

LHV Pärsia Lahe fond

31. jaanuar 2015. a.

Kuu tootlus -0.95%
A-osaku puhasväärtus 13.5902 EUR
B-osaku puhasväärtus 8.6841 EUR
Fondi maht EUR 26 119 617
LHV Varahaldus EUR 512 390 181

Fondijuhhi kommentaar



Joel Kukemelk

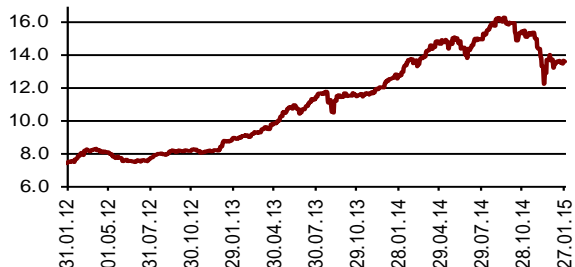


Jaanuaris oli LHV Pärsia Lahe Fondi tootlus -0,9%, MSCI GCC indeks tõusis samal ajal netos kohalikus valuutas +3,2% ja MSCI GCC välja arvatud Saudi Araabia indeks langes -3,0%. Kuu tugevaim börs oli Saudi Araabia +6,5% tõusuga ning nõrgim Araabia Ühendemiraadid -5,7% langusega.

Jaanuaris nähtud 4. kvartali tulemuste põhjal saab üldistusi tehes öelda, et Araabia Ühendemiraatide ettevõtted valmistasiid positiivse ja Saudi Araabia börsiettevõtteid pigem negatiivse üllatuse. 23. jaanuaril suri ligi 10 aastat valitsenud Saudi Araabia kuningas Abdullah ning võimu võttis üle ta poolvend kuningas Salman, kelle korralduse alusel maksti võimu üleminemise tähistamiseks kõigile riigitöötajatele (ja ka pensionäridele ja üliõpilastele) välja kahe kuupalga ulatuses lisatasu. See raha jõuab otsapidi kindlasti reaalmajandusse ja peaks lähikvartalitel sealsete börsiettevõtete tulemustele positiivset mõju avaldama.

Jaanuarikuu tööstussektori ostujuhtide indeksid (PMI) väljaspool energiasektorit olid jätkuvalt väga kõrged nii AÜEs (59,3 punkti) kui Saudi Araabias (57,8 punkti), indikeerides majandustegevuse tugevat kasvu. Veebruari lõpus ja märtsi alguses reisin ma Bahreini ja Araabia Ühendemiraatidesse, kus kohtun enam kui 20 ettevõttega kõigist kuuest GCC riigist.

A-osaku hinnaliikumine (viimased 36 kuud)



Fondi eesmärk

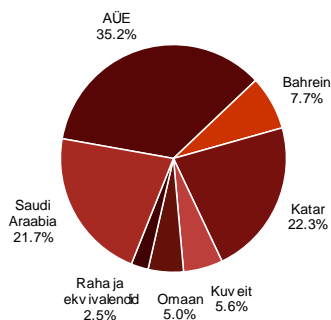
LHV Pärsia Lahe Fond investeerib peamiselt GCC ehk *Gulf Cooperation Council* (Lähis-Ida koostöö nõukogu) liikmesriikide, sealhulgas Bahreini, Omaani, Katari, Kuveidi, Araabia Ühendemiraatide ja Saudi Araabia aktsiaturgudel kaubeldavatesse ettevõtetesse. Fondi spetsiifilise iseloomu tõttu on soovitatav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



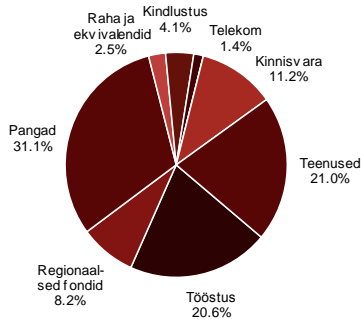
Ajaloolised tulemused*

	1 kuu	12 kuud	36 kuud	2013-2014 keskmine	2012-2014 keskmine	2010-2014 keskmine	Aasta algusest
Fond	-0.95%	6.93%	84.29%	29.31%	23.33%	17.10%	-0.95%

Geograafiline jaotus



Sektoriaalne jaotus



10 suurimat investeringut

Investeering	Osakaal
EFG-Hermes Saudi Arabia Equity	8.18%
Aluminium Bahrain	7.07%
Ras Al Khaimah Ceramics	6.90%
Emaar Properties	6.78%
Qatar Fuel Company	5.54%
Union National Bank	4.80%
Samba Financial Group	4.54%
Dubai Islamic Bank	4.50%
Bank Muscat	4.28%
Depa	4.26%
10 suurimat kokku	57%
Erinevaid investeringuid	31

Olulisemad 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%
B-osakute registripidaja:	EVK	Asutatud:	10.01.2008
Fondijuh:	Joel Kukemelk	Tegevuse algus:	13.02.2008

*Investeeringifondi 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 lisainfo lhv.ee/lahefond. LHV Pärsia Lahe Fondi valitseb AS LHV Varahaldus. Allikas: CITYWIRE. Joel Kukemelkile on 3 aasta (31.12.2011 - 31.12.2014) fondijuhitumise tulemuste eest Citywire poolt omistatud A reiting. Alates 01.03.2014 on fondi ajaloolised aastased keskmised tootlused toodud geomeetriliste keskmistena.