

LHV Maailma Aktsiad Fond

I poolaasta vahearuanne 2020

LHV Maailma Aktsiad Fond

I poolaasta vahearuanne

01.01.2020 – 30.06.2020

Fondi nimi	LHV Maailma Aktsiad Fond
Fondi liik	Lepinguline fond
Fondijuht	Mikk Taras
Põhitegevusala	Fondi varade investeerimine, EMTAK 64301
Juriidiline aadress	Tartu mnt. 2, Tallinn 10145
Telefon	(372) 6 800 400
Faks	(372) 6 800 402
Fondivalitseja	AS LHV Varahaldus
Fondivalitseja äriregistri number	10572453
Fondivalitseja juhatus	Joel Kukemelk Vahur Vallistu
Audiitor	AS PricewaterhouseCoopers

Sisukord

TEGEVUSE VAHEARUANNE	4
Fondivalitseja juhatuse kinnitus	5
RAAMATUPIDAMISE I POOLAASTA VAHEARUANNE	6
Bilanss	6
Tulude ja kulude aruanne	7
Fondi puhasväärtuse muutumise aruanne	8
Rahavoogude aruanne	9
Raamatupidamise aruande lisad	10
Lisa 1 Raamatupidamisarvestuse põhimõtted	10
Lisa 2 Avatud valuutapositsioonid	10
Lisa 3 Varade jaotumine intressi ümberhindamise aja järgi	11
Lisa 4 Varade jaotumine regioonide lõikes (emitentide järgi)	11
Lisa 5 Varade jaotumine sektorite lõikes	11
Lisa 6 Fondi puhasväärtuse võrdlusaruanne	12
Lisa 7 Viitlaekumised	12
Lisa 8 Seotud osapooled	12
TEHINGU- JA VAHENDUSTASUDE ARUANNE	13
FONDI INVESTEERINGUTE ARUANNE SEISUGA 30.06.2020	14
FONDI INVESTEERINGUTE ARUANNE SEISUGA 31.12.2019	16

TEGEVUSE VAHEARUANNE

LHV Maailma Aktsiad Fond on AS-i LHV Varahalduse poolt 27. aprillil 2007. a asutatud avalik avatud lepinguline investeerimisfond. Fond vastab Euroopa Liidu Nõukogu direktiivile 2009/65/EÜ ja eurofonde käsitlevatele Eesti Vabariigi õigusaktidele.

Fondi eesmärgiks on oma investorite vara väärtuse pikaajaline maksimaalne kasvatamine. Fond investeerib nii arenenud turgudele (nt Euroopa Majanduspiirkonna liikmesriigid, Ameerika Ühendriigid ja Jaapan), kui ka arenevatele turgudele (nt Aasia, Ladina-Ameerika ja Ida-Euroopa). Fond investeerib kuni 100% varadest aktsiatesse või aktsiatesse investeerivatesse investeerimisfondidesse.

2020. aasta esimeses pooles põhjustas koroonakriisi levik aktsiaturgudel veebruaris ja märtsis ajaloo ühe suurima kukkumise, millele järgnesid aprillis, mais ja juunis tugevad tõusukuud. Poolaasta lõppes eri regiooni börsidele 3-13% langusega. LHV Maailma Aktsiad Fondi osak langes aasta esimeses pooles 1,7%. Fond sisenes koroonakriisi tavapärasest suurema rahapositsiooniga, mis aitas märtsis langust portfellis vähendada, kuid kindlasti mitte täielikult tasandada. Veebruaris ja märtsis langes fondi osak vastavalt 5,6% ja 14,6%.

Koroonakriisis langesid mitmed meie aktiivses jälgimises olevad aktsiahinnad piisavalt odavatele tasemetele, mistõttu otsustasime fondi investeerituse taset märtsis ja aprillis tõsta. Suurendasime olemasolevaid aktsiapositsioone, eelkõige Skandinaavia suunal, kust lisasime fondi ka mitmeid uusi investeeringuid (Sweco, Carlsberg, DSV, Kone, Sampo). Toormesektoris suurendasime globaalsete kullakaevandajate aktsiapositsiooni, mida meie hinnangul toetavad riikide ja keskpankade erakordsed poliitikad koroonakriisi vastu võitlemisel. Aprillis tegid fondi positsioonid kiire taastumise koroonakriisist, mis mais ja juunis jätkus. Fondi osak tõusis kolme kuuga vastavalt 12,7%, 3,7% ja 4,1%. Kiire taastumise järel müüsimise portfelist üksikud investeeringud ja suurendasime kaitsvama iseloomuga kullakaevandajate aktsiapositsiooni.

