

GILD Arbitrage Riskikapitalifondi
Tingimused

28.11.2007

Sisukord

Sisukord	3
1 Üldsätted.....	4
2 Fondi tegevuse eesmärk	4
3 Fondi investeerimispoliitika.....	4
4 Fondi vara investeerimise piirangud	4
5 Fondi osakud ja nendega seotud õigused ja kohustused.....	5
6 Osakute vahetamine	6
7 Osakute puhasväärtuse arvutamine	6
8 Osakute väljalaskmine	7
9 Osakute tagasivõtmine	8
10 Fondivalitseja.....	9
11 Depositoorium	10
12 Fondi arvelt makstavad tasud ja kulud.....	11
13 Fondi tulu kasutamine ja väljamaksed	11
14 Aruandlus, Fondi puudutava teabe avalikustamine	12
15 Fondi tingimuste muutmine	13
16 Fondi likvideerimine	13

1 Üldsätted

- 1.1 Fondi nimeks eesti keeles on GILD Arbitrage Riskikapitalifond (edaspidi Fond). Fondi nimeks inglise keeles on GILD Arbitrage Hedge Fund.
- 1.2 Fondi fondivalitsejaks on AS GILD Fund Management (edaspidi Fondivalitseja). Fondivalitseja registrinumbriks on 11373715 ja asukohaks Tartu mnt. 2, 10145, Tallinn, Eesti.
- 1.3 Fondi depositeoriumiks on AS Hansapank (edaspidi Depositoorium).
- 1.4 Fond on avalik kinnine lepinguline riskikapitalifond investeerimisfondide seaduse mõistes.
- 1.5 Fond ei garanteeri Fondi osakute omanikele (edaspidi Osakuomanikud) nende osakute tulusust (tootlust) või nende alginvesteeringute säilimist.
- 1.6 Fondi tingimused on kooskõlas õigusaktidega. Tingimuste ja õigusaktide vastuolu korral kohaldatakse õigusaktides sätestatud. Tingimuste omavahelise vastuolu korral tõlgendatakse selliseid sätteid Osakuomanike parimate huvide kohaselt.
- 1.7 Investeeringuga seotud riskide lühikirjeldus on esitatud Fondi emissiooniprospекtis.

2 Fondi tegevuse eesmärk

- 2.1 Fondi tegevuse eesmärgiks on pakkuda investoritele tootlust, mis oleks sõltumatu maailma peamistel finantsturgudel valitsevatest hinnatrendidest.

3 Fondi investeerimispoliitika

- 3.1 Fondivalitseja lähtub Fondi vara valitsemisel investeerimisfondide seadusest, selle alusel kehtestatud õigusaktidest ning käesolevates tingimustes (edaspidi Tingimused) sätestatud investeerimispiirangutest.
- 3.2 Fond püüab teenida tulu, kasutades ära Baltikumi ja valitud Ida-Euroopa turgudel tekkivaid ebaefektiivsusi ja ebaratsionaalsusi.
- 3.3 Fondi investeerimisstrateegia on võimalusi otsiv. Fondivalitseja kasutab investeerimisel erinevaid strateegiaid sõltuvalt turu olukorrast ja vastavalt sellele, mida Fondi fondijuht (edaspidi Fondijuht) kõige tulusamaks peab.
- 3.4 Fond võib kasutada võimendust, võttes selleks laenu (sh tehes repo- või pöördrepotehinguid ja muid väärtpaberite laenamise tehinguid tähtajaga kuni 50 aastat) või emiteerides võlakirju. Fondi võimenduse maksimaalne summa on 75% (seitsekümmend viis protsenti) Fondi aktivest.
- 3.5 Fondi arvel võib võtta ja anda laenu.

4 Fondi vara investeerimise piirangud

- 4.1 Fond võib investeerida kõikidesse finantsinstrumentidesse, sealhulgas noteeritud ja noteerimata aktsiatesse või osakutesse, noteeritud ja noteerimata võlakirjadesse, laenudesse, tuletisinstrumentidesse, asjadesse ja muudesse instrumentidesse. Fondil ei ole limiiti, mille ulatuses võib Fondi vara investeerida ühte liiki instrumentidesse, arvestades punktis 4.2 sätestatud tingimust.
- 4.2 Vähemalt 60% Fondi varast investeeritakse investeerimisfondide seaduse §-s 254¹ nimetatud instrumentidesse (st reguleeritud turul mittekaubeldavatesse

aktsiatesse või osadesse või teiste riskikapitalifondide aktsiatesse või osakutesse, edaspidi Lubatud Instrumendid) või muudesse instrumentidesse, mis võivad tulevikus saada Lubatud Instrumendi staatuse.

