

**TRIGON ACTIVE ALPHA FOND**

**2009.a. I POOLAASTA ARUANNE**

## Sisukord

---

Investeeringufondi Trigon Active Alpha Fondi lühiseloostus ja kontaktandmed.....	3
RAAMATUPIDAMISE POOLAASTAARUANNE .....	4
Fondivalitseja juhatuse kinnitus raamatupidamise poolaastaruandele .....	4
Bilanss .....	5
Investeeringute aruanne .....	6
Tulude – kulude aruanne.....	7
Vara liikumise aruanne .....	8
Raamatupidamise poolaastaruande lisad.....	9
LISA 1 Arvestuspõhimõtted .....	9
LISA 2 Viitlaekumised .....	13
LISA 3 Tuletsinstrumendid .....	13
LISA 4 Tehingutasude aruanne .....	13
LISA 5 Puhasväärtuse võrdlusaruanne .....	14

## **Investeeringifondi Trigon Active Alpha Fondi lühiiseloostus ja kontaktandmed**

---

### **Nimi**

Investeeringifond Trigon Active Alpha Fond

### **Juriidiline aadress**

Viru Väljak 2  
10111 Tallinn  
Eesti Vabariik

Tel.: + 372 6 679 200

Fax: + 372 6 679 221

### **Põhitegevusala**

Fond pakub osakuomanikele võimalust kaudselt investeerida Kesk- ja Ida-Euroopa riikide aktsiaturgudele. Fondi vara investeeritakse väikesesse arvu Fondivalitseja poolt valitud ettevõtetesse, mistõttu on Fondi hajutus madal. Fondi eesmärk on omandada igas investeerimisobjektis suhteliselt suur osalus, et mõjutada ettevõtte tegevust ja seeläbi suurendada investeringu väärtust. Fondi tegevuse eesmärgiks on vara väärtuse pikaajaline kasv.

### **Fondivalitseja**

AS Trigon Alternative Funds

### **Fondijuhid**

Sami Henrik Sormunen

### **Depoopank**

Swedbank AS

### **Audiitor**

AS PricewaterhouseCoopers  
Pärnu mnt. 15  
10141 Tallinn  
Eesti Vabariik

Tel.: + 372 6 141 800

Fax: + 372 6 141 900

### **Aruandeperioodi algus ja lõpp**

1. jaanuar 2009.a. – 30.juuni 2009.a

## RAAMATUPIDAMISE POOLAASTAARUANNE

### Fondivalitseja juhatuse kinnitus raamatupidamise poolaastaruandele

---

Fondivalitseja juhatus kinnitab lehekülgedel 5 kuni 14 toodud Trigon Active Alpha Fondi 2009. I poolaasta raamatupidamise koostamise õigsust ja täielikkust.

Fondivalitseja juhatus kinnitab, et:

1. raamatupidamise poolaastaruande koostamisel rakendatud põhimõtted, arvestusmeetodid ja hindamisalused on kooskõlas raamatupidamise seadusega, investeerimisfondide seadusega ning raamatupidamise üldtunnustatud põhimõtetega ja hea tavaga;
2. raamatupidamise poolaastaruanne kajastab Fondi finantsseisundit ja majandustulemust õigesti ja õiglaselt;
3. Trigon Active Alpha Fond on jätkuvalt tegutsev.

Sami Henrik Sormunen  
AS Trigon Alternative Funds  
Juhatuses liige ja Fondijuht

Heiti Ruisberg  
AS Trigon Alternative Funds  
Juhatuses liige

Aivar Kemp  
AS Trigon Alternative Funds  
Juhatuses liige

Tallinnas 31. augustil 2009. aastal

## Bilanss

---

Kroonides

<b>AKTIVA</b>	<b>Lisa</b>	<b>30.06.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
<b>Väärtpaberid</b>			
Aktsiad ja osakud		120 435 354	81 658 289
Tuletisinstrumentid	Lisa 3	0	4 362 017
<b>Väärtpaberid kokku</b>		<b>120 435 354</b>	<b>86 020 307</b>
<b>Hoiused</b>			
Raha ja pangakontod		27 981 448	23 215 868
<b>Hoiused kokku</b>		<b>27 981 448</b>	<b>23 215 868</b>
<b>Muu vara</b>			
Viitlaekumised	Lisa 2	40 289	1 346
Toimumata väärtpaberitehingud		0	709 984
<b>Muu vara kokku</b>		<b>40 289</b>	<b>711 330</b>
<b>AKTIVA KOKKU</b>		<b>148 457 091</b>	<b>109 947 505</b>
<b>PASSIVA</b>			
<b>Kohustused</b>			
Võlgnevus fondivalitsejale		246 528	189 967
Võlgnevus depoopangale		27 758	23 883
Muud kohustused		300	2 100
<b>Kohustused kokku</b>		<b>274 586</b>	<b>215 951</b>
<b>Fondi puhasväärtus</b>		<b>148 182 505</b>	<b>109 731 554</b>
<b>PASSIVA KOKKU</b>		<b>148 457 091</b>	<b>109 947 505</b>

