

## **INVESTEERIMISFONDI MAJANDUSAASTA ARUANNE**

Aruandeperioodi algus: *01.01.2020*

Aruandeperioodi lõpp: *31.12.2020*

Fondi nimetus: *FB Opportunity Fund*

Fondivalitseja nimetus: *FB Asset Management AS*

Fondivalitseja reg. kood: *12493634*

Address: *Pärnu mnt. 31-55  
10119 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. Võetud laenud	10
Lisa 7. Muud kohustused	10
Lisa 8. Realiseeritud kasum investeeringutelt	11
Lisa 9. Realiseerimata kasum investeeringutelt	11
Lisa 10. Muu tulu	11
Lisa 11. Investeeringute nõustamis- või valitsemistasud	11
Lisa 12. Muud kulud	11
Lisa 13. Realiseeritud kahjum investeeringutelt	11
Lisa 14. Tingimuslikud kohustused ja varad	12
Lisa 15. Seotud osapooled	12
Fondijuht ja fondivalitseja juhatus	13

## TEGEVUSARUANNE

### ***Fonditegevuse lühikirjeldus, investeerimisstrateegia ning ülevaade fondi portfellist***

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 31.12.2020.a. suhteliselt madal. 81,4% fondi varast olid rahalised vahendid kauplemiskontol, mis on samas ka lühikeste väärtpaberite positsioonide tagamiseks. Avatud pikade väärtpaberite positsioonide maht oli 18,6% fondi varadest. Lühikeste väärtpaberite positsioonide väärtus (võlgnevus vastaspoolele) oli ca 1,2% fondi puhasväärtusest.

COVID-19 viiruse ülemaailmse leviku uudiste peavoolumeediasse jõudmisel langesid turud järsult, ning kahjuks oli fond sunnitud suured kahjumid realiseerima.

Alates 07.04.2020.a uueks fondijuhiks sai Ragnar Plees.

### ***Ülevaade fondi tulemusnäitajatest***

2020.a veebruaris ja 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% korraga (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.

Taastumine algas aprilli kuus, puhaskasum aprilli-detsembri kuu eest ületas 170 tuhat eurot ning fondi-osaku NAV seisuga 31.12.2020.a kasvas 324,9771 euronit võrreldes 263,1588 euroga seisuga 31.03.2020.a, ehk 2020.a aprillist kuni aasta lõpuni fondi tootlus oli ca 32%.

### ***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://www.fbassets.eu/wp-content/uploads/2020/02/FB-Opportunity-Fund-tingimused\\_est-12022020.pdf](https://www.fbassets.eu/wp-content/uploads/2020/02/FB-Opportunity-Fund-tingimused_est-12022020.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 2020.aasta tekkepõhised töötasu kulud olid ühtekokku 12 116 euro, mis oli tasutud 1. jaanuarist kuni 31. märtsini 2020.a, alates aprillist palgatöötajaid fondivalitsejal ei olnud.

2019. aastal moodustas vastav näitaja 46 156 eurot. Tulemustasu fondivalitseja aruandeperioodil ja sellele eelnenud perioodil ei maksnud. Mõlemal perioodil sai töötasu üks inimene: fondivalitseja nõukogu liige, kes oli ühtlasi FB Opportunity Fund-i fondijuht.

### ***Muudatused investoritele esitatavas teabes***

FB Opportunity Fund-il ei olnud 2020. aastal muudatusi investoritele esitatavas teabes.

# RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

## BILANSS (EUR)

	31.12.2020	31.12.2019	Lisa nr
<b>VARAD</b>			
Investeeringud	186 527	735	2
Raha ja rahaekvivalendid	818 092	5 740 005	3
Nõuded ja ettemaksed	0	17	4
<b>Varad kokku</b>	<b>1 004 619</b>	<b>5 740 757</b>	
<b>KOHUSTUSED</b>			
Kreditoorne võlgnevus	927	24 123	
sh viitvõlad	927	24 123	5
Võetud laenud	84 377	0	6
Muud kohustused	10 926	19 567	7
<b>Kohustused kokku</b>	<b>96 230</b>	<b>43 690</b>	
<b>Osakuomanikele kuuluv fondi vara puhasväärtuses</b>	<b>908 389</b>	<b>5 697 067</b>	

## KASUMIARUANNE (EUR)

01.01.2020 - 01.01.2019 - Lisa nr  
31.12.2020 31.12.2019

### TULUD

Investeeringutulu	51	201	
sh intressitulu	51	201	
Realiseeritud kasum investeeringutelt	0	716 119	8
Realiseerimata kasum investeeringutelt	3 614	1 368	9
Muu tulu	73 861	15	10
<b>Tulud kokku</b>	<b>77 526</b>	<b>717 703</b>	

### KULUD

Investeeringute nõustamis- või valitsemistasud	-28 040	-180 921	11
Muud kulud	-62 188	-114 632	12
Realiseeritud kahjum investeeringutelt	-5 030 255	0	13
<b>Kulud kokku</b>	<b>-5 120 483</b>	<b>-295 553</b>	

<b>KASUM VÕI KAHJUM KOKKU</b>	<b>-5 042 957</b>	<b>422 150</b>	
-------------------------------	-------------------	----------------	--

## Lisa 1. Arvestuspõhimõtted

### Üldine informatsioon

FB Opportunity Fund-i 2020. 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 kättesaadavad fondi investoritele ja investeerimises huvitatud isikutele Interneti aadressil [https://www.fbassets.eu/wp-content/uploads/2020/02/FB-Opportunity-Fund-tingimused\\_est-12022020.pdf](https://www.fbassets.eu/wp-content/uploads/2020/02/FB-Opportunity-Fund-tingimused_est-12022020.pdf)).

Kuna optioonidega kauplemine on üldjuhul riskantsem kui investeeringud muu väärtpaberitesse, investorid peavad pöörama erilise tähelepanu optioonidega seotud spetsiifilistele riskidele.

Optioonide ostmisel on risk, et alusvaraks olev väärtpaber liigub vastupidises suunas kui soovitud. Optioonitehingutega 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 (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)**

	31.12.2020	31.12.2019
Opsionide pikad positsioonid	1 242	663
Aksiate pikad positsioonid	185 285	72
<b>Kokku</b>	<b>186 527</b>	<b>735</b>

**Lisa 3. Raha ja rahaekvivalendid (eurodes)**

	31.12.2020	31.12.2019
Märkimiskonto	13	11
Pangakonto	187	429
Trader-konto väärtpaperitega kauplemiseks	817 892	5 739 565
<b>Kokku</b>	<b>818 092</b>	<b>5 740 005</b>

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

**Lisa 4. Nõuded ja ettemaksed (eurodes)**

	31.12.2020	31.12.2019
Laekumata intressid	0	17
<b>Kokku</b>	<b>0</b>	<b>17</b>

**Lisa 5. Viitvõlad (eurodes)**

	31.12.2020	31.12.2019
Tasumata intressid brokerile	927	4 107
Tasumata edukustasu fondivalitsejale	0	20 016
<b>Kokku</b>	<b>927</b>	<b>24 123</b>

**Lisa 6. Võetud laenud (eurodes)**

	31.12.2020	sh 12 kuu jooksul	Intressimäär	Alusvaluuta	Lõpptähtaeg
Rahalise kauplemiskonto negatiivne jääk	84 377	84 377	1,57%	USD	2021.a
<b>Kokku</b>	<b>84 377</b>	<b>84 377</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>

**Lisa 7. Muud kohustused (eurodes)**

	31.12.2020	31.12.2019
Opsionide lühikesed positsioonid	10 926	19 567
<b>Kokku</b>	<b>10 926</b>	<b>19 567</b>

Lühikesed positsioonid (inglise keeles: short positions) tekivad väärtpaperite lühikeseks müümisel, st juhul, kui fond müüb väärtpaperite turuhinna languse ootuses väärtpapereid, mille ta on laenanud (st mis talle ei kuulu). Ostes seejärel nimetatud väärtpaperid madalama hinnaga, teenib fond kasumi (sulgeb asjaomase positsiooni kasumiga).