- 4.3 Fond võib investeerida kõikide majandusharudega seotud instrumentidesse. Fondil ei ole limiiti, mille ulatuses võib Fondi vara investeerida ühe majandusharuga seotud instrumentidesse.
- 4.4 Fondi vara võib investeerida kõikide riikidega seotud instrumentidesse. Fondil ei ole limiiti, mille ulatuses võib Fondi vara investeerida ühe riigiga seotud instrumentidesse.
- 4.5 Fondi vara võib investeerida tuletisväärtpaberitesse. Fondi vara võib investeerida kõikidesse tuletisväärtpaberite liikidesse, sõltumata sellest, kas nad on kaubeldavad või mitte ja mis riigis on tuletisväärtpaberid või nende emitendid registreeritud, arvestades punktis 4.2 sätestatud tingimust. Fond võib investeerida tuletisväärtpaberitesse nii riskide maandamise eesmärgiga kui ka kauplemise eesmärgiga.
- 4.6 Ühte instrumenti või ühe emitendi erinevatesse instrumentidesse võib investeerida mitte rohkem kui kakskümmend protsenti Fondi investeeritavatest varadest.

5 Fondi osakud ja nendega seotud õigused ja kohustused

- 5.1 Fondil on ühte liiki osakud (edaspidi Osakud) ja ühe Osaku nimiväärtus on kümme (10) Eurot. Osakud on vabalt võõrandatavad ja neid võib pantida.
- 5.2 Osak on jagatav. Osaku jagamisel ümmardatakse Osakute arvu nelja komakohani. Juhul, kui viies komakoht on viis või rohkem, ümmardatakse neljas komakoht ülesse, vastasel juhul alla.
- 5.3 Osakuid võidakse pakkuda avalikult.
- 5.4 Fondi vara kuulub ühiselt Osakuomanikele.
- 5.5 Osak ei anna Osakuomanikule otsustusõigust Fondi varaga tehingute tegemisel. Fondil ei ole üldkoosolekuid. Osakuomanikud ei osale Fondi juhtimises.
- 5.6 Osakuomanikul on järgmised õigused:
 - 5.6.1 nõuda Fondivalitsejalt Osakute tagasivõtmist vastavalt Tingimustes ja õigusaktides sätestatule;
 - 5.6.2 saada Fondi likvideerimisel oma Osakute arvust tulenev osa Fondi tulust ning Fondi järelejäänud varast vastavalt Tingimustele;
 - 5.6.3 võõrandada või pantida temale kuuluvaid Osakuid kolmandatele isikutele;
 - 5.6.4 tutvuda Fondivalitseja asukohas Tingimuste, Fondi viimase poolaastaruande või aastaaruande, Osakute emissiooniprospekti ning muude õigusaktides sätestatud dokumentidega ja informatsiooniga Fondi tegevuse kohta;
 - 5.6.5 saada Fondivalitsejalt osalust tõendav dokument;
 - 5.6.6 kasutada muid õigusaktides või Tingimustes ette nähtud õigusi.
- 5.7 Osakuomanikul on järgmised kohustused:
 - 5.7.1 Osakuomanik ei vastuta isiklikult Fondi kohustuste eest, mida Fondivalitseja on Fondi arvel võtnud, samuti kohustuste eest, mille täitmist on Fondivalitsejal õigus nõuda vastavalt Tingimustele Fondi arvel.

- Osakuomaniku vastutus nende kohustuste täitmise eest on piiratud tema osaga Fondi varas. Fondivalitseja ei või Osakuomanike nimel võtta kohustusi;
- 5.7.2 Osakuomaniku vastu suunatud nõude täitmiseks võib pöörata sissenõude temale kuuluvate Osakute, mitte aga Fondi vara vastu;
- 5.7.3 võimalike maksukohustuste osas on Osakuomanikul soovitat konsulteerida sõltumatute maksunõustajatega;
- 5.7.4 Osakuomanik on kohustatud teostama Osakutest tulenevaid õigusi heauskselt ning kooskõlas õigusaktides ning Tingimustes sätestatuga.
- 5.8 Osakust tulenevad õigused ja kohustused tekivad osakuomanikule Osaku väljalaskmisel ning lõpevad Osaku tagasivõtmisel või Fondi likvideerimisel. Osak loetakse väljalastuks või tagasivõetuks Osakute registris vastava kande tegemise hetkest.
- 5.9 Osakud registreeritakse Osakute registris. Osakute registri pidamise annab Fondivalitseja üle Eesti Väärtpaberite Keskregistri pidajale (AS Eesti Väärtpaberikeskus). Osakute registreerimisele ja Osakute registri pidamisele kohaldatakse Eesti väärtpaberite keskregistri seaduses sätestatut.

6 Osakute vahetamine

- 6.1 Osakuomanikul ei ole õigust vahetada temale kuuluvaid Osakuid Fondi teist liiki osakute vastu ega teise Fondivalitseja valitsetava fondi osakute vastu.