## Investeeringute aruanne

Kroonides seisuga 30.juuni 2009

Nimetus	Riigi Kood	Lõpp-tähtaeg	Nimi-väärtus	Valuuta	Kogus	Keskmine soetus-maksumus ühikule	Keskmine soetus-maksumus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Intriss	Osakaal fondi aktive turu-väärtusest
<b>Aktsiad ja osakud</b>											
FARMACOL SHARE	PL		1	PLN	195,920	183.19	35,890,465.00	109.00	21,354,981		14.38%
IMPEL SA	PL		5	PLN	624,223	81.74	51,024,824.00	43.60	27,215,741		18.33%
KERNEL HOLDING SA SHARE	LU		0	PLN	133,478	54.50	7,274,054.00	111.11	14,830,490		9.99%
RUCH SA	PL		1	PLN	378,017	100.17	37,867,627.00	23.56	8,905,224		6.00%
SELÇUK ECZA DEPOSU TICA. VE SA	TR		1	TRY	1,587,821	11.92	18,931,090.00	15.75	25,002,822		16.84%
VEROPHARM-CLS	RU		1	USD	100,000	138.70	13,870,124.00	231.26	23,126,095		15.58%
<b>Aktsiad ja osakud kokku</b>							<b>164,858,186</b>		<b>120,435,354</b>		<b>81.12%</b>
<b>Väärtpaberid kokku</b>							<b>164,858,186</b>		<b>120,435,354</b>		<b>81.12%</b>
<b>Deposiidid</b>											
ARVELDUSKONTO	EE			EEK					1,066,668		0.72%
ÜLEOODEPOSIIT-SWEDBANK(EUR)	EE	01/07/2009		EUR			26,914,780		26,914,927	0.20%	18.13%
<b>Deposiidid kokku</b>							<b>26,914,780</b>		<b>27,981,595</b>		<b>18.85%</b>
<i>*Deposiitide puhul on lisatud tekepõhiselt arvestatud intriss summas 147,22 krooni, mis kajastatakse bilansis real "Viihtlakumised".</i>											
<b>Investeeringud kokku</b>							<b>191,772,966</b>		<b>148,416,949</b>		<b>99.97%</b>
<b>Muu vara</b>											
Viitlakumised (lakumata tulumaks dividendidelt)										40,142	0.03%
<b>Muu vara kokku</b>										<b>40,142</b>	<b>0.03%</b>
<b>FONDI VARA KOKKU</b>									<b>148,457,091</b>	<b>100.00%</b>	

## Investeeringute jaotus, 30.06.2009

	Summa	Osakaal
Börsinimekirjadesse kantud väärtpaberid	120 435 354	81.1%
Raha, deposiidid, mitmesugused nõuded ja viitlakumised	28 021 737	18.9%
<i>Kokku</i>	<i>148 457 091</i>	<i>100.0%</i>

