

LHV Pärsia Lahe fond

31. mai 2017. a.

Kuu tootlus **-0.26%**
Aksia puhasväärtus 11.4075 EUR
Fondi maht EUR 11 769 690
LHV Varahaldus EUR 1 024 172 392

Fondijuhi kommentaar



Joel Kukemelk

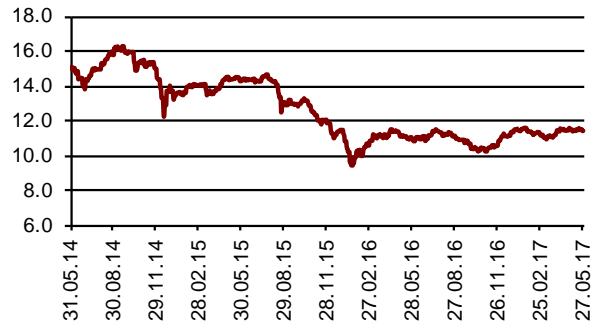
Mais oli LHV Pärsia Lahe Fondi tootlus -0,3%, tootlus aasta algusest on +0,6%. Kuu parim turg oli Saudi Araabia, mis tõusis +1,0% (MSCI indeks, kohalikus valuutas, netos) ja nõrgim oli Omaan, mis langes -2,8%.

Mais soetasime portfelli pärast 1. kvartali tulemuste avaldamist toimunud languse pealt eelmise aasta lõpus ukсед avanud lõbustuspargi operaatori Dubai Entertainments aktsiaid. Kuigi suvekuud on Dubais palavad ning tegu on ettevõtte tegevuse esimese täisaastaga, mis lisab äritegevusse ebamäärasust, ootame kahe järgneva kvartali nõrgemapoolsete tulemuste järel juba tugevat aastalõppu. Täna kauplevad ettevõtte aktsiad 0,8-0,9x raamatupidamisväärtust.

25. mail toimunud OPECi korralisel kohtumisel otsustati eelmise aasta lõpus vastu võetud 6-kuulist tootmiskärbet pikendada veel 9 kuu võrra vähemalt kuni 2018. aasta märtsi lõpuni. Kuigi finantsturgudele valmistis kärbeta pikendamine ilma kärbeta suurendamiseta pettumuse ning naftahind reageeris otsuse järel kiire langusega, usume, et sisenedes just sesoonselt kõrgema naftanõudluse perioodi, on kärbeta pikendamine tegelikkuses loomas väga head eeldused globaalsete naftavarude ajalooliste keskmiste juurde alla tagasitoomiseks.

Fondi üksikinvesteeringute portfell kaupleb mai lõpu seisuga 9,9x 12 kuu oodataval kasumil, 1,1x jooksva raamatupidamisväärtusel ning pakub 3,9% 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 investeerimisperiood vähemalt 3 kuni 5 aastat.

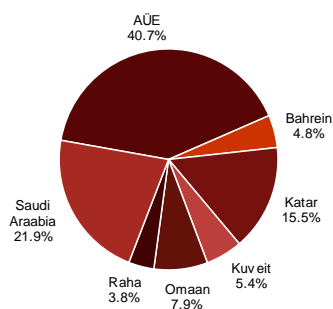
Morningstar
Rating
5 Year



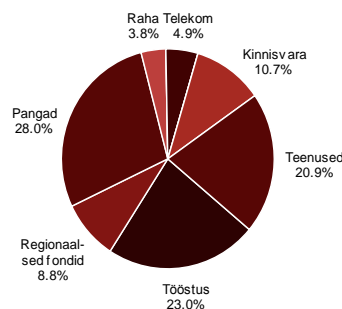
Ajaloolised tulemused*

	1 kuu	12 kuud	36 kuud	2015-2016 keskmine	2014-2016 keskmine	2012-2016 keskmine	Aasta algusest
Fond	-0.26%	4.68%	-24.09%	-9.09%	-2.58%	9.17%	0.60%

Geograafiline jaotus



Sektoriaalne jaotus



10 suurimat investeeringut

Investeering	Osakaal
Ras Al Khaimah Ceramics	9.29%
EFG-Hermes Saudi Arabia Equity	8.79%
Bank Muscat	7.93%
Dubai Islamic Bank	7.17%
Emaar Properties	6.58%
Sipchem	5.46%
Agility Public Warehousing	4.97%
Fawaz Abdulaziz Alhokair	4.94%
Ooredoo	4.33%
Aluminium Bahrain	4.23%
10 suurimat kokku	64%
Erinevaid investeeringuid	22

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 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. Fondi ajaloolised kalendriaastate keskmised tootlused on toodud geomeetriiliste keskmistena.