

# LHV Pärsia Lahe Fond

31. mai 2018

Kuu tootlus **-2.92%**  
**Aksia puhasväärtus** 11.3498 EUR  
**Fondi maht** 9 178 291 EUR  
**LHV Varahaldus** 1 158 373 569 EUR



## Fondijuhi kommentaar Joel Kukemelk

LHV Pärsia Lahe Fondi tulemus mais oli -2,9%, tootlus aasta algusest on +0,7%. Tugevaima tulemuse tegi Saudi Araabia, mis tõusis kuuga +2,7% (MSCI indeks, kohalikus valuutas, netos) ja nõrgim oli Katar, mis langes -3,3%.

Ettevaatavalt saab juunikuul üheks olulisemaks sündmuseks 20. juunil avaldatav MSCI otsus selle kohta, kas Saudi Araabia lisatakse Arenevate Turgude Indeksisse või mitte. Samuti on võimalik, et Kuveit võidakse lisada Arenevate Turgude indeksi jälgimisnimekirja. Tõenäosus, et Saudi Araabia osas tuleb positiivne otsus, on arvestatavalt suur (FTSE indeksi koostaja tegi oma positiivse otsuse juba märtsis). See otsus ei ole oluline mitte ainult Saudi Araabia, vaid kogu GCC regiooni jaoks, sest täna ca 1,3% globaalsetest arenevate turgude indeksist moodustav regioon hakkab sel juhul koos järgmisel aastal toimuva Saudi Aramco IPOga moodustama üle 5% ning terve GCC regioon muutub arenevate turgude investorite jaoks oluliseks osaks portfelliist.

22. juunil toimub OPECi regulaarne koosolek, kus vaadatakse üle 1,5 aastat kestnud nafta tootmiskärbete mõju varudele ja hinnale. On tõenäoline, et tootmismahtude kärbet otsustatakse vähendada, kuna nafta üleliigsete varude ajastu on möödunud ning naftahinnad on taastunud \$70-\$80 vahele. Täiendavalt turule toodav naftatoodang lisab nende hindade juures OPECi liikmesriikide eelarvetesse olulist lisatulu.

Mai lõpus väljusime täielikult Qatar National Bankist, mille aksiad tegid kuu lõpus toimunud MSCI indeksi rebalansseerimisest pealetullevast raha ootuses tugeva tõusu (aasta algusest üle +30%) ning mistõttu on GCC turult võimalik nüüd leida sellele rahale mujal soodsama hinnaga paigutust. Fondi üksikinvesteeringute portfelli kaupleb mai lõpu seisuga vaid 8,2x 12 kuu oodataval kasumil, 1,0x jooksva 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 investeerimisperiodoode vähemalt 3 kuni 5 aastat.

## Ajaloolised tulemused\*

	1 kuu	12 kuud	36 kuud	2016-2017 keskmine	2015-2017 keskmine	2013-2017 keskmine	Aasta algusest
Fond	-2.92%	-0.51%	-20.44%	-0.80%	-6.34%	6.56%	0.68%

## Aksia hinnaliikumine (viimased 36 kuud)



## Olulisemad faktid

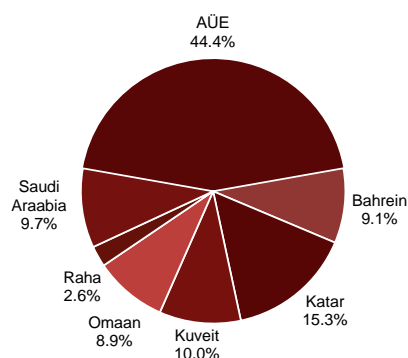
Tüüp: eurofond (SICAV, UCITS IV)  
 ISIN: LU1138349862  
 Depositoorium ja registripidaja: Swedbank AB (publ) Luxembourg Branch

**Morningstar  
Rating  
5 Year**

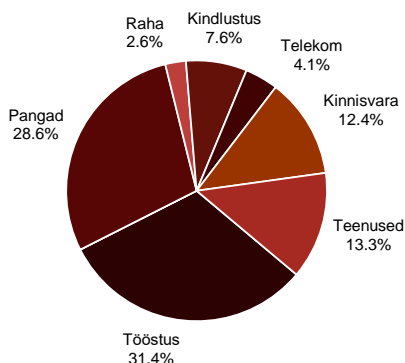
Fondijuht: Joel Kukemelk  
 Sisenemis- ja väljumistasu: 0%  
 Investeerimisnõustaja tasu: 1.75%  
 Tegevuse algus: 13.02.2008  
 Asukohamaa vahetus: 13.04.2015



## Geograafiline jaotus



## Sektoriaalne jaotus



## 10 suurimat investeeringut

Investeering	Osakaal
Aluminium Bahrain	9.13%
Bank Muscat	8.92%
Ras Al Khaimah Ceramics	8.48%
Emirates NBD	6.37%
Depa	6.20%
Emaar Development PJSC	4.72%
Qatar Fuel Company	4.68%
Emaar Properties	4.57%
Dubai Islamic Bank	4.52%
National Bank of Kuwait	4.48%
10 suurimat kokku	62%
Erinevaid investeeringuid	22

\*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 geomeetriaalsete keskmistena.