

LHV Maailma Aktsiad Fond

**I poolaasta vahearuanne
2018**

LHV Maailma Aktsiad Fond

I poolaasta vahearuanne

01.01.2018 – 30.06.2018

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	Mihkel Oja Joel Kukemelk
Audiitor	AS PricewaterhouseCoopers

Sisukord

Fondivalitseja juhatuse kinnitus	4
TEGEVUSARUANNE	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 valuutaposisioonid	10
Lisa 3 Varade jaotumine intressi ümberhindamise aja järgi	11
Lisa 4 Varade jaotumine regioonide lõikes (emitentide järgi)	12
Lisa 5 Varade jaotumine sektorite lõikes	12
Lisa 6 Fondi puhasväärtuse võrdlusaruanne	12
Lisa 7 Viitlaekumised	12
Lisa 8 Muud kohustused	13
Lisa 9 Seotud osapooled	13
TEHINGU- JA VAHENDUSTASUDE ARUANNE	14
FONDI INVESTEERINGUTE ARUANNE SEISUGA 30.06.2018	15
FONDI INVESTEERINGUTE ARUANNE SEISUGA 31.12.2017	17

Fondivalitseja juhatuse kinnitus

LHV Maailma Aktsiad Fond 2018. a I poolaasta vahearuanne koosneb tegevusaruandest, raamatupidamise I poolaasta aruandest ja selle lisadest, investeeringute ning tehingu- ja vahendustasude aruannetest.

LHV Maailma Aktsiad Fond 2018. a I poolaasta vahearuanandes 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 "Vahearuanne" põhimõtteid ning arvestatud Rahandusministri poolt kehtestatud nõudeid teabe avalikustamisele.

Raamatupidamise aruanne on auditeerimata.

Mihkel Oja
Juhatuses liige

Joel Kukemelk
Juhatuses liige

Tallinn, 31.08.2018

TEGEVUSARUANNE

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.

2018. aasta algas maailma aktsiaturgudel tugeva tõusuga, millele järgnes enamuse aktsiaturgudel langus. Suurematest börsidest tõusid USA aktsiad ning langesid Euroopa ja arenevate turgude aktsiaindeksid.

LHV Maailma Aktsiad Fondi osaku väärtus langes aasta esimeses pooles 0,2%. Fondi tulemust survestasid üldine Euroopa aktsiaturgude korrigeerimine ja kasvanud ebamäärasus maailma kaubanduses, samal ajal kui fondi soetatud ettevõtete kasumid näitasid kasvu ja majanduses püsisid tsüklilised trendid valdavalt positiivsed.

Enamus LHV Maailma Aktsiad Fondi investeringuid püsisid Euroopa ettevõtete aktsiates, mille hinnatasemed on mõistlikud ja mis pakuvad head pikaajalist kasvupotentsiaali. Fondi suurimad positsioonid olid Soome metsatööstuse, Saksa tööstusettevõtete, Euroopa pankade ja kiirema kasvuga Ida-Euroopa ettevõtete aktsiates. Aasta esimeses pooles olid fondis suurimad tõusjad Soome ja Ida-Euroopa ettevõtete aktsiad. Negatiivse panuse andsid Euroopa pangandussektori aktsiad ja Saksa tööstusettevõtted, millele andis tagasilöögi kasvanud ebamäärasus globaalses kaubanduses.

Poolaasta lõpu seisuga on fondi investeringud hajutatud 27 erineva positsiooni vahel, millest suurimad on Stora Enso, Hiina aktsiate indeksfond, Siemens, UPM-Kymmene, Hella KgaA Hueck & Co ja Banco Santander. Fond on suuremalt investeerinud Soome ja Saksa börsiettevõtetele, mis pakuvad investoritele atraktiivset rahavoogu. Fond jätkab investeerimist ka koduturule Eestis, kus aktsiate hinnad on võrreldes muu maailma börsiettevõtetega soodsamad.

30.06.2018 seisuga oli LHV Maailma Aktsiad Fondi maht € 2 981 150.

