

LHV Maailma Aktsiad Fond

31. august 2017. a.

Fondijuhi kommentaar



Mikk Taras

Augustis jätkas fond olemasolevate investeeringute hoidmist ja suuremaid muudatusi portfellis ei toimunud. Fondi osak tõusis 0,2%, mille järel on fond pakkunud alates selle aasta algusest 8,8% puhastootlust.

Fond on hetkel hajutanud investeeringud eelkõige erinevatele Euroopa börsidele, vähemal määral USA ja Jaapani aktsiaturgudele. Oleme investeerinud mitmetesse struktuuriliselt tugevatesse tööstusettevõtetesse, paremini kapitaliseeritud jaepankadesse ja Ida-Euroopa ettevõtetesse, mis on keskmisest kõrgema dividenditootlusega.

Augustis olid suuremad tõusjad tööstusettevõtte seas Datalogic, Kion ja Hella. Ida-Euroopa aktsiatest tõusis enim SNGN Romgaz, Tallink ja Linas Agro. Kasumivõttu nägime Ponsse, UPM-Kymmene ja Siemensi aktsiates.

Jätkame uute investeeringute otsimist eelkõige Euroopa aktsiaturgudel, mida toetavad positiivsed trendid majanduses. Teises kvartalis kasvas euroala majandus 2,2%, tarbijakindlus püsis viimase kümnendi kõrgeimate tasemete lähedal ja ettevõtteid näitasid aastatagusega võrreldes keskmiselt 16% kasumikasvu.

Aasta teises pooles võiks meie aktsiapositsioone toetada tsüklilise kasvu hoogustumine ja ettevõtete kasumikasvu jätkumine. Meie hinnangul on Euroopa börsidel hinnatasemed mõistlikud ja mitmed aktsiad pakuvad pikaajaliseks investeerimiseks häid teenimisvõimalusi. Fond on investeerinud hetkel 9% varadest Baltikumi. Fondi portfelli kuuluvad Tallinki, Apranga, Linas Agro, Eesti Ekspressi ja Tallinna Kaubamaja aktsiad. Leiame, et tugevama rahavoo Baltikumi aktsiad on hinnastatud atraktiivselt ja pakuvad investoritele keskmisest kõrgemat dividenditootlust.

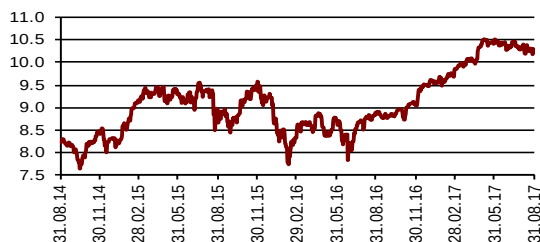
Kuu tootlus 0.24%

A-osaku puhasväärtus 10.3060 EUR

B-osaku puhasväärtus 6.5855 EUR

Fondi maht 3 688 968 EUR

A-osaku hinnaliikumine (viimased 36 kuud)



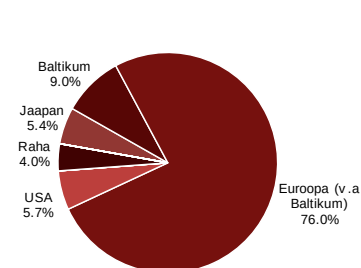
Fondi eesmärk

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

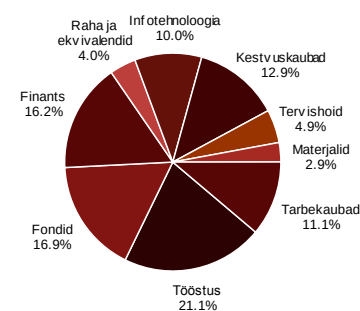
Ajaloolised tulemused*

	1 kuu	12 kuud	36 kuud	2015-2016 keskmine	2014-2016 keskmine	2012-2016 keskmine	Aasta algusest
Fond	0.24%	16.65%	25.31%	6.89%	2.81%	5.46%	8.81%

Geograafiline jaotus



Sektoriaalne jaotus



10 suurimat investeeringut

Investeering	Osakaal
WisdomTree Japan Hedged Equity	5.41%
Philip Morris	4.85%
Hella KGaA Hueck and Co	4.78%
DB X-Trackers MSCI Europe Small Cap	4.67%
Siemens	4.55%
Intesa Sanpaolo	4.25%
Datalogic SpA	4.24%
Erste Group Bank	4.23%
Banco Santander	3.76%
Lyxor UCITS ETF IBEX 35 DR	3.62%
10 suurimat kokku	44%
Erinevaid investeeringuid	31

Olulisemad faktid

Tüüp:	Eurofond (UCITS IV)	Depositoorium:	AS Swedbank
A-osaku ISIN:	EE3600092417 (EUR)	Väljalasketasu:	0%
A-osakute registripidaja:	AS LHV Pank	Valitsemistasu:	2.0%
B-osaku ISIN:	EE3600097499 (EUR)	Tagasivõtmistasu:	1.0%
B-osakute registripidaja:	EVK	Asutatud:	27.04.2007
Fondijuht:	Mikk Taras	Tegevuse algus:	13.08.2007

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