



BIRDEYE TIMBER FUND 2
2023/2024 I POOLAASTA ARUANNE

Sisukord

Investeeringufondi Birdeye Timber Fund 2 lühiiseloostus ja kontaktandmed	3
Raamatupidamise 2023/2024 I poolaasta aruanne	4
Bilanss	4
Tulude ja kulude aruanne	5
Fondi puhasväärtuse muutumise aruanne	6
Raamatupidamise aruande lisad	8
Lisa 1. Fondi üldine info ja raamatupidamise aruande koostamise alused	8
Lisa 2. Raamatupidamise aruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted	8
Lisa 3. Finantsriskide juhtimine	12
Lisa 4. Raha ja raha ekvivalendid	13
Lisa 5. Finantsvarad ja -kohustised õiglaselt väärtuses muutusega tulude ja kulude aruandes	13
Lisa 6. Antud laenud ning muud nõuded	15
Lisa 7. Muud finantskohustised	15
Lisa 8. Muud tegevuskulud	15
Lisa 9. Seotud osapooled	16
Lisa 10. Tingimuslikud kohustised	16
Investeeringute aruanne	17
Tehingu- ja vahendustasude aruanne	19
Fondivalitseja juhatuse allkirjad Birdeye Timber Fund 2 2023/2024 I poolaasta aruandele	20

Investeeringifondi Birdeye Timber Fund 2 lühiiseloostus ja kontaktandmed

Nimi

Birdeye Timber Fund 2

Juriidiline aadress

Tartu mnt 25
10117 Tallinn, Eesti Vabariik
Telefon: (+372) 607 0220
E-post: info@birdeyecapital.com

Põhitegevusala

Fond pakub osakuomanikele võimalust investeerida Eesti metsamaasse. Fondi tegevuse eesmärk on fondi vara väärtuse pikaajaline kasv. Fondi varad investeeritakse peamiselt eriotstarbeliste äriühingute kaudu Eestis asuvasse metsamaa kinnistutesse.

Fondivalitseja

AS Birdeye Capital

Fondijuht

Sander Pullerits

Depositoorium

AS Swedbank
Liivalaia 8
15040 Tallinn, Eesti Vabariik
Telefon: (+372) 631 0310
E-post: info@swedbank.ee

Audiitor

KPMG Baltics OÜ
Narva mnt 5
10117 Tallinn, Eesti Vabariik
Telefon: (+372) 626 8700
E-post: kpmg@kpmg.ee

Aruandeperioodi algus ja lõpp

1. oktoober 2023 – 31. märts 2024

Raamatupidamise 2023/2024 I poolaasta aruanne

Bilanss

Eurodes	Lisa	31.03.2024	30.09.2023
VARAD			
Raha ja raha ekvivalendid	4	190 496	938 639
Muud lühiajalised nõuded		291	77
Finantsvara õiglasel väärtusel muutusega tulude ja kulude aruandes	5	5 835 424	6 268 194
Seotud osapooltele antud laenud ning muud nõuded	6	20 689 296	19 989 654
VARAD KOKKU		26 715 507	27 196 564
KOHUSTISED JA FONDI PUHAVÄÄRTUS			
KOHUSTISED			
Muud finantskohustised	7	90 925	94 069
KOHUSTISED KOKKU		90 925	94 069
OSAKUOMANIKELE KUULUV FONDI VARA PUHASVÄÄRTUSES		26 624 582	27 102 495
KOHUSTISED JA FONDI PUHASVÄÄRTUS KOKKU		26 715 507	27 196 564

Lisad lehekülgedel 8-16 on käesoleva poolaasta aruande lahutamatud osad.

Tulude ja kulude aruanne

Eurodes	Lisa	01.10.2023 – 31.03.2024	01.10.2022 – 31.03.2023
TULUD			
Intressitulu seotud osapooltele antud laenudelt	6	866 644	1 109 724
Muud intressitulud		7 604	12
Netokasum (-kahjum) õiglasest väärtuses läbi tulude ja kulude aruande kajastatud finantsvaradest ja -kohustistest	5	-432 770	2 356 079
TULUD KOKKU		441 478	3 465 815
KULUD			
Tegevuskulud			
Valitsemistasud	9	175 371	350 257
Depootasud		6 000	13 692
Muud kulud	8	6 251	7 456
Tegevuskulud kokku		187 622	371 405
KULUD KOKKU		187 622	371 405
FONDI TULEM		253 856	3 094 410

Lisad lehekülgedel 8-16 on käesoleva poolaasta aruande lahutamatud osad.

Fondi puhasväärtuse muutumise aruanne

Eurodes	01.10.2023 - 31.03.2024	01.10.2022 - 30.09.2023	01.10.2021 - 30.09.2022
Fondi puhasväärtus aruandeperioodi alguses	27 102 495	24 589 458	21 495 048
Laekumised väljastatud osakute eest	0	0	0
Väljaminekud tagasivõetud osakute eest	-731 769	0	0
Fondi tulem	253 856	2 513 037	3 094 410
Fondi puhasväärtus aruandeperioodi lõpus	26 624 582	27 102 495	24 589 458
Fondi puhasväärtus ühe osaku kohta aruandeperioodi lõpu seisuga	17,9142	17,7434	16,0981
Ringluses olevate osakute arv (liikide lõikes)	1 486 231	1 527 473	1 527 473

Märkus: Birdeye Timber Fund 2 on ühte liiki osakud.

Lisad lehekülgedel 8-16 on käesoleva poolaasta aruande lahutamatud osad.

Rahavoogude aruanne

Eurodes	Lisa	01.10.2023 – 31.03.2024	01.10.2022 – 31.03.2023
RAHAVOOD FONDI PÕHITEGEVUSEST			
Laekunud intress hoiustelt		7 389	7
Makstud valitsemistasud		-176 568	-176 568
Makstud depootasu		-7 711	-8 340
Makstud tegevuskulud		-6 484	-8 134
Kokku rahavood fondi põhitegevusest		-183 374	-193 035
RAHAVOOD FONDI INVESTEERIMISTEGEVUSEST			
Antud laenud	6	-36 000	-1 074 000
Antud laenude tagasimaksed		32 000	0
Kokku rahavood fondi investeerimistegevusest		-4 000	-1 074 000
RAHAVOOD FONDI FINANTSEERIMISTEGEVUSEST			
Väljaminekud tagasivõetud osakute eest		-731 769	0
Laekunud intressid		171 000	630 000
Kokku rahavood fondi finantseerimistegevusest		-560 769	630 000
RAHAVOOD KOKKU		-748 143	-637 035
Raha ja raha ekvivalendid			
Perioodi alguses		938 639	655 236
Perioodi lõpus		190 496	18 201

Lisad lehekülgedel 8-16 on käesoleva poolaasta aruande lahutamatud osad.

