

# LHV Pärsia Lahe fond

31. detsember 2016. a.

**Kuu tootlus** **6.04%**  
**Aksia puhasväärtus** **11.3392 EUR**  
**Fondi maht** **EUR 12 809 375**  
**LHV Varahaldus** **EUR 973 875 776**

## Fondijuhi kommentaar



### Joel Kukemelk

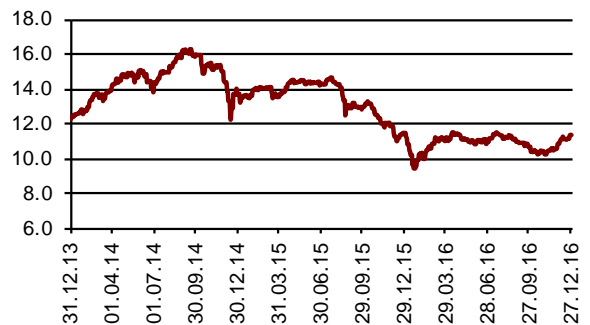


Detsembris oli LHV Pärsia Lahe Fondi tootlus +6,0%, millega tõusis fondi 2016. aasta tootlus -1,0% peale. Kuu parim turg oli Katar, mis tõusis +6,9% (MSCI indeks, kohalikus valuutas, netos) ja nõrgim oli Bahrein, mis kerkis +1,3%.

2016. aastal tegime portfellis päris palju muudatusi. Lisaks olemasolevate positsioonide osakaalude muutmisele sai aasta jooksul lisatud portfelli 5 täiesti uut nime - Agthia, Ooredoo, Al Tayyar, Al Othaim ja Aldar Properties. Aasta lõpuks olime portfelist täielikult välja müünud 6 ettevõtte aktsiad - Samba Financial, First Gulf Bank, Commercial Bank of Qatar, Emaar Malls, Savola ja Agthia. Sarnaselt möödunud aasta algusele näeme parimaid investeerimisvõimalusi Araabia Ühendemiraatide ja Saudi Araabia börsidel.

Fondi üksikinvesteeringute portfelli kaupleb detsembri lõpu seisuga 10,1x 12 kuu oodataval kasumil, 1,1x jooksva raamatupidamisväärtusel ning pakub 4,4% dividenditootlust. Positiivsemaks muutunud sentimentis valguses loob see head eeldused varade hindade kasvuks 2017. aastal.

## 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.

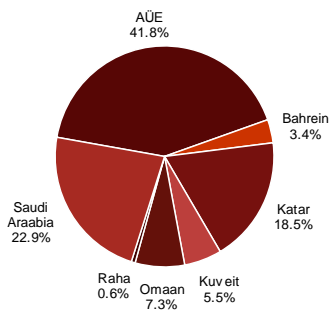
Morningstar  
Rating  
5 Year



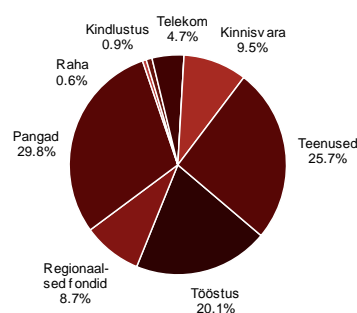
## Ajaloolised tulemused\*

	1 kuu	12 kuud	36 kuud	2015-2016 keskmine	2014-2016 keskmine	2012-2016 keskmine	Aasta algusest
Fond	6.04%	-1.02%	-7.55%	-9.09%	-2.58%	9.17%	-1.02%

## Geograafiline jaotus



## Sektoriaalne jaotus



## 10 suurimat investeeringut

Investeering	Osakaal
Dubai Islamic Bank	8.78%
EFG-Hermes Saudi Arabia Equity	8.74%
Ras Al Khaimah Ceramics	8.73%
Bank Muscat	7.30%
Emaar Properties	6.53%
Agility Public Warehousing	4.92%
Sipchem	4.71%
Union National Bank	4.60%
Qatar Fuel Company	4.48%
Fawaz Abdulaziz Alhokair	4.40%
10 suurimat kokku	63%
Erinevaid investeeringuid	26

## 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 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](mailto:lhv.ee/lahefond). LHV Pärsia Lahe Fondi valitseb AS LHV Varahaldus.

Allikas: CITYWIRE. AS LHV Varahaldus/ele on Lähis-Ida ja Põhja-Aafrika aktsiafondide sektoris omistatud riskiga korrigeeritud tootluste eest Citywire'i „prongs“ reiting perioodil 30/06/2009 – 30/06/2016.

Fondi ajaloolised kalendriaastate keskmised tootlused on toodud geomeetriliste keskmistena.