

# LHV Pärsia Lahe fond

30. november 2015. a.

**Kuu tootlus** -5.29%  
**Aksia puhasväärtus** 11.8447 EUR  
**Fondi maht** EUR 13 028 245  
**LHV Varahaldus** EUR 569 259 528

## Fondijuhi kommentaar



**Joel Kukemelk**

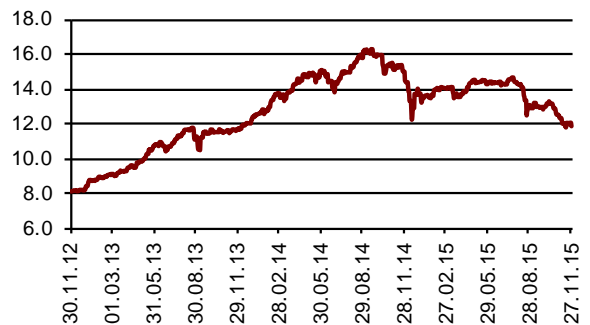


Novembris langes LHV Pärsia Lahe Fond -5,3%. Kuu tugevaim börs oli Saudi Araabia Tadawul +1,6% tõusuga ning nõrgim (MSCI, kohalikus valuutas, neto) Katar -13,8% langusega. MSCI GCC v.a Saudi Araabia indeks kukkus kuuga -9,2% ning on aasta algusest langenud -18,1%.

Lähis-Ida investoritel jagub täna tähelepanu eelkõige 1,5 aastaga 60% langenud naftahinnale, ISiSe vastastele sõjalistele löökidele Süürias/Iraagis ning kiiresti tugevnenud dollari potentsiaalsele ohule regiooni majanduste konkurentsivõimele ja fikseeritud valuutakurssidele. Kuigi GCC riikide võlatasemed on madalad ning reservid suured - nt hoolimata energiahindade madalseisust on Saudi Araabia välisvaluuta reservid 15 kuuga langenud vaid 13% ning püsivad 2008. aasta naftahindade languse eelse perioodi reservide tipuga võrreldes veel 45% kõrgemal - on just hirmud nende negatiivsete trendide jätkumise võimalikkuses sel aastal GCC aktsiaturge survestanud. OPECi edasistest sammudest naftaturul kuuleme juba varsti, kui kartell 4. detsembril Viinis kohtub.

Novembri lõpu seisuga kaupleb LHV Pärsia Lahe Fondi üksikinvesteeringute portfelli 10,9x 12 kuu oodatavat kasumit, 1,2x jooksvat raamatupidamisväärtust ning pakub 5,0% 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 investeerimisperiood vähemalt 3 kuni 5 aastat.

Morningstar Rating 3 Year



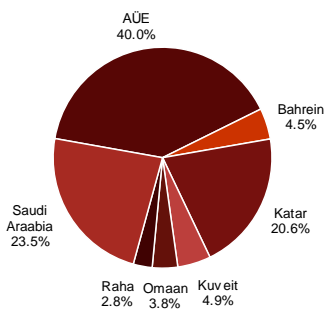
Morningstar Rating 5 Year



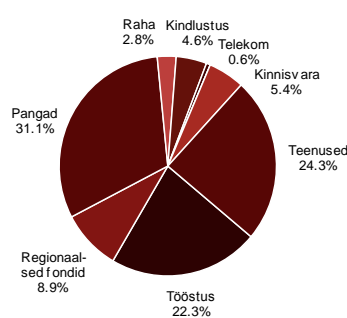
## Ajaloolised tulemused\*

	1 kuu	12 kuud	36 kuud	2013-2014 keskmine	2012-2014 keskmine	2010-2014 keskmine	Aasta algusest
Fond	-5.29%	-20.94%	46.28%	29.31%	23.33%	17.10%	-13.67%

## Geograafiline jaotus



## Sektoriaalne jaotus



## 10 suurimat investeeringut

Investeering	Osakaal
Ras Al Khaimah Ceramics	9.07%
EFG-Hermes Saudi Arabia Equity	8.91%
Dubai Islamic Bank	8.85%
Qatar Fuel Company	8.58%
Union National Bank	7.54%
Qatar Insurance Company	4.55%
Agility Public Warehousing	4.22%
Emirates NBD	3.95%
Aluminium Bahrain	3.94%
Savola	3.77%
10 suurimat kokku	63%
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 (31.10.2012 - 31.10.2015) fondijuhtimise tulemuste eest Citywire poolt omistatud + reiting. Alates 01.03.2014 on fondi ajaloolised aastased keskmised tootlused toodud geomeetriliste keskmistena.