

LHV Maailma Aktsiad Fond

31. mai 2022

Kuu tootlus 0.01%
Osaku puhasväärtus 13.0103 EUR
Fondi maht 7 149 679 EUR

Fondijuhi kommentaar

Mikk Taras



Mai oli aktsiaturgudel suurte kõikumistega kuu, kus fondi osak lõpuks olulist liikumist ei teinud. Jätakuva energiakriisi taustal jätkasid tõusu energeetikasektori aktsiad, majanduslanguse kartuses kukkusid kaevandusettevõtete aktsiad. Fondi osaku väärtus lõpetas kuu muutusteta. Börsel laiemalt on viimastel kuude survestanud ebanugavalt kõrge inflatsioon ja tõusvad baasintressimäärad. Kallinenud raha hind on andnud tuntava löögi paljudele kasvuaktsiatele, mis vajavad kasvuks ligipääsu kapitaliturgudele.

Paljude väiksemate tehnoloogiaettevõtete aktsiahinnad on viimaste kuudega 50-70% langenud, USA suurte tehnoloogiahiidude aktsiahinnad 20-40%. Fondis oleme inflatsiooni vastu kaitset otsinud toorme- ja materjalisektori aktsiatest. Ukraina sõda on suurendanud maailma majanduses puudujääki toormeturgudel ja pea kõikjal juba enne sõda alanud hindade tõusu võimendanud. Fondi suurimad investeeringud on kullakaevandusettevõtte Barrick Gold ja vasekaevandusettevõtte Freeport McMoran aktsiad. Põhjamaade börsilt on suurimad investeeringud puidutööstuskeskuse UPM-Kymmene ja masinatööstuse Sandvik aktsiad.

Ukraina sõja järel nägime Põhjamaade tööstusettevõtete aktsiatest müügisurvet, kuid hoiame seal börsidel positsioone pikaajaliselt. Põhjamaade ettevõtteid on väärtusahelas kõrge, tugeva toodete hinnakujundusvõimega ning võimelised kõrgema inflatsiooniga keskkonnas kasumeid kasvatama.

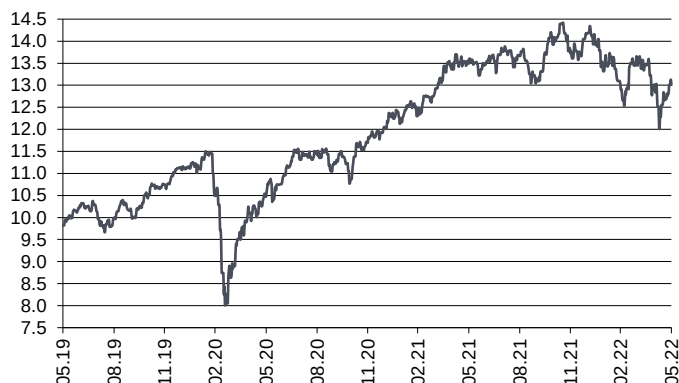
Ettevaatavalt ootame, et näeme aktsiaturgudel viimase aasta trendide jätkumist, kus investorid otsivad inflatsiooni vastu kaitset reaalarvade. Vastukaaluks jätkab raha väljavoolamist eelmise kümnendi populaarsest aktsiatest, mis muutusid väga kalliks.

Mais kasutasime negatiivseks läinud sentimentit aktsiaturgudel ja soetasime fondi juurde USA börsilt mängutootjate Take-Two Interactive ja Electronic Arts aktsiaid. Aasta alguses Microsofti poolt tehtud ülevõtupakkumine mängutootjale Activision näitas, et sektori varade vastu on turul ostuhuvi olemas. Viimaste kuude langus mängutootjate aktsiahindades võiks seda ostuhuvi ainult suurendada.

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 hajutuse tõttu sobib fond investorile jaoks ka ainsaks aktsiaturgudega seotud investeeringuks. Fond sobib pikaajaliseks investeerimiseks (soovitavalt üle 3 aasta).

Osaku hinnaliikumine (viimased 36 kuud)



Olulisemad faktid

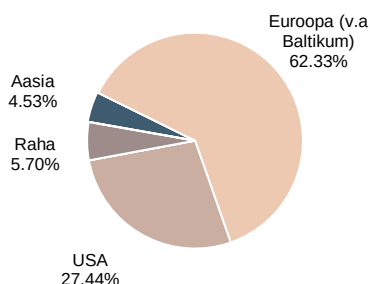
Tüüp: Eurofond (UCITS IV)
ISIN: EE3600092417 (EUR)
Depositoorium: AS SEB Pank
Registripidaja: AS LHV Pank
Fondijuht: Mikk Taras

Väljalasketasu: 0%
Valitsemistasu: 2%
Tagasivõtmistasu: 0%
Lunastustasu (LHV): 1%
Asutatud: 27.04.2007
Tegevuse algus: 13.08.2007

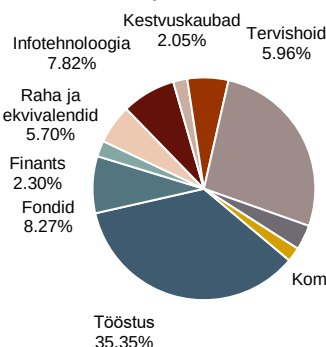
Ajaloolised tulemused*

	1 kuu	12 kuud	36 kuud	2020-2021 keskmine	2019-2021 keskmine	2017-2021 keskmine	Aasta algusest
Fond	0.01%	-3.55%	32.52%	13.13%	15.19%	8.41%	-8.27%

Geograafiline jaotus



Sektoriaalne jaotus



10 suurimat investeeringut

Investeering	Osakaal
Barrick Gold Corp	5.0%
Freeport-McMoRan	4.8%
iShares MSCI China ETF	4.5%
UPM-Kymmene	4.4%
Electronic Arts	4.2%
Pan American Silver	3.8%
Sandvik	3.8%
Lyxor EURO STOXX Banks DR UCIT	3.7%
Take-Two Interactive Software	3.6%
Stora Enso	3.6%
10 suurimat kokku	41.5%
Erinevaid investeeringuid	32

* Investeeringufondi 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 lvh.ee/maailm. LHV Maailma Aktsiad Fondi valitseb AS LHV Varahaldus.

Fondi ajaloolised kalendriaastate keskmised tootlused on toodud geomeetriliste keskmistena.