Kroonides seisuga 31. detsember 2008

Nimetus	Riigi Kood	Lõpp-tähtaeg	Nimi-väärtus	Valuuta	Kogus	Keskmine soetus-maksumus ühikule	Keskmine soetus-maksumus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Intriss	Osakaal fondi aktive turu-väärtusest
<b>Aktsiad ja osakud</b>											
FARMACOL SHARE	PL		1	PLN	195,920	183.19	35,890,465.00	107.44	21,049,997.00		19.15%
IMPEL SA	PL		5	PLN	1,323,273	101.43	134,224,878.00	28.47	37,678,842.00		34.27%
RABA	HU		1 000	HUF	123,463	112.19	13,851,015.00	37.34	4,609,596.00		4.19%
REYSAS LOGISTICS SHARE	TR		1	TRY	1,369,685	34.61	47,411,337.00	6.56	8,991,360.00		8.18%
RUCH SA	PL		1	PLN	378,017	100.17	37,867,626.00	24.68	9,328,494.00		8.48%
<b>Aktsiad ja osakud kokku</b>							<b>269,245,321</b>		<b>81,658,289</b>		<b>74.27%</b>
<b>Tuletisväärtpaberid</b>											
FX OPTIONS EUR/PLN@4.2.20MAR9	EE	20.03.2009	1	EUR			4,881,396		4,362,017	3.97%	
<b>Tuletisväärtpaberid kokku</b>							<b>4,881,396</b>		<b>4,362,017</b>	<b>3.97%</b>	
<b>Väärtpaberid kokku</b>							<b>274,126,717</b>		<b>86,020,306</b>		<b>78.24%</b>
<b>Deposiidid</b>											
ÜLEOODEPOSIIT-HANSAPANK(EUR)	EE	1.01.2009		EUR			23,215,868		23,217,214	2.09%	21.12%
<b>Deposiidid kokku</b>							<b>23,215,868</b>		<b>23,217,214</b>		<b>21.12%</b>
<i>*Deposiitide puhul on lisatud tekepõhiselt arvestatud intriss summas 1 345,83 krooni, mis kajastatakse bilansis real "Viihtlakumised".</i>											
<b>Investeeringud kokku</b>							<b>297,342,585</b>		<b>109,237,520</b>		<b>99.35%</b>
<b>Muu vara</b>											
Nimmesugused nõuded (toimumata väärtpaberitehingud)										709,984	0.65%
<b>Muu vara kokku</b>										<b>709,984</b>	<b>0.65%</b>
<b>FONDI VARA KOKKU</b>									<b>109,947,504</b>	<b>100.00%</b>	

## Investeeringute jaotus, 31.12.2008

	Summa	Osakaal
Börsinimekirjadesse kantud väärtpaberid	81 658 289	74.3%
Muud väärtpaberid	4 362 017	4.0%
Raha, deposiidid, mitmesugused nõuded ja viitlakumised	23 927 198	21.8%
<i>Kokku</i>	<i>109 947 505</i>	<i>100.0%</i>

## Tulude – kulude aruanne

Kroonides

	<b>Lisa</b>	<b>01.01-30.06.2009</b>	<b>01.01-30.06.2008</b>
<b>I. Netotulem investeringutelt</b>			
1.1. Aktsiatelt ja osakutelt			
1.1.1. Müügikasum/kahjum		-78 641 739	12 538 779
1.1.2. Realiseerimata kasum/kahjum		136 153 803	-240 228 609
1.1.3. Dividendid		717 260	0
1.2. Deposiididelt			
1.2.1 Intressitulu deponiididelt		80 030	469 043
1.3. Tuletisinstrumentidelt			
1.3.1. Müügikasum/kahjum		-208 085	-5 288 179
1.3.1 Realiseerimata kasum/kahjum		519 379	-66 323
<b>Netotulem investeringutelt kokku</b>		<b>58 620 648</b>	<b>-232 575 289</b>
<b>II. Muud tulud</b>			
2.1. Kasum/kahjum valuutakursi muutusest		-18 868 338	27 291 543
<b>Muud tulud kokku</b>		<b>-18 868 338</b>	<b>27 291 543</b>
<b>TULUD KOKKU</b>		<b>39 752 311</b>	<b>-205 283 746</b>
<b>KULUD</b>			
<b>III. Tegevuskulud</b>			
3.1. Valitsemistasud		1 213 022	6 738 010
3.2. Edukustasud		1 338	0
3.3. Depootasud		135 284	681 858
3.4. Tehingutasud	Lisa 4	29 944	53 291
<b>Tegevuskulud kokku</b>		<b>1 379 588</b>	<b>7 473 159</b>
<b>KULUD KOKKU</b>		<b>1 379 588</b>	<b>7 473 159</b>
<b>FONDI TULEM</b>		<b>38 372 723</b>	<b>-212 756 905</b>

