

INVESTEERIMISFONDI MAJANDUSAASTA ARUANNE

Aruandeperioodi algus: *01.01.2019*

Aruandeperioodi lõpp: *31.12.2019*

Fondi nimetus: *FB Opportunity Fund*

Fondivalitseja nimetus: *FB Asset Management AS*

Fondivalitseja reg. kood: *12493634*

Address: *Tartu mnt. 25-46/47
10117 Tallinn*

Telefon: *+372 8810300*

E-posti aadress: *info@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. Nõuded ja ettemaksed	10
Lisa 5. Viitvõlad	10
Lisa 6. Muud kohustused	10
Lisa 7. Realiseeritud kasum investeeringutelt	11
Lisa 8. Realiseerimata kasum investeeringutelt	11
Lisa 9. Muu tulu	11
Lisa 10. Investeeringute nõustamis- või valitsemistasud	11
Lisa 11. Muud kulud	11
Lisa 12. Tingimuslikud kohustused ja varad	11
Lisa 13. Seotud osapooled	12
Lisa 14. Sündmused pärast aruandekuupäeva	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 vara investeeriti 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, oli avatud väärtpaberite positsioonide maht seisuga 31.12.2019.a. suhteliselt madal. 99,98% fondi varast olid rahalised vahendid kauplemiskontol, mis on samas ka lühikeste väärtpaberite positsioonide tagamiseks. Avatud pikade väärtpaberite positsioonide maht oli 0,01% fondi varadest, lühikeste positsioonide väärtus (võlgnevus vastaspoolele) oli ca 0,34% fondi puhasväärtusest.

Valitud strateegia oli väga edukas 2016-2019. aastatel, kuid 2020. aasta algul COVID-19 viiruse ülemaailmse leviku uudiste peavoolumeediasse jõudmisel langesid turud järsult, ning kahjuks oli fond sunnitud suured kahjumid realiseerima.

Ülevaade fondi tulemusnäitajatest

Lõppenud aasta oli fondi jaoks väga edukas, kuid 2020.a veebruari lõpus ning märtsis fond kaotas ca 5,28 mln eurot ning tema osaku puhasväärtus (NAV) vähenes tiptasemest ca 83% võrra.

Fondi strateegia kõige nõrgem koht oli turu tugev liikumine üle 7% korruga (gap down) ning kahjuks veebruaris ja märtsis juhtus seda tihti ning mõnel juhul isegi mitu korda päevas, kui SEC peataskauplemise turu rahustamiseks.

Osakuomanikele tehti ettepanek osakute tagasivõtmiseks, kuid saime enamusest investoritelt tagasiside, et kauplemist soovitakse jätkata olukorrale vaatamata. Seega oli fondivalitseja vastu usaldus säilinud ning meile on antud võimalus taastada kaotatud kapitali.

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 (https://fbassets.eu/wp-content/uploads/2019/05/FB-Opportunity-Fund_est.pdf, lk. 4-8).

2020.a. veebruari lõpus ja märtsi esimeste kahe nädala jooksul realiseerusid järgmised fonditingimustes kirjeldatud riskid:

* 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 riskid – riskid võivad oluliselt erineda tulenevalt optsiooni kasutamiskiisist. Optsioonide ostmisel on risk, et alusvaraks olev väärtpaper liigub 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 riskid – 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).

* Likviidsusrisk – likviidsusrisk on seotud vahendite puudumisega margin-nõuete täitmisel, st olukord, kus tagatise raha ei kata suurest hinnaliikumisest tulenevat alusvara väärtuse muutust ning selleks peab lühikese aja jooksul leidma täiendavaid tagatise, vastasel juhul eksisteerib positsiooni sulgemise oht ja investeringu kaotuse oht. Likviidsusrisk tähendab ka olukorda, kus väärtpaperiturgude vähese likviidsuse tõttu ei pruugi Fondil õnnestuda müüa varasid soovitud ajal soovitud hinnaga või varade müük võib mitte õnnestuda. Likviidsusrisk on seotud ka olukorraga, kus sõltuvalt turgudel valitsevast olukorrast ei ole Fondi Osakuid võimalik tagastada Tingimustes ettenähtud ajal ja tingimustel, mistõttu võidakse Fondi Osakute tagasivõtmine peatada või edasi lükata vastavalt Tingimustele.

Fondivalitseja poolt makstud töötasu (eurodes)

Aruandeperioodi jooksul ja sellele eelnenud perioodil fondivalitsejale mingit osa FB Opportunity Fund-i töötasudeks kasumist ei makstud.

Fondivalitseja 2019.aasta tekkepõhised töötasu kulud olid ühtekokku 46 156 euro; 2018. aastal moodustas vastav näitaja 20 250 eurot. Tulemustasu fondivalitseja aruandeperioodil ja sellele eelnenud perioodil ei maksnud. Mõlemal perioodil sai töötasu üks inimene: fondivalitseja juhatuse liige (alates 2019.a augustist nõukogu liige), kes on ühtlasi FB Opportunity Fund-i fondijuht.

