



ASSET
MANAGEMENT

INVESTEERIMISFONDI MAJANDUSAASTA ARUANNE

Aruandeperioodi algus: 01.01.2017

Aruandeperioodi lõpp: 31.12.2017

Fondi nimetus: FB Income Fund

Fondivalitseja nimetus: FB Asset Management AS

Registrikood: 12493634

Tänava/talu nimi,
maja ja korteri number: Tartu mnt. 25-46/47

Linn: Tallinn

Maakond: Harju maakond

Postisihthumber: 10117

Telefon: +372 8810300

E-posti aadress: arseni@fbassets.eu

SISUKORD

Tegevusaruanne.....	3
Raamatupidamise aastaaruanne	4
Bilanss.....	4
Kasumiaruanne	5
Lisa 1. Arvestuspõhimõtted	6
Lisa 2. Investeeringud	9
Lisa 3. Raha	9
Lisa 4. Kumuleerunud kulud	9
Lisa 5. Muud kohustused	9
Lisa 6. Intressitulu	9
Lisa 7. Realiseerimata kasum investeeringutelt	9
Lisa 8. Muu tulu	9
Lisa 9. Investeeringute nõustamis- või valitsemistasud	10
Lisa 10. Muud kulud	10
Lisa 11. Realiseerimata kahjum investeeringutelt	10
Lisa 12. Fondivalitseja poolt makstud töötasu	10
Lisa 13. Tingimuslikud kohustused ja varad	10
Lisa 14. Seotud osapooled	10
Fondijuht ja fondivalitseja juhatus	12

TEGEVUSARUANNE

Fonditegevuse lühikirjeldus, investeerimisstrateegia ning ülevaade fondi portfelist

Mitteavalik kinnine lepinguline riskikapitalifond FB Income Fund alustas aktiivset investeerimistegevust 2014.a. novembris. Fond investeerib osanikelt saadud raha Eesti äriühingute võlakirjadesse eurodes ka USA dollarites, mis ei kaubelda avalikel turgudel.

2017. aastal fondi investeerimispoliitika ei muutunud. Võlakirjade intressimäärad on 7,5-11,5% aastas, investeerimisperiood on 3-5 aastat iga-aastase kupongintressi väljamaksmisega.

Kuna fondi kulud on suhteliselt madalad ja stabiilsed (valitsemistasu, pangateenused, audiit), fondi vaba rahajääk võib olla väga madalaks, mis võimaldab maksmieerida intressitulu. Seisuga 31.12.2016.a. investeringud võlakirjadesse olid 99,06% kogu fondi varadest. 31.12.2017.a. võlakirjade osakaal oli tunduvalt väiksem (70,2% varade mahust), mille põhjuseks oli investori ettemaks fondiosakute eest suumas 2,4 mln. USD. Uusi osakuid väljastati 2018.a. jaanuari algul ning peaaegu kogu raha investeeriti uutesse võlakirjadesse.

Paindlikuma likviidsuse tagamiseks on võlakirjade tingimuste kohaselt kuuluvad võlakirjad lunastamisele ennetähtaegselt, kui fond seda nõuab ja emitendi finantsseisund seda võimaldab.

2018. majandusaastal kavatseme jätkata investeerimist praeguse strateegia raames, kuna see kinnitas oma efektiivsust.

Ülevaade fondi tulemusnäitajatest

Kuigi 2017. majandusaasta lõppes väikese kahjumiga (49 747 EUR), selle põhjuseks oli üksnes kahjum valuutakursi muutustest (427 790 EUR, sh realiseerimata kahjum valuutakursi muutustest võlakirjade järgi 199 710 EUR). Kuna fondis on kahte liiki osakuid (E-osakud eurodes ja S-osakud dollarites), ning E-osakute emiteerimisest saadud raha investeeritatakse eurodes nomineeritud võlakirjadesse ja S-osakute emiteerimisest saadud raha investeeritatakse dollarites nomineeritud võlakirjadesse, siis valuutakurside kõikumised ei mõjuta investeringute väärtuseid investeringute valuutades. E-osaku puhasväärtus eurodes kasvas 2017. aasta jooksul 7,7% ning S-osaku puhasväärtus kasvas dollarites 7,6%.

