

LHV Maailma Aktsiad Fond

ARUANDE VÄLJAANDMISE KUUPÄEV

30.06.2026

Fondijuhi kommentaar

Mikk Taras



Juuni oli aktsiaturgudel positiivne, kuid väga erisuunaliste liikumistega kuu. Fondi osaku väärtus langes kuuga 1,9%. Kasumivõtu all olid toormesektoriga seotud aktsiad, mis odavnesid Iraani sõja rahuplaanide peale.

Vaadates tagasi aasta esimesele poolele, domineeris börsidel liikumisi kitsas ring ettevõtteid. Kõik, mis oli seotud tehisarude ja andmekeskuste ehitusega, tegi järsu tõusu. Muud sektorid jäid kiibi- ja mälutootjatega võrdluses kaugemale tahavaatepeeglist. Ka fondi investeeringute jaoks oli poolaasta tulemus tagasihoidlik (+2%).

Investeeringutega väldime börside hetkel kõige kuumemaid kohti. Andmekeskuste otsesed „labidamüüjad“ on kallid ja kui erakordne kasumite kasv peaks raugema, võime seal näha suuri kaotusi. Ootame, et kui turgudel kiipidelt ja mälult fookus muudele tööstusharudele läheb, näeme esimesest poolaastast paremat tootlust paljudes aktsiates, mis senini sel aastal külgsuunas on tammunud.

Jätkame toormesektoriga seotud aktsiate hoidmist, mis pakuvad head kaitset inflatsiooni eest. Usume, et oleme struktuuriselt kõrgema inflatsiooniga keskkonnas, kus näeme aeg-ajalt järske hinnatõuse kütuste, metallide ja põllumajandussaaduste hindades. Korv toormesektori ettevõtete aktsiatest kaitseb investoreid otseselt sellise hinnatõusu eest.

Huvitava tõusupotentsiaaliga on Hiina tehnoloogiasektori aktsiad, mis on viimastel aastatel praeguste hinnatasemetega juures hea pörke teinud. Kogu Hiina tehnoloogiasektor tervikuna on turuväärtuselt odavam kui ühe USA mälutootja Microni turuväärtus. Hiina on tehisarude arengus tugev tegija ja usume, et selline käär USA ja Hiina tehnoloogiaettevõtete väärtuses ei jää püsima.

Aasta esimeses pooles nägime kasumivõttu paljudes Saksa ja Rootsi investeeringutes, mis on rohkem seotud Euroopa majanduskasvuga. Usume, et siin on odavaks muutunud palju häid ettevõtteid, mille kaupade ja teenuste lõppnõudlus pole ära kukkunud. Jätkame ka Euroopa pankade aktsiate hoidmist läbi temaatilise indeksfondi. Pankade aktsiad käituvad hästi, kui intressid majanduses püsivad mõõdukalt kõrgel.

Uutest investeeringutest ostis fond Balti kuulutusteportaali äri Baltic Classified Groupi aktsiaid. Ettevõtte on tugev monopolipositsioon, hinnakujundusvõime ja tsükliline kasvupotentsiaal, kui Balti kinnisvara- ja autoturg taastuma peaks. USA tehnoloogiasektorist ostime Microsofti aktsiaid, mis on tehisarust tulenevate muutuste kartuses 30% kukkunud. Microsofti konkurentsipositsioon pole olemasolevas äris muutunud ja ettevõtte on piisavalt sügav rahakott, et tehisarude kasvusse investeerida.

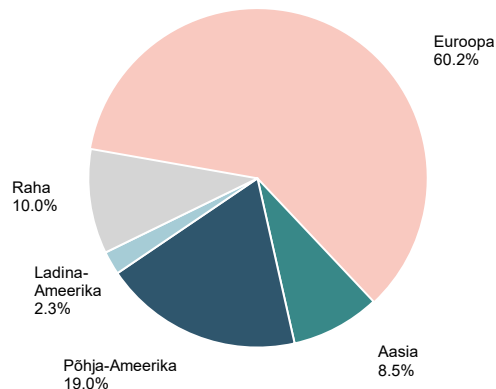
Investeeringufondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet fondi järgmiste perioodide tootluste kohta. Esitatud teave ei ole käsitatav investeeringusõutamisena, investeeringusõutuse ega muu investeeringu- või kõrvalteenusena. Tutvu fondi prospekti ja investorite põhiteabega ning küsi lisainfot lhv.ee/investeeringufondid. LHV Maailma Aktsiad Fondi valitseb AS LHV Varahaldus. Fondi ajaloolised kalendriaastate keskmised tootlused on toodud geomeetriliste keskmistena.

ISIN	EE3600092417
ASUTATUD	27.04.2007
TEGEVUSE ALGUS	13.08.2007
VARAKLASS	Aktsiad
FONDI MAHT	10 589 293 EUR

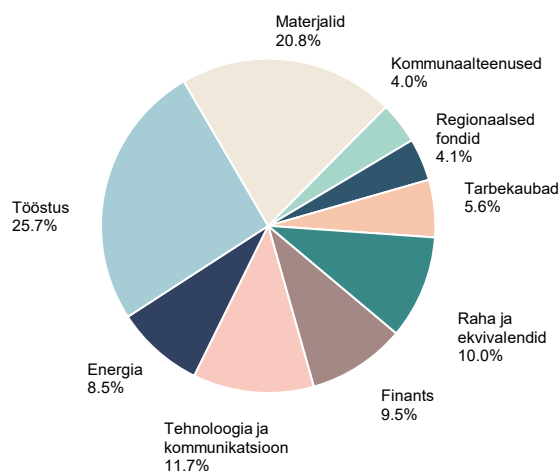
TOP10 SUURIMAT INVESTEERINGUT

AMUNDI EURO STOXX BANKS UCITS ETF	5.07 %
INVESTOR	4.42 %
GLOBAL X COPPER MINERS ETF	4.40 %
TOTALENERGIES	4.16 %
LIFCO	4.15 %
ISHARES MSCI CHINA ETF	4.10 %
FORTUM	4.02 %
EPIROC A	4.02 %
BUILDERS FIRSTSOURCE	3.26 %
ADIDAS AG	3.21 %
10 SUURIMAT KOKKU	40.82 %
ERINEVAID INVESTEERINGUID	33

Geograafiline jaotus



Sektorid



Ajaloolised tulemused

	1 kuu	12 kuud	36 kuud	2024-2025 keskmine	2023-2025 keskmine	2021-2025 keskmine	Aasta algusest
Fond	-1.88%	12.54%	23.45%	8.93%	7.36%	4.78%	1.99%

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.