Raamatupidamise aruande lisad

Lisa 1. Fondi üldine info ja raamatupidamise aruande koostamise alused

Birdeye Timber Fund 2 (edaspidi Fond) on Eesti Vabariigis ja Finantsinspektsiooni poolt registreeritud mitteavalik kinnine lepinguline kinnisvarafond. Fondi valitseb fondivalitseja AS Birdeye Capital, mille juriidiline aadress on Tartu mnt 25, 10117 Tallinn, Eesti Vabariik. Fondi ja AS-i Birdeye Capital üle teostab finantsjärelevalvet Eesti Finantsinspektsioon. Fondi eesmärk on Fondi vara väärtuse pikaajaline kasv, investeerides Fondi varasid lähtudes seadustest ja Fondi tingimustest tulenevalt. Fond on moodustatud tähtajaga 12 aastat, lõppkuupäevaga 10.10.2028.

Tulenevalt aruande koostamise hetkel Eestis kehtivatest õigusaktidest ei saa Fond otse investeerida metsamaasse, mille kõlvikuline koosseis sisaldab rohkem kui 10 ha metsamaad ilma maavanema nõusolekuta. Fondi varasid investeeritakse eriotstarbelistesse äriühingutesse, mis omakorda investeerivad metsamaasse. Nimetatud eriotstarbelisi äriühinguid finantseerib Fond vastavalt Fondi tingimustele kas vastava äriühingu poolt emiteeritud mistahes võlakohustise, nagu näiteks laen, võlakiri, vahetusväärtpaper, kaudu või omakapitali kaudu.

Vastavuse kinnitus

Fondi 2023/2024. a. I poolaasta aruanne on koostatud kooskõlas Euroopa Komisjoni poolt vastu võetud rahvusvahelise finantsaruandluse standardites (IFRS EL) sätestatud arvestuspõhimõtete ja informatsiooni esitlusviisidega, võttes arvesse Investeeringufondide seaduses, Raamatupidamise seaduses ning Rahandusministri määruses number 8 „Nõuded avalikustamisele kuuluvate fondi aruannetele“ 18. jaanuarist 2017 toodud erisusi. Birdeye Timber Fund 2 2023/2024. a. I poolaasta aruanne on kinnitatud fondivalitseja AS-i Birdeye Capital juhatuse poolt 28. mail 2024. Poolaasta aruanne on auditeerimata.

Lisa 2. Raamatupidamise aruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted

Hindamise alused

Raamatupidamise aruande koostamisel on lähtutud soetusmaksumuse printsiibist, välja arvatud finantsvara õiglasest väärtusest muutusega tulude ja kulude aruandes, mis on kajastatud nende õiglasest väärtusest ja muud tehingud, mille kohta on käesolevates arvestuspõhimõtetes eraldi märgitud teistsugune arvestuspõhimõte.

Arvestus- ja esitlusvaluuta

Käesolev raamatupidamise aruanne on koostatud eurodes, mis on ka Fondi arvestusvaluuta. Kõik teised valuutad peale euro on välisvaluutad. Välisvaluuta ja välisvaluutas fikseeritud vara ning nõuded Fondi vastu hinnatakse ümber eurodesse võttes aluseks Fondi depoopanga kehtestatud hindamispäeva viimase teadaoleva kursi. Kui hindamispäeva viimane kurss pole kättesaadav, võib kasutada vastava Fondi hindamispäevale järgneva tööpäeva hommikust kurssi.

Juhtkonna hinnangud

IFRS EL-iga kooskõlas oleva raamatupidamise aastaaruande koostamine eeldab, et fondivalitseja juhatuse annab hinnanguid ja teeb otsuseid, mis mõjutavad varade ja kohustiste kajastamise põhimõtteid ja väärtust bilansipäeval, tingimuslike varade ja kohustiste esitamise viisi, lähtudes nende realiseerumise tõenäosusest, ning aruandeperioodi tulusid ja kulusid. Kõige olulisemad hinnangud on seotud investeeringute õiglase väärtuse hindamisega, mille kohta on esitatud info Lisas 5. Fondivalitseja juhatuse vaatab järjepidevalt tehtud otsuseid ja antud hinnanguid üle ning need põhinevad varasemal kogemusel ning parimal olemasoleval teadmisel tõenäolistest tulevikusündmustest. Tegelikud tulemused võivad hinnangutest erineda. Raamatupidamislike hinnangute muutmise tulenev mõju kajastatakse hinnangute muutmise perioodil ja kõigil järgnevatel aastatel, mida hinnangu muudatus mõjutab.

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja raha ekvivalentideks loetakse arvelduskontodel olevat raha, üleöödeposiite ning kuni 3 kuu pikkuseid tähtajalisi deposiite.

Finantsvarad ja -kohustised

Finantsvarade jaotus

Soetamise hetkel klassifitseeritakse finantsvarad alljärgnevasse kategooriatesse:

- (i) finantsvarad korrigeeritud soetusmaksumuses
- (ii) finantsvarad õiglasel väärtuses muutusega tulude ja kulude aruandes;
- (iii) finantsvarad õiglasel väärtuses muutusega muus koondkasumis.

Esmasel kajastamisel hinnatakse millisesse kategooriasse finantsvara kuulub. Aruandeperioodil on Fond klassifitseerinud finantsvarasid kategooriatesse „finantsvarad õiglasel väärtuses muutustega tulude ja kulude aruandes“ ja „finantsvarad korrigeeritud soetusmaksumuses“, mis sisaldab bilansis toodud „Seotud osapooltele antud laene ja muid nõudeid“.

Finantsvarade kajastamine

Tavapärastel turutingimustel toimuv finantsvara ost ja müük kajastatakse tehingupäeval. Tehingupäevaks on finantsvara ostu või müügi kohustise tekkimise (näiteks lepingu sõlmimise) päev. Tavapärastel turutingimustel toimunuks loetakse ostu või müüki, mille puhul müüja on andnud finantsvara ostjale üle sellise tähtaja jooksul, mis on sellel turul tavaks või õigusaktidega ette nähtud.

