

INVESTEERIMISFONDI MAJANDUSAASTA ARUANNE

Aruandeperioodi algus: *01.01.2021*

Aruandeperioodi lõpp: *31.12.2021*

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	6
Bilanss	6
Kasumiaruanne	7
Lisa 1. Arvestuspõhimõtted	8
Lisa 2. Investeeringud	11
Lisa 3. Raha ja rahaekvivalendid	11
Lisa 4. Nõuded ja ettemaksed	11
Lisa 5. Viitvõlad	11
Lisa 6. Võetud laenud	11
Lisa 7. Muud kohustused	12
Lisa 8. Realiseeritud kasum investeeringutelt	12
Lisa 9. Realiseerimata kasum investeeringutelt	12
Lisa 10. Muu tulu	12
Lisa 11. Investeeringute nõustamis- või valitsemistasud	12
Lisa 12. Muud kulud	13
Lisa 13. Realiseeritud kahjum investeeringutelt	13
Lisa 14. Tingimuslikud kohustused ja varad	13
Lisa 15. Seotud osapooled	13
Fondijuht ja fondivalitseja juhatus	15

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, futuurid) ning aktsiatesse, keskendudes peamiselt Ameerika Ühendriikide ja Euroopa reguleeritud turgudele.

Kuna investeerimisperiood positsiooni võtmisest kasumi realiseerimiseni ei ületa üldjuhul 1-3 nädalat, oli avatud väärt-paberite positsioonide maht seisuga 31.12.2021.a. suhteliselt madal. Suurem osa väärt-paberite positsioonidest on futuurid (33,6% varast ning 67,5% väärt-paberitest), kusjuures kohustistes on futuuridega samas summas võlgnevus börsimaaklerile. Need summad vastavad Interactive Brokers-i väljavõtetele, kuid tegelikult ei mõjuta portfelli puhasväärtust. Kasumid futuuridelt laekuvad iga päev rahalisele kontole, kahjumid aga kantakse igapäevaliselt rahaliselt kontolt maha. Seega futuurilepingu sõlmimisega ja lõpetamisega ei kaasne täiendavaid rahaliikumisi.

50,2% fondi varast olid rahalised vahendid kauplemiskontol, mis on samas ka lühikeste väärt-paberite positsioonide tagatis. Avatud pikade väärt-paberite positsioonide maht oli 49,77% fondi varadest. Lühikeste väärt-paberite positsioonide väärtus (võlgnevus vastaspoolele) oli ca 9,4% fondi puhasväärtusest.

Kui 2020. aastal fond sai suure kahjumi COVID-19 viiruse ülemaailmse levikuga finantsturgudel tekitatud paanika tõttu, siis aruandeaastal toimus aeglane taastumine.

Ülevaade fondi tulemusnäitajatest

Fondi kasum 2021.a eest oli ca 224 tuh. eurot ning fondiosaku puhasväärtus (NAV) kasvas aasta jooksul 23,2%, kuigi jääb oluliselt madalamaks võrreldes selle tippasemega 2020.a jaanuari lõpu seisuga.

Fondi strateegia muutus konservatiivsemaks, volatiilsus finantsturgudel vähenes oluliselt võrreldes 2020.a algusega ning seetõttu ei olnud fondil ühtegi kahjumlikku kuud 2021. aastal..

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, lk. 4-8).

2021.a aasta jooksul peamisteks riskideks, mis jäid õnneks realiseerimata, olid:

* Investorite ja turgude irratsionaalse käitumise risk– väärt-paberitehinda 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 väärtpaber liigub vastupidises suunas kui soovitud. Optsioonitehingutega kasumi teenimiseks peab alusvaraks oleva väärtpaberi turuhinna ja tehinguhinna vahe ületama optsiooni ostmisel makstud preemia. Optsiooni ostmisel tehtud investering kaotatakse 100%, kui ostuoptsiooni puhul ei ületa alusvaraks oleva väärtpaberi 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 müüdüd 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).

* 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 väärtpaberiturgude vähesel likviidsusel 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.

