



ASSET
MANAGEMENT

INVESTEERIMISFONDI MAJANDUSAASTA ARUANNE

Aruandeperioodi algus: 01.01.2017

Aruandeperioodi lõpp: 31.12.2017

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

TEGEVUSARUANNE

Fonditegevuse lühikirjeldus, investeerimisstrateegia ning ülevaade fondi portfelist

Kinnine mitteavalik lepinguline investeerimisfond FB Opportunity Fund alustas aktiivset investeerimistegevust 2016.a. aprillis.

Fondi tegevuse eesmärgiks on vara väärtuse kasv läbi majandus- ja turutsüklite. Fondi vara investeeritakse tuletisinstrumentidesse (pikad ja lühikesed positsioonid), keskendudes peamiselt Ameerika Ühendriikide ja Euroopa reguleeritud turgudele.

Kuna investeerimisperiood positsiooni võtmisest kasumi realiseerimiseni ei ületa üldjuhul 1-2 nädalat, avatud väärtpaberite positsioonide maht oli seisuga 31.12.2017.a. suhteliselt madal. 90.6% fondi varast olid rahalised vahendid trader-kontol maakleri juures, mis on samas ka tagatis väärtpaberite lühikeste positsioonide järgi. 9,2% – raha fondi märkimiskontol (saadud ettemaks fondiosanikute eest, uusi osakuid lasti välja 2018.a. jaanuari algul). Avatud pikade väärtpaberite positsioonide maht oli nulli lähedaseks, lühikeste positsioonide väärtus (võlgnevus maaklerile) oli ca 0,6% fondi puhasväärtusest.

2018. majandusaastal kavatseme jätkata investeerimist peamiselt praeguse strateegia raames, täiendades ja arendades seda vastavalt finantsturgudel toimuvatele muudatustele.

Ülevaade fondi tulemusnäitajatest

2017. aastal fondi investeerimispoliitika ei muutunud. Lõppenud majandusaasta oli fondi jaoks väga edukaks: puhaskasum ületas 172 tuh. EUR, fondiosaku puhasväärtus kasvas 12%.

	31.12.2017	31.12.2016
Oaku puhasväärtus, EUR (NAV)	1 233.662	1 101.149
Oaku puhasväärtuse juurdekasv, EUR	132.513	--
Osaku puhasväärtuse muutus	12.0%	--
Ringluses olevate osakute arv (tk.)	1342.157	1301.300

Peamised riskid

FB Opportunity Fund on mitteavalik fond, millele ei laiene avaliku fondi investorikaitse nõuded. Investeeringu Fondi võib Osakuomanikule tuua nii kasumit kui ka kahjumit, investeeringu väärtuse säilimine ei ole garanteeritud. Investeeringu 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

peatükkides 3.3-3.4 (http://www.fbassets.eu/FB-Opportunity-Fund_est.pdf, lk. 4-7). Fondi praeguse investeerimispoliitika raames on kõige olulisemad neist on:

- Investorite ja turgude irratsionaalse käitumise risk – väärtpaperitehinda ei määra vaid objektiivsed faktorid ja ratsionaalsed hinnangud varade väärtusele. Finantsturgudel toimuvat mõjutavad muuhulgas investorite subjektiivsed arvamused, kahtlused, massikäitumine. Isegi, kui objektiivne analüüs investeringut soosib, võib turgude käitumine periooditi olla irratsionaalne ning mõjutada negatiivselt investeringu lõpptulemust.
- Optsiooniga seotud risked – risked võivad oluliselt erineda tulenevalt optsiooni kasutamisiisist. Optsioonide ostmisel on risk, et alusvaraks olev väärtpaperliigub vastupidises suunas kui soovitud. Optsioonitehingutega kasumi teenimiseks peab alusvaraks oleva väärtpaperi turuhinna ja tehinguhinna vahe ületama optsiooni ostmisel makstud preemia. Optsiooni ostmisel tehtud investering kaotatakse 100%, kui ostuoptsiooni puhul ei ületa alusvaraks oleva väärtpaperi turuhind lõpptähtajal optsioonilepingus täitmishinda (strike price). Müügioptsiooni puhul kehtib sama reegel, kui täitmishind on alla turuhinna.
- Lühikeseks müügiga seotud risked – lühikeseks müük on väga riskantne. Juhul, kui lühikeseks müüdud väärtpaperi hind muutub ebasoodsas suunas, võivad tehingust tekkivad kahjud olla väga suured. Seega tähendab lühikeseks müük sisuliselt finantsvõimenduse kasutamist ning tavaliselt nõutakse sellega seoses tekkivate kohustuste tagamiseks ka tagatise andmist (nt tagatisdeposiit).
- Õigussüsteemi risk – Fondi tegutsemist ja Fondi investeerimist puudutavad õigusaktid võivad muutuda, muuhulgas võib muutuda tulumaksuseadus.