Finantsvarad õiglasel väärtuses muutusega tulude ja kulude aruandes

Finantsvarad õiglasel väärtuses muutusega tulude ja kulude aruandes võetakse esmalt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on finantsvara eest makstud tasu õiglane väärtus. Finantsvarade ümberhindlusest tekkinud kasumid ja kahjumid kajastatakse tulude ja kulude aruandes „Netokasum (-kahjum) õiglasel väärtuses läbi tulude ja kulude aruande kajastatud finantsvaradest ja -kohustistest“ real.

Finantsvarade õiglase väärtuse määramisel kasutatakse järgmist õiglase väärtuse määramisskaalat:

- (i) Tase 1 – reguleeritud turgudel noteeritud turuhind, kui finantsinstrumendiga kaubeldakse aktiivselt;
- (ii) Tase 2 – finantsvarad, mille õiglase väärtuse määramisel kasutatakse hindamistehnikat, mille sisendiks on turuinformatsioon.
- (iii) Tase 3 – finantsvarad, mille õiglase väärtuse määramisel kasutatakse muid hindamismeetodeid hinnanguliste sisenditega.

Õiglasel väärtuses määrdetavate finantsvarade hindamismeetodist annab ülevaate Lisa 5.

Laenud ja nõuded

Laenud ja nõuded on fikseeritud või kindlaksmäärdetavate maksetega mittetuletisinstrumentidest finantsvarad, mis ei ole noteeritud aktiivsel turul. Laene ja nõudeid kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses.

Korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvarade puhul hindab fondivalitseja juhatus eeldatavat krediidikahjumit tuleviku informatsiooni baasil. Rakendatav meetodika väärtuse muutuses sõltub, kas krediidirisk on oluliselt suurenenud.

Eeldatava krediidikahjumi määrdmine võtab mh arvesse:

- objektiivset ja tõenäosuslikult hinnatud laekumiste summat nõude eluea jooksul, mis arvestab erinevaid sisendeid ja nõudega seotud informatsiooni;
- raha ajaväärtust ning võimalike laekumiste diskonteeritud väärtust;
- kogu kättesaadav ja oluline informatsioon mineviku ja aruande koostamise hetke majanduskeskkonna tingimuste kohta, mis võib mõjutada krediidikahjumit;
- kogu kättesaadav ja oluline informatsioon majanduskeskkonna tulevaste tingimuste kohta, mis võib mõjutada krediidikahjumit.

Finantsvarade väärtuse langus

Igal bilansipäeval hindab fondivalitseja juhatuse, kas esineb objektiivseid tõendeid finantsvara või finantsvarade grupi väärtuse languse kohta. Fondivalitseja juhatuse hindab, kas on ilmnenud objektiivseid asjaolusid, mis viitaksid väärtuse langusele, kaaludes näiteks järgmisi situatsioone: vastaspoole finantsraskused, pankrot või võimetus täita oma võlakohustisi Fondi ees. Kahjumi suurust mõõdetakse kui vahet vara bilansilise maksumuse ja eeldatava tuleviku rahavoo nüüdisväärtuse vahel. Juhul, kui järgneval perioodil finantsvara väärtuse languse ulatus väheneb, tühistatakse eelnevalt kajastatud allahindlus, kajastades seda allahindluse kontol vastukandena.

Finantskohustiste jaotus

Soetamise hetkel klassifitseeritakse finantskohustised alljärgnevasse kategooriasse:

- (i) õiglasest väärtusest muutmistega tulude ja kulude aruandes
- (ii) korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantskohustised

Esmasel kajastamisel hinnatakse, millisesse kategooriasse finantskohustis kuulub. Fond on liigitanud finantskohustised (valitsemistasu võlgnevus, võlgnevus depoopangale) kategooriasse korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantskohustised.

Finantskohustised võetakse algselt arvele nende õiglasest väärtuses, millest on maha arvatud tehingutasud. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuses.

Finantskohustis liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtaeg on kaheteist kuu jooksul alates bilansikuupäevast või fondil pole tingimusteta õigust kohustise tasumist edasi lükata rohkem kui 12 kuud pärast bilansikuupäeva. Ülejäänud finantskohustised liigitatakse pikaajalisteks.

Finantsvarade- ja kohustiste kajastamise lõpetamine

Finantsvara kajastamine lõpetatakse ja see eemaldatakse Fondi aruandest kui lepingujärgsed õigused finantsvarast tulenevatele rahavoogudele on aegunud või kui finantsvara koos kõigi oluliste omandiga seotud riskide ja hüvedega on üle antud. Finantsvara kajastamise lõpetamisel näidatakse bilansilise jääkmaksumuse ja finantsvara realiseerimisel saadud müügihinna vahe tulude ja kulude aruande real „Netokasum (-kahjum) õiglasest väärtuses läbi tulude ja kulude aruande kajastatud finantsvaradest ja -kohustistest“.

Finantskohustise kajastamine lõpetatakse ja see eemaldatakse Fondi aruandest lepingus määratletud kohustise täitmisel, tühistamisel või aegumisel.

Tingimuslikud kohustised

Kõik teadaolevad kohustised kajastatakse bilansis, kui nende suurust on võimalik usaldusväärset hinnata ja nende realiseerumine on tõenäoline. Muud võimalikud või eksisteerivad kohustised, mille realiseerumine on vähem tõenäoline kui mitterealiseerumine või mille suurust pole võimalik usaldusväärset hinnata, avalikustatakse aruande lisades tingimuslike kohustistena.

Tulude ja kulude kajastamine

Tulusid ja kulusid kajastatakse tekkepõhiselt.

Tulu kajastatakse tehingutest saadud või saada oleva tasu õiglasest väärtuses. Intressitulu kajastatakse tekkepõhiselt, kasutades efektiivse intressimäära meetodit. Dividenditulu võetakse arvele nõudeõiguse tekkimise hetkel.

Tütarettevõtete kajastamine

Vastavalt IFRS-EL 10 punktile 27 on investeerimisettevõtte (ing. k *investment entity*) ettevõtte, mis:

- (i) kaasab investoritelt rahalisi vahendeid eesmärgiga pakkuda investoritele investeeringute juhtimise teenuseid;
- (ii) on võtnud kohustuse oma investorite ees, et tema äriliseks eesmärgiks on investeerimine ainult kapitali väärtuse kasvu või investeerimistulu või mõlema saamiseks, ning
- (iii) mõõdab ja hindab kõigi oma investeeringute tasuvust õiglasest väärtuse põhjal.