2022. aasta algul kasvasid oluliselt maailma poliitilise ebastabiilsusega seotud riskid, kõigepealt:

* Poliitiline risk – risk, et riigis, kus alusvaraks olevat kaupa toodetakse või turustatakse, toimuvad sündmused, mis mõjutavad selle riigi või piirkonna poliitilist või majanduslikku stabiilsust või edasist arengut ning mille tulemusena võib tekkida järsk alusvara turuhinna kõikumine. Poliitilise riskina on käsitletavat näiteks radikaalsed muudatused majandus- ja õiguspoliitilises keskkonnas (nt natsionaliseerimisprotsessid), sotsiaalsed ja sisepoliitilised kriisilukorrad (nt terrorismiaktid, sõda) vms.

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

* Valuutarisk – Fondivarasid investeeritakse väärtpaberitesse, mis võivad olla emiteeritud muudes valuutades kui Fondi baasvaluuta. Seetõttu mõjutab Fondi valuutarisk, mis tuleneb valuutakurside muutustest. Valuutakurside liikumise tõttu ebasoodsas suunas võib väheneda baasvaluutast erinevas valuutas noteeritud investeringu väärtus baasvaluutas mõõdetuna.

Fondivalitseja poolt makstud töötasu (eurodes)

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

Fondivalitseja 2021.aasta tekkepõhised töötasu kulud 1. maist 31. detsembrini olid ühtekokku 5529 euro.

2020.a jaanuarist märtsini oli vastav näitaja 12 116 euro. Perioodil 01.04.2020.a kuni 30.04.2021.a ei olnud fondivalitsejal ühtegi palgatöötajat. 2020. aastal sai töötasu üks fondivalitseja nõukogu liige ning 2021. aastal üks juhatuse liige, kes oli ühtlasi FB Opportunity Fund-i fondijuht.

Muudatused investoritele esitatavas teabes

FB Opportunity Fund-il ei olnud 2021. aastal muudatusi investoritele esitatavas teabes.

RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE

BILANSS (EUR)

	31.12.2021	31.12.2020	Lisa nr
VARAD			
Investeeringud	1 089 088	186 527	2
Raha ja rahaekvivalendid	1 098 597	818 092	3
Nõuded ja ettemaksed	469	0	4
Varad kokku	2 188 154	1 004 619	
KOHUSTUSED			
Kreditoorne võlgnevus	705	927	
sh viitvõlad	705	927	5
Võetud laenud	71 239	84 377	6
Muud kohustused	853 894	10 926	7
Kohustused kokku	925 838	96 230	
Osakuomanikele kuuluv fondi vara puhasväärtuses	1 262 316	908 389	

KASUMIARUANNE (EUR)

01.01.2021 - 01.01.2020 - Lisa nr
31.12.2021 31.12.2020

TULUD

Investeeringutulu	685	51	
sh intressitulu	685	51	
Realiseeritud kasum investeeringutelt	247 559	0	8
Realiseerimata kasum investeeringutelt	14 292	3 614	9
Muu tulu	12 829	73 861	10
Tulud kokku	275 365	77 526	

KULUD

Investeeringute nõustamis- või valitsemistasud	0	-28 040	11
Muud kulud	-29 882	-62 188	12
Realiseeritud kahjum investeeringutelt	-21 557	-5 030 255	13
Kulud kokku	-51 439	-5 120 483	

KASUM VÕI KAHJUM KOKKU	223 926	-5 042 957	
-------------------------------	----------------	-------------------	--

Lisa 1. Arvestuspõhimõtted**Üldine informatsioon**

FB Opportunity Fund-i 2021. 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, majandusükli 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).

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

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)

	31.12.2021	31.12.2020
Opsionide pikad positsioonid	89 534	1 242
Aktsiate pikad positsioonid	264 310	185 285
Futuuride pikad positsioonid	735 244	0
Kokku	1 089 088	186 527

Lisa 3. Raha ja rahaekvivalendid (eurodes)

	31.12.2021	31.12.2020
Märkimiskonto	13	13
Pangakonto	168	187
Trader-konto väärtpaberitega kauplemiseks	1 098 416	817 892
Kokku	1 098 597	818 092

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)

	31.12.2021	31.12.2020
Laekumata dividendid	203	0
Brokeritasu ettemaks	266	0
Kokku	469	0

Lisa 5. Viitvõlad (eurodes)

	31.12.2021	31.12.2020
Tasumata intressid brokerile	60	927
Tasumata brokeritasu	645	0
Kokku	705	927

Lisa 6. Võetud laenud (eurodes)

