

LHV Pärsia Lahe Fond

30. aprill 2010. a.

Fondi eesmärk

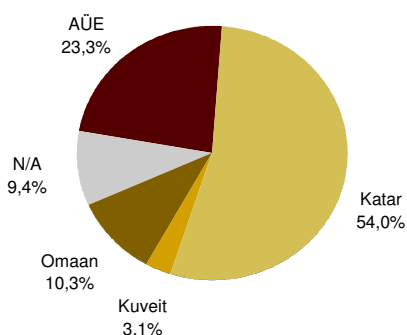
LHV Pärsia Lahe Fond investeerib peamiselt GCC ehk *Gulf Cooperation Council* (Lähis-Ida koostöö nõukogu) liikmesriikide, sealhulgas Bahreini, Omaani, Katari, Kuveidi ja Araabia Ühendemiraatide aktsiaturgudel kaubeldavatesse ettevõtetesse.

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

Ajaloolised tulemused

| | 1 kuu | 3 kuud | 6 kuud | 12 kuud | YTD | Asutamisest | Asutamisest aasta baasil |
|------|-------|--------|--------|---------|--------|-------------|--------------------------|
| Fond | 1,78% | 17,73% | 6,07% | 29,78% | 13,47% | -29,31% | -14,89% |

Geograafiline jaotus



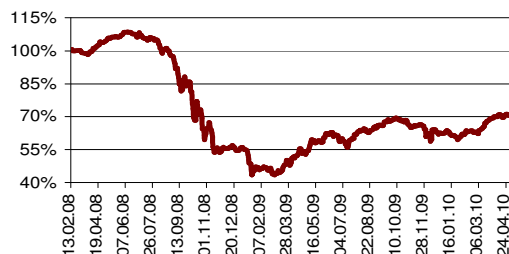
Kuu tootlus 1,78%

A-osaku puhasväärtus EUR 7,0692

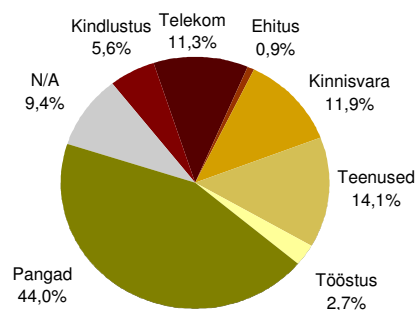
B-osaku puhasväärtus EEK 70,6918

Fondi maht EUR 4 357 711

Fondi tootlus



Sektoriaalne jaotus



10 suurimat investeringut

| Investering | Osakaal |
|---------------------------------|---------|
| Qatar National Bank (QA) | 9,54% |
| Commercial Bank of Qatar (QA) | 9,05% |
| Qatar Fuel Company (QA) | 8,73% |
| Qatar Insurance Company (QA) | 5,58% |
| National Bank of Abu Dhabi (AE) | 5,18% |
| Qatar Telecom (QA) | 4,60% |
| Bank Muscat SAOG (OM) | 4,57% |
| First Gulf Bank (AE) | 4,38% |
| Doha Bank (QA) | 3,83% |
| Sorouh Real Estate Co. (AE) | 3,63% |
| 10 suurimat kokku | 59% |
| Erinevaid investeringuid | 23 |

Fondijuhi kommentaar

Aktiaturud rahunesid aprillis peale märtsikuist suurt tõusu. Esimese kvartali tulemustehooaeg on alanud ning enamuse meie portfellis olevatest pankadest on oma tulemused teatavaks teinud. Kuu jooksul näitas suurimat tootlust Bahreini aktsiaturg (+2,9%) ning suurima kukkumise tegi läbi Dubai (-5,6%).

Katari pangad üllatasid turgu langevate krediidi-provisjonikuludega ja üldine varade kvaliteet on jätkuvalt tugev. Qatar National Bank näitas 30% varade kasvu võrreldes eelmise aastaga ning prognoosib 15% laenumahtude kasvu. Deposiitide kulud on langenud ning enamuse pankadest regioonis on säilitanud oma intressimarginaalid. Laenumahtude kasv on olnud aeglasem Araabia Ühendemiraatides kuna Dubai sündmused ei ole veel lahendust leidnud, deposiidid on näidanud kasvutrendi.

IMF prognoosib MENA regiooni majanduskasvuks 4,5% käesoleval aastal ning 4,8% 2011. aastal tänu toorainehindade kerkimisele, välisõudluse taastumisele ning valitsuste kulutuste suurenemisele. Oliver Ait

Olulisemad faktid

Tüüp: eurofond (*UCITS*)
A-osaku ISIN: EE3600095287 (EUR)
A-osakute registripidaja: LHV Pank
B-osaku ISIN: EE3600095295 (EEK)
B-osakute registripidaja: EVK
Fondijuht: Oliver Ait
Depositoorium: Swedbank

Väljalasketasu: 2%
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