

LHV Pärsia Lahe fond

31. august 2016. a.

Kuu tootlus -2.53%
Aksia puhasväärtus 11.0354 EUR
Fondi maht EUR 12 762 155
LHV Varahaldus EUR 926 752 980

Fondijuhi kommentaar



Joel Kukemelk

Augustis oli LHV Pärsia Lahe Fondi tootlus -2,5%, fondi tootlus aasta algusest mõõdetuna on -3,7%.

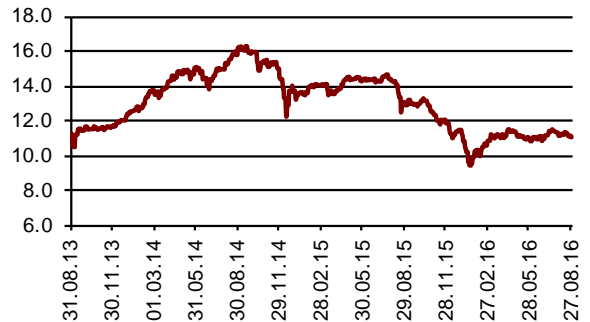
Augustikuu parim turg oli Katar, mis tõusis +4,0% (MSCI indeks, kohalikus valuutas, netos) ja nõrgim Omaan, mis langes -2,4%. Katari börsi tõusu on

viimasel kahel kuul tagant kannustanud teadmine, et Katar lisatakse septembri keskel FTSE arenevate turgude indeksisse, mis toob turule enam kui pool miljardit USDi indeksit jälgivatelt investoritelt. Kuna Katari indeksisse lisamine toimub n-õ kahes faasis, kus sama suure raha Katari börsile liikumist on oodata ka järgmise aasta märtsis, võib see turgudel ära hoida indeksisse lisamise jõustumise järgse müügiüllatuse.

2 aastat pärast nafta tootmise turuosa kasvatamise eest võitluse astumist kohtuvad OPECi riigid Alžeerias 26-28. septembril. Täna on olukord on varasemate kohtumistega võrreldes veidi teistsugune. Iraan on taastanud oma naftatoodangu sanktsioonide eelsele tasemele ning Saudi Araabia soovib järgmise aasta alguses viia börsile oma naftahiiu Saudi Aramco. Motivatsiooni jõuda kokkuleppele, et täiendada tootangu kasvatamisega turgu üle ujutama ei hakata, tundub olevat. See aitaks tagada selle, et uue aasta alguses jõuaks naftaturg tasakaalu seis, mis tooks omakorda kaasa tänastest kallimad naftahinnad.

Fondi üksikinvesteeringute portfelli kaupleb augusti lõpu seisuga 10,4x 12 kuu oodataval kasumil, 1,2x jooksva raamatupidamisväärtusel ning pakub 4,7% 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 investeerimisperiodoode vähemalt 3 kuni 5 aastat.

Morningstar Rating
3 Year



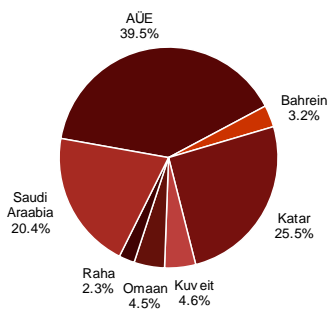
Morningstar Rating
5 Year



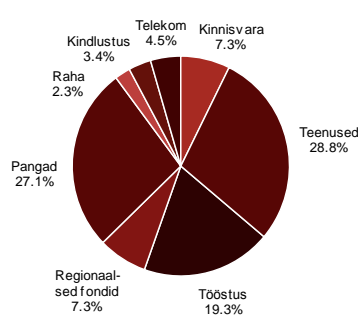
Ajaloolised tulemused*

	1 kuu	12 kuud	36 kuud	2014-2015 keskmine	2013-2015 keskmine	2011-2015 keskmine	Aasta algusest
Fond	-2.53%	-15.52%	-0.69%	-3.35%	11.77%	8.87%	-3.67%

Geograafiline jaotus



Sektoriaalne jaotus



10 suurimat investeeringut

Investeering	Osakaal
Qatar Fuel Company	8.99%
Dubai Islamic Bank	8.88%
Ras Al Khaimah Ceramics	8.38%
EFG-Hermes Saudi Arabia Equity	7.30%
Union National Bank	5.21%
Emaar Properties	5.10%
Bank Muscat	4.51%
Al Meera Consumer Goods	4.23%
Agility Public Warehousing	4.06%
Emirates NBD	4.01%
10 suurimat kokku	61%
Erinevaid investeeringuid	28

Olulisemad 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%
 Investeerimisnõustaja 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 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.