

LHV Maailma Aktsiad Fond

ARUANDE VÄLJAANDMISE KUUPÄEV

31.07.2026

Fondijuhi kommentaar

Mikk Taras



Juuli näitas, et aktsiaturgudel ei liigu ükski trend otsejoones ainult ülesmäge. Kuu sees nägime väga äkilist langust tehisaruga seotud riistvara ja kiibitootjate aktsiates.

Müügisurve kõrval nägime ka ostuhuvi kohtades, mis varem olid tehisaruriskide tõttu müügisurvet saanud. Suurte tehnoloogiaettevõtete seas tegid tõusu Microsoft ja Amazon, kelle kvartalitulemused näitasid kiiret pilveäri kasvu.

Head tõusu nägime ka muudes sektorites – energiasektoris, Hiina aktsiates ja pikalt kohapeal tammunud Euroopa tööstusettevõtete aktsiates, kus kasvutsükkel on tasapisi tagasi tulemas.

Fondi investeringutele selline aktsiaturgude suunamuutus sobis. Kui eelnevad kuud meie positsioonid vindusid, siis juulis nägime mitmes aktsias suuremat tõusu.

Fondi osak tõusis 2,2%. Head tootlust pakkusid Hiina aktsiad, kus tehnoloogiasektoris tuleb nii tehisarutarkvara kui ka riistvara poolt häid uudiseid, mis toetavad ka meie fondis olevaid Alibaba (BABA) aktsiaid. Muuhulgas omab Alibaba 4,5% osalust Hiina kiibitootjas CMXT, mis on äsjase IPO järel suurim börsiettevõtte Shanghais.

Microsofti (MSFT) aktsiate ost enne kvartalitulemusi osutus ajastuse poolest heaks. Ettevõtte pilve- ja tehisaruteenuste tulud kasvasid oodatust kiiremini ja aktsiahind tõusis selle peale 16%.

Energiasektorist panustas fondi osaku tõusu suuremalt TotalEnergies. TotalEnergies aktsia kogutulusus läbi aktsiate tagasihoidliku dividendide on 8%.

Majanduses näeme pigem senise pildi jätkumist. Kasvukeskkond püsib hea. USA ja muu maailma tehnoloogiaettevõtted investeerivad tänava üle ühe triljoni (!) dollari andmekeskustesse. Euroopa jätkab kaitsekulutuste kasvatamist. Hiina ehitab oma tööstust igas suunas lääneriikidest vähem sõltuvaks.

Kõiki neid investeringuid kokku lüües saame väita, et oleme ajaloo suurimas investeringute buumis. Oleme ka fondi valinud tööstusettevõtteid, materjalitootjaid, toormesektori ettevõtteid, mis sellest buumist otseselt või kaudselt kasu saaksid.

Hoiame fondis aktsiapositsioonid hajutatud reaalvaradega tagatud toormesektori aktsiate ja traditsioonilisemate kõrge kvaliteediga aktsiate vahel, mis näitavad läbi tsüklite stabiilsemat kasvu. Mõlemal poolel on oma roll täita.

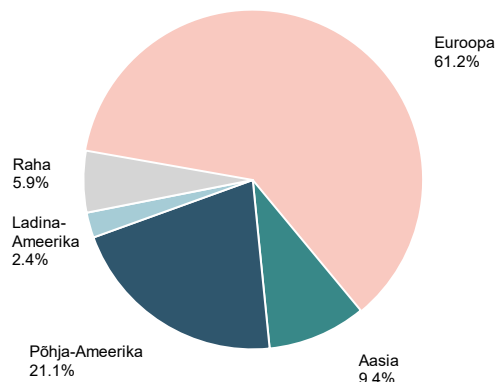
Investeeringufondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet fondi järgmiste perioodide tootluste kohta. Esitatud teave ei ole käsitatav investeerimisnõustamise, investeerimissoovituse ega muu investeerimis- või kõrvalteenusena. Tutvu fondi prospekti ja investori põhiteabega ning küsi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

ISIN	EE3600092417
ASUTATUD	27.04.2007
TEGEVUSE ALGUS	13.08.2007
VARAKLASS	Aktsiad
FONDI MAHT	10 837 257 EUR

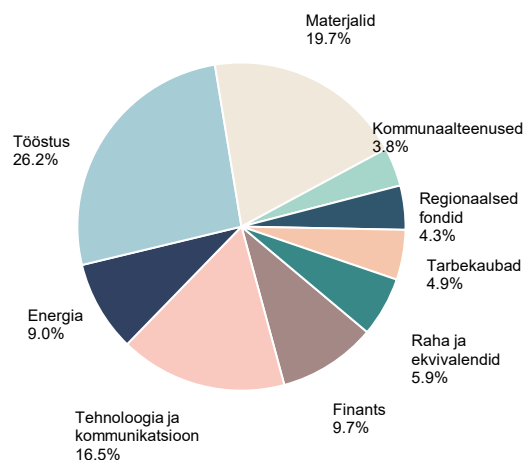
TOP10 SUURIMAT INVESTEERINGUT

AMUNDI EURO STOXX BANKS UCITS ETF	5.23 %
TOTALENERGIES	4.57 %
INVESTOR	4.45 %
GLOBAL X COPPER MINERS ETF	4.37 %
ISHARES MSCI CHINA ETF	4.35 %
LIFCO	4.18 %
FORTUM	3.82 %
EPIROC A	3.64 %
MICROSOFT CORP	3.51 %
STORA ENSO	3.20 %
10 SUURIMAT KOKKU	41.32 %
ERINEVAID INVESTEERINGUID	34

Geograafiline jaotus



Sektorid



Ajaloolised tulemused

	1 kuu	12 kuud	36 kuud	2024-2025 keskmine	2023-2025 keskmine	2021-2025 keskmine	Aasta algusest
Fond	2.23%	14.52%	21.97%	8.93%	7.36%	4.78%	4.26%

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 investorite põhiteabega ning küsi lisainfot lhv.ee/investeeringifondid. LHV Maailma Aktsiad Fondi valitseb AS LHV Varahaldus. Fondi ajaloolised kalendriaastate keskmised tootlused on toodud geomeetriliste keskmistena.