

LHV Maailma Aktsiad fond

ARUANDE VÄLJAANDMISE KUUPÄEV

31.07.2025

Fondijuhi kommentaar

Mikk Taras



Juulis jätkus aktsiaturgudel tõusulaine. Investorite kindlustunnet tõstis kaubandussõja rahunemine. Börsidel liikus fookus makroriskidelt ettevõtete teise kvartali majandustulemuste peale, mis olid oodatust paremad.

Fondi osaku väärtus tõusis kuuga 0,5%. Jätkame investeringute hoidmist hajutatult eri temaatikate lõikes. Suurima panuse tõusu andsid Euroopa pankade ja väärismetallidega seotud aktsiapositsioonid. Suurima languse tegi kehvade majandustulemuste peale Novo Nordiski aktsia.

Sellel aastal oleme teinud suurema panuse Saksa ettevõtetele, mis võiks kasu saada riigi plaanitavatest triljoni euro suurusest taristu- ja kaitsekulutuste kasvust.

Juulis ostime fondi juurde mitmed aktsiapositsioonid, mis otseselt või kaudselt Saksa majandusaktiivsuse tõusust kasu saavad. Saksa börsilt ostime fondi Vossloh AG, Ionos SE ja Lanxess AG aktsiaid. Londoni börsilt ostime SigmaRoc aktsiaid.

Vossloh on maailma juhtiv raudteeklambrite tootja, mis võiks kasu saada Saksa raudtee võrgustiku moderniseerimisest. Kuna infrastruktuuri rahastamine ja ehitamine on veniv protsess, siis juhtkonna hinnangul kajastub investeringute kasv Vosslohi finantstulemustes alles 2027. majandusaastal.

Ionos on Saksa interneti teenuste pakkuja, mille peamiseks äriks on domeenide haldus ja sinna peale erinevate teenuste müük. Ionose jaoks on huvitav kasvukoht Euroopa andmekeskuste klasteri ülesehitus.

Lanxess on globaalne keemiatööstuse ettevõtte, mis on viimase 10 aastaga läbi viinud ärimudeli restruktureerimise. Fookust on viidud rohkem vähemtsüklilise erikemikaalide tootmise peale, kuigi turg hindab ettevõtet jätkuvalt kui väga tsüklilist keemiatööstust.

SigmaRoc on Põhja- ja Kesk-Euroopas tegutsev lubja- ja lubjakivi kaevandamise ning müügiga tegelev ettevõtte. SigmaRoc on oma turuliider oma peamistel turgudel. Tegu on lokaalse äri, kus konkurents on piiratud ja SigmaRoc suutnud nii tsükli heal kui halval ajal näidata kõrget kasumlikkust.

Fondi suurim investering on Saksa keskmise suurusega ettevõtetest koosnev temaatiline indeksifond DEAM. Saksa täiendavad taristukulutused hakkavad majandusse jõudma selle aasta teisest poolest. Ootame, et siis muutub ka kasvukeskkond paljudele Euroopa tööstustele paremaks.

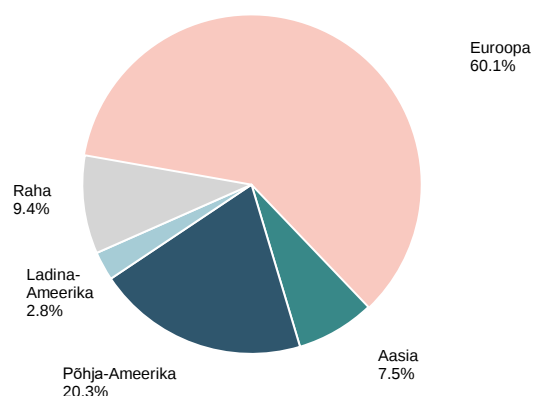
ISIN	EE3600092417
ASUTATUD	27.04.2007
TEGEVUSE ALGUS	13.08.2007
VARAKLASS	Aktsiad
FONDI MAHT	8 239 964 EUR

TOP10 SUURIMAT INVESTEERINGUT

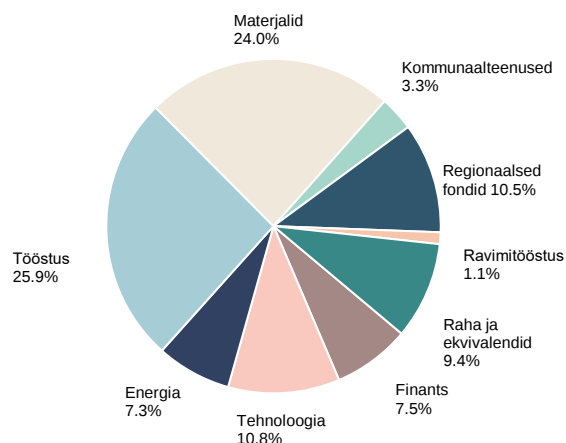
INVESCO MDAX UCITS ETF	6.60 %
AMUNDI EURO STOXX BANKS UCITS ETF	4.67 %
GLOBAL X COPPER MINERS ETF	4.24 %
BARRICK MINING CORP	4.20 %
ISHARES MSCI CHINA ETF	4.08 %
FREEPORT-MCMORAN	4.03 %
STORA ENSO	3.83 %
PAN AMERICAN SILVER	3.83 %
ALIBABA GROUP HOLDING	3.43 %
FORTUM	3.34 %
10 SUURIMAT KOKKU	42.24%
ERINEVAID INVESTEERINGUID	31

Investeeringufondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet fondi järgmiste perioodide tootluste kohta. Esitatud teave ei ole käsitatav investeeringunõustamise, investeeringusoovituse ega muu investeeringu- 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	0.47%	0.81%	11.62%	3.19%	-2.73%	3.33%	5.83%

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.

Investeeringifondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet fondi järgmiste perioodide tootluste kohta. Esitatud teave ei ole käsitatav investeeringinõustamise, investeeringisoovituse ega muu investeeringis- 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.