

LHV Maailma Aktsiad Fond

ARUANDE VÄLJAANDMISE KUUPÄEV

31.03.2026

Fondijuhi kommentaar

Mikk Taras



Märtsis töid Iraani sõda ja energiakriisi aktsiaturud järsemalt allapoole. Fondi osaku hind langes kuuga 5,7%. Enim langesid Saksa, Rootsi ja muud Euroopa aktsiapositsioonid. Positiivse panuse andis kõik, mis on energiaga seotud.

Iraani sõja taustal on kasvanud inflatsioonirisk, mille vastu paljud aktsiad kaitset ei paku. Fondis otsime kaitset inflatsiooni vastu toormetega seotud aktsiainvesteeringutest. Hoiame energiasektori aktsiate korvi, mis on kõige otsesem kaitse kõrgete energiahindade eest. Fondi kaks suurimat investeeringut on Prantsuse energiaettevõtte TotalEnergies ja Soome energiakontsern Fortum.

Otsime kuu esimeses pooles TotalEnergiesi aktsiaid juurde. Kõrgemad energiahinnad jõuavad ka väetiste ja toiduhindadesse. Otsime fondi väetisetootja Mosaic aktsiaid.

Iraani sõda tähendab kallimaid fossiilkütuste hindu, mis kiirendab elektrifitseerimist, mille peamine sisend on vask. Fondi suuruselt kolmas positsioon on vasekaevandusettevõtete indeksifond.

Euroopas näeme aina pakilisemat vajadust investeerida kaitsetööstusesse, taristusse ja energeetikasse. Saksamaal on investeeringute plaanid paigas ning raha selleks olemas. Panustame nendele investeeringutele, kuid proovime teha seda täpsemalt, võrreldes senise MDAX-i indeksifondiga.

Märtsis müüsimise Saksa indeksifondi MDAX. Otsime asemele betooniärid Holcim ja Heidelberg Materials, mis saavad Saksa riiklike investeeringute kasvutrendist paremini kasu. Suurendasime ka lubja ja lubjakivi kaevandamisega tegeleva SigmaRoci aktsiapositsiooni.

Rootsi börsiettevõtete aktsiad on kukkunud tippudest 20–30%. Rootsi majanduskeskkond on üks väheseid stabiilseid kohti, kus tööstus jätkuvalt kasvab. Usume, et siin on peidus korralik tõusuruum, kui fookus liigub globaalsetelt riskidelt ettevõtete tugevustele. Rootsist otsime juurde Investor AB ja Epiroc aktsiaid.

Teoorias on Iraani sõda Trumpi poolt lõpetatav – nii, nagu ta seda ka alustas. Täna on lihtsalt lõpetamise hind läinud väga kõrgeks. Pikaajalisel sõjal on negatiivne mõju USA riigirahandusele ja dollarile.

Fondis on jätkuvalt ligi 20%-suurune rahapuhver. Mida rohkem börsiindeksid langevad, seda rohkem tekib investeerimisvõimalusi. Suuname vabad vahendid samm-sammult uutesse investeeringutesse.

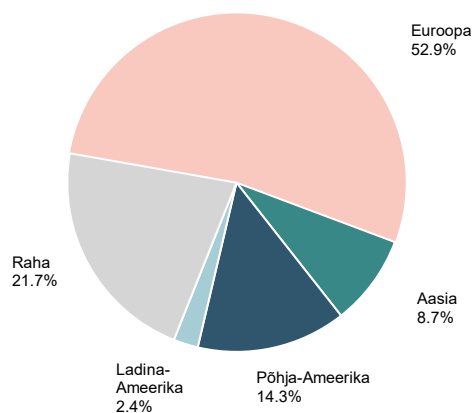
ISIN	EE3600092417
ASUTATUD	27.04.2007
TEGEVUSE ALGUS	13.08.2007
VARAKLASS	Aktsiad
FONDI MAHT	10 228 907 EUR

TOP10 SUURIMAT INVESTEERINGUT

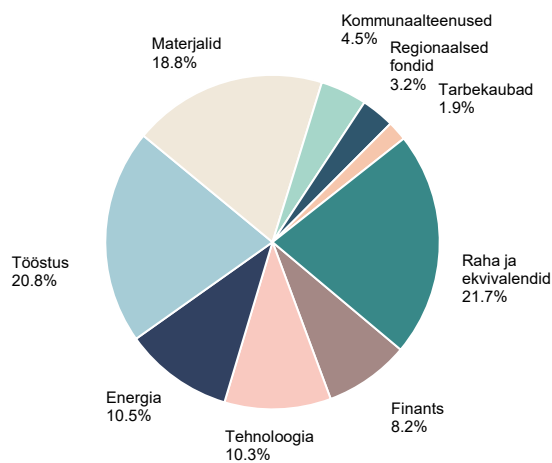
TOTALENERGIES	5.13 %
FORTUM	4.49 %
GLOBAL X COPPER MINERS ETF	4.48 %
AMUNDI EURO STOXX BANKS UCITS ETF	4.15 %
INVESTOR	4.08 %
EPIROC A	3.63 %
STORA ENSO	3.43 %
ANTERO RESOURCES CORP	3.37 %
ISHARES MSCI CHINA ETF	3.20 %
GLENCORE	2.88 %
10 SUURIMAT KOKKU	38.85 %
ERINEVAID INVESTEERINGUID	29

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



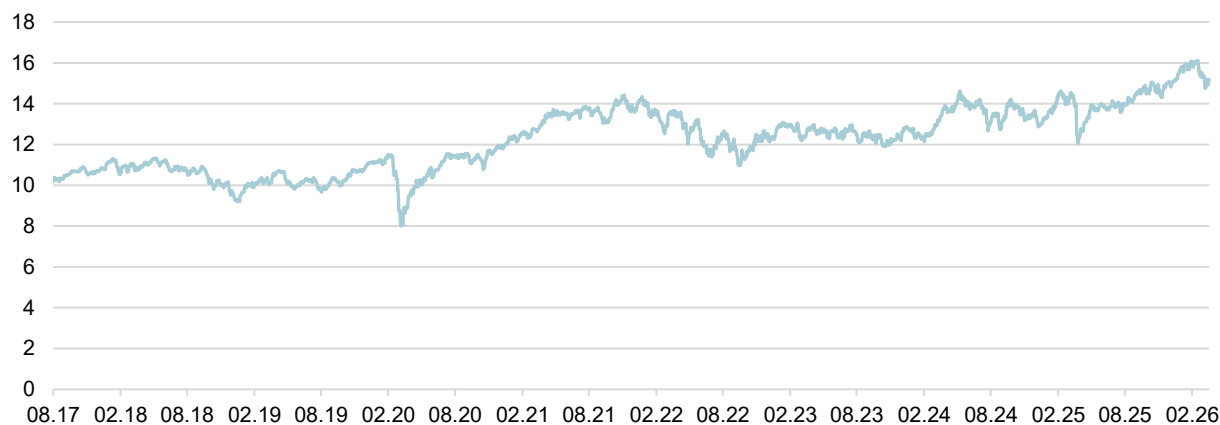
Sektorid



Ajaloolised tulemused

	1 kuu	12 kuud	36 kuud	2024-2025 keskmine	2023-2025 keskmine	2021-2025 keskmine	Aasta algusest
Fond	-5.65%	9.77%	19.23%	8.93%	7.36%	4.78%	0.19%

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.