## Vara liikumise aruanne

---

Kroonides

	<b>01.01-30.06.2009</b>	<b>01.01-30.06.2008</b>
<b>Fondi vara puhasväärtus aruandeperioodi alguses</b>	<b>109 731 554</b>	<b>837 347 293</b>
Osakute eest laekunud raha	78 228	392 356
Osakute eest tasutud raha	0	47 987 903
Fondivalitsejale tasutud märkimis- ja lunastustasud (kokku)	0	2 367
Fondi tulem	38 372 723	-212 756 905
<b>Fondi vara puhasväärtus perioodi lõpus</b>	<b>148 182 505</b>	<b>576 992 474</b>
<b>Ringluses olevate osakute arv aruandeperioodi lõpus</b>	<b>1 690 860.418</b>	<b>4 902 491.265</b>
s.h. Liik 1	1 690 810.418	4 902 491.265
Liik 2	50.000	
<b>Osaku puhasväärtus aruandeperioodi lõpus</b>		
Liik 1	87.5904	117.6937
Liik 2	1 675.4896	-

## **Raamatupidamise poolaastaruande lisad**

---

### **LISA 1 Arvestuspõhimõtted**

Investeeringufondi Trigon Active Alpha Fondi raamatupidamise poolaastaruanne on koostatud Eesti kroonides ning lähtudes raamatupidamise seadusest, investeerimisfondide seadusest ning raamatupidamise üldtunnustatud heast tavast ja printsiipidest.

### **Raha ja pangakontod**

Bilansis kirjel raha ja pangakontod on kajastatud arveldusarvel olev raha, üleöödeposiidid ning tähtajalised deposiidid.

### **Väärtpaberitehingute arvestus**

Väärtpaberitehingud võetakse arvesse tehingupäeval. Mitte avalikult kaubeldavate fikseeritud tulumääraga väärtpaberite kupongiintressi arvestatakse tekkepõhiselt. Väärtpaberite realiseerimisel tekkinud kasumid/kahjumid arvestatakse FIFO meetodi alusel.

### **Osakute väljalase**

Osakuid võib välja lasta ainult avalikult. Osakute väljalaset korraldab fondivalitseja õigusaktides sätestatud korras. Osakute väljalase ei ole ajaliselt ega koguseliselt piiratud.

Osaku võib välja lasta üksnes osaku puhaväärtusega võrdse summa laekumisel Fondi varasse. Murdosaku väljalaskmisel peab Fondi varasse laekuma raha, mis vastab sellele osale Osaku puhaväärtusest.

Fondil on kahte liiki osakud (edaspidi: "Liik 1" ja "Liik 2").

Liik 1 Osakuid võetakse tagasi ja Liik 2 Osakuid lastakse välja ja võetakse tagasi jaanuari, aprilli, juuli ja oktoobri viimasel pangapäeval („Tehingupäev“)

Alates 30.04.2009.a. ei emiteerita Liik 1 Osakuid.

Liik 2 Osaku väljalaskehind on Tehingupäevale järgneval pangapäeval arvutatud Liik 2 Osaku puhaväärtus, millele võib olla lisatud väljalasketasu.

Osak lastakse välja 1 kalendrikuu jooksul Tehingupäevast.

Osak loetakse väljalastuks osakute registris vastava kande tegemise hetkest.

### **Osakute tagasivõtmine**

Osakuomaniku nõudel peab fondivalitseja osaku tagasi võtma.

Osakuid võetakse tagasi jaanuari, aprilli, juuli ja oktoobri viimasel pangapäeval („Tehingupäev“).

Osaku tagasivõtmishind on Tehingupäevale järgneval pangapäeval arvutatud Osaku puhaväärtus, millest võib olla maha arvatud tagasivõtmistasu.

Osak võetakse tagasi 1 kalendrikuu jooksul Tehingupäevast

Osaku tagasivõtmisel tehakse osakuomanikule Fondi varast rahaline väljamakse osakuomaniku väärtpaberikontoga seotud arvelduskontole. Fondivalitseja võib peatada Osakute tagasivõtmise investeerimisfondide seaduses ette nähtud tingimustel ja korras.

Osak loetakse tagasivõetuks osakute registris vastava kande tegemise hetkest.

### **Väljalaske- ja tagasivõtmistasud**

Osaku märkimisel ja lunastamisel on Fondivalitsejal õigus väljalaske- ja tagasivõtmistasule, mis laekuvad Fondi arveldusarvele.

Liik 2 Osaku väljalasketasu määr on maksimaalselt 1,0% Liik 2 Osaku puhasväärtusest

Nii Liik 1 kui Liik 2 Osaku tagasivõtmistasu on maksimaalselt 2,0% vastavat liiki Osaku puhasväärtusest

### **Osakute vahetamine**

Osakuid ei ole lubatud vahetada teiste Fondivalitseja valitsetavate fondide osakute vastu.

