

LHV Maailma Aktsiad Fond

31. oktoober 2022

Kuu tootlus **6.43%**
 Osaku puhasväärtus **11.7965 EUR**
 Fondi maht **6 567 125 EUR**

Fondijuhi kommentaar

Mikk Taras



Globaalsed aktsiaturud taastusid eelmise kuu osaliselt selle aasta langusest. Fondi osak tõusis kuuga 6,4%. Tõusu toetasid ettevõtete positiivsed kvartalitulemused. Taastumise tegid paljud Põhjamaade tööstusettevõtete aktsiad, mis aasta esimeses pooles järsult kukkusid. Positiivse tootlusega paistsid silma GN Store Nord, Rockwool, Trelleborg ja Europris aktsiad. USA börsilt näitasid tugevust maavaradega seotud positsioonid. Suuremad tõusjad olid Valaris ja Freeport McMoran aktsiad.

Inflatsioonikriis ei tähenda automaatselt, et kõikidel ettevõtetel läheb halvasti. Kolmanda kvartali tulemused näitasid, et paljud tugevad Põhjamaade tööstusettevõtted jätkavad tulude ja kasumite kasvatamist. Positiivse kasumihoiatuse andis Soome puidutööstus UPM, kes teenis möödunud kvartal rekordkasumi. Rootsi masinatööstus Sandvik raporteeris suuremates turusegmentides tellimuste kasvust. Trelleborg tegi erakordselt tugeva kvartali. Põhjamaade tööstusettevõtted said tuge ka odavamatest valuutadest, mis tõstsid märgatavalt välismaiste kasumite kasvu.

Kõrgemate intressidega keskkonnas on aktsiaturgudel suurem taganttuul kadunud ja keskkond turgudel on muutunud raskemaks. Näeme selles keskkonnas parimaid investeerimisvõimalusi kõrge inflatsiooni vastu kaitset pakkuvates varades. Need on ettevõtted, millel on tugev hinnakujundusvõime. Fond on proovinud suunata investeringud ettevõtetesse, mille tarbimist pole raskemas majanduskeskkonnas kerge kárpida.

Fondi suuremad aktsiapositsioonid püsivad Põhjamaade materjalitööstusettevõtete aktsiates. Suuremalt oleme investeerinud ka USA maavaradega seotud börsiettevõtete aktsiatesse. Aasta jooksul oleme soetanud turgude langusest juurde ka teisi aktsiapositsioone muudest tööstusharudest. Fondi suurimad üksikaktsiate investeringud on Freeport McMoran, UPM Kymmene, Barrick Gold, Take-Two Interactive, Equinor, Valaris ja Rockwool.

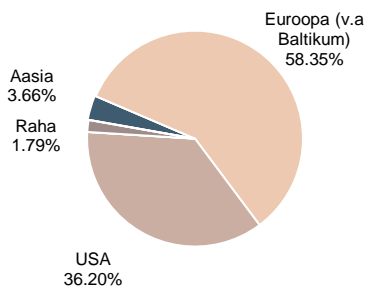
Fondi eesmärk

Fondi eesmärk on investorite vara pikaajaline kasvatamine. 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).

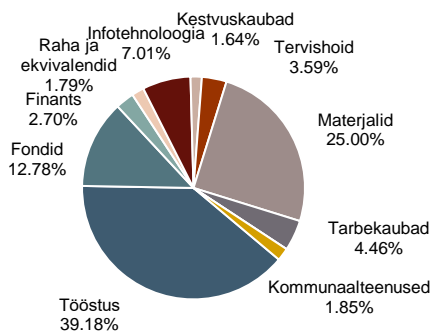
Ajaloolised tulemused*

	1 kuu	12 kuud	36 kuud	2020-2021 keskmine	2019-2021 keskmine	2017-2021 keskmine	Aasta algusest
Fond	6.43%	-15.27%	13.05%	13.13%	15.19%	8.41%	-16.83%

Geograafiline jaotus



Sektoriaalne jaotus



10 suurimat investeringut

Investeering	Osakaal
Freeport-McMoRan	6.2%
Global X Copper Miners ETF	5.2%
UPM-Kymmene	4.9%
Barrick Gold Corp	4.3%
Take-Two Interactive Software	4.0%
Lyxor EURO STOXX Banks DR UCIT	3.9%
iShares MSCI China ETF	3.7%
Equinor	3.6%
Valaris	3.5%
Rockwool	3.5%
10 suurimat kokku	43.0%
Erinevaid investeringuid	33

* 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. LHV Maailma Aktsiad Fondi valitseb AS LHV Varahaldus.

Fondi ajaloolised kalendriaastate keskmised tootlused on toodud geomeetriliste keskmistena.