

LHV Maailma Aktsiad Fond

I poolaasta vahearuanne 2022

LHV Maailma Aktsiad Fond

I poolaasta vahearuanne

01.01.2022 – 30.06.2022

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	KPMG Baltics OÜ

Sisukord

TEGEVUSE VAHEARUANNE	4
Fondivalitseja juhatuse kinnitus	6
RAAMATUPIDAMISE I POOLAASTA VAHEARUANNE	7
Finantsseisundi aruanne	7
Tulude ja kulude aruanne	8
Fondi puhasväärtuse muutumise aruanne	9
Rahavoogude aruanne	10
Raamatupidamise aruande lisad	11
Lisa 1 Raamatupidamisarvestuse põhimõtted	11
Lisa 2 Avatud valuutaposisioonid	11
Lisa 3 Varade jaotumine intressi ümberhindamise aja järgi	12
Lisa 4 Varade jaotumine regioonide lõikes (emitentide järgi)	12
Lisa 5 Varade jaotumine sektorite lõikes	12
Lisa 6 Fondi puhasväärtuse võrdlusaruanne	13
Lisa 7 Viitlaekumised	13
Lisa 8 Seotud osapooled	13
TEHINGU- JA VAHENDUSTASUDE ARUANNE	14
FONDI INVESTEERINGUTE ARUANNE SEISUGA 30.06.2022	15
FONDI INVESTEERINGUTE ARUANNE SEISUGA 30.06.2021	17

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.

Maailma aktsiaturud tegid 2022. aasta esimeses pooles languse. Peamine põhjus börside languse taga oli keskpankade suunamuutus rahapoliitikas. Ebamugavalt kõrge hinnatõusu pidurdamiseks lõpetati rahatrükk ja asuti tõstma intressimäärasid, et inflatsioon tagasi alla tuua. Raha hinna kallinemise peale langesid aktsiaindeksid. Euroopas võimendas aktsiahindade langust sõda Ukrainas, mida oli suuremalt tunda Ida-Euroopa ja Põhjamaade börsidel.

Fondiosak lõpetas poolaasta 18,5% langusega. Üldises turgude languses olid müügisurve all kõik fondi suuremad aktsiapositsioonid. Fondi tootlust mõjutasid negatiivselt enim Põhjamaade aktsiad, mille seast olid suurema negatiivse mõjuga Fortum, Valmet, Sandvik ja TCM Group aktsiahindade langused. USA börsiaktsiatest oli suurema negatiivse mõjuga vasekaevandusettevõtte Freeport McMoran aktsiahinna langus. Kullakaevandusettevõtete aktsiad langesid vähemal määral, kui lõpetasid poolaasta samuti langusega. Positiivset tootlust pakkusid üksikud aktsiapositsioonid, eelkõige energiasektoriga seotud investeeringud, kuid nende panus tootlusesse jäi madalaks.

Fond sisenes 2022. aastasse 20% rahapositsiooniga. Turgude langus aasta esimeses pooles lõi võimalused suurendada odavamalt hinnatasemetelt fondi varasemaid aktsiapositsioone ja soetada juurde häid ettevõtteid, mis ebamäärases majanduskeskkonnas püsivad kasumlikud.

Uute investeeringute fookuses oli toormesektor, kuhu lühiajaliselt on väga suured kõikumised sisse kirjutatud. Pikaajaliselt on toormesektori kõige tähtsam vedur nõudluse ja pakkumise tasakaal. Kuna sektoris uut pakkumist juurde ei tule, peaks vähegi aktiivses majanduskeskkonnas lähiaastatel toormete hinnad jääma kõrgele. Kõrgete toormehindade juures teenivad sektori ettevõtted kõrgeid kasumeid, maksavad dividende ja omavad madalat võlakoozumust.

Ostisime 2022. aasta esimeses pooles fondi juurde vääris- ja tööstusmetallidega seotud kaevandusettevõtete aktsiaid. Uue investeeringuna soetasime energiasektorist USA maagaasi ettevõtte Range Resources aktsiaid. Maagaas ja vask on energiakriisi ja rohepöörde taustal hästi positsioneeritud toormed.