Muudatused investoritele esitatavas teabes

FB Opportunity Fund teatas investoreid, et tema fondivalitseja alates 08.05.2017.a. tegutseb IFS § 306 lõike 5 punkti 5 kohaselt väikefondi valitsejana ning et uue seaduse järgi FB Opportunity Fund ei vaja enam depositeerimist. Seetõttu depoolepingut Swedbank-iga lõpetati 31.10.2017.a. Samas fondi investeerimispoliitika, fondi tingimused ning muud investoritele esitatavad dokumendid aasta jooksul ei muutunud ning depoolepingu lõpetamine ei kahjusta investorite huvisid.

BILANSS (EUR)

	31.12.2017	31.12.2016	Lisa nr
VARAD			
Investeeringud	759	427	2
Raha ja rahaekvivalendid	1 840 480	1 446 895	3
Varad kokku	1 841 239	1 447 322	
KOHUSTUSED			
Kreditoorne võlgnevus	6 649	7 568	
sh kumuleerunud kulud	6 649	7 568	4
Muud kohustused	178 822	6 828	5
Kohustused kokku	185 471	14 396	
Osakuomanikele kuuluv fondi vara puhasväärtuses	1 655 768	1 432 926	

KASUMIARUANNE (EUR)

	01.01.2017	01.01.2016	<i>Lisa</i>
	-31.12.2017	-31.12.2016	<i>nr</i>
TULUD			
Investeeringutulu	18	5	
sh intressitulu	18	5	
Realiseeritud kasum investeeringutelt	294 306	156 418	6
Realiseerimata kasum investeeringutelt	0	1 997	7
Muu tulu	997	320	8
Tulud kokku	295 321	158 740	
KULUD			
Investeeringute nõustamis- või valitsemistasud	-74 076	-39 826	9
Muud kulud	-46 200	-25 986	10
Realiseerimata kahjum investeeringutelt	-2 202	0	11
Kulud kokku	-122 478	-65 812	
KASUM VÕI KAHJUM KOKKU	172 843	92 928	

Lisa 1. Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

FB Opportunity Fund-i 2017. aasta raamatupidamise aastaaruande eesmärk on anda aruande kasutajale, kellel on aruandest arusaamiseks piisavad finantsalased teadmised, FB Opportunity 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 Opportunity 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 Opportunity 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 Opportunity Fundi fondivalitseja otsustusest.

Eelmise investeerimisfondide seaduse kohaselt pidi FB Opportunity Fund-i raamatupidamise aastaaruanne olema koostatud rahvusvaheliste finantsaruandluse standardite kohaselt. 10.01.2017 jõustunud

investeerimisfondide seaduse §-i 270 kohaselt peab väikefondi (milleks FB Opportunity 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 Opportunity Fundi valitseja otsustas (arvestades muuhulgas, et FB Opportunity Fund on mitteavalik kinnine lepinguline fond, st avalikkuse huvi FB Opportunity Fund-i 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 Opportunity 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 Opportunity Fund-i fondivalitseja minna rahvusvaheliste finantsaruandluse standardite pealt üle Eesti finantsaruandluse standardile.

Nimetatud üleminek toob kaasa selle, et FB Opportunity Fundi 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 Opportunity 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 investeringuid, 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

Lühiajalised finantsinvesteeringud, mis koosnevad väärtpaberitest ja tuletisinstrumentidest börsikauplemiseks, võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on antud väärtpaberi või tuletisinstrumenti eest makstava või saadava tasu õiglane väärtus. Nende edasine kajastamine toimub õiglasel väärtusel. Õiglasel väärtuseks loetakse vastava väärtpaberi või tuletisinstrumenti börsi

sulgemishind aruandeperioodi viimase pangapäeva seisuga.

Väärtpaberite lühikeseks müümisel (inglise keeles: short selling) müüb FB Opportunity Fund väärtpabereid, mille ta on laenanud maaklerit. Kui väärtpaberite lühikeseks müümisel toimub väärtpaberi müügitehing aruandeaasta jooksul, kuid maaklerilt laenatud ja ära müüdüd väärtpaberi tagastamise tähtpäev saabub alles järgneval aruandeaastal, on FB Opportunity Fund-il aruandekuupäeva seisuga olemas laenukohustus maakleri ees. Taolist kohustust kajastatakse bilansil lühiajaliste laenukohustuste seas kirjel "Finantskohustused õiglasel väärtusel muutusega tulude ja kulude aruandes" tagastamisele kuuluva väärtpaberi aruandekuupäeva turuhinnas.