	31.12.2021	sh 12 kuu jooksul	Intressimäär	Alus- valuuta	Lõpp- tähtaeg
Rahalise kauplemiskonto negatiivne jääk	71 239	71 239	1,58%	USD	2022.a
Kokku	71 239	71 239	X	X	X

	31.12.2020	sh 12 kuu jooksul	Intressimäär	Alus- valuuta	Lõpp- tähtaeg
Rahalise kauplemiskonto negatiivne jääk	84 377	84 377	1,57%	USD	2021.a
Kokku	84 377	84 377	X	X	X

Lisa 7. Muud kohustused (eurodes)

	31.12.2021	31.12.2020
Opsionide lühikesed positsioonid	79 369	10 926
Aktsiate lühikesed positsioonid	39 281	0
Võlgnevus börsimaaklerile futuuride eest	735 244	0
Kokku	853 894	10 926

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 8. Realiseeritud kasum investeringutelt (eurodes)

	31.12.2021	31.12.2020
Kasum väärtpaberitega kauplemisest	247 559	0
Kokku	247 559	0

Lisa 9. Realiseerimata kasum investeringutelt (eurodes)

	31.12.2021	31.12.2020
Kasum väärtpaberite ümberhindlusest	14 292	3 614
Kokku	14 292	3 614

Lisa 10. Muu tulu (eurodes)

	31.12.2021	31.12.2020
Kasum valuutakursi muutusest	9 457	1 972
Kasum futuuridelt	0	71 191
Kasum dividendidelt	3 372	695
Ümardused	0	3
Kokku	12 829	73 861

Lisa 11. Investeeringute nõustamis- või valitsemistasud (eurodes)

	31.12.2021	31.12.2020
Fondivalitsejale kuuluv edukustasu	0	-28 040
Kokku	0	-28 040

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

Lisa 12. Muud kulud (eurodes)

	31.12.2021	31.12.2020
Intressid börsimaaklerile lühikeste positsioonide ning võetud laenude järgi	-2 732	-14 374
Tasu börsimaaklerile väärtpaberite ostu- ja müügiorderite eest	-17 628	-29 076
Riskitasu lühikeste positsioonide järgi	-889	-17 176
Väärtpaberitega kauplemisega seotud muud tasud	-2 037	-1 540
Pangateenused	-20	-22
Brokeritasu	-6 576	0
Kokku	-29 882	-62 188

Brokeritasu (inglise keeles "Broker fee") koosneb järgmistest osadest:

* Valutapositsioonidelt makstav või arvestatav intress. Muutuvad, 31.12.2021.a seisuga USD puhul 0.08% aastas ja EUR puhul -0.664% aastas.

* Aktsiapositsioonidelt makstav või arvestatav intress. Lühikese positsiooni puhul tuleb maksta ja pikkade positsioonide pealt võidakse tagasi maksta (stock yield enhancement program). Intressimäärad on aktsiate põhised ja muutuvad pidevalt.

* Võimenduse kasutamisel arvestatav intressimäär.

Lisa 13. Realiseeritud kahjum investeeringutelt (eurodes)

	31.12.2021	31.12.2020
Kahjum väärtpaberitega kauplemisest	0	-5 030 255
Kahjum futuuridelt	-21 557	0
Kokku	-21 557	-5 030 255

Lisa 14. Tingimuslikud kohustused ja varad (eurodes)

FB Opportunity Fund-il puuduvad tingimuslikud kohustused ja varad.

Lisa 15. Seotud osapooled (eurodes)

Seotud osapoolte investeeringud fondi osakutesse

	2021		
	Fondi-osakute saldo	Fondi-osakute väljalase	Fondi-osakute tagasi-võtmine
Fondivalitseja tegev- ja kõrgem juhtkond ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	567 487	0	0

	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

Tulud ja kulud tehingutelt seotud osapooltega

	2021		2020	
	Tulud	Kulud	Tulud	Kulud
Fondivalitseja	0	0	0	28 040

FONDIJUHT

Ragnar Plees /Allkirjastatud digitaalselt/

FONDIVALITSEJA JUHATUSE LIKMEMED

Vladimir Šapovalenko /Allkirjastatud digitaalselt/

Ragnar Plees /Allkirjastatud digitaalselt/

Aruande lõpetamise kuupäev 27.04.2022