Poolaasta lõpu seisuga on fondi investeeringud hajutatud 25 erineva positsiooni vahel, millest suuremad on Agnico Eagle Mines, Barrick Gold, Siemens Healthineers, TCM Group, Freeport-McMoran, Swedbank, Tallinna Sadam, Sweco, AngloGold ja Coor Service Management.

Uute investeeringute otsimisel püsib fondi fookus Skandinaavia aktsiatel, kus on lai valik kvaliteetseid, hea pikaajalise kasvupotentsiaali ja mõistliku hinnatasega ettevõtteid. Skandinaavia makrokeskkonda toetavad koroonakriisis riikide suured säästud, paindlikud valuutad ja suhteliselt madalad valitsuste võlakoomad. Turukeskkonna osas leiame, et oleme globaalselt väga suurte valitsuste eelarvedefitsiidi kulutuste ajastu alguses. Majanduse elavdamiseks suunavad keskpangad ja valitsused erakordselt suures koguses raha majandusse ja peame tõenäoliseks, et selles keskkonnas hoogustub inflatsioon. Arvame, et selles keskkonnas tasub omada aktsiaid, mis pakuvad inflatsiooni eest paremat kaitset (reaalvarade ja tugeva hinnakujundusjõuga ettevõtted ning kullakaevandajad).

30.06.2020 seisuga oli LHV Maailma Aktsiad Fondi maht € 3 316 342.

Fondi tootluse võrdlus erinevate regioonide MSCI indeksitega*

	NAV 31.12.2019	NAV 30.06.2020	Osaku puhaskasvu väärtuse kasv
LHV Maailma Aktsiad Fond	11.0811	10.8975	-1.66%
MSCI Põhja-Ameerika Indeks	358.0750	347.1880	-3.04%
MSCI Aasia Indeks (v.a Jaapan)	426.0720	405.6370	-4.80%
MSCI Maailma Indeks	315.1810	296.8290	-5.82%
MSCI Jaapan Indeks	220.0780	204.2860	-7.18%
MSCI Arenevate turgude Indeks	441.2430	397.8390	-9.84%
MSCI Euroopa Indeks	243.9950	212.6790	-12.84%

* eurodes, netos, vastavalt ametlikule päevahinnale; allikas: www.msci.com

Fondivalitseja juhatuse kinnitus

LHV Maailma Aktsiad Fond 2020. a I poolaasta vahearuanne koosneb tegevusaruandest, raamatupidamise I poolaasta aruandest ja selle lisadest, investeeringute ning tehingu- ja vahendustasude aruannetest.

LHV Maailma Aktsiad Fond 2020. a I poolaasta vahearuandes esitatud andmed ja lisainformatsioon on tõene ning terviklik. Raamatupidamise aruanne kajastab õigesti ja õiglaselt fondi finantsseisundit, majandustulemust ning rahavoogusid.

Raamatupidamise aruande koostamisel on järgitud rahvusvahelise raamatupidamisstandardi IAS 34 "Vahefinantsaruandlus" põhimõtteid ning arvestatud Rahandusministri poolt kehtestatud nõudeid teabe avalikustamisele.

Raamatupidamise aruanne on auditeerimata.

