



ASSET  
MANAGEMENT

## INVESTEERIMISFONDI POOLAASTA ARUANNE

Aruandeperioodi algus: 01.01.2016

Aruandeperioodi lõpp: 30.06.2016

Fondi nimetus: FB Opportunity Fund

Fondivalitseja nimetus: FB Asset Management AS

Registrikood: 12493634

Tänava/talu nimi,  
maja ja korteri number: Tartu mnt 16-35

Linn: Tallinn

Maakond: Harju maakond

Postisihthumber: 10117

Telefon: +372 8810300

E-posti aadress: [arseni@fbassets.eu](mailto:arseni@fbassets.eu)

## SISUKORD

Bilanss .....	3
Tulude ja kulude aruanne.....	4
Puhasväärtude muutumise aruanne .....	5
Rahavoogude aruanne .....	6
Lisa 1. Arvestuspõhimõtted .....	7
Lisa 2. Raha .....	9
Lisa 3. Finantsvara õiglasel väärtusel .....	9
Lisa 4. Finantskohustused õiglasel väärtusel.....	9
Lisa 5. Muud finantskohustused .....	9
Lisa 6. Kasum/kahjum finantsinvesteeringutelt .....	10
Lisa 7. Maksuvõlad.....	10
Lisa 8. Müügitulu .....	10
Lisa 9. Muud tegevuskulud .....	10
Lisa 10. Tingimuslikud kohustused ja varad .....	10
Lisa 11. Seotud osapooled .....	11
Fondi investeeringute aruanne .....	12
Tehingutasude aruanne .....	13
Fondijuht ja fondivalitseja juhatus .....	14

**BILANSS (EUR)**

	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>Lisa nr</b>
<b>VARAD</b>			
Raha ja rahaekvivalendid	577 563	110 000	2
Finantsvara õiglasest väärtusest muutusega tulude ja kulude aruandes	13	0	3
<b>Varad kokku</b>	<b>577 576</b>	<b>110 000</b>	
<b>KOHUSTUSED</b>			
Finantskohustused õiglasest väärtusest muutusega tulude ja kulude aruandes	293	0	4
Muud finantskohustused	2 751	110 000	5
<b>Kohustused kokku</b>	<b>3 044</b>	<b>110 000</b>	
<b>Osakuomanikele kuuluv fondi vara puhasväärtuses</b>	<b>574 532</b>	<b>0</b>	

**TULUDE JA KULUDE ARUANNE (EUR)**

	<i>01.01.2016 - 30.06.2016</i>	<i>05.11.2015 - 31.12.2015</i>	<i>Lisa nr</i>
<b>TULUD</b>			
Intressitulu	3	0	
Neto kasum/kahjum õiglasest väärtuses läbi tulude ja kulude aruande kajastatud finantsvaradest ja -kohustustest	27 137	0	6
Neto kasum/kahjum valuutakursi	145	0	
<b>Tulud kokku</b>	<b>27 285</b>	<b>0</b>	
<b>TEGEVUSKULUD</b>			
Intressikulu	-252	0	7
Valitsemistasud	-6 228	0	
sh edukustasud	-6 228	0	
Depootasud	-4 200	0	
Tehingutasud	-1 208	0	8
Muud tegevuskulud	-865	0	9
<b>Tegevuskulud kokku</b>	<b>-12 753</b>	<b>0</b>	
<b>Tegevuskasum / kahjum</b>	<b>14 532</b>	<b>0</b>	
<b>FONDI TULEM</b>	<b>14 532</b>	<b>0</b>	

## PUHASVÄÄRTUSE MUUTUMISE ARUANNE (EUR)

	<i>01.01.2016 - 30.06.2016</i>	<i>05.11.2015 - 31.12.2015</i>
<b>Fondi puhasväärtus aruandeperioodi alguses</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Laekumised väljastatud osakute eest	560 000	0
Fondi tulem	14 532	0
<b>Fondi puhasväärtus aruandeperioodi lõpus</b>	<b>574 532</b>	<b>0</b>

### **31.12.2015**

Fondi puhasväärtus ühe osaku kohta aruandeperioodi lõpu seisuga	1 032,439	0,000
Ringluses olevate osakute arv	556,480	0,000