7 Osakute puhasväärtuse arvutamine

- 7.1 Osaku puhasväärtust (edaspidi NAV) arvutatakse ning avaldatakse Fondivalitseja internetileheküljel üks kord kuus. NAVi arvutatakse kalendrikuu viimase pangapäeva seisuga järgmise kalendrikuu esimesel pangapäeval ning avaldatakse arvutamise päeval.
- 7.2 Osakute üldväärtuse (edaspidi AUM) arvutamiseks võetakse Fondi vara väärtusest maha Fondi kohustused, sh Fondivalitsejale tasumiseks kuluvad tasud.
- 7.3 NAV arvutatakse iga kalendrikuu viimase pangapäeva seisuga. NAVi määrab kindlaks Fondivalitseja, tegutsedes heas usus ning vastavuses oma sisemiste reeglite ja kohalduvate õigusaktidega. NAV määratakse kindlaks eurodes. NAV avalikustatakse Fondivalitseja kontserni internetileheküljel igakuiselt Tagasivõtmise päeval (nagu defineeritud punktis 9.1).
- 7.4 Vara ja kohustuste väärtuse arvutamisel järgitakse järgmisi printsiipe:
- 7.4.1 reguleeritud turul kaubeldavate väärtpaberite puhul (või muude varade puhul, mille suhtes on olemas aktiivne ja avalik turg) määratakse väärtus vastaval turul tehtud viimase tehingu hinna või pakutava ostu- ja müügihinna keskmise järgi, va juhul, kui on põhjendatud alus kohaldada teistsugust hinda (nt tulenevalt positsiooni suurusest vms);
- 7.4.2 valuutapositsioone hinnatakse positsiooni sulgemiseks või vastupidise positsiooni võtmiseks vaja minevate kulude järgi. Hindamise aluseks võetakse Eesti Panga valuutakursid hindamise päeva seisuga;
- 7.4.3 väärtpaberite, mille turuhinnad ei ole kättesaadavad, väärtus määratakse lähtudes finantsturgude headest tavadest ja üldkasutatavatest hindamismeetoditest, võttes arvesse vastava väärtpaberi liiki, likviidsust, võimalikke takistusi positsioonist väljumisel, hetke finantsolukorda, emitendi majandustulemusi, emitendi- või väärtpaberiga seotud riske ja potentsiaali;
- 7.4.4 kinnisvara väärtust hinnatakse kord aastas majandusaasta lõpu seisuga (v.a. juhul, kui erakordsed arengud vastaval turul või muud Fondivalitseja poolt oluliseks peetavad asjaolud õigustavad erakorralist hindamist muul ajal

majandusaasta sees) ning kinnisvara hindamise aluseks on ühe või mitme Fondivalitseja otsusega määratud hindaja hinnang vastava kinnisasja väärtuse osas. Fondi kinnisasja hindajaks võib olla vastaval turul üldiselt tunnustatud hindamisasutus, kellel on Fondivalitseja hinnangul hea maine ning piisavad kogemused hindamise teostamiseks.

- 7.4.5 muude varade väärtust hinnatakse lähtudes nende soetusmaksumusest või turuhinnast, vajadusel kaasates varade hindamiseks vastava valdkonna eksperte.
- 7.5 NAV arvutatakse alljärgnevalt:
- 7.5.1 Fondi vara väärtusest arvestatakse maha Fondi kohustuste väärtus ja sissenõutavaks muutunud Valitsemistasu. Saadud tulemus jagatakse NAV arvutamise hetkeks välja lastud ja tagasi võtmata Osakute arvuga. Osaku NAV arvutamiseks arvestatakse saadud tulemusest maha Edukustasu. Mahaarvestatava Edukustasu kindlaksmääramise aluseks on Osaku NAV viimase Edukustasu maksmise päeva seisuga. Juhul, kui Fond ei ole Edukustasu maksnud, on aluseks esimene kindlaksmääratud NAV.
- 7.5.2 kogu Fondi AUM arvutatakse korrutades Osaku NAVi arvutamise hetkeks välja lastud ja tagasi võtmata Osakute arvuga.
- 7.6 Fondivalitseja võib kohendada ülaltoodud põhimõtete alusel saadud vara väärtust või kasutada mõnda muud hindamismeetodit juhul, kui ta usub, et kohendatud väärtus peegeldaks õiglasemalt ja paremini vastava vara tegelikku väärtust.
- 7.7 Fondivalitsejal on õigus lükata NAVi arvutamine ning avaldamine edasi, kui esinevad asjaolud, mis on käsitletavad eriolukorrana, mistõttu ei ole võimalik Fondi vara selle olulises osas võõrandada või adekvaatselt hinnata või mis tahes muul põhjusel ei ole võimalik hinnata Fondi vara kohekselt või täpselt. Fondivalitseja on kohustatud arvutama NAVi eriolukorra möödumisel vastava kalendrikuu viimase pangapäeva seisuga. NAVi arvutamise ja avaldamise edasilükkamine Fondivalitseja poolt avalikustatakse viivitamatult Fondivalitseja kontserni internetileheküljel.