Joel Kukemelk
Juhatuseliige

Vahur Vallistu
Juhatuseliige

Tallinn, 27.08.2020

RAAMATUPIDAMISE I POOLAASTA VAHEARUANNE

Bilanss

(eurodes)

	Lisa	30.06.2020	31.12.2019
Varad			
Raha ja raha ekvivalendid		358 102	807 752
Finantsvarad õiglaselises väärtuses muutusega läbi tulude ja kulude aruande:			
Aktsiad		2 756 369	2 436 239
Fondiosakud		70 777	228 182
Viitlaekumised	7	137 387	0
Varad kokku		3 322 635	3 472 173
Kohustused ja fondi vara puhasväärtuses			
Lühiajalised kohustused			
Võlgnevused osakuomanikele		300	11 083
Võlgnevus fondivalitsejale	8	5 409	5 960
Võlgnevus depoopangale		584	643
Lühiajalised kohustused kokku		6 293	17 686
Kohustused kokku v.a osakuomanikele kuuluv fondi vara puhasväärtuses		6 293	17 686
Osakuomanikele kuuluv fondi vara puhasväärtuses	6	3 316 342	3 454 487
Kohustused ja fondi vara puhasväärtuses kokku		3 322 635	3 472 173

Tulude ja kulude aruanne

(eurodes)

	Lisa	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019
Tulud			
Intressitulu		51	11
Dividenditulu		23 302	64 132
Neto kasum/kahjum õiglasest väärtusest läbi tulude ja kulude aruande kajastatud finantsvaradest ja –kohustustest:			
Aktsiatelt		-49 292	198 204
Fondiosakutelt		-7 394	41 974
Neto kasum/kahjum valuutakursi muutustest		-7 422	927
Tulud kokku		-40 755	305 248
Tegevuskulud			
Valitsemistasud	9	32 072	29 857
Depootasud		3 464	3 225
Tehingutasud		1 512	1 491
Muud tegevuskulud		1 654	2 719
Tegevuskulud kokku		38 702	37 292
Osakuomanikule kuuluv fondi vara puhasväärtuse muutus		-79 457	267 956

Fondi puhasväärtuse muutumise aruanne*(eurodes)*

	Lisa	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019
Fondi vara puhasväärtus aruandeperioodi alguses		3 454 487	2 612 673
A-osakute märkimisel laekunud raha		657 148	414 501
A-osakute lunastamisel tasutud raha		-715 836	-150 791
Osakuomanikele kuuluv fondi vara puhasväärtuse muutus		-79 457	267 956
Fondi vara puhasväärtus aruandeperioodi lõpus	6	3 316 342	3 144 339
Ringluses olevate A-osakute arv aruandeperioodi lõpus		304 277	307 715
A-osaku puhasväärtus aruandeperioodi lõpus	6	10.8991	10.2183

Rahavoogude aruanne*(eurodes)*

	01.01.2020 - 30.06.2020	01.01.2019 - 30.06.2019
Rahavood põhitegevusest		
Laekunud intressid	51	11
Laekunud dividendid	23 302	55 840
Saldeeritud finantsinvesteeringute ostud ja müügid	-356 798	304 280
Makstud tegevuskulud	-50 095	-57 392
Neto rahavood põhitegevusest	-383 540	302 739
Rahavood finantseerimistegevusest		
Osakute emiteerimisest laekunud	657 148	414 501
Osakute lunastuse eest tasutud	-715 836	-150 791
Neto rahavood finantseerimistegevusest	-58 688	263 710
Rahavood kokku	-442 228	566 449
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-442 228	566 449
Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi alguses	807 752	285 540
Valuutakursside muutuste mõju	-7 422	927
Raha ja raha ekvivalentide aruandeperioodi lõpus	358 102	852 916

Raamatupidamise aruande lisad

Lisa 1 Raamatupidamisarvestuse põhimõtted

LHV Maailma Aktsiad Fond raamatupidamise aruanne on koostatud vastavuses Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standarditega nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt (IFRS EU). Investeeringufondide finantsaruandluse põhimõtted on sätestatud investeeringufondide seaduses, raamatupidamiseseaduses ning Rahandusministri määruses nr 8 „Nõuded avalikustamisele kuuluvate investeeringufondi aruannetele“ 23. jaanuarist 2017. Aruande koostamisel on arvesse võetud Investeeringufondide seaduse § 54 lõike 11 alusel kehtestatud fondi vara puhasväärtuse määramise korda.

