

LHV Maailma Aktsiad Fond

ARUANDE VÄLJAANDMISE KUUPÄEV

31.05.2026

Fondijuhi kommentaar

Mikk Taras



Mais jätkasid aktsiaturud tõusu, kuid seda vedas väga kitsas ring ettevõtteid. Rallis kõik, mis oli seotud andmekeskuste ehitusega, kuhu USA tehnoloogiahiid hetkel kõik oma kasumid edasi investeerivad. Ülejäänud sektorid aktsiaturgudel suuremat liikumist ei teinud.

Fondi osaku väärtus tõusis kuuga 1,7%. Taastumist nägime Saksa ja Põhjamaade aktsiates, ent energiasektori aktsiates võeti kasumit.

Täna näeme huvitavaid uusi investeerimisvõimalusi pigem andmekeskuste ehituse vastaspoolel, kus kapitali kättesaadavus pole nii hea. Mida kehvem on kapitali kättesaadavus, seda paremat tootlust annab sealt otsida.

Mai alguses ostime fondi USA ehitusmaterjalide ettevõtte Builders FirstSource'i aktsiaid, mille hind on kõrgete intresside ja kinnisvaraturu madalseisu tõttu odavaks müüdud. Teise sarnase ideena ostime ehituskaupade keti Home Depot aktsiaid. Ettevõtte ehituspoed on heade asukohtade ja kasumimarginaalidega ning varade tootlikkus kõrge.

Norra börsilt ostime fondi elektroonikatööstuse Kitroni aktsiaid. Ettevõtte teenindab eelkõige Põhjamaade tööstusettevõtteid ja on väga hästi kasu saamas kaitsetööstuse kasvavatest investeringutest.

Jätkame suuremalt maavaradega seotud aktsiapositsioonide hoidmist. Kui majandusüksikel uuesti hoogu kogub, ootame korralikku varude täiendamist kõikides toormetes – naftast, gaasist, vase ja väetisteni. Hoiame aktsiakorvi, mis laovarude taastamisest ja kasvatamisest võiks kasu saada.

Hinnatasemed on odavad Euroopa tööstusettevõtete aktsiates. Euroopa vajab suurelt investeringuid kõiges ja kohalikud materjalitootjad on need, kes kasvavatest kaitse-, energeetika ja taristuinvesteringutest kasu saavad.

Viimased kuud näitasid, et fondis on tehisaru labidamüüjatesse liiga vähe avatust. Pärast paraboolset tõusu me kiibi- või mälutootjaid aktsiaturgudelt taga ajama ei lähe. Ainuüksi viimase aastaga on kiibiettevõtete osakaal USA aktsiaturul tõusnud 10% pealt ligi 20% juurde. Veel neli aastat tagasi oli see osakaal 5% juures. Sellised äkilised osakaalude tõusud on ajalooliselt ennast harva õigustanud.

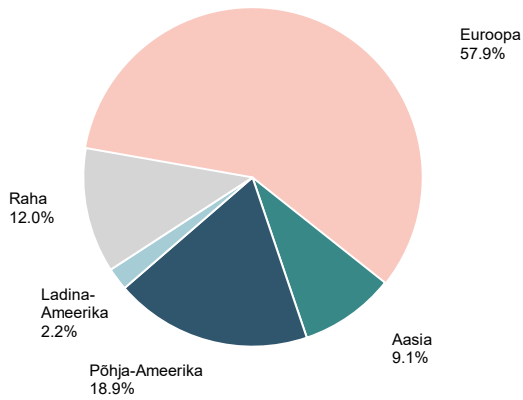
ISIN	EE3600092417
ASUTATUD	27.04.2007
TEGEVUSE ALGUS	13.08.2007
VARAKLASS	Aktsiad
FONDI MAHT	10 736 139 EUR

TOP10 SUURIMAT INVESTEERINGUT

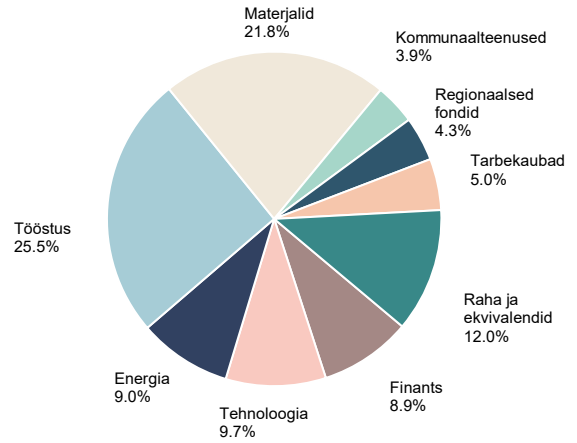
GLOBAL X COPPER MINERS ETF	4.86 %
AMUNDI EURO STOXX BANKS UCITS ETF	4.64 %
TOTALENERGIES	4.54 %
ISHARES MSCI CHINA ETF	4.28 %
INVESTOR	4.25 %
EPIROC A	4.21 %
LIFCO	3.95 %
FORTUM	3.92 %
STORA ENSO	3.27 %
ADIDAS AG	2.94 %
10 SUURIMAT KOKKU	40.86 %
ERINEVAID INVESTEERINGUID	32

Investeerimisfondi 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/investeerimisfondid. 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	1.66%	15.51%	28.49%	8.93%	7.36%	4.78%	3.95%

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