

LHV Maailma Aktsiad Fond

30. aprill 2018

Fondijuhi kommentaar

Mikk Taras



Aprillis taastusid aktsiaturud viimaste kuude korrekt-sioonist. LHV Maailma Aktsiad Fondi osak tõusis kuuga 1,6%. Fondi investeeingutest kerkisid hea tootlusega esile Soome metsatööstusettevõtted ja muud üksikpositsioonid Euroopast ja USAst.

Möödunud kuul aitasid aktsiaturge rahustada oodatust paremad ettevõtete esimese kvartali tulemused. Meie jaoks olid väga positiivsed Soome ettevõtete majandustulemused, kuhu olime sellel aastal suurelt investeerinud. Näiteks kasvasid esimeses kvartalis Stora Enso äri-kasum 72% ja Ponsse metsamasinate tellimused 52%.

LHV Maailma Aktsiad Fond on hetkel investeerinud Soome börsil Stora Enso, UPM-Kymmene, Ponsse ja Huhtamäki aktsiatesse. Panustame nende investeeingutega metsatööstuse erinevatesse väärtusahelatesse, mis näitavad kõik hetkel head kasvu.

Kokku on fond hajutanud investeeingud 25 erineva positsiooni vahel, kus näeme head pikaajalist tõusupotentsiaali. Meie suuremad investeeingud on hetkel Euroopa pankade, Soome metsatööstuse, Lääne-Euroopa tööstus-ettevõtete ja arenevate turgude aktsiates. Riikide lõikes olime leidnud mõistliku hinnaga üksikinvesteeinguid enim Saksa ja Soome börsidelt.

Keskonnas, kus aktsiaturud on juba pikalt tõusnud, olime investeeingute soetamisel fondi eriti palju rõhku pannud varade kvaliteedile. Hindame, et fondi soetatud ettevõtetel oleks tugev ärimudel, turvaline finantspositsioon ja mõistlik hinnatase, mis võimaldavad investeeingutel üle elada ka raskemad ajad majanduses.

Usume, et kui majanduskeskkond peaks muutuma, siis mõistlikult hinnastatud varad ja nende hea kvaliteet aitavad meie portfelli üle elada turutsükli erinevad faasid. Ajalugu on näidanud, et sageli kipuvad head ettevõtted langutsüklist tagasi tulema tugevamana kui varem, sest nende nõrgemad konkurendid on eest ära kadunud.

Hetkel püsib majandus tsüklilises kasvufaasis. See on ettevõtetele ja aktsiaturgudele üldiselt hea keskkond. Regioonide lõikes peaksid sellel aastal USA, arenevate turgude ja Euroopa ettevõtete kasumid kasvama vastavalt ligikaudu 20%, 15% ja 10%. Nii kõrge kasumikasvu taustal on aktsiaturud ajalooliselt harva negatiivset tootlust pakkunud.

Kuu tootlus 1,62%
Osaku puhasväärtus 11,0352 EUR
Fondi maht 3 104 449 EUR

Osaku hinnaliikumine (viimased 36 kuud)



Fondi eesmärk

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

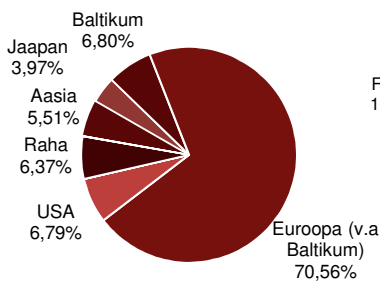
Olulisemad faktid

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

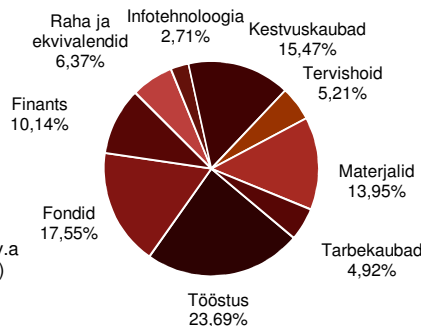
Ajaloolised tulemused*

	1 kuu	12 kuud	36 kuud	2016-2017 keskmine	2015-2017 keskmine	2013-2017 keskmine	Aasta algusest
Fond	1,62%	6,60%	20,85%	8,06%	9,10%	5,87%	2,50%

Geograafiline jaotus



Sektoriaalne jaotus



10 suurimat investeeingut

Investeeing	Osakaal
Stora Enso	5,5%
iShares MSCI China ETF	5,5%
Banco Santander	5,2%
Ponsse	5,1%
Hella GmbH and Co KGaA	5,0%
Philip Morris	4,9%
Intesa Sanpaolo	4,9%
Siemens	4,8%
UPM-Kymmene	4,6%
Talgo	4,2%
10 suurimat kokku	49,8%
Erinevaid investeeinguid	25

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