8 Osakute väljalaskmine

- 8.1 Uute Osakute väljalase (edaspidi **Emissioon**) toimub Fondivalitseja otsuse alusel. Fondivalitseja otsuses märgitakse muuhulgas uute Osakute arv, väljalaskehind ja märkimisperiood.
- 8.2 Fondi Osakuid pakutakse suunatult või avalikult üksnes kutselisele investorile väärtpaberituruseaduse § 6 lõike 2 tähenduses ja isikule, kes vastab vähemalt kahele järgmistest tingimustest:
- 8.2.1 tema alginvesteeringu minimaalne suurus on 10 000 eurot ning ta on eelnevalt kirjalikult kinnitanud, et tal on piisavad teadmised investeerimisest, sellega seotud riskidest ja riskikapitalifondi erilisest riskitasemest;
- 8.2.2 ta töötab või on töötanud vähemalt ühe aasta finantsvaldkonnas ametikohal, mis nõuab teadmisi väärtpaberitesse investeerimise kohta;
- 8.2.3 ta on eelmise nelja kvartali jooksul teinud väärtpaberiturul keskmiselt vähemalt viis olulises mahus tehingut kvartalis;
- 8.2.4 tema väärtpaberiportfelli maht ületab 100 000 eurot.
- 8.3 Emissiooni toimumise päevaks on kuu esimene pangapäev. Juhul, kui Osakuid pakutakse avalikult, viiakse avalik pakkumine läbi väärtpaberituruseaduses väärtpaberite avaliku pakkumise kohta sätestatu alusel.
- 8.4 Osakud lastakse välja väljalaskehinnaga, mille suuruseks Osaku kohta on NAV, millele lisandub väljalasketasu. Osakute eest saab maksta üksnes rahalise sissemaksiga.
- 8.5 Osakute väljalasketasu määraks on 2,5% (kaks ja pool protsenti) NAVist. Väljalasketasu makstakse Fondivalitsejale koos märgitud Osakute eest tasumisega

vastavalt punktile 8.8 ja 8.9. Fondivalitseja võib mõnede isikute puhul loobuda osaliselt või täielikult väljalasketasu võtmisest.

- 8.6 Fondivalitseja teavitab avalikkust kavandatavast avalikust Emissioonist enne Emissiooni märkimisperioodi algust, kasutades selleks Fondivalitseja internetilehekülge või muid kanaleid oma äranägemisel.
- 8.7 Osakuid märkida sooviv isik teavitab sellest Fondivalitsejat, saates Fondivalitsejale märkimisavalduse (Märkimisavaldus) viimase poolt kehtestatud vormis ja tähtajal koos Fondivalitseja kehtestatud vormile vastava kinnitusega oma vastavuse kohta punktis 8.2 nimetatud tingimustele. Märkimisavalduses märgitakse muuhulgas summa, mille eest soovitakse märkida Osakuid. Märkimisavalduse esitamisega kinnitab investor, et on Tingimustega piisavalt tutvunud, nendega nõus ja kohustub neid järgima, samuti annab nõusoleku tema isikuandmete edastamiseks Eesti Väärtpaberite Keskregistri pidajale.
- 8.8 Emissiooni päevale järgneval pangapäeval saadakse investoritele Osakute märkimise kohta kinnitus (Kinnitus), kus kinnitatakse tema poolt märgitud ja temale allokeeritud Osakute arv ning nende Osakute eest tasumisele kuuluva summa suurus ja tasumise tähtaeg.
- 8.9 Osakuid emiteeritakse nendele investoritele, kes on õigeaegselt tasunud Fondile Kinnituses nimetatud summa. Fondivalitseja teatab Osakute registripidajale Osakuid märkinud isiku andmed ning märgitud Osakute arvu Osakuid märkinud isikute lõikes.
- 8.10 Kui märkimisperioodil on Osakuid märgitud vähem kui vastava Emissiooni maht, võib Fondivalitseja otsustada vähendada emissioonimahtu ja konkreetsetele märkijatele allokeeritud Osakute arvu proportsionaalselt nende poolt märgitud Osakute arvuga. Sellisel juhul on Märkimisavalduse esitanud isikul, kelle suhtes kehtivad seadusest tulenevad investeerimispiirangud juhul, kui emissioonimahu vähendamise korral ta ületaks selliseid investeerimispiiranguid, õigus Osakute Märkimisavaldus tagasi võtta ning esitada uus Märkimisavaldus enda suhtes kehtivaid investeerimispiiranguid järgides. Teistel isikutel ei ole nende poolt esitatud Märkimiskorralduste tagasivõtmise õigust ka juhul, kuid nende Märkimiskorraldusi rahuldatakse osaliselt või Emissioonimahu vähendamisel käesoleva punkti alusel.
- 8.11 Kui märkimisperioodil on Osakute Märkimisavaldusi esitatud üle kavandatava emissioonimahu ning Fondivalitseja otsustab emissioonimahtu mitte suurendada, siis rahuldatakse Märkimisavaldused nende Fondivalitsejale laekumise järjekorras.
- 8.12 Fond jätab endale õiguse keelduda kas osaliselt või täielikult emiteerimast uusi Osakuid ükskõik mis investorile ja ükskõik mis põhjusel. Fondivalitseja ei ole sellisel juhul kohustatud põhjendama sellekohast otsust. Emiteerimata Osakute eest tasutud summa, millest on maha arvatud võimalikud ülekandekulud, kantakse tagasi vastava märkija pangakontole ilma vahepealsete intressimakseteta.

