

LHV Pärsia Lahe Fond

30. november 2012. a.

Kuu tootlus -1.12%

A-osaku puhasväärtus 8.0971 EUR

B-osaku puhasväärtus 5.1740 EUR

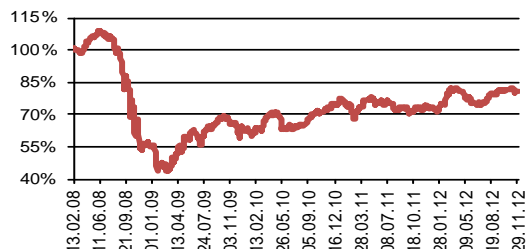
Fondi maht EUR 3 787 853

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.

Fond näeb kasvu ja võimalusi energiasektorist väljaspool, mistõttu investeeritakse peamiselt infrastruktuuri-, kindlustus-, kommunikatsiooni-, pangandus- ja kommunaalteenuseid pakkuvatesse ettevõtetesse.

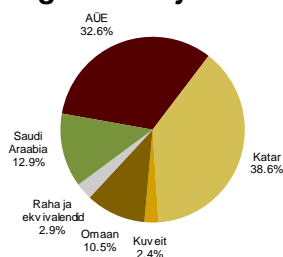
Fondi tootlus



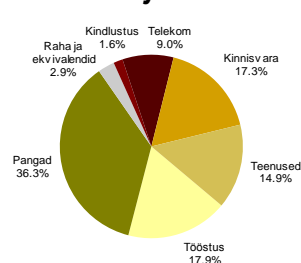
Ajaloolised tulemused*

	1 kuu	1 aasta	2010-2011 keskmine	2009-2011 keskmine	YTD	Asutamiset	Asutamiset aasta baasil
Fond	-1.12%	11.38%	8.93%	9.84%	10.71%	-19.03%	-4.35%

Geograafiline jaotus



Sektoriaalne jaotus



10 suurimat investeringut

Investeering	Osakaal
First Gulf Bank	7.36%
Industries Qatar QSC	6.80%
Emaar Properties Limited	6.76%
Qatar Fuel Company	6.39%
Commercial Bank of Qatar	5.99%
Sorouh Real Estate Co	4.81%
Oman Telecom	4.53%
Qatar Telecom	4.48%
Al-Dar Properties PJSC	4.46%
Bank Muscat SAOG	4.35%
10 suurimat kokku	56%
Erinevaid investeeringuid	30

Fondijuhi kommentaar

Novembris langes LHV Pärsia Lahe Fondi NAV pärast nelja järjestikust tõusukuud -1,1%. Aasta algusest on fond tõusnud +10,7%. Novembri börsiliikumisi varjutas Iisraeli ja Palestiina konflikt ning Egiptuses taas puhkenud rahutused. Nendest teguritest ajendatuna tegid kuu jooksul enamus GCC aktsiaturge läbi väikese languse. Kohalikus valuutas tõusis Kuveidi börs +4,2%, AÜE Abu Dhabi börsi muutus oli 0%, AÜE Dubai langes -0,6%, Katar -1,7%, Omaan -2,2% ja Saudi Araabia -3,8%. Rahutustest räsitud GCC-riikide naabri Egiptuse börs langes kuuga -15,6%.

Muu maailma ettevaatlikust foonist hoolimata on GCC-riikides tarbijate enesekindlus kõrge. Näiteks 3. kvartalis Dubais läbi viidud küsitluse järgi tundsid 77% tarbijatest end positiivselt meelestatuna oma praegust finantsolukorda hinnates ning 86% tarbijatest hindas, et järgmise 12 kuu jooksul muutub nende olukord praegusega võrreldes veelgi paremaks.

Novembris suurendasime Saudi Araabia väärtpaperite osakaalu, mis kuu lõpuks moodustasid 13% kogu fondi investeeringutest. Selle tugeva makronumbritega riigi aktsiate hinnatasemed on selgelt odavad ja olulise pikaajalise tõusupotentsiaaliga. Novembri lõpu seisuga oli kogu fondiportfelli kaalutud harmooniline keskmine P/E vaid 9,8x, P/B 1,2x ja dividendimäär 4,5% (arvutatuna 2011. aasta näitajate põhjal).

Joel Kukemelk

Olulisemad faktid

Tüüp: eurofond (UCITS)
A-osaku ISIN: EE3600095287 (EUR)
A-osakute registripidaja: AS LHV Pank
B-osaku ISIN: EE3600095295 (EUR)
B-osakute registripidaja: EVK
Fondijuht: Joel Kukemelk, Mikael Kvibäck
Depositoorium: AS Swedbank

Väljalasketasu: 0%
Valitsemistasu: 1.75%
Tagasivõtmistasu: 1%
Asutatud: 10.01.2008
Tegevuse algus: 13.02.2008

Kontaktandmed

AS LHV Varahaldus
City Plaza, 17. korrus
Tartu mnt 2
10145 Tallinn, Eesti
Kaluri 2, 3. korrus
51004 Tartu, Eesti
info@lhv.ee
www.lhv.ee/lahefond
<http://lhvpgf.blogspot.com>
www.persiangulfund.com

*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 lihtsustatud prospektiga ning küsi lisainfot lhv.ee/lahefond.