

LHV Pärsia Lahe Fond

31. märts 2018

Kuu tootlus **0.91%**
 Aktsia puhasväärtus **11.5420 EUR**
 Fondi maht **10 663 762 EUR**
 LHV Varahaldus **1 126 746 844 EUR**



Fondijuhi kommentaar Joel Kukemelk

LHV Pärsia Lahe Fondi tulemus märtsis oli +0,9%, tootlus aasta algusest on +2,4%. Tugevaima tulemuse tegi FTSE *upgrade*'i eel märtsis Saudi Araabia, mis tõusis kuuga +8,8% (MSCI indeks, kohalikus valuutas, netos) ja nõrgim oli Omaan, mis langes -3,3%.

Märtsis alguses osalesime Dubais toimunud suurel Lähis-Ida konverentsil, kus kohtusime kolme päeva jooksul ca 20 GCC ettevõttega – fondis hoiavast 10st suurimast ettevõttest kohtusime kuuega. Üldistades oli sõnumiks, et Saudi Araabias ja Araabia Ühendemiraatides aasta alguses jõustunud 5%lise käibemaksumäära tõttu tõmmati osa tarbimist selle aasta 1. kvartalist eelmise aasta 4. kvartalisse. Kuna käibemaksumäära jõustumisega paralleelselt on lõpule jõudmas riigikulutusi efektiivsemaks vormivad reformiprotsessid, on tarbijasaldus madalpunktis, mis peaks aasta edenedes oluliselt tugevamaks muutuma. Selle aasta teise poole osas oldi optimistlik – tarbija- ja investorsaldust aitab tõsta \$60 ja \$70 vahel stabiliseerunud nafta hind, nõrgenenud USD ja tugevam GCC riikide fiskaalpositsioon ning finantssektorit toetavad kõrgemad intressid ning elavnev majanduskeskkond.

Märtsis lisasime portfelli kolm uut nime – Mezzan (Kuveidi toiduainetööstuse ettevõtte), Agility (Kuveidi logistikaetevõtte) ja Qatar Insurance (Kataril kindlustusettevõtte). Kuu jooksul väljusime täielikult Fawaz Abdulaziz Alhokair'ist (Saudi Araabia rõivaste jaemüüja). Fondi üksikinvesteeringute portfelli kaupleb märtsi lõpu seisuga 8,8x 12 kuu oodataval kasumil, 1,0x jooksul raamatupidamisväärtusel ning pakub 4,7% dividenditootlust.

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.

Aktsia hinnaliikumine (viimased 36 kuud)



Olulisemad faktid

Tüüp: eurofond (SICAV, UCITS IV)
 ISIN: LU1138349862
 Depositoorium ja registripidaja: Swedbank AB (publ) Luxembourg Branch

Morningstar
Rating
5 Year

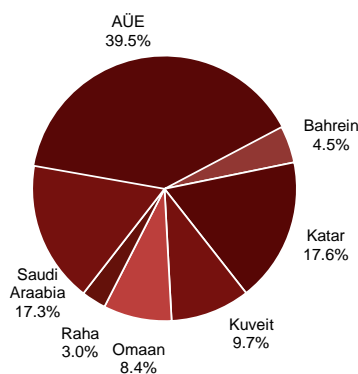
Fondijuht: Joel Kukemelk
 Sisenemis- ja väljumistasu: 0%
 Investeerimisnõustaja tasu: 1.75%
 Tegevuse algus: 13.02.2008
 Asukohamaa vahetus: 13.04.2015



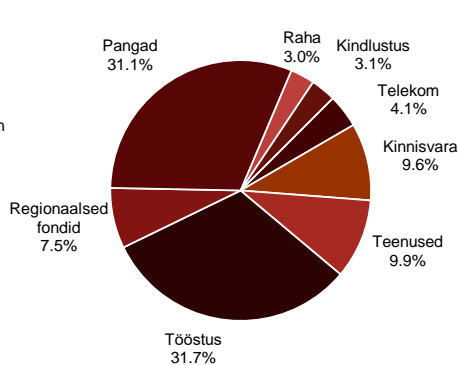
Ajaloolised tulemused*

	1 kuu	12 kuud	36 kuud	2016-2017 keskmine	2015-2017 keskmine	2013-2017 keskmine	Aasta algusest
Fond	0.91%	3.40%	-15.02%	-0.80%	-6.34%	6.56%	2.39%

Geograafiline jaotus



Sektoriaalne jaotus



10 suurimat investeeringut

Investeering	Osakaal
Sipchem	8.60%
Bank Muscat	8.36%
Ras Al Khaimah Ceramics	8.16%
EFG-Hermes Saudi Arabia Equity	7.51%
Depa	6.48%
Emirates NBD	5.57%
National Bank of Kuwait	5.00%
Aluminium Bahrain	4.52%
Emaar Properties	4.51%
Qatar National Bank	4.46%
10 suurimat kokku	63%
Erinevaid investeeringuid	23

*Investeeringufondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet fondi järgmiste perioodide tootluste kohta. Tootluse graafikul 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 geomeetriliste keskmistena.