Toormesektori positsioonide kõrval jätkab fond suuremalt positsioonide hoidmist Põhjamaade börsiettevõtetes. Põhjamaades on aktsiapositsioonid hajutatud eri tööstusharude vahel. Põhjamaade börsidelt soetasime poolaasta jooksul uute investeeringutena DSV, Trelleborg ja Europris aktsiaid. Suurendasime langusest ka paljusid Soome ja Rootsi aktsiapositsioone, mis poolaasta jooksul nägid aktsiahindades suurt langust, kuid mille kasumid pidasid keerulisele keskkonnale hästi vastu.

Fondi aktsiate vaba rahavoo tootlikkus on 6,2%, mis on viimaste aastate kõrgeim. Ootame 2022. aasta teises pooles fondi aktsiapositsioonide taastumist aasta esimeses pooles nähtud hindade langusest.

Poolaasta lõpu seisuga on fondi investeeringud hajutatud 33 erineva positsiooni vahel. Fondi kümme suurimat investeeringut on Freeport-McMoRan, iShares MSCI China ETF, Barrick Gold Corp, UPM-Kymmene, Electronic Arts, Take-Two Interactive Software, Pan American Silver, Lyxor EURO STOXX Banks ETF, Sandvik ja Agnico Eagle Mines.

LHV Maailma Aktsiad Fond jätkab investeerimist 3-5 aasta horisondiga, hoides investeeringud hajutatud sektorite, riikide ja regioonide vahel, mis pakuvad head pikaajalist kasvuperspektiivi.

30.06.2022 seisuga oli LHV Maailma Aktsiad Fondi maht €6 377 277 (-13.9% võrreldes 31.12.2021).

Fondi footluse võrdlus erinevate regioonide MSCI indeksitega*

	NAV 30.06.2022	NAV 31.12.2021	Osaku puhasväärtuse kasv
MSCI Arenevate turgude Indeks	449.962	502.172	-10.40%
MSCI Aasia Indeks	225.841	252.235	-10.46%
MSCI Põhja-Ameerika Indeks	461.409	535.999	-13.92%
MSCI Maailma Indeks	379.824	439.249	-13.53%
MSCI Euroopa Indeks	254.318	295.167	-13.84%
MSCI Põhjamaad Indeks	498.759	609.700	-18.20%
LHV Maailma Aktsiad Fond	11.5521	14.1828	-18.55%

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

Fondivalitseja juhatuse kinnitus

LHV Maailma Aktsiad Fond 2022. a I poolaasta vahearuanne koosneb tegevusaruandest, raamatupidamise I poolaasta aruandest ja selle lisadest, investeeringute ning tehingu- ja vahendustasude aruannetest.

LHV Maailma Aktsiad Fond 2022. 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
Juhatuse liige

04.08.2022



Vahur Vallistu
Juhatuse liige

04.08.2022

RAAMATUPIDAMISE I POOLAASTA VAHEARUANNE

Finantsseisundi aruanne

(eurodes)

	Lisa	30.06.2022	31.12.2021
Varad			
Raha ja raha ekvivalendid		249 815	1 509 648
Finantsvarad õiglaselises väärtuses muutusega läbi tulude ja kulude aruande:			
Aktsiad		5 590 667	5 936 673
Fondiosakud		593 558	0
Viitlaekumised	7	1 711	0
Varad kokku		6 435 751	7 446 321
Kohustised ja fondi vara puhasväärtuses			
Lühiajalised kohustised			
Võlgnevused osakuomanikele		46 010	24 172
Võlgnevus fondivalitsejale	8	11 249	12 282
Võlgnevus depoopangale		1 215	1 327
Lühiajalised kohustised kokku		58 474	37 781
Kohustised kokku v.a osakuomanikele kuuluv fondi vara puhasväärtuses		58 474	37 781
Osakuomanikele kuuluv fondi vara puhasväärtuses	6	6 377 277	7 408 540
Kohustised ja fondi vara puhasväärtuses kokku		6 435 751	7 446 321

Tulude ja kulude aruanne

(eurodes)

	Lisa	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
Tulud			
Intressitulu		63	28
Dividenditulu		125 337	71 178
Neto kasum/kahjum õiglasest väärtuses läbi tulude ja kulude aruande kajastatud finantsvaradest ja –kohustistest:			
Aktsiatelt		-1 398 635	507 049
Fondiosakutelt		-64 577	0
Neto kasum/kahjum valuutakursi muutustest		-18 261	2 239
Tulud kokku		-1 356 073	580 494
Tegevuskulud			
Valitsemistasud	8	70 873	49 486
Depootasud		7 654	5 345
Tehingutasud		1 716	1 719
Muud tegevuskulud		254	489
Tegevuskulud kokku		80 497	57 039
Osakuomanikule kuuluv fondi vara puhasväärtuse muutus		-1 436 570	523 455

