

LHV Maailma Aktsiad fond

ARUANDE VÄLJAANDMISE KUUPÄEV

30.04.2025

Fondijuhi kommentaar

Mikk Taras



Aprillis põhjustas USA kaubandussõja eskalatsioon börsidel järsu languse. Euroopa investorite jaoks oli tuntava mõjuga ka dollari nõrgenemine euro vastu, mis võimendas USA aktsiaturgude langust.

Fondi osaku väärtus langes kuuga 5,1%. Suurema kukkumise tegid maavaradega seotud aktsiad, mille seast panustasid fondiosaku langusesse enim Occidental Petroleum, Antero Resources ja Freeport McMoRan aktsiad. Nõrkust nägime ka enamus Põhjamaade tööstusettevõtete aktsiates. Samuti langesid suuremalt Hiina tehnoloogiakontserni Alibaba aktsiad. Positiivse panuse fondi osaku tõusu andsid kuu lõpuks Saksa ettevõtetest koosnev MDAX indeksfond ja Ladina-Ameerika tehnoloogiaettevõtte MercadoLibre.

Kuu jooksul müüsimise fondidest Carlsbergi ja DSV aktsiad. Carlsbergi puhul näeme, et ettevõtte on pikaajaliselt raskustest mahtude kasvatamisega. DSV puhul suurenes risk, et globaalsed kaubamahud saavad nõrgemas majanduskeskkonnas pihta.

Uutest investeeringutest soetasime fondi Rootsi investeerimisettevõtte Investor AB aktsiaid. Ettevõtte suuromanikud on Wallenbergide perekond. Investor AB on näidanud läbi aastate väga head kapitali juhtimist eri ärisuundade vahel. Ettevõtte investeerimisportfell on hästi tasakaalustatud Põhjamaade tööstusettevõtete, finantssektori ja tervishoiusektori vahel. Portfellis on hästi juhitud ettevõtted, mis eri tööstusharudes on läbi aastate head kasvu näidanud.

Laiemalt näeme, et USA kaubandussõja eskaleerumise järel on USA-l väga raske meelitada ka kapitali endises mahus USA finantsturgudele. Suur osa Euroopa säästudest on liikunud USA finantsvaradess. Nüüd kui USA kasvu väljavaated pole enam nii head, dollar nõrgeneb, on kapitalivood pöördunud USA asemel tagasi Euroopa suunda.

Praeguses korrektsioonist oleme suurendamas aktsiainvesteeringute osakaalu Euroopa suunal, kus näeme, et riigid on keerulisemas geopoliitilises olukorras majandustele ulatamas abikätt. Euroopas on väga huvitavalt positsioneeritud Saksamaa, kus riik on raha laenamas ja suuremalt kulutamas, et lähiaastatel majanduskasvu toetada. Fond on investeerinud suurelt Saksa mid-cap börsiettevõtete indeksfondi.

ISIN	EE3600092417
ASUTATUD	27.04.2007
TEGEVUSE ALGUS	13.08.2007
VARAKLASS	Aktsiad
FONDI MAHT	7 776 684 EUR

TOP10 SUURIMAT INVESTEERINGUT

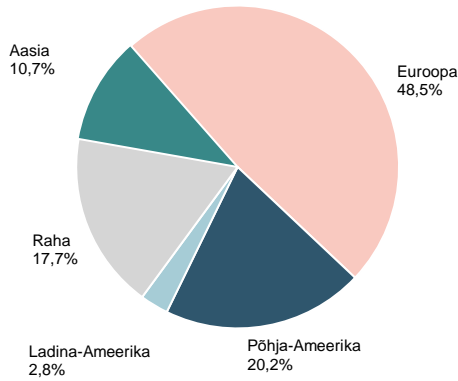
INVESCO MDAX UCITS ETF	6.36 %
AMUNDI EURO STOXX BANKS UCITS ETF	4.12 %
GLOBAL X COPPER MINERS ETF	4.10 %
ISHARES MSCI CHINA ETF	4.06 %
FREEPORT-MCMORAN	4.03 %
BARRICK GOLD CORP	3.91 %
ALIBABA GROUP HOLDING	3.82 %
PAN AMERICAN SILVER	3.56 %
LIFCO	3.29 %
FORTUM	3.02 %
10 SUURIMAT KOKKU	40.78%
ERINEVAID INVESTEERINGUID	28

