

LHV Pärsia Lahe fond

31. märts 2014. a.

Kuu tootlus **2.68%**
A-osaku puhasväärtus **14.1020 EUR**
B-osaku puhasväärtus **9.0112 EUR**
Fondi maht **EUR 46 701 558**

Fondijuhi kommentaar



Joel Kukemelk

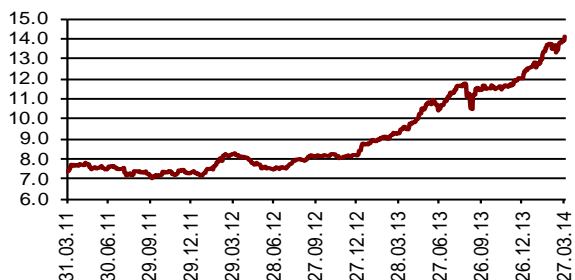


Märtsi alguses tekitas Lähis-Ida börsidel ärevust Venemaa ja Ukraina terav vastasseis ning GCC riikide omavaheliste suhete halvenemine, kui Saudi Araabia, Bahrein ja Araabia Ühendemiraadid kutsusid ühepoolset oma suursaadikud Katarist tagasi seoses erimeelsustega välispoliitikas. Märtsi teises pooles kartused sündmuste edasise kiire eskaleerumise osas vähenesid (nt ka aastatel 2002-2008 ei olnud Kataris Saudi Araabia suursaadikud) ning süstemaatiline ostuhuvi naasis turgudele.

Kuuga tõusis LHV Pärsia Lahe Fond +2,7%. MSCI riigiindekseid vaadates olid tugevaimad turud märtsis Kuveit ja Araabia Ühendemiraadid, mis tõusid kohalikus valutas vastavalt +7,0% ja +6,2%, nõrgimad olid Omaan ja Bahrein, mis langesid vastavalt -1,1% ja -6,2%.

Märtsis käisin Saudi Araabias ja Araabia Ühendemiraatides kohalike ettevõtete kohtumas. Koos 410 teise investoriga osalesin Dubais EFG poolt korraldatud mitmepäevasel Lähis-Ida konverentsil, kus ettekannetega esines kokku 96 Lähis-Ida ettevõtet. Regiooni tugevad majandusnäitajad ja positiivne tulevikuväljavaade on GCC riikide igapäevases elus üha enam silma torkamas ning kajastub ka ettevõtete kindlustundes, kes on aktiivselt töötamas äritegevuste laiendamise kallal. Araabia Ühendemiraatide ja Katari börsidele MSCI poolt määratud reitingukergitus arenevate turgude indeksisse jõustub juba kahe kuu pärast ja see võiks sealsetel aktsiaturgudel kaasa tuua täiendavat ostuhuvi.

A-osaku hinnaliikumine (viimased 36 kuud)



Fondi eesmärk

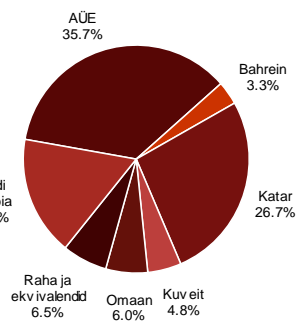
LHV Pärsia Lahe Fond investeerib peamiselt GCC ehk *Gulf Cooperation Council* (Lähis-Ida koostöö nõukogu) liikmesriikide, sealhulgas Bahreini, Omaani, Katari, Kuveidi, Araabia Ühendemiraatide ja Saudi Araabia aktsiaturgudel kaubeldavatesse ettevõtetesse. Fondi spetsiifilise iseloomu tõttu on soovitatav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



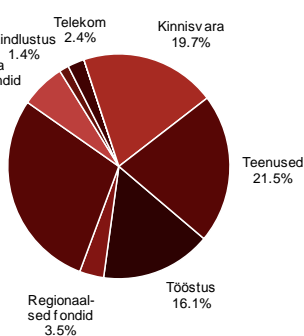
Ajaloolised tulemused*

	1 kuu	12 kuud	36 kuud	2012-2013 keskmine	2011-2013 keskmine	2009-2013 keskmine	Aasta algusest
Fond	2.68%	52.14%	92.01%	29.50%	17.87%	17.06%	14.98%

Geograafiline jaotus



Sektoriaalne jaotus



10 suurimat investeringut

Investeering	Osakaal
Emaar Properties	8.83%
Dubai Financial Market	6.51%
Qatar National Bank	6.00%
Samba Financial Group	4.74%
Union National Bank	4.73%
Banwa Real Estate	4.27%
Agility Public Warehousing	4.19%
Depa	3.93%
Bank Muscat	3.85%
Ras Al Khaimah Ceramics	3.76%
10 suurimat kokku	51%
Erinevaid investeringuid	38

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%
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 investeerimiskõrvalduse, 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 (31.03.2011 - 31.03.2014) fondijuhtimise tulemuste eest Citywire poolt omistatud AAA reiting. Alates 01.03.2014 on fondi ajaloolised aastased keskmised tootlused toodud geomeetrisel keskmistena.