### **Investeerimisfondi puhasväärtuse arvutamine**

Fondi vara puhasväärtus määratakse kindlaks lähtudes investeerimisfondide seadusest, Rahandusministri kehtestatud „Investeerimisfondide vara puhasväärtuse määramise korras”, AS-i Trigon Alternative Funds (fondivalitseja) sisemistest protseduurireeglitest ja Fondi tingimustest.

Fondi vara puhasväärtus määratakse kindlaks Fondi varasse kuuluvate väärtpaberite ja muu vara turuväärtuse alusel, millest on maha arvatud nõuded Fondi vastu.

Osaku puhasväärtus saadakse antud liigi Osakute kogupuhasväärtuse jagamisel kõigi arvutuse hetkeks väljalastud ja tagasivõtmata antud liigi Osakute arvuga.

Fondi varade ja kohustuste üle peetakse arvestust Eesti kroonides.

Osaku puhasväärtust väljendatakse euros.

Fondi aktive väärtuse määramine vara liikide kaupa toimub järgmiselt:

1. Sularaha ja hoiuste väärtuse määramine
  - 1.1. Sularaha ja hoiuste väärtus määratakse nende bilansilise väärtuse alusel, milleks on tema õiglane väärtus.
  - 1.2. Hoiuste tekkepõhiselt arvestatud, kuid laekumata intresside väärtus määratakse hindamispäeva seisuga viitlaekumistena. Hindamispäev on päev, millise seisuga fondi vara puhasväärtus kindlaks määratakse.
2. Välisvaluutas fikseeritud aktive väärtuse määramine ja kasutatavate kursside valiku põhimõtted
  - 2.1. Välisvaluuta ja välisvaluutas fikseeritud aktivad hinnatakse Eesti kroonides, võttes aluseks depoopanga AS-i Swedbank kehtestatud hindamispäeva viimase teadaoleva ostukursi. Kui hindamispäeva viimane ostukurss ei ole kättesaadav, siis võib AS Swedbank kasutada hindamispäevale järgneva tööpäeva hommikust kurssi.
3. Reguleeritud väärtpaberiturul kaubeldava aktsia väärtuse määramine

