

LHV Maailma Aktsiad Fond

29. detsember 2017

Fondijuhi kommentaar

Mikk Taras



Detsember oli fondi investeringutele positiivne kuu. Head tootlust pakkusid üksikud Lääne-Euroopa, Soome ja Balti aktsiapositsioonid. Fondi osak tõusis kuuga 1% ja lõpetas aasta 13,7% tõusuga. Kokkuvõttes oli 2017 hea tõusuaasta, mille taga olid mitmed erinevad sektorid ja regioonid.

Möödunud aastal panustasid fondi osaku tõusu enim Euroopa aktsiad, mis said kasu hoogustuvast kasvutsüklist. Head tootlust pakkusid ka meie üksikud USA aktsiapositsioonid, kuid nõrgema dollari valguses paigutasime sinna vähem vahendeid. Baltikumis oli fondi suurim tõusja Tallinki aktsia, mis kallines 41,5%.

Usume, et oleme aktsiaturgudel jõudnud turutsükli hilisesse kasvufaasi, kus ühelt poolt on mitmed varaklassid ülehinnatud, kuid teistpidi loob kasv jätkuvalt häid investeerimisvõimalusi.

Näeme alanud aastal jätkuvalt head tõusuruumi Lääne-Euroopa tööstus-ettevõtete ja pankade aktsiates, kiirema kasvuga arenguriikide aktsiaturgudel, tugeva rahavooga Balti ettevõtetes ja Soome metsatööstus-ettevõtetes.

Fondi viis suurimat üksikinvesteeringut on Banco Santander, Siemens, Philip Morris CR, Hella Group ja Daimler. Soome börsil oleme suurima investeeringu teinud Stora Enso aktsiatesse ja Baltikumis hoiame enim Tallinki aktsiaid. Indeksfondide kaudu oleme suuremalt investeerinud Jaapani aktsiaturule ja Euroopa väikeettevõtetesse.

Kokku on fond hajutanud portfelli 28 erineva investeeringu vahel. Portfelli investeeringud kauplevad 15x oodatavat selle aasta kasumit ja pakuvad 3,5% dividenditootlust. Fond hoiab hetkel ka umbes kümnendiku varadest rahas, mida plaanime lähiajal kasutada uute investeeringute soetamiseks.

Uute investeeringutega oleme alanud aastal vaatamas rohkem Aasia suunas, mis on juba paljudele meie Euroopa ettevõtetele suurim kasvuturg. Usume, et head avatust Aasia kasvule võiksid pakkuda nii Hiina kui Jaapani aktsiaturud, kus hinnatasemed on mõistlikud ja kasvu väljavaated huvitavad.

Kuu tootlus 1,04%
Osaku puhasväärtus 10,7663 EUR
Fondi maht 3 803 391 EUR

Osaku hinnaliikumine (viimased 36 kuud)



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 investorile jaoks ka ainsaks aktsiaturgudega seotud investeeringuks. Fond sobib pikaajaliseks investeerimiseks (soovitavalt üle 3 aasta).

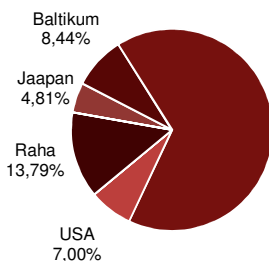
Olulisemad faktid

Tüüp: Eurofond (UCITS IV)
ISIN: EE3600092417 (EUR)
Depositoorium: AS SEB Pank
Registripidaja: AS LHV Pank
Fondijuht: Mikk Taras
Väljalasketasu: 0%
Valitsemistasu: 2%
Tagasivõtmistasu: 1%
Asutatud: 27.04.2007
Tegevuse algus: 13.08.2007

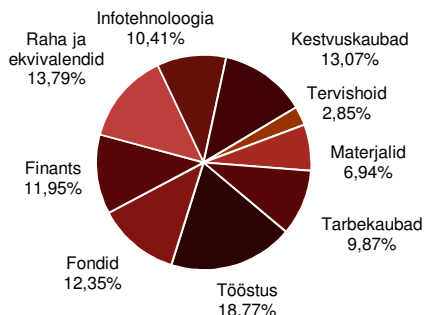
Ajaloolised tulemused*

	1 kuu	12 kuud	36 kuud	2016-2017 keskmise	2015-2017 keskmise	2013-2017 keskmise	Aasta algusest
Fond	1,04%	13,66%	29,86%	8,06%	9,10%	5,87%	13,66%

Geograafiline jaotus



Sektoriaalne jaotus



10 suurimat investeeringut

Investeering	Osakaal
WisdomTree Japan Hedged Equity	4,8%
Banco Santander	4,4%
Siemens	4,3%
DB X-Trackers MSCI Europe Smal	4,1%
Philip Morris	4,1%
Hella GmbH and Co KGaA	4,1%
Daimler	4,0%
Stora Enso	3,6%
Datalogic SpA	3,6%
Nokian Renkaat	3,6%
10 suurimat kokku	40,6%
Erinevaid investeeringuid	28

* 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 investorit põhiteabega ning küsi lisainfot lvh@lvh.ee/maailm. LHV Maailma Aktsiad Fondi valitseb AS LHV Varahaldus.

Fondi ajaloolised kalendriaastate keskmised tootlused on toodud geomeetriliste keskmistena.