Vastavalt IFRS-EL 10 punktile 28 on Fond investeerimisettevõtte juhul, kui:

- (i) Fondil on mitu investeeringut;

- (ii) Fondil on mitu investorit;
- (iii) Fondil on investorid, kes ei ole üksuse soetud osapooled;
- (iv) Fondile kuuluvad omandiõiguse osalused omakapitali vormis või muud sarnased osalused.

Fondivalitseja juhtkond on hinnanud Fondi tegevuse vastavust investeerimisettevõtte definitsioonile ja IFRS-EL 10 punktis 28 toodud nõuetele ja leiab, et Fond on investeerimisettevõtte, kuna vastab kõigile IFRS-EL 10 punktis 28 toodud nõuetele ning omab oma tegevuses selgeid investeerimisühingu tunnuseid. Vastavalt IFRS EL 10 punktidele 31 ja 32 ei konsolideeri Fond kui investeerimisettevõtte oma ainuomanduses olevaid eriotstarbelisi äriühinguid (tütarettevõtteid), kuna eelnimetatud äriühingud ei osuta investeerimisettevõtte investeerimistegevusega seotud teenuseid, vaid kajastab neid finantsvarana õiglases väärtuses muutusega tulude ja kulude aruandes vastavalt IAS 39-le.

Fondiosakud

Fondi osak väljendab osakuomaniku osalust Fondi varas. Osak on nimeline mittemateriaalne registreeritud väärtpaber. Fondil on ühte liiki osakuid. Osaku nimiväärtus on 10 eurot. Iga täisosak annab osakuomanikule osakuomanike üldkoosolekul 1 hääle.

Osakute väljalase võib toimuda mitme emissiooni raames. Fondivalitseja määrab konkreetse emissiooni tingimused (sealhulgas väljalastavate osakute arvu, mahu ja märkimistähtaja) vastavalt Fondi tingimustele ja õigusaktidele. Osakute väljalaskmisel ei võta Fondivalitseja investoritelt väljalasketasu. Osakuid ei võeta osakuomaniku taotlusel tagasi. Osakute tagasivõtmine toimub Fondi likvideerimisel, millisel juhul tagasivõtmistasu puudub.

Osakud kajastatakse omakapitaliinstrumentina bilansis real Osakuomanikele kuuluv fondi vara puhasväärtuses, kui on täidetud järgmised IAS 32 kriteeriumid:

- (i) osakud annavad omanikule õiguse saada proportsionaalse osaluse Fondi netovarast (e kogupuhasväärtusest) Fondi likvideerimisel. Fondi puhasväärtus saadakse, lahutades Fondi kohustised Fondi varade turuväärtusest. Proportsionaalne osalus arvutatakse järgnevalt: jagatakse Fondi kogupuhasväärtus kõigi väljalastud osakute arvuga ning korrutatakse saadud summa igale osakuomanikule kuuluvate osakute arvuga;
- (ii) osakud on allutatud kõikidele teistele Fondi poolt välja lastud võla- vm instrumentidele;
- (iii) kõikide osakutega kaasnevad õigused (saada tasu vastavalt proportsionaalsele osalusele netovaras) on identsed;
- (iv) Fondil ei ole muid finantsinstrumente või lepinguid, millega kaasnevad rahavood põhinevad suures osas kasumil, netovara muutustel või bilansis/bilansiväliselt kajastatud netovarde õiglase väärtuse muutusel, mille tulemusena oleks osakuomanike tulu oluliselt piiratud või fikseeritud.

Kui osakutega seotud tingimused muutuvad, nii et ülal loetletud kriteeriumid ei ole enam täidetud, klassifitseeritakse osakud finantskohustiseks alates päevast, mil need tingimused ei ole täidetud. Finantskohustis võetakse arvele tehingupäeva õiglases väärtuses. Juhul, kui tekib erinevus osakuomanikele kuuluva fondi vara puhasväärtuses bilansilise väärtuse ja kohustise õiglase väärtuse vahel, kajastatakse vahe osakuomanikele kuuluva fondi vara puhasväärtuses.

Fondi vara puhasväärtuse ja osaku puhasväärtuse määramine

Fondi vara puhasväärtuse määramiseks arvestatakse Fondi varade väärtusest maha Fondi kohustiste väärtus. Fondi osaku puhasväärtus on Fondi puhasväärtus jagatud arvestuse hetkeks väljalastud ja tagasivõtmata osakute arvuga. Osaku puhasväärtus saadakse osakute kogupuhasväärtuse jagamisel kõigi arvutuse hetkeks väljalastud ja tagasivõtmata osakute arvuga. Fondi vara puhasväärtus arvutatakse vastava fondi tingimustes sätestatud fondi baasväärings. Fondi osaku puhasväärtus arvutatakse vastava osaku nimiväärings. Osaku hind määratakse Fondi tingimustes sätestatud täpsusega.

Fondist tehtavate väljamaksete arvestamine

Fondi tingimustes või õigusaktides sätestatud juhtudel võidakse teha Fondist osakuomanikele ühekordseid erakorralisi (ebaregulaarseid) väljamakseid. Erakorralise väljamakse puhul kajastatakse fondivalitseja juhatuse otsusega kinnitatud ja veel välja maksmata väljamakse summa väljakuulutamise hetkel Fondi kohustisena. Sellega väheneb vastavas ulatuses Fondi puhasväärtus. Väljamakse tegemine ei avalda mõju Fondi puhasväärtusele.

Maksustamine

Vastavalt aruande koostamise kuupäeval kehtivale Eesti tulumaksuseadusele, maksustatakse lepingulise investeerimisfondi saadud kasu vara võõrandamisest, kui:

Birdeye Timber Fund 2

- (i) võõrandatud kinnisasi asub Eestis;
- (ii) võõrandatud asja- või nõudeõigus oli seotud Eestis asuva kinnisasjaga või ehitise kui vallasasjaga;
- (iii) võõrandati või tagastati osalus äriühingus, lepingulises investeerimisfondis või muus varakogumis, mille varast võõrandamise või tagastamise ajal või mõnel perioodil sellele eelnenud kahe aasta jooksul moodustasid otse või kaudselt üle 50% Eestis asuvad kinnisasjad või ehitised kui vallasasjad ja milles võõrandajal oli nimetatud tehingu tegemise ajal vähemalt 10-protsendine osalus;
- (iv) kasu saadi punktis (iii) nimetatud tingimustel samas punktis nimetatud äriühingu, lepingulise investeerimisfondi või muu varakogumi likvideerimisel.