## RAHAVOOGUDE ARUANNE (EUR)

	<b>01.01.2016 - 30.06.2016</b>	<b>05.11.2015 - 31.12.2015</b>	<b>Lisa nr</b>
<b>Rahavood fondi põhitegevusest</b>			
Laekunud intressid	3	0	
Makstud intressid	-252	0	
Makstud edukustasu	-3 477	0	
Makstud depootasu	-4 200	0	
Muud väljamaksed investeerimistegevusest	-2 073	0	
Muud laekumised investeerimistegevusest	27 399	0	
<b>Rahavood finantseerimistegevusest</b>			
Saadud ettemaks fondiosakute eest	0	110 000	
Laekunud fondiosakute emiteerimisest	450 000	0	
<b>Kokku rahavood finantseerimistegevusest</b>	<b>467 400</b>	<b>110 000</b>	
<b>Kokku rahavood</b>	<b>467 400</b>	<b>110 000</b>	
<b>Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses</b>	<b>110 000</b>	<b>0</b>	<b>2</b>
<b>Raha ja raha ekvivalentide muutus</b>	<b>467 400</b>	<b>110 000</b>	
Valuutakursside muutuste mõju	163	0	
<b>Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus</b>	<b>577 563</b>	<b>110 000</b>	<b>2</b>

## Lisa 1. Arvestuspõhimõtted

### Üldine informatsioon

FB Opportunity Fund-i 2016.a esimese poolaasta raamatupidamise aruanne on koostatud kooskõlas Euroopa Komisjoni poolt vastu võetud rahvusvaheliste finantsaruandluse standardidega ning Investeeringufondide seadusega. Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes (täisarvudes).

Rahavoogude aruandes on rahavood fondi põhitegevusest kajastatud otsesel meetodil.

Raamatupidamise aastaaruanne kajastab õigesti ja õiglaselt FB Opportunity Fund-i finantsseisundit, majandustulemust ja rahavoogusid.

FB Opportunity Fund on jätkuvalt tegutsev.

### 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.

### Finantsinvesteeringud

Lühiajalised finantsinvesteeringud, mis koosnevad väärt-paberitest ja tuletisinstrumentidest börsikauplemiseks, võetakse algselt arvele nende

soetusmaksumuses, milleks on antud väärt-paberi või tuletisinstrumenti eest makstava või saadava tasu õiglane väärtus. Nende edasine kajastametoimub õiglasel väärtuses. Õiglasel väärtuseks loetakse vastava väärt-paberi või tuletisinstrumenti börsi sulgemishind aruandeperioodi viimase pangapäeva seisuga.

Väärt-paberite lühikeseks müümisel (inglise keeles: short selling) müüb FB Opportunity Fund väärt-pabereid, mille ta on laenanud maaklerit. Kui väärt-paberite lühikeseks müümisel toimub väärt-paberi müügitehing aruandeaasta jooksul, kuid maaklerilt laenatud ja ära müüdnud väärt-paberi tagastamise tähtpäev saabub alles järgneval aruandeaastal, on FB Opportunity Fund-il aruandekuupäeva seisuga olemas laenukohustus maakleri ees. Taolist kohustust kajastatakse bilansis lühiajaliste laenukohustus tuste seas kirjel "Finantskohustused õiglasel väärtuses muutusega tulude ja kulude aruandes" tagastamisele kuuluva väärt-paberi aruandekuupäeva turuhinnas.

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

### 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 tuletisinstrumentid).

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 üsaldusväärselt 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. Raha (eurodes)

	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Märkimiskonto	1	110000
Pangakonto	2 303	0
Trader-konto väärtpaberitega kauplemiseks	575 259	0
<b>Kokku</b>	<b>577 563</b>	<b>110 000</b>

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

## Lisa 3. Finantsvara õiglasest väärtusest (eurodes)

	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Opsioonid	13	0
<b>Kokku</b>	<b>13</b>	<b>0</b>

## Lisa 4. Finantskohustused õiglasest väärtusest (eurodes)

	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Opsioonide lühikesed positsioonid	293	0
<b>Kokku</b>	<b>293</b>	<b>0</b>

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).