	31.12.2017			31.12.2016		
	E-osakud	S-osakud		E-osakud	S-osakud	
	EUR	USD	EUR	EUR	USD	EUR
Oaku puhasväärtus (NAV)	1 267.752	1 266.047	1 049.367	1 177.467	1 176.305	1 115.933
Oaku puhasväärtuse juurdekasv	90.285	89.742	-66.566	85.046	86.237	114.676
Osaku puhasväärtuse muutus	7.7%	7.6%	-6.0%	7.8%	7.9%	11.5%
Ringluses olevate osakute arv (tk.)	1597.050	2622.204	X	1597.050	3449.879	X

Peamised riskid

FB Income Fund Fond on mitteavalik fond, millele ei laiene avaliku fondi investorikaitse nõuded. Investeering Fondi võib Osakuomanikule tuua nii kasumit kui ka kahjumit, investeeringu väärtuse säilimine ei ole garanteeritud. Investeering Fondi on alati seotud teatud riskidega, mis realiseerumisel võivad vähendada investeeringu väärtust. Koostoimes või erakorralises turusituatsioonis võib riskide realiseerumise mõju investeeringu väärtusele olla suur. Riskide mõju täpset ulatust ei ole võimalik prognoosida. Teatud juhtudel võib Fondi tehtud investeeringu väärtus muutuda enam, kui on tavaliselt omane Fondiga analoogsesse riskiklassi kuuluvatele finantsinstrumentidele.

Fondiosakutesse investeerimisega seotud riskid on üksikasjalikult kirjeldatud Fonditingimuste peatükis 3.3 (http://www.fbassets.eu/FB-Income-Fund_est.pdf, lk. 3-4). Fondi praeguse investeerimispoliitika raames on kõige olulisemad neist on:

- Äririsk – väärtpaberi, kuhu Fond on investeerinud, emitendi majandustulemused võivad sõltuda majandustsüklitest ning juhtkonna professionaalsuse tasemest. Viimati mainitu võib mõjutada väärtpaberi hinda. Selle riski vähendamiseks jälgitakse ja analüüsitakse pidevalt väärtpaberite emitentide tegevust.

ning

- Õigussüsteemi risk – Fondi tegutsemist ja Fondi investeerimist puudutavad õigusaktid võivad muutuda, muuhulgas võib muutuda tulumaksuseadus.

Riskide vähendamise eesmärgil, ühe emitendi poolt emiteeritavatesse väärtpaberitesse võib investeerida kuni 33% fondi varade väärtusest.

Kõik võlakirjade emitendid täitsid oma kohustusi fondi ees õigeaegselt ja nõuetekohaselt nii 2017., kui ka varasematel aastatel. Emitentide finantsseisund pidevalt kontrollitakse fondi poolt, ning kogu investeerimisperioodi jooksul see oli stabiilselt hea.

Muudatused investoritele esitatavas teabes

FB Income Fund-il ei olnud 2017. aastal muudatusi investoritele esitatavas teabes, kuna fondi investeerimispoliitika, fondi tingimused ning muud investoritele esitatavad dokumendid aasta jooksul ei muutunud.

FB Asset Management AS teatas investoritele, et alates 08.05.2017.a. ta tegutseb IFS § 306 lõike 5 punkti 5 kohaselt väikefondi valitsejana, mis ei toonud kaasa mingeid muudatusi FB Income Fund-i osanikele.

BILANSS (EUR)

	31.12.2017	31.12.2016	Lisa nr
VARAD			
Investeeringud	4 773 784	5 683 902	2
Raha ja rahaekvivalendid	2 026 276	53 682	3
Varad kokku	6 800 060	5 737 584	
KOHUSTUSED			
Kreditoorne võlgnevus	6 087	7 277	
<i>sh kumuleerunud kulud</i>	6 087	7 277	4
Muud kohustused	2 017 654	0	5
Kohustused kokku	2 023 741	7 277	
OMAKAPITAL	4 776 319	5 730 307	

KASUMIARUANNE (EUR)

	2017	2016	Lisa nr
TULUD			
Investeeringutulu	462 099	487 486	
sh intressitulu	462 099	487 486	6
Realiseerimata kasum investeeringutelt	0	114 606	7
Muu tulu	0	12 111	8
Tulud kokku	462 099	614 203	
KULUD			
Investeeringute nõustamis- või valitsemistasud	-76 955	-80 432	9
Muud kulud	-235 181	-2 330	10
Realiseerimata kahjum investeeringutelt	-199 710	0	11
Kulud kokku	-511 846	-82 762	
KASUM VÕI KAHJUM KOKKU	-49 747	531 441	