Aruande koostamisel on kasutatud samu arvestuspõhimõtteid, mida rakendati 31.12.2019 lõppenu majandusaasta aruandes. Koostatud raamatupidamise aruanne kajastab fondi majandustegevust perioodil 01.01.2020 kuni 30.06.2020. Raamatupidamise aruanne on koostatud eurodes. Käesolev raamatupidamise aruanne on juhatuse poolt heaks kiidetud 27.08.2020.

Lisa 2 Avatud valuutaposisioonid

30.06.2020	EUR	USD	CHF	Muu	Kokku
Valuutariski kandvad varad					
Raha ja raha ekvivalendid	250 574	0	0	107 528	358 102
Finantsvarad õiglasest väärtuses muutusega läbi tulude ja kulude aruande:					
Aktsiad	1 096 935	760 862	0	898 572	2 756 369
Fondiosakud	70 777	0	0	0	70 777
Viitlaekumised	0	0	0	137 387	137 387
Valuutariski kandvad varad kokku	1 418 286	760 862	0	1 143 487	3 322 635
Valuutariski kandvad kohustused					
Finantskohustused õiglasest väärtuses muutusega läbi tulude ja kulude aruande:					
Muud kohustused	-6 293	0	0	0	-6 293
Valuutariski kandvad kohustused kokku	-6 293	0	0	0	-6 293
Avatud valuutaposisioon	1 411 993	760 862	0	1 143 487	3 316 342

31.12.2019	EUR	USD	CHF	Muu	Kokku
Valuutariski kandvad varad					
Raha ja raha ekvivalendid	544 326	255 890	967	6 569	807 752
Finantsvarad õiglasest väärtuses muutusega läbi tulude ja kulude aruande:					
Aktsiad	1 157 543	448 944	0	829 752	2 436 239
Fondiosakud	77 570	150 612	0	0	228 182
Viitlaekumised	0	0	0	0	0
Valuutariski kandvad varad kokku	1 779 439	855 446	967	836 321	3 472 173
Valuutariski kandvad kohustused					
Muud kohustused	-17 686	0	0	0	-17 686
Valuutariski kandvad kohustused kokku	-17 686	0	0	0	-17 686
Avatud valuutaposisioon	1 761 753	855 446	967	836 321	3 454 487

Lisa 3 Varade jaotumine intressi ümberhindamise aja järgi

30.06.2020	Kuni 3 kuud	3-12 kuud	1-5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku põhi- summades	Kogunenud intress	Kokku
Varad							
Raha ja raha ekvivalendid	358 102	0	0	0	358 102	0	358 102
Kokku	358 102	0	0	0	358 102	0	358 102

31.12.2019	Kuni 3 kuud	3-12 kuud	1-5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku põhi- summades	Kogunenud intress	Kokku
Varad							
Raha ja raha ekvivalendid	807 752	0	0	0	807 752	0	807 752
Kokku	807 752	0	0	0	807 752	0	807 752

Lisa 4 Varade jaotumine regioonide lõikes (emitentide järgi)

Regioonide lõikes jagunevad Fondi finantsvarad järgnevalt:

	30.06.2020	31.12.2019
Baltikum	18.79%	29.59%
Euroopa	58.77%	50.96%
Euroopa arenevad turud	0%	2.09%
Lõuna-Aafrika	3.61%	0%
Põhja-Ameerika	19.33%	17.36%
Kokku	100.00%	100.00%

Lisa 5 Varade jaotumine sektorite lõikes

Sektorite lõikes jagunevad Fondi finantsvarad järgnevalt:

	30.06.2020	31.12.2019
Raha ja raha ekvivalendid	14.75%	22.87%
Kestvuskaubad	7.50%	9.54%
Esmatarbekaubad	7.91%	5.01%
Energia	0%	2.71%
Finantssektor	9.85%	8.61%
Tervishoid	7.41%	4.62%
Tööstussektor	23.91%	23.76%
Materjalid	26.53%	13.69%
Fondid	2.14%	6.60%
Telekommunikatsiooniteenused	0%	2.59%
Kokku	100.00%	100.00%

Lisa 6 Fondi puhasväärtuse võrdlusaruanne

tegevuse algus: august 2007 a.