Fondi puhasväärtuse muutumise aruanne

(eurodes)

	Lisa	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
Fondi vara puhasväärtus aruandeperioodi alguses		7 408 540	4 024 683
A-osakute märkimisel laekunud raha		1 044 692	1 900 295
A-osakute lunastamisel tasutud raha		-639 385	-425 918
Osakuomanikele kuuluv fondi vara puhasväärtuse muutus		-1 436 570	523 455
Fondi vara puhasväärtus aruandeperioodi lõpus	6	6 377 277	6 022 515
Ringluses olevate A-osakute arv aruandeperioodi lõpus		552 045	447 258
A-osaku puhasväärtus aruandeperioodi lõpus	6	11.5521	13.6454

Rahavoogude aruanne*(eurodes)*

	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
Rahavood põhitegevusest		
Laekunud intressid	63	28
Laekunud dividendid	123 626	71178
Saldeeritud finantsinvesteeringute ostud ja müügid	-1 710 764	-966 337
Makstud tegevuskulud	-59 804	-26 681
Neto rahavood põhitegevusest	-1 646 879	-383 540
Rahavood finantseerimistegevusest		
Osakute emiteerimisest laekunud	1 044 692	1 900 295
Osakute lunastuse eest tasutud	-639 385	-425 918
Neto rahavood finantseerimistegevusest	405 307	1 474 377
Rahavood kokku	-1 241 572	552 565
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-1 241 572	552 565
Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi alguses	1 509 648	834 656
Valuutakursside muutuste mõju	-18 261	2 239
Raha ja raha ekvivalentide aruandeperioodi lõpus	249 815	1 389 460

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 31.12.2021 lõppenuid majandusaasta aruandes. Koostatud raamatupidamise aruanne kajastab fondi majandustegevust perioodil 01.01.2022 kuni 30.06.2022. Raamatupidamise aruanne on koostatud eurodes. Käesolev raamatupidamise aruanne on juhatusel poolt heaks kiidetud 04.08.2022.

Lisa 2 Avatud valuutaposisioonid

30.06.2022	EUR	USD	SEK	Muu	Kokku
Valuutariski kandvad varad					
Raha ja raha ekvivalendid	239 207	167	0	10 441	249 815
Finantsvarad õiglasel väärtuses muutusega läbi tulude ja kulude aruande:					
Aktsiad	1 762 121	1 940 879	977 564	910 103	5 590 667
Fondiosakud	233 563	359 995	0	0	593 558
Viitlaekumised	0	1 711	0	0	1 711
Valuutariski kandvad varad kokku	2 234 891	2 302 752	977 564	920 544	6 435 751
Valuutariski kandvad kohustised					
Finantskohustised õiglasel väärtuses muutusega läbi tulude ja kulude aruande:					
Muud kohustised	-58 474	0	0	0	-58 474
Valuutariski kandvad kohustised kokku	-58 474	0	0	0	-58 474
Avatud valuutaposisioon	2 176 417	2 302 752	977 564	920 544	6 377 277

30.06.2021	EUR	USD	SEK	Muu	Kokku
Valuutariski kandvad varad					
Raha ja raha ekvivalendid	872 500	124	127 199	389 637	1 389 460
Finantsvarad õiglasel väärtuses muutusega läbi tulude ja kulude aruande:					
Aktsiad	2 044 846	963 437	1 379 275	449 530	4 837 088
Valuutariski kandvad varad kokku	2 917 346	963 561	1 506 474	839 167	6 226 548
Valuutariski kandvad kohustised					
Finantskohustised õiglasel väärtuses muutusega läbi tulude ja kulude aruande:					
Muud kohustised	-46 419	0	-157 614	0	-204 033
Valuutariski kandvad kohustised kokku	-46 419	0	-157 614	0	-204 033
Avatud valuutaposisioon	2 870 927	963 561	1 348 860	839 167	6 022 515

