

# LHV Pärsia Lahe fond

31. august 2017. a.

## Fondijuhi kommentaar

### Joel Kukemelk



Augustis oli LHV Pärsia Lahe Fondi tootlus +0,1% ning tootlus aasta algusest kerkis sellega +2,9% peale. Tugevaima tulemuse tegid Kuveit ja Omaan, mis tõusid kuuga vastavalt +7,6% ja +4,2% (MSCI indeks, kohalikus valuutas, netos) ja nõrgim oli Katar, mis langes -6,6%.

Augustiga sai läbi ettevõtete 2. kvartali tulemuste raporteerimise hooaeg. Meie suurematest investeeringutest näitasid häid numbreid Emaar Properties, Dubai Islamic Bank, Al Meera Consumer Goods ja Emirates NBD. Ootustele vastasid Ras Al Khaimah Ceramics (toimus nõuete ühekordne mahakirjutamine, kuid tulemused ise olid korralikud), Sipchem, Aldar Properties ja Aluminium Bahrain (alumiiniumi hind on viimasel ajal jätkanud oma tõusu, mis peaks tulevikus ettevõttele hästi mõjuma) ning ootustele jäi mõnevõrra alla Bank Muscat, kuid ettevõtte väga odava valuatsiooni tõttu oli see juba aktsiahinda sisse arvestatud.

Augustis suurendasime oma positsiooni National Bank of Kuwaitis, mis peaks kasu saama panga uue aasta algusest IFRS 9 aruandlusstandardile üleminemisest ning kasvanud tõenäosusest, et Kuveit on liikumas lähiajal FTSE ja/või MSCI arenevate turgude indeksisse.

Fondi üksikinvesteeringute portfell kaupleb augusti lõpu seisuga 10,2x 12 kuu oodataval kasumil, 1,1x jooksva raamatupidamisväärtusel ning pakub 3,7% dividenditootlust.

**Kuu tootlus** 0.11%  
**Aksia puhasväärtus** 11.6673 EUR  
**Fondi maht** 11 459 970 EUR  
**LHV Varahaldus** 1 061 818 380 EUR  
**Aksia hinnaliikumine (viimased 36 kuud)**



## Fondi eesmärk

LHV Pärsia Lahe Fond investeerib peamiselt GCC ehk Gulf Cooperation Council (Lähis-Lda 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.

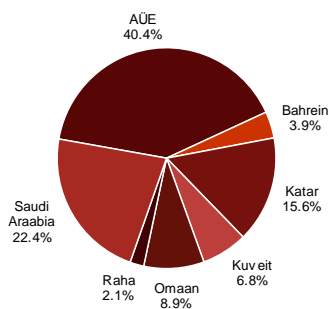
**Morningstar Rating 5 Year**



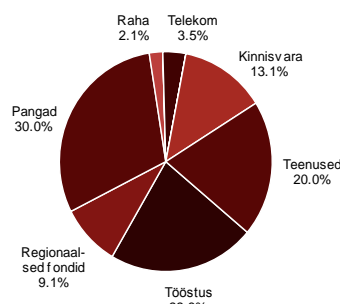
## Ajaloolised tulemused\*

	1 kuu	12 kuud	36 kuud	2015-2016 keskmine	2014-2016 keskmine	2012-2016 keskmine	Aasta algusest
Fond	0.11%	5.73%	-26.04%	-9.09%	-2.58%	9.17%	2.89%

### Geograafiline jaotus



### Sektoriaalne jaotus



### 10 suurimat investeeringut

Investeering	Osakaal
EFG-Hermes Saudi Arabia Equity	9.11%
Bank Muscat SAOG	8.91%
Emaar Properties Limited	8.90%
Ras Al Khaimah Ceramics	7.60%
Sipchem	6.25%
Dubai Islamic Bank	6.07%
Al Meera Consumer Goods	4.47%
Emirates NBD	4.24%
Aldar Properties	4.15%
Aluminium Bahrain	3.89%
10 suurimat kokku	64%
Erinevaid investeeringuid	21

## 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](http://lhv.ee/lahefond). LHV Pärsia Lahe Fondi valitseb AS LHV Varahaldus. Fondi ajaloolised kalendriaastate keskmised tootlused on toodud geomeetriliste keskmistena.