Kui FB Opportunity Fund laenab väärtpabereid maaklerile (selliselt, et maakleril on õigus sooritada nendega erinevaid tehinguid, sealhulgas need müüa), tekib FB Opportunity Fund-il laenuõue maakleri vastu. Taolist nõuet kajastatakse bilansil muude nõuete hulgas maaklerile laenatud väärtpaberite aruandekuupäeva turuhinnas.

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

Peamised investeerimiskeskkonnad on: valuutarisk, tehingu vastaspoole risk, likviidsusrisk, tururisk, kontsentratsioonirisk, varade hoidmise risk, finantsvõimenduse risk, volatiilsusrisk (hinna kõikumise risk), varade hindamise risk, poliitiline risk, looduskatastroofi risk, tegevusrisk, õigussüsteemi risk, majandustsükli risk, ettenägematute asjaolude risk, investorite ja turgude irratsionaalse käitumise risk, varade taaskasutamise risk.

Ülalnimetatud riskide mõiste ning võimalik mõju fondi tootlustele on üksikasjalikult kirjeldatud fonditingimuste peatükkides 3.3 ja 3.4 (investeerimisfondi FB Opportunity Fund tingimused on avalikult kättesaadavad Interneti aadressil http://www.fbassets.eu/FB-Opportunity-Fund_est.pdf).

Kuna fond tegeleb peamiselt optsoonidega kauplemisega, investorid peavad võtma arvesse ka optsoonidega seotud spetsiifilised riskid.

Optsoonide ostmisel on risk, et alusvaraks olev väärtpaber liigub vastupidises suunas kui soovitud.

Optsoonitehingutega kasumi teenimiseks peab alusvaraks oleva väärtpaberi turuhinna ja tehinguhinna vahe ületama optiooni ostmisel makstud preemia. Optiooni ostmisel tehtud investeering kaotatakse

100%, kui ostuoptiooni puhul ei ületa alusvaraks oleva väärtpaberi turuhind lõpptähtajal optioonilepingus täitmishinda (strike price). Optiooni müügi puhul kehtib sama reegel, kui täitmishind on alla turuhinna. Reguleerimata turgude (OTC) optioonid võivad lisaks sisaldada emitendi krediidiriski, kuna turu vähese likviidsuse tõttu võib mitte õnnestuda OTC optiooni müümine kasumliku hinnaga enne aegumistähtaega.

Optioonide lühikeste positsioonide müük (vt. lisa 4) on väga riskantne. Juhul, kui lühikeseks müüdü väärtpaberi hind muutub ebasoodsas suunas, võivad tehingust tekkivad kahjud olla väga suured. Seega tähendab lühikeseks müük sisuliselt finantsvõimenduse kasutamist ning tavaliselt nõutakse sellega seoses tekkivate kohustuste tagamiseks ka tagatise andmist (nt tagatisdeposiit).

Iga finantsinstrumentidest tuleneva riskiliigi juhtimine põhineb rangetel, investeerimisfondis FB Opportunity

Fund kehtestatud riskihaldusreeglitel, milleks on:

- kauplemisinstrumenti valikukriteerium;
- tasemete valikukriteeriumid;
- vara liikumise arvutuse tõenäosusmudelid võimaliku volatiilsuse arvestusega;
- kontroll riski väärtuse muutuse üle e VaR (Value at Risk).

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:

- tasuda teisele osapoolle raha või muid finantsvarasid; või
- vahetada teise osapoolega finantsvarasid potentsiaalselt kahjulikel tingimustel (nt negatiivse õiglase väärtusega tuletisinstrumentid).

Finantskohustused kajastatakse bilansis korrigeeritud soetusmaksumuses.

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

Tulud

Realiseeritud kasum või kahjum väärtpaberite müügist arvutatakse väärtpaberi müügil. Realiseerimata kasum või kahjum väärtpaberitest arvutatakse aasta viimasel päeval börsihindade järgi.

Intressitulu kajastatakse siis, kui tulu laekumine on tõenäoline ja tulu suurust on võimalik usaldusväärset 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
Opsioonide pikad positsioonid	759	427
Kokku	759	427

Lisa 3. Raha ja rahaekvivalendid (eurodes)

	31.12.2017	31.12.2016
Märkimiskonto	169 000	5
Pangakonto	2 589	12 846
Trader-konto väärtpaberitega kauplemiseks	1 668 891	1 434 044
Kokku	1 840 480	1 446 895

Fond ei saa kasutada märkimiskontol olev raha osakute väljalaseni ning raha kandmiseni fondi põhikontole. Trader-konto on rahaline konto väärtpaberitega online-kauplemissüsteemis.