Tulumaksuga ei maksustata lõike punktis (iii) nimetatud osaluse tagastamisel või punktis (iv) nimetatud likvideerimise korral saadud kasu osa, mille aluseks olev tulu on seaduse kohaselt tulumaksuga maksustatud või osaluse tagasi ostnud või tulumaksustatud likvideerimisjaotist maksnud äriühingu tasemel.

Lisaks maksustatakse tulumaksuga lepingulise investeerimisfondi:

- (i) tulu, mis on saadud Eestis asuva kinnisasja või piiratud asjaõiguse esemeks oleva asja üürile või rendile andmisest või piiratud asjaõigusega koormamisest;
- (ii) intress, mida lepinguline investeerimisfond sai seoses osalusega teises lepingulises investeerimisfondis või muus varakogumis, mille varast intressi maksmise ajal või mõnel perioodil sellele eelnenud kahe aasta jooksul moodustasid otse või kaudselt üle 50% Eestis asuvad kinnisasjad või ehitised kui vallasasjad ja milles intressi saajal oli intressi maksmise ajal vähemalt 10-protsendine osalus.

Fondi võimalikust vara võõrandamisest tekkiv tulumaksukohustus on arvestatud tingimusliku kohustisena Lisas 10.

Lisa 3. Finantsriskide juhtimine

Fond on oma tegevuse tõttu avatud mitmetele finantsriskidele, sh tururiskid, krediidirisk ja likviidsusrisk. Finantsriskid on seotud järgmiste finantsvaradega:

- (i) raha ja raha ekvivalendid
- (ii) finantsvara õiglasest väärtusest muutusega tulude ja kulude aruandes
- (iii) antud laenud ning muud nõuded

Arvestuspõhimõtted, mis käsitlevad nende finantsvarade kajastamist on toodud Lisas 2. Riskijuhtimist teostab fondivalitseja juhatuse.

Tururiskid

Valuutarisk

Valuutarisk on finantsvarade ja -kohustiste õiglase väärtuse muutuse risk, mis tuleneb valuutakursi või -kursside muutusest. Fond tegutseb ainult Eestis ning ei oma mistahes varasid või kohustisi teistes valuutades peale euro, mistõttu Fond ei ole olulises osas avatud valuutariskile.

Finantsvara hinnarisk

Hinnarisk on finantsvarade õiglase väärtuse muutuse risk turuhinna muutuse tõttu. Fond on avatud fondi omanduses oleva finantsvara hinna riskile. Kuna vastavalt Fondi tingimustele on Fondi varad metsamaasse investeeritud Fondi ainuomanduses olevate eriotstarbeliste äriühingute („SPV-de“) kaudu metsamaasse, siis on Fond SPV-de väärtuse võimaliku muutuse kaudu täielikult avatud Eesti metsamaa hinna riskile.

Fondi maksimaalne hinnarisk on esitatud järgnevas tabelis:

Eurodes	31.03.2024	30.09.2023
Finantsvara õiglasest väärtusest muutusega tulude ja kulude aruandes (lisa 5)	5 835 424	6 268 194
Maksimaalne hinnarisk kokku	5 835 424	6 268 194

Intressirisk

Intressirisk on finantsvarade- või kohustistega seotud tuleviku rahavoogude muutuse risk, mis tuleneb turu intressimäärade muutusest. Kuna Fondil puuduvad mistahes turuintressimäärade suhtes indekseeritud

nõuded või kohustised, ei sõltu Fondi tulude, varade ja kohustiste ning rahavoogude väärtus turuintressimääradest ning Fondil puudub intressirisk.

Krediidirisk

Krediidirisk tuleneb tehingute vastaspoolte suutmatusest täita oma kohustisi Fondi ees. Fond on avatud krediidiriskile tulenevalt pankades hoitavatest deposiitidest ja antud laenudest. Täpsem info Fondi pankades hoitavatest deposiitidest on toodud Lisas 4. Krediidiriski juhtimisel jälgitakse jooksvalt tehingute vastaspoolte finantsseisundit ja seda mõjutavaid tegureid.

Fond on andnud laene ainult Fondi ainuomanduses olevatele SPV-dele Fondi tingimustes esitatud Fondi investeerimispoliitika elluviimiseks. Kuna SPV-d on Fondi ainuomanduses, omab fondivalitseja juhatuse täielikku informatsiooni laenusaaajate finantsseisundi kohta.

Fondi maksimaalne krediidirisk on esitatud järgnevas tabelis:

Eurodes	31.03.2024	30.09.2023
Raha ja raha ekvivalendid (lisa 4)	190 496	938 639
Muud lühiajalised nõuded	291	77
Antud laenud ning muud nõuded (lisa 6)	20 689 296	19 989 654
Maksimaalne krediidirisk kokku	20 880 083	20 928 370

Likviidsusrisk

Likviidsusrisk tuleneb potentsiaalsest finantsseisundi muutusest, mis vähendaks Fondi võimekust teenindada õigeaegselt ja täielikult oma kohustisi. 31.03.2024 seisuga on Fondil piisavalt likviidseid varasid, et tasuda lühiajalised nõuded ja järgmiste perioodide kulud. Vajadusel on Fondil võimalik kaasata täiendavat kapitali ja juhtida likviidseid vahendeid SPV-de tasemelt Fondi tasemele. Likviidsusrisiki juhtimisel jälgitakse jooksvalt Fondi likviidsuspositsiooni ja eeldatavaid tuleviku kohustisi.

Omakapitali riski juhtimine

Fondi eesmärk on kindlustada Fondi võime tegevuse jätkuvuseks, et tagada osakuomanike investeringu tootlus ja hoida optimaalset kapitali struktuuri. Fond investeerib varasid SPV-de kaudu Eesti metsamaasse ning võib investeringute tegemiseks, kapitali struktuuri muutmiseks või säilitamiseks kaasata uusi fondiosakuid või müüa varasid.

Finantsvarade- ja kohustiste õiglase väärtus

Vastavalt fondivalitseja juhatuse hinnangule ei erine finantsvarade ja -kohustiste õiglased väärtused oluliselt nende bilansilisest väärtusest Fondi bilansiaruandes seisuga 31.03.2024 ja 30.09.2023.

Lisa 4. Raha ja raha ekvivalendid

Eurodes	31.03.2024	30.09.2023
Arvelduskontod	100 496	118 639
Hoiused	90 000	820 000
Kokku	190 496	938 639

31.03.2024 seisuga olid fondil arvelduskontod ja hoiused Eesti krediidasutuses, mille emapanga pikaajaline Standard & Poor's finantsreiting on A+.

