

LHV Maailma Aktsiad Fond

I poolaasta vahearuanne 2021

LHV Maailma Aktsiad Fond

I poolaasta vahearuanne

01.01.2021 – 30.06.2021

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
Bilanss	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 valuutapositsioonid	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 Muud kohustused	13
Lisa 8 Seotud osapooled	13
TEHINGU- JA VAHENDUSTASUDE ARUANNE	14
FONDI INVESTEERINGUTE ARUANNE SEISUGA 30.06.2021	15
FONDI INVESTEERINGUTE ARUANNE SEISUGA 31.12.2020	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 jätkasid 2021. aasta esimeses pooles koroonakriisi järgset tõusu, kus suuremad börsiindeksid kerkisid 8-19%. LHV Maailma Aktsiad Fondi osaku väärtus tõusis 2021. aasta esimese kuue kuuga 12,1%. Fondi osaku tõusu panustasid kõige rohkem Põhjamaade börsiettevõtete aktsiad, kus oleme aasta jooksul enim investeringuid hoidnud. Põhjamaade börsiettevõtete investeringutest andsid suurema panuse osaku väärtuse tõusu Soome börsilt Valmet, Ponsse, Metso Outotec, Wärtsilä ja Sampo aktsiad, Rootsi börsilt Getinge, Epiroc ja Swedbank aktsiad ning Taani börsilt TCM Group ja Carlsberg aktsiad.

Suurematelt börsidelt jätkasid tõusu USA börsilt soetatud vasekaevandusettevõtete Freeport McMoran aktsiad ja Suurbritannia börsilt ostetud Antofagasta aktsiad. Tugeva tõusu järel vähendasime fondis märgatavalt vasekaevandusettevõtete aktsiainvesteeringuid. Fondi investeeringutest langesid aasta esimeses pooles USA börsilt ostetud kullakaevandusettevõtete aktsiainvesteeringud.

Fond jätkab suuremalt positsioonide hoidmist Põhjamaade börsiettevõtetes. Ootame, et koroonakriisi järgses majandusbuumis teevad parima tulemuse majandustsüklis rohkem sõltuvad sektorid nagu pangad, tööstusettevõtted ja toorme- ning materjalisektor, mis pakuvad inflatsiooni tõusu vastu paremat kaitset. Kallinevate sisendhindadega keskkonnas on hästi positsioneeritud ettevõtted, kes on lähedal võtmesisenditele ja kellel on tugev toodete ja teenuste hinnakujundamise võime.

Soome börsilt on meie jaoks huvitavamad suhteliselt odavalt hinnastatud tööstusettevõtete aktsiad. Soomest on fondi suurim investeering UPM-Kymmene aktsiad. Rootsi börsilt on fond investeerinud üksikettevõtetesse väga erinevatest sektoritest. Rootsist on fondi suurim investeering Swedbank aktsiates. Taani börsilt on fond investeerinud ettevõtetesse, mis saavad kasu siseriikliku tarbimise taastumisest ja eksporditurgude kasvust. Taanist on fondi suurim aktsiapositsioon TCM Group aktsiad. Uutest Põhjamaade börsiettevõtete investeringutest soetasime aasta esimeses pooles fondi Taani börsilt Vestas Wind System A/S aktsiaid ja Rootsi börsilt Nordic Waterproofing aktsiaid.

Kokku on fond investeerinud 51% vahenditest Põhjamaade börsiettevõtete aktsiatesse. Ootame, et 2021. aasta teine pool pakub Põhjamaade börsidel veel täiendavaid investeerimisvõimalusi. Suurematelt börsidelt ootame positiivse taganttuule jätkumist toormesektoris. USA börsilt on fond hetkel suuremalt hoidmas kullaga seotud aktsiainvesteeringuid, kust ootame kaitset rahatrüki ja valitsuste laenubuumi vastu, mille tagajärg on meie hinnangul kõrgem inflatsioon.

Poolaasta lõpu seisuga on fondi investeeringud hajutatud 29 erineva positsiooni vahel. Fondi kümme suurimat investeeringut on Swedbank, UPM-Kymmene, Siemens Healthineers, Getinge, Barrick Gold, Sweco, Agnico Eagle Mines, Pan American Silver, Elekta ja Stora Enso.