Lisa 1. Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

FB Income Fund-i 2017. aasta raamatupidamise aastaaruande eesmärk on anda aruande kasutajale, kellel on aruandest arusaamiseks piisavad finantsalased teadmised, FB Income Fundi finantsseisundi ja -tulemuse kohta asjakohast ning tõepäraselt esitatud informatsiooni, mida aruande kasutaja saaks oma majandusotsuste tegemisel kasutada. Käesolev raamatupidamise aastaaruanne on koostatud investeerimisfondide seaduse, Euroopa Komisjoni delegeeritud määruse (EL) nr 231/2013 ja Eesti finantsaruandluse standardi alusel. Eesti finantsaruandluse standard on rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele tuginev avalikkusele suunatud finantsaruandluse nõuete kogum, mille põhinõuded kehtestatakse raamatupidamise seadusega ning mida täpsustavad rahandusministri määrusega kehtestatud Raamatupidamise Toimkonna juhendid.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel lähtuti eeldusest, et FB Income Fund on jätkuvalt tegutsev ning tal ei ole tegevuse lõpetamise kavatsust ega vajadust.

Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes.

Investeerimisfondide seaduse § 270 lg 2 p-s 1 nimetatud informatsioon on avalikustatud käesoleva aastaaruande osaks olevas tegevusaruandes. Investeerimisfondide seaduse § 270 lg 2 p-des 2 ja 3 nimetatud informatsioon on avalikustatud käesoleva raamatupidamise aastaaruande lisas 12.

Arvestuspõhimõtete muudatus

Erinevalt FB Income Fund-i eelnenud perioodide raamatupidamise aastaaruannetest on käesolev raamatupidamise aastaaruanne koostatud Eesti finantsaruandluse standardi alusel (eelnenud perioodide raamatupidamise aastaaruanded koostati rahvusvaheliste finantsaruandluse standardite kohaselt).

Raamatupidamisstandardite vahetus on tingitud 10.01.2017 jõustunud investeerimisfondide seaduse alusel tehtud FB Income Fundi fondivalitseja otsustusest.

Eelmise investeerimisfondide seaduse kohaselt pidi FB Income Fundi raamatupidamise aastaaruanne olema koostatud rahvusvaheliste finantsaruandluse standardite kohaselt. 10.01.2017 jõustunud investeerimisfondide seaduse §-i 270 kohaselt peab väikefondi (milleks FB Income Fund on) aastaaruanne

koosnema vähemalt bilansist, tulude ja kulude aruandest ning tegevusaruandest; investeerimisfondide seadus ei nõua, et väikefondi aastaaruanne sisaldaks rahavoogude aruannet ja puhasväärtuse muutumise aruannet. FB Income Fundi valitseja otsustas (arvestades muuhulgas, et FB Income Fund on mitteavalik kinnine lepinguline fond, st avalikkuse huvi FB Income Fundi vastu ei saa olla kuigi suur) järgida investeerimisfondide seaduses sätestatud miinimumnõudeid ja mitte koostada rahavoogude aruannet ja puhasväärtuse muutumise aruannet (kuigi investeerimisfondide seadus nende koostamist ei nõua, ei keela see samas nende koostamist).

Rahvusvahelise finantsaruandluse standardi IAS 1 punkti 16 kohaselt võib väita, et raamatupidamise aastaaruanne on koostatud rahvusvaheliste finantsaruandluse standardite alusel, vaid juhul, kui raamatupidamise aastaaruanne järgib kõiki rahvusvahelistes finantsaruandluse standardites sätestatud nõudeid. Sama standardi punktide 9 ja 10 kohaselt peab rahvusvaheliste finantsaruandluse standardite alusel koostatud raamatupidamise aastaaruanne sisaldama rahavoogude aruannet ja puhasväärtuse muutumise aruannet. Kuna FB Income Fund-i aruanne neid ei sisalda, ei saa seda koostada rahvusvaheliste finantsaruandluse standardite alusel.

