

# LHV Pärsia Lahe Fond

31. mai 2011. a.

## Fondi eesmärk

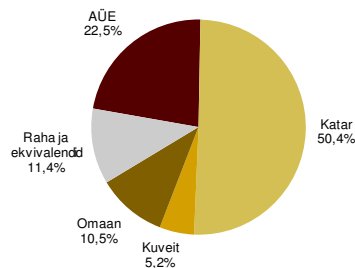
LHV Pärsia Lahe Fond investeerib peamiselt GCC ehk *Gulf Cooperation Council* (Lähis-Ida koostöö nõukogu) liikmesriikide, sealhulgas Bahreini, Omaani, Katari, Kuveidi ja Araabia Ühendemiraatide aktsiaturgudel kaubeldavatesse ettevõtetesse.

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

## Ajaloolised tulemused\*

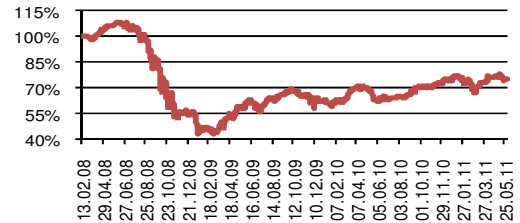
|      | 1 kuu  | 1 aasta | 2 aastat | 3 aastat | YTD   | Asutamiset | Asutamiset aasta baasil |
|------|--------|---------|----------|----------|-------|------------|-------------------------|
| Fond | -2,08% | 18,58%  | 29,48%   | -29,39%  | 1,02% | -24,34%    | -8,25%                  |

## Geograafiline jaotus

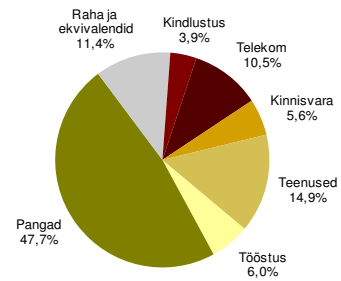


|                      |               |
|----------------------|---------------|
| Kuu tootlus          | -2,08%        |
| A-osaku puhasväärtus | 7,5657 EUR    |
| B-osaku puhasväärtus | 4,8354 EUR    |
| Fondi maht           | EUR 5 282 070 |

## Fondi tootlus



## Sektoriaalne jaotus



## 10 suurimat investeringut

| Investeering               | Osakaal |
|----------------------------|---------|
| Qatar Fuel Company         | 9,37%   |
| Commercial Bank of Qatar   | 8,38%   |
| Qatar National Bank        | 7,02%   |
| Qatar Islamic Bank         | 5,61%   |
| First Gulf Bank            | 4,94%   |
| Bank Muscat SAOG           | 4,15%   |
| Qatar Telecom              | 4,03%   |
| National Bank of Abu Dhabi | 4,01%   |
| Qatar Insurance Company    | 3,91%   |
| Union National Bank        | 3,86%   |
| 10 suurimat kokku          | 55%     |
| Erinevaid investeeringuid  | 25      |

## Fondijuhhi kommentaar

Maikuu langes LHV Pärsia Lahe Fondi NAV -2.1%. Pärast märtsi ja aprillikuu börsirallit, kus kahe kuuga tõusis fond 11%, polnud väike kasumivõtt sealsetel turgudel suureks üllatuseks. Negatiivse poole pealt võib ära märkida maikuu puhkenud FIFA korruptsiooniskandaali, kus muuhulgas süüdistati ka Katari 2022. aasta jalgpalli MMi korraldajaõiguse võitmisel altkäemaksu ohtras kasutamises – samas pole see teooria kordagi kinnitust leidnud ning Katari valitsuse poolt tehtavaid hiigelinvesteeringuid infrastruktuuri arendamiseks pole see muutnud. Positiivne oli aga kindlasti maikuu tulnud teade, et meie suurim investeering – Qatar Fuel – on lisatud Morgan Stanley Katari riigiindeksisse, mis aitab tuua täiendavat rahavoogu selle ettevõtte aktsiasse.

Jätkuvalt pakub kõneainet Katari ja Araabia Ühendemiraatide võimalik liitmine Morgan Stanley arenevate turgude indeksiga, kusjuures täna on kõik stsenaariumid võimalikud ja ühest konsensusootust pole veel välja kujunenud – lõplik otsus peaks selles osas tulema 21. juunil.

Tuletame kõigile tänastele ja tulevastele investoritele taaskord meelde, et 8. aprillist kuni 8. juunini (k.a.) on võimalik meie fondiosakuid märkida tavapärase 2%lise sisenemistasu asemel 0%ga.

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: Mikael Kvibäck, Joel Kukemelk  
Depositoorium: AS Swedbank

Väljalasketasu: 2% (0% 08.04 – 08.06)  
Valitsemistasu: 1,75%  
Tagasivõtmistasu: 1%  
Edukustasu: 15% tootlusest, mis ületab 10% aasta baasil  
Asutatud: 10.01.2008  
Tegevuse algus: 13.02.2008

## Kontaktandmed

**AS LHV Varahaldus**  
City Plaza, 17. korrus  
Tartu mnt 2  
10145 Tallinn, Eesti  
info@lhv.ee  
[www.lhv.ee/lahefond](http://www.lhv.ee/lahefond)  
<http://lhvpgf.blogspot.com>  
[www.persianguulfund.com](http://www.persianguulfund.com)

\*Investeeringufondi eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust ega viidet fondi järgmiste perioodide tootluste kohta. Tutvu fondi prospekti ja liitsustatud prospektiga ning küsi lisainfot [lhv.ee/lahefond](http://lhv.ee/lahefond).