Lisa 3 Varade jaotumine intressi ümberhindamise aja järgi

30.06.2022	Kuni 3 kuud	3-12 kuud	1-5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku põhi- summades	Kogunenud intress	Kokku
Varad							
Raha ja raha ekvivalendid	249 815	0	0	0	249 815	0	249 815
Kokku	249 815	0	0	0	249 815	0	249 815

30.06.2021	Kuni 3 kuud	3-12 kuud	1-5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku põhi- summades	Kogunenud intress	Kokku
Varad							
Raha ja raha ekvivalendid	1 389 460	0	0	0	1 389 460	0	1 389 460
Kokku	1 389 460	0	0	0	1 389 460	0	1 389 460

Lisa 4 Varade jaotumine regioonide lõikes (emitentide järgi)

Regioonide lõikes jagunevad Fondi finantsvarad järgnevalt:

	30.06.2022	31.12.2021
Balti riigid	3.03%	21.62%
Euroopa	60.89%	57.45%
Põhja-Ameerika	36.08%	19.36%
Aafrika	0.00%	1.57%
Kokku	100.00%	100.00%

Lisa 5 Varade jaotumine sektorite lõikes

Sektorite lõikes jagunevad Fondi finantsvarad järgnevalt:

	30.06.2022	31.12.2021
Kestvuskaubad	1.74%	3.25%
Esmatarbekaubad	4.00%	4.53%
Energia	7.40%	3.50%
Finantssektor	5.88%	4.48%
Tervishoid	5.82%	5.03%
Tööstussektor	28.40%	28.42%
Informatsioonitehnoloogia	8.37%	4.11%
Materjalid	27.79%	24.73%
Globaalsed fondid	5.65%	0.00%
Kommunaalteenused	1.92%	2.08%
Muu	3.03%	19.87%
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	-
31.12.2020	4 024 683	12.0133	-
31.12.2021	7 408 540	14.1828	-
30.06.2022	6 377 277	11.5521	-

Lisa 7 Viitlaekumised

Seisuga 30.06.2022 on viitlaekumiste all kajastatud laekumata dividendid summas 1 711 eurot. Seisuga 31.12.2021 viitlaekumised puudusid.

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.

2022. aasta I poolaastal moodustasid tasud kokku 70 873 eurot (2021. a. I poolaastal 49 486 eurot). Võlgnevus fondivalitsejale bilansipäeva seisuga on 11 249 eurot, mis koosnes täies ulatuses valitsemistasust. Seisuga 30.06.2021 oli võlgnevus fondivalitsejale valitsemistasu eest 9 711 eurot.

2022. a I poolaasta ja 2021. 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 2022	Tehingute arv	Tehingute maht	Makstud tehingu- ja vahendustasud	Tasu % makstud tasudest
Reguleeritud turgudel kaubeldavad väärtpaberid:				
AS SEB Pank	26	2 335 979	1 234	71.92%
AS Swedbank	3	599 823	360	20.96%
AS LHV Pank	3	122 131	122	7.12%
Kokku	32	3 057 933	1 716	100.00%

Aruandeperioodil on makstud väärtpaberitehingu tasu summas 122 EUR AS-le LHV Pank.

Vahendustasud I poolaasta 2021	Tehingute arv	Tehingute maht	Makstud tehingu- ja vahendustasud	Tasu % makstud tasudest
Reguleeritud turgudel kaubeldavad väärtpaberid:				
AS SEB Pank	13	572 114	395	23.01%
AS Swedbank	35	1 647 159	1 324	76.99%
Kokku	48	2 219 273	1 719	100.00%

Fondi investeringute aruanne seisuga 30.06.2022

(eurodes)

