

LHV Pärsia Lahe fond

30. november 2013. a.

Kuu tootlus 1.09%
A-osaku puhasväärtus 11.6524 EUR
B-osaku puhasväärtus 7.4459 EUR
Fondi maht EUR 21 401 832

Fondijuhi kommentaar



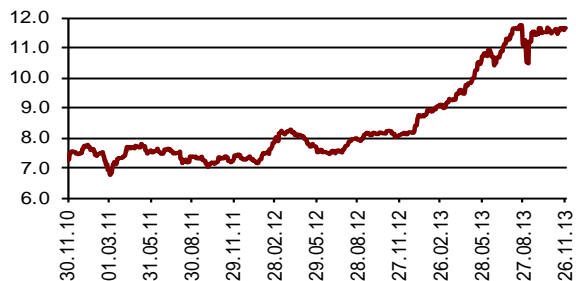
Joel Kukemelk

Lähis-Ida novembri suurimateks uudisteks olid Dubaile omistatud EXPO 2020 korraldusõigus – esimest korda ajaloos toimub see Lähis-Idas – ning geopoliitilisi pingeid maandav Iraani esialgne 6-kuuline tuumalepe lääneriikidega, mis näeb ette Iraani tuumaprogrammi allutamist rangema rahvusvahelise järelevalve alla, kuid lubab riigil jätkata oma tuumaprogrammiga tuumaenergia saamise eesmärgil. MSCI GCC v.a Saudi Araabia indeks tõusis novembris netos kohalikus valuutas +0,2%, riikide lõikes oli tugevaim Katari börs +5,7% ning nõrgim Bahreini -6,5% tulemusega. LHV Pärsia Lahe Fond tõusis novembris +1,1%, aasta algusega võrreldes on osaku väärtus kallinenud +42,0%.

17.-19. novembrini osalesin FundForumi poolt Dubais korraldatud suurel Lähis-Ida teemalisel konverentsil, kus kohtasin muuhulgas Franklin Templetoni Arenevate Turgude tuntud fondijuhti Mark Mobiust, kes kinnitas oma positiivset vaadet GCC majanduse väljavaadetele ja kohalikele aktsiaturgudele. Seda on toetamas ka tugevad makronumbrid, mis regioonist on tulnud – näiteks Araabia Ühendemiraatide PMI väljaspool energiasektorit oli novembrikuus 58,1 punkti, mis viitab agressiivsele majanduskasvule ja on kõrgeim näit alates selle näitaja koostamisest 2009. aasta augustis.

2020. aastal Dubais toimuv EXPO peaks suurendama Dubai majanduskasvu järgneval kuuel aastal ca 0,5% aastas ning täiendavalt veel ca 2% aastal 2020 ning looma üle 250 000 uue töökoha. EXPO korraldamiseks investeeritakse ca \$8 miljardit ehk 9% Dubai SKPst.

A-osaku hinnaliikumine (viimased 36 kuud)



Fondi eesmärk

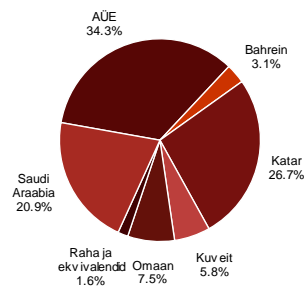
LHV Pärsia Lahe Fond investeerib peamiselt GCC ehk *Gulf Cooperation Council* (Lähis-Ida koostöö nõukogu) liikmesriikide, sealhulgas Bahreini, Omaani, Katari, Kuveidi, Araabia Ühendemiraatide ja Saudi Araabia aktsiaturgudel kaubeldavatesse ettevõtetesse.

Fondi spetsiifilise iseloomu tõttu on soovitatav minimaalne investeerimisperiood vähemalt 3 kuni 5 aastat.

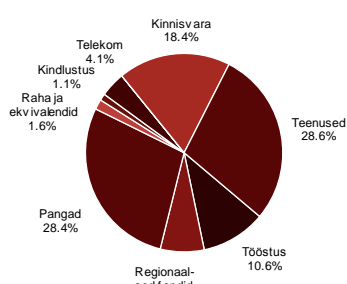
Ajaloolised tulemused*

| | 1 kuu | 12 kuud | 36 kuud | 2011-2012 keskmine | 2010-2012 keskmine | Aasta algusest |
|------|-------|---------|---------|--------------------|--------------------|----------------|
| Fond | 1.09% | 43.91% | 60.78% | 4.92% | 10.02% | 42.01% |

Geograafiline jaotus



Sektoriaalne jaotus



10 suurimat investeringut

| Investeering | Osakaal |
|--------------------------------|---------|
| Emaar Properties Limited | 8.25% |
| Dubai Financial Market | 7.37% |
| EFG-Hermes Saudi Arabia Equity | 7.18% |
| First Gulf Bank | 6.36% |
| Air Arabia | 4.98% |
| Union National Bank | 4.71% |
| Qatar Fuel Company | 4.61% |
| Qatar National Bank | 4.55% |
| United Electronics | 4.51% |
| United Development Company | 4.41% |
| 10 suurimat kokku | 57% |
| Erinevaid investeringuid | 35 |

Olulisemad faktid

| | | | |
|---------------------------|------------------------------|-------------------|-------------|
| Tüüp: | eurofond (<i>UCITS IV</i>) | 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% |
| 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 investori põhiteabega ning küsi lisainfot lhv.ee/lahefond. LHV Pärsia Lahe Fondi valitseb AS LHV Varahaldus.