Lisa 4. Kumuleerunud kulud (eurodes)

	31.12.2017	31.12.2016
Tasumata intressid brokerile	957	632
Tasumata edukustasu fondivalitsejale	5 692	6 936
Kokku	6 649	7 568

Lisa 5. Muud kohustused (eurodes)

	31.12.2017	31.12.2016
Investorite ettemaksed fondiosakute eest	169 003	2
Opsioonide lühikesed positsioonid	9 819	6 826
Kokku	178 822	6 828

Fondiosakud, mille eest saadi investorilt ettemaks 2017.aastal summas 169 000 eurot, lasti vastavalt fonditingimustele välja 2018. aasta algul. Lühikesed positsioonid (inglise keeles: short positions) tekivad väärtpaberite lühikeseks müümisel, st juhul, kui fond müüb väärtpaberite turuhinna languse ootuses väärtpabereid, mille ta on laenanud (st mis talle ei kuulu). Ostes seejärel nimetatud väärtpaberid madalama hinnaga, teenib fond kasumi (sulgeb asjaomase positsiooni kasumiga).

Lisa 6. Realiseeritud kasum investeeringutelt (eurodes)

	31.12.2017	31.12.2016
Kasum opsioonidega kauplemisest	294 306	156 418
Kokku	294 306	156 418

Lisa 7. Realiseerimata kasum investeeringutelt (eurodes)

	31.12.2017	31.12.2016
Kasum opsioonide ümberhindlusest	0	1 997
Kokku	0	1 997

Lisa 8. Muu tulu (eurodes)

	31.12.2017	31.12.2016
Kasum valuutakursi muutusest	997	320
Kokku	997	320

Lisa 9. Investeeringute nõustamis- või valitsemistasud (eurodes)

	31.12.2017	31.12.2016
Fondivalitsejale kuuluv edukustasu	74 076	39 826
Kokku	74 076	39 826

FB Opportunity Fund-i tingimuste järgi, tulemustasu (30% fondi kasumist) makstakse Fondivalitsejale igakuiselt. Muid tasusid (valitsemistasu, osakute väljalaskmi- ega tagasivõtmistasu) ei rakendata.

Lisa 10. Muud kulud (eurodes)

	31.12.2017	31.12.2016
Intressid börsimaaklerile lühikeste positsioonide järgi	9 008	3 616
Depootasu	8 400	9 240
Tasu börsimaaklerile väärtpaberite ostu- ja müügiorderite eest	14 060	7 637
Riskitasu lühikeste positsioonide järgi	14 031	4 869
Väärtpaberitega kauplemisega seotud infoteenused ja muud tasud	663	600
Pangateenused	38	24
Kokku	46 200	25 986

Lisa 11. Realiseerimata kahjum investeeringutelt (eurodes)

	31.12.2017	31.12.2016
Kahjum optsioonide ümberhindlusest	2 202	0
Kokku	2 202	0

Lisa 12. Fondivalitseja poolt makstud töötasu (eurodes)

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

Fondivalitseja maksis aruandeaasta jooksul töötasusid ühtekokku 19 755 euro ulatuses; ruandeaastale 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 Opportunity Fundi fondijuhiks.

Lisa 13. Tingimuslikud kohustused ja varad (eurodes)

FB Opportunity Fund-il puuduvad tingimuslikud kohustused ja varad.

Lisa 14. Seotud osapooled (eurodes)

	31.12.2017		31.12.2016	
	Nõuded	Kohustused	Nõuded	Kohustused
Fondivalitseja	0	5 692	0	6 936
Fondivalitseja tegev- ja kõrgem juhtkond ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	0	169 003	0	0

Seotud osapoolte investeringud fondi osakutesse

	2017		
	Fondi-osakute saldo	Fondi-osakute väljastamine	Fondi-osakute tagasi-võtmine
Fondivalitseja tegev- ja kõrgem juhtkond ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	1 605 364	0	0

	2016		
	Fondi-osakute saldo	Fondi-osakute väljastamine	Fondi-osakute tagasi-võtmine
Fondivalitseja tegev- ja kõrgem juhtkond ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	1 432 926	1 339 998	0

Tulud ja kulud tehingutelt seotud osapooltega

	2017		2016	
	Tulud	Kulud	Tulud	Kulud
Fondivalitseja	0	74 076	0	39 826

FONDIJUHT

Arseni Lõhmus /Allkirjastatud digitaalselt/

FONDIVALITSEJA JUHATUSE LIIKMED

Vladimir Šapovalenko /Allkirjastatud digitaalselt/

Arseni Lõhmus /Allkirjastatud digitaalselt/

Aruande lõpetamise kuupäev 23.04.2018