

LHV Pärsia Lahe fond

30. aprill 2017. a.

Kuu tootlus **2.46%**
 Aktsia puhasväärtus **11.4370 EUR**
 Fondi maht **EUR 11 864 234**
 LHV Varahaldus **EUR 1 032 810 998**

Fondijuhi kommentaar



Joel Kukemelk

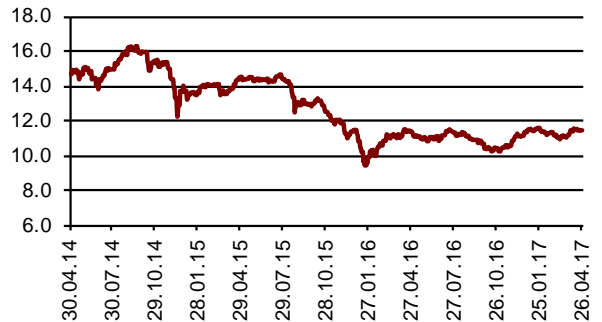
Aprillis oli LHV Pärsia Lahe Fondi tootlus +2,5%, tootlus aasta algusest on +0,9%. Kuu parim turg oli Omaan, mis tõusis +1,6% (MSCI indeks, kohalikus valuutas, netos) ja nõrgim oli Kuveit, mis langes aprillis -2,1%. Omaani turul oleme suurelt raha paigutanud Bank Muscat aktsiatesse, mis tõusid kuuga +4,7%.

Aprillis müüsimise portfelli ära Air Arabia ja Qatar Insurance'i aktsiaid. Mõlema ettevõtte puhul olid viimase kvartali tulemused meie jaoks pettumuseks ning sellest tulenevalt ka aktsiate lähema aja kasvuväljavaade tagasihoidlik. Kuu jooksul suurendasime oluliselt oma positsiooni Abu Dhabi kinnisvaraarendajas Aldar Properties, mis pakub 0,7x raamatupidamisväärtuse ja 7,7x 2017. aasta oodatava kasumi peal kaubeldes meie hinnangul väga head väärtust.

Mai lõpus ootame uudiseid nafta tootmismahdade kohta OPECi regulaarselt kogunemiselt ning MSCI otsust seoses sellega, kas lisada Saudi Araabia juba sel aastal MSCI Arenevate Turgude Indeksisse lisamise jälgimisnimekirja. Rahvusvaheline Energiaagentuur hoiatas aprilli lõpus Wall Street Journalis avaldatud artiklis, et globaalsed naftaleiud langesid 2016. aastal madalaimale tasemele alates andmete säilimisest 1950. aastal ning tänased väga madalad investeeringud energiasektorisse toovad 2020. aastal kaasa naftasaaduste pakkumises tõsise puudujäägi.

Fondi üksikinvesteeringute portfelli kaupleb aprilli lõpu seisuga vaid 9,3x 12 kuu oodataval kasumil, 1,0x jooksva raamatupidamisväärtusel ning pakub 4,0% dividenditootlust.

Aktsia 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.

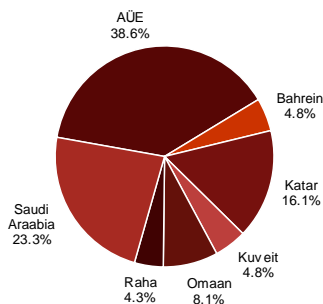
Morningstar
Rating
5 Year



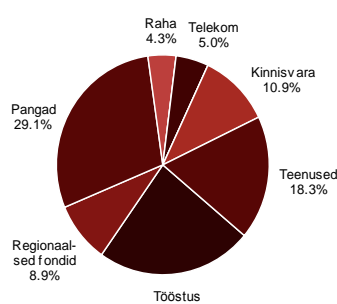
Ajaloolised tulemused*

	1 kuu	12 kuud	36 kuud	2015-2016 keskmine	2014-2016 keskmine	2012-2016 keskmine	Aasta algusest
Fond	2.46%	0.70%	-22.05%	-9.09%	-2.58%	9.17%	0.86%

Geograafiline jaotus



Sektoriaalne jaotus



10 suurimat investeeringut

Investeering	Osakaal
EFG-Hermes Saudi Arabia Equity	8.92%
Ras Al Khaimah Ceramics	8.80%
Bank Muscat	8.10%
Dubai Islamic Bank	7.44%
Emaar Properties	6.82%
Sipchem	6.82%
Fawaz Abdulaziz Alhokair	4.57%
Union National Bank	4.49%
Ooredoo	4.42%
Emirates NBD	4.36%
10 suurimat kokku	65%
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	Investeeringusnõustaja tasu:	1.75%
Fondijuht:	Joel Kukemelk	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 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/lahfond. LHV Pärsia Lahe Fondi valitseb AS LHV Varahaldus. Fondi ajaloolised kalendriaastate keskmised tootlused on toodud geomeetriiliste keskmistena.