

LHV Pärsia Lahe Fond

31. jaanuar 2011. a.

Fondi eesmärk

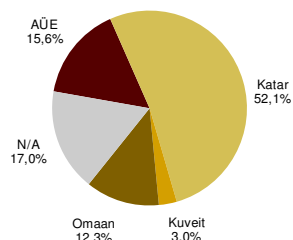
LHV Pärsia Lahe Fond investeerib peamiselt GCC ehk *Gulf Cooperation Council* (Lähis-Ida koostöö nõukogu) liikmesriikide, sealhulgas Bahreini, Omaani, Katari, Kuveidi ja Araabia Ühendemiraatide aktsiaturgudel kaubeldavatesse ettevõtetesse.

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

Ajaloolised tulemused

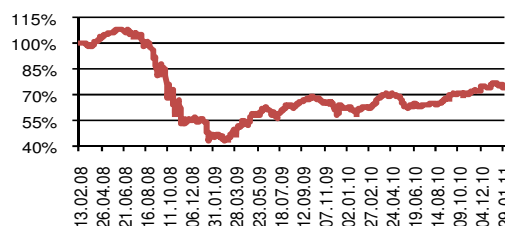
	1 kuu	3 kuud	6 kuud	12 kuud	YTD	Asutamiset	Asutamiset aasta baasil
Fond	-0,97%	3,94%	14,54%	23,51%	19,04%	-25,84%	-9,76%

Geograafiline jaotus

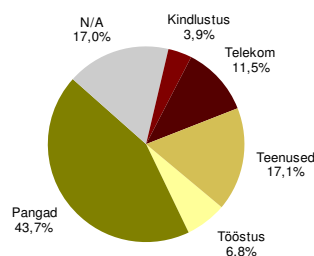


Kuu tootlus	-0,97%
A-osaku puhasväärtus	EUR 7,4164
B-osaku puhasväärtus	EEK 4,7399
Fondi maht	EUR 4 965 420

Fondi tootlus



Sektoriaalne jaotus



10 suurimat investeringut

Investeering	Osakaal
Qatar Fuel Company	9,45%
Commercial Bank of Qatar	8,41%
Qatar National Bank	7,34%
First Gulf Bank	5,86%
Bank Muscat SAOG	4,48%
Oman Telecom	4,43%
National Bank of Abu Dhabi	4,11%
Qatar Islamic Bank	4,11%
Qatar Telecom	4,08%
Doha Bank	4,06%
10 suurimat kokku	56%
Erinevaid investeringuid	18

Fondijuhi kommentaar

Aktiaturud Pärsia Lahe regioonis olid jaanuarikus volatiilsed ning investorite tähelepanu liikus Egiptuse poliitilisele olukorrale ja selle laiemale mõjule kogu Lähis-Ida regioonile. Regioonis olevate ettevõtete aktsiad, eelkõige need, mis sõltuvad suuresti Egiptuse käekäigust, jäävad tõenäoliselt lähitulevikus surve alla. Samas ei tohiks ära unustada, et praegune olukord loob pikaajaliselt tugevate fundamentaalnäitajatega regiooni investeerimiseks häid võimalusi. Aktsiaturgudel kaubeldavad mahud ei ole investorite äraootava seisukoha tõttu märkimisväärselt tõusnud ning kuna hetkel puuduvad ka lahendused Egiptuse poliitilise ebamäärasuse olukorra kiireks lahendamiseks, jäävad aktsiaturud – nii kohalikud, regionaalsed kui ka globaalsed – tõenäoliselt mõneks ajaks rahutuks. Naftahinnad tegid 31. jaanuaril aga viimase paari aasta tipu ning põhilised Euroopa naftalepingud tõusid üle \$100 barrelist. Egiptuse ja GCC-regiooni aktsiaturgude vahel on võrdlemisi tugev korrelatsioon, mistõttu oleme Egiptuse rahutu olukorra tõttu vähendamas fondi investeringute positsioone ja jälgime teraselt regioonis valitsevat situatsiooni.

Mikael Kvibäck

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: Mikael Kvibäck
Depositoorium: Swedbank

Valitsemistasu: 1,75%
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