

INVESTEERIMISFONDI POOLAASTA ARUANNE

Aruandeperioodi algus: 01.01.2017

Aruandeperioodi lõpp: 30.06.2017

Fondi nimetus: FB Opportunity Fund

Fondivalitseja nimetus: FB Asset Management AS

Registrikood: 12493634

Tänava/talu nimi,
maja ja korteri number: Tartu mnt 25

Linn: Tallinn

Maakond: Harju maakond

Postisihthumber: 10117

Telefon: +372 8810300

E-posti aadress: 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 väärtuses	9
Lisa 4. Finantskohustused õiglasel väärtuses.....	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)

	30.06.2017	31.12.2016	Lisa nr
VARAD			
Raha ja rahaekvivalendid	1 531 583	1 446 895	2
Finantsvara õiglasest väärtusest muutusega tulude ja kulude aruandes	448	427	3
Nõuded ja ettemaksud	2	0	
Varad kokku	1 532 033	1 447 322	
KOHUSTUSED			
Finantskohustused õiglasest väärtusest muutusega tulude ja kulude aruandes	6 397	6 826	4
Muud finantskohustused	6 699	7 570	5
Kohustused kokku	13 096	14 396	
Osakuomanikele kuuluv fondi vara puhasväärtuses	1 518 937	1 432 926	

TULUDE JA KULUDE ARUANNE (EUR)

	01.01.2017 - 30.06.2017	01.01.2016 - 31.12.2016	Lisa nr
TULUD			
Intrassitulu	6	5	
Neto kasum/kahjum õiglasest väärtuses läbi tulude ja kulude aruande kajastatud finantsvaradest ja -kohustustest	145 594	158 415	6
Neto kasum/kahjum valuutakursi muutustes	525	320	
Tulud kokku	146 125	158 740	
TEGEVUSKULUD			
Intrassikulud	-4 171	-3 616	7
Valitsemistasud	-36 862	-39 826	
sh edukustasud	-36 862	-39 826	
Depootasud	-5 040	-9 240	
Tehingutasud	-10 725	-12 506	8
Muud tegevuskulud	-3 316	-624	9
Tegevuskulud kokku	-60 114	-65 812	
Tegevuskasum / kahjum	86 011	92 928	
FONDI TULEM	86 011	92 928	

PUHASVÄÄRTUSE MUUTUMISE ARUANNE (EUR)

	01.01.2017 - 30.06.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Fondi puhasväärtus aruandeperioodi alguses	1 432 926	0
Laekumised väljastatud osakute eest	0	1 339 998
Fondi tulem	86 011	92 928
Fondi puhasväärtus aruandeperioodi lõpus	1 518 937	1 432 926

	30.06.2017	31.12.2016
Fondi puhasväärtus ühe osaku kohta aruandeperioodi lõpu seisuga	1 167.246	1 101.149
Ringluses olevate osakute arv	1 301.300	1 301.300

RAHAVOOGUDE ARUANNE (EUR)

	01.01.2017 - 30.06.2017	01.01.2016 - 31.12.2016	Lisa nr
Rahavood fondi põhitegevusest			
Laekunud intressid	4	5	
Makstud intressid	-4 117	-2 983	
Makstud edukustasu	-38 300	-32 891	
Makstud depootasu	-5 040	-9 240	
Rahavoog väärtpaberitega kauplemisest	145 542	164 554	
Muud väljamaksed investeerimistegevusest	-14 041	-13 130	
Muud laekumised investeerimistegevusest	513		
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud ettemaks fondiosakute eest	0	0	
Laekunud fondiosakute emiteerimisest	0	1 230 000	
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	84 561	1 336 315	
Kokku rahavood	84 561	1 336 315	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	1 446 895	110 000	2
Raha ja raha ekvivalentide muutus	84 561	1 336 315	
Valuutakursside muutuste mõju	127	580	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	1 531 583	1 446 895	2

Lisa 1. Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

FB Opportunity Fund-i 2017.a esimese poolaasta raamatupidamise aruanne on koostatud kooskõlas Euroopa Komisjoni poolt vastu võetud rahvusvaheliste finantsaruandluse standartidega ning Investeeringufondide seadusega. Raamatupidamise poolaasta aruanne 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.

Välisvaluutas toimunud tehingud ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult

kehtinud Euroopa Keskpanka valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed varad ja kohustused on bilansipäeva seisuga ümber hinnatud eurodesse bilansipäeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpanka valuutakursside alusel.

Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid on kasumiaruandes kajastatud periooditulu ja -kuluna.

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 õiglaselt väärtuses. Õiglaselt 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 maaklerilt. Kui väärt-paberite lühikeseks müümisel toimub väärt-paberi müügitehing aruandeaasta jooksul, kuid maaklerilt laenatud ja ära müüdud väärt-paberi 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 "Finantskohustused õiglaselt 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.

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

Peamised investeerimiskid 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 http://www.fbassets.eu/FB-Opportunity-Fund_est.pdf).

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

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 müük (vt. lisa 4) 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).

