

# LHV Maailma Aktsiad Fond

31. oktoober 2020

Kuu tootlus **-2,97%**  
Osaku puhaskväärtus **10,8640 EUR**  
Fondi maht **3 460 951 EUR**

## Fondijuhi kommentaar

Mikk Taras



Oktoober oli aktsiaturgudel negatiivne kuu, kus USA presidendivalimiste eel olid aktsiaturud müügisurve all ja investorid vähendasid novembris tules riske. Fondi osak langes kuuga 3%. Ettevaatavalt usume, et USA presidendivalimised oluliselt meie investeerimisstrateegiat ei muuda, kuna oleme ehitanud positsioonid ümber pikaajaliste trendide. Poliitika on turgude mõttes reeglina ületähtsustatud, kuna aktsiahindasid veavad ennekõike ettevõtete kasumid.

Näeme praeguses turukeskkonnas häid võimalusi tugevates Skandinaavia tööstusettevõtete, finantssektori ja globaalsetes toormesektori aktsiates, mille seast lisasime oktoobris ka uusi positsioone. Toormesektorist soetasime kaevandusettevõtetele automatiseerimistehnoloogiat pakkuvate ettevõtete Epiroc ja Metso Outotec aktsiaid. Viimase aastaga tõusnud metallide hinnad on suurendanud kaevandusettevõtete investeeringuid ja ootame, et Skandinaavia kaevandustehnoloogiaettevõtted on sellest trendist suurimad võitjad.

Soomel börsilt otsime metsamasinate tootja Ponsse ning tselluloosi-, pakendi- ja paberitööstustele tehnoloogiat valmistava Valmeti aktsiaid. Näeme puidu kui taastuvmaterjali väärdamises pikaajaliselt kasvavat turgu, millest mõlemad ettevõtte kasu saavad. Kasvuaktsiastest soetasime portfelli Rootsi meditsiintehnoloogiaettevõtte Bactiguard aktsiaid, mis toodab meditsiiniseadmetele infektsioonihoitu ja bakterite levikut takistavat sulamit. Tegu on väiksema kasvuettevõttega, kelle tehnoloogial näeme väga huvitavat pikaajalist potentsiaali.

Riskide maandamiseks suurendasime ka kullakaevandaja AngloGoldi aktsiapositsiooni. Näeme, et kuld on jätkuvalt hea kaitse keskpankade erakordse rahapoliitika ja valitsuste laenubuumi vastu, mis ajalooliselt on alati lõpuks toonud majandusse inflatsioonisurve.

Oktoobri lõpu seisuga on fond investeerinud globaalsetesse kulla ja vasega seotud positsioonidesse 20% fondi varadest. Ülejäänud investeeringud on tehtud eelkõige Rootsi ja Saksa meditsiintehnoloogiasektori, Soome metsatööstusettevõtete, Põhjamaade finantssektori, Skandinaavia sisemajandustega seotud ettevõtete ja üksikute muude sektorite aktsiatesse. Fondi vahenditest 20% on rahas, mida on plaanis kasutada toormesektori ja Skandinaavia aktsiapositsioonide lisamiseks.

## 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	2017-2018 keskmine	2016-2018 keskmine	2014-2018 keskmine	Aasta algusest
Fond	-2,97%	4,11%	0,16%	1,45%	5,37%	5,97%	-1,96%

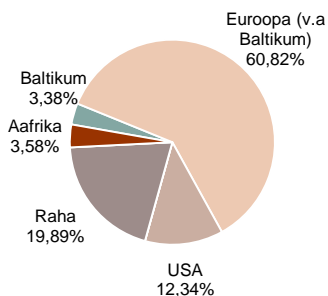


## Olulisemad faktid

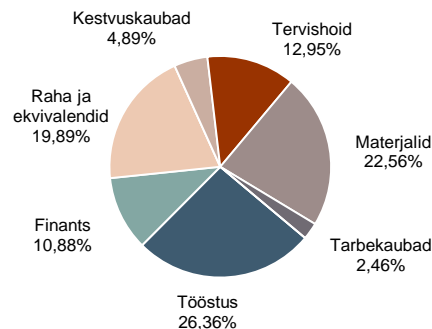
Tüüp: Eurofond (UCITS IV)  
ISIN: EE3600092417 (EUR)  
Depositoorium: AS SEB Pank  
Registripidaja: AS LHV Pank  
Fondijuht: Mikk Taras

Väljalasketasu: 0%  
Valitsemistasu: 2%  
Tagasivõtmistasu: 0%  
Lunastustasu (LHV): 1%  
ASutatud: 27.04.2007

## Geograafiline jaotus



## Sektoriaalne jaotus



## 10 suurimat investeeringut

Investeering	Osakaal
Swedbank	5,2%
Agnico Eagle Mines	5,2%
TCM Group	4,9%
Barrick Gold Corp	4,9%
Siemens Healthineers	4,8%
Sweco AB	4,2%
UPM-Kymmene	3,7%
Sampo	3,6%
AngloGold Ashanti	3,6%
Getinge	3,5%
10 suurimat kokku	43,5%
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](http://lhv.ee/maailm). LHV Maailma Aktsiad Fondi valitseb AS LHV Varahaldus.

Fondi ajaloolised kalendriaastate keskmised tootlused on toodud geomeetriliste keskmistena.