Lisa 5. Finantsvarad ja -kohustised õiglases väärtuses muutusega tulude ja kulude aruandes

Finantsvarade õiglase väärtuse määramine toimub vastavalt Fondi tingimustele International Private Equity and Venture Capital Guidelines'is („IPEV“) toodud väärtuse hindamise meetoditele. Fondi omanduses olevate äriühingute väärtuse määramine põhineb IPEV punkt 3.9 toodud varade puhasväärtuse meetodil, kuna antud äriühingute väärtus tuleneb peamiselt nende omanduses olevast metsamaast. Varade puhasväärtuse meetodi järgi tuleb investeringu õiglase väärtuse leidmiseks leida antud äriühingu varade ja kohustiste turuväärtus; varade puhasväärtus on turuväärtuse järgi varade ja kohustiste väärtuste vahe. Vastavalt IFRS 13 kuulub antud väärtuse määramise meetod õiglase väärtuse määramise 3. tasemesse. Aruandeperioodil ei ole toimunud finantsvarades ümberklassifitseerimisi õiglase väärtuse määramise tasemetel vahel.

Fondi omanduses olevatele äriühingutele kuuluva metsamaa turuväärtus on määratud metsamaa ja sellel kasvava bioloogilise materjali turuhindade alusel metsamaa hindamisele spetsialiseerunud sõltumatu hindaja, Metsakorralduse Büroo OÜ, poolt seisuga 30.09.2023. Metsamaa turuväärtus on täielikult sensitiivne metsamaa turuhindade suhtes. Sisenditena kasutatakse fondi omanduses olevatele äriühingutele kuuluva metsamaa karakteristikuid, sh liigilist, vanuselist ja sortimentatsiooni koosseisu, metsamaa kasvukohatüüpe ja nende viljakust, bioloogilise kasvu määra, Eesti puidumaterjali turuhindu ja Eesti metsamaa turuhinda.

Järgnevalt on esitatud ülevaade Fondi finantsvaradest õiglase väärtuse muutusega tulude ja kulude aruandes seisuga 31.03.2024 ja 30.09.2023:

Eurodes, seisuga 31.03.2024

Finantsvara	Õiglase väärtus aruandeperioodi alguse seisuga	Muutus	Õiglase väärtus aruandeperioodi lõpu seisuga	Õiglase väärtuse määramise tase
Raha ja raha ekvivalendid	938 639	-748 143	190 496	Tase 1
Muud lühiajalised nõuded	77	214	291	Tase 1
Tütaretevõtete osad	6 268 194	-432 770	5 835 424	Tase 3
Kokku	7 206 910	-1 180 699	6 026 211	

Eurodes, seisuga 30.09.2023

Finantsvara	Õiglase väärtus aruandeperioodi alguse seisuga	Muutus	Õiglase väärtus aruandeperioodi lõpu seisuga	Õiglase väärtuse määramise tase
Raha ja raha ekvivalendid	655 236	283 403	938 639	Tase 1
Muud lühiajalised nõuded	0	77	77	Tase 1
Tütaretevõtete osad	4 856 269	1 411 925	6 268 194	Tase 3
Kokku	5 511 505	1 695 405	7 206 910	

Järgnevalt on esitatud ülevaade Fondi omanduses olevate äriühingute osade väärtuse muutusest tulude ja kulude aruandes seisuga 31.03.2024 ja 30.09.2023:

Eurodes, seisuga 31.03.2024

Finantsvara	Õiglase väärtus aruandeperioodi alguse seisuga	Kasum/kahjum õiglase väärtuse muutusest	Õiglase väärtus aruandeperioodi lõpu seisuga
BTF2 Alfa OÜ osa	822 459	-46 853	775 606
BTF2 Beeta OÜ osa	640 402	-24 055	616 347
BTF2 Gamma OÜ osa	1 600 906	-80 740	1 520 166
BTF2 Delta OÜ osa	522 576	-55 836	466 740
BTF2 Epsilon OÜ osa	538 158	-17 671	520 487
BTF2 Zeeta OÜ osa	458 458	-36 560	421 898
BTF2 Ita OÜ osa	446 256	-39 122	407 134
BTF2 Kapa OÜ osa	28 549	-6 104	22 445
BTF2 Lamda OÜ osa	1 210 430	-125 829	1 084 601
Kokku	6 268 194	-432 770	5 835 424

Eurodes, seisuga 30.09.2023

Finantsvara	Õiglase väärtus aruandeperioodi alguse seisuga	Kasum/kahjum õiglase väärtuse muutusest	Õiglase väärtus aruandeperioodi lõpu seisuga
BTF2 Alfa OÜ osa	567 039	255 420	822 459
BTF2 Beeta OÜ osa	544 207	96 195	640 402
BTF2 Gamma OÜ osa	1 208 832	392 074	1 600 906
BTF2 Delta OÜ osa	435 607	86 969	522 576
BTF2 Epsilon OÜ osa	395 638	142 520	538 158
BTF2 Zeeta OÜ osa	382 719	75 739	458 458
BTF2 Ita OÜ osa	350 041	96 215	446 256
BTF2 Kapa OÜ osa	20 050	8 499	28 549
BTF2 Lamda OÜ osa	952 136	258 294	1 210 430
Kokku	4 856 269	1 411 925	6 268 194

Märkus: BTF2 Alfa OÜ, BTF2 Beeta OÜ, BTF2 Gamma OÜ, BTF2 Delta OÜ, BTF2 Epsilon OÜ, BTF2 Zeeta OÜ, BTF2 Ita OÜ, BTF2 Kapa OÜ, BTF2 Lamda OÜ püsiv tegevuskoht on Eestis ja ainuosanik on Birdeye Timber Fund 2.

