

LHV Pärsia Lahe fond

31. august 2013. a.

Kuu tootlus -1.84%
A-osaku puhasväärtus 11.1124 EUR
B-osaku puhasväärtus 7.1008 EUR
Fondi maht EUR 30 626 765

Fondijuhi kommentaar

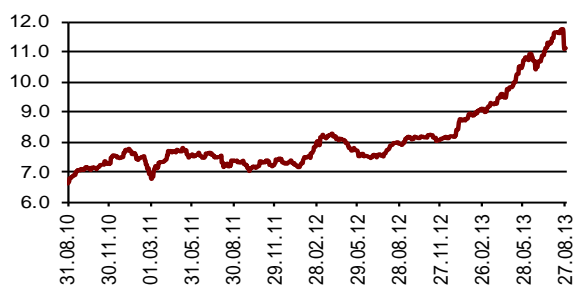


Joel Kukemelk

August algas Lähis-Ida turgudel tugevalt, kuid kuu lõpus tõusis tähelepanu keskpunkti Süürias toimunud keemiarünnak, millele järgnes tugev hukkamõist erinevate riikide poolt. Kuigi selle kuuvaate kirjutamise hetkeks ei ole vettpidavaid tõendeid, kes keemiarünnaku selles üle kahe aasta kodusõja all kannatanud riigis tegelikult korraldas, on läänemaailma riigid eesotsas USAga kaalumas Süüriale karistava lühiajalise sõjalise löögi andmist – seda tõenäoliselt kaugmaarakettidega. Geograafiliselt ei ole Süüria ühegi GCC riigi otsene naaber, kuid välise sõjalise sekkumise ootuses ja kartuses, et see võib kaasa tuua konflikti laienemise Lähis-Ida regioonis, on enamus Lähis-Ida turge alates augusti teisest poolest läbi teinud korrektsiooni. MSCI GCC v.a Saudi Araabia indeks langes augustis netos kohalikus valuutas -1,7%, riikide lõikes oli tugevaim Omaani börs +2,9% ning nõrgim Araabia Ühendemiraadid -4,5% tulemusega. LHV Pärsia Lahe Fond langes augustis -1,8%, aasta algusega võrreldes on osaku väärtus kallinenud +35,4%.

Kuigi lühiajaliselt on Lähis-Ida ja ka GCC riikide tähelepanu seotud Süürias toimuvaga, on keskmises ja pikas perspektiivis GCC riikide aktsiaturgude jaoks mitmeid olulisi tõusukatalüsaatoreid. Esiteks AÜE'le ja Katarile antud MSCI upgrade, mis jõustub mais 2014 ja jõuab päev päevalt lähemale; teiseks regiooni suurima aktsiaturu ehk Saudi Araabia börsi välisinvestoritele juba lähiajal avamise tõenäosuse kasvamine; kolmandaks jätkuvalt kõrgel püsivad naftahinnad, mis lubavad GCC riikidel jätkata agressiivsete riiklike investeerimisprogrammidega; neljandaks GCC riikide tugevad majanduskasvud väljaspool energiasektorit – AÜE augustikuu PMI (tööstussektori ostujuhtide indeks) oli 54,5 punkti ja Saudi Araabial 57,5 punkti, mis on tugevalt üle laienemist tähistava 50 punkti piiri.

A-osaku hinnaliikumine (viimased 36 kuud)



Fondi eesmärk

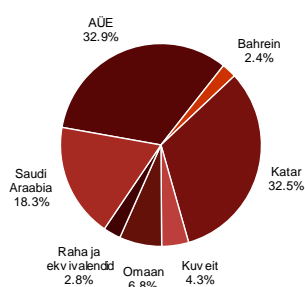
LHV Pärsia Lahe Fond investeerib peamiselt GCC ehk *Gulf Cooperation Council* (Lähis-Ida koostöö nõukogu) liikmesriikide, sealhulgas Bahreini, Omaani, Katari, Kuveidi, Araabia Ühendemiraatide ja Saudi Araabia aktsiaturgudel kaubeldavatesse ettevõtetesse.

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

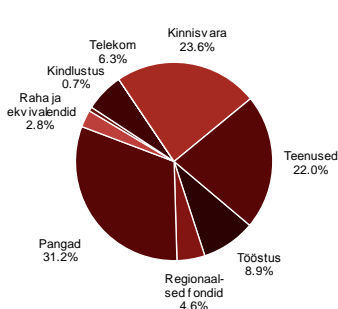
Ajaloolised tulemused*

	1 kuu	12 kuud	36 kuud	2011-2012 keskmine	2010-2012 keskmine	Aasta algusest
Fond	-1.84%	40.13%	68.40%	4.92%	10.02%	35.43%

Geograafiline jaotus



Sektoriaalne jaotus



10 suurimat investeringut

Investeering	Osakaal
Emaar Properties Limited	8.23%
Aldar Properties	6.65%
Qatar National Bank	6.45%
First Gulf Bank	5.82%
EFG-Hermes Saudi Arabia Equity	4.58%
United Development Company	4.12%
Bank Muscat SAOG	4.07%
United Electronics	4.01%
Dubai Financial Market	4.01%
Samba Financial Group	3.99%
10 suurimat kokku	52%
Erinevaid investeeringuid	35

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
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.