

LHV Pärsia Lahe fond

30. september 2017. a.

Fondijuhi kommentaar

Joel Kukemelk



Septembris oli LHV Pärsia Lahe Fondi tootlus -0,4% ning tootlus aasta algusest on nüüd +2,5%. Tugevaima tulemuse tegid Omaan ja Kuveit, mis tõusid kuuga vastavalt +3,1% ja +1,7% (MSCI indeks, kohalikud valuutas, netos) ja nõrgim oli teist kuud järjest Katar, mis langes -5,5%.

29. septembril teatas FTSE, et lisab Kuveidi FTSE Secondary Emerging Market indeksisse – otsus jõustub 2018. aasta septembris. Enne teatatud muudatusi oli Araabia Ühendemiraatide ja Katari osakaal selles indeksis vastavalt 2,1% ja 1,5% ning Kuveidi osakaal peaks jääma 0,5% juurde, tuues Kuveidi börsile ca \$0,6-\$0,8 miljardit välisinvestorite raha. FTSE teatas ka, et väga lähedal *upgrade*ile on ka Saudi Araabia ning et seda otsust võiks oodata 2018 märtsis.

Lisaks teatas Saudi Araabia septembri lõpus, et järgmise sammuna ühiskonna moderniseerimise suunas antakse naistele auto juhtimisõiguse, mis jõustub 2018. aasta juunis. Saudi Araabias on ca 10 mln Saudi naist, kellest tööhõus osaleb vaid 19% (vs 65% osalusmäär Saudi meeste puhul). Saudi naiste laiem tööhõus kaasaamine on kohalike ettevõtete jaoks suur ressurss ning juhtimisõiguse andmine selleks oluline eeldus seoses piiratud ühistranspordi ja suurte läbitavate vahemaadega.

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

Kuu tootlus -0.36%
Aksia puhasväärtus 11.6249 EUR
Fondi maht 11 345 501 EUR
LHV Varahaldus 1 067 286 374 EUR
Aksia hinnaliikumine (viimased 36 kuud)



Fondi eesmärk

LHV Pärsia Lahe Fond investeerib peamiselt GCC ehk *Gulf Cooperation Council* (Lähis-Lda 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.

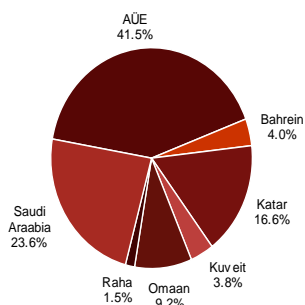
Morningstar Rating 5 Year



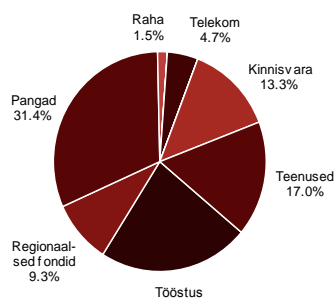
Ajaloolised tulemused*

	1 kuu	12 kuud	36 kuud	2015-2016 keskmine	2014-2016 keskmine	2012-2016 keskmine	Aasta algusest
Fond	-0.36%	9.03%	-26.95%	-9.09%	-2.58%	9.17%	2.52%

Geograafiline jaotus



Sektoriaalne jaotus



10 suurimat investeeringut

Investeering	Osakaal
EFG-Hermes Saudi Arabia Equity	9.31%
Bank Muscat SAOG	9.18%
Emaar Properties Limited	9.07%
Ras Al Khaimah Ceramics	7.33%
Sipchem	7.08%
Dubai Islamic Bank	6.16%
Ooredoo QSC	4.67%
Union National Bank	4.55%
Al Meera Consumer Goods	4.42%
Aldar Properties	4.27%
10 suurimat kokku	66%
Erinevaid investeeringuid	20

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

*Investeeringusfondi 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. Fondi ajaloolised kalendriaastate keskmised tootlused on toodud geomeetriiliste keskmistena.