LHV Maailma Aktsiad Fond

31. märts 2021

Kuu tootlus	**4,38%**
Osaku puhasväärtus	**12,8405 EUR**
Fondi maht	**4 714 750 EUR**

Fondijuhi kommentaar

Mikk Taras



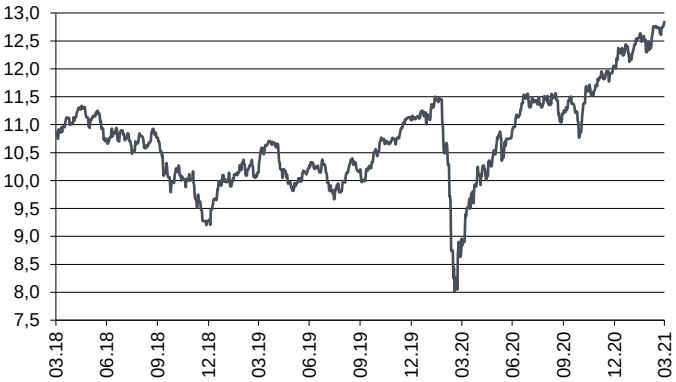
Märtsis domineerisid globaalsetel börsidel liikumisi ootused, et aasta teises pooles näeme suuremates majandustes koroonapiirangute kadumist ja tugevat kasvukeskkonda. Fondi investeeringute jaoks oli taganttuul turgudel soodne ja osaku väärtus tõusis kuuga 4,4%. Globaalses makromajanduses ootame aasta lõpus minibuumi, mille üks võtmemõju turgudele on inflatsiooni taastumine

USA ettevõtete ostujuhtide küsitluste järgi on praegu kaupade tootmises surve hindade tõusule viimase kümne aasta suurim. Globaalselt on märgatavalt kallinenud energia-, metallide- ja põllumajandussaaduste toormete hinnad, mitmekordistunud on transpordihinnad. Näeme, et kõrgemad sisendihinnad lükkavad aasta teises pooles laiapõhjalisema tarbimisega kaupade ja teenuste hinnad märgatavalt kõrgemale kui 2%, mis on praegu turgudel ootus.

Kõrgema inflatsiooniga on kehvema tootluse teinud kallid dividendiaktsiad ja populaarsed kasvuaktsiad. Hästi on käitunud kuld, energiasektor, metallid, materjalitööstused ja muud ettevõtted, kellel on reaalvarad. Hästi on positsioneeritud ka suure turuosa ja kõrgete sisenemisbarjääridega ärid, millel on tugev toodete hinnakujundamisevõime. Oleme seda sama inflatsiooniootuste kasvust tulenevat rotatsiooni sellel aastal aktsiaturgudel siiani näinud ja ootame, et see võiks meile ka ülejäänud aasta jooksul häid võimalusi pakkuda.

Fondi suuremad aktsiapositsioonid püsivad hetkel jätkuvalt Skandinaavia börsiettevõtete aktsiates. Uutest investeeringutest soetasime fondi Vestas Wind Systems A/S aktsiad. Vestas toodab ja hooldab tuulegeneraatoreid, omades 25% turuosa maailmas. Vestas on saanud viimase paari aastaga suurelt uusi tellimusi ja finantstulemustele lisab stabiilsust kõrge kasumlikkusega tuulegeneraatorite hooldusäri. Vestas on võlavaba ja saab vajadusel täiendada oma tooteportfelli ülevõttudega. Eelnevate kuude kasumivõtt eelmise aasta rohebuumist tõi Vestase aktsia paari kuuga 30% alla. Kasutasime märtsi seda nõrkust Vestase aktsiates ostukohana.

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
Tegevuse algus:	13.08.2007

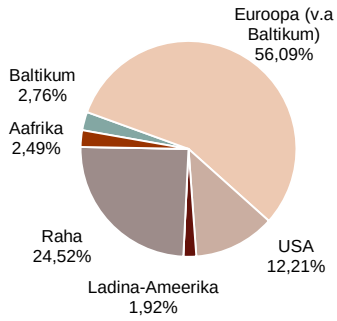
Fondi eesmärk

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 investori jaoks ka ainsaks aktsiaturgudega seotud investeeringuks. Fond sobib pikaajaliseks investeerimiseks (soovitavalt üle 3 aasta).

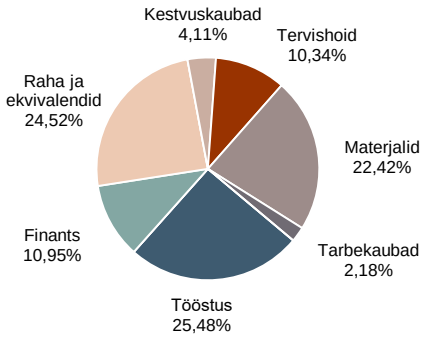
Ajaloolised tulemused*

	1 kuu	12 kuud	36 kuud	2019-2020 keskmine	2018-2020 keskmine	2016-2020 keskmine	Aasta algusest
Fond	4,38%	43,32%	18,25%	13,78%	3,72%	5,44%	6,89%

Geograafiline jaotus



Sektoriaalne jaotus



10 suurimat investeeringut

Investeering	Osakaal
Swedbank	5,1%
Barrick Gold Corp	4,7%
Siemens Healthineers	4,4%
TCM Group	4,1%
Sweco AB	4,1%
Getinge	3,6%
Pan American Silver	3,4%
Vestas Wind Systems	3,3%
Sampo	3,1%
UPM-Kymmene	3,1%
10 suurimat kokku	38,8%
Erinevaid investeeringuid	26

* Investeerimisfondi 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 investori põhiteabega ning küsi lisainfot lhv.ee/maailm. LHV Maailma Aktsiad Fondi valitseb AS LHV Varahaldus.
Fondi ajaloolised kalendriaastate keskmised tootlused on toodud geomeetriliste keskmistena.