Fondi tootluse võrdlus erinevate regioonide MSCI indeksitega*

	NAV 31.12.2017	NAV 30.06.2018	Muutus perioodi jooksul
MSCI Põhja-Ameerika Indeks	271.678	285.838	+5.21%
MSCI Maailma Indeks	252.796	261.116	+3.29%
MSCI Jaapan Indeks	197.422	198.932	+0.76%
LHV Maailma Aktsiad Fond	10.7663	10.7447	-0.20%
MSCI Euroopa Indeks	216.451	215.419	-0.48%
MSCI Aasia Indeks (v.a Jaapan)	393.621	385.565	-2.05%
MSCI Arenevate turgude Indeks	407.703	391.405	-4.00%

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

RAAMATUPIDAMISE I POOLAASTA VAHEARUANNE

Bilanss

(eurodes)

Varad	Lisa	30.06.2018	31.12.2017
Raha ja raha ekvivalendid		212 987	532 689
Finantsvarad õiglasest väärtuses muutusega läbi tulude ja kulude aruande:			
Aktsiad		2 410 736	2 717 417
Fondiosakud		433 824	561 145
Viitlaekumised	7	5 105	0
Varad kokku		3 062 652	3 811 251
Kohustused ja fondi vara puhasväärtuses			
Lühiajalised kohustused			
Võlgnevused osakuomanikele		16 067	1 210
Võlgnevus fondivalitsejale	9	5 066	6 420
Võlgnevus depoopangale		547	693
Muud kohustused	8	59 822	0
Lühiajalised kohustused kokku		81 502	8 323
Kohustused kokku v.a osakuomanikele kuuluv fondi vara puhasväärtuses		81 502	8 323
Osakuomanikele kuuluv fondi vara puhasväärtuses	6	2 981 150	3 802 928
Kohustused ja fondi vara puhasväärtuses kokku		3 062 652	3 811 251

Tulude ja kulude aruanne

(eurodes)

	Lisa	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2017 - 30.06.2017
Tulud			
Intressitulu		11	73
Dividenditulu		57 875	62 122
Neto kasum/kahjum õiglasel väärtuses läbi tulude ja kulude aruande kajastatud finantsvaradest ja –kohustustest:			
Aktsiatelt		20 300	166 451
Fondiosakutelt		-42 038	98 350
Tuletisinstrumentidelt		0	19 381
Neto kasum/kahjum valuutakursi muutustest		1 743	6 389
Tulud kokku		37 891	352 766
Tegevuskulud			
Valitsemistasud	8	34 473	38 679
Depootasud		3 723	4 004
Tehingutasud		1 551	1 884
Muud tegevuskulud		425	26
Tegevuskulud kokku		40 172	44 593
Osakuomanikule kuuluv fondi vara puhasväärtuse muutus		-2 281	308 173

Fondi puhasväärtuse muutumise aruanne

(eurodes)

	Lisa	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2017 - 30.06.2017
Fondi vara puhasväärtus aruandeperioodi alguses		3 802 928	3 804 312
A-osakute märkimisel laekunud raha		379 642	585 520
B-osakute märkimisel laekunud raha		0	76 541
A-osakute lunastamisel tasutud raha		-1 199 139	-518 570
B-osakute lunastamisel tasutud raha		0	-85 019
Osakuomanikele kuuluv fondi vara puhasväärtuse muutus		-2 281	308 173
Fondi vara puhasväärtus aruandeperioodi lõpus	6	2 981 150	4 170 957
Ringluses olevate A-osakute arv aruandeperioodi lõpus		277 469	177 537
Ringluses olevate B-osakute arv aruandeperioodi lõpus		0	356 622
A-osaku puhasväärtus aruandeperioodi lõpus	6	10.7441	10.2880
B-osaku puhasväärtus aruandeperioodi lõpus	6	0.0000	6.5741

13.09.2017 ühendati Fondi B-osakud A-osakutega (vahetuskursiga 6,39/10), kuna AS Eesti Väärtpaberikeskus lõpetas Fondile registripidamise teenuse osutamise. Osakuomanikele rahalisi väljamakseid erinevate osakute klasside ühendamise käigus ei tehtud.