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

30.06.2021 seisuga oli LHV Maailma Aktsiad Fondi maht €6 022 515 (+49,6% võrreldes 31.12.2020).

Fondi tootluse võrdlus erinevate regioonide MSCI indeksitega*

	NAV 31.12.2020	NAV 30.06.2021	Osaku puhasväärtuse kasv
MSCI Põhja-Ameerika Indeks	394.011	467.096	18.55%
MSCI Maailma Indeks	335.133	390.886	16.64%
MSCI Euroopa Indeks	235.891	272.106	15.35%
LHV Maailma Aktsiad Fond	12.0133	13.4654	12.09%
MSCI Arenevate turgude Indeks	478.905	530.912	10.86%
MSCI Aasia Indeks	240.430	259.331	7.86%

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

Fondivalitseja juhatuse kinnitus

LHV Maailma Aktsiad Fond 2021. a I poolaasta vahearuanne koosneb tegevusaruandest, raamatupidamise I poolaasta aruandest ja selle lisadest, investeeringute ning tehingu- ja vahendustasude aruannetest.

LHV Maailma Aktsiad Fond 2021. 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 "Vahefinantsaruandlus" põhimõtteid ning arvestatud Rahandusministri poolt kehtestatud nõudeid teabe avalikustamisele.

Raamatupidamise aruanne on auditeerimata.

Joel Kukemelk
Juhatuseliige

Vahur Vallistu
Juhatuseliige

Tallinn, 29.07.2021

RAAMATUPIDAMISE I POOLAASTA VAHEARUANNE

Bilanss

(eurodes)

	Lisa	30.06.2021	31.12.2020
Varad			
Raha ja raha ekvivalendid		1 389 460	834 656
Finantsvarad õiglasest väärtuses muutusega läbi tulude ja kulude aruande:			
Aktsiad		4 837 088	3 206 088
Varad kokku		6 226 548	4 040 744
Kohustused ja fondi vara puhasväärtuses			
Lühiajalised kohustused			
Võlgnevused osakuomanikele		35 659	8 754
Võlgnevus fondivalitsejale	8	9 711	6 595
Võlgnevus depoopangale		1 049	712
Muud kohustused	7	157 614	0
Lühiajalised kohustused kokku		204 033	6 293
Kohustused kokku v.a osakuomanikele kuuluv fondi vara puhasväärtuses		204 033	6 293
Osakuomanikele kuuluv fondi vara puhasväärtuses	6	6 022 515	4 024 683
Kohustused ja fondi vara puhasväärtuses kokku		6 226 548	4 040 744

Tulude ja kulude aruanne

(eurodes)

	Lisa	01.01.2021 - 30.06.2021	01.01.2020 - 30.06.2020
Tulud			
Intressitulu		28	51
Dividenditulu		71 178	23 302
Neto kasum/kahjum õiglasel väärtusel läbi tulude ja kulude aruande kajastatud finantsvaradest ja –kohustustest:			
Aktsiatelt		507 049	-49 292
Fondiosakutelt		0	-7 394
Neto kasum/kahjum valuutakursi muutustest		2 239	-7 422
Tulud kokku		580 494	-40 755
Tegevuskulud			
Valitsemistasud	8	49 486	32 072
Depootasud		5 345	3 464
Tehingutasud		1 719	1 512
Muud tegevuskulud		489	1 654
Tegevuskulud kokku		57 039	38 702
Osakuomanikule kuuluv fondi vara puhasväärtuse muutus		523 455	-79 457

Fondi puhasväärtuse muutumise aruanne

(eurodes)

	Lisa	01.01.2021 - 30.06.2021	01.01.2020 - 30.06.2020
Fondi vara puhasväärtus aruandeperioodi alguses		4 024 683	3 454 487
A-osakute märkimisel laekunud raha		1 900 295	657 148
A-osakute lunastamisel tasutud raha		-425 918	-715 836
Osakuomanikele kuuluv fondi vara puhasväärtuse muutus		523 455	-79 457
Fondi vara puhasväärtus aruandeperioodi lõpus	6	6 022 515	3 316 342
Ringluses olevate A-osakute arv aruandeperioodi lõpus		447 258	304 277
A-osaku puhasväärtus aruandeperioodi lõpus	6	13.6454	10.8991