Muudatused investoritele esitatavas teabes

FB Opportunity Fund-il ei olnud 2019. aastal muudatusi investoritele esitatavas teabes, kuna fondi investeerimispoliitika, fondi tingimused ning muud investoritele esitatavad dokumendid aasta jooksul ei muutunud. Alates 01.03.2019.a kasvas minimaalne investeringu suurus 100 000 EUR-ni, kuid seda ei rakendata tagasiulatuvalt.

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

BILANSS (EUR)

	31.12.2019	31.12.2018	Lisa nr
VARAD			
Investeeringud	735	70 193	2
Raha ja rahaekvivalendid	5 740 005	2 418 847	3
Nõuded ja ettemaksed	17	0	4
Varad kokku	5 740 757	2 489 040	
KOHUSTUSED			
Kreditoorne võlgnevus	24 123	14 651	
sh viitvõlad	24 123	14 651	5
Muud kohustused	19 567	356 168	6
Kohustused kokku	43 690	370 819	
Osakuomanikele kuuluv fondi vara puhasväärtuses	5 697 067	2 118 221	

KASUMIARUANNE (EUR)

01.01.2019 - 01.01.2018 - *Lisa nr*
31.12.2019 31.12.2018

TULUD

Investeermistulu	201	79	
sh intressitulu	201	79	
Realiseeritud kasum investeeringutelt	716 119	319 586	7
Realiseerimata kasum investeeringutelt	1 368	11 054	8
Muu tulu	15	7	9
Tulud kokku	717 703	330 726	

KULUD

Investeeringute nõustamis- või valitsemistasud	-180 921	-82 910	10
Muud kulud	-114 632	-54 360	11
Kulud kokku	-295 553	-137 270	

KASUM VÕI KAHJUM KOKKU	422 150	193 456	
-------------------------------	----------------	----------------	--

Lisa 1. Arvestuspõhimõtted**Üldine informatsioon**

FB Opportunity Fund-i 2019. 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 1-3 nimetatud informatsioon on avalikustatud käesoleva aruande osaks olevas tegevusaruandes.

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

Lühiajalised finantsinvesteeringud, mis koosnevad väärtpaberitest ja tuletisinstrumentidest, võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on antud väärtpaberi või tuletisinstrumenti eest makstava või saadava tasu õiglane väärtus. Nende edasine kajastamine toimub õiglasel väärtusel. Õiglaseks väärtuseks loetakse vastava väärtpaberi või tuletisinstrumenti börsi sulgemishinda 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 müüdud väärtpaberi tagastamise tähtpäev saabub alles järgneval aruandeaastal, on FB Opportunity Fund-il aruandekuupäeva seisuga olemas laenukohustus maakleri ees. Taolist kohustust kajastatakse bilansis lühiajaliste laenukohustuste seas kirjel "Muud kohustused" 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 bilansis Investeeringute hulgas maaklerile laenatud väärtpaberite aruandekuupäeva turuhinnas.

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

Peamised investeerimisriskid 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 üksikasjalikud kirjeldatud fonditingimuste peatükkides 3.3 ja 3.4 (investeeringufondi FB Opportunity Fund tingimused on avalikult kättesaadavad Interneti aadressil

https://fbassets.eu/wp-content/uploads/2019/05/FB-Opportunity-Fund_est.pdf).

Kuna fond tegeleb peamiselt optioonidega kauplemisega, investorid peavad võtma arvesse ka optioonidega 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.

Optsoonide lühikeste positsioonide (vt. lisa 6) müük on väga riskantne. Juhul, kui lühikeseks müüdud väärtpaberi hind muutub ebasoodsas suunas, võivad tehingust tekkivad kahjud olla väga suured.

Iga finantsinstrumentidest tuleneva riskiliigi juhtimine põhineb rangetel, investeerimisfondis FB Opportunity Fund kehtestatud riskihaldusreeglitel, milleks on:

- kauplemisinstrumendi 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 võlgniku 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).

Opsionide lühikesed positsioonid kajastatakse bilansis õiglases väärtuses (börsihinnas), muud finantskohustused kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses.

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

Tulud

Realiseeritud kasum või kahjum väärtpaperite kauplemisest arvutatakse väärtpaperi positsiooni sulgemisel. Realiseerimata kasum või kahjum väärtpaperitest arvutatakse aasta viimasel päeval börsihindade järgi.

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 aastaaruandes 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)

	31.12.2019	31.12.2018
Opsioonide pikad positsioonid	663	1
Aktsiate pikad positsioonid	72	70 192
Kokku	735	70 193

Lisa 3. Raha ja rahaekvivalendid (eurodes)

	31.12.2019	31.12.2018
Märkimiskonto	11	325 002
Pangakonto	429	220
Trader-konto väärtpaberitega kauplemiseks	5 739 565	2 093 625
Kokku	5 740 005	2 418 847

Fond ei saa kasutada märkimiskontol olev raha osakute väljalaseni ning raha kandmiseni fondi põhikontole.