9 Osakute tagasivõtmine

- 9.1 Osakute tagasivõtmise ehk lunastamise päevaks on iga kalendrikuu esimene pangapäev (Tagasivõtmise Päev). Osakute tagasivõtmiseks ehk lunastamiseks esitab investor Fondivalitsejale vastavasisulise avalduse (Lunastamisavaldus). Lunastamisavaldus tuleb esitada vähemalt kolm kalendrikuud enne soovitatavat Tagasivõtmise päeva.
- 9.2 Lunastamisavaldus peab olema esitatud kirjalikult Fondivalitseja poolt kehtestatud vormis. Juhul, kui Lunastamisavaldus on Fondivalitsejale laekunud, ei saa Osakuomanik seda tühistada (va Fondivalitseja nõusolekul).

- 9.3 Tagasivõtmishinnaks on tagasivõetavate Osakute NAV nende Tagasivõtmise Päeval, millest on maha arvatud tagasivõtmistasu.
- 9.4 Tagasivõtmistasu suuruseks on 1% (üks protsent) lunastatavate Osakute NAVist Tagasivõtmise Päeval.
- 9.5 Tagasivõtmise Päevale järgneval pangapäeval saadab Fondivalitseja lunastamissoovi avaldanud Osakuomanikule kinnituse, milles on märgitud temale kuuluvate Osakute arv, tema Osakute tagasivõtmishind ning tasumisele kuuluv summa.
- 9.6 Fondivalitseja maksab Osakute tagasivõtmise eest tasumisele kuuluva summa Fondi varast investori väärtpaberikontoga seotud arveldusarvele Tagasivõtmise Päevale järgneval pangapäeval. Lunastamisavaldused rahuldatakse ning väljamaksed Fondi varast tehakse Lunastamisavalduste Fondivalitsejale laekumise järjekorras. Pärast Osakute tagasivõtmist ning väljamaksete tegemist vastavad Osakud tühistatakse.
- 9.7 Fondivalitsejal on õigus osaliselt või täielikult peatada Osakute lunastamine juhul, kui ta on arvamisel, et:
 - 9.7.1 Fondi investeerimisportfelli likviidsus ei ole piisav sellisel hulgal Osakute tagasivõtmiseks vastaval Tagasivõtmispäeval;
 - 9.7.2 erakorralise seisukorra või turuhindade äärmuslike kõikumiste tõttu ei ole NAVi arvutamine mõistlikult teostatav;
 - 9.7.3 Fondi varade olulise osa müümine võib tõsiselt kahjustada Osakuomanike huve.
- 9.8 Punktis 9.7 nimetatud juhtudel võib Fondivalitseja peatada Osakute tagasivõtmise osaliselt või täielikult kuni üheks aastaks. Tagasivõtmise peatamise perioodi möödumisel võib Fondivalitseja oma otsusega peatada Osakute lunastamine järgmiseks perioodiks juhul, kui lunastamise peatamise aluseks olev asjaolu pole Fondivalitseja hinnangul ära langenud.
- 9.9 Juhul, kui otsustatakse Osakute tagasivõtmise peatada, teavitab Fondijuht Osakuomanikke koheselt sellest olukorrast. Kui Osakute tagasivõtmise ei toimu vastaval Tagasivõtmise Päeval täielikult, lükkub tagasivõtmata Osakute tagasivõtmise edasi järgmisele Tagasivõtmise Päevale, mil tagasivõtmise toimub. Tagasivõtmissoovid, mis on edasi lükatud varasemast Tagasivõtmise Päevast, rahuldatakse eelisjärjekorras võrreldes tagasivõtmissoovidega, mis on tehtud hilisema Tagasivõtmise Päeva seisuga.