Rahavoogude aruanne*(eurodes)*

	01.01.2018 - 30.06.2018	01.01.2017 - 30.06.2017
Rahavood põhitegevusest		
Laekunud intressid	11	73
Laekunud dividendid	52 770	57 337
Saldeeritud finantsinvesteeringute ostud ja müügid	412 264	-348 879
Makstud tegevuskulud	33 007	-41 857
Neto rahavood põhitegevusest	498 052	-333 323
Rahavood finantseerimistegevusest		
Osakute emiteerimisest laekunud	379 642	662 061
Osakute lunastuse eest tasutud	-1 199 139	-603 589
Neto rahavood finantseerimistegevusest	-819 497	58 472
Rahavood kokku	-321 445	-274 851
Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi alguses	532 689	772 050
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-321 445	-274 851
Valuutakursside muutuste mõju	1 743	6 389
Raha ja raha ekvivalentide aruandeperioodi lõpus	212 987	503 588

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 31.12.2017 lõppenu majandusaasta aruandes. Koostatud raamatupidamise aruanne kajastab fondi majandustegevust perioodil 01.01.2018 kuni 30.06.2018. Raamatupidamise aruanne on koostatud eurodes. Käesolev raamatupidamise aruanne on juhatuse poolt heaks kiidetud 31.08.2018.

Lisa 2 Avatud valuutaposisioonid

30.06.2018	EUR	USD	CHF	Muu	Kokku
Valuutariski kandvad varad					
Raha ja raha ekvivalendid	141 732	2 289	0	68 966	212 987
Finantsvarad õiglasest väärtuses muutusega läbi tulude ja kulude aruande:					
Aktsiad	1 985 493	199 357	97 988	127 898	2 410 736
Fondiosakud	142 193	291 631	0	0	433 824
Viitlaekumised	5 105	0	0	0	5 105
Valuutariski kandvad varad kokku	2 274 523	493 277	97 988	196 864	3 062 652
Valuutariski kandvad kohustused					
Finantskohustused õiglasest väärtuses muutusega läbi tulude ja kulude aruande:					
Muud kohustused	-81 502	0	0	0	-81 502
Valuutariski kandvad kohustused kokku	-81 502	0	0	0	-81 502
Avatud valuutaposisioon	2 193 021	493 277	97 988	196 864	2 981 150

31.12.2017	EUR	USD	CHF	Muu	Kokku
Valuutariski kandvad varad					
Raha ja raha ekvivalendid	460 306	72 383	0	0	532 689
Finantsvarad õiglasest väärtuses muutusega läbi tulude ja kulude aruande:					
Aktsiad	2 121 324	332 212	108 273	155 608	2 717 417
Fondiosakud	378 104	183 041	0	0	561 145
Viitlaekumised	0	0	0	0	0
Valuutariski kandvad varad kokku	2 959 734	587 636	108 273	155 608	3 811 251
Valuutariski kandvad kohustused					
Finantskohustused õiglasest väärtuses muutusega läbi tulude ja kulude aruande:					
Muud kohustused	-8 323	0	0	0	-8 323
Valuutariski kandvad kohustused kokku	-8 323	0	0	0	-8 323
Avatud valuutaposisioon	2 951 411	587 636	108 273	155 608	3 802 928

Lisa 3 Varade jaotumine intressi ümberhindamise aja järgi

30.06.2018	Kuni 3 kuud	3-12 kuud	1-5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku põhi-summadest	Kogunenud intress	Kokku
Varad							
Raha ja raha ekvivalendid	218 092	0	0	0	218 092	0	218 092
Kokku	218 092	0	0	0	218 092	0	218 092
<hr/>							
31.12.2017	Kuni 3 kuud	3-12 kuud	1-5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku põhi-summadest	Kogunenud intress	Kokku
Varad							
Raha ja raha ekvivalendid	532 689	0	0	0	532 689	0	532 689
Kokku	532 689	0	0	0	532 689	0	532 689

Lisa 4 Varade jaotumine regioonide lõikes (emitentide järgi)

Regioonide lõikes jagunevad Fondi finantsvarad järgnevalt:

