

LHV Maailma Aktsiad Fond

31. detsember 2024

Kuu tootlus -2.33%
Osaku puhasväärtus 13.0515 EUR
Fondi maht 7 433 870 EUR

Fondijuhi kommentaar

Mikk Taras



Pärast aktsiahindade järsku tõusu 2023. aastal, jätkus börsiralli sarnasel kujul 2024. aastal. Fondis olime valmis oluliselt keerulisemaks aastaks. Ehitasime portfelli üles hajutatult, olles valmis aastaks, kus senised kuumad kohad börsidel lakkavad töötamast. Tegelikuses osutus aasta palju ühepoolsemaks kui arvasime. Aktsiaturgudel domineerisid liikumisi hiiglasuurte turuväärtustega USA tehnoloogia-sektori aktsiad.

Fond lõpetas aasta plusspoolel, aga tootlus jäi kehvaks turgudel tekkinud võimalusi arvestades. USA aktsiaturu tõusust, mida domineerisid suured tehnoloogiahiidud, jäime me kõrvale. Fondi osak tõusis 2,1%.

Fondis tegid oma töö hästi ära väärismetallidega seotud aktsiad, USA maagaasiettevõtete aktsiad ja osad Põhjamaade börsiettevõtete aktsiad. Suurimad tõusjad olid USA kullakaevandusettevõtte Agnico Eagle Mines, Taani logistikasettevõtte DSV ja USA maagaasiettevõtte Antero Resources aktsiad. Negatiivne panus tuli naftasektori aktsiastest ja tsüklistest Põhjamaade tööstusettevõtete aktsiastest, mis sogaes makrokeskkonnas pihta said. Suurimad langejad olid USA naftasektori ettevõtte Valaris ja Soome puidutööstus Stora Enso aktsiad.

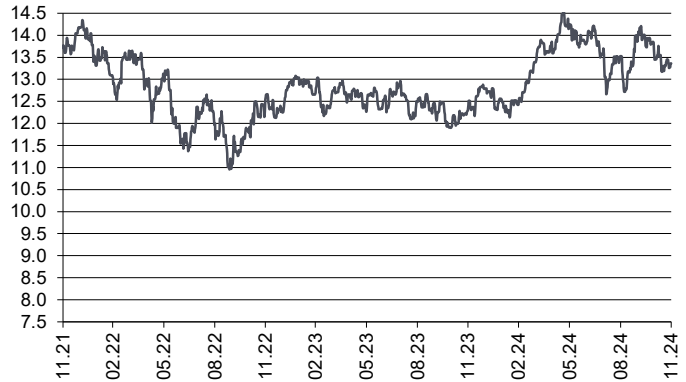
2025. aastasse minnes on eriti oluline, et jälgime, mis hinnaga ja mida ostame ja millised on riskid, kui kõrged ootused ei realiseeru. Populaarsed teemad aktsiaturgudel on kallid. Paljude ettevõtete aktsiad traditsioonilistes tööstusharudes on kasumite vastu odavad. Usume, et kuld on struktuurses tõusutrendis, kuna populistlikud poliitikad hoiavad riikide võlakooormaid kõrgel, geopoliitilised sündmused teevad maailma järjest isoleeritumaks ja arenguriikide keskpangad suunavad oma reserve järjest rohkem uuesti kuld. Toormesektorist ootame alanud aastal taastumist naftasektori ettevõtetes. Ettevõtetega suheldes on selge, et keegi ei taha korraldada 10. aasta tagust stsenaariumi ja naftaturgu pakkumisega üle ujutada, mis sektori ettevõtteid kummuli lükkas. Põhjamaades hoiame edasi hästi juhitud börsiettevõtteid, millel on kõrge kapitali tootlikkus. Sihime siin investeringuid, millega taga on ligi 20% või kõrge investeeritud kapitali tootlus.

Kokkuvõttes proovime fondis hoida investeringud hajutatud eri temaatikate vahel. Eelmise aasta oli turgudel tugev tõusutrend ja hästi töötasid varad, mis korreleerusid suurte aktsiaindeksitega. Kui keskkond muutub keerulisemaks, võiks jällegi teistel varadel portfelli olla täita oma roll.

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).

Osaku hinnaliikumine (viimased 36 kuud)



Olulisemad faktid

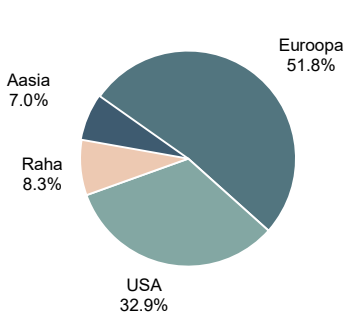
Tüüp: Eurofond (UCITS IV)
ISIN: EE3600092417 (EUR)
Depositoorium: AS SEB Pank
Registripidaja: AS LHV Pank
Fondijuht: Mikk Taras

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

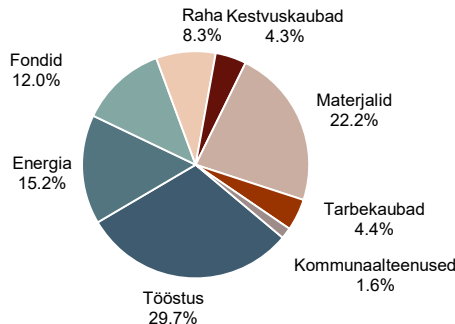
Ajaloolised tulemused*

	1 kuu	12 kuud	36 kuud	2022-2023 keskmine	2021-2023 keskmine	2019-2023 keskmine	Aasta algusest
Fond	-2.33%	2.08%	-7.98%	3.19%	-2.73%	3.33%	2.08%

Geograafiline jaotus



Sektoriaalne jaotus



10 suurimat investeringut

Investeering	Osakaal
DSV PANALPINA	5.4%
Agnico Eagle Mines	4.9%
Freeport-McMoRan	4.7%
Global X Copper Miners ETF	4.6%
iShares MSCI China ETF	4.1%
Barrick Gold Corp	3.8%
Range Resources Corp	3.5%
Trelleborg	3.5%
Pan American Silver	3.5%
AMUNDI EURO STOXX BANKS UCI	3.3%
10 suurimat kokku	41.2%
Erinevaid investeringuid	31

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

Fondi ajaloolised kalendriaastate keskmised tootlused on toodud geomeetriliste keskmistena.