- 3.1. Reguleeritud väärtpaberiturul (edaspidi ka: „börs“) kaubeldava aktsia väärtus määratakse antud börsi hindamispäeva ametliku sulgemishinna alusel (close price). Kui sulgemishind ei ole kättesaadav, kasutatakse ametlikku keskmist hinda (mid price). Kui ka keskmine hind pole kättesaadav, kasutatakse viimast ametlikku ostunoteeringut (bid price).
- 3.2. Lähtudes osakuomanike õigustatud huvidest võib fondivalitseja erandjuhul, kui see on vajalik kaubeldava väärtpaberi õiglase väärtuse määramiseks, lähtuda ükskõik missugusest hindamispäevale eelnenud 20 tööpäeva jooksul teadaolevast ostunoteeringust, keskmisest hinnast või sulgemishinnast.
- 3.3. Kui kaubeldava väärtpaberiga ei ole viimase 20 tööpäeva jooksul tehtud ühtegi tehingut ühelgi reguleeritud turul, kus väärtpaber on kaubeldav, käsitletakse väärtpaberit kui mittekaubeldavat väärtpaberit.
4. Mittekaubeldava aktsia väärtuse määramine
- 4.1. Mittekaubeldava aktsia väärtus määratakse turutegija infosüsteemist saadud puhasväärtuse arvutamise päevale eelneva päeva viimase tehingu hinna (last price) põhjal. Selle puudumisel kasutatakse turutegija infosüsteemist saadud puhasväärtuse arvutamise päevale eelneva päeva viimase ostu ja müügi hinna keskmist. Selle puudumisel kasutatakse turutegija infosüsteemist saadud viimast teadaolevat keskmist hinda.
- 4.2. Kui ükski punktis 4.1 nimetatud hindadest pole kättesaadav, kasutatakse fondivalitseja poolt kinnitatud väärtpaberi õiglast väärtust.
- 4.3. Väärtpaberi õiglase väärtuse määrab fondi investeerimiskomitee. Õiglane väärtus on väärtpaberi tõenäoline müügihind, mis on määratud arukalt, heas usus ja osakuomanike parimatest huvidest lähtudes ning millega sõltumatud ja kompetentsed osapooled oleksid nõus tehingut teostama.
- 4.4. Investeerimiskomiteele teeb ettepaneku konkreetse mittekaubeldava aktsia väärtuse hindamiseks või ümberhindamiseks fondijuht või middle office spetsialist.
- 4.5. Investeerimiskomitee võtab õiglase väärtuse määramisel arvesse osa või kõiki järgmisi asjaolusid, kuid pole loeteluga piiratud:
- aktsiaga tehtud viimaste tehingute hindu;
  - aktsiaga tehtud viimaste tehingute koguseid;
  - emitendi viimase aktsiaemissiooni hinda;
  - emitendi majandustulemusi;
  - muid emitenti puudutavaid olulisi uudiseid.
- Investeerimiskomitee on kohustatud Finantsinspeksiooni nõudel oma otsust kirjalikult põhjendama.
5. Reguleeritud turgude, mille hindade alusel kaubeldavate aktsiate väärtus määratakse, valimise põhimõtted
- 5.1. Juhul, kui aktsia on kaubeldav mitmel reguleeritud väärtpaberiturul, eelistatakse aktsia emitendi asukohariigi börsi hindu.
- 5.2. Juhul, kui aktsia emitendi asukohariigi börsil väärtpaberiga ei kaubelda, kui see pole piisavalt aktiivne või puudub vajalik hind, siis kasutatakse muu reguleeritud väärtpaberituru hinda
- 5.3. Põhiliseks kriteeriumiks börsi valimisel on vastava aktsia likviidsus antud väärtpaberiturul.
6. Tuletisväärtpaberite väärtuse määramine
- 6.1. Reguleeritud väärtpaberiturul kaubeldava tuletisväärtpaberi väärtus määratakse vastavalt punktile 3.
- 6.2. Valuuta-forwardi väärtus määratakse hindamispäeva spot kursi ja forward punktide põhjal, vastavalt tähtajale interpoleerituna.
- 6.3. Börsil mittekaubeldavate optsioonide väärtus määratakse Black & Scholes mudeli põhjal, kusjuures arvutuseks vajalikud sisendid määrab fondivalitseja.

7. Muude aktivite väärtuse määramine
  - 7.1. Viitlaekumiste ja ettemakstud järgmiste perioodide kulude all summeeritakse tekkepõhiselt arvestatud, kuid laekumata tulud, sh intressid ja intressi iseloomuga nõuded, dividendinõuded ning muud viitlaekumised, samuti ettemakstud tulevaste perioodide kulud.
  - 7.2. Muu debitoorse võlgnevuse turuväärtuse määramisel tuleb need debitoorsed võlgnevused hinnata tõenäoliselt laekuvates summades.

### **Finantskohustuste kajastamine**

Kõik finantskohustused (võlad fondivalitsejale ja depoopangale ning muud võlakohustused) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil.

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuulavas summas.

Finantskohustus liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtaeg on kaheteist kuu jooksul alates bilansikuupäevast; või ettevõttel pole tingimusteta õigust kohustise tasumist edasi lükata rohkem kui 12 kuud pärast bilansikuupäeva.

### **Tulude ja kulude kajastamine**

Tulusid ja kulusid kajastatakse tekkepõhiselt.

1. Valitsemis- ja edukustasu kajastamine

Liik 1 ja Liik 2 valitsemistasu määr on maksimaalselt 2,0% aastas Fondi varade turuväärtusest.

Valitsemistasu arvestatakse Fondi varade turuväärtusest maha igapäevaselt ja makstakse arvestusele järgneval kuul.

Lisaks makstakse Fondivalitsejale Liik 1 ja Liik 2 osaku tootluse põhjal Edukustasu. Fondivalitsejal on õigus Edukustasule, kui Liik 1 ja Liik 2 osaku puhasväärtus ületab ajaloo kõrgeimat Tehingupäeva puhasväärtust, millele on lisatud nõutav miinimumtootlus. Nõutav miinimumtootlus on 12 kuu Euribor. Edukustasu määr on 20% vastava liigi osaku puhasväärtuse tõusust, mis ületab ajaloo kõrgeimat Tehingupäeva vastava liigi osaku puhasväärtust, millele on lisatud nõutav miinimumtootlus. Fondivalitseja juhatus võib otsustada mõnel perioodil rakendada madalamat valitsemistasu ja Edukustasu määra.

