

LHV Pärsia Lahe fond

31. oktoober 2015. a.

Kuu tootlus -3.47%
Aksia puhasväärtus 12.5063 EUR
Fondi maht EUR 15 392 626
LHV Varahaldus EUR 559 691 243

Fondijuhi kommentaar



Joel Kukemelk

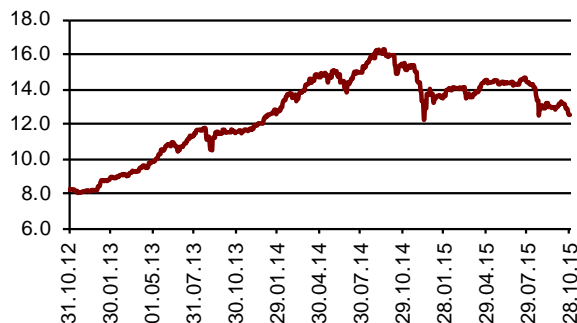
citywire A

Oktoobris langes LHV Pärsia Lahe Fond -3,5%. Kuu tugevaim börs (MSCI, kohalikus valuutas, neto) oli Omaan +1,4% tõusuga ning nõrgim Araabia Ühendemiraadid -4,6% langusega.

GCC regiooni 3. kvartali tulemusi kommenteerides võib üldistades öelda, et need valmistasid investoritele väikese pettumuse. Negatiivse poole pealt jäid silma Saudi Araabia ja Katari ettevõtted, eriti need, kes ettevõtte bilansis olevat vaba raha on paigutanud kohalikele börsidele ning turgude langusest tulnud finantskahjumid on lühiajaliselt vähendanud äritegevuse kasumlikkust. Positiivse poole pealt üllatasid meie investeringutest 3. kvartalis nt AÜE Dubai Islamic Bank ja Omaani Bank Muscat, mis kasvatasid aastataguse kvartaliga võrreldes oma kasumeid vastavalt 44% ja 15%.

Oktoobri lõpu seisuga kaupleb LHV Pärsia Lahe Fondi üksikinvesteeringute portfell 10,4x 12 kuu oodatavat kasumit, 1,2x jooksvat raamatupidamisväärtust ning pakub 4,6% dividenditootlust. Kui GCC regiooni investorsentiment pöörduv, siis hakkavad tänased odavad valuatsiooninäitajad senisest rohkem tähelepanu saama.

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 3 Year



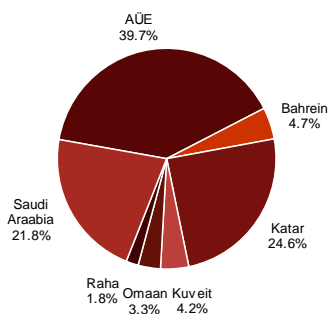
Morningstar Rating 5 Year



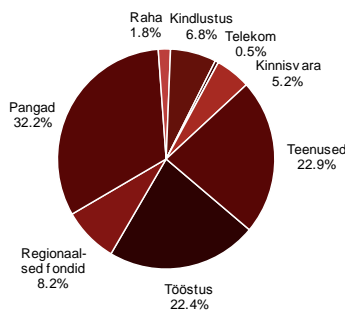
Ajaloolised tulemused*

	1 kuu	12 kuud	36 kuud	2013-2014 keskmine	2012-2014 keskmine	2010-2014 keskmine	Aasta algusest
Fond	-3.47%	-18.26%	52.72%	29.31%	23.33%	17.10%	-8.85%

Geograafiline jaotus



Sektoriaalne jaotus



10 suurimat investeeringut

Investeering	Osakaal
Ras Al Khaimah Ceramics	9.04%
Dubai Islamic Bank	8.35%
EFG-Hermes Saudi Arabia Equity	8.18%
Union National Bank	8.13%
Qatar Fuel Company	7.45%
Qatar Insurance Company	6.82%
Al Meera Consumer Goods	4.77%
Aluminium Bahrain	4.15%
Depa	4.09%
Emirates NBD	3.63%
10 suurimat kokku	65%
Erinevaid investeeringuid	28

Oulisemad 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 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 põhiteabega ning küsi lisainfo lhv.ee/lahefond. LHV Pärsia Lahe Fondi valitseb AS LHV Varahaldus. Allikas: CITYWIRE. Joel Kukemelkile on 3 aasta (30.09.2012 - 30.09.2015) fondijuhtimise tulemuste eest Citywire poolt omistatud A reiting. Alates 01.03.2014 on fondi ajaloolised aastased keskmised tootlused toodud geomeetriliste keskmistena.