

# LHV Pärsia Lahe Fond

31. detsember 2018

**Kuu tootlus** -3.24%  
**Aksia puhasväärtus** 10.6529 EUR  
**Fondi maht** 8 094 165 EUR  
**LHV Varahaldus** 1 214 432 464 EUR



## Fondijuhi kommentaar Joel Kukemelk

LHV Pärsia Lahe Fondi tulemus detsembris oli -3,2%, tootlus 2018. aasta peale kokku tuli -5,5%. Tugevaima tulemuse tegi detsembris Saudi Araabia, mis tõusis kuuga +2,2% (MSCI indeks, kohalikus valuutas, netos) ja nõrgim oli Bahrein, mis langes -4,5%.

6. detsembril toimunud OPECi kohtumisel leppisid OPEC ja Venemaa kokku nafta päevase tootmismahu vähendamises 1,2 mln barreli ulatuses, millest 0,8 mln on OPECi kanda. See on suur langetus ja suur samm USA poolt Iraanile novembris rakendatud oodatust leebemate sanktsioonide tulemusel tekkinud ajutise nafta ülepakkumise kõrvaldamiseks turult. Loodetavasti aitab see stabiliseerida Brent naftahinna \$60-\$80 vahemikus, mis GCC riikidele pikas plaanis hästi sobiks.

Detsembris suurendasime fondis raha osakaalu, et uue aasta alguses tõsta Saudi Araabia ja Kuveidi suunaliste investeeringute osakaalu. Fondi investeeringute portfell kaupleb detsembri lõpu seisuga vaid 7,8x 12 kuu oodataval kasumil, 1,1x jooksvat raamatupidamisväärtusel 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 investeerimisperiod vähemalt 3 kuni 5 aastat.

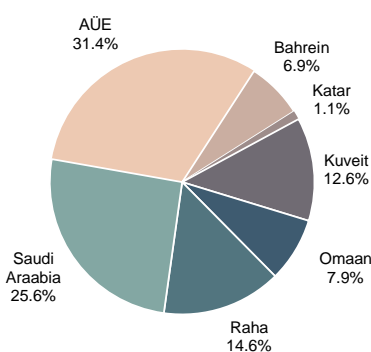
## Olulisemad faktid

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

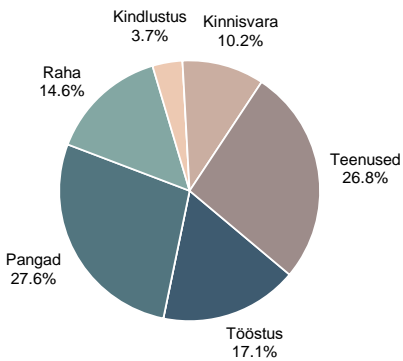
## Ajaloolised tulemused\*

	1 kuu	12 kuud	36 kuud	2016-2017 keskmine	2015-2017 keskmine	2013-2017 keskmine	Aasta algusest
Fond	-3.24%	-5.50%	-7.01%	-0.80%	-6.34%	6.56%	-5.50%

## Geograafiline jaotus



## Sektoriaalne jaotus



## 10 suurimat investeeringut

Investeering	Osakaal
Bank Muscat	7.87%
United Electronics Co	7.45%
Aluminium Bahrain	6.87%
Emirates NBD	6.15%
Ras Al Khaimah Ceramics	5.16%
Dubai Islamic Bank	4.55%
National Bank of Kuwait	4.44%
Abdullah Al Othaim Markets Co	4.43%
Agility Public Warehousing	4.04%
Emaar Development PJSC	3.95%
10 suurimat kokku	55%
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 geomeetriliste keskmistena.