**Lisa 8. Realiseeritud kasum investeeringutelt (eurodes)**

	31.12.2020	31.12.2019
Kasum väärtpaberitega kauplemisest	0	716 119
<b>Kokku</b>	<b>0</b>	<b>716 119</b>

**Lisa 9. Realiseerimata kasum investeeringutelt (eurodes)**

	31.12.2020	31.12.2019
Kasum väärtpaberite ümberhindlusest	3 614	1 368
<b>Kokku</b>	<b>3 614</b>	<b>1 368</b>

**Lisa 10. Muu tulu (eurodes)**

	31.12.2020	31.12.2019
Kasum valuutakursi muutusest	1 972	0
Kasum futuuridelt	71 191	0
Kasum dividendidelt	695	0
Ümardused	3	15
<b>Kokku</b>	<b>73 861</b>	<b>15</b>

**Lisa 11. Investeeringute nõustamis- või valitsemistasud (eurodes)**

	31.12.2020	31.12.2019
Fondivalitsejale kuuluv edukustasu	-28 040	-180 921
<b>Kokku</b>	<b>-28 040</b>	<b>-180 921</b>

FB Opportunity Fund-i tingimuste kohaselt, edukustasu (30% osaku puhasväärtuse tõusust üle selle ajaloolise kõrgeima kuu lõpu taseme) makstakse Fondivalitsejale igakuiselt. Muid tasusid peale Edukustasu Fondivalitsejale ei maksta.

**Lisa 12. Muud kulud (eurodes)**

	31.12.2020	31.12.2019
Intressid börsimaaklerile lühikeste positsioonide ning võetud laenude järgi	-14 374	-32 441
Tasu börsimaaklerile väärtpaberite ostu- ja müügiorderite eest	-29 076	-29 721
Riskitasu lühikeste positsioonide järgi	-17 176	-51 483
Väärtpaberitega kauplemisega seotud muud tasud	-1 540	-918
Pangateenused	-22	-28
Kahjum valuutakursi muutusest	0	-41
<b>Kokku</b>	<b>-62 188</b>	<b>-114 632</b>

**Lisa 13. Realiseeritud kahjum investeeringutelt (eurodes)**

	31.12.2020	31.12.2019
Kahjum väärtpaberitega kauplemisest	-5 030 255	0
<b>Kokku</b>	<b>-5 030 255</b>	<b>0</b>

**Lisa 14. Tingimuslikud kohustused ja varad (eurodes)**

FB Opportunity Fund-il puuduvad tingimuslikud kohustused ja varad.

**Lisa 15. Seotud osapooled (eurodes)**

	31.12.2020		31.12.2019	
	Nõuded	Kohustused	Nõuded	Kohustused
Fondivalitseja	0	0	0	20 016

*Seotud osapoolte investeringud fondi osakutesse*

	2020		
	Fondi-osakute saldo	Fondi-osakute väljalase	Fondi-osakute tagasi-võtmine
Fondivalitseja tegev- ja kõrgem juhtkond ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	460 517	0	15 039

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

*Tulud ja kulud tehingutelt seotud osapooltega*

	2020		2019	
	Tulud	Kulud	Tulud	Kulud
Fondivalitseja	0	28 040	0	180 921

**FONDIJUHT**

Ragnar Plees /Allkirjastatud digitaalselt/

**FONDIVALITSEJA JUHATUSE LIIKMED**

Vladimir Šapovalenko /Allkirjastatud digitaalselt/

Ragnar Plees /Allkirjastatud digitaalselt/

**Aruande lõpetamise kuupäev**      **27.04.2021**