

30. juuni 2019

Kuu tootlus	4.09%
Osaku puhasväärtus	10.2193 EUR
Fondi maht	3 144 722 EUR

Mikk Taras



Meie hinnangul on USA aktsiaturgudel läinud meeleolu väga positiivseks. Turuindeksid teevad uusi tippe, kasvuaktsiad on kallid, väärtusaktsiad moest läinud ning börsil noteeritakse ettevõtteid, millest 81% on kahjumis.

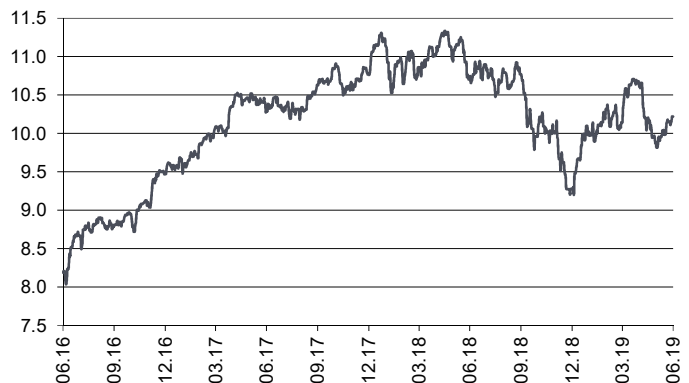
USA majanduse tõusutsükel on kestnud üle kümne aasta, mis on pikim kasvufaas üldse ajaloos. Leiame, et sellises keskkonnas tasub investeringute valikuga olla pigem konservatiivsem.

Fondi investeringud keskenduvad tugeva rahavooga väärtusaktidele, mis on suhteliselt odavad. Fondi aktsiate keskmine dividenditootlus oli juuni lõpu seisuga 4%.

Euroopa kõige kõrgema dividenditootlusega börs on hetkel Soome, kus meie hinnangul on alahinnatud mitmed tööstusettevõtted.

Tallinna börs on koht, kuhu ei ole selle tõusutsükli jooksul tagasi tulnud kuuma välisraha ja siinsete aktsiate hinnatasemed on jätkuvalt mõistlikud.

Osaku hinnaliikumine (viimased 36 kuud)



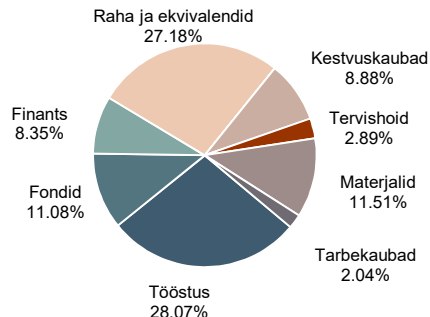
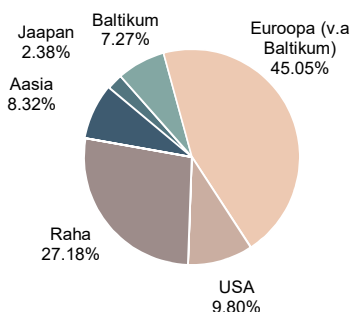
Tüüp:	Eurofond (UCITS IV)
ISIN:	EE3600092417 (EUR)
Depositoorium:	AS SEB Pank
Registripidaja:	AS LHV Pank
Fondijuht:	Mikk Taras

Väljalasketasu:	0%
Valitsemistasu:	2%
Tagsivõtmistasu:	0%
Lunastustasu (LHV):	1%
Asutatud:	27.04.2007
Tegevuse algus:	13.08.2007

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).

	1 kuu	12 kuud	36 kuud	2017-2018 keskmine	2016-2018 keskmine	2014-2018 keskmine	Aasta algusest
Fond	4.09%	-4.89%	24.81%	-1.03%	0.21%	1.26%	10.13%

Sektoriaalne jaotus



Investeering	Osakaal
Banco Santander	5.5%
iShares MSCI China ETF	4.4%
Tallinna Sadam	4.3%
Alibaba Group Holding	3.9%
TE Connectivity	3.5%
Barrick Gold Corp	3.5%
Talgo	3.5%
Thales	3.5%
KION Group	3.3%
Stora Enso	3.3%
10 suurimat kokku	38.8%
Erinevaid investeeringuid	24

Fondi ajaloolised kalendriaastate keskmised tootlused on toodud geomeetriliste keskmistena.