

LHV Maailma Aktsiad fond

ARUANDE VÄLJAANDMISE KUUPÄEV

30.06.2025

Fondijuhi kommentaar

Mikk Taras



Juunis tõusid aktsiaindeksid uutele tippudele. Valuutaturgudel jätkus dollari odavnemine euro vastu, mis on sellel aastal eurodes mõõdetuna USA aktsiaturgude tõusu ära nullinud.

Fondi osaku väärtus tõusis kuuga 0,7%. Positiivset tootlust pakkusid maavaradega seotud investeeringud, mis said kasu hõbedast ja vase hinna tõusust. Põhjamaade aktsiatest panustas tõusu Soome ettevõtete aktsiad, nõrkust nägime Rootsi ettevõtete aktsiates.

Juunis ostime portfelli juurde Soomest Stora Enso aktsiaid. Ettevõtte on toimumas suurem restruktureerimine, mille käigus eraldatakse grupist miljardite eurode väärtuses metsamaad. Ettevõtte tükeldamine võiks tähelepanu tuua ettevõtte alahinnatud varade väärtusele.

Rootsist ostime fondi juurde Indutrade aktsiaid. Indutrade'i portfelli kuulub ligi 200 väike-ettevõtet eri tööstusharudest, millel on kõrge kapitali tootlikkus. Ettevõtte juhtkond on edukalt teenitavat kapitali reinvesteerinud uutesse ettevõtetesse, mis on kasumikasvu kiirendanud.

Kuu jooksul müüsimise portfelli USA naftaettevõtte Occidental Petroleum aktsiad. Pinged Lähis-Idas tõstsid ajutiselt nafta hinda, mis pakkus võimalust sektori positsioonid ümber vaadata. Hetkel paistab naftaturg piisavalt hästi pakkumisega varustatud, et hinnad all hoida.

Riskidena näeme, et dollari langus võib jätkuda. Trumpi kaubanduspoliitika taustal on USA-l keeruline välisriikidest kapitali senises mahus USAsse meelitada. Samuti kritiseerib Trump järjest teravamalt USA Föderaalreservi, kes peaks praeguse 4% asemel baasintressid USAs kohe 1% juurde tooma. Kunstlikult madalad intressid on küll majanduskasvule positiivsed, kuid kahandavad taas huvi hoida dollaris USA riigivõlakirjasid ja muid finantsvarasid.

Näeme paremaid investeerimisvõimalusi Euroopa suunal, mida toetab Saksa plaan kulutada triljon eurot taristu ja kaitsekulutusteks. Usume, et nende kulutuste mõju jõuab ringiga paljudesse tööstusharudesse, mis pole pikalt kasvu näinud ja mis on aktsiaturgudel odavalalt hinnatud.

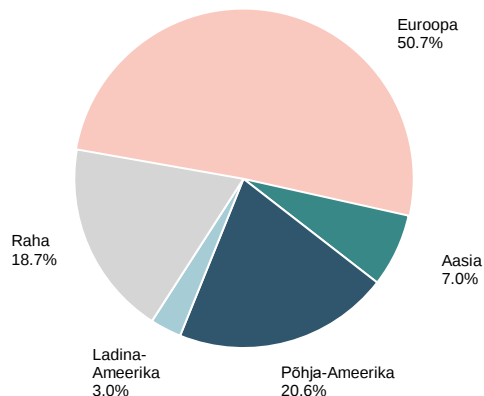
ISIN	EE3600092417
ASUTATUD	27.04.2007
TEGEVUSE ALGUS	13.08.2007
VARAKLASS	Aktsiad
FONDI MAHT	8 195 489 EUR

TOP10 SUURIMAT INVESTEERINGUT

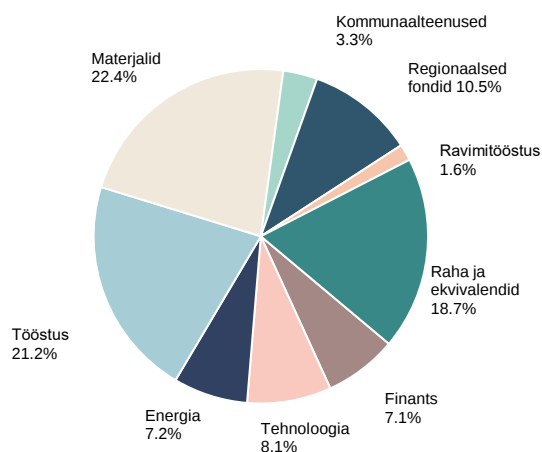
INVESCO MDAX UCITS ETF	6.53 %
GLOBAL X COPPER MINERS ETF	4.36 %
AMUNDI EURO STOXX BANKS UCITS ETF	4.29 %
FREEPORT-MCMORAN	4.26 %
BARRICK MINING CORP	4.06 %
PAN AMERICAN SILVER	3.95 %
STORA ENSO	3.93 %
ISHARES MSCI CHINA ETF	3.84 %
FORTUM	3.32 %
ALIBABA GROUP HOLDING	3.16 %
10 SUURIMAT KOKKU	41.70%
ERINEVAID INVESTEERINGUID	27

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	2023-2024 keskmine	2022-2024 keskmine	2020-2024 keskmine	Aasta algusest
Fond	0.70%	-0.40%	19.01%	3.19%	-2.73%	3.33%	5.34%

Osaku hinnaliikumine



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