

LHV Pärsia Lahe fond

30. november 2014. a.

Kuu tootlus -2.08%
A-osaku puhasväärtus 14.9812 EUR
B-osaku puhasväärtus 9.5730 EUR
Fondi maht EUR 45 198 165
LHV Varahaldus EUR 511 814 032

Fondijuhi kommentaar



Joel Kukemelk

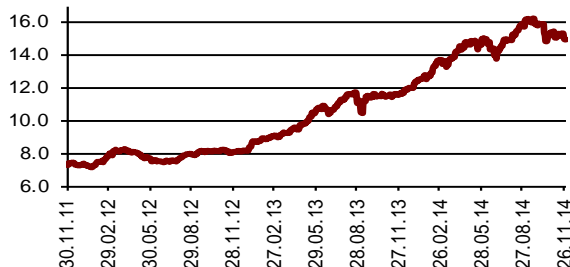


Novembris oli LHV Pärsia Lahe Fondi tootlus -2,1%, MSCI GCC indeks langes samal ajal netos kohalikus valuutas -7,9% ja MSCI GCC välja arvatud Saudi Araabia indeks langes -1,5%. Kuu tugevaimad turud olid Araabia Ühendemiraadid ja Katar, mille osakaalud 25. novembril jõustunud MSCI otsuse järgi tõusid MSCI EM indeksis kokku 1,2% pealt 1,6% peale. See tähendas üle 1 miljardi dollari välisinvestorite kapitali liikumist nendele börsidele. MSCI AÜE indeks tõusis kohalikus valuutas netos mõõdetuna kuuga +1,4%, Katar langes -0,5%. Kuu nõrgim börs oli selgelt Saudi Araabia, mis energiahindade kiirele ja suurele langusele reageeris -9,8%lise kukumisega.

Novembris sai positiivse lahenduse 7 kuud kestnud tüli (seoses erinevate poliitiliste küsimustega), kus üheks osapooliks oli Katar ja teiseks Saudi Araabia, Bahrein ja AÜE. Kokkuleppe tulemusena saatsid viimased oma suursaadikud Katari tagasi. Teiseks positiivseks uudiseks oli FIFA kinnitus, et 2022. aasta jalgpalli MM toimub Kataris ning korruptsiooniraport midagi taunimisväärset ei avastanud.

Meil on hea meel teada anda, et novembris Londonis peetud üritusel auhinnati LHV Pärsia Lahe Fond International Finance Magazine'i poolt kõige kiiremini kasvanud GCC aktsiafondi tiitliga ja LHV Varahaldus tunnustati parimaks Eesti fondihalduriks. Meil on väga hea meel, et üha enam nii kodu- kui välismaiseid investoreid meid usaldavad ja GCC regiooni vastu järjest rohkem huvi tunnevad.

A-osaku hinnaliikumine (viimased 36 kuud)



Fondi eesmärk

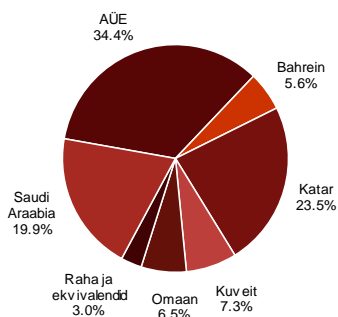
LHV Pärsia Lahe Fond investeerib peamiselt GCC ehk *Gulf Cooperation Council* (Lähis-Ida koostöö nõukogu) liikmesriikide, sealhulgas Bahreini, Omaani, Katari, Kuveidi, Araabia Ühendemiraatide ja Saudi Araabia aktsiaturgudel kaubeldavatesse ettevõtetesse. Fondi spetsiifilise iseloomu tõttu on soovitatav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



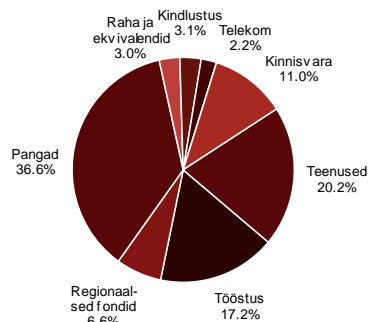
Ajaloolised tulemused*

| | 1 kuu | 12 kuud | 36 kuud | 2012-2013 keskmine | 2011-2013 keskmine | 2009-2013 keskmine | Aasta algusest |
|------|--------|---------|---------|--------------------|--------------------|--------------------|----------------|
| Fond | -2.08% | 28.57% | 106.07% | 29.50% | 17.87% | 17.06% | 22.15% |

Geograafiline jaotus



Sektoriaalne jaotus



10 suurimat investeringut

| Investeering | Osakaal |
|--------------------------------|---------|
| Emaar Properties | 8.45% |
| Qatar National Bank | 8.37% |
| EFG-Hermes Saudi Arabia Equity | 6.65% |
| Aluminium Bahrain | 5.22% |
| First Gulf Bank | 5.20% |
| Agility Public Warehousing | 5.19% |
| Ras Al Khaimah Ceramics | 4.98% |
| Union National Bank | 4.56% |
| Bank Muscat | 4.56% |
| Depa | 4.18% |
| 10 suurimat kokku | 57% |
| Erinevaid investeringuid | 32 |

Oulisemad faktid

| | | | |
|---------------------------|---------------------|-------------------|-------------|
| Tüüp: | euromünd (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% |
| 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 investorihõiteabega ning küsi lisainfo lhv.ee/lahefond. LHV Pärsia Lahe Fondi valitseb AS LHV Varahaldus. Allikas: CITYWIRE. Joel Kukemelkile on 3 aasta (31.10.2011 - 31.10.2014) fondijuhtimise tulemuste eest Citywire poolt omistatud A reiting. Alates 01.03.2014 on fondi ajaloolised aastased keskmised tootlused toodud geomeetriliste keskmistena.