

LHV Maailma Aktsiad Fond

31. jaanuar 2020

Kuu tootlus 0,30%
Osaku puhaskväärtus 11,144 EUR
Fondi maht 3 534 694 EUR

Fondijuhi kommentaar

Mikk Taras



Jaauaris tõusis fondi osaku väärtus kuuga 0,3%. Head tootlust pakkusid majanduskiiklastest vähem sõltuvad Põhjamaade aktsiad ja Balti aktsiad. Kuu lõpus nägime globaalsetel aktsiaturgudel kasumivõttu, kuna ebamäärasust suurendas Hiina koroonaviiruse levik.

Eeldame, et koroonaviiruse negatiivne mõju maailma majandusele jääb pigem lühiajaliseks ja taandub paari kvartaliga.

Kuna aktsiaturud on tervikuna suhteliselt kallid, ei kiirusta me kohe igast korrektsioonist riskantsemate aktsiapositsioonide lisamisega.

Uute investeeringute otsimisel püsib meie fookus Põhjamaade aktsiatel, kus on lai valik kvaliteetseid ja mõistlikult hinnastatud ettevõtteid. Jaauaris kohtusime mitmete Soome, Rootsi, Taani ja Norra ettevõtetega, mille seast leidsime ka huvitavaid ja mõistliku hinnatasemega ideid.

Soome börsilt soetasime fondi Wärtsilä ja Finnair aktsiaid, mis on meie hinnangul märgatavalt alahinnatud. Wärtsilä on maailma juhtiv laevamootorite ja väiksemate energiajaamade tootja, mille tulubaasist ja kasumist moodustab suure osa stabiilsem teenuste äri. Wärtsilä aktsiad kauplevad 15,6x aastast kasumit ja pakuvad 4,5% dividenditootlust. Finnairi tugevused on kiire kasvuga Aasia suund, kuluefektiivne Venemaa lennukoridori kasutus ja odav nafta hind, mille tõttu teenib ettevõtte head rahavoogu. Finnairi aktsiad kauplevad 10x oodatavat selle aasta kasumit aktsia kohta.

Maailma suurimal USA börsil kauplevad aktsiad keskmiselt 19x selle aasta kasumit aktsia kohta, mis on selle tõusutsükli kõrgeim tase. Loomulikult pole hinnatasemed ainus sisend investeerimisotsuste tegemisel, kuid järjest ebamäärasemaks muutuvast majanduskeskkonnas soovime hoida konservatiivsemat positsioneeritust.

Kui üksikutes aktsiaideedes peaks ülemüüdnud hinnatasemetelt tekkima huvitavaid ostuvõimalusi, oleme valmis fondi kohe igast positsiooni lisama.

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 investorile jaoks ka ainsaks aktsiaturgudega seotud investeeringuks. Fond sobib pikaajaliseks investeerimiseks (soovitavalt üle 3 aasta).

Ajaloolised tulemused*

	1 kuu	12 kuud	36 kuud	2017-2018 keskmine	2016-2018 keskmine	2014-2018 keskmine	Aasta algusest
Fond	0,30%	11,46%	17,28%	1,45%	5,37%	5,97%	0,30%

Osaku hinnaliikumine (viimased 36 kuud)

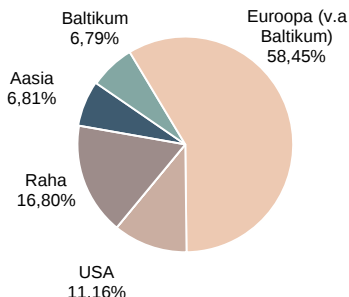


Olulisemad faktid

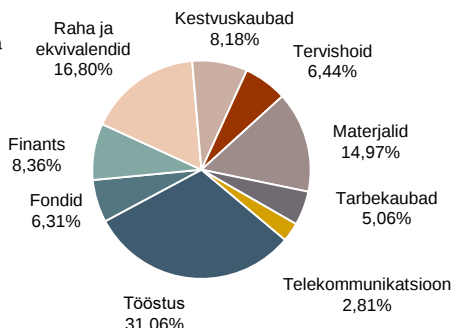
Tüüp: Eurofond (UCITS IV)
ISIN: EE3600092417 (EUR)
Depositoorium: AS SEB Pank
Registripidaja: AS LHV Pank
Fondijuht: Mikk Taras

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

Geograafiline jaotus



Sektoriaalne jaotus



10 suurimat investeeringut

Investeering	Osakaal
Barrick Gold Corp	5,7%
TCM Group	5,4%
Coor Service Management Holdin	4,7%
Siemens Healthineers	4,5%
Banco Santander	4,2%
Swedbank	4,1%
Tallinna Sadam	4,1%
iShares MSCI China ETF	4,1%
Talgo	3,9%
Thales	3,6%
10 suurimat kokku	44,4%
Erinevaid investeeringuid	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](mailto:info@lhv.ee). LHV Maailma Aktsiad Fondi valitseb AS LHV Varahaldus.

Fondi ajaloolised kalendriaastate keskmised tootlused on toodud geomeetriliste keskmistena.