LHV Maailma Aktsiad Fond

30. aprill 2023

Kuu tootlus	**-0.71%**
Osaku puhasväärtus	**12.6579 EUR**
Fondi maht	**7 501 250 EUR**

Fondijuhi kommentaar

Mikk Taras



Aprillis liikusid aktsiaturud külgsuunas. Fondi osak langes kuuga 0,7%. Negatiivne panus suuresti maavaradega seotud investeeringutest.

Nägime fondi suuremate aktsiainvesteeringute seas langust maavarade ja tööstusega seotud ettevõtetes, mis tulenes üldisest majanduslanguse kartusest. Vasekaevandusettevõtte Freeport McMoran aktsiahind langes 8%. Naftasektori teenindusettevõtte Valaris aktsiahind langes 9%.

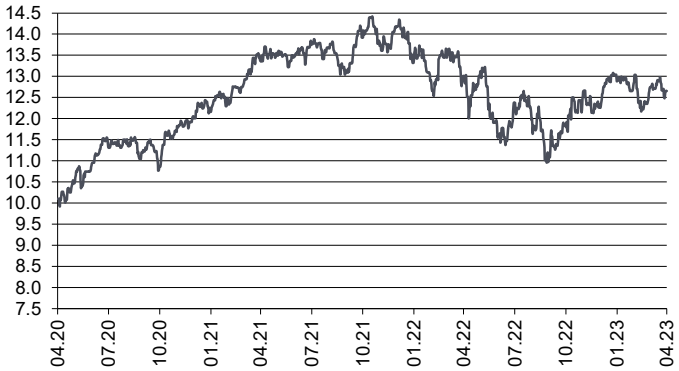
Vasekaevandusettevõtete aktsiad pakuvad ligi 20% vaba rahavoo tootlikkust. Sektor on odav ja pikaajaliselt hästi positsioneeritud, et kasvavast elektrifitseerimistrendist kasu saada. Energiasektor on pakkumismahtude kasvatamisse aastaid alainvesteerinud ja see peaks aktiivsemas majanduskeskkonnas peegelduma uuesti tõusvates energiahindades. Energiasektori ettevõtete aktsiad pakuvad 10%+ vaba rahavoo tootlikkust.

Fond on nende hindade juures valmis maavaradega seotud eri väärtusahela ettevõtete aktsiapositsioone suurendama. Hetkel moodustavad energia- ja tööstusmetallidega seotud aktsiapositsioonid fondi portfellist kokku 27%.

Aprillis andsid positiivse panuse osaku väärtusesse kullakaevandusettevõtete aktsiad, mida toetas dollaris mõõdetuna viimaste aastate tippude juurde tõusnud kulla hind. Ootame, et pikaajaliselt liigub kulla hind üles, kui säästjatel pole võimalik hoiustamise või konservatiivsema investeerimisega inflatsiooni ületavat tootlust teenida. Kullaga ja hõbedaga seotud aktsiainvesteeringud moodustavad fondi portfellist 11%.

Majanduses näeme aeglustuva, kuid jätkuvalt ebamugavalt kõrge inflatsiooniga keskkonda, mis sunnib keskpankasid baasintresse tõstma. Aktsiaturud on viimase aasta jooksul otsinud kõrgemate intressidega keskkonnas uut tasakaalupunkti ja usume, et suurema tõusutrendita liikumine aktsiaturgudel jätkub. Ootame muutunud turukeskkonnas head tootlust maavaradega seotud investeeringutest ja kõrge kvaliteediga Põhjamaade üksikaktsiatest, millel on tugev hinnakujundusvõime.

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

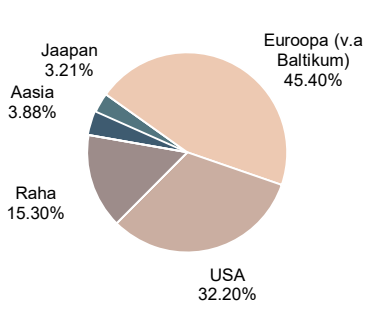
Fondi eesmärk

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).

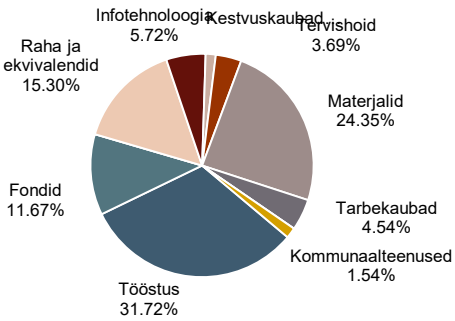
Ajaloolised tulemused*

	1 kuu	12 kuud	36 kuud	2021-2022 keskmine	2020-2022 keskmine	2018-2022 keskmine	Aasta algusest
Fond	-0.71%	-2.70%	25.30%	1.01%	3.42%	2.63%	3.26%

Geograafiline jaotus



Sektoriaalne jaotus



10 suurimat investeeringut

Investeering	Osakaal
Global X Copper Miners ETF	5.7%
Freeport-McMoRan	5.3%
Barrick Gold Corp	4.3%
iShares MSCI China ETF	3.9%
Metso Outotec	3.5%
Valmet	3.4%
Take-Two Interactive Software	3.3%
Agnico Eagle Mines	3.3%
DSV PANALPINA	3.3%
Glencore	3.2%
10 suurimat kokku	39.2%
Erinevaid investeeringuid	30

* 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.