

LHV Pärsia Lahe Fond

30. aprill 2019



Fondijuhi kommentaar

Joel Kukemelk

LHV Pärsia Lahe Fondi tulemus aprillis oli +6,1%. GCC riikidest tugevaima tulemuse tegi aprillis Bahrein, mis tõusis kuuga +7,5% (MSCI indeks, kohalikus valuutas, netos) ja nõrgim oli Omaani börs, mis langes -0,8%.

Meie suurim investeering, Emirates NBD, tõusis aprillis kogunisti +19%. Vähendasime seal pisut positsiooni, et püsida lubatud investeerimispiirangute raames, kuid hoiame seal jätkuvalt maksimumi lähedast 9%-10%list osakaalu. Seoses Denizbanki ülevõtu lõpulejõudmisega ootame täiendavat aktsiaemissiooni ja välisinvestoritele täna lubatava vaid 5%lise omamispäringu olulist leevendamist – see on olnud peamiseks põhjuseks, mis on seni aktsias peitunud väärtust tavainvestori jaoks kinni hoidnud.

Aprillis ostime Kuveidi lennufirma Jazeera Airways aktsiaid – tegime seda enne 1. kvartali tugevate tulemuste avalikustamist, kuna aktsia sai pihta meediasse jõudnud alusetu võimaliku kahjunõude tõttu ja pakkus kiirelt reageerijatele väga head ostukohta. Lisaks ostime Saudi Araabia riietepoeketi Alhokairi aktsiaid, kuna usume saudide taastavas tarbijakindluses ja tarbijakulutuste kasvu.

Fondi investeeringute portfell kaupleb aprilli lõpu seisuga 9,3x 12 kuu oodataval kasumil, 1,2x jooksva raamatupidamisväärtusel ning pakub 4,2% dividenditootlust.

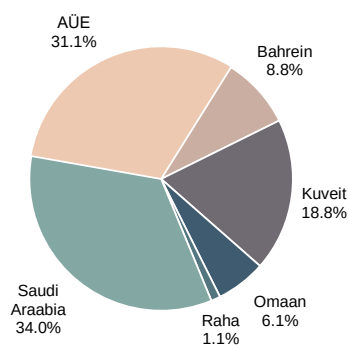
Fondi eesmärk

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.

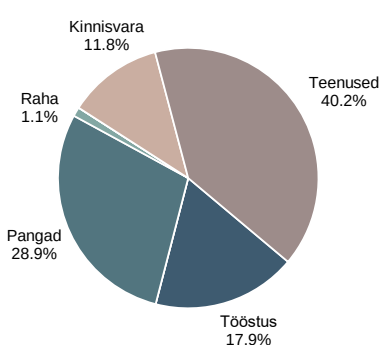
Ajaloolised tulemused*

	1 kuu	12 kuud	36 kuud	2017-2018 keskmine	2016-2018 keskmine	2014-2018 keskmine	Aasta algusest
Fond	6.13%	0.60%	3.55%	-3.07%	-2.39%	-2.78%	10.40%

Geograafiline jaotus



Sektoriaalne jaotus



10 suurimat investeeringut

Investeering	Osakaal
Emirates NBD	9.37%
United Electronics Co	9.26%
Aluminium Bahrain	8.79%
Bank Muscat	6.14%
Al Rajhi Bank	4.86%
Seera Group Holding	4.70%
National Bank of Kuwait	4.62%
Agility Public Warehousing	4.36%
Emaar Properties	4.25%
United International Transport	4.13%
10 suurimat kokku	60%
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.

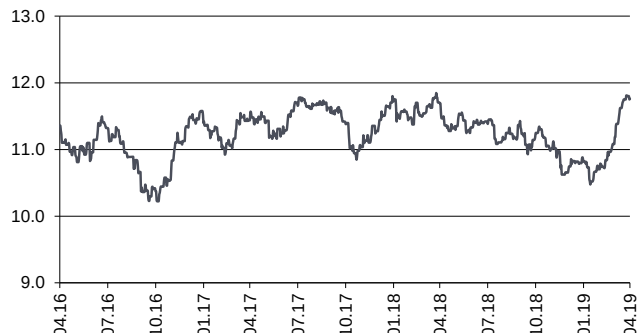
Esitatud teave ei ole käsitatav investeerimisnõustamise, investeerimissoovituse ega muu investeerimis- või kõrvalteenusena.

Tutvu fondi prospekti ja investori põhiteabega ning küsi lisainfot lvh.ee/lahefond. LHV Pärsia Lahe Fondi valitseb AS LHV Varahaldus.

Fondi ajaloolised kalendriaastate keskmised tootlused on toodud geomeetriliste keskmistena.

Kuu tootlus	6.13%
Aksia puhasväärtus	11.7610 EUR
Fondi maht	4 794 378 EUR
LHV Varahaldus	1 275 474 599 EUR

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%
Investeeringusnõustaja tasu:	1.75%
Tegevuse algus:	13.02.2008