Eesti finantsaruandluse standard näeb aga ette võimaluse nn lühendatud raamatupidamise aastaaruande koostamiseks. Lühendatud aruandes ei pea sisalduma ei rahavoogude aruanne ega puhasväärtuse muutumise aruanne. Sel põhjusel otsustas FB Income Fundi fondivalitseja minna rahvusvaheliste finantsaruandluse standardite pealt üle Eesti finantsaruandluse standardile.

Nimetatud üleminek toob kaasa selle, et FB Income Fund-i aastaaruandes ei avalikustata enam rahavoogude aruannet ja puhasväärtuse muutumise aruannet. Käesolevas raamatupidamise aastaaruandes sisalduva informatsiooni osas mainitud üleminek muudatusi kaasa ei toonud: rahvusvaheliste finantsaruandluse standardite ja Eesti finantsaruandluse standardi nõuded langevad kokku osas, milles need reguleerivad FB Income Fundi tegevuse kajastamist bilansis ja kasumiaruandes.

Finantsvarad

Finantsvara on vara, mis on:

- (a) raha;
- (b) lepinguline õigus saada teiselt osapoolelt raha või muid finantsvarasid;
- (c) lepinguline õigus vahetada teise osapoollega finantsvarasid potentsiaalselt kasulikel tingimustel;
- (d) teise ettevõtte omakapitaliinstrument.

Finantsvarad ja finantskohustused võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on antud finantsvara või -kohustuse eest makstava või saadava tasu õiglane väärtus. Algne soetusmaksumus sisaldab kõiki finantsvara või -kohustuse soetamisega otseselt kaasnevaid tehingukulutusi.

Finantsvarad eemaldatakse bilansist siis, kui ettevõtte kaotab õiguse finantsvarast tulenevatele rahavoogudele või ta annab kolmandale osapoolle üle enamiku finantsvaraga seotud riskidest ja hüvedest.

Raha

Raha hõlmab sularaha kassas ja raha pangakontodel. Raha ekvivalentideks loetakse lühiajalisi (kuni 3 kuud) kõrge likviidsusega investeeringuid, mida on võimalik konverteerida teadaoleva summa raha vastu ning millel puudub oluline turuväärtuse muutuse risk.

Välisvaluutas toimunud tehingud ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustised

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpanga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja kohustused on bilansipäeva seisuga ümber hinnatud eurodesse bilansipäeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpanga valuutakursside alusel.

Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid on kasumiaruandes kajastatud periooditulu ja -kuluna.

Finantsinvesteeringud

Võlakirjad võetakse algselt arvele soetusmaksumuses, nende edasine kajastamine toimub amortiseeritud soetusmaksumuses kasutades efektiivse intressimäära meetodit IAS 39 järgi.

Fondi investeerimisega võlakirjadesse kaasnevad mitmesugused riskid, mis võivad mõjutada investeeringu tootlust.

Peamised investeerimisriskid on:

- Tururiskid, sh likviidsusrisk, vara hindamise risk, turuhinna (hinnakõikumise) risk, kapitali liikumisest
- tulenev risk, intressirisk, lühiajaliste Fondi investorite poolt põhjustatud risk, valuutarisk, inflatsioonirisk
- Krediidiriskid, sh krediidirisk ja arveldusrisk
- Operatsiooniriskid, sh äririsk, registripidamise risk ja vahendaja risk
- Poliitilised ja juriidilised riskid, sh poliitiline risk ja õigussüsteemi risk.

Riskide mõiste ning võimalik mõju fondi tootlustele on üksikasjalikud kirjeldatud fonditingimuste peatükis 3.3 (investeeringufondi FB Income Fund tingimused on avalikult kättesaadavad Interneti aadressil http://www.fbassets.eu/FB-Income-Fund_est.pdf).

Kuna FB Income Fund investeerib peamiselt väärtpaberibörsidel noteerimata võlakirjadesse, kõige olulisemad neid riskidest on krediidirisk ning äririsk.

Krediidirisk on risk, et Fondi vara hulka kuuluva finantsinstrumendi emitentide või Fondi vara arvel tehtava tehingu vastaspooleks olev isik ei täida võetud kohustusi õigeaegselt, täidab neid osaliselt või ei täida neid üldse (näiteks ettevõtte ei suuda lunastada emitentide võlakirju või Fondilt laenu saanud isik ei tagasta Fondile laenusummat), millest tulenevalt Fond saab kahju. Kuna Fond investeerib reguleeritud turul mittekaubeldavatesse võlaväärtpaberitesse, võib nimetatud risk olla väga kõrge. Selle riski vähendamiseks jälgitakse ja analüüsitakse emitentide usaldusväärsust pidevalt.

