

LHV Pärsia Lahe Fond

31. jaanuar 2018

Kuu tootlus **3.97%**
 Aktsia puhasväärtus **11.7204 EUR**
 Fondi maht **11 010 401 EUR**
 LHV Varahaldus **1 112 016 407 EUR**

Fondijuhi kommentaar

Joel Kukemelk



LHV Pärsia Lahe Fond alustas 2018. aastat tugevalt, jaanuari tootlus oli +4,0%. Tugevaima tulemuse tegi jaanuaris Saudi Araabia, mis tõusis kuuga +7,1% (MSCI indeks, kohalikus valuutas, netos) ja nõrgim oli Omaan, mis kerkis +0,2%.

Brent nafta hinna kerkimine \$70 juurde on üle väga pika aja lõpuks tekitanud GCC börsidel veidi elevust. Olukorras, kus GCC riikidel on eelarvete tasakaalustamiseks vaja sel aastal ca \$60list hinda, jätab see valitsustele esimest korda viimase enam kui 3 aasta jooksul täiendava paindlikkuse vajadusel majanduste stimuleerimiseks riigi kulutusi kasvatada. Teiseks, USA dollari nõrgenemine, mida viimasel aastal oleme näinud (euro vastu nt -15% ühe aastaga), tõstab GCC ettevõtete konkurentsivõimet, kuna GCC riikide valuutad on dollariga kas fikseeritud või väga tugevalt seotud.

2018. aasta jaanuarist hakkas Saudi Araabias ja Araabia Ühendemiraatides esimest korda kehtima 5%line käibemaksumäär. Kuigi globaalses mastaabis on see väga madal maksumäär ja selle kehtestamine oli pikalt ette teada, siis lühiajaliselt võib see vähendada tarbija kindlustunnet regioonis. Pikemas plaanis on see aga oluline komponent vähendamaks GCC riikide sõltuvust energia ekspordist.

Fondi üksikinvesteeringute portfell kaupleb jaanuari lõpu seisuga 9,4x 12 kuu oodataval kasumil, 1,0x jooksval raamatupidamisväärtusel ning pakub 3,5% 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.

Olulisemad faktid

Tüüp: eurofond (SICAV, UCITS IV)
 ISIN: LU1138349862
 Depositoorium ja registripidaja: Swedbank AB (publ) Luxembourg Branch

Morningstar
Rating
5 Year

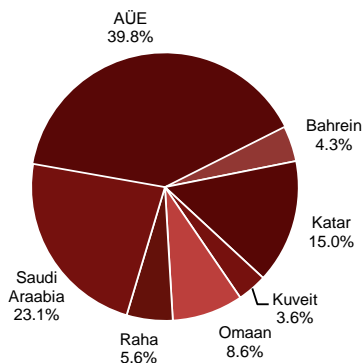
Fondijuht: Joel Kukemelk
 Sisnemis- ja väljumistasu: 0%
 Investeeringunõustaja tasu: 1.75%
 Tegevuse algus: 13.02.2008
 Asukohamaa vahetus: 13.04.2015



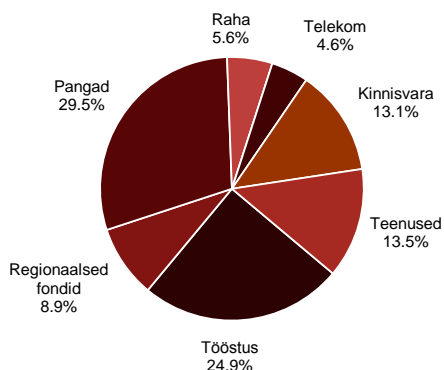
Ajaloolised tulemused*

	1 kuu	12 kuud	36 kuud	2016-2017 keskmine	2015-2017 keskmine	2013-2017 keskmine	Aasta algusest
Fond	3.97%	2.84%	-13.77%	-0.80%	-6.34%	6.56%	3.97%

Geograafiline jaotus



Sektoriaalne jaotus



10 suurimat investeeringut

Investeering	Osakaal
EFG-Hermes Saudi Arabia Equity	8.92%
Bank Muscat	8.58%
Ras Al Khaimah Ceramics	8.34%
Emaar Properties	7.84%
Sipchem	7.30%
Fawaz Abdulaziz Alhokair	4.83%
Ooredoo	4.57%
Emirates NBD	4.47%
Qatar National Bank	4.45%
Aluminium Bahrain	4.30%
10 suurimat kokku	64%
Erinevaid investeeringuid	21

*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 investeeringunõustamise, investeeringusoovituse 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 geomeetriliste keskmistena.