Rahavoogude aruanne*(eurodes)*

	01.01.2021 - 30.06.2021	01.01.2020 - 30.06.2020
Rahavood põhitegevusest		
Laekunud intressid	28	51
Laekunud dividendid	71 178	23 302
Saldeeritud finantsinvesteeringute ostud ja müügid	-966 337	-356 798
Makstud tegevuskulud	-26 681	-50 095
Neto rahavood põhitegevusest	-921 812	-383 540
Rahavood finantseerimistegevusest		
Osakute emiteerimisest laekunud	1 900 295	657 148
Osakute lunastuse eest tasutud	-425 918	-715 836
Neto rahavood finantseerimistegevusest	1 474 377	-58 688
Rahavood kokku	552 565	-442 228
Raha ja raha ekvivalentide muutus	552 565	-442 228
Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi alguses	834 656	807 752
Valuutakursside muutuste mõju	2 239	-7 422
Raha ja raha ekvivalentide aruandeperioodi lõpus	1 389 460	358 102

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 investeerimisfondide seaduses, raamatupidamiseseaduses ning Rahandusministri määruses nr 8 „Nõuded avalikustamisele kuuluvate investeerimisfondi 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 31.12.2020 lõppenud majandusaasta aruandes. Koostatud raamatupidamise aruanne kajastab fondi majandustegevust perioodil 01.01.2021 kuni 30.06.2021. Raamatupidamise aruanne on koostatud eurodes. Käesolev raamatupidamise aruanne on juhatuse poolt heaks kiidetud 29.07.2021.

Lisa 2 Avatud valuutaposisioonid

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 õiglases 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 kohustused

Finantskohustused õiglases väärtuses muutusega läbi tulude ja kulude aruande:					
Muud kohustused	-46 419	0	-157 614	0	-204 033
Valuutariski kandvad kohustused kokku	-46 419	0	-157 614	0	-204 033

Avatud valuutaposisioon	2 870 927	963 561	1 348 860	839 167	6 022 515
--------------------------------	------------------	----------------	------------------	----------------	------------------

30.06.2020	EUR	USD	CHF	Muu	Kokku
Valuutariski kandvad varad					
Raha ja raha ekvivalendid	250 574	0	0	107 528	358 102
Finantsvarad õiglases 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 õiglases 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
--------------------------------	------------------	----------------	----------	------------------	------------------

Lisa 3 Varade jaotumine intressi ümberhindamise aja järgi

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

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

Lisa 4 Varade jaotumine regioonide lõikes (emitentide järgi)

Regioonide lõikes jagunevad Fondi finantsvarad järgnevalt:

	30.06.2021	31.12.2020
Baltikum	21.97%	18.79%
Euroopa	62.03%	58.77%
Lõuna-Aafrika	1.63%	3.61%
Põhja-Ameerika	14.37%	19.33%
Kokku	100.00%	100.00%

Lisa 5 Varade jaotumine sektorite lõikes

Sektorite lõikes jagunevad Fondi finantsvarad järgnevalt:

	30.06.2021	31.12.2020
Raha ja raha ekvivalendid	19.68%	14.75%
Kestvuskaubad	4.59%	7.50%
Esmatarbekaubad	2.05%	7.91%
Finantssektor	10.27%	9.85%
Tervishoid	10.82%	7.41%
Tööstussektor	29.07%	23.91%
Materjalid	23.52%	26.53%
Fondid	0%	2.14%
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	-
30.06.2021	6 022 515	13.6454	-

Lisa 7 Muud kohustused

Seisuga 30.06.2021 on muude kohustuste all kajastatud kohustus väärtpaperite ostuks summas 157 614 eurot. Seisuga 31.12.2020 muud kohustused 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.

2021. aasta I poolaastal moodustasid tasud kokku 49 486 eurot (2020. a. I poolaastal 32 072 eurot). Võlgnevus fondivalitsejale bilansipäeva seisuga on 9 711 eurot, mis koosnes täies ulatuses valitsemistasust. Seisuga 30.06.2020 oli võlgnevus fondivalitsejale valitsemistasu eest 5 409 eurot.