Iga finantsinstrumentidest tuleneva riskiliigi juhtimine põhineb rangetel, investeeringufondis FB Opportunity Fund kehtestatud riskihaldusereeglitel, 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:

- (a) tasuda teisele osapoolale 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 suurus on võimalik üsalselt 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)

	30.06.2017	31.12.2016
Märkimiskonto	0	5
Pangakonto	0	12846
Trader-konto väärtpaperitega kauplemiseks	1 531 583	1434044
Kokku	1 531 583	1 446 895

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

Lisa 3. Finantsvara õiglases väärtuses (eurodes)

	30.06.2017	31.12.2016
Opsioonid	448	427
Kokku	448	427

Lisa 4. Finantskohustused õiglases väärtuses (eurodes)

	30.06.2017	31.12.2016
Opsioonide lühikesed positsioonid	6 397	6826
Kokku	6 397	6826

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 5. Muud finantskohustused (eurodes)

	30.06.2017	31.12.2016
Investori ettemaks fondiosakute eest	2	2
Pangakonto ajutine overdraft	512	0
Tasumata intressid brokerile	687	632
Tasumata edukustasu fondivalitsejale	5 498	6936
Kokku	6 699	7 570

Lisa 6. Kasum/kahjum finantsinvesteeringutelt (eurodes)

	30.06.2017	31.12.2016
Kasum optsioonidega kauplemisest	145 594	158415
Kokku	145 594	158 415

Lisa 7. Intressikulud (eurodes)

	30.06.2017	31.12.2016
Intressid börsimaaklerile lühikeste positsioonide järgi	4 171	3616
Kokku	4 171	3 616

Lisa 8. Tehingutasud (eurodes)

	30.06.2017	31.12.2016
Tasu börsimaaklerile väärtpaberite ostu- ja müügiorderite eest	7 032	7637
Riskitasu	3 693	4869
Kokku	10 725	12 506

Lisa 9. Muud tegevuskulud (eurodes)

	31.12.2016	31.12.2016
Pangateenused	22	24
Väärtpaberitega kauplemisega seotud infoteenused ja muud tasud	3 294	600
Kokku	3 316	624

Lisa 10. Tingimuslikud kohustused ja varad (eurodes)

FB Opportunity Fund-il puuduvad tingimuslikud kohustused ja varad.

Lisa 11. Seotud osapooled (eurodes)

	30.06.2017		31.12.2016	
	Nõuded	Kohustused	Nõuded	Kohustused
Fondivalitseja	0	5 498	0	6 936

Seotud osapoolte investeringud fondi osakutesse

	2017.a 1. poolaasta		
	Fondi- osakute saldo	Fondi- osakute soetamine	Fondi- osakute tagastamine
Fondivalitseja tegev- ja kõrgem juhtkond ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	1 518 937	0	0

	2016		
	Fondi- osakute saldo	Fondi- osakute soetamine	Fondi- osakute tagastamine
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

	6 kuud 2017		2016	
	Tulud	Kulud	Tulud	Kulud
Fondivalitseja	0	36 862	0	39 826

Tuletisinstrumentid

Tuletisinstrumenti nimetus	RUT 07JUL17 1155.0 P	RUT 07JUL17 1160.0 P	SPX 07JUL17 2075.0 P
Tuletisinstrumenti liik	Opsioon	Opsioon	Opsioon
Väljaandja	Russell 2000	Russell 2000	Standard &
Väljaandja reiting ja reitinguagentuuri nimetus	BBB+, Chicago Board Options Exchange	BBB+, Chicago Board Options Exchange	BBB+, Standard & Poor's
Alusvara nimetus	Russell 2000 Stock	Russell 2000 Stock	S&P 500 Stock
Lepinguline tähtaeg	07.07.2017	07.07.2017	07.07.2017
Turu- või õiglane väärtus aruandeperioodi lõpus	23	50	375
Osakaal fondi puhasväärtusest	0.0000	0.0000	0.0002

Hoiused

Krediidasutuse nimi	Swedbank AS	Interactive Brokers LLC
Hoiuse liik	Nõudmiseni hoius	Rahakonto brokeri juures
Krediidasutuse päritoluriik	Eesti	USA
Krediidasutuse reiting ja reitinguagentuuri nimetus		BBB+, S&P
Hoiuse alguskuupäev	XX	XX
Hoiuse lepinguline järelejäänud tähtaeg või lõppkuupäev	XX	XX
Hoiustatud summa	0	1 531 583
Intressimäär	0.0010	0-0,41%
Osakaal fondi puhasväärtusest	0.0000	1.0083

Koondandmed

	Summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Tuletisinstrumentid	448	0.0003
Hoiused	1 531 583	1.0083
Nõuded ja ettemaksed	2	0.0000
Kohustused	-13 096	0
KOKKU	1 518 937	1.0000

TEHINGUTASUDE ARUANNE (EUR)

	01.01.2017 - 30.06.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Vahendaja nimi	Interactive Brokers	Interactive Brokers
Makstud tehingutasude summa	10 725	12 506
Tehingute arv	627	973
Tehingute maht	373 648	401 088
Kaalutud keskmine tasu k]ikidet makstud tehingutasudest (protsentidest)	2.9%	3.1%

FONDIJUHT

Arseni Lõhmus /Allkirjastatud digitaalselt/

FONDIVALITSEJA JUHATUSE LIIKMED

Vladimir Šapovalenko /Allkirjastatud digitaalselt/

Arseni Lõhmus /Allkirjastatud digitaalselt/

Aruande lõpetamise kuupäev 22.08.2017