Juhul kui opsioonide suhtes võetakse lühikesed positsioonid, kuid opsioone ei realiseerita enne nende tähtaja möödumist, võetud lühikesed positsioonid lagunevad ja kantakse finantstuludesse.

## Lisa 5. Muud finantskohustused (eurodes)

	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Investori ettemaks fondiosakute eest	0	110000
Tasumata edukustasu fondivalitsejale	2 751	0
<b>Kokku</b>	<b>2 751</b>	<b>110 000</b>

Fondiosakud, mille eest saadi investorilt ettemaks 2015.aastal summas 110 000 eurot, lasti vastavalt fonditingimustele välja 2016. aasta alguses.

### Lisa 6. Kasum/kahjum finantsinvesteeringutelt (eurodes)

	30.06.2016	31.12.2015
Kasum optsioonidega kauplemisest	27 137	0
<b>Kokku</b>	<b>27 137</b>	<b>110 000</b>

### Lisa 7. Intressikulud (eurodes)

	30.06.2016	31.12.2015
Börsimaaklerile makstud intressid	252	0
<b>Kokku</b>	<b>252</b>	<b>0</b>

### Lisa 8. Tehingutasud (eurodes)

	30.06.2016	31.12.2015
Tasu börsimaaklerile väärtpaberite ostu- ja müügiorderite eest	1 208	0
<b>Kokku</b>	<b>1 208</b>	<b>0</b>

### Lisa 9. Muud tegevuskulud (eurodes)

	30.06.2016	31.12.2015
Pangateenused	22	0
Väärtpaberitega kauplemisega seotud info-, riski- ja muud tasud	843	0
<b>Kokku</b>	<b>865</b>	<b>0</b>

### Lisa 10. Tingimuslikud kohustused ja varad (eurodes)

FB Opportunity Fund-il puuduvad tingimuslikud kohustused ja varad.

**Lisa 11. Seotud osapooled (eurodes)**

	<b>30.06.2016</b>		<b>31.12.2015</b>	
	<b>Nõuded</b>	<b>Kohustused</b>	<b>Nõuded</b>	<b>Kohustused</b>
Fondivalitseja	0	2 751	0	0

*Seotud osapoolte investeringud fondi osakutesse*

	<b>6 kuud 2016</b>		
	<b>Fondi- osakute saldo</b>	<b>Fondi- osakute soetamine</b>	<b>Fondi- osakute tagastamine</b>
Fondivalitseja tegev- ja kõrgem juhtkond ning nende valitseva või olulise mõju all olevad	574 532	560 000	0

*Tulud ja kulud tehingutelt seotud osapooltega*

	<b>6 kuud 2016</b>	
	<b>Tulud</b>	<b>Kulud</b>
Fondivalitseja	0	6 228

## FONDI INVESTEERINGUTE ARUANNE

30.06.2016

### *Tuletisinstrumentid*

Tuletisinstrumenti nimetus	SPX 08JUL16 1680.0 P	SPX 08JUL16 1685.0 P
Tuletisinstrumenti liik	Opsioon	Opsioon
Väljaandja	Standard&Poor's	Standard&Poor's
Väljaandja reiting ja reitinguagentuuri nimetus	BBB+, Standard&Poor's Corporation	BBB+, Standard&Poor's Corporation
Alusvara nimetus	S&P 500 Stock Index	S&P 500 Stock Index
Lepinguline tähtaeg	08.07.2016	08.07.2016
Turu- või õiglane väärtus aruandeperioodi lõpus	6	7
Osakaal fondi puhasväärtusest	0,0000	0,0000

**TEHINGUTASUDE ARUANNE (EUR)**

	<b>01.01.2016 - 30.06.2016</b>
Vahendaja nimi	Interactive Brokers
Makstud tehingutasude summa	1 208
Tehingute arv	322
Tehingute maht	27 137
Kaalutud keskmine tasu k]ikidet makstud tehingutasudest (protsentidest)	4,5%

**FONDIJUHT**

Arseni Lõhmus /Allkirjastatud digitaalselt/

**FONDIVALITSEJA JUHATUSE LIIKMED**

Vladimir Šapovalenko /Allkirjastatud digitaalselt/

Arseni Lõhmus /Allkirjastatud digitaalselt/

Aruande lõpetamise kuupäev 25.08.2016