	Fondi puhasväärtus	A-osaku puhasväärtus	B-osaku puhasväärtus
31.12.2007	727 075	10.3997	-
31.12.2008	417 458	5.9885	3.8277
31.12.2009	821 206	7.8337	5.0068
31.12.2010	1 421 429	9.0831	5.8051
31.12.2011	1 282 571	7.3591	4.7033
31.12.2012	1 339 288	8.0996	5.1766
31.12.2013	1 595 981	8.7148	5.5688
31.12.2014	1 315 551	8.2904	5.2976
31.12.2015	1 574 677	9.2200	5.8915
31.12.2016	3 804 312	9.4716	6.0523
31.12.2017	3 802 928	10.7650	-
31.12.2018	2 612 673	9.2789	-
31.12.2019	3 454 487	11.0811	-
30.06.2020	3 316 342	10.8991	-

Lisa 7 Viitlaekumised

Viitlaekumistena on kajastatud laekumata raha väärtpaperite müügist summas 137 387 eurot. Seisuga 31.12.2019 viitlaekumised puudusid. Kõik nõuded on käesoleva aruande koostamise ajaks täies ulatuses laekunud.

Lisa 8 Seotud osapooled

Seotud osapoolteks käesoleva aruande mõistes loetakse fondivalitsejat AS LHV Varahaldus, teisi fondivalitseja poolt valitsetavaid investeerimis- ja pensionifonde ning fondivalitsejaga samasse konsolideerimisgruppi kuuluvaid ettevõtteid. Fond maksab igakuiselt valitsemistasu fondivalitsejale.

2020. aasta I poolaastal moodustasid tasud kokku 32 072 eurot (2019. a. I poolaastal 29 857 eurot). Võlgnevus fondivalitsejale bilansipäeva seisuga on 5 409 eurot, mis koosnes täies ulatuses valitsemistasust. Seisuga 30.06.2019 oli võlgnevus fondivalitsejale valitsemistasu eest 5 074 eurot.

2020. a I poolaasta ja 2019. a I poolaasta tehingutasud LHV Pangale on avalikustatud „Tehingu- ja vahendustasude aruandes“.

Tehingu- ja vahendustasude aruanne

Depoopanga real kajastatakse nii tehingute teostamisega seotud tasusid kui ka vahendustasusid.

Vahendustasud I poolaasta 2020	Tehingute arv	Tehingute maht	Makstud tehingu- ja vahendustasud	Tasu % makstud tasudest
Reguleeritud turgudel kaubeldavad väärtpaberid:				
AS Swedbank	35	2 332 781	1 436	94.98%
AS LHV Pank	1	75 755	76	5.02%
Kokku	36	2 408 536	1 512	100.00%

Aruandeperioodil on makstud väärtpaberitehingu tasu summas 76 EUR AS-le LHV Pank.

Vahendustasud I poolaasta 2019	Tehingute arv	Tehingute maht	Makstud tehingu- ja vahendustasud	Tasu % makstud tasudest
Reguleeritud turgudel kaubeldavad väärtpaberid:				
AS Swedbank	34	1 693 528	1372	92.00%
AS LHV Pank	6	119 361	119	8.00%
Kokku	40	1 812 889	1 491	100.00%

Aruandeperioodil on makstud väärtpaberitehingu tasu summas 119 EUR AS-le LHV Pank.

Fondi investeringute aruanne seisuga 30.06.2020

(eurodes)

