

LHV Pärsia Lahe Fond

31. detsember 2011. a.

Fondi eesmärk

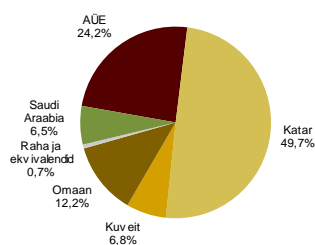
LHV Pärsia Lahe Fond investeerib peamiselt GCC ehk Gulf Cooperation Council (Lähis-Ida koostöö nõukogu) liikmesriikide, sealhulgas Bahreini, Omaani, Katari, Kuveidi ja Araabia Ühendemiraatide aktsiaturgudel kaubeldavatesse ettevõtetesse.

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

Ajaloolised tulemused*

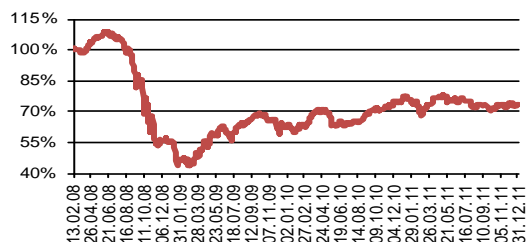
	1 kuu	1 aasta	2010-2010 keskmine	2009-2011 keskmine	YTD	Asutamisest	Asutamisest aasta baasil
Fond	0,60%	-2,34%	8,93%	9,84%	-2,34%	-26,86%	-7,85%

Geograafiline jaotus

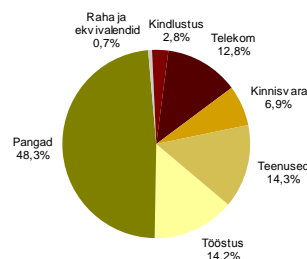


Kuu tootlus 0,60%
A-osaku puhasväärtus 7,3137 EUR
B-osaku puhasväärtus 4,6743 EUR
Fondi maht EUR 4 257 386

Fondi tootlus



Sektoriaalne jaotus



10 suurimat investeringut

Investeering	Osakaal
Qatar Fuel Company share	7,64%
Commercial Bank of Qatar share	7,15%
Industries Qatar QSC share	6,64%
Qatar National Bank share	6,56%
First Gulf Bank share	5,33%
National Bank of Abu Dhabi share	5,21%
Bank Muscat SAOG share	4,67%
Oman Telecom share	4,66%
Qatar Islamic Bank share	4,61%
National Mobile Telecommunications	4,11%
10 suurimat kokku	57%
Erinevaid investeeringuid	27

Fondijuhi kommentaar

LHV Pärsia Lahe Fondi detsembrikuu tulemuseks oli +0,6% ja terve 2011. aasta tulemuseks -2,3%. Hoolimata sellest, et 2011. aastal GCC-riikide majandused tublisti kasvasid ja koos sellega tõusid ka ettevõtete poolt teenitud kasumid, jäid aktsiahinnad kokkuvõttes aasta jooksul suuresti muutumatutele tasemetele. Selle tulemusena on LHV Pärsia Lahe Fondis olevate Lähis-Ida energiariikide börsiettevõtete hinnatasemed muutunud veelgi odavamaks. Lisaks odavatele fundamentaalnäitajatele maksavad fondis olevad aktsiad ka korralikke dividende. Näiteks 2011. aasta kasumite eest makstavad oodatavad dividendimäärad on fondi investeeringutel järgmised - Oman Telecomil 7,6%, Commercial Bank of Qataril 7,6%, Doha Bankil 7,1%, Industries Qataril 5,4%, Qatar Islamic Bankil 5,4%, First Gulf Bankil 4,4%, Saudi Basic Industries'el 4,3% jne.

Aasta lõpus alustasime ka investeeringutega Saudi Araabiasse, paigutades raha „Banker“ ajakirja poolt Saudi Araabia parimaks pangaks valitud Samba Financial-isse, ühte maailma suurimasse integreeritud piimatoodete ettevõttesse Almarai-sse ja tööstusettevõttesse Saudi Basic Industries. Saudi Araabia 2012. aasta riigieelarve on koostatud \$55-\$60-lise naftahinna pealt ja eelarve oleks prognooside järgi ülejäägis ka siis, kui tootmismahud kukuksid aastaga 15% ja nafta maailmaturu hind kukuks samal ajal 40%. Detsembrikuu jooksul tõstis fonde hindav Morningstar „Aafrika ja Lähis-Ida“ aktsiafondide kategoorias LHV Pärsia Lahe Fondile omistatava reitingu maksimaalse 5-tärni peale.

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.