

LHV Pärsia Lahe fond

28. veebruar 2017. a.

Kuu tootlus **-1.65%**
Aksia puhasväärtus 11.2088 EUR
Fondi maht EUR 12 008 277
LHV Varahaldus EUR 1 007 128 663

Fondijuhi kommentaar



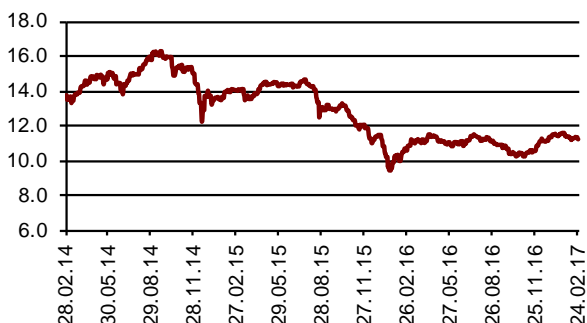
Joel Kukemelk

Veebruaris oli LHV Pärsia Lahe Fondi tootlus -1,6% ja sellega langes tootlus aasta algusest -1,1% peale. Kuu parim turg oli Bahrein, mis tõusis +8,3% (MSCI indeks, kohalikus valuutas, netos) ja nõrgim oli eelmisel kuul tugevalt tõusnud Kuveit, mis langes sel kuul -2,8%. Bahreini turu tõusust saime hästi osa läbi Aluminium Bahraini, millele on aidanud kaasa ka viimase aasta jätkuv alumiiniumi hinnatõus.

Veebruari lõpus väljusime täielikult AÜE logistikaettevõttest Aramex, mida olime fondis pikalt mitmeid aastaid hoidnud. Kui meie keskmine soetushind oli 1,76 AED, siis väljusime positsioonist hinnaga 4,98 AED – tegu oli kiiresti kasvanud valuatsiooninäitajatest tuleneva väljumisotsusega, kuna ainuüksi selle aasta algusest oli aksia tõusnud üle 20% ning viimase aasta jooksul üle 60% ning hinnatase oli jõudnud 16,5x 2017. aasta oodatava kasumini. Müügist tuleva raha paigutamiseks on meil koguni mitu alternatiivset atraktiivset paigutusvõimalust juba täna olemas.

Fondi üksikinvesteeringute portfell kaupleb veebruari lõpu seisuga 9,8x 12 kuu oodataval kasumil, 1,0x jooksva raamatupidamisväärtusel ning pakub 4,3% dividenditootlust.

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.

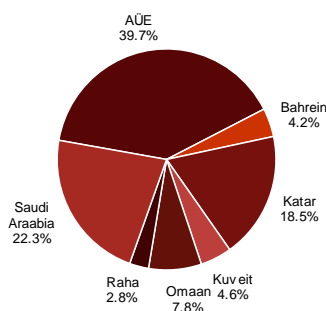
Morningstar
Rating
5 Year



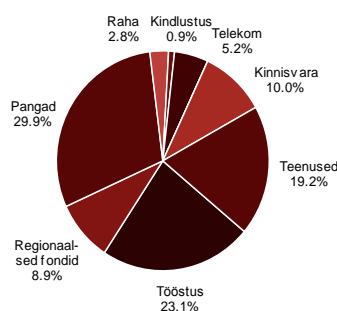
Ajaloolised tulemused*

	1 kuu	12 kuud	36 kuud	2015-2016 keskmine	2014-2016 keskmine	2012-2016 keskmine	Aasta algusest
Fond	-1.65%	4.14%	-18.38%	-9.09%	-2.58%	9.17%	-1.15%

Geograafiline jaotus



Sektoriaalne jaotus



10 suurimat investeeringut

Investeering	Osakaal
Ras Al Khaimah Ceramics	8.94%
EFG-Hermes Saudi Arabia Equity	8.94%
Dubai Islamic Bank	8.02%
Bank Muscat	7.80%
Emaar Properties	7.17%
Sipchem	7.04%
Union National Bank	4.68%
Ooredoo	4.57%
Qatar National Bank	4.48%
Emirates NBD	4.40%
10 suurimat kokku	66%
Erinevaid investeeringuid	23

Oulisemad 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	Investeeringusnõustaja tasu:	1.75%
Fondijuht:	Joel Kukemelk	Tegevuse algus:	13.02.2008, asukohamaa vahetus 13.04.2015

*Investeeringusfondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet fondi järgmiste perioodide tootluste kohta. Tootluse graafik 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.

Fondi ajaloolised kalendriaastate keskmised tootlused on toodud geomeetriiliste keskmistena.