	30.06.2018	31.12.2017
Baltikum	10.73%	22.22%
Euroopa	70.43%	60.14%
Euroopa arenevad turud	4.95%	5.82%
Põhja-Ameerika	13.88%	11.82%
Kokku	100.00%	100.00%

Lisa 5 Varade jaotumine sektorite lõikes

Sektorite lõikes jagunevad Fondi finantsvarad järgnevalt:

	30.06.2018	31.12.2017
Raha ja raha ekvivalendid	4.58%	13.79%
Kestvuskaubad	14.80%	13.07%
Esmatarbekaubad	4.30%	9.87%
Energia	2.59%	1.73%
Finantssektor	11.89%	9.55%
Tervishoid	7.15%	2.85%
Tööstussektor	25.59%	17.04%
Informatsioonitehnoloogia	0.00%	10.41%
Materjalid	14.55%	6.94%
Regionaalsed fondid	14.55%	14.76%
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	-
30.06.2018	2 981 150	10.7441	-

Lisa 7 Viitlaekumised

Viitlaekumistena on kajastatud laekumata dividendide nõuded summas 5 105 eurot. Seisuga 31.12.2017 oli laekumata dividendide nõue summas 4 785 eurot. Kõik nõuded on käesoleva aruande koostamise ajaks täies ulatuses laekunud.

Lisa 8 Muud kohustused

Muude kohustustena on kajastatud tasumata raha väärtpaberite ostu eest summas 59 822 eurot. Seisuga 31.12.2017 muud kohustused puudusid. Kohustused on käesoleva aruande koostamise ajaks täies ulatuses tasutud.

Lisa 9 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.

2018. aasta I poolaastal moodustasid tasud kokku 34 473 eurot (2017. a. I poolaastal 38 679 eurot). Võlgnevus fondivalitsejale bilansipäeva seisuga on 5 066 eurot, mis koosnes täies ulatuses valitsemistasust. Seisuga 30.06.2017 oli võlgnevus fondivalitsejale valitsemistasu eest 6 940 eurot.

2018. a I poolaasta ja 2017. 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 2018	Tehingute arv	Tehingute maht	Makstud tehingu- ja vahendustasud	Tasu % makstud tasudest
Reguleeritud turgudel kaubeldavad väärtpaberid:				
AS Swedbank	28	1 921 023	1 174	75.67%
AS SEB Pank	3	292 783	287	18.52%
AS LHV Pank	8	90 043	90	5.81%
Kokku	39	2 303 848	1 552	100.00%

Aruandeperioodil on makstud väärtpaberitehingu tasu summas 90 EUR AS-le LHV Pank.

Vahendustasud I poolaasta 2017	Tehingute arv	Tehingute maht	Makstud tehingu- ja vahendustasud	Tasu % makstud tasudest
Reguleeritud turgudel kaubeldavad väärtpaberid:				
AS Swedbank	29	1 406 327	1 431	75.94%
AS LHV Pank	8	126 546	127	6.72%
Reguleerimata turgudel kaubeldavad väärtpaberid:				
AS Swedbank	12	980 432	327	17.34%
Kokku	49	2 513 305	1 884	100.00%

Aruandeperioodil on makstud väärtpaberitehingu tasu summas 127 EUR AS-le LHV Pank.

Fondi investeringute aruanne seisuga 30.06.2018

(eurodes)

