

LHV Pärsia Lahe fond

30. november 2016. a.

Kuu tootlus **3.09%**
Aksia puhasväärtus 10.6935 EUR
Fondi maht EUR 11 900 448
LHV Varahaldus EUR 958 752 308

Fondijuhi kommentaar



Joel Kukemelk

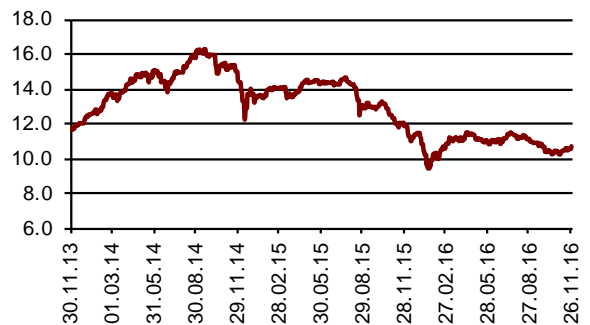


Novembris oli LHV Pärsia Lahe Fondi tootlus +3,1%, fondi tootlus aasta algusest on nüüd -6,7% peal. Liikumised üksikute turgude lõikes olid novembris väga suured – teist kuud järjest oli parim turg varasemalt tugevalt alla müüdud Saudi Araabia, mis tõusis +12,3% (MSCI indeks, kohalikus valuutas, netos) ja nõrgim oli Katar, mis langes -3,8%.

Kui kaks kuud tagasi kirjutasime, et 30. novembri ideaalstsenaarium oleks see, kus OPEC otsustaks tootmistahte vähendada ja Venemaa oma mahud külmutaks, siis tegelikkuses saime isegi veel parema otsuse. Lisaks OPECi 1,2 miljonile vähendab 0,3 miljoni barreli võrra päevas oma tootmist ka Venemaa. Mehhiko peaks oma mahte vähendama järgmisel aastal 0,15 mln ja Omaan 0,05 mln võrra, mis tähendab, et turult kaob kokku ca 1,7 mln barreli naftat ehk 2% globaalsest naftapakkumisest. Sisuliselt vähendavad kõik OPECi riigid oma tootmistahte 4,6% võrra, välja arvatud Liibüa ja Nigeeria (kelle tootmismahud on väga ebastabiilsed) ning Iraan (kes sai loa minimaalselt oma mahte kergitada, et jõuda sanktsioonide tühistamise eelsete tasemeteni).

Fondi üksikinvesteeringute portfell kaupleb novembri lõpu seisuga vaid 9,3x 12 kuu oodatava kasumil, 1,1x jooksval raamatupidamisväärtusel ning pakub 4,6% dividenditootlust. Sellise madala valuatsiooni juures peame naftahindade hüppelist tõusu regiooni varade hindade kasvu jaoks oluliseks katalüsaatoriks.

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.

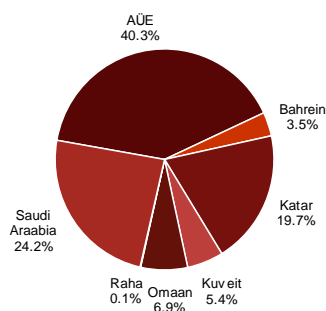
Morningstar
Rating
5 Year



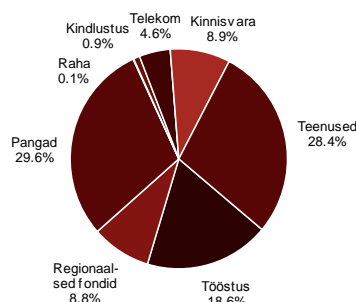
Ajaloolised tulemused*

	1 kuu	12 kuud	36 kuud	2014-2015 keskmine	2013-2015 keskmine	2011-2015 keskmine	Aasta algusest
Fond	3.09%	-9.72%	-8.23%	-3.35%	11.77%	8.87%	-6.66%

Geograafiline jaotus



Sektoriaalne jaotus



10 suurimat investeeringut

Investeering	Osakaal
EFG-Hermes Saudi Arabia Equity	8.84%
Dubai Islamic Bank	8.76%
Ras Al Khaimah Ceramics	7.64%
Bank Muscat	6.92%
Qatar Fuel Company	6.04%
Emaar Properties	5.52%
Fawaz Abdulaziz Alhokair	5.03%
Union National Bank	4.85%
Agility Public Warehousing	4.73%
Emirates NBD	4.36%
10 suurimat kokku	63%
Erinevaid investeeringuid	27

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	Investeeringu 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/lahefond. LHV Pärsia Lahe Fondi valitseb AS LHV Varahaldus.

Allikas: CITYWIRE. AS LHV Varahaldus/ele on Lähis-Ida ja Põhja-Aafrika aktsiafondide sektoris omistatud riskiga korrigeeritud tootluste eest Citywire'i „pronsk“ reiting perioodil 30/06/2009 – 30/06/2016.

Fondi ajaloolised kalendriaastate keskmised tootlused on toodud geomeetriiliste keskmistena.