2. Depoopanga tasu aastane määr on 0,18% Fondi varade turuväärtusest, kuid mitte vähem kui 2 000 Eesti krooni kuus. Kui Fondi varade turuväärtus ületab 150 miljonit Eesti krooni, siis seda piiri ületava osa pealt on tasu määr 0,15%. Kui Fondi varade turuväärtus ületab 500 miljonit Eesti krooni, siis seda piiri ületava osa pealt on tasu määr 0,13%. Eeltoodud Depootasu määradele lisandub käibemaks.

Depootasu arvestatakse Fondi varade turuväärtusest maha igapäevaselt ja makstakse välja arvestuskuule järgneva kuu jooksul.

3. Tehingutasude kajastamine
  - 3.1. Väärtpaberite soetamise ja müümisega tekkinud, kuid maksmata komisjoni- ja tehingutasud arvestatakse tekkepõhiselt, makstakse arvestusele järgneval kuul, kajastatakse kasumiaruande real "Tehingutasud" ja ei arvestata väärtpaberite soetusmaksumusse.
  - 3.2. Väärtpaberite soetamisel tekkinud ja makstud selgesti mitte identifitseeritavad komisjonitasud kajastatakse väärtpaberite soetusmaksumuse osana.
  - 3.3. Tehingukulud arvestatakse tekkepõhiselt.
4. Põhitegevuse tulude ja kulude kajastamine.

Investeeringute ümberhindluse netotulem kajastatakse tulude-kulude aruande kirjetel "Realiseerimata kasum/kahjum" grupeerituna investeeringu liikide lõikes (aktsiad ja osakud, võlakirjad jm). Investeeringute müügikasum/-kahjum kajastatakse tulude-kulude aruande kirjetel "Müügikasum/-kahjum" grupeerituna investeeringu liikide lõikes (aktsiad ja osakud, võlakirjad jm). Müügikasumist/-kahjumist eraldatakse ostu- ja müügipäeva vaheline valuutakursi muutus, mis kajastatakse tulude-kulude aruande kirjetel "Kasum valuutakursi muutusest" või "Kahjum valuutakursi muutusest".

## LISA 2 Viitlaekumised

Kroonides

	<b>30.06.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
Laekumata intress deposiitidelt	147.22	0
Laekumata tulumaks dividendidelt	40142.12	0
Kokku	<i>40 289</i>	<i>0</i>

## LISA 3 Tuletisinstrumendid

Seisuga 30.juuni 2009 ei olnud Trigon Acrive Alpha Fondis tuletisväärtpabereid.

Kroonides seisuga 31.detsember 2008

Instrumendi liik	Instrumendi väljaandja	Alusvara nimetus ja kogus	Tehingu täitmise aeg	Instrumendi hind / preeemia	Täitmishind		Turuväärtus		Tuletisinstrumendi väljaandja omakapital
					Ühikule	Kokku	Ühikule	Kokku	
Müügioptisioon	AS Hansapank	PLN PUT 25 200 000	20.03.2009	312 000.00 EUR	4.20	6 000 000.00 EUR	0.73	4 362 017.34 EER	29 468 700 000 EER
<b>Kokku</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>312 000.00 EUR</b>	<b>X</b>	<b>6 000 000.00 EUR</b>	<b>X</b>	<b>4 362 017.34 EER</b>	<b>X</b>

## LISA 4 Tehingutasude aruanne

Tehingutasud kokku 2009. aasta esimesel poolel moodustasid 29 944 (01.01-30.06.2008: 53 291) krooni. Tehingutasud koosnevad depoopanga poolt väärtpaberitehingute teostamise eest võetud tasudest, tehingutasudest alamdepoodele või korrespondentpankadele ning maksekorralduste sooritamise eest võetud tasudest.

2009. aasta esimesel poolel tehti Trigon Active Alpha Fondis 70 (01.01-30.06.2008: 74) tehingut, tehingute maht oli 105 979 905 (01.01-30.06.2008: 196 393 893) krooni.

## LISA 5 Puhasväärtuse võrdlusaruanne

Kroonides

Aasta	Fondi puhasväärtus	Fondiosaku puhasväärtus	
		Liik 1	Liik 2
31.12.2007	837 347 293	159.6567	-
31.12.2008	109 731 554	64.8988	-
30.06.2009	148 182 505	87.5904	1 675.4896