Emitent/väärtpaberi nimetus	Emitendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhastväärtusest
1. Väärtpaberid					2 719 445		2 827 146	85.25%
Aktsiad					2 656 780		2 756 639	83.11%
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	2.01	140 607	1.92	134 050	4.04%
Banco Santander ¹	Hispaania	ES0113900J37	EUR	5.20	219 180	2.17	91 660	2.76%
Talgo ¹	Hispaania	ES0105065009	EUR	4.97	114 376	4.24	97 520	2.94%
Alibaba Group Holding	Kaimanisaared	US01609W1027	USD	160.22	59 104	192.62	71 271	2.15%
Agnico Eagle Mines	Kanada	CA0084741085	USD	49.84	183 393	57.21	211 665	6.38%
Barrick Gold Corp ¹	Kanada	CA0679011084	USD	12.77	106 234	24.06	202 086	6.09%
AngloGold Ashanti	Lõuna-Aafrika	US0351282068	USD	22.25	100 767	26.34	119 824	3.61%
Europris	Norra	NO0010735343	NOK	3.04	73 285	4.26	94 906	2.86%
Thales ¹	Prantsusmaa	FR0000121329	EUR	104.37	135 681	71.88	93 444	2.82%
Cloetta ¹	Rootsi	SE0002626861	SEK	2.76	90 801	2.26	75 038	2.26%
Coor Service Management Holding ¹	Rootsi	SE0007158829	SEK	7.39	144 436	5.83	117 795	3.55%
Elekta	Rootsi	SE0000163628	SEK	10.66	70 216	8.26	55 160	1.66%
Sweco AB	Rootsi	SE0000489098	SEK	22.48	71 043	39.87	133 875	4.04%
Swedbank ¹	Rootsi	SE0000242455	SEK	10.83	141 125	11.38	152 043	4.58%
Siemens Healthineers	Saksamaa	DE000SHL1006	EUR	35.76	159 829	42.65	190 645	5.75%
Kone	Soome	FI0009013403	EUR	50.43	71 208	61.22	86 443	2.61%
Metso ¹	Soome	FI0009007835	EUR	34.25	71 920	29.17	61 257	1.85%
Sampo	Soome	FI0009003305	EUR	28.70	77 763	30.62	82 980	2.50%
Stora Enso ¹	Soome	FI0009005961	EUR	11.37	90 927	10.63	85 040	2.56%
UPM-Kymmene ¹	Soome	FI0009005987	EUR	24.15	98 820	25.72	105 246	3.17%
Wartsila	Soome	FI0009003727	EUR	10.43	97 277	7.36	68 650	2.07%
Carlsberg	Taani	DK0010181759	DKK	90.65	70 968	117.62	92 334	2.78%
TCM Group	Taani	DK0060915478	DKK	14.01	143 349	17.31	177 421	5.35%
Freeport-McMoRan	USA	US35671D8570	USD	8.19	124 471	10.33	156 016	4.70%

Emitent/väärtpaber nimetus	Fondivalitseja	Päritoluriik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhasväärtusest		
Fondiosakud						62 665		70 777	2.13%		
Aktsiafondid						62 665		70 777	2.13%		
Lyxor ETF World Water	Lyxor Asset Management	Prantsusmaa	FR0010527275	EUR	35.01	62 665	39.54	70 777	2.13%		
Krediidiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagentuur*	Alguskuupäev	Alusvara nimetus	Intress	Löpptähtaeg	Hoiustatud summa	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhasväärtusest
2. Hoiused										358 102	10.80%
Arvelduskontod											
SEB Pank	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P		DKK			101 401	101 401	3.06%
SEB Pank	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P		EUR			250 574	250 574	7.56%
SEB Pank	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P		CZK			6 103	6 103	0.18%
SEB Pank	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P		USD			24	24	0.00%
3. Muud varad										137 387	4.14%
Viitlaekumised										137 387	4.14%
VARAD KOKKU										3 322 635	100.19%
Fondi kohustused										- 6 293	- 0.19%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS										3 316 342	100.00%

* Lühendatud reitinguagentuuri täisnimi on Standard&Poors Corporation.

¹ Investeering, mille väärtus on võrreldes eelneva perioodiga oluliselt (üle 10%) muutunud.

Reguleeritud turul mittekabeldavate finantsvarade väärtuse hindamiseks kasutab AS LHV Varahaldus vastavalt veebilehel lhv.ee avalikustatud eeskirjale „LHV Varahalduse investeerimisfondide vara puhasväärtuse määramise eeskiri“ aktiivse turu kõrgeimat ostunoteeringut hindamispäeva seisuga (last bid-price), mis saadakse infotamija (Bloomberg) vahendusel.