Riskijuhtimine põhineb rangetel, investeerimisfondis FB Income Fund kehtestatud riskihaldusreeglitel, mis sisaldavad:

- Emitendi valiku kriteeriumid
- Emitendi selge ning arusaadav äri
- Emitendi stabiilne rahavoog, mis võimaldab täita emitendil oma kohustusi
- Võimalus kontrollida emitendi otsuste tegemist ettevõtte juhatuse või nõukogu kaudu
- Emitendi põhjalik krediidianalüüs
- Igakuine emitendi majandusnäitajate järelevalve.

Nõuded ja ettemaksud

Nõuded on bilansis hinnatud lähtuvalt tõenäoliselt laekuvatest summadest. Nõuete hindamisel on vaadatud igat nõuet eraldi, arvestades teadaolevat informatsiooni kliendi maksevõime kohta.

Finantskohustused

Finantskohustus on lepinguline kohustus:

(a) tasuda teisele osapoolle raha või muid finantsvarasid; või

(b) vahetada teise osapoollega finantsvarasid potentsiaalselt kahjulikel tingimustel (nt negatiivse õiglase väärtusega tuletisinstrumendid).

Finantskohustused kajastatakse bilansis korrigeeritud soetusmaksumuses.

Finantskohustus eemaldatakse bilansist siis, kui see on rahuldatud, lõpetatud või aegunud.

Tulud

Intressitulu kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurust on võimalik usaldusväärselt hinnata. Intressitulu kajastatakse kasutades vara sisemisest intressimäära, välja arvatud juhtudel, kui intressi laekumine on ebakindel. Sellistel juhtudel arvestatakse intressitulu kassapõhiselt.

Kulud

Aruandeperioodi jooksul teenitud tuludest arvatakse maha samade tulude teenimisega seotud kulud. Kulutused, millele vastavad tulud tekkivad järgmistel perioodidel, kajastatakse kuludena samadel perioodidel, kui nendega seonduvad tulud.

Bilansipäevajärgsed sündmused

Pärast bilansipäeva, kuid enne aastaruande kinnitamist toimunud sündmuste kajastamine aastaruandes sõltub sellest, kas tegemist on korrigeeriva või mittekorrigeeriva sündmusega.

Korrigeeriv bilansipäevajärgne sündmus on selline sündmus, mis kinnitab bilansipäeval eksisteerinud asjaolusid. Korrigeerivate sündmuste mõju kajastatakse lõppenud aasta bilansis ja kasumiaruandes.

Mittekorrigeeriv bilansipäevajärgne sündmus on selline sündmus, mis ei anna tunnistust bilansipäeval eksisteerinud asjaoludest. Mittekorrigeerivate sündmuste mõju ei kajastata lõppenud aasta bilansis ja kasumiaruandes, vaid avaldatakse lisades, juhul, kui nad on olulised.

Lisa 2. Investeeringud (eurodes)

	31.12.2017	31.12.2016
Võlakirjad nominaalväärtuses	4 736 092	5 638 809
Laekumata intressid võlakirjade järgi	37 692	45 093
Kokku	4 773 784	5 683 902

Lisa 3. Raha ja rahaekvivalendid (eurodes)

	31.12.2017	31.12.2016
Panga töökonto	25 109	53 682
Panga märkimiskonto	2 001 167	0
Kokku	2 026 276	53 682

Lisa 4. Kumuleerunud kulud (eurodes)

	31.12.2017	31.12.2016
Valitsemistasu võlgnevus	6 087	7 277
Kokku	6 087	7 277

Lisa 5. Muud kohustused (eurodes)

	31.12.2017	31.12.2016
Saadud ettemaksud fondiosakute eest	2 017 654	0
Kokku	2 017 654	0

Lisa 6. Intressitulu (eurodes)

	2017	2016
Intressitulu võlakirjade järgi	462 099	487 486
Kokku	462 099	487 486

Lisa 7. Realiseerimata kasum investeeringutelt (eurodes)

