

LHV Maailma Aktsiad Fond

31. märts 2024

Kuu tootlus 7.72%
Osaku puhasväärtus 13.3938 EUR
Fondi maht 7 429 560 EUR

Fondijuhi kommentaar

Mikk Taras



Märtsis jätkus aktsiaturgudel tõus, kus suurima hüppe tegid toormesektori, pankade ja muude majandusüklis rohkem sõltuvate aktsiate hinnad. Märkimisväärse tõusu tegi ka kulla hind, mis kallines kuuga 9%.

Fondi investeringute jaoks oli kuu väga positiivne. Fondiosak tõusis kuuga 7,7%. Suurimad tõusjad olid kulla ja vasega seotud kaevandusettevõtete aktsiad. Kuu jooksul fondis tehinguid ei toimunud.

Toormeturgudel tegi meie jaoks kõige olulisema liikumise märtsis kuld, mis kallines kuuga 9%. Oleme kõrgema inflatsiooniga keskkonnas investeerinud kulla kaevandusettevõtete aktsiatesse, mis on kulla hinna tõusule viimase aastaga kõvasti alla jäänud. Märtsis nägime, et kullakaevandusettevõtted läksid lõpuks liikvele. Barrick Gold ja Agnico Eagle Mines aktsiad tõusid fondis 13,7-24,3%.

Tööstusmetallidest tõusis vase hind kuuga 4%. Vask on elektrifitseerimise metall, mis saab kasu kasvavast nõudlusest elektrivõrkude, elektriautode jm ehituses. Vase suurim nõudlus tuleb Hiinast, kus elektriautode buum ja elektri jaotusvõrgu ehitus tõstab vase nõudlust. See kompenseerib vase nõudluse langust Hiina ehitusturul, mis püsib madalaseisus. Märtsis tõusid fondi vasekaevandusettevõtete aktsiad Freeport McMoran ja Global X Copper Miner indeksfond 18,1-24,5%.

Energiasektoris tõusis nafta hind kuuga 5%. Naftaettevõtete aktsiad pakuvad ligi 10% tootlust ainult läbi kapitali tagastuse, mida tehakse dividendimaksete ja aktsiate tagasiosstuga. Märtsis tõusid fondis Equinor, Occidental Petroleum ja Valarise aktsiahind 7,5-19,5%. Taastumist nägime ka USA maagaasiettevõtete aktsiates.

Põhjamaades aktsiahindades oli tõus toormesektori aktsiatest väiksem. Suurima panuse osaku tõusu andsid Metso ja Stora Enso aktsiad, mis kallinesid 11,1-11,5%.

Ettevaatavalt näeme, et maavaradega seotud aktsiad kauplevad teenitavate kasumite vastu jätkuvalt väga odavalt. Näeme huvitavaid võimalusi Põhjamaade tööstusettevõtete aktsiates, kus tsükli madalpunkt on läbi saamas.

Peamise riskikohana näeme, et tehnoloogiasektor on aktsiaturgudel muutunud sarnaseks 1999. aastaga. See domineerib täielikult aktsiaturge ja suured tehnoloogiahiid on ühesuunaline panus ainult tõusule. Mark Twain on selle riski kohta tabavalt kirjutanud: „Probleemidesse ei satu me mitte selle pärast, mida me ei tea, vaid selle pärast, mida me teame ja milles me kindlad oleme.“

Fondi eesmärk

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

Osaku hinnaliikumine (viimased 36 kuud)



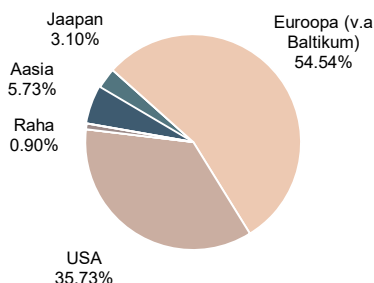
Olulisemad faktid

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

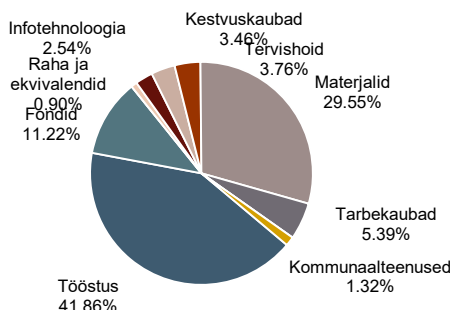
Ajaloolised tulemused*

	1 kuu	12 kuud	36 kuud	2022-2023 keskmine	2021-2023 keskmine	2019-2023 keskmine	Aasta algusest
Fond	7.72%	5.07%	4.31%	-5.05%	2.10%	6.62%	4.75%

Geograafiline jaotus



Sektoriaalne jaotus



10 suurimat investeringut

Investeering	Osakaal
Freeport-McMoRan	5.5%
Global X Copper Miners ETF	4.9%
Occidental Petroleum Corp	4.2%
DSV PANALPINA	3.9%
Barrick Gold Corp	3.9%
Metso Corporation	3.9%
Huhtamaki	3.9%
Stora Enso	3.7%
Agnico Eagle Mines	3.6%
Trelleborg	3.5%
10 suurimat kokku	41.0%
Erinevaid investeringuid	33

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

Fondi ajaloolised kalendriaastate keskmised tootlused on toodud geomeetriliste keskmistena.