

LHV Maailma Aktsiad Fond

30. aprill 2019

Kuu tootlus **4,64%**
Osaku puhaskväärtus **10,6146 EUR**
Fondi maht **3 207 329 EUR**

Fondijuhhi kommentaar

Mikk Taras



LHV Maailma Aktsiad Fondi investeringute jaoks on 2019. aasta pakkunud siiani väga head tootlust. Aprillis tõusis fondi osak 4,6% ja alates aasta algusest on tõus olnud kokku 14,4%.

Turge on toetanud mitu tegurit, millest ilmselt kõige olulisem on olnud suunamuutus USA rahapoliitikas, kus Föderaalreserv on lõpetanud intressimäärade tõstmise. USA kõrval on ka teised keskpangad kinnitanud, et hoiavad intressimäärad madalal, kuna majanduskasv on jahtumas, mitte hoogustumas.

Tavaliselt on intressimäärade tõusutsükli lõpp pigem koht, kus tasub olla investeringute valikul konservatiivsem. See näitab, et majanduses ei pruugi kõik minna nii positiivselt nagu varasemalt.

Oleme majanduses jõudnud hilisesse kasvufaasi, kus üldine tõusulaine, mis tõstis kõiki paate, on pigem raugemas. Aktsiate valikul proovime vältida ülerahvastatud kohti ja keskenduda pigem mõistlikult hinnastatud võimalustele.

Fondi strateegia on keskenduda aktsiate valikul finantsiliselt tugevatele ettevõtetele, millel on korralik rahavoog või pikaajaline kasvulugu, mis ei tohiks esimeste nõrkusmärkide peale majanduses muutuda.

Esitaks oleme fondi soetanud mitmeid väiksemaid ja dünaamilisemaid Euroopa tööstusettevõtteid, Saksa elektroonikasektorist Soome metsatööstuseni, mis näitavad globaalsetel turgudel head kasvu.

Teiseks näeme kasvuvõimalusi Aasia suunal, kuhu oleme teinud investeerinud nii läbi üksikettevõtete kui indeksfondide.

Kolmandaks oleme jätkuvalt positiivselt meelestatud ka suuremate Balti ettevõtete osas. Tallinna börs on koht, kuhu ei ole selle tõusutsükli jooksul tagasi tulnud kuuma välisraha ja siinsed hinnatasemed on mõistlikud. Hetkel on fondi kaks kohalikku investeringut Tallinna Sadam ja Tallink.

Kokku on fondis hetkel 24 erinevat investeringut, mille keskmine vaba rahavoog tootlus on viimase 12 kuu tulemuste põhjal 10% ja investeringute keskmine dividenditootlus jääb 3,5% juurde.

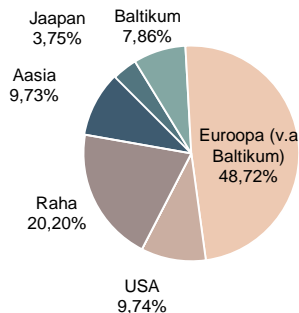
Fondi eesmärk

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).

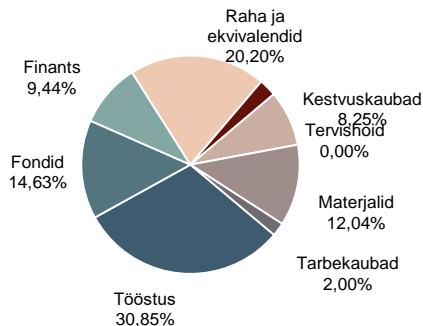
Ajaloolised tulemused*

	1 kuu	12 kuud	36 kuud	2017-2018 keskmine	2016-2018 keskmine	2014-2018 keskmine	Aasta algusest
Fond	4,64%	-3,81%	23,99%	-1,03%	0,21%	1,26%	14,40%

Geograafiline jaotus



Sektoriaalne jaotus



10 suurimat investeringut

Investeering	Osakaal
iShares MSCI China ETF	6,4%
Banco Santander	5,9%
KION Group	4,8%
Tallinna Sadam	4,6%
WisdomTree Japan Hedged Equity	3,8%
Talgo	3,7%
TE Connectivity	3,5%
Intesa Sanpaolo	3,5%
Stora Enso	3,4%
Halliburton Co	3,4%
10 suurimat kokku	43,1%
Erinevaid investeringuid	24

* 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 lhv.ee/maailm. LHV Maailma Aktsiad Fondi valitseb AS LHV Varahaldus.

Fondi ajaloolised kalendriaastate keskmised tootlused on toodud geomeetriliste keskmistena.