Emitent/väärtpaberi nimetus	Emitendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhas- väärtusest
1. Väärtpaberid					6 744 651		6 184 225	96.97%
Aktsiad					6 080 801		5 590 667	87.67%
Valaris ¹	Bermuda	BMG9460G1015	USD	25.00	76 095	40.67	140 298	2.20%
Aena SME ¹	Hispaania	ES0105046009	EUR	139.63	233 179	121.25	202 488	3.18%
Agnico Eagle Mines ¹	Kanada	CA0084741085	USD	55.51	242 805	44.06	211 905	3.32%
Barrick Gold Corp	Kanada	CA0679011084	USD	17.98	303 571	17.03	319 074	5.00%
Pan American Silver ¹	Kanada	CA6979001089	USD	28.06	329 103	18.94	252 905	3.97%
Europris	Norra	NO0010735343	NOK	5.28	141 354	4.44	113 251	1.78%
Equinor ¹	Norra	NO0010096985	NOK	22.07	144 196	33.10	209 863	3.29%
Corticeira Amorim SGPS	Portugal	PTCOR0AE0006	EUR	10.52	138 869	10.56	139 392	2.19%
Epiroc ¹	Rootsi	SE0015658109	SEK	15.17	190 367	14.72	176 351	2.77%
Getinge ¹	Rootsi	SE0000202624	SEK	17.39	64 683	22.03	79 314	1.24%
Nordic Waterproofing Holding ¹	Rootsi	SE0014731089	SEK	18.68	214 134	13.07	139 939	2.19%
Sandvik ¹	Rootsi	SE0000667891	SEK	19.09	283 044	15.46	220 412	3.46%
Sweco ¹	Rootsi	SE0014960373	SEK	11.37	83 860	9.91	68 456	1.07%
Swedbank ¹	Rootsi	SE0000242455	SEK	12.70	155 098	12.05	141 350	2.22%
Trelleborg	Rootsi	SE0000114837	SEK	16.97	134 049	19.21	151 742	2.38%
Siemens Healthineers ¹	Saksamaa	DE000SHL1006	EUR	41.01	126 713	48.49	149 834	2.35%
Fortum ¹	Soome	FI0009007132	EUR	26.42	225 920	14.32	122 393	1.92%
Metso Outotec ¹	Soome	FI0009014575	EUR	7.86	205 193	7.15	186 758	2.93%
Ponsse ¹	Soome	FI0009005078	EUR	27.77	209 405	25.25	190 385	2.99%
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	13.17	185 633	14.97	211 007	3.31%
UPM-Kymmene ¹	Soome	FI0009005987	EUR	28.35	270 712	29.01	277 045	4.34%
Valmet ¹	Soome	FI4000074984	EUR	26.52	219 620	23.41	193 882	3.04%
Wartsila ¹	Soome	FI0009003727	EUR	10.53	126 044	7.43	88 937	1.39%
Carlsberg ¹	Taani	DK0010181759	DKK	107.01	124 903	121.52	142 177	2.23%
DSV PANALPINA	Taani	DK0060079531	DKK	154.31	222 198	133.24	191 866	3.01%
GN Store Nord A/S	Taani	DK0010272632	DKK	52.37	222 792	33.43	142 249	2.23%
TCM Group ¹	Taani	DK0060915478	DKK	15.59	175 010	9.84	110 697	1.74%
Electronic Arts	USA	US2855121099	USD	126.17	266 759	117.12	272 650	4.28%
Freeport-McMoRan ¹	USA	US35671D8570	USD	29.75	350 792	28.17	360 996	5.66%
Range Resources Corp	USA	US75281A1097	USD	25.72	128 995	23.83	121 641	1.91%
Take-Two Interactive Software ¹	USA	US8740541094	USD	141.81	285 705	117.96	261 410	4.10%

Emitent/väärtpaberi nimetus	Fondivalitseja	Päritoluriik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule 30.06.2022	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhasväärtusest		
Fondiosakud						663 850		593 558	9.31%		
Aktsiafondid						663 850		593 558	9.31%		
Lyxor EURO STOXX Banks DR UCITS	Lyxor Asset Management	Luksemburg	LU1829219390	EUR	103.19	294 078	81.95	233 563	3.66%		
iShares MSCI China ETF	Blackrock Fund Advisors	USA	US46429B6719	USD	59.97	369 772	53.73	359 995	5.64%		
Krediiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagentuur*	Alguskuupäev	Alusvara nimetus	Intress	Lõpp-tähtaeg	Hoiustatud summa	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhasväärtusest
2. Hoised										249 815	3.92%
Arvelduskontod											
SEB Pank	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P		DKK			13	13	0.00%
SEB Pank	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P		EUR			239 207	239 207	3.75%
SEB Pank	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P		NOK			10 428	10 428	0.16%
SEB Pank	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P		USD			167	167	0.00%
3. Muud varad										1 711	0.03%
Laekumata dividendid								1 711	1 711	0.03%	
VARAD KOKKU								6 435 751	100.92%		
Fondi kohustused								- 58 474	- 0.92%		
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS								6 377 277	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 infotamija (Bloomberg) vahendusel.

