

LHV Pärsia Lahe fond

30. juuni 2013. a.

Kuu tootlus **-2.18%**
A-osaku puhasväärtus **10.4812 EUR**
B-osaku puhasväärtus **6.6975 EUR**
Fondi maht **EUR 22 926 904**

Fondijuhi kommentaar



Joel Kukemelk

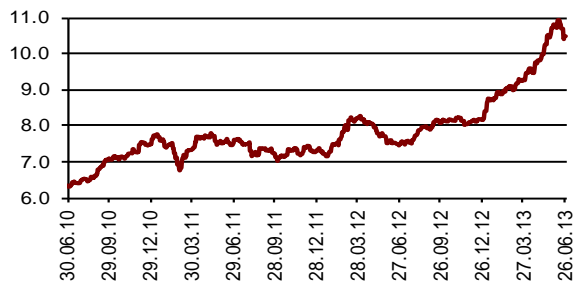
Juunis võttis MSCI pärast kuus aastat kestnud otsustusprotsessi Lähis-Ida jaoks vastu pikaajaliselt väga positiivse otsuse – Araabia Ühendemiraadid ning Katar tõsteti MSCI arenevate turgude indeksisse. Otsus jõustub 2014. aasta maist, mil Katarile antakse mahukas indeksis ca 0,45%line ja Araabia Ühendemiraatidele ca 0,4%line osalus.

HSBC prognoosi kohaselt toob AÜE ja Katari kaasamine MSCI arenevate turgude indeksisse sealsetele aktsiaturgudele kokku ligi \$1 miljard välisinvestorite raha. Tähelepanu, mida Lähis-Ida riigid selle otsuse toel aga pälvivad, on oluliselt suurem ning toob kaasa ilmselt palju uusi investoreid, kes Araabia poolsaarel asuvate kiire majanduskasvuga energiarikaste riikide aktsiaturud enda jaoks nüüd alles avastavad.

Hoolimata sellest positiivsest otsusest, peatus juunis 6 järjestikust kuud kestnud Lähis-Ida börsi ja fondiosaku tõus – peamiseks põhjuseks tugev ja kiire erinevate arenevate turgude allamüük. MSCI Arenevate turgude indeksi juuni tulemus oli kohalikus valuutas -5,1% (euros -6,6%) ja MSCI GCC v.a Saudi Araabia indeksil -4,1%. Lähis-Ida riikidest oli juuni tugevaimaks turuks Saudi Araabia, kus Tadawul tõusis kohalikus valuutas +1,2%, järgnesid MSCI Katar +0,6%, MSCI Omaan -3,7%, MSCI AÜE -5,2%, MSCI Kuveit -6,4% ja nõrgim oli MSCI Bahrein -7,2% tulemusega. LHV Pärsia Lahe Fond langes juunis -2,2%, aasta algusega võrreldes on fondiosaku väärtus kallinenud +27,7%. Viimasest 12st kuust 10 kuud ning viimased 4 järjestikust kvartalit on olnud positiivse tootlusega ning äsjä lõppenud 2013. aasta 2. kvartali tulemus +13,1% on kogu fondi ajaloo paremuselt kolmas kvartaalne tulemus.

Juunis lisandus portfelli kolm uut ettevõtet ning kuu lõpu seisuga oli fondis 36 erinevat investeringut. Fondi kõigi investeringute ajalooliste 2012. aasta tulemuste põhjal arvutatuna on fondi kaalutud harmooniline keskmine P/E nüüd 12,7x, P/B on 1,4x ja viimase 12 kuu dividendimäär 3,7%.

A-osaku hinnaliikumine (viimased 36 kuud)



Fondi eesmärk

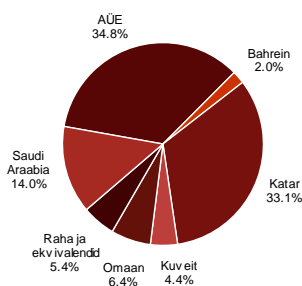
LHV Pärsia Lahe Fond investeerib peamiselt GCC ehk *Gulf Cooperation Council* (Lähis-Ida koostöö nõukogu) liikmesriikide, sealhulgas Bahreini, Omaani, Katari, Kuveidi, Araabia Ühendemiraatide ja Saudi Araabia aktsiaturgudel kaubeldavatesse ettevõtetesse.

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

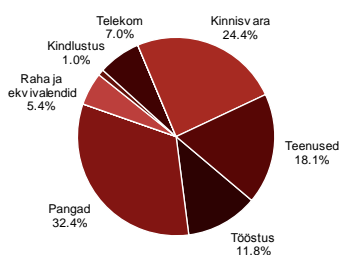
Ajaloolised tulemused*

	1 kuu	12 kuud	36 kuud	2011-2012 keskmine	2010-2012 keskmine	Aasta algusest
Fond	-2.18%	39.82%	65.34%	4.92%	10.02%	27.74%

Geograafiline jaotus



Sektoriaalne jaotus



10 suurimat investeringut

Investeering	Osakaal
Emaar Properties Limited	9.24%
First Gulf Bank	9.23%
Sorouh Real Estate Co	7.93%
Industries Qatar QSC	6.77%
Qatar Fuel Company	5.02%
Qatar National Bank	4.97%
Qatar Telecom	4.60%
Commercial Bank of Qatar	4.47%
Samba Financial Group	4.41%
Bank Muscat SAOG	4.06%
10 suurimat kokku	61%
Erinevaid investeringuid	36

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.