10 Fondivalitseja

- 10.1 Fondivalitseja tegevus on reguleeritud Fondivalitseja põhikirja, õigusaktide ning Tingimustega.
- 10.2 Fondivalitsejal on vastavalt investeerimisfondide seadusele ja Tingimustele õigus Fondi vara käsutada ja vallata ning muud seadusest tulenevad õigused.
- 10.3 Fondivalitseja investeerib Fondi vara oma nimel ja osakuomanike ühisel arvel ehk Fondi arvel.
- 10.4 Fondivalitseja peab Fondi vara investeerimisel:
 - 10.4.1 hankima piisavat teavet vara kohta, mida ta Fondi arvel kavatseb omandada või on omandanud;
 - 10.4.2 jälgima selle emitendi finantsmajanduslikku olukorda, mille väärtpabereid ta Fondi arvel kavatseb omandada või on omandanud;

- 10.4.3 hankima piisavat teavet selle isiku maksujõulisuse kohta, kellega Fondi arvel tehinguid tehakse.
- 10.5 Fondivalitseja peab Fondi vara valitsema lahus Fondivalitseja enda varast, teiste tema poolt valitsetavate fondide varadest ja muudest vara kogumitest. Fondi vara ei kuulu Fondivalitseja pankrotivara hulka ja selle arvel ei saa rahuldada Fondivalitseja võlausaldajate nõudeid.
- 10.6 Fondivalitsejal on õigus ja kohustus esitada oma nimel Osakuomanike või Fondi nõudeid Depositooriumi või kolmandate isikute vastu juhul, kui nimetatud nõuete esitamata jätmine toob Fondile või Osakuomanikele kaasa või võib tuua kaasa olulise kahju tekkimise. Fondivalitseja ei ole kohustatud esitama nimetatud nõudeid juhul, kui Fond või Osakuomanikud on nõuded juba esitanud.
- 10.7 Fondivalitseja vastutab Fondile või Osakuomanikele oma kohustuste rikkumisega tekitatud kahju eest.
- 10.8 Fondivalitseja võib, kuid ei ole kohustatud omama või omandada Osakuid, ning teeb seda vastavalt kehtivatele õigusaktidele ja Käesolevatele Tingimustele. Kui Fondivalitseja on omandanud Osakuid, siis võib neid Osakuid Tingimustes sätestatud korras tagasi võtta, ning nende tagasivõtmise kohta kehtivad investeerimisfondide seaduses sätestatud piirangud.
- 10.9 Fondivalitsejal on õigus oma kohustuste paremaks täitmiseks Fondi valitsemisega seotud tegevusi edasi anda kolmandatele isikutele, järgides seejuures investeerimisfondide seaduses sätestatud ning mis samal ajal ei vabasta Fondivalitsejat vastutusest seoses Fondi valitsemisega. Fondivalitseja poolt edasiantavad tegevused võivad olla järgmised:
- 10.9.1 Osakute väljalaskmise ja tagasivõtmise korraldamine;
- 10.9.2 vajadusel omandiõigust tõendavate dokumentide väljastamine Fondi Osakuomanikele;
- 10.9.3 Fondi Osakuomanikele vajaliku teabe edastamine ja muu klienditeenindus;
- 10.9.4 Osakute turustamise korraldamine;
- 10.9.5 Osakute registri pidamise korraldamine;
- 10.9.6 Fondi vara arvestuse pidamine ning Fondi raamatupidamise korraldamine;
- 10.9.7 Fondi AUMi ja Osaku NAVi arvutamine;
- 10.9.8 Fondivalitseja ja Fondi tegevuse seadusele ja muudele õigusaktidele vastavuse jälgimine, sh vastava sisekontrollisüsteemi rakendamine;
- 10.9.9 Asjade säilitamise korraldamine, millesse Fond investeerib või on investeerinud;
- 10.9.10 eelnevalt nimetatutega otseselt seotud tegevused.
- 10.10 Juhul, kui Fond investeerib asjadesse, siis korraldab Fondivalitseja nende asjade säilitamist selliselt, et asjad ei amortiseeruksid kiiremini, kui seda võib mõistlikult oodata seda liiki asjadest. Fondivalitseja teeb kindlaks, et kõik asjade säilitamiseks vajalikud lepingud kolmandate isikutega on sõlmitud.

11 Depositoorium

- 11.1 Depositoorium hoiab Fondi vara ja täidab muid õigusaktidega talle pandud ülesandeid.
- 11.2 Depositooriumil on õigus vastavalt depolepingus ettenähtud korrale sõlmida Fondi vara hoidmiseks, sellega arvelduste teostamiseks ja muude ülesannete edasiandmiseks lepinguid kolmandate isikutega.

- 11.3 Depositoorium vastutab oma kohustuste rikkumise tagajärjel Fondile, osakuomanikele või Fondivalitsejale tekitatud otsese varalise kahju eest.
- 11.4 Depositoorium rakendab Fondi vara või väärtpabereid hoidvate kolmandate isikute valikul vajalikku hoolsust, et tagada nende kolmandate isikute usaldusväärsus, küllaldane ja piisav organisatsiooniline ja tehniline korralduse tase ning finantsseisund.