Trader-konto on rahaline konto väärtpaberitega online-kauplemissüsteemis.

Lisa 4. Nõuded ja ettemaksed (eurodes)

	31.12.2019	31.12.2018
Laekumata intressid	17	0
Kokku	17	0

Lisa 5. Viitvõlad (eurodes)

	31.12.2019	31.12.2018
Tasumata intressid brokerile	4 107	1 380
Tasumata edukustasu fondivalitsejale	20 016	13 271
Kokku	24 123	14 651

Lisa 6. Muud kohustused (eurodes)

	31.12.2019	31.12.2018
Investorite ettemaksed fondiosakute eest	0	325 000
Opsioonide lühikesed positsioonid	19 567	2 267
Rahalise kauplemiskonto negatiivne jääk	0	28 901
Kokku	19 567	356 168

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 7. Realiseeritud kasum investeeringutelt (eurodes)

	31.12.2019	31.12.2018
Kasum väärtpaberitega kauplemisest	716 119	319 586
Kokku	716 119	319 586

Lisa 8. Realiseerimata kasum investeeringutelt (eurodes)

	31.12.2019	31.12.2018
Kasum optsoonide ümberhindlusest	1 368	11 054
Kokku	1 368	11 054

Lisa 9. Muu tulu (eurodes)

	31.12.2019	31.12.2018
Ümardused	15	7
Kokku	15	7

Lisa 10. Investeeringute nõustamis- või valitsemistasud (eurodes)

	31.12.2019	31.12.2018
Fondivalitsejale kuuluv edukustasu	-180 921	-82 910
Kokku	-180 921	-82 910

FB Opportunity Fund-i tingimuste järgi, tulemustasu (30% fondi kasumist) makstakse Fondivalitsejale igakuiselt. Muid tasusid peale Edukustasu Fondivalitsejale ei maksta.

Lisa 11. Muud kulud (eurodes)

	31.12.2019	31.12.2018
Intressid börsimaaklerile lühikeste positsioonide järgi	-32 441	-18 012
Tasu börsimaaklerile väärtpaberite ostu- ja müügiorderite eest	-29 721	-13 516
Riskitasu lühikeste positsioonide järgi	-51 483	-20 913
Väärtpaberitega kauplemisega seotud muud tasud	-918	-868
Pangateenused	-28	-38
Kahjum valuutakursi muutusest	-41	-1 013
Kokku	-114 632	-54 360

Lisa 12. Tingimuslikud kohustused ja varad (eurodes)

FB Opportunity Fund-il puuduvad tingimuslikud kohustused ja varad.

Lisa 13. Seotud osapooled (eurodes)

	31.12.2019		31.12.2018	
	Nõuded	Kohustused	Nõuded	Kohustused
Fondivalitseja	0	20 016	0	13 271

Seotud osapoolte investeringud fondi osakutesse

	2019		
	Fondi-osakute saldo	Fondi-osakute väljalase	Fondi-osakute tagasivõtmine
Fondivalitseja tegev- ja kõrgem juhtkond ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	2 251 340	50 000	0

	2018		
	Fondi-osakute saldo	Fondi-osakute väljalase	Fondi-osakute tagasivõtmine
Fondivalitseja tegev- ja kõrgem juhtkond ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	1 959 241	168 999	0

Tulud ja kulud tehingutelt seotud osapooltega

	2019		2018	
	Tulud	Kulud	Tulud	Kulud
Fondivalitseja	0	180 921	0	82 910

Lisa 14. Sündmused pärast aruandekuupäeva

2020. aasta veebruari lõpus ja märtsis COVID-19 viiruse ülemaailmse leviku uudiste peavoolumeediasse jõudmisel langesid turud järsult. Kui fondi phaskasum 2020.a jaanuari kuu eest ületas 65 tuh. EUR, siis veebruaris-märtsis fond kaotas kokku ca 5,28 mln eurot ning tema osaku puhasväärtus (NAV) seisuga 31.03.2020.a (263,1588 eurot ühe osaku eest) vähenes võrreldes 31.12.2019.a NAV-iga (1 527,1365 EUR) ligikaudu 83%.

Sellises olukorras osakuomanikele tehti ettepanek osakute tagasivõtmiseks, kuid saime enamusest investoritelt tagasivõtmise, et kauplemist soovitakse jätkata olukorrale vaatamata. Seega oli fondivalitseja vastu usaldus säilinud ning meile on antud võimalus taastada kaotatud kapitali.

Investeeringustegevus ajutiselt peatati 16. märtsis 07. aprillini 2020.a riskide maandamiseks ning praegu see toimub tunduvalt konservatiivsema strateegia alusel.

FONDIJUHT

Arseni Lõhmus /Allkirjastatud digitaalselt/

FONDIVALITSEJA JUHATUSE LIIKMED

Vladimir Šapovalenko /Allkirjastatud digitaalselt/

Ragnar Plees /Allkirjastatud digitaalselt/

Aruande lõpetamise kuupäev 28.04.2020