Lisa 6. Antud laenud ning muud nõuded

Eurodes						31.03.2024
Laenusaja	Valuuta	Tähtaeg	Intressimäär	Laenuõue	Intressinõue	Nõue kokku
BTF2 Alfa OÜ	EUR	18.10.2025	10,00%	1 727 000	547 398	2 274 398
BTF2 Beeta OÜ	EUR	18.10.2025	10,00%	1 461 000	296 707	1 757 707
BTF2 Gamma OÜ	EUR	18.10.2025	10,00%	3 970 000	624 479	4 594 479
BTF2 Delta OÜ	EUR	18.10.2025	10,00%	1 481 000	485 454	1 966 454
BTF2 Epsilon OÜ	EUR	18.10.2025	10,00%	1 470 000	298 836	1 768 836
BTF2 Zeeta OÜ	EUR	18.10.2025	10,00%	1 400 000	283 432	1 683 432
BTF2 Ita OÜ	EUR	18.10.2025	10,00%	1 245 000	12 090	1 257 090
BTF2 Kapa OÜ	EUR	18.10.2025	10,00%	150 000	15 084	165 084
BTF2 Lamda OÜ	EUR	18.10.2025	10,00%	4 373 000	848 816	5 221 816
Kokku				17 277 000	3 412 296	20 689 296

Eurodes						30.09.2023
Laenusaja	Valuuta	Tähtaeg	Intressimäär	Laenuõue	Intressinõue	Nõue kokku
BTF2 Alfa OÜ	EUR	18.10.2025	10,00%	1 713 000	461 050	2 174 050
BTF2 Beeta OÜ	EUR	18.10.2025	10,00%	1 462 000	223 415	1 685 415
BTF2 Gamma OÜ	EUR	18.10.2025	10,00%	3 960 000	425 752	4 385 752
BTF2 Delta OÜ	EUR	18.10.2025	10,00%	1 467 000	226 261	1 693 261
BTF2 Epsilon OÜ	EUR	18.10.2025	10,00%	1 477 000	411 321	1 888 321
BTF2 Zeeta OÜ	EUR	18.10.2025	10,00%	1 400 000	213 241	1 613 241
BTF2 Ita OÜ	EUR	18.10.2025	10,00%	1 276 000	118 395	1 394 395
BTF2 Kapa OÜ	EUR	18.10.2025	10,00%	150 000	7 562	157 562
BTF2 Lamda OÜ	EUR	18.10.2025	10,00%	4 368 000	629 657	4 997 657
Kokku				17 273 000	2 716 654	19 989 654

Märkus: Kõik laenud ja muud nõuded on Fondi seotud osapoolte suhtes.

Seotud osapoolte kohta on kajastatud info Lisas 9.

Lisa 7. Muud finantskohustised

Eurodes	31.03.2024	30.09.2023
Valitsemistasu võlgnevus	87 087	88 284
Võlgnevus depoopangale	3 512	5 226
Muud võlgnevused	326	559
Kokku	90 925	94 069

Fondi kõik muud finantskohustised on kajastatud korrigeeritud soetusmaksumuses.

Lisa 8. Muud tegevuskulud

Eurodes	01.10.2023 – 31.03.2024	01.10.2022 – 31.03.2023
Auditeerimine	5 562	5 784
Registritasud	666	630
Tehingutasud	0	1 750
Pangateenused	23	22
Kokku	6 251	8 186

Lisa 9. Seotud osapooled

Birdeye Timber Fund 2 aruande koostamisel on loetud seotud osapooled:

- (i) fondivalitseja AS Birdeye Capital;
- (ii) BTF2 Alfa OÜ;
- (iii) BTF2 Beeta OÜ;
- (iv) BTF2 Gamma OÜ;
- (v) BTF2 Delta OÜ;
- (vi) BTF2 Epsilon OÜ;
- (vii) BTF2 Zeeta OÜ;
- (viii) BTF2 Ita OÜ,;
- (ix) BTF2 Kapa OÜ;
- (x) BTF2 Lamda OÜ;
- (xi) punktides (i) - (vii) loetletud äriühingute juhtkonna liikmed ja nendega seotud äriühingud.

Birdeye Timber Fund 2 on arvestanud aruandeperioodil fondivalitsejale tasusid 175 371 eurot (01.10.2022 - 31.03.2023: 174 649 eurot), millest 31.03.2024 seisuga on tasumata 87 087 eurot (30.09.2023: 88 284 eurot).

Seotud osapooltele antud laenude kohta on kajastatud info Lisas 6.

Lisa 10. Tingimuslikud kohustised

Fondi võimalikust vara võõrandamisest saadav kasu kuulub tulumaksuga maksustamisele vastavalt Eesti tulumaksuseaduse §-le 31². Fondile kuulus 31.03.2024 seisuga 100% osalus üheksas äriühingus, mille varadest bilansipäeva seisuga moodustasid enamuse Eestis asuvad kinnisasjad. Juhul, kui Fond võõrandab antud äriühingute osad nende 31.03.2024 seisuga bilansilises väärtuses, tekib Fondile tulumaksustatavat kasu summas 5 518 724 eurot (30.09.2023: 5 951 494 eurot), arvestades äriühingute soetusmaksumust ja omakapitali sissemakseid. Tulumaksukohustise summa, mis kaasneks antud kasu tekkimisel, on 1 379 681 eurot (30.09.2023: 1 487 874 eurot).

Investeeringute aruanne

Eurodes

31.03.2024

Väärtpaberid

Nimetus	Liik	Riik	Valuuta	ISIN-kood	Kogus	Nimiväärtus	Keskmine soetusmaksumus		Õiglane väärtus		Osakaal fondi puhasväärtusest
							Ühikule	Kokku	Ühikule	Kokku	
BTF2 Alfa OÜ	Osa	EE	EUR	EE3100133604	1	2 600	2 600	2 600	775 606	775 606	2,91%
BTF2 Beeta OÜ	Osa	EE	EUR	EE3100133893	1	2 500	2 500	2 500	616 347	616 347	2,31%
BTF2 Gamma OÜ	Osa	EE	EUR	EE3100133885	1	2 500	2 500	2 500	1 520 166	1 520 166	5,71%
BTF2 Delta OÜ	Osa	EE	EUR	EE3100140963	1	2 600	2 600	2 600	482 322	482 322	1,81%
BTF2 Epsilon OÜ	Osa	EE	EUR	EE3100140997	1	2 600	2 600	2 600	504 905	504 905	1,90%
BTF2 Zeeta OÜ	Osa	EE	EUR	EE3100140971	1	2 600	2 600	2 600	421 898	421 898	1,58%
BTF2 Ita OÜ	Osa	EE	EUR	EE3100004656	1	2 600	2 600	2 600	407 134	407 134	1,53%
BTF2 Kapa OÜ	Osa	EE	EUR	EE3100004615	1	2 600	2 600	2 600	22 445	22 445	0,08%
BTF2 Lamda OÜ	Osa	EE	EUR	EE3100004672	1	2 600	2 600	2 600	1 084 601	1 084 601	4,07%
Väärtpaberid kokku									5 835 424	21,92%	

Raha

Liik	Riik	Valuuta	Krediitiasutuse nimi	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Arvelduskontod	EE	EUR	Swedbank AS	100 496	0,38%
Hoiused	EE	EUR	Swedbank AS	90 291	0,34%
Raha kokku				190 787	0,72%

