

LHV Pärsia Lahe fond

31. oktoober 2017. a.

Fondijuhi kommentaar

Joel Kukemelk



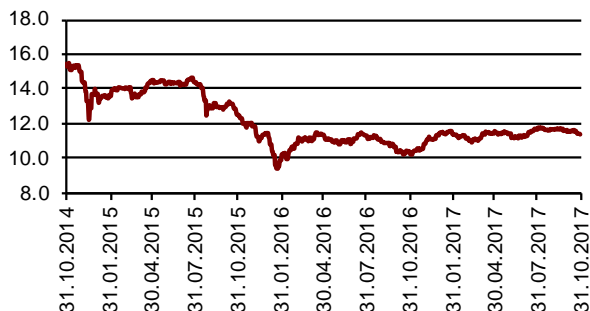
Oktoobris oli LHV Pärsia Lahe Fondi tootlus -2,1% ning tootlus aasta algusest on nüüd +0,4%. Tugevaima tulemuse tegi oktoobris Araabia Ühendemiraadid, mis tõusis kuuga +1,7% (MSCI indeks, kohalikus valuutas, netos) ja nõrgim oli Saudi Araabia, mis langes tulemuste hooaja eel -4,3%.

GCC-regiooni lähiaasta olulisemateks märksõnadeks saavad olema ettevõtete kvartaalsed finantstulemused, OPECi naftapoliitika (järgmine kohtumine 30. novembril) ja naftahind, FTSE ja MSCI otsused Saudi Araabia kaasamise kohta Arenevate turgude indeksitesse (järgmine kohtumine vastavalt 2018 märts ja 2018 juuni), Saudi Aramco IPO 2018. aastal, GCC-ülese koostöövaimu taastamine (Katar konflikti lahendamine) ning GCC-regiooni reformimine ja naftatuludest sõltuvuse vähendamine.

Novembri teisel nädalal oleme Londonis EFG poolt korraldataval Lähis-Ida konverentsil, kus meil on nelja päeva jooksul üle 30 kohtumise GCC ettevõtete juhtkondadega. Neist kohtumistest ja 3. kvartali tulemustest kirjutame veidi pikemalt järgmises kuukirjas.

Fondi üksikinvesteeringute portfell kaupleb oktoobri lõpu seisuga 9,8x 12 kuu oodataval kasumil, 1,0x jooksval raamatupidamisväärtusel ning pakub 3,9% dividenditootlust.

Kuu tootlus -2.09%
Aksia puhasväärtus 11.3817 EUR
Fondi maht 10 935 127 EUR
LHV Varahaldus 1 084 224 793 EUR
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.

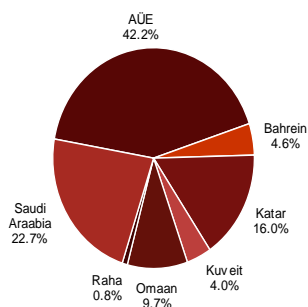
Morningstar
 Rating
 5 Year



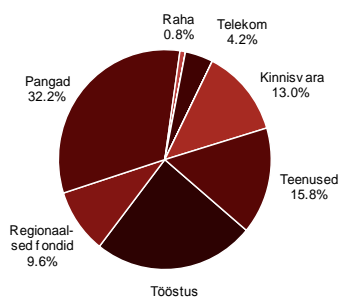
Ajaloolised tulemused*

	1 kuu	12 kuud	36 kuud	2015-2016 keskmine	2014-2016 keskmine	2012-2016 keskmine	Aasta algusest
Fond	-2.09%	9.72%	-25.61%	-9.09%	-2.58%	9.17%	0.37%

Geograafiline jaotus



Sektoriaalne jaotus



10 suurimat investeeringut

Investeering	Osakaal
Bank Muscat SAOG	9.65%
EFG-Hermes Saudi Arabia Equity	9.55%
Emaar Properties Limited	8.42%
Ras Al Khaimah Ceramics	8.05%
Sipchem	7.07%
Dubai Islamic Bank	5.89%
Union National Bank	4.78%
Aluminium Bahrain	4.62%
Aldar Properties	4.58%
Emirates NBD	4.47%
10 suurimat kokku	67%
Erinevaid investeeringuid	20

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.