

# LHV Pärsia Lahe fond

28. veebruar 2015. a.

**Kuu tootlus** 3.19%  
**A-osaku puhasväärtus** 14.0236 EUR  
**B-osaku puhasväärtus** 8.9611 EUR  
**Fondi maht** EUR 25 122 109  
**LHV Varahaldus** EUR 517 478 410

## Fondijuhi kommentaar



**Joel Kukemelk**

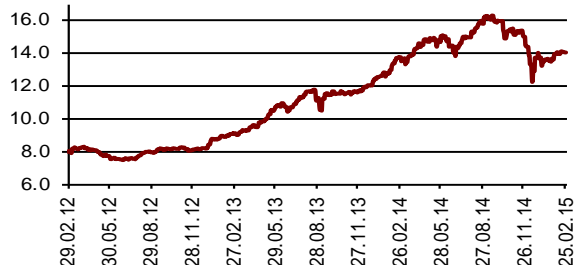


Veebruaris nägime nelja kuulise langusseeria järel GCC turgudel ostuhoovi, LHV Pärsia Lahe Fondi tootluseks tuli +3,2%. Kuu tugevaim börs (MSCI, kohalikus valuutas, neto) oli Araabia Ühendemiraadid +8,7% tõusuga ning nõrgim Omaan -0,5% langusega.

Saudi Araabia veebruarikuu PMI näit väljaspool energiasektorit oli viimase nelja kuu kõrgeim - 58,5 punkti vs jaanuari 57,8. AÜE näitaja oli 58,1 punkti vs jaanuari 59,3. Mõlemad numbrid näitavad regiooni jätkuvalt kiiret majandusaktiivsuse kasvu energiahindade langusest hoolimata. Veebruari lõpu seisuga kauples LHV Pärsia Lahe Fondi üksikinvesteeringute portfell 11,6x 12 kuu oodatavat kasumit, 1,3x raamatupidamisväärtust ning pakkus 3,4% dividendi.

26. veebruaril teatasime, et LHV Pärsia Lahe Fondi uueks asukohamaaks saab Luksemburg, otsus jõustub 13. aprillil. Luksemburg on finantsmaailma kvaliteedimärk ning usume, et pikaajalise GCC aktsiaturgudele investeerimise kogemusega ja esimese Luksemburgis asuva GCC aktsiafondina on meil head väljavaated fondi investorbaasi täiendamaks kasvatamiseks ja rahvusvahelise tunnustuse saamiseks. Olemasolevad investorid, kes soovivad jätkuvalt kiiresti kasvavatele GCC aktsiaturgudele investeerida, ei pea fondi asukohamaa muutuse käigus omalt poolt ise midagi tegema.

## A-osaku hinnaliikumine (viimased 36 kuud)



## Fondi eesmärk

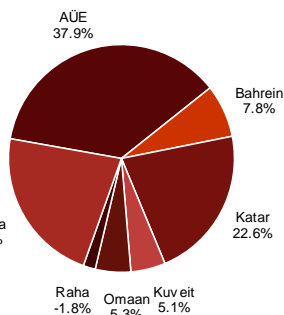
LHV Pärsia Lahe Fond investeerib peamiselt GCC ehk *Gulf Cooperation Council* (Lähis-Ida koostöö nõukogu) liikmesriikide, sealhulgas Bahreini, Omaani, Katari, Kuveidi, Araabia Ühendemiraatide ja Saudi Araabia aktsiaturgudel kaubeldavatesse ettevõtetesse. Fondi spetsiifilise iseloomu tõttu on soovitatav minimaalne investeerimisperiood vähemalt 3 kuni 5 aastat.



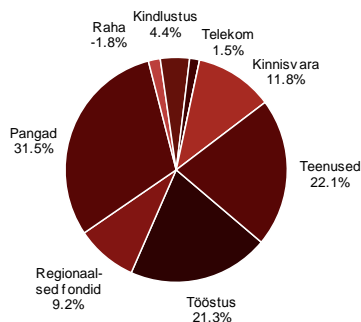
## Ajaloolised tulemused\*

|      | 1 kuu | 12 kuud | 36 kuud | 2013-2014 keskmine | 2012-2014 keskmine | 2010-2014 keskmine | Aasta algusest |
|------|-------|---------|---------|--------------------|--------------------|--------------------|----------------|
| Fond | 3.19% | 2.11%   | 76.27%  | 29.31%             | 23.33%             | 17.10%             | 2.21%          |

## Geograafiline jaotus



## Sektoriaalne jaotus



## 10 suurimat investeeringut

| Investeering                   | Osakaal |
|--------------------------------|---------|
| EFG-Hermes Saudi Arabia Equity | 9.22%   |
| Ras Al Khaimah Ceramics        | 7.56%   |
| Emaar Properties               | 7.27%   |
| Aluminium Bahrain              | 7.10%   |
| Qatar Fuel Company             | 5.60%   |
| Union National Bank            | 5.20%   |
| Dubai Islamic Bank             | 4.84%   |
| Samba Financial Group          | 4.58%   |
| Depa                           | 4.46%   |
| Bank Muscat                    | 4.44%   |
| 10 suurimat kokku              | 60%     |
| Erinevaid investeeringuid      | 30      |

## Oulisemad faktid

|                           |                     |                   |                       |
|---------------------------|---------------------|-------------------|-----------------------|
| Tüüp:                     | eurofond (UCITS IV) | Depositoorium:    | AS Swedbank           |
| A-osaku ISIN:             | EE3600095287 (EUR)  | Väljalasketasu:   | 0%                    |
| A-osakute registripidaja: | AS LHV Pank         | Valitsemistasu:   | 1.75%                 |
| B-osaku ISIN:             | EE3600095295 (EUR)  | Tagasivõtmistasu: | 1% (0% kuni 01.04.15) |
| B-osakute registripidaja: | EVK                 | Asutatud:         | 10.01.2008            |
| Fondijuht:                | Joel Kukemelk       | Tegevuse algus:   | 13.02.2008            |

\*Investeeringufondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet fondi järgmiste perioodide tootluste kohta. Esitatud teave ei ole käsitatav investeerimisnõustamise, investeerimissoovituse ega muu investeerimis- või kõrvalteenusena. Tutvu fondi prospekti ja investorite põhiteabega ning küsi lisainfo lhv.ee/lahefond. LHV Pärsia Lahe Fondi valitseb AS LHV Varahaldus. Allikas: CITYWIRE. Joel Kukemelkile on 3 aasta (31.01.2012 - 31.01.2015) fondijuhtimise tulemuste eest Citywire poolt omistatud A reiting. Alates 01.03.2014 on fondi ajaloolised aastased keskmised tootlused toodud geomeetriliste keskmistena.