Laenud

Laenusaja	Riik	Valuuta	Laenulepingu tähtaeg	Laenusumma	Intressimäär	Laenujääk	Intressid	Nõue kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
BTF2 Alfa OÜ	EE	EUR	18.10.2025	4 000 000	10,00%	1 727 000	547 398	2 274 398	8,54%
BTF2 Beeta OÜ	EE	EUR	18.10.2025	4 000 000	10,00%	1 461 000	296 707	1 757 707	6,60%
BTF2 Gamma OÜ	EE	EUR	18.10.2025	4 500 000	10,00%	3 970 000	624 479	4 594 479	17,26%
BTF2 Delta OÜ	EE	EUR	18.10.2025	4 000 000	10,00%	1 470 000	298 836	1 768 836	6,64%
BTF2 Epsilon OÜ	EE	EUR	18.10.2025	4 000 000	10,00%	1 481 000	485 454	1 966 454	7,39%
BTF2 Zeeta OÜ	EE	EUR	18.10.2025	4 000 000	10,00%	1 400 000	283 432	1 683 432	6,32%
BTF2 Ita OÜ	EE	EUR	18.10.2025	4 000 000	10,00%	1 245 000	12 090	1 257 090	4,72%
BTF2 Kapa OÜ	EE	EUR	18.10.2025	4 000 000	10,00%	150 000	15 084	165 084	0,62%
BTF2 Lamda OÜ	EE	EUR	18.10.2025	4 500 000	10,00%	4 373 000	848 816	5 221 816	19,61%
Laenud kokku								20 689 296	77,71%

Kokku

Fondi vara kokku	26 715 507	100,34%
Fondi puhasväärtus	26 624 582	

Väärtpaberid

Nimetus	Liik	Riik	Valuuta	ISIN-kood	Kogus	Nimiväärtus	Keskmine soetusmaksumus		Õiglane väärtus		Osakaal fondi puhasväärtusest
							Ühikule	Kokku	Ühikule	Kokku	
BTF2 Alfa OÜ	Osa	EE	EUR	EE3100133604	1	2 600	2 600	2 600	822 459	822 459	3,03%
BTF2 Beeta OÜ	Osa	EE	EUR	EE3100133893	1	2 500	2 500	2 500	640 402	640 402	2,36%
BTF2 Gamma OÜ	Osa	EE	EUR	EE3100133885	1	2 500	2 500	2 500	1 600 906	1 600 906	5,91%
BTF2 Delta OÜ	Osa	EE	EUR	EE3100140963	1	2 600	2 600	2 600	522 576	522 576	1,93%
BTF2 Epsilon OÜ	Osa	EE	EUR	EE3100140997	1	2 600	2 600	2 600	538 158	538 158	1,99%
BTF2 Zeeta OÜ	Osa	EE	EUR	EE3100140971	1	2 600	2 600	2 600	458 458	458 458	1,69%
BTF2 Ita OÜ	Osa	EE	EUR	EE3100004656	1	2 600	2 600	2 600	446 256	446 256	1,65%
BTF2 Kapa OÜ	Osa	EE	EUR	EE3100004615	1	2 600	2 600	2 600	28 549	28 549	0,11%
BTF2 Lamda OÜ	Osa	EE	EUR	EE3100004672	1	2 600	2 600	2 600	1 210 430	1 210 430	4,47%
Väärtpaberid kokku									6 268 194	23,13%	

Raha

Liik	Riik	Valuuta	Krediitiasutuse nimi	Hoiustatud summa	Osakaal fondi puhasväärtusest
Arvelduskontod	EE	EUR	Swedbank AS	118 639	0,44%
Hoiused	EE	EUR	Swedbank AS	820 077	3,03%
Raha kokku				938 716	3,46%

Laenud

Laenusaja	Riik	Valuuta	Laenulepingu tähtaeg	Laenusumma	Intressimäär	Laenujääk	Intressid	Nõue kokku	Osakaal fondi puhasväärtusest
BTF2 Alfa OÜ	EE	EUR	18.10.2025	4 000 000	10,00%	1 713 000	461 050	2 174 050	8,02%
BTF2 Beeta OÜ	EE	EUR	18.10.2025	4 000 000	10,00%	1 462 000	223 415	1 685 415	6,22%
BTF2 Gamma OÜ	EE	EUR	18.10.2025	4 500 000	10,00%	3 960 000	425 752	4 385 752	16,18%
BTF2 Delta OÜ	EE	EUR	18.10.2025	4 000 000	10,00%	1 467 000	226 261	1 693 261	6,25%
BTF2 Epsilon OÜ	EE	EUR	18.10.2025	4 000 000	10,00%	1 477 000	411 321	1 888 321	6,97%
BTF2 Zeeta OÜ	EE	EUR	18.10.2025	4 000 000	10,00%	1 400 000	213 241	1 613 241	5,95%
BTF2 Ita OÜ	EE	EUR	18.10.2025	4 000 000	10,00%	1 276 000	118 395	1 394 395	5,14%
BTF2 Kapa OÜ	EE	EUR	18.10.2025	4 000 000	10,00%	150 000	7 562	157 562	0,58%
BTF2 Lamda OÜ	EE	EUR	18.10.2025	4 500 000	10,00%	4 368 000	629 657	4 997 657	18,44%
Laenud kokku								19 989 654	73,76%

Kokku

Fondi vara kokku	27 196 564	100,35%
Fondi puhasväärtus	27 102 495	

Tehingu- ja vahendustasude aruanne

Tehingu- ja vahendustasud on väärtpaberitehingute vahendajatele makstud tehingute komisjonitasud. Tehingutasud koosnevad depositeoriumi poolt väärtpaberitehingute teostamise eest võetud tasudest, tehingutasudest alamdepoodele või korrespondentpankadele ning väärtpaberitehingute maksekorralduste sooritamise eest võetud tasudest.

Aruandeperioodil ei maksnud Birdeye Timber Fund 2 tehingutasusid.

Märkus: Samasse konsolideerimisgruppi kuuluvatele vahendajatele aruandeperioodil tehingutasusid ei makstud

Fondivalitseja juhatuse allkirjad Birdeye Timber Fund 2 2023/2024 I poolaasta aruandele

/ digitaalselt allkirjastatud /

Indrek Minka
AS Birdeye Capital
Juhatuseliige

/ digitaalselt allkirjastatud /

Sander Pullerits
AS Birdeye Capital
Juhatuseliige

Tallinnas, 28. mail 2024. a