

LHV Maailma Aktsiad Fond

30. november 2024

Kuu tootlus -0.65%
Osaku puhasväärtus 13.3628 EUR
Fondi maht 7 605 276 EUR

Fondijuhi kommentaar

Mikk Taras



Novembri suursündmus oli Donald Trumpi võit USA presidendivalimistel. Fondi investeringutest oli näha kasumivõttu osades maavaradega seotud positsioonides ja Põhjamaade börsiettevõtete aktsiates. Tõusu tasandasid USA maagaasiettevõtete aktsiad, mis korraliku tõusu tegid. Fondi osak langes 0,6%. Tehinguid kuu jooksul fondis ei toimunud.

Aktsiaturud on tsüklilised ja hetkel on börsidel head ajad. Ootused Donald Trumpi poliitikale on USA börsidel tekitanud korraliku eufooria. Näeme siin vähe eksimisruumi, kui kõik positiivsed ootuse ei realiseeru.

Peame väga oluliseks, et oleksime headel aegadel börsidel hajutatud portfelliga eri temaatikate ja regioonide lõikes, kui trendid muutuvad. Investeeringute valikul lähtume temaatikatest, millel igal ajal on eri turufaasis täita oma roll.

Toormesektori positsioonidest kaitsevad väärismetallidega seotud investeeringud fondi inflatsiooniriski ja geopoliitiliste pingete vastu. Energiasektori positsioonid kaitsevad fondi energiahindade tõusu ees. Sellel aastal oleme fondides suurendanud kvaliteetsete üksikaktsiate osakaalu, mis on vähemtsüklilised. Need on kõrge varade tootlikkusega ärid, mis kasumeid edukalt uuesti tööle panevad. See osa fondist korreleerub pigem aktsiaindeksitega.

Donald Trumpi ametiajal peaks USA majanduskasvu toetama madalamad maksud ja plaanitav deregulatsiooniline laine. Palju segadust jällegi peaks tekitama tariifipoliitika. See hirm peegeldub ka Hiina majandusega seotud aktsiahindades.

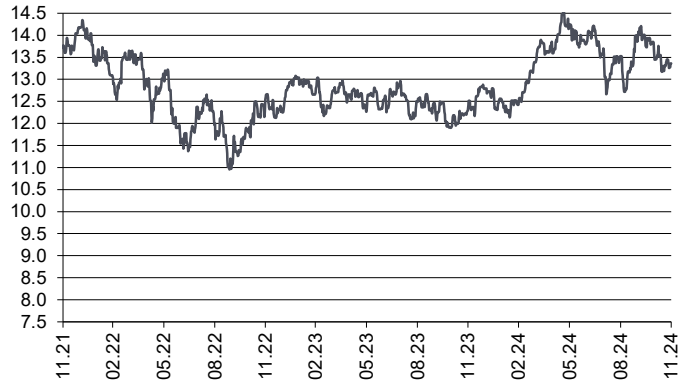
Hiina on alates sügisest hakanud avalikustama uusi majanduskasvu toetusmeetmeid, et tariifipoliitikat tulevaid võimalikke negatiivseid mõjusid parandada, tösta kohalike tarbijate kindlustunnet ja börsindekseid. Esiolgu on Hiina börsidel langus peatunud, kuid suurt tõusu pole tekkinud. Hiina majandusega seotud aktsiad on odavad ja näeme siin tõusupotentsiaali kui Hiina majanduskasvu taas hoogustub.

Viimastel kuudel oleme näinud, et kui Hiina uusi majanduskasvu toetusmeetmeid tutvustab, liigub üles kogu fondi tööstusettevõtete ja toormesektori. Hoiame fondi investeeringuid suuremalt Põhjamaade tööstusettevõtete ja toormesektori aktsiates, millel on omajagu sensitiivsust Hiina majandusuudistega. USA börsidelt otsime mõistliku hinnaga võimalusi, kuidas tööstuse USAsse tagasitulekust kasu saada.

Fondi eesmärk

Fondi eesmärk on investorite vara pikaajaline kasvamine. Selleks investeerib fond aktsiaturgudele üle maailma. Fondi investeeringud on hajutatud arenenud ning arenevate piirkondade vahel. Globaalse hajutatuse tõttu sobib fond investori jaoks ka ainsaks aktsiaturgudega seotud investeeringuks. Fond sobib pikaajaliseks investeerimiseks (soovitavalt üle 3 aasta).

Osaku hinnaliikumine (viimased 36 kuud)



Olulisemad faktid

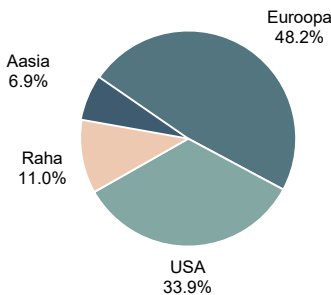
Tüüp: Eurofond (UCITS IV)
ISIN: EE3600092417 (EUR)
Depositoorium: AS SEB Pank
Registripidaja: AS LHV Pank
Fondijuht: Mikk Taras

Väljalasketasu: 0%
Valitsemistasu: 2%
Tagasivõtmistasu: 0%
Lunastustasu (LHV): 1%
Asutatud: 27.04.2007
Tegevuse algus: 13.08.2007

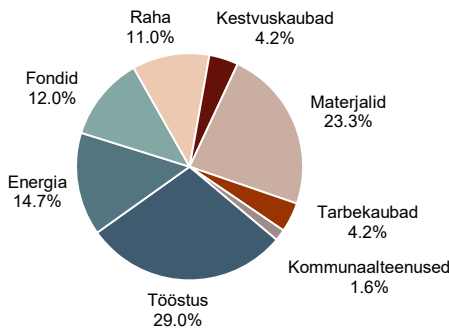
Ajaloolised tulemused*

| | 1 kuu | 12 kuud | 36 kuud | 2022-2023 keskmine | 2021-2023 keskmine | 2019-2023 keskmine | Aasta algusest |
|------|--------|---------|---------|--------------------|--------------------|--------------------|----------------|
| Fond | -0.65% | 8.45% | -2.64% | -5.05% | 2.10% | 6.62% | 4.51% |

Geograafiline jaotus



Sektoriaalne jaotus



10 suurimat investeeringut

| Investeering | Osakaal |
|----------------------------|---------|
| Freeport-McMoRan | 5.2% |
| DSV PANALPINA | 5.2% |
| Agnico Eagle Mines | 5.1% |
| Global X Copper Miners ETF | 4.9% |
| Barrick Gold Corp | 4.1% |
| iShares MSCI China ETF | 3.9% |
| Pan American Silver | 3.7% |
| Range Resources Corp | 3.4% |
| Trelleborg | 3.3% |
| Occidental Petroleum Corp | 3.2% |
| 10 suurimat kokku | 41.9% |
| Erinevaid investeeringuid | 41 |

* 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 lvh.ee/maailm. LHV Maailma Aktsiad Fondi valitseb AS LHV Varahaldus. Fondi ajaloolised kalendriaastate keskmised tootlused on toodud geomeetriliste keskmistena.