

LHV Pärsia Lahe fond

31. märts 2016. a.

Kuu tootlus **4.03%**
Aksia puhasväärtus **11.1970 EUR**
Fondi maht **EUR 11 426 198**
LHV Varahaldus **EUR 596 940 884**

Fondijuhi kommentaar



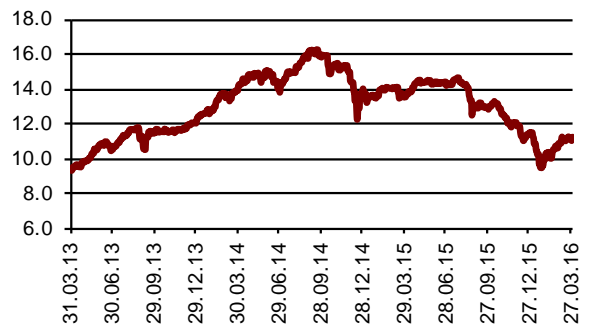
Joel Kukemelk

Märtsis tõusis LHV Pärsia Lahe Fond +4,0% ning sellega paranes fondi tulemus aasta algusest mõõdetuna -2,3% peale. Märtsi alguses Dubais toimunud suur 455 investori ja 117 ettevõtte esindajaga Lähis-Ida konverents näitas hästi, et kuigi GCC ettevõtted on olnud valmis majanduskeskkonna oluliseks aeglustumiseks, siis pigem on kardetud suur halb üllatus jäänud tulemata ning finantstulemused on seni olnud korralikud. Samal ajal negatiivne investorsentiment näitab, et väga palju on tänastesse varhindadesse juba sisse arvestatud – näiteks 40% märtsi konverentsil osalenud investorite esindajatest ootab selleks aastaks MENA regioonist kasumite kuni 10%list langust ning teine 40% lausa kuni 20%list langust; koguni 1/3 vastanute kartis, et kolm aastakümnet püsinud ja mitmeid energiatsükleid üle elanud GCC fikseeritud valuutakursid võiksid lähima kahe aasta jooksul murduda; iga teine vastaja uskus, et naftahinnad ei jõua enam mitte kunagi \$100ni jne. Sellised vastused ütlevad palju sentimendi hetkeolukorra kohta turgudel.

Märtsis lisasime fondiportfelli AÜE joogivee ja toiduainete tootja Agthia, mille laienemisplaanid (eesmärgiks järgmise 5 aastaga müügitulu kahekordistamine) ja hinnatase – ca 15.5x 2016. aasta oodatavat kasumit – on meie jaoks atraktiivsed.

Fondi üksinvesteeringute portfelli kaupleb märtsi lõpu seisuga 10,7x 12 kuu oodataval kasumil, 1,2x jooksva raamatupidamisväärtusel ning pakub 5,3% 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 investimisperiodood vähemalt 3 kuni 5 aastat.

Morningstar Rating 3 Year



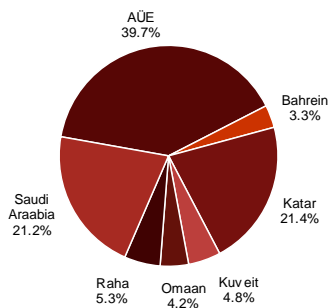
Morningstar Rating 5 Year



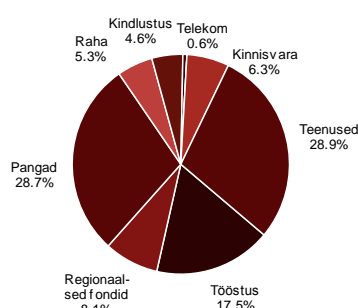
Ajaloolised tulemused*

	1 kuu	12 kuud	36 kuud	2014-2015 keskmine	2013-2015 keskmine	2011-2015 keskmine	Aasta algusest
Fond	4.03%	-17.56%	20.80%	-3.35%	11.77%	8.87%	-2.26%

Geograafiline jaotus



Sektoriaalne jaotus



10 suurimat investeeringut

Investeering	Osakaal
Qatar Fuel Company	8.90%
EFG-Hermes Saudi Arabia Equity	8.10%
Ras Al Khaimah Ceramics	8.07%
Dubai Islamic Bank	8.05%
Union National Bank	5.78%
Qatar Insurance Company	4.61%
Bank Muscat	4.19%
Agility Public Warehousing	4.16%
Emirates NBD	4.07%
Savola	3.63%
10 suurimat kokku	60%
Erinevaid investeeringuid	28

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 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 investimisnõustamise, 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.