

LHV Pärsia Lahe Fond

31. mai 2010. a.

Fondi eesmärk

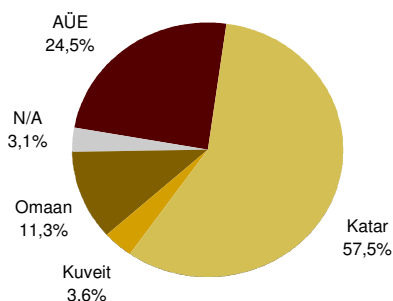
LHV Pärsia Lahe Fond investeerib peamiselt GCC ehk *Gulf Cooperation Council* (Lähis-Ida koostöö nõukogu) liikmesriikide, sealhulgas Bahreini, Omaani, Katari, Kuveidi ja Araabia Ühendemiraatide aktsiaturgudel kaubeldavatesse ettevõtetesse.

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	Asutamiset	Asutamiset aasta baasil
Fond	-9,73%	1,71%	-0,65%	9,19%	2,41%	-36,20%	-18,18%

Geograafiline jaotus



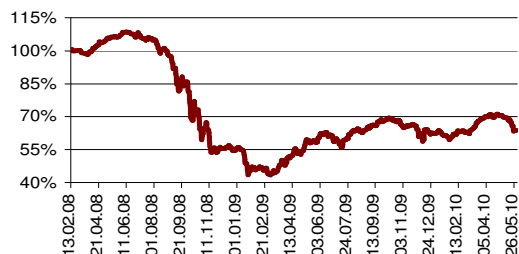
Kuu tootlus -9,73%

A-osaku puhasväärtus EUR 6,3804

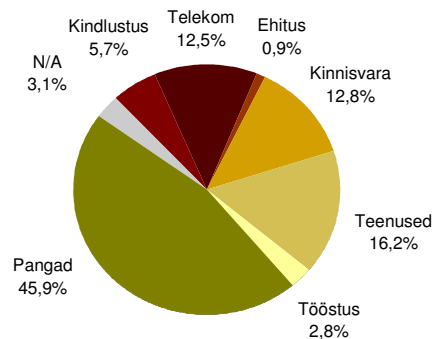
B-osaku puhasväärtus EEK 63,8044

Fondi maht EUR 3 895 692

Fondi tootlus



Sektoriaalne jaotus



10 suurimat investeringut

Investering	Osakaal
Qatar Fuel Company (QA)	10,36% *
Qatar National Bank (QA)	9,81%
Commercial Bank of Qatar (QA)	9,29%
Qatar Insurance Company (QA)	5,66%
National Bank of Abu Dhabi (AE)	5,04%
Qatar Telecom (QA)	4,81%
Bank Muscat SAOG (OM)	4,71%
First Gulf Bank (AE)	4,44%
Oman Telecom (OM)	4,10%
Sorouh Real Estate Co. (AE)	4,02%
10 suurimat kokku	62%
Erinevaid investeringuid	23

* Korrigeeritud alla 10% 1. juunil

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

Fondijuhi kommentaar

Peale kolmanda kvartali tulemusi ning märtsikuist rallit langesid mais kõik GCC aktsiaturud. Langus globaalsetel turgudel eurosooni jätkuvate probleemide tõttu ning madal likviidsus andsid oma panuse kõrgemasse volatiilsusesse. Enamus indekseid langesid 6-10%, Katar oli suurim langeja.

Tugev dollar ning spekulatsioonid nõrgemast Hiina nõudlusest langetasid naftahinda, mis tekitas suurema närvilisuse kohalikel turgudel. Vastuoluliselt on näha märke välisinvestorite huvi taastumisest GCC turgude vastu.

Järjekordne valitsusega seotud ettevõte, Dubai International Capital (DIC), mis on Dubai Holdingu tütarettevõte, palus kolmekuulist ajapikendust oma mõningate võlamaksete osas (kuni 2010. aasta septembrini), mis kreditoride poolt ka heaks kiideti (komitee eesotsas HSBC ja Emirates NBD). Uudis on pikalt turu poolt oodatud ning mõjud seetõttu piiratud (eriti peale korrigeerimist).

Oliver Ait

Kontaktandmed

AS LHV Varahaldus
 City Plaza, 17. korrus
 Tartu mnt 2
 10145 Tallinn, Eesti
 info@lhv.ee

www.lhv.ee/lahefond