

LHV Pärsia Lahe Fond

31. august 2018

Kuu tootlus -2.01%
 Aktsia puhasväärtus 11.1538 EUR
 Fondi maht 8 755 516 EUR
 LHV Varahaldus 1 194 651 996 EUR



Fondijuhi kommentaar Joel Kukemelk

LHV Pärsia Lahe Fondi tulemus augustis oli -2,0%, tootlus aasta algusest on -1,1%. Tugevaima tulemuse tegi Omaan, mis tõusis kuuga +5,8% (MSCI indeks, kohalikus valuutas, netos) ja nõrgim oli Saudi Araabia, mis langes -3,9%.

Juuli ja augustiga sai läbi ettevõtete 2. kvartali tulemuste raporteerimine. Rohkem kui 10% kasvatas aastaga fondi portfelli ettevõtetest müügitulus 11 ettevõtet ning kasumis 7 ettevõtet. Suuremad kasumid aitavad samal tasemel püsivate aktsiahindade taustal kaasa fondi portfelli valuutsioonikordajate langusele.

Arenevate turgude investorite riskiisu on viimastel kuudel vähendanud valuutakriis, mis on räsinnud mitmeid arenevaid riike. Tugev dollar ja tõusvad intressimäärad on nõrgemaid arenevaid riike korralikult rõhmas. Kui näiteks aasta alguses sai ühe euro eest osta 4,5 Türgi liiri, siis augusti lõpuks oli see juba 7,5. Lisaks on paljud teised arenevate turgude valuutad USDi vastu oluliselt odavnenud – Venetsueela, Argentiina, Brasiilia, Lõuna-Aafrika, Venemaa jne. GCC riikide puhul investoritel aga seda riski ei ole – valuutad on olnud USDi vastu fikseeritud juba aastakümneid.

Fondi investeringute portfell kaupleb augusti lõpu seisuga vaid 8,1x 12 kuu oodataval kasumil, 1,0x jooksval raamatupidamisväärtusel ning pakub 4,8% 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 Ühendemiraalide ja Saudi Araabia aktsiaturgudel kaubeldavatesse ettevõtetesse. Fondi spetsiifilise iseloomu tõttu on soovitatav minimaalne investeerimisperiood vähemalt 3 kuni 5 aastat.

Aksia hinnaliikumine (viimased 36 kuud)



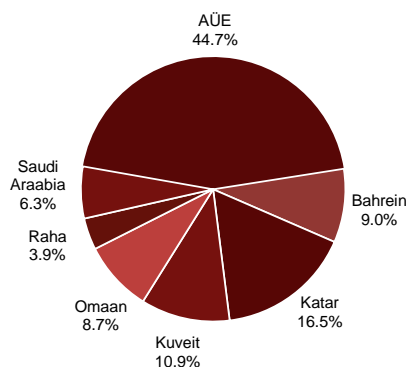
Olulisemad faktid

Tüüp: eurofond (SICAV, UCITS IV)
 ISIN: LU1138349862
 Depositoorium ja registripidaja: Swedbank AB (publ) Luxembourg Branch
 Fondijuht: Joel Kukemelk
 Sisenemis- ja väljumistasu: 0%
 Investeerimisnõustaja tasu: 1.75%
 Tegevuse algus: 13.02.2008
 Asukohamaa vahetus: 13.04.2015

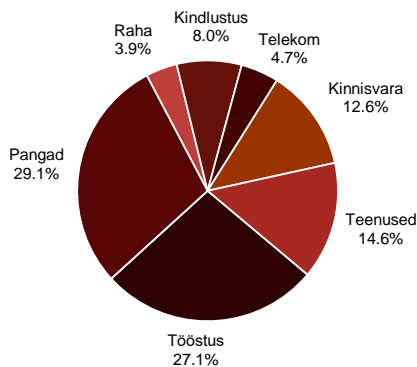
Ajaloolised tulemused*

	1 kuu	12 kuud	36 kuud	2016-2017 keskmine	2015-2017 keskmine	2013-2017 keskmine	Aasta algusest
Fond	-2.01%	-4.40%	-14.61%	-0.80%	-6.34%	6.56%	-1.06%

Geograafiline jaotus



Sektoriaalne jaotus



10 suurimat investeringut

Investeering	Osakaal
Aluminium Bahrain	9.00%
Ras Al Khaimah Ceramics	8.77%
Bank Muscat	8.66%
Emirates NBD	6.30%
Depa	5.77%
Emaar Development PJSC	4.94%
Dubai Islamic Bank	4.78%
Ooredoo	4.70%
National Bank of Kuwait	4.68%
Union National Bank	4.64%
10 suurimat kokku	62%
Erinevaid investeringuid	21

*Investeeringufondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadusi 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.