Fondi investeringute aruanne seisuga 31.12.2019

(eurodes)

Emitent/väärtpaberi nimetus	Emitendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhaväärtusest
1. Väärtpaberid					2 404 353		2 664 421	77.13%
Aktsiad					2 189 246		2 436 239	70.52%
Barrick Gold Corp	Kanada	CA0679011084	USD	12.27	146 287	16.55	198 576	5.75%
Philip Morris	Tšehhi Vabariik	CS0008418869	CZK	248.92	28 049	601.39	72 166	2.09%
Siemens Healthineers	Saksamaa	DE000SHL1006	EUR	36.56	136 355	42.82	159 718	4.62%
Rockwool International	Taani	DK0010219153	DKK	213.79	96 320	211.20	95 041	2.75%
TCM Group ¹	Taani	DK0060915478	DKK	13.97	143 349	16.86	172 857	5.00%
Tallink Grupp	Eesti	EE3100004466	EUR	0.98	93 752	0.98	93 213	2.70%
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	2.01	140 607	1.99	138 950	4.02%
Banco Santander	Hispaania	ES0113900J37	EUR	5.20	219 180	3.73	157 227	4.55%
Talgo ¹	Hispaania	ES0105065009	EUR	4.97	114 376	6.09	140 070	4.05%
Metso	Soome	FI0009007835	EUR	34.25	71 920	35.18	73 878	2.14%
Stora Enso ¹	Soome	FI0009005961	EUR	11.50	122 544	12.97	138 207	4.00%
UPM-Kymmene ¹	Soome	FI0009005987	EUR	25.05	110 201	30.91	136 004	3.94%
Thales	Prantsusmaa	FR0000121329	EUR	104.37	135 681	92.52	120 276	3.48%
Alibaba Group Holding ¹	Kaimanisaared	US01609W1027	USD	131.92	107 292	188.80	156 705	4.54%
Cloetta	Rootsi	SE0002626861	SEK	2.77	90 801	3.03	100 743	2.92%
Coor Service Management Holding	Rootsi	SE0007158829	SEK	7.43	144 436	7.89	159 329	4.61%
Nobina	Rootsi	SE0007185418	SEK	5.57	77 256	6.17	89 456	2.59%
Swedbank	Rootsi	SE0000242455	SEK	12.59	129 230	13.35	140 160	4.06%
Halliburton Co	USA	US4062161017	USD	18.95	81 610	21.78	93 663	2.71%

Emitent/väärtpaperi nimetus	Fondivalitseja	Päritoluriik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turväärtus ühikule	Turväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	
Fondiosakud						215 107		228 182	6.61%	
Aktsiafondid						215 107		228 182	6.61%	
Lyxor ETF World Water ¹	Lyxor Asset Management	Prantsusmaa	FR0010527275	EUR	35.01	62 665	43.34	77 570	2.25%	
iShares MSCI China ETF ¹	Blackrock Fund Advisors	USA	US46429B6719	USD	61.85	152 442	57.05	150 612	4.36%	
Krediidiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Intress	Löpp-tähtaeg	Hoiustatud summa	Turväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhasväärtusest
2. Hoiused									807 752	23.38%
Arvelduskontod										
SEB Pank	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	CHF			967	967	0.03%
SEB Pank	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	DKK			107	107	0.00%
SEB Pank	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	EUR			544 326	544 326	15.76%
SEB Pank	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	CZK			6 423	6 423	0.19%
SEB Pank	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	SEK			39	39	0.00%
SEB Pank	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	USD			255 890	255 890	7.41%
SEB Pank	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	CHF			967	967	0.03%
VARAD KOKKU									3 472 173	100.51%
Fondi kohustused									- 17 686	- 0.51%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS									3 454 487	100.00%

* Lühendatud reitinguagentuuri täisnimi on Standard&Poors Corporation.

¹ Investeering, mille väärtus on võrreldes eelneva perioodiga oluliselt (üle 10%) muutunud.

Reguleeritud turul mittekaubeldavate finantsvarade väärtuse hindamiseks kasutab AS LHV Varahaldus vastavalt veebilehel lhv.ee avalikustatud eeskirjale „LHV Varahalduse investeerimisfondide vara puhasväärtuse määramise eeskiri“ aktiivse turu kõrgeimat ostunoteeringut hindamispäeva seisuga (last bid-price), mis saadakse infotarnija (Bloomberg) vahendusel.