LHV Maailma Aktsiad Fond

31. august 2018

Fondijuhi kommentaar

Mikk Taras



Augustis nägime Euroopa ja arenevate turgude aktsiates müügisurvet. Fondi suurematest investeeringutest tõusid Soome metsatööstus-ettevõtete aktsiad, kuid probleemid Türgis survestasid Euroopa pankade aktsiaid, mistõttu lõpetas fond kuu väikse langusega.

Globaalse kaubandussõja tõttu ei ole sellel aastal kindlasti kõik fondi investeeringud jõudnud oma potentsiaali lähedale. Augustis olid taaskord surve all Euroopa pankade aktsiad, mida survestasid probleemid Türgis, kuhu üksikud Euroopa suurpankade on rohkem laenu andnud. Üldiselt on Türgi ärid Euroopa pankade jaoks suhteliselt väiksed ja me ei näe seda suure riski kohana.

Kuna majanduses on tsüklilised trendid püsinud pigem positiivsed ja ettevõtete majandustulemused kasvanud, siis meie hinnangul on paljud Euroopa ja arenevate turgude aktsiad viimastel kuudel põhjendamatult odavaks müüdud. Augustis suurendasime fondi Euroopa aktsiate osakaalu.

Fond on hetkel suuremalt investeerinud Euroopa aktsiaturgudele, kus aktsiahindades peegelduvad madalad ootused ja vara hindade pikaajaline tõusupotentsiaal on seetõttu suurem. Fondi suurimad positsioonid on Soome metsatööstuse, Saksa tööstusettevõtete, Euroopa pankade ja kiirema kasvuga Ida-Euroopa ettevõtete aktsiates.

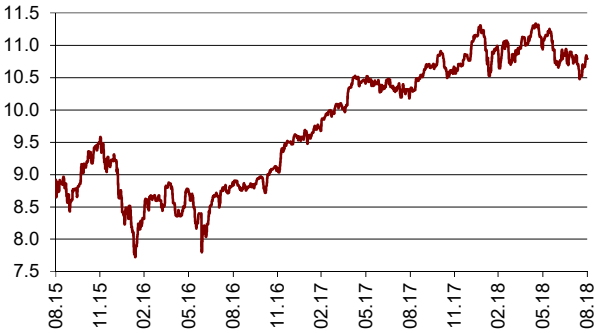
Fond on enim investeerinud Soome ja Saksa börsiettevõtetesse, mis on mõistlikult hinnastatud ja pakuvad investoritele atraktiivset rahavoogu. Fond jätkab investeerimist ka koduturule Eestis, kus aktsiate hinnad on võrreldes muu maailma suuremate börsiettevõtetega soodsamad.

Augustis soetas fond heade teise kvartali tulemuste järel juurde Taani mööblitootja TCM Groupi aktsiaid. TCM Groupi kasum kasvas teises kvartalis 64% ja ettevõte tõstis heade tulemuste järel nii selle kui järgmise aasta kasumiprognoose.

Kokku on fondi investeeringud hajutatud 27 erineva positsiooni vahel, millest suuremad on Stora Enso, Hiina aktsiatest koosnev indeksfond, UPM-Kymmene, Siemens ja Hella KgaA.

Kuu tootlus	**-0.46%**
Osaku puhasväärtus	**10.7933 EUR**
Fondi maht	**3 020 561 EUR**

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 hajutatuse tõttu sobib fond investori jaoks ka ainsaks aktsiaturgudega seotud investeeringuks. Fond sobib pikaajaliseks investeerimiseks (soovitavalt üle 3 aasta).

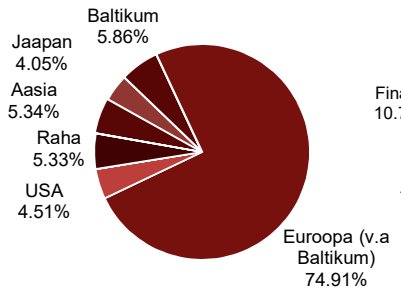
Olulisemad faktid

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

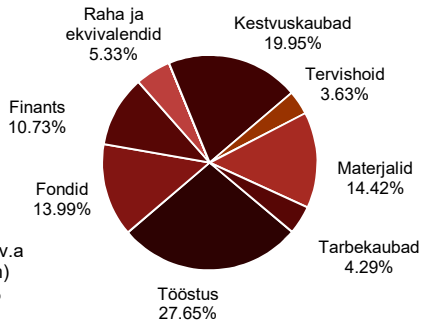
Ajaloolised tulemused*

	1 kuu	12 kuud	36 kuud	2016-2017 keskmine	2015-2017 keskmine	2013-2017 keskmine	Aasta algusest
Fond	-0.46%	4.73%	21.01%	8.06%	9.10%	5.87%	0.25%

Geograafiline jaotus



Sektoriaalne jaotus



10 suurimat investeeringut

Investeering	Osakaal
Stora Enso	5.6%
iShares MSCI China ETF	5.3%
UPM-Kymmene	5.3%
Siemens	5.3%
Hella GmbH and Co KGaA	5.2%
Ulta Beauty	4.5%
Banco Santander	4.3%
Ponsse	4.2%
TCM Group	4.2%
Talgo	4.0%
10 suurimat kokku	47.9%
Erinevaid investeeringuid	27

* 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.