

LHV Maailma Aktsiad Fond

ARUANDE VÄLJAANDMISE KUUPÄEV

28.02.2026

Fondijuhi kommentaar

Mikk Taras



Veebruaris tõusis fondi osaku väärtus 2,8%. Positiivse tulemuse taga olid maavaradega seotud investeeringud, mida toetasid kõrgemad energia ja metallide hinnad. Head tootlused pakkusid ka Põhjamaade ettevõtete aktsiainvesteeringud.

Suurematele aktsiaindeksitele oli kuu positiivne, kuid indeksite sees käis läbi korralik tulevärk. Suured tehnoloogiaettevõtete aktsiad jätkasid langust, tulles tippudest 5-20% alla. Tehisaru tõttu kasvava konkurentsi tõttu langesid paljud väiksemad tarkvaraettevõtted 30-50%. Kõige parema tootluse tegid energiasektori aktsiad, mis tõusid kuuga 20-30%.

Veebruaris müüsi energiaettevõtte Valarise aktsiad, mille aktsia tõusis ülevõtupakkumise peale ja pakkus alates algsest ostust viis aastat tagasi ligi 200% tootlust. Müüsi fondist ka Novo Nordiski aktsiad, mis oli fondi viimaste aastate kõige ebaõnnestunud investeering. Ettevõtte jäi suure konkurentsisurve alla teiste ravimitööstuste poolt, kaotas turuliidri positsiooni, mille selle taastamine võtab aastaid. Novo aktsia kukkus algsest ostust 66%.

Märtsi alguses ründas USA sõjaliselt Iraani, mis tõi paari päevaga suuremad aktsiaindeksid järsemalt madalamale. Sõja alguse järel on kasvanud nafta ja gaasi hinnad, eelkõige füüsilise nafta ja maagaasi hinnad. Fondis on korv energiaettevõtete aktsiaid, mis kõrgematest energiahindadest kasu saavad. Muudele positsioonidele on kallimad energiahinnad pigem negatiivsed.

Iraani sõja peamine otsene mõju maailma majandusele on kõrgemad energiahinnad, mis on sisuliselt nagu maksutõus kõikidele riikidele. Sellest ei võida sisuliselt ükski suurem majandus.

Kurvi taha vaadates, siis Euroopale on see sõda järjekordne meeldetuletus, et nii energeetikasektor, kaitsetööstus kui paljud muud valdkonnad vajavad täiendavaid investeeringuid, et muutunud geopoliitilises olukorras iseseisvalt toimida. Need investeeringud ei jõua kõik majandusse üleöö, aga lõpuks on nendel Euroopa majandustele tuntav ja positiivne mõju.

Fond hoiab suuremad aktsiainvesteeringud Rootsi, Soome ja muudes Euroopa börsiettevõtetes. Fondis on ka hajutatud korv maavaradega seotud investeeringuid, mis on ajalooliselt pakkunud head kaitset inflatsiooni eest. Fondis on vaba raha puhver ligi 20% varadest, mis annab võimaluse suurematest langustest vahendeid töösse panna.

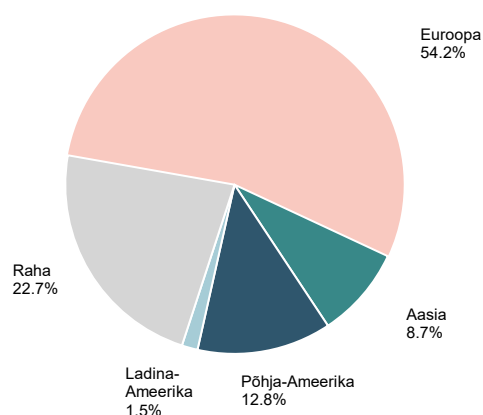
ISIN	EE3600092417
ASUTATUD	27.04.2007
TEGEVUSE ALGUS	13.08.2007
VARAKLASS	Aktsiad
FONDI MAHT	10 786 784 EUR

TOP10 SUURIMAT INVESTEERINGUT

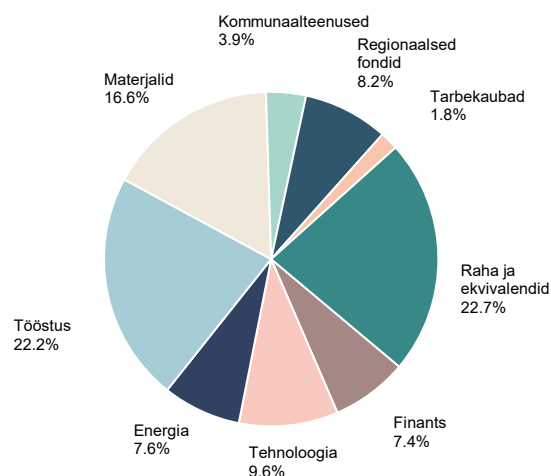
GLOBAL X COPPER MINERS ETF	5.19 %
INVESTCO MDAX UCITS ETF	5.13 %
AMUNDI EURO STOXX BANKS UCITS ETF	4.42 %
FORTUM	3.86 %
STORA ENSO	3.72 %
EPIROC A	3.45 %
TOTALENERGIES	3.40 %
PAN AMERICAN SILVER	3.23 %
ATLAS COPCO	3.14 %
ISHARES MSCI CHINA ETF	3.11 %
10 SUURIMAT KOKKU	38.64 %
ERINEVAID INVESTEERINGUID	28

Investeeringufondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet fondi järgmiste perioodide tootluste kohta. Esitatud teave ei ole käsitatav investeeringu soovituse, investeerimissoovituse ega muu investeerimis- või kõrvalteenusena. Tutvu fondi prospekti ja investorite 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	2024-2025 keskmine	2023-2025 keskmine	2021-2025 keskmine	Aasta algusest
Fond	2.80%	12.90%	26.88%	8.93%	7.36%	4.78%	6.19%

Osaku hinnaliikumine



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