

LHV Pärsia Lahe fond

31. juuli 2017. a.

Fondijuhi kommentaar



Joel Kukemelk

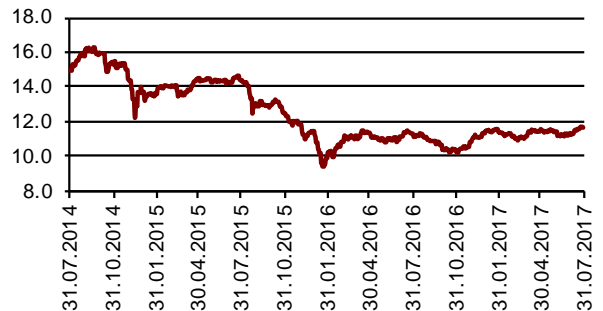
Juulis oli LHV Pärsia Lahe Fondi tootlus +3,7% ning tootlus aasta algusest kerkis sellega +2,8% peale. Tugevaima tulemuse tegid Kuveit ja AÜE, mis tõusid kuuga +6,5% (MSCI indeks, kohalikus valuutas, netos) ja nõrgim oli Saudi Araabia, mis langes pärast väga tugevat juunit -4,9%.

Möödunud kuul kirjutasime, et „Katari kriisi tulemusena oleme langenud aktsiahindu Kataris vaikselt ära kasutanud oma sealsete positsioonide suurendamiseks“. See samm tasus ära, sest juba juulis on pingete teatud alanemise järel Katari aktsiad läbi teinud +4,9% suuruse tõusu. Nüüd on turu tähelepanu liikunud taas tagasi naftahinna liikumisele – 7. ja 8. augustil toimub Abu Dhabis Venemaa ja Kuveidi juhtimisel OPECi ja mitte-OPECi riikide kohtumine, kus arutatakse, miks kõik naftariigid ei ole õigeaegselt lubatud tootmiskaotuste kärpeid saavutanud ning mida saaks täiendavalt teha, et lubadustest veelgi paremini kinni peetaks.

Juulis müüsimise portfelist täielikult välja Bahrain Telecomi aktsiad ja vähendasime Kuveidi logistikaettevõtte Agility osakaalu (mis on aasta algusest tõusnud üle +50%) ning suurendasime oma positsioone Omaani Bank Muscatis, Katari kommunaalteenuste ettevõttes Qatar Electricity & Water ja AÜE kinnisvaraarendajas Emaar Properties'es.

Fondi üksikinvesteeringute portfell kaupleb juuli lõpu seisuga 10,1x 12 kuu oodataval kasumil, 1,1x jooksva raamatupidamisväärtusel ning pakub 3,6% dividenditootlust.

Kuu tootlus 3.66%
Aksia puhasväärtus 11.6546 EUR
Fondi maht 11 507 934 EUR
LHV Varahaldus 1 048 953 297 EUR
Aksia hinnaliikumine (viimased 36 kuud)



Fondi eesmärk

LHV Pärsia Lahe Fond investeerib peamiselt GCC ehk Gulf Cooperation Council (Lähis-Ida koostöö nõukogu) liikmesriikide, sealhulgas Bahreini, Omaani, Katari, Kuveidi, Araabia Ühendemiraatide ja Saudi Araabia aktsiaturgudel kaubeldavatesse ettevõtetesse. Fondi spetsiifilise iseloomu tõttu on soovitatav minimaalne investeerimisperiood vähemalt 3 kuni 5 aastat.

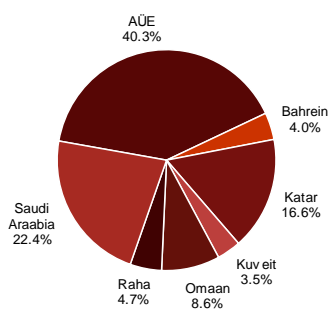
Morningstar Rating 5 Year



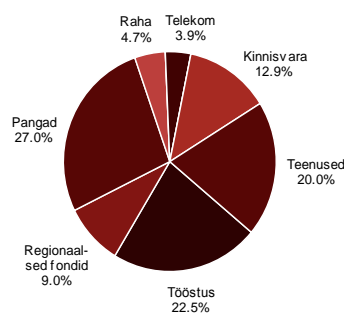
Ajaloolised tulemused*

	1 kuu	12 kuud	36 kuud	2015-2016 keskmine	2014-2016 keskmine	2012-2016 keskmine	Aasta algusest
Fond	3.66%	2.94%	-22.01%	-9.09%	-2.58%	9.17%	2.78%

Geograafiline jaotus



Sektoriaalne jaotus



10 suurimat investeeringut

Investeering	Osakaal
EFG-Hermes Saudi Arabia Equity	9.04%
Emaar Properties	8.71%
Bank Muscat	8.62%
Ras Al Khaimah Ceramics	7.37%
Sipchem	6.47%
Dubai Islamic Bank	6.12%
Al Meera Consumer Goods	4.51%
Aldar Properties	4.24%
Emirates NBD	4.10%
Fawaz Abdulaziz Alhokair	4.03%
10 suurimat kokku	63%
Erinevaid investeeringuid	21

Olulisemad faktid

Tüüp:	eurofond (SICAV, UCITS IV)	Depositoorium:	Swedbank AB (publ) Luxembourg Branch
A-aktsia ISIN:	LU1138349862	Sisenemis- ja väljumistasu:	0%
A-aktsiate registripidaja:	Swedbank AB (publ) Luxembourg Branch	Investeeringimisnõustaja tasu:	1.75%
Fondijuht:	Joel Kukemelk	Tegevuse algus:	13.02.2008, asukohamaa vahetus 13.04.2015

*Investeeringimisfondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet fondi järgmiste perioodide tootluste kohta. Tootluse graafikul on esitatud LHV Pärsia Lahe Fondi A osaku (EE3600095287) tootlus kuni ühinemiseni SEF – LHV Pärsia Lahe Fondiga 13.04.2015, alates millest on esitatud SEF – LHV Pärsia Lahe Fondi (LU1138349862) tootlus.

Esitatud teave ei ole käsitatav investeerimisnõustamise, investeerimissoovituse ega muu investeerimis- või kõrvalteenusena. Tutvu fondi prospekti ja investori põhitabega ning küsi lisainfot lvh.ee/lahefond. LHV Pärsia Lahe Fondi valitseb AS LHV Varahaldus. Fondi ajaloolised kalendriaastate keskmised tootlused on toodud geomeetriiliste keskmistena.