

LHV Maailma Aktsiad Fond

31. august 2019

Kuu tootlus -1,39%
Osaku puhaskväärtus 9,9915 EUR
Fondi maht 3 139 401 EUR

Fondijuhi kommentaar

Mikk Taras



Suve lõpus liigutas meie positsioone peamiselt kaubandustüli USA ja Hiina vahel, mis küll otseselt mõjutab meie investeringuid suhteliselt vähe. Augustis langes fondi osak 1,4%. Kuu jooksul jätkasime fondi investeringute suunamist üksikutesse väärtusaktiasse, mis meie hinnangul on makroriskide kartuses põhjendamatult odavaks muutunud.

Usume, et Skandinaavia börsid on hetkel 4-5% dividenditootlusega head kohad, kust kvaliteetseid üksikaktiaid otsida.

Tsükliliste riskide kartuses on mitmed tugevad ettevõtted viimase aastaga meie arvates alla oma õiglast väärtust muutnud.

Augustis tõstisime fondis Soome metsatööstus ettevõtete osakaalu, mis on hästi avatud taastuvmaterjalide pikaajalisele kasvutrendile. Fond on investeerinud Stora Enso, UPM Kymmene, Metsa Board, Valmet ja Ponsse aktsiasse, mis kõik on metsatööstuse erinevate ahelatega seotud. Kokku oleme Soome börsile investeerinud umbes viiendiku fondi varadest.

Otsime aktiivselt investimisvõimalusi ka Rootsi ja Taani börsidelt, kust oleme viimastel kuudel kohtunud mitmete ettevõtetega. Rootsist oleme investeerinud Skandinaavia ühte juhtivasse maiustuste ärisse Cloetta, millel on vähemtsükiline ärimudel võrreldes Soome tööstusettevõtetega. Taanist meeldib meile hetkel enim edukalt turuosa kasvav koogimööblitootja TCM Group, mille vaba rahavoo tootlikkus on umbes 10%.

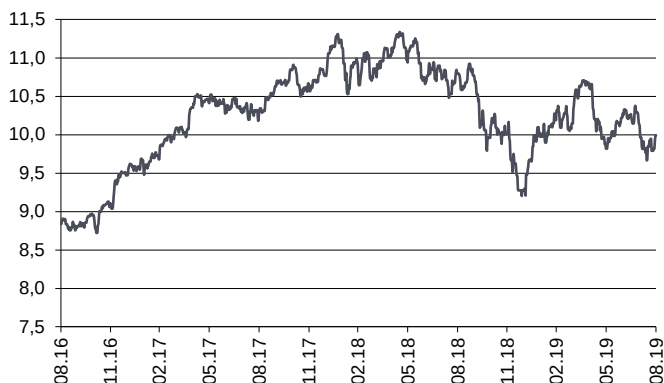
Tegu on võrdlemisi väikeste ettevõtetega, kuid usume, et seetõttu jooksevad need ka paljude investorite radari alt läbi ja on vähem ülerahvastatud investeringud kui tänaste hindade juures paljud suuremad börsiettevõtted.

Kokku on fondis hetkel 25 investeringut, mille keskmine dividenditootlus dividenditootluse jääd 4% juurde. Septembris kasutasime viimastel kuudel nähtud langust osades meie üksiknimeses ostmiseks ja vähendasime fondi investeerituse taset 25%-lt 16%-le.

Fondi eesmärk

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

Osaku hinnaliikumine (viimased 36 kuud)



Olulisemad faktid

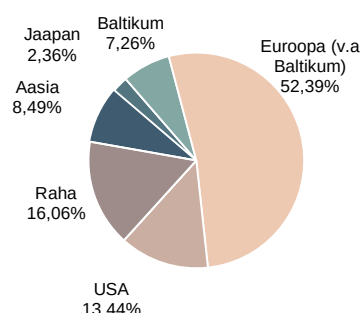
Tüüp: Eurofond (UCITS IV)
ISIN: EE3600092417 (EUR)
Depositoorium: AS SEB Pank
Registripidaja: AS LHV Pank
Fondijuht: Mikk Taras

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

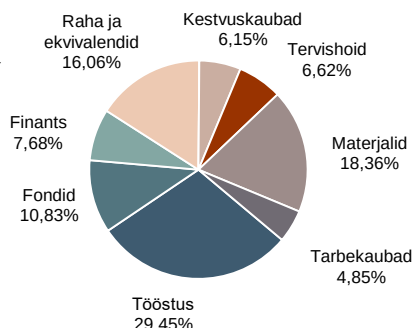
Ajaloolised tulemused*

	1 kuu	12 kuud	36 kuud	2017-2018 keskmine	2016-2018 keskmine	2014-2018 keskmine	Aasta algusest
Fond	-1,39%	-7,43%	13,09%	-1,03%	0,21%	1,26%	7,68%

Geograafiline jaotus



Sektoriaalne jaotus



10 suurimat investeringut

Investeering	Osakaal
Barrick Gold Corp	6,7%
Banco Santander	4,6%
Tallinna Sadam	4,4%
Thales	4,4%
Halliburton Co	4,4%
Stora Enso	4,3%
iShares MSCI China ETF	4,3%
Siemens Healthineers	4,2%
Alibaba Group Holding	4,2%
UPM-Kymmene	4,1%
10 suurimat kokku	45,6%
Erinevaid investeringuid	25

* 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 investorite põhiteabega ning küsi lisainfot lhv.ee/maailm. LHV Maailma Aktsiad Fondi valitseb AS LHV Varahaldus.

Fondi ajaloolised kalendriaastate keskmised tootlused on toodud geomeetriliste keskmistena.