fondi osaku puhasväärtus saadakse Fondi osaku kogu puhasväärtuse jagamisel kõigi arvestuse hetkeks väljalastud osakute arvuga.
- 4.3 Fondi puhasväärtus määratakse euros üks kord kuu kohta täpsusega kaks kohta peale koma, kui Fondi alusdokumendis (tingimustes) ei ole sätestatud teisiti.
- 4.4 Fondivalitseja finantsjuht kontrollib enne avalikustamist Fondis, sh Fondile kuuluvates tütarettevõtjates, kajastatud Vara väärtuse määramist ja vastavust Korrale. Juhul, kui ilmneb, et arvutustes oli viga, parandatakse see Hindamispäeva seisuga.
- 4.5 Täiendavalt punktis 4.4 kontrollile kontrollitakse Fondi puhasväärtuse vastavust Korrale Fondi depositooriumi poolt vastavalt depoolepingule ning Fondi regulaarse vahe- ja aastaauditi käigus.
- 4.6 Fondi Vara ja osaku puhasväärtus avaldatakse kooskõlas Fondi tingimustega, investeerimisfondide seaduse ning Fondi börsil noteerimise puhul ka börsi reglemendi nõuetega. Seejuures ei ole Fondivalitseja poolt avaldatud informatsiooni käsitletav investeerimisalase nõustamise ega investeerimissoovitusena.
- 4.7 Fondivalitseja ei avalda üldjuhul Fondi Varasse kuuluvate instrumentide väärtuse määramisega seotud arvutuskäike, väärtuse määramisel kasutatud hinnasisendeid, eksperthinnanguid, otsuseid ega muud väärtuse määramisega seotud alusinformatsiooni.

5. TULU JAOTAMISE MÕJU FONDI PUHASVÄÄRTUSELE

- 5.1 Lepingulise Fondina asutatud Fondide puhul kajastatakse tulu jaotamise otsuse alusel kinnitatud ja veel välja maksmata osakuomanike vahel jaotatav tuluosa väljakuulutamise hetkel Fondi kohustusena ning jaotamata tulu vähendusena. Tulu jaotamise otsuse vastuvõtmisel väheneb lepingulise Fondina asutatud Fondi puhasväärtus kinnitatud jaotatava tulu summa võrra. Väljamaksete tegemine ei avalda mõju lepingulise Fondi puhasväärtusele.

6. PUHASVÄÄRTUSE MÄÄRAMISEL TEHTUD VIGADE PARANDAMINE NING NEIST TULENEVATE KAHJUDE HÜVITAMINE

- 6.1 Vara puhasväärtuse määramisel ilmnenu vaele arvutuse korral arvutatakse Fondi uus õige osaku puhasväärtus ümber vastavalt punktis 4 sätestatud korras. Käesolevas osas sätestatud korda rakendatakse juhul, kui Fondi Varade puhasväärtuse arvestuse viga avastatakse pärast avalikustamist.

- 6.2 Avastatud vigadest puhasväärtuse arvutamisel teavitab vea avastaja viivitamata Fondivalitseja juhatust.
- 6.3 Fondi osaku puhasväärtus arvutatakse ümber juhul, kui osaku puhasväärtus muutuks ümberarvutuse tulemusena rohkem kui 1% osaku puhasväärtusest.
- 6.4 Juhul kui Fondi osaku puhasväärtuse arvutamisel ilmnenud viga on suurem kui 5%, siis loetakse puhasväärtuse arvutamisel tekkinud viga oluliseks veaks ning Fondivalitseja teavitab sellest ka Finantsinspeksiooni, Fondi juhatust ja investoreid ning Fondivalitseja siseaudiitorit.
- 6.5 Punktis 6.4 juhtumi korral koostab Fondivalitseja tegevusplaani vea parandamiseks ning samalaadse vea tulevikus vältimiseks.
- 6.6 Puhasväärtuse ümberarvutamisel juhul,:
- 6.6.1. kui osakuomanikul on tekkinud kahju ebaõigest Fondi osaku puhasväärtusest, teostatakse Fondi arvestusliku ülejäägi ulatuses Fondi arvel tasaarveldus vastavas osas osakuomanikule rahasumma kandmise teel. Nimetatud tasaarveldusest teavitab Fondivalitseja osakuomanikku esimesel võimalusel;
- 6.6.2. juhul, kui Fondil on tekkinud kahju ebaõigest Fondi osaku puhasväärtusest, mis tekib osakute märkimisel Vara alahindamise korral, hüvitab Fondivalitseja Fondile osakute väljalaskel vähemlaekunud rahasumma.
- 6.7 Kahju hüvitamise menetlemisega kaasnevad kulutused kannab Fondivalitseja.
- 6.8 Kahju hüvitamise juhtumi korral on Fondivalitsejal õigus kahju sisse nõuda kahju tekitamisega seotud osapooltelt.

7. HINDAMISMEETODITE LÄBIVAATAMINE JA SISE-EESKIRJADE UUENDAMINE

- 7.1 Fondivalitseja juhatusele vaatab regulaarselt s.t vähemalt üks kord aastas ning iga kord enne, kui võetakse kasutusele uus investeerimisstrateegia või varaklass, mis ei ole hõlmatud sise-eeskirjades määratud hindamispõhimõtetega, läbi varade hindamise meetodikad ning analüüsib sise-eeskirjade uuendamise vajadust ja vajadusel uuendab neid.