

LHV Maailma Aktsiad Fond

ARUANDE VÄLJAANDMISE KUUPÄEV

30.04.2026

Fondijuhi kommentaar

Mikk Taras



Aprillis nägime aktsiaturgudel taastumist Iraani sõja alguse järgest langusest. Fondi osaku väärtus tõusis 2%. Suurima panuse tõusu andsid Rootsi ettevõtete ja Euroopa pankade aktsiad. Kasumivõttu esines energiaettevõtete aktsiates. Suuremate tõusjate seas olid Rootsi masinatööstusettevõtte Epiroc, USA ehitustehnika rendiettevõtte United Rentals ja Amundi Euro Stoxx Banksi indeksifondi aktsiad.

Aktsiaturgudel tervikuna oli kuu väga positiivne. Indeksite tõusu vedasid tehisaruga seotud investeringud, eelkõige kõik, mis puudutab andmekeskuste ehitust. See valdkond on muutunud turgude kõige kuumemaks kohaks, kus on aga ka väga kõrged riskid, kui kasvootused ei realiseeru.

Geopoliitiliste pingete taustal peavad paljud riigid investeerima rohkem oma majandusse, et muuta see iseseisvamaks, kriisikindlamaks ja teistest riikidest vähem sõltuvaks. See peaks ka edaspidi hoidma majandusaktiivsust kõrgel.

Näeme, et ettevõtete kindlustunne hakkab Iraani sõja tagasilöögist taastuma. Andmekeskuste ehitusboom jõuab kaudselt paljude ettevõtetele, masinatööstuses on turg taas kasvule pööranud, energiaettevõtted investeerivad ning riikide taristuinvesteringud näitavad taastumismärke. Oleme suuremalt investeerinud tööstusettevõtetesse, materjalitootjatesse, pankadesse ja toormetega seotud aktsiatesse, mis peaksid majandusaktiivsuse kasvust kasu saama. Fondi suuremad aktsiapositsioonid on Prantsuse energiakontsern TotalEnergies, Hiina MCHI indeksifond, vasekaevandusettevõtete indeksifond COPX, Euroopa pankade indeksifond BNKE ja Soome energiaettevõtte Fortum.

Tehisaru võidukäik pöörab paljusid ärimudeleid pea peale, mistõttu eelistame investeringuid, mille taga on füüsilised varad, mida kopeerida ei saa. Samuti on kriitiline vältida ärisid, mis võivad tehnoloogiliste muutuste käigus kiirelt ajale jalgu jääda.

Riskide poolelt püsib Hormuzi väin kinni ja suurriigid jätkavad kütuse tarbimist varude arvelt. Kui olukord veel kuu-kaks nii jätkub, langevad varud kriitilise tasemini, mis hakkab majandusaktiivsust suuremalt pärssima. Selle riski maandamiseks on mõistlik hoida portfellis energiaettevõtete korvi. Samuti hoiame fondis rahapuhvrit, mida saame soodsate ostukohtade tekkimisel ära kasutada.

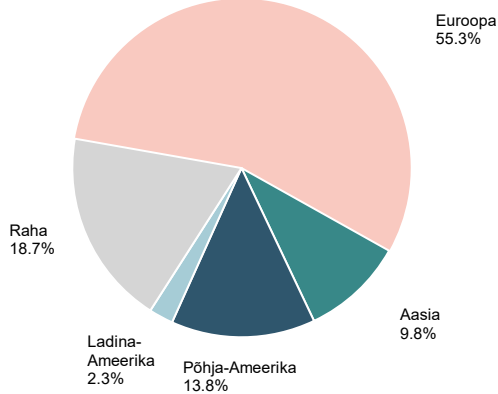
ISIN	EE3600092417
ASUTATUD	27.04.2007
TEGEVUSE ALGUS	13.08.2007
VARAKLASS	Aktsiad
FONDI MAHT	10 529 625 EUR

TOP10 SUURIMAT INVESTEERINGUT

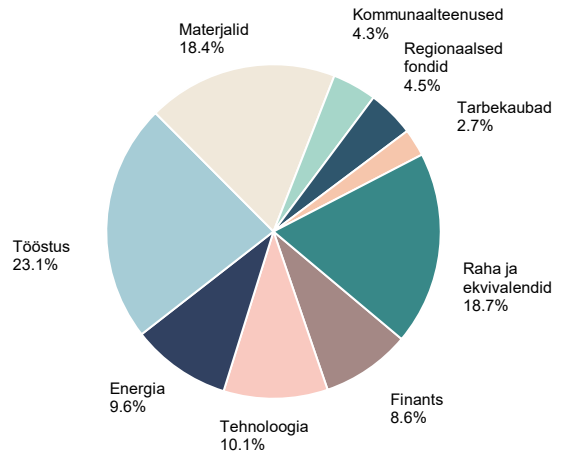
TOTALENERGIES	4.88 %
ISHARES MSCI CHINA ETF	4.53 %
GLOBAL X COPPER MINERS ETF	4.46 %
AMUNDI EURO STOXX BANKS UCITS ETF	4.45 %
FORTUM	4.28 %
INVESTOR	4.20 %
EPIROC A	4.09 %
LIFCO	3.86 %
STORA ENSO	3.14 %
ANTERO RESOURCES CORP	2.98 %
10 SUURIMAT KOKKU	40.85 %
ERINEVAID INVESTEERINGUID	29

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

Fond	1 kuu	12 kuud	36 kuud	2024-2025 keskmine	2023-2025 keskmine	2021-2025 keskmine	Aasta algusest
	2.05%	18.09%	22.55%	8.93%	7.36%	4.78%	2.25%

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