FONDI KESKMISED NÄITAJAD (v.a indeksfondid)

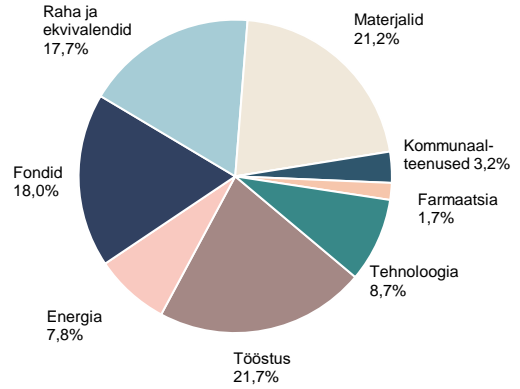
HINNA-KASUMI SUHTARV (f12m)	20.0x
DIVIDENDI TOOTLUS (f12m)	2.5%

Investeeringufondi 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/investeeringufondid. LHV Maailma Aktsiad Fondi valitseb AS LHV Varahaldus. Fondi ajaloolised kalendriaastate keskmised tootlused on toodud geomeetriliste keskmistena.

Geograafiline jaotus



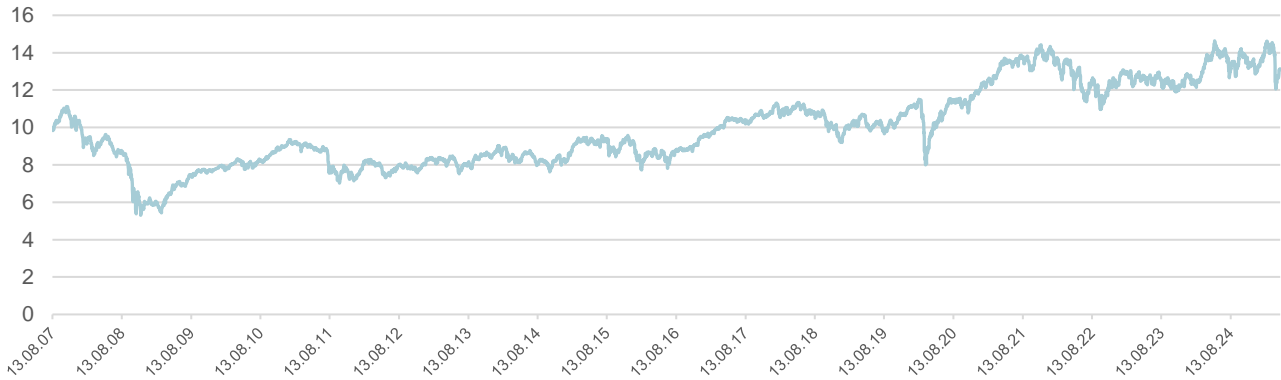
Sektorid



Ajaloolised tulemused

	1 kuu	12 kuud	36 kuud	2022-2023 keskmine	2021-2023 keskmine	2019-2023 keskmine	Aasta algusest
Fond	-5,13%	-3,39%	0,97%	3,19%	-2,73%	3,33%	0,65%

Osaku hinnaliikumine



Investeeringifondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet fondi järgimiste 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/investeeringifondid. LHV Maaailma Aktsiad Fondi valitseb AS LHV Varahaldus. Fondi ajaloolised kalendriaastate keskmised tootlused on toodud geomeetriliste keskmistena.