

LHV Maailma Aktsiad Fond

31. jaanuar 2021

Kuu tootlus 1,27%
Osaku puhasväärtus 12,1653 EUR
Fondi maht 4 232 381 EUR

Fondijuhi kommentaar

Mikk Taras



Jaanuar algas aktsiaturgudele positiivselt, kuid sentiment pöördus USA ja Euroopa börsidel negatiivseks kuu lõpus, kui erakordne spekulatiivne ostuhuvi üksikutes aktsiates pani investoreid küsima, kas börsidel ei ole ootused reaalsusest eelLHV Maailma Aktsiad Fond osaku väärtus tõusis kuuga 1,3%, mis tuli Skandinaavia ja üksikute toormesektori aktsiapositsioonidest liikunud.

Suuremad tõusjad olid Valmet, Ponsse, Swedbank, Getinge, Elekta ja Siemens Healthineers aktsiad. Languse Coor, Sweco ja Carlsberg. Ettevaatavalt ootame, et mõistlikult hinnatud tööstusharud nagu toorme- ja materjalisektor ning väärtusettevõtte muudest tööstusharudest toovad investoritele oluliselt parema tulemuse, võrreldes populaarsete kasvuaktsiatega, mis on väga kallid. Populaarseid aktsiaid ei ole liigutanud paljudel juhtudel enam fundamentaalsed tegurid nagu ettevõtete kasumid, vaid spekulatiivne ostuhuvi, kus hinnakordajaid ei vaadata. Globaalselt kulgeb koroonaviiruse vastu vaktsineerimine oodatust mõnevõrra aeglasemalt, kuid positiivsete tulemustega. Kui koos vaktsineerimisega maailma majanduskasv taastub, muudab meie jaoks investeerimismaastikku kõige rohkem inflatsiooni muutus. Kui tarbimine kasvab majanduses koroonakriisi järel uuesti laialdasemaks, ootame globaalselt hinnatõusu hoogustumist. Kõrgema inflatsiooniga keskkonnas peituvad huvitavad investeerimisvõimalused toorme- ja materjalisektoris, kust oleme fondi lisanud mitmeid investeeringuid. Oleme toormeinvesteeringud hajutanud erinevate teemade vahel, millest on olulisemad vask/hõbe kui elektrifitseerimistrendi suurimad võitjad, mets kui taastuvtooraine, kaevanduste automatiseerimistehnoloogia ettevõtted Skandinaavias ja kullaga seotud investeeringud. Toormesektori kõrval jätkame suuremalt Skandinaavia börsiettevõtete aktsiate omamist, mis on oma tööstusharudes tugeva turupositsiooni, hea hinnastamisvõime ja kõrge juhtimiskvaliteediga. Jaanuaris otsisime fondi maailma ühe juhtiva hõbeda kaevandusettevõtte Pan American Silver aktsiad. Hõbe saab kasu elektrifitseerimistrendist tööstuses ja pakub väärismetallide kaitsvaid omadusi võimaliku inflatsiooniriski vastu. Pan American Silver aktsiad kauplevad 13x oodatavat selle aasta kasumit aktsia kohta.

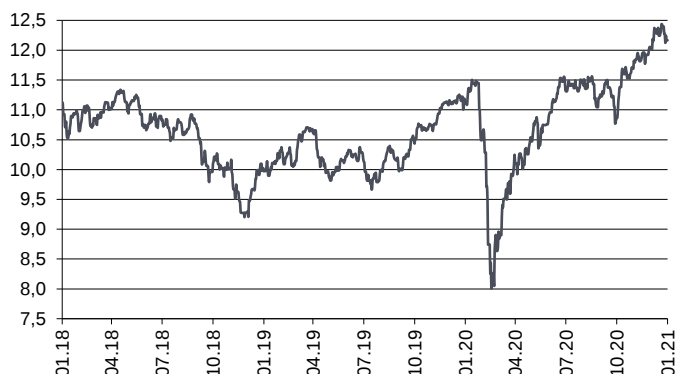
Fondi eesmärk

Fondi eesmärk on investorite vara pikaajaline kasvatamine. Selleks investeerib fond aktsiaturgudele üle maailma. Fondi investeeringud on hajutatud arenenud ning arenevate piirkondade vahel. Globaalse hajutatuse tõttu sobib fond investorile jaoks ka ainsaks aktsiaturgudega seotud investeeringuks. Fond sobib pikaajaliseks investeerimiseks (soovitatavalt üle 3 aasta).

Ajaloolised tulemused*

	1 kuu	12 kuud	36 kuud	2019-2020 keskmine	2018-2020 keskmine	2016-2020 keskmine	Aasta algusest
Fond	1,27%	9,46%	9,31%	13,78%	3,72%	5,44%	1,27%

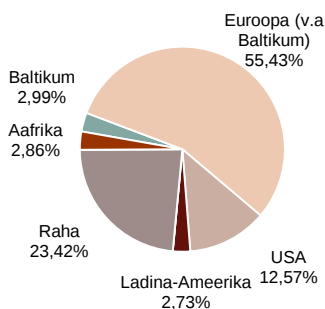
Osaku hinnaliikumine (viimased 36 kuud)



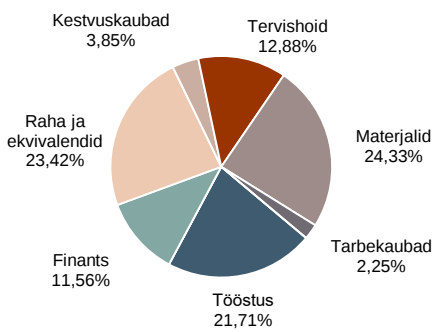
Olulisemad faktid

Tüüp: Eurofond (UCITS IV)
ISIN: EE3600092417 (EUR)
Depositoorium: AS SEB Pank
Registripidaja: AS LHV Pank
Fondijuht: Mikk Taras
Väljalasketasu: 0%
Valitsemistasu: 2%
Tagasivõtmistasu: 0%
Lunastustasu (LHV): 1%
Asutatud: 27.04.2007

Geograafiline jaotus



Sektoriaalne jaotus



10 suurimat investeeringut

Investeering	Osakaal
Swedbank	5,9%
Siemens Healthineers	4,9%
TCM Group	3,9%
Getinge	3,6%
Agnico Eagle Mines	3,6%
UPM-Kymmene	3,3%
Pan American Silver	3,2%
Barrick Gold Corp	3,2%
Sampo	3,2%
Tallinna Sadam	3,0%
10 suurimat kokku	37,8%
Erinevaid investeeringuid	27

* Investeeringifondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet fondi järgmiste perioodide tootluste kohta.

Esitatud teave ei ole käsitatav investeerimisnõustamise, investeerimissoovituse ega muu investeerimis- või kõrvalteenusena.

Tutvu fondi prospekti ja investorile põhiteabega ning küsi lisainfot lhv.ee/maailm. LHV Maailma Aktsiad Fondi valitseb AS LHV Varahaldus.

Fondi ajaloolised kalendriaastate keskmised tootlused on toodud geomeetriliste keskmistena.