Emitent/väärtpaberi nimetus	Emitendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule 30.06.2018	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhaväärtusest
1. Väärtpaberid					2 694 336		2 844 560	95.42%
Aktsiad					2 255 311		2 410 736	80.87%
Erste Group Bank	Austria	AT0000652011	EUR	35.28	94 552	35.75	95 810	3.21%
Ekspress Grupp	Eesti	EE3100016965	EUR	1.25	40 080	1.32	42 240	1.42%
Tallink Grupp ¹	Eesti	EE3100004466	EUR	0.98	93 752	1.07	102 190	3.43%
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	34 000	1.95	39 000	1.31%
Banco Santander ¹	Hispaania	ES0113900J37	EUR	5.65	170 809	4.59	138 894	4.66%
Talga ¹	Hispaania	ES0105065009	EUR	5.02	128 104	5.14	131 070	4.40%
Intesa Sanpaolo ¹	Itaalia	IT0000072618	EUR	2.64	127 366	2.49	119 825	4.02%
Jeronimo Martins SGPS SA	Portugal	PTJMT0AE0001	EUR	12.84	59 822	12.37	57 644	1.93%
SNGN Romgaz ¹	Rumeenia	US83367U2050	USD	8.26	74 508	7.72	77 200	2.59%
Daimler ¹	Saksamaa	DE0007100000	EUR	65.36	89 220	55.13	75 253	2.52%
Hella GmbH and Co KGaA	Saksamaa	DE000A13SX22	EUR	34.24	102 716	48.00	144 000	4.83%
KION Group ¹	Saksamaa	DE000KGX8881	EUR	66.48	111 685	61.64	103 555	3.47%
Siemens Healthineers	Saksamaa	DE000SHL1006	EUR	31.39	102 322	35.36	115 257	3.87%
Siemens	Saksamaa	DE0007236101	EUR	112.29	159 450	113.22	160 773	5.39%
Huhtamaki	Soome	FI0009000459	EUR	32.39	112 053	31.69	109 648	3.68%
Ponsse ¹	Soome	FI0009005078	EUR	22.78	92 924	30.05	122 604	4.11%
Stora Enso ¹	Soome	FI0009005961	EUR	11.48	120 204	16.76	175 477	5.89%
UPM-Kymmene ¹	Soome	FI0009005987	EUR	26.27	127 389	30.62	148 507	4.98%
Valmet	Soome	FI4000074984	EUR	15.76	99 000	16.52	103 746	3.48%
Roche Holding ¹	Šveits	CH0012032048	CHF	223.62	119 128	190.64	97 988	3.29%
TCM Group	Taani	DK0060915478	DKK	12.78	57 466	12.79	57 429	1.93%
Philip Morris	Tšehhi Vabariik	CS0008418869	CZK	243.06	28 049	587.24	70 469	2.36%
Ulta Beauty	USA	US9038453031	USD	184.10	110 712	200.26	122 157	4.10%

Emitent/väärtpaberi nimetus	Fondivalitseja	Fondi päritoluriik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turväärtus ühikule 30.06.2018	Turväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhasväärtusest		
Fondiosakud						439 025		433 824	14.55%		
Aktsiafondid						439 025		433 824	14.55%		
Lyxor UCITS ETF EURO STOXX Banks ¹	Lyxor Asset Management	Prantsusmaa	FR0011645647	EUR	106.96	87 708	97.24	79 737	2.67%		
Lyxor ETF World Water	Lyxor Asset Management	Prantsusmaa	FR0010527275	EUR	35.01	62 665	34.89	62 456	2.10%		
WisdomTree Japan Hedged Equity Fund	WisdomTree Investments	USA	US97717W8516	USD	40.51	107 085	46.30	120 295	4.04%		
iShares MSCI China ETF	Blackrock Fund Advisors	USA	US46429B6719	USD	61.21	181 567	55.41	171 336	5.75%		
Krediitiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagentuur*	Algus-kuupäev	Alusvara nimetus	Intress	Löpp-tähtaeg	Hoiustatud summa	Turväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhasväärtusest
2. Hoiused										212 987	7.14%
Arvelduskontod											
SEB Pank	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P		DKK			242	32	0.00%
SEB Pank	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P		EUR			141 732	141 732	4.75%
SEB Pank	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P		CZK			1 793 668	68 934	2.31%
SEB Pank	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P		USD			2 669	2 289	0.08%
3. Muud varad										5 105	0.17%
Laekumata dividendid										5 105	0.17%
VARAD KOKKU										3 062 652	102.73%
Fondi kohustused										- 81 502	- 2.73%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS										2 981 150	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.

