

LHV Pärsia Lahe Fond

30. juuni 2012. a.

Kuu tootlus -1.62%

A-osaku puhasväärtus 7.4962 EUR

B-osaku puhasväärtus 4.7826 EUR

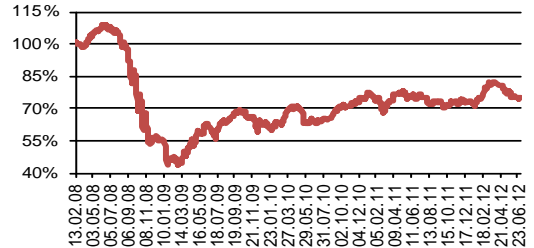
Fondi maht EUR 4 097 953

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.

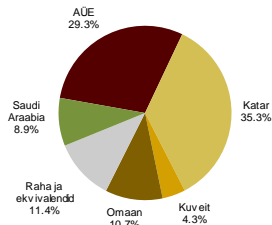
Fondi tootlus



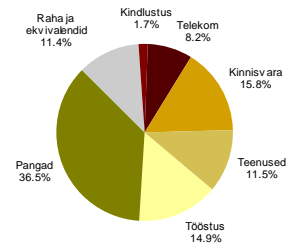
Ajaloolised tulemused*

	1 kuu	1 aasta	2010-2010 keskmine	2009-2011 keskmine	YTD	Asutamisest	Asutamisest aasta baasil
Fond	-1.62%	-0.24%	8.93%	9.84%	2.50%	-25.04%	-6.45%

Geograafiline jaotus



Sektoriaalne jaotus



10 suurimat investeringut

Investeering	Osakaal
Qatar Fuel Company share	7.60%
Commercial Bank of Qatar share	6.88%
First Gulf Bank share	6.64%
Industries Qatar QSC share	5.47%
Emaar Properties Limited share	5.15%
Al-Dar Properties PJSC share	4.80%
Sorouh Real Estate Co share	4.61%
Oman Telecom share	4.36%
Bank Muscat SAOG share	4.17%
Qatar National Bank share	3.25%
10 suurimat kokku	53%
Erinevaid investeringuid	29

Fondijuhi kommentaar

Kui juunit alustasid maailma börsid tugeva langusega, siis kõikusid kuu jooksul korralikult üles-alla ja lõpetasid selle tugeva tõusuga, siis GCC turgudel olid liikumised kogu kuu vältel suviselt rahulikud. Kuuga langes fondi NAV -1,6% ning aasta esimese kuue kuuga on fond tõusnud +2,5%.

21. juunil tehti teatavaks MSCI otsus, et Araabia Ühendemiraadid ja Katar jäävad veel aastaks MSCI Frontier Markets (uued tõusvad turud) indeksisse, kuid otsus andis lootust, et aasta pärast õnnestub neil riikidel ikkagi murda kõrgemasse MSCI Emerging Markets (arenevad turud) indeksisse. Kataril paluti leevendada välisinvestoritele mõeldud investeringute piiranguid ning AÜEI tõhustada kauplemisplatvormi, kuid kinnitati, et väga suuri edusamme on juba tehtud. Tõus kõrgema kategooria indeksisse oleks oluline sellepärast, et MSCI Emerging Markets indeksite liikumist järgib üle maailma \$7 triljonit varasid ning sellesse indeksisse kuulumine aitaks osa sellest ka GCC regiooni meelitada.

Fondi suuremad investeringud on meie arvates jätkuvalt väga atraktiivselt hinnastatud. Katari kütuseturul monopoliõigust omav ja aasta lõpus uue Katari lennujaama valmimisest nõudluse kasvu läbi kasu saav Qatar Fuel kaupleb 10,5x 2011. aasta kasumit ja maksis kevadel ligi 3% dividendi. Commercial Bank of Qatar kaupleb 8,5x 2012 oodatavat kasumit, 1,2x raamatupidamisväärtust ja oodatav dividendimäär on 8,6%. First Gulf Bankil on samad näitajad 6,5x, 1,1x ja 7,1%.

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: 2%
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. Tutvu fondi prospekti ja lihtsustatud prospektiga ning küsi lisainfot lhv.ee/lahefond.