12 Fondi arvelt makstavad tasud ja kulud

- 12.1 Fondi arvelt tasutakse järgmised Fondi tegevusega seotud kulud:
- 12.1.1 Kõik investeringute tegemisega seotud kulud, sealhulgas juriidilised, audiitori, nõustajate ja muud teenustasud toimingute eest, mille Fondivalitseja tellis investeringu tegemiseks, sõltumata sellest, kas investering oli lõpuks tehtud või mitte, kusjuures tasude määrad peavad vastama turul väljakujunenud praktikale;
- 12.1.2 Kõik Fondi varade ostu, müügi või haldamisega seotud kulud, sealhulgas ka maksud, lõivud, registreerimise kulud ja muud kulud, mida on vaja teha varade ostmiseks, müümiseks või haldamiseks;
- 12.1.3 Asjade, millesse Fond investeerib, säilitamisega seotud kulud;
- 12.1.4 Kõik kohtukulud ja hüvitised mida on vaja maksta seoses Fondi tegevusega ja milliste kulutuste tegemine on otseselt Osakuomanike õigustatud huvides.
- 12.2 Tingimuste punktis 12.1 nimetatud tasude summa aastas ei või olla rohkem kui 3 protsenti Fondi aktive väärtusest aasta viimase pangapäeva seisuga.
- 12.3 Fondivalitsejale makstakse tasu Fondi valitsemise eest (Valitsemistasu). Valitsemistasu määraks on 0,25% (üks neljandik protsenti) Fondi AUMist (kuu viimase pangapäeva seisuga) kuus. Valitsemistasu makstakse igakuiselt.
- 12.4 Fondivalitsejale makstakse lisaks Valitsemistasule veel edukustasu NAVi juurdekasvu eest (Edukustasu). Edukustasu määraks Osaku kohta on 20% (kakskümmend protsenti) NAVi igakuisest kasvust. Edukustasu makstakse igakuiselt NAVi arvutamise päeval. Juhul, kui NAV on antud Edukustasu maksmise päeval madalam, kui NAV mistahes varasemal Edukustasu maksmise päeval, siis on Edukustasu suuruseks null. Juhul, kui NAV on antud Edukustasu maksmise päeval suurem kui NAV igal varasemal Edukustasu maksmise päeval, siis on Edukustasu suuruseks 20% (kakskümmend protsenti) vahest antud Edukustasu maksmise päeva NAVi ja suurima varasema Edukustasu maksmise päeval fikseeritud NAVi vahel, korrutatuna Osakute arvuga antud Edukustasu maksmise päeval.
- 12.5 Fondivalitsejale makstakse lisaks Valitsemistasule ja Edukustasule veel Väljalasketasu Osakute väljalaskmisel vastavalt Tingimuste punktile 8.5 ning Tagasivõtmistasu Osakute tagasivõtmisel vastavalt Tingimuste punktile 9.4.
- 12.6 Depootasu arvutatakse kalendrikuu lõpu Fondi aktive turuväärtuselt ja tasutakse vastava teenuse saamisele järgneval kuul. Aastane depootasumäär on 0.06%.
- 12.7 Depositooriumi muud kulud (Fondi varaga tehingute tegemise kulud – intressikulud, ülekandekulud ja teenustasud) arvutatakse kalendrikuu lõpul ja tasutakse teenuse osutaja hinnakirja kohaselt.

13 Fondi tulu kasutamine ja väljamaksed

- 13.1 Fondi tulu reinvesteeritakse ja selle arvelt ei tehta väljamakseid.
- 13.2 Osakuomaniku tulu Fondi investeringutelt kajastub Osaku NAVi muutuses.

- 13.3 Osakuomanikud saavad Fondist väljamakseid üksnes Osakute tagasivõtmisel või Fondi likvideerimisel.