	2017	2016
Realiseerimata kasum valuutakursi muutustest võlakirjade järgi	0	114 606
Kokku	0	114 606

Lisa 8. Muu tulu (eurodes)

	2017	2016
Kasum valuutakursi muutustest	0	12 111
Kokku	0	12 111

Lisa 9. Investeeringute nõustamis- või valitsemistasud (eurodes)

	2017	2016
Valitsemistasu kulud	76 955	80 432
Kokku	76 955	80 432

Fondivalitseja juhatus otsustas loobuda tulemustasust nii 2017. kui ka 2016.a. eest, lähtudes fondiosanike huvidest. Tulemustasu piirmäär fonditingimuste järgi on 10% fondi kasumist.

Lisa 10. Muud kulud (eurodes)

	2017	2016
Pangateenused	3 213	2 330
Audiit	3 888	0
Kahjum valuutakursi muutustest	228 080	0
Kokku	235 181	2 330

Lisa 11. Realiseerimata kahjum investeeringutelt (eurodes)

	2017	2016
Realiseerimata kahjum valuutakursi muutustest võlakirjade järgi	199 710	0
Kokku	199 710	0

Lisa 12. Fondivalitseja poolt makstud töötasu (eurodes)

Ei aruandeaasta jooksul ega sellele eelnenud perioodil fondivalitsejale mingit osa FB Income Fund-i kasumist ei makstud.

Fondivalitseja maksis aruandeaasta jooksul töötasusid ühtekokku 19 755 euro ulatuses; aruandeaastale eelnenud perioodil moodustas vastav näitaja 20 386 eurot. Tulemustasu fondivalitseja ei aruandeaastal ega sellele eelnenud perioodil ei maksnud. Mõlemal perioodil sai töötasu üks inimene: fondivalitseja juhatuse liige, kes on ühtlasi FB Income Fund-i fondijuhiks.

Lisa 13. Tingimuslikud kohustused ja varad (eurodes)

FB Income Fund-il puuduvad tingimuslikud kohustused ja varad.

Lisa 14. Seotud osapooled (eurodes)

	31.12.2017		31.12.2016	
	Nõuded	Kohustused	Nõuded	Kohustused
Fondivalitseja		6 087	0	7 277
Fondivalitseja tegev- ja kõrgem juhtkond ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	4 773 784	2 017 654	5 683 902	0

Seotud osapoolte investeringud fondi osakutesse

	2017		
	Fondi-osakute saldo 31.12.2017	Fondi-osakute soetamine	Fondi-osakute tagastamine
Fondivalitseja	150 220	0	0
Fondivalitseja tegev- ja kõrgem juhtkond ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	4 543 204	0	904 241
Fondivalitseja tegev- ja kõrgema juhtkonna lähisugulased	99 382	0	0

	2016		
	Fondi-osakute saldo 31.12.2016	Fondi-osakute soetamine	Fondi-osakute tagastamine
Fondivalitseja	139 522	0	0
Fondivalitseja tegev- ja kõrgem juhtkond ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	5 498 482	0	0
Fondivalitseja tegev- ja kõrgema juhtkonna lähisugulased	92 304	0	0

2016. aastal toimus fondiosakute omandiõiguste üleminek investorite vahel fondijuhi nõusolekul, ilma osakute tagasivõtmiseta ega väljalaskmiseta. Need liikumised investorite väärtpaperitekontodel ei ole selles tabelis kajastatud.

Tulud ja kulud tehingutelt seotud osapooltega

	2017			
	Tulud	Kulud	Ostetud võlakirjad	Lunastatud võlakirjad
Fondivalitseja		76 955		
Fondivalitseja tegev- ja kõrgem juhtkond ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	462 099		4 219 026	4 741 617

	2016			
	Tulud	Kulud	Ostetud võlakirjad	
Fondivalitseja		80 432		
Fondivalitseja tegev- ja kõrgem juhtkond ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	487 486		366 483	

FONDIJUHT

Arseni Lõhmus /Allkirjastatud digitaalselt/

FONDIVALITSEJA JUHATUSE LIIKMED

Vladimir Šapovalenko /Allkirjastatud digitaalselt/

Arseni Lõhmus /Allkirjastatud digitaalselt/

Aruande lõpetamise kuupäev 23.04.2018