

LHV Maailma Aktsiad Fond

31. jaanuar 2025

Kuu tootlus **5.45%**
Osaku puhasväärtus **13.7628 EUR**
Fondi maht **7 823 213 EUR**

Fondijuhi kommentaar

Mikk Taras



Aasta alguses nägime börsidel üle pika aja suunamuutust, kus tõusu ei vedanud enam USA tehnoloogia sektor. Head tõusu pakkusid aktsiainvesteeringud muudest sektoritest. Fondi aktsiapositsioonidest tõusid enim Agnico Eagle Mines, Alibaba, Pan America Silver, Sandvik, Europris ja Lifco aktsiad. Tootlust pakkusid nii Põhjamaade kui maavaradega seotud aktsiad. Fondi osaku väärtus tõusis 5.4%.

Fondi aktsiainvesteeringud hoiame hajutatud. Portfellis on nii väärismetallide kui muude toormetega seotud aktsiapositsioone. Suure osa portfellist moodustavad ka Põhjamaade börsiettevõtete aktsiad, kus oleme otsinud mõistliku hinnatasemega häid ettevõtteid, kes oma niššides on turuliidrid.

Aktsiaturgudel on aastaid domineerinud tõusu USA tehnoloogia sektor ja usume, et palju väärtust muudel turgudel ja muudes sektoris saab suuremat tähelepanu, kui USA tehnoloogia sektori aktsiad tõusust väsimuse märke hakkavad näitama.

Jaanuaris kukkus maailma suurimaks börsiettevõtteks tõusnud Nvidia aktsia ühe päevaga 17%. Nvidia aktsiahinda raputas uudis, et Hiina startup DeepSeek on teinud lääne tehisarud mudelistest kordades kuluefektiivsemalt uue mudeli, mis on sama võimekas kui lääne tehisarud mudelid. See raputas turgudel nägemust, et USA ettevõtted on ainsad, kes tehisarud turu kontrollivad.

Donald Trumpi ametiaja algus on toonud pilti ka kaubandussõja, millest saame ainult järeldada, et maailm liigub populistlike poliitikute all üha isoleeritumaks. Trumpi puhul on turud keskendunud majanduspoliitika positiivsetele pooltele, keskendudes vähem sellele, et populistlikud poliitikad on üldiselt majandusele lõpuks negatiivsed. Populismi üks kõrvalmõju on kõrgem inflatsioon, mis on üks otsene negatiivne aspekt ka tollitariifidega teostatavale Trumpi kaubandussõjale teiste riikide vastu.

Usume, et Trumpi ametiaja algus toob sellel aastal börsidele omajagu närvilisust ja vastuolulisi pealkirju. Eelmise aasta nägime portfellis mitu korda tõusu, kuid kasumeid lukustasime tõusude järel suhteliselt vähe. Usume, et see aasta tuleb aktsiaturgudel närviline aasta ja oleme valmis kiirete tõusuperioodide järel eri temaatikates rohkem positsioone kohandama.

Fondi eesmärk

Fondi eesmärk on investorite vara pikaajaline kasvamine. 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	2022-2023 keskmine	2021-2023 keskmine	2019-2023 keskmine	Aasta algusest
Fond	5.45%	10.33%	2.07%	3.19%	-2.73%	3.33%	5.45%

Osaku hinnaliikumine (viimased 36 kuud)

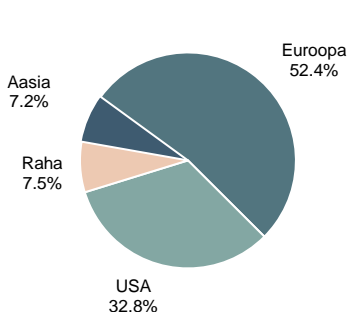


Olulisemad faktid

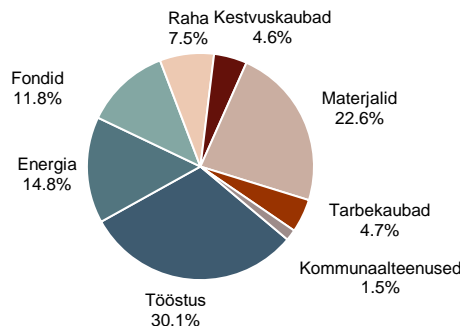
Tüüp: Eurofond (UCITS IV)
ISIN: EE3600092417 (EUR)
Depositoorium: AS SEB Pank
Registripidaja: AS LHV Pank
Fondijuht: Mikk Taras

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
Agnico Eagle Mines	5.5%
DSV PANALPINA	4.8%
Global X Copper Miners ETF	4.4%
Freeport-McMoRan	4.2%
iShares MSCI China ETF	4.0%
Pan American Silver	3.8%
Barrick Gold Corp	3.8%
Trelleborg	3.7%
AMUNDI EURO STOXX BANKS UCI	3.5%
Range Resources Corp	3.5%
10 suurimat kokku	41.0%
Erinevaid investeeringuid	31

* Investeeringifondi 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.

Tutu 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.