14 Aruandlus, Fondi puudutava teabe avalikustamine

- 14.1 Fondivalitseja ja Fondi raamatupidamisarvestust ja aruandlust korraldatakse lähtudes raamatupidamise seadusest, investeerimisfondide seadusest, muudest õigusaktidest ning Fondivalitseja raamatupidamise siseeeskirjadest, kui investeerimisfondide seadusest ei tulene teisiti.
- 14.2 Fondi raamatupidamist korraldab Fondivalitseja või muu isik, kellele Fondivalitseja on Fondi raamatupidamise korraldamise üle andnud. Fondi raamatupidamist tuleb pidada lahus Fondivalitseja ja teiste tema poolt valitsevate fondide raamatupidamisest. Fondi majandusaastaks on Fondivalitseja majandusaasta, milleks on kalendriaasta. Fondi aasta- ja poolaastaaruande kinnitab Fondivalitseja juhatus. Aruannetele kirjutavad alla kõik Fondivalitseja juhatuse liikmed. Fondi aastaaruannet peab enne kinnitamist kontrollima audiitor. Audiitori järeldusotsus lisatakse Fondi aastaaruandele. Fondi audiitori määrab Fondivalitseja nõukogu.
- 14.3 Fondi aastaaruanne valmistatakse ette ja tehakse Fondivalitseja asukohas Osakuomanikele kättesaadavaks hiljemalt 4 kuud pärast Fondi majandusaasta lõppu ja poolaastaaruanne hiljemalt 2 kuud pärast poolaasta lõppu.
- 14.4 Fondivalitseja asukohas, tema filiaalis ning Fondivalitseja kontserni internetileheküljel (www.gildbankers.com) on igal isikul võimalik tutvuda järgmiste andmete ja dokumentidega:
- 14.4.1 Tingimused;
 - 14.4.2 Fondi viimane aastaaruanne;
 - 14.4.3 Fondi viimane poolaastaaruanne juhul, kui see on kinnitatud viimasest aastaaruandest hiljem;
 - 14.4.4 Osakute pakkumise prospekt ja prospekti kokkuvõte;
 - 14.4.5 Fondivalitseja nimi ja kontaktandmed;
 - 14.4.6 Fondijuhi nimi;
 - 14.4.7 Depositooriumi nimi ja kontaktandmed;
 - 14.4.8 andmed Fondivalitseja osaluse suuruse kohta Fondis;
 - 14.4.9 AUMi määramise sisemised protseduurireedid;
 - 14.4.10 Investeerimisfondi vara puhasväärtuse määramise kord.
- 14.5 Ärakirja Tingimustest, Fondi viimasest aasta- või poolaastaaruandest ja prospektist ning lihtsustatud prospektist annab Fondivalitseja Osakuomanikule viimase nõudmisel tasuta.
- 14.6 Fondivalitseja avaldab iga kuu esimesel pangapäeval eelmise kuu NAVi ning väljalaske- ja tagasivõtmishinna Fondivalitseja kontserni internetileheküljel.
- 14.7 Juhul, kui ilmneb asjaolusid, mis oluliselt mõjutavad Fondivalitseja poolt valitsevate fondide (s.h. Fondi) tegevust või finantsseisundit või NAVi kujunemist, avaldatakse vastav teave viivitamata Fondivalitseja kontserni internetileheküljel.
- 14.8 Fondivalitseja võib Fondi reklaamida vastavalt seadustele ja oma äranägemisele.

15 Fondi tingimuste muutmine

- 15.1 Fondivalitseja jätab endale õiguse muuta oma äranägemisel kõiki Tingimusi, sh. olulisi Tingimusi (näiteks investeerimispiirangud, tasud).
- 15.2 Tingimusi võib muuta Fondivalitseja nõukogu otsusega.
- 15.3 Tingimuste muutumisest teavitab Fondivalitseja viivitamatult Depoopanka.
- 15.4 Pärast muudatuste registreerimist Finantsinspeksioonis avaldab Fondivalitseja viivitamata teate Tingimuste muutmise kohta vähemalt ühes üleriigilise levikuga päevalehes ning Fondivalitseja kontserni internetileheküljel.
- 15.5 Tingimuste muudatused jõustuvad ühe kuu möödumisel vastava teate avaldamisest juhul, kui teates ei ole ette nähtud hilisemat jõustumise tähtpäeva.

16 Fondi likvideerimine

- 16.1 Fondi likvideerimine toimub investeerimisfondide seaduses ette nähtud juhtudel ja korras.
- 16.2 Fondi likvideerimise otsustab Fondivalitseja nõukogu.
- 16.3 Fondi likvideerijaks on Fondivalitseja või seaduses sätestatud juhtudel Depositoorium või Finantsinspeksiooni määratud likvideerijad.
- 16.4 Pärast Finantsinspeksioonilt Fondi likvideerimise loa saamist avaldab Fondivalitseja viivitamata teate Fondi likvideerimise kohta vähemalt ühes üleriigilise levikuga päevalehes.
- 16.5 Fondi likvideerimisel võõrandab likvideerija võimalikult kiiresti ning Osakuomanike huvisid järgides Fondi vara, nõuab sisse Fondi võlad ja rahuldab Fondi Osakuomanike nõuded.
- 16.6 Likvideerija jaotab likvideerimisel järelejäänud vara Osakuomanike vahel vastavalt Osakuomanikule kuulunud Osakute arvule ja puhasväärtusele (NAVile). Teate jaotamisele kuuluva vara jaotamise kohta avaldab Fondivalitseja vähemalt ühes üleriigilise levikuga päevalehes.