

# LHV Pärsia Lahe fond

31. mai 2015. a.

**Kuu tootlus** -1.68%  
**Aksia puhasväärtus** 14.2651 EUR  
**Fondi maht** EUR 20 273 423  
**LHV Varahaldus** EUR 527 087 364

## Fondijuhi kommentaar



**Joel Kukemelk**

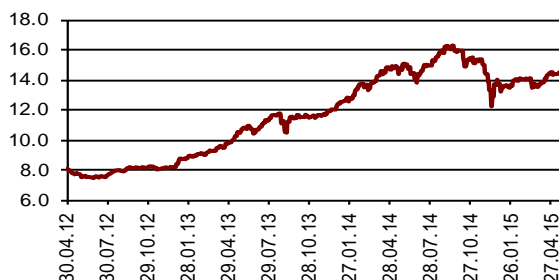


Maikuu möödus GCC turgudel tugeva aprilli järel kasumivõtmise tähe all, LHV Pärsia Lahe Fond langes kuuga -1,7%. Kuu tugevaim börs (MSCI, kohalikus valuutas, neto) oli Omaan +1,8% tõusuga ning nõrgim Araabia Ühendemiraadid -6,8% langusega, GCC indeks langes kuuga -2,8% ja GCC v.a Saudi Araabia indeks koguni -5,7%. Mai lõpu seisuga kaupleb LHV Pärsia Lahe Fondi üksikinvesteeringute portfell atraktiivsel 11,7x 12 kuu oodatavat kasumit, 1,4x jooksvat raamatupidamisväärtust ning pakub 4,1% dividendi.

GCC riikide majanduskasv jätkab kõigi eelduste kohaselt tugevat kasvu - EFG prognoosib selle aasta majanduskasvuks väljaspool energiasektorit Kataris +10,9%, Omaanis +4,5%, AÜEs +4,4%, Saudi Araabias +4,3%, Bahreinis +3,2% ja Kuveidis +3,0%.

Juunile ja juulile läheme vastu ootusärevalt – 15. juunil avaneb aastatepikkuse ootamise järel Saudi Araabia börs, 30. juuniks on seatud tähtaeg Iraani ja läänemaailma riikide vahel loodetavasti sõlmitava lepla lõplikule tuumaleppele, mis loob eeldused sanktsioonide tühistamiseks ja majanduskindluse tõusuks kogu Lähis-Ida regioonis, ning juuli alguses avalikustatakse fondiinvesteeringute 2. kvartali ettevõtete tulemused.

## Aksia hinnaliikumine (viimased 36 kuud)



## Fondi eesmärk

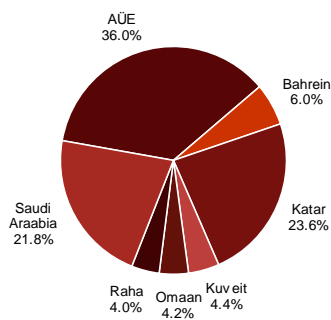
LHV Pärsia Lahe Fond investeerib peamiselt GCC ehk Gulf Cooperation Council (Lähis-Ida koostöö nõukogu) liikmesriikide, sealhulgas Bahreini, Omaani, Katar, Kuveidi, Araabia Ühendemiraadide ja Saudi Araabia aktsiaturgudel kaubeldavatesse ettevõtetesse. Fondi spetsiifilise iseloomu tõttu on soovitatav minimaalne investeerimisperiood vähemalt 3 kuni 5 aastat.



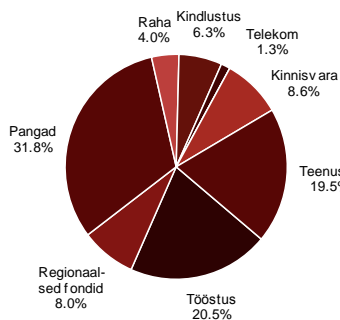
## Ajaloolised tulemused\*

|      | 1 kuu  | 12 kuud | 36 kuud | 2013-2014 keskmine | 2012-2014 keskmine | 2010-2014 keskmine | Aasta algusest |
|------|--------|---------|---------|--------------------|--------------------|--------------------|----------------|
| Fond | -1.68% | -5.07%  | 87.22%  | 29.31%             | 23.33%             | 17.10%             | 3.97%          |

## Geograafiline jaotus



## Sektoriaalne jaotus



## 10 suurimat investeeringut

| Investeering                       | Osakaal |
|------------------------------------|---------|
| EFG-Hermes Saudi Arabia Equity     | 8.00%   |
| Dubai Islamic Bank                 | 7.53%   |
| Union National Bank                | 7.32%   |
| Ras Al Khaimah Ceramics            | 6.90%   |
| Qatar Insurance Company            | 6.28%   |
| Aluminium Bahrain                  | 5.17%   |
| Qatar Fuel Company                 | 4.84%   |
| Al Meera Consumer Goods            | 4.24%   |
| Emaar Properties                   | 4.09%   |
| Dar Al Arkan Real Estate Developer | 3.96%   |
| 10 suurimat kokku                  | 58%     |
| Erinevaid investeeringuid          | 30      |

## Oulisemad faktid

Tüüp: eurofond (SICAV, UCITS IV)  
 A-aktsia ISIN: LU1138349862  
 A-aktsiate registripidaja: Swedbank AB (publ) Luxembourg Branch  
 Fondijuht: Joel Kukemelk  
 Depositoorium: Swedbank AB (publ) Luxembourg Branch  
 Sisenemis- ja väljumistasu: 0%  
 Investeeringusnõustaja tasu: 1.75%  
 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. LHV Pärsia Lahe Fond ühines SEF – LHV Pärsia Lahe Fondiga 13.04.2015. Esitatud teave ei ole käsitatav investeerimisnõustamise, investeerimissoovituse ega muu investeerimis- või kõrvalteenusena. Tutvu fondi prospekti ja investori pöhi teabega ning küsi lisainfo ltv.ee/lahefond. LHV Pärsia Lahe Fondi valitseb AS LHV Varahaldus. Allikas: CITYWIRE. Joel Kukemelkile on 3 aasta (30.04.2012 - 30.04.2015) fondijuhtimise tulemuste eest Citywire poolt omistatud + reiting. Alates 01.03.2014 on fondi ajaloolised aastased keskmised tootlused toodud geomeetriliste keskmistena.