Fondi investeringute aruanne seisuga 31.12.2017

(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					2 854 062		3 278 562	86.21%
Aktsiad					2 390 607		2 717 417	71.46%
Ekspress Grupp	Eesti	EE3100016965	EUR	1.25	40 080	1.25	40 000	1.05%
Tallink Grupp ¹	Eesti	EE3100004466	EUR	0.98	93 752	1.25	119 381	3.14%
Tallinna Kaubamaja ¹	Eesti	EE0000001105	EUR	6.01	12 919	9.20	19 789	0.52%
Banco Santander	Hispaania	ES0113900J37	EUR	5.65	170 809	5.48	165 723	4.36%
Talگو	Hispaania	ES0105065009	EUR	5.02	128 104	4.26	108 605	2.86%
Datalogic SpA ¹	Itaalia	IT0004053440	EUR	17.12	76 538	30.82	137 765	3.62%
Intesa Sanpaolo ¹	Itaalia	IT0000072618	EUR	2.64	127 366	2.77	133 486	3.51%
Apranga	Leedu	LT0000102337	EUR	2.54	71 481	2.53	71 220	1.87%
Linas Agro	Leedu	LT0000128092	EUR	0.65	71 060	0.64	70 400	1.85%
SNGN Romgaz ¹	Rumeenia	US83367U2050	USD	7.45	74 508	6.59	65 872	1.73%
Daimler	Saksamaa	DE0007100000	EUR	66.59	141 840	70.80	150 804	3.97%
Hella GmbH and Co KGaA ¹	Saksamaa	DE000A13SX22	EUR	34.24	102 716	51.57	154 710	4.07%
KION Group ¹	Saksamaa	DE000KGX8881	EUR	66.48	111 685	71.98	120 926	3.18%
Siemens	Saksamaa	DE0007236101	EUR	112.29	159 450	116.15	164 933	4.34%
Kesko	Soome	FI0009000202	EUR	42.60	121 844	45.25	129 415	3.40%
Nokian Renkaat	Soome	FI0009005318	EUR	37.05	133 376	37.80	136 080	3.58%
Ponsse ¹	Soome	FI0009005078	EUR	22.52	114 409	26.38	134 010	3.52%
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	11.48	120 204	13.22	138 413	3.64%
UPM-Kymmene ¹	Soome	FI0009005987	EUR	26.27	127 389	25.91	125 664	3.30%
Roche Holding	Šveits	CH0012032048	CHF	231.77	119 128	210.65	108 273	2.85%
Philip Morris ¹	Tšehhi Vabariik	CS0008418869	CZK	233.74	56 098	648.36	155 608	4.09%
Bank of America ¹	USA	US0605051046	USD	14.47	37 629	24.61	63 997	1.68%
Alphabet ¹	USA	US02079K1079	USD	727.42	101 839	872.51	122 151	3.21%
Ulta Beauty	USA	US90384S3031	USD	177.63	76 383	186.49	80 192	2.11%

Emitent/väärtpaber nimetus	Fondivalitseja	Päritoluriik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhasväärtusest		
Fondiosakud						463 455		561 145	14.76%		
Aktsiafondid						463 455		561 145	14.76%		
DB X-Trackers MSCI Europe Small Cap ¹	DB Platinum Advisors	Luksemburg	LU0322253906	EUR	33.99	121 334	43.90	156 727	4.12%		
Lyxor UCITS ETF EURO STOXX Banks ¹	Lyxor Asset Management	Prantsusmaa	FR0011645647	EUR	106.96	87 708	111.39	91 340	2.40%		
Lyxor ETF World Water	Lyxor Asset Management	Prantsusmaa	FR0010527275	EUR	31.65	110 447	37.26	130 037	3.42%		
WisdomTree Japan Hedged Equity Fund ¹	WisdomTree Investments	USA	US97717W8516	USD	38.91	143 966	49.47	183 041	4.81%		
Krediidiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagentuur*	Algus-kuupäev	Alusvara nimetus	Intress	Löpp-tähtaeg	Hoiustatud summa	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhasväärtusest
2. Hoiused										532 689	14.01%
Arvelduskontod											
SEB Pank	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P		EUR			460 306	460 306	12.10%
SEB Pank	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P		USD			86 809	72 383	1.90%
VARAD KOKKU										3 811 251	100.22%
Fondi kohustused										- 8 323	- 0.22%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS										3 802 928	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.