

LHV Maailma Aktsiad Fond

28. veebruar 2025

Kuu tootlus **3.67%**
Osaku puhasväärtus **14.2680 EUR**
Fondi maht **8 183 893 EUR**

Fondijuhi kommentaar

Mikk Taras



Veebruar oli aktsiaturgudel närviiline kuu, kus USA aktsiaturgu survestasid Trumpi tollitariifide poliitika ja kasvavad küsimärgid suurte tehnoloogiaettevõtete kasvuväljavaadete osas. Muu maailma börsidel nägime positiivsemad liikumisi.

Euroopa aktsiaturgudele andis hoogu suunamuutus Saksa fiskaalpoliitikas, kus riik on valmis järsult kaitse- ja taristu uuendamiseks tehtavaid kulutusi

Saksa riik plaanib tõsta kaitsekulutusi ja taristuinvesteeringuid järgnevatel aastatel ligi triljoni euro võrra, mis moodustab üle 20% Saksa SKPst. Tegu on märkimisväärse summaga, millel on positiivne mõju nii Saksa kui muudele Euroopa majandustele.

Fondi osaku väärtus tõusis kuuga 3,7%. Euroopa aktsiatest panustasid enim tõusu Ponsse, Carlsberg ja Euroopa pankade indeksfondi aktsiad. Euroopa aktsiate kõrval andsid positiivse panuse fondiosaku tõusu ka Alibaba ja Hiina aktsiate indeksfondi positsioonid. Nõrkust nägime fondis naftasektori teenindusettevõtte Valaris aktsiates.

Veebruaris müüsimise portfelist Agnico Eagle Mines aktsiad, mis oli tõusnud tugeva kullahinna toel maailma suurima turuväärtusega kullakaevandusettevõtteks. Energiasektori aktsiatest müüsimise USA maagaasiettevõtte Range Resources aktsiad. Euroopa aktsiatest müüsimise Metso aktsiad, mis on viimastel aastatel kasu saanud kaevandussektori kasvavatest investeeringutest. Samuti müüsimise Taani köögimööbli tootja TCM aktsiad, kuna ettevõtte on raskustes kasumimarginaalide parandamisega.

Uutest investeeringutest tegime suurema panuse Saksa ettevõtetele läbi Invesco MDAX ETF aktsiate ostu. Indeksfond järgib MDAX indeksit, mis koosneb 50 Saksa keskmise suurusega börsiettevõttest. Ootame, et Saksa valimised toid fiskaalpoliitikas olulise suunamuutuse, mis kiirendab majanduskasvu. Samuti suurendasime Fortumi aktsiapositsiooni. Fortumi varade portfelli pakub Euroopas CO2 vaba baseload-elektritootmist. Ootame, et andmekeskuste ja muude tööstusharude poolt kasutatakse Põhjamaade odav ja CO2 vaba elektrienergia ära.

Laiemalt ootame, et Saksa fiskaalpoliitiline suunamuutus avaldab olulist positiivset mõju Saksa ja laiema Euroopa aktsiaturgudele. Ootame, et see pakub 2025. aastal meile ka börsidel palju huvitavaid investeerimisvõimalusi.

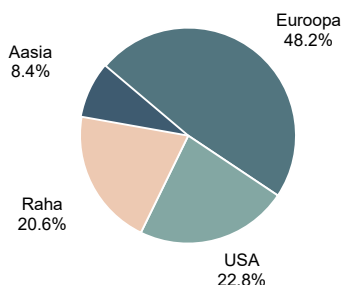
Fondi eesmärk

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

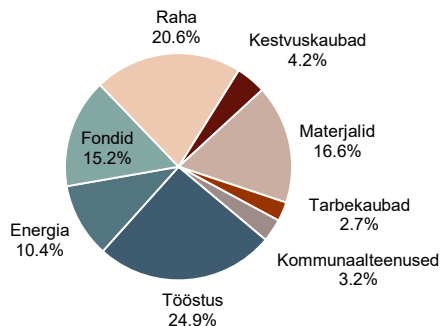
Ajaloolised tulemused*

	1 kuu	12 kuud	36 kuud	2022-2023 keskmine	2021-2023 keskmine	2019-2023 keskmine	Aasta algusest
Fond	3.67%	14.75%	9.48%	3.19%	-2.73%	3.33%	9.32%

Geograafiline jaotus



Sektoriaalne jaotus



10 suurimat investeeringut

Investeering	Osakaal
iShares MSCI China ETF	4.2%
Global X Copper Miners ETF	4.2%
Alibaba Group Holding	4.2%
Freemport-McMoRan	4.1%
Barrick Gold Corp	3.9%
AMUNDI EURO STOXX BANKS UCI	3.8%
Pan American Silver	3.7%
Trelleborg	3.6%
Fortum	3.2%
Invesco MDAX UCITS ETF	3.0%
10 suurimat kokku	37.9%
Erinevaid investeeringuid	27

* Investeerimisfondi 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 investori põhitsebega ning küsi lisainfot <https://www.lhv.ee/et/investeerimisfondid#equity-tab>. LHV Maailma Aktsiad Fondi valitseb AS LHV Varahaldus. Fondi ajaloolised kalendriaastate keskmised tootlused on toodud geomeetriliste keskmistena.