2021. a I poolaasta ja 2020. 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 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%

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.

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.

Fondi investeringute aruanne seisuga 31.12.2020

(eurodes)

Emitent/väärtpaberi nimetus	Emitendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhasväärtusest
1. Väärtpaberid					2 834 486		3 206 088	79.66%
Aktsiad					2 834 486		3 206 088	79.66%
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	2.01	140 607	1.80	126 000	3.13%
Banco Santander ¹	Hispaania	ES0113900J37	EUR	4.98	219 180	2.54	111 631	2.77%
Agnico Eagle Mines	Kanada	CA0084741085	USD	44.34	127 307	57.46	152 271	3.78%
Barrick Gold Corp ¹	Kanada	CA0679011084	USD	11.84	94 775	18.56	136 817	3.40%
AngloGold Ashanti	Lõuna-Aafrika	US0351282068	USD	19.83	134 253	18.43	115 579	2.87%
Thales ¹	Prantsusmaa	FR0000121329	EUR	104.37	135 681	74.90	97 370	2.42%
Bactiguard Holding	Rootsi	SE0005878741	SEK	16.55	70 430	14.25	62 705	1.56%
Coor Service Management Holding ¹	Rootsi	SE0007158829	SEK	7.73	144 436	7.22	145 748	3.62%
Elekta	Rootsi	SE0000163628	SEK	10.42	98 684	11.01	110 072	2.73%
Epiroc	Rootsi	SE0011166933	SEK	13.09	71 003	14.91	83 518	2.08%
Getinge	Rootsi	SE0000202624	SEK	18.92	131 839	19.14	137 839	3.42%
Sweco AB	Rootsi	SE0014960373	SEK	7.84	77 698	15.05	151 597	3.77%
Swedbank	Rootsi	SE0000242455	SEK	11.84	178 644	14.36	229 804	5.71%
Siemens Healthineers	Saksamaa	DE000SHL1006	EUR	35.76	159 829	41.98	187 651	4.66%
Metso Outotec	Soome	FI0009014575	EUR	6.29	85 558	8.18	111 180	2.76%
Neles	Soome	FI4000440664	EUR	6.46	13 570	10.86	22 796	0.57%
Ponsse	Soome	FI0009005078	EUR	24.94	74 812	29.20	87 600	2.18%
Sampo	Soome	FI0009003305	EUR	29.63	114 070	34.57	133 095	3.31%
Stora Enso ¹	Soome	FI0009005961	EUR	11.37	90 927	15.65	125 160	3.11%
UPM-Kymmene	Soome	FI0009005987	EUR	24.70	131 930	30.47	162 771	4.04%
Valmet	Soome	FI4000074984	EUR	20.32	71 137	23.36	81 760	2.03%
Wartsila	Soome	FI0009003727	EUR	10.43	97 277	8.15	76 040	1.89%
Antofagasta	Suurbritannia	GB0000456144	GBP	11.46	107 049	16.02	149 813	3.72%
Carlsberg	Taani	DK0010181759	DKK	90.80	70 968	131.06	102 882	2.56%
TCM Group ¹	Taani	DK0060915478	DKK	14.03	143 349	18.68	191 475	4.76%
Freeporf-McMoRan	USA	US35671D8570	USD	8.78	49 473	21.20	112 914	2.81%

Krediidiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagentuur*	Algus-kuupäev	Alusvara nimetus	Intress	Löpp-tähtaeg	Hoiustatud summa	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhasväärtusest
2. Hoiused										834 656	20.74%
Arvelduskontod											
SEB Pank	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P		DKK			101 560	101 560	2.52%
SEB Pank	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P		EUR			621 607	621 607	15.44%
SEB Pank	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P		GBP			18	18	0.00%
SEB Pank	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P		SEK			2	2	0.00%
SEB Pank	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P		USD			111 469	111 469	2.77%
VARAD KOKKU										4 040 744	100.40%
Fondi kohustused										- 16 061	- 0.40%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS										4 024 683	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.