

LHV Pärsia Lahe fond

31. detsember 2015. a.

Kuu tootlus -3.28%
Aksia puhasväärtus 11.4563 EUR
Fondi maht EUR 12 359 490
LHV Varahaldus EUR 570 221 092

Fondijuhi kommentaar



Joel Kukemelk

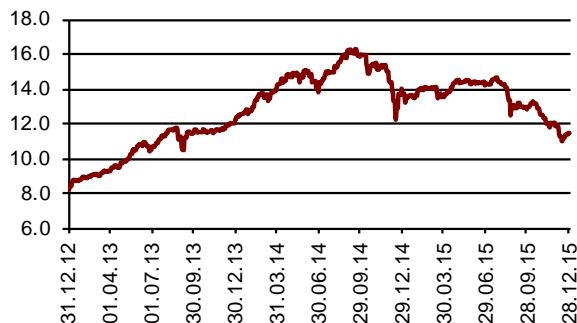


Detsembris langes LHV Pärsia Lahe Fond -3,3%. Kuu tugevaim (MSCI, kohalikus valuutas, neto) börs oli Katar +4,2% tõusuga ning nõrgim Saudi Araabia Tadawul indeks -4,5% langusega. Kogu 2015. aasta tootluseks kujunes fondil -16,5%, MSCI GCC v.a Saudi Arabia (kohalikus valuutas, neto) indeks kukkus sama ajaga -17,1%.

Fondi investeringutest näitas terve aasta peale parimat tootlust meie suurim investering Ras Al Khaimah Ceramics, mis tõusis aastaga +29,0%. Esikolmikusse mahtusid veel Qatar Electricity & Water +19,9% tõusuga ning Al Meera Consumer Goods +14,7% tõusuga. Portfelli kolm nõrgimat tulemust olid kõik Saudi Araabiast - Saudi Airlines Catering aastane tulemus oli -30,6%, Savolal -34,2% ja Saudi International Petrochemical Company'l -44,9%.

Tänaste madalate energiahindade positiivne pool peitub selles, et GCC riikidel on piisavalt reserve, et ka mitme aasta pikkust energiahindade madalseisu üle elada, tugevdada oma energiaspektori konkurentsipositsiooni maailmaturul ning, mis kõige olulisem, kriisil ei ole reformide seisukohalt vaadatuna lastud raisku minna. Pea kõik GCC riigid on viimase poole aasta jooksul teatanud reformidest, subsidiumite vähendamisest ja eelarvetulude diversifitseerimise kavadest, mis pikas perspektiivis muudavad need riigid palju tugevamaks.

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 investeerimisperiodoos vähemalt 3 kuni 5 aastat.

Morningstar Rating 3 Year



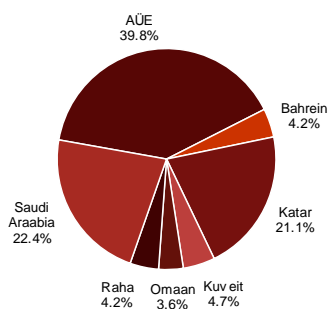
Morningstar Rating 5 Year



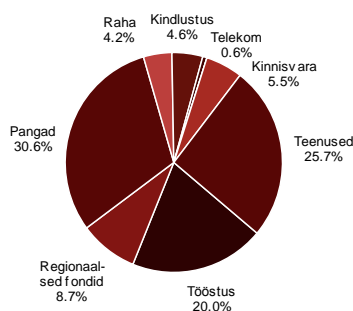
Ajaloolised tulemused*

	1 kuu	12 kuud	36 kuud	2014-2015 keskmine	2013-2015 keskmine	2011-2015 keskmine	Aasta algusest
Fond	-3.28%	-16.50%	39.62%	-3.35%	11.77%	8.87%	-16.50%

Geograafiline jaotus



Sektoriaalne jaotus



10 suurimat investeringut

Investeering	Osakaal
Ras Al Khaimah Ceramics	9.39%
EFG-Hermes Saudi Arabia Equity	8.70%
Dubai Islamic Bank	8.59%
Qatar Fuel Company	8.35%
Union National Bank	7.03%
Qatar Insurance Company	4.58%
Agility Public Warehousing	4.04%
Emirates NBD	3.85%
Bank Muscat	3.63%
Aluminium Bahrain	3.57%
10 suurimat kokku	62%
Erinevaid investeringuid	28

Olulisemad faktid

Tüüp: eurofond (SICAV, UCITS IV)
 A-aktsia ISIN: LU1138349862
 A-aktsiate registripidaja: Swedbank AB (publ) Luxembourg Branch
 Fondijuht: Joel Kukemelk

Depositoorium: Swedbank AB (publ) Luxembourg Branch
 Sisenemis- ja väljumistasu: 0%
 Investeeringusnõustaja tasu: 1.75%
 Tegevuse algus: 13.02.2008, asukohamaa vahetus 13.04.2015

*Investeeringufondi 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 põhiteabega ning küsi lisainfot lhv.ee/lahefond. LHV Pärsia Lahe Fondi valitseb AS LHV Varahaldus.

Allikas: CITYWIRE. Joel Kukemelkile on 3 aasta (30.11.2012 - 30.11.2015) fondijuhtimise tulemuste eest Citywire poolt omistatud + reiting.

Fondi ajaloolised kalendriaastate keskmised tootlused on toodud geomeetriiliste keskmistena.