LHV Maailma Aktsiad Fond

28. veebruar 2019

Kuu tootlus	**2,16%**
Osaku puhasväärtus	**10,1878 EUR**
Fondi maht	**2 934 268 EUR**

Fondijuhi kommentaar

Mikk Taras



Veebruaris tõusis LHV Maailma Aktsiad Fondi osaku väärtus 2,2%. Head tootlust pakkusid fondi soetatud Euroopa ja Aasia suunalised investeeringud, mida toetasid aktsiate madalad hinnatasemed ja ettevõtete korralikud finantstulemused.

Eelmisel kuul olid globaalsetel turgudel ühed suurimad tõusjad Hiina aktsiad, mis nägid head ostuhuvi pärast sealse uue aasta algust. Veebruaris kerkis Shanghai börsiindeks eurodes mõõdetuna 14,6%. %. Hiina aktsiatest koosnev MSCI China ETF indeksfond on hetkel LHV Maailma Aktsiad Fondis suurim investeering, mille kõrvale oleme soetanud mitmeid üksikettevõtete aktsiaid, mis saavad Hiina majanduslikust tõusust kasu.

Peame Hiina aktsiaturgu eelmise aasta Shanghai börsiindeksi 25% languse järel odavaks. Kaubandussõja tõttu hinnati Hiina börsile sisse majanduskasvu järsem jahtumine, mida nägime aasta alguses küll kaubanduses, kuid mitte Hiina sisetarbimises. Usume, et Hiina ja laiemalt Aasia keskklass on jätkuvalt koht, kus näeme paari aasta lõikes head kasvukohta. Oleme sellest kasu saamiseks fondi soetanud mitmeid globaalseid ettevõtteid, kes on Aasia kasvavale tarbimisele hästi avatud (Alibaba, Stora Enso, Volkswagen jne).

Veebruaris nägime globaalses majanduskeskkonnas poliitiliste pingete vähenemist, kuid ebamäärasus maailma majanduses püsib jätkuvalt kõrge ja paljud majandusindikaatorid püsivad negatiivsed. Suuremat nõrkust näeme tööstustegevuses ja kaubavahetuses, paremini püsivad sisetarbimisega seotud indikaator, seda nii Euroopas, Aasias kui USAs.

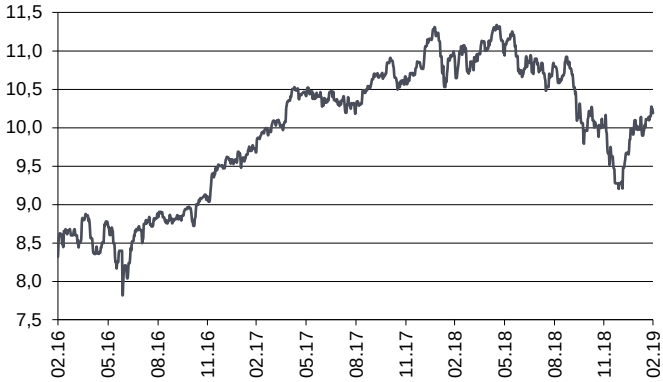
Veebruaris kohandasime fondis mitmeid positsioone suurte tööstusettevõtete aktsiate seas. Müüsime fondist Siemensi ja SNGN Romgazi aktsiad ja vähendasime oluliselt tõusu teinud Ponsse aktsiate osakaalu. Vähemalt määral võtsime kasumit ka Stora Enso ja UPM Kymmene aktsiates, mis on sellel aastal 16,9% ja 19,7% tõusnud. Pikaajaliselt näeme mõlemas äris aga jätkuvalt head kasvupotentsiaali ning Soome metsatööstus jääb jätkuvalt fondi üheks suurimaks investeeringuks.

Uutest investeeringutest soetasime fondi kaitsetööstusettevõtte Thales aktsiaid ja suurendasime Hiina aktsiatest koosneva MSCI China ETF indeksfondi osakaalu. Üksikaktsiate valikul vaatame sellel aastal eelkõige äride poole, mis on ka globaalse majanduskasvu aeglasemas faasis võimelised tulusid ja kasumeid kasvatama.

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).

Osaku hinnaliikumine (viimased 36 kuud)



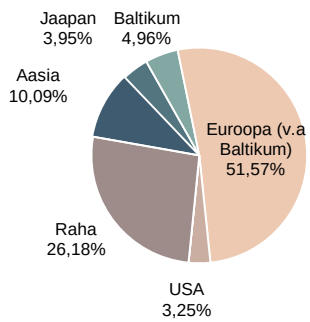
Olulisemad faktid

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

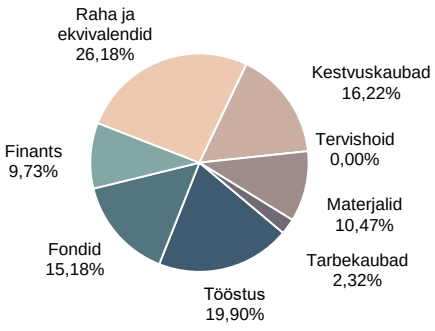
Ajaloolised tulemused*

	1 kuu	12 kuud	36 kuud	2017-2018 keskmine	2016-2018 keskmine	2014-2018 keskmine	Aasta algusest
Fond	2,16%	-6,75%	22,50%	-1,03%	0,21%	1,26%	9,80%

Geograafiline jaotus



Sektoriaalne jaotus



10 suurimat investeeringut

Investeering	Osakaal
iShares MSCI China ETF	6,6%
Banco Santander	6,2%
Hella GmbH and Co KGaA	5,0%
KION Group	4,3%
Metsa Board	4,0%
Stora Enso	4,0%
Talgo	4,0%
WisdomTree Japan Hedged Equity	3,9%
TCM Group	3,9%
Volkswagen	3,6%
10 suurimat kokku	45,6%
Erinevaid investeeringuid	22

* 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.

T 6 800 400 info@lhv.ee