Fondi investeringute aruanne seisuga 30.06.2021

(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					4 087 758		4 837 088	80.32%
Aktsiad					4 087 758		4 837 088	80.32%
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	2.01	140 607	1.97	137 900	2.29%
Aena SME	Hispaania	ES0105046009	EUR	139.55	187 001	138.30	185 322	3.08%
Banco Santander ¹	Hispaania	ES0113900J37	EUR	4.98	219 180	3.22	141 606	2.35%
Alibaba Group Holding	Kaimanisaared	US01609W1027	USD	179.14	87 661	190.83	95 414	1.58%
Agnico Eagle Mines ¹	Kanada	CA0084741085	USD	47.53	203 070	50.87	211 097	3.51%
Barrick Gold Corp	Kanada	CA0679011084	USD	14.68	194 981	17.40	227 612	3.78%
Pan American Silver	Kanada	CA6979001089	USD	26.29	206 428	24.04	192 326	3.19%
AngloGold Ashanti ¹	Lõuna-Aafrika	US0351282068	USD	20.47	134 253	15.63	98 028	1.63%
Corficeira Amorim SGPS	Portugal	PTCOR0AE0006	EUR	10.51	117 756	10.60	118 720	1.97%
Coor Service Management Holding	Rootsi	SE0007158829	SEK	7.67	144 436	6.71	135 452	2.25%
Elekta ¹	Rootsi	SE0000163628	SEK	10.77	162 347	12.26	190 703	3.17%
Epiroc ¹	Rootsi	SE0015658109	SEK	15.17	118 173	19.29	152 359	2.53%
Getinge ¹	Rootsi	SE0000202624	SEK	18.78	131 839	31.93	229 864	3.82%
Nordic Waterproofing Holding	Rootsi	SE0014731089	SEK	18.07	129 005	18.28	130 499	2.17%
Sweco AB	Rootsi	SE0014960373	SEK	9.92	137 155	15.40	212 815	3.53%
Swedbank ¹	Rootsi	SE0000242455	SEK	12.65	253 201	15.75	327 583	5.44%
Siemens Healthineers ¹	Saksamaa	DE000SHL1006	EUR	35.76	159 829	51.68	231 010	3.84%
Metso Outotec ¹	Soome	FI0009014575	EUR	7.40	113 336	9.80	150 075	2.49%
Neles ¹	Soome	FI4000440664	EUR	9.85	101 648	12.16	125 491	2.08%
Ponsse ¹	Soome	FI0009005078	EUR	25.22	77 401	42.40	130 126	2.16%
Sampo ¹	Soome	FI0009003305	EUR	29.63	114 070	38.76	149 226	2.48%
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	12.71	153 817	15.39	186 159	3.09%
UPM-Kymmene	Soome	FI0009005987	EUR	27.19	207 707	31.90	243 716	4.05%
Valmet ¹	Soome	FI4000074984	EUR	20.32	71 137	36.78	128 730	2.14%
Wartsila ¹	Soome	FI0009003727	EUR	10.43	97 277	12.52	116 765	1.94%
Carlsberg ¹	Taani	DK0010181759	DKK	90.85	70 968	157.20	123 405	2.05%
TCM Group ¹	Taani	DK0060915478	DKK	14.13	122 773	20.78	181 277	3.01%
Vestas Wind Systems	Taani	DK0061539921	DKK	31.27	137 590	32.92	144 848	2.41%
Freemport-McMoRan ¹	USA	US35671D8570	USD	20.84	93 112	31.23	138 960	2.31%

Krediitiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagentuur*	Algus-kuupäev	Alusvara nimetus	Intress	Löpp-tähtaeg	Hoiustatud summa	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhasväärtusest
2. Hoiused										1 389 460	23.07%
Arvelduskontod											
SEB Pank	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P		DKK			2 136 232	213 622	3.55%
SEB Pank	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P		EUR			872 500	872 500	14.49%
SEB Pank	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P		GBP			176 015	176 015	2.92%
SEB Pank	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P		SEK			127 199	127 199	2.11%
SEB Pank	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P		USD			124	124	0.00%
VARAD KOKKU										6 226 548	103.39%
Fondi kohustused										- 204 033	- 3.39%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS										6 022 515	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 infotamija (Bloomberg) vahendusel.