

# LHV Maailma Aktsiad Fond

31. detsember 2021

Kuu tootlus **3.33%**  
Osaku puhasväärtus **14.1828 EUR**  
Fondi maht **7 408 541 EUR**

## Fondijuhi kommentaar

### Mikk Taras



Aasta viimasel kuul jätkasid fondis tõusu kõik suuremad aktsiapositsioonid, fondi osak kerkis kuuga 3,3% ja lõpetas aasta kokkuvõttes 18,1% tootlusega.

Aasta lõikes panustasid tõusu enim Põhjamaade börsiettevõtete aktsiad. Fondi suurim tõusja oli Rootsi meditsiintehnoloogiaettevõtte Getinge aktsia, mis kallines 102%. Põhjamaade aktsiatest olid olulisemad tõusjad fondis veel Swedbank, Epiroc, Valmet, Ponsse, TCM Group, Wärtsilä ja Sampo aktsiad.

Hoiame fondis edasi hästi juhitud Põhjamaade börsiettevõtete aktsiaid. Sektorite lõikes oleme investeringud hajutanud erinevate teemade vahel, millest olulisemad on Rootsi kaevandus- ja meditsiintehnoloogiaettevõtted, Soome metsatööstusettevõtted ja Põhjamaade energiakontsernid. Fondi kolm suurimat investeringut Põhjamaadest on UPM-Kymmene, Epiroc ja Sandvik. Suurematelt aktsiaturgudelt keskendume võimalustele toomesektoris. Fondi suurimad investeringud USA aktsiaturgudelt on vasekaevandaja Freeport McMoran ja kullakaevandaja Barrick Gold.

Makromajanduses ootame tugeva tarbimisega keskkonna jätkumist. Ettevaatavalt peaks globaalset kasvu toetama teenuste tagasitulek, mis on jätkuvalt pandeemia eelsetest tasemetest mitmel pool madalam. Kuna ettevõtted on vanasse majandusse toormeturgudele ja materjalitööstusse aastaid alainvesteerinud, peaks nõudlus jätkuvalt kaupade pakkumist ületama. See tähendab ebamugavalt kõrget inflatsiooni jätkumist ja esimesi baasintressimäärade tõstmisi suurte keskpankade seas selles majandustsüklis.

Ebamugavalt kõrge inflatsioon ja suunamuutus rahapoliitikas on ilmselt peamised riskikohad, mis finantsturge võivad alanud aastal raputada. Lühiajalistest kõikumistest fond kindlasti puutumata ei jää, kuid riskide maandamiseks oleme investeringud suunanud eelkõige tugevatesse Põhjamaade tööstusettevõtte ja toomesektori aktsiatesse. Kui riskid realiseeruvad, ootame, et olemasolevate kasumite ja reaalsete varadega ettevõtted peavad turukõikumistele paremini vastu kui ettevõtted, kes on täna kahjumis, kuid peaksid kõrgeid kasumeid näitama tulevikus.

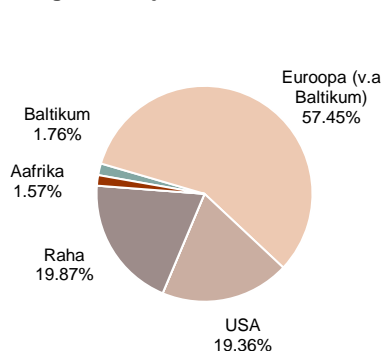
## Fondi eesmärk

Fondi eesmärk on investorite vara pikaajaline kasvamine. Selleks investeerib fond aktsiaturgudele üle maailma. Fondi investeringud on hajutatud arenenud ning arenevate piirkondade vahel. Globaalse hajutatuse tõttu sobib fond investori jaoks ka ainsaks aktsiaturgudega seotud investeringuks. Fond sobib pikaajaliseks investeerimiseks (soovitavalt üle 3 aasta).

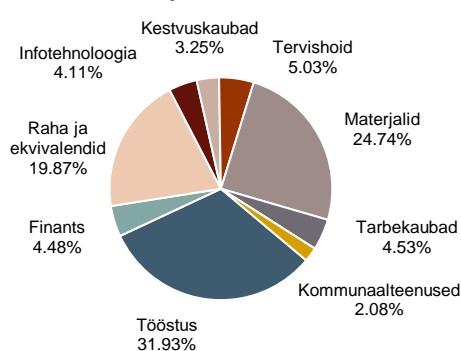
## Ajaloolised tulemused\*

	1 kuu	12 kuud	36 kuud	2019-2020 keskmine	2018-2020 keskmine	2016-2020 keskmine	Aasta algusest
Fond	3.33%	18.06%	52.85%	13.78%	3.72%	5.44%	18.06%

## Geograafiline jaotus



## Sektoriaalne jaotus



## 10 suurimat investeringut

Investeering	Osakaal
UPM-Kymmene	4.3%
Freeport-McMoRan	4.1%
Barrick Gold Corp	3.6%
Epiroc	3.6%
Sandvik	3.5%
Pan American Silver	3.4%
Metso Outotec	3.3%
TCM Group	3.2%
Nordic Waterproofing Holding	3.1%
Aena SME	3.1%
10 suurimat kokku	35.4%
Erinevaid investeringuid	32

\* 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.

Tutu 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.