

أهداف الصندوق

استثمار الأموال في مجال بيع وشراء الأوراق المالية للشركات المدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية. استثمار الفوائض المالية في الإصدارات الأولية والسندات الحكومية والاكتتابات العامة المتوقع إدراجها، بما في ذلك استخدام أية أدوات مالية مرخص بها من قبل الهيئة على تداولها ويمكن استثمار الفوائض أيضاً بشكل ودائع قصيرة ومتوسطة الأجل لحين توافر فرص استثمارية أخرى. توفير فرص استثمارية بناء على أسس ودراسات وافية لتحقيق أعلى عائد ممكن وبمخاطر محدودة.

معلومات هامة

1.000 د.ك.

29 يونيو 2002

21 مايو 2032

15.33 سنة

دينار كويتي

مفتوح

تقليدي

شهري (الدينار الكويتي)

1.75% سنوياً

2.0%

29,889,346 د.ك.

20,100,762

القيمة الاسمية للوحدة

تاريخ البدء بالصندوق

تاريخ إنتهاء مدة الصندوق

مدة الصندوق

العملة

شكل الصندوق

طبيعة الصندوق

التقييم/الاشترالك/الاسترداد

رسوم الإدارة

رسوم الاشتراك

رأس المال الحالي (صافي أصول الصندوق)

رأس المال الحالي (عدد الوحدات)

الأرباح النقدية

أسهم المنحة

المؤشر

مراقب الحسابات الخارجي

أمين الحفظ / مراقب الاستثمار

S&P Kuwait Domestic Liquid Capped Select Index

البيع وشركائه

الشركة الخليجية لحفظ الأوراق المالية

أداء سوق الكويت للأوراق المالية

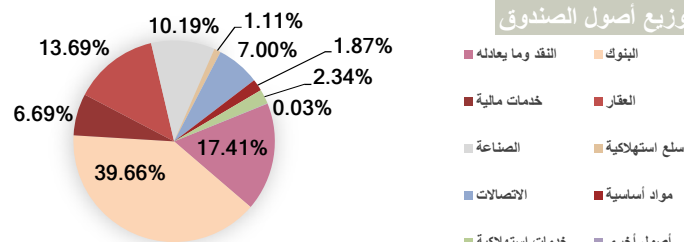
أقلعت المؤشرات الكويتية في شهر سبتمبر بشكل متفاوت، حيث فقد المؤشر السعودي بريقه منخفضاً بنسبة 3.1٪، مع ارتفاع مؤشر كويت 1.3٪ بنسبة 1.3٪ في حين ظل المؤشر الوزني مستقرًا، وما زالت الكويت هي أفضل الأسواق أداءً في دول مجلس التعاون الخليجي مع عوائد قوية خلال عام 2017 بلغت 13.3٪.

للمرور الثالث على التوالي تركزت تداولات السوق على الأسهم الكبيرة وإنعكس أدائها إيجابياً على أداء قطاعاتها وداعدها لها، حيث سجل مؤشر قطاع الاتصالات أداء بنسبة 1.6٪ مدعوماً بشكل أساسي من قبل شركة زين التي سجلت ارتفاعاً في قيمتها السوقية بنسبة 2.6٪ خلال شهر سبتمبر فقط، بالمثل كان أداء مؤشر قطاع البنوك مدعوماً من أداء بنك الكويت الوطني 2.7٪ وبيت التمويل الكويتي 1.7٪.

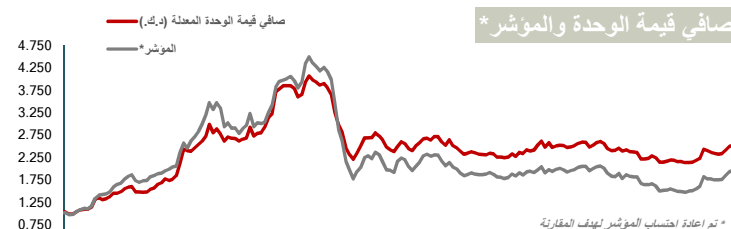
بالنسبة لحجم التداول، سجلت كمية الأسهم المتداولة 2.07 مليار سهم بارتفاع نسبته 19.7٪ في حين ارتفعت قيمة التداول بنسبة 33.1٪ لتصل إلى 426 مليون دينار.

وفي تطور آخر مهم، فقد اعتمدت وكالة التصنيف العالمية FTSE RUSSELL تصنيف بورصة الكويت إلى مصاف الأسواق الناشئة اعتباراً من شهر سبتمبر 2018 القادم على أثر الخطوات والتطورات الحقيقية نحو تحسين بيئة التداول بالكويت والتي ساهمت في تحقيقها كل هيئة أسواق المال وبورصة الكويت ووكالة المقاصة ومن المتوقع أن يستقطب هذا التطور تدفقات نقدية ضخمة تصل إلى 800 مليون دولار أمريكي، ومن المتوقع أن يكون موجهاً نحو الشركات القيادية في بورصة الكويت.

توزيع أصول الصندوق



صافي قيمة الوحدة والمؤشر *



ملحظة: تم إعادة احتساب المؤشر ابتداءً من يناير 2013 بناءً على التصنيفات الجديدة لقطاعات السوق والغاء إدراج عدد من الشركات. منذ تأسيس الصندوق بتاريخ 30 أكتوبر 2006 وحتى 31 أغسطس 2010 تم مقارنة أداء الصندوق بالمؤشر القياسي MSCI GCC TR Net USD.

رفع مسؤولية: النشرة الشهرية التابعة لهذا الصندوق تم إعدادها من قبل مدير الصندوق، وكافة المعلومات الواردة فيها تمثل أحكاماً وقرارات مدير الصندوق فقط وهي عرضة للتغيير في أي وقت دون أي إعلاني. إن هذه الوثيقة لا تشكل عرضاً لأي شخص، أو إعلاناً لعرض أو إقراض أو دعوة لأي شخص للاستثمار في وحدات هذا الاستثمار أو بيع أي وحدات أو أوراق مالية. يجب أن لا يؤخذ أي شيء تم ذكره في هذه الوثيقة على أنه نصيحة أو توصية لشراء أو بيع أو تصديق لهذا الاستثمار. الأداء السابق لهذا الاستثمار ليس دليل موثوق به للأداء المستقبلي. تفاصيل هذا الاستثمار وشروح كامل عن خصائصه موجودة في نشرة الإكتتاب الخاصة بالصندوق.

الأداء الشهري

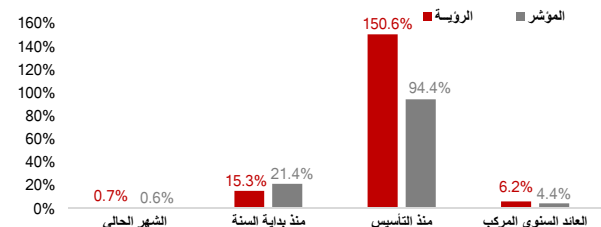
الشهر	2014	2015	2016	2017
يناير	0.8%	0.4%	-5.3%	11.2%
فبراير	1.2%	2.4%	-0.1%	-1.4%
مارس	2.5%	-2.8%	1.4%	-2.0%
أبريل	1.3%	1.2%	1.5%	-1.1%
مايو	-0.3%	-2.0%	-0.6%	-1.0%
يونيو	-5.0%	-0.4%	-1.7%	0.6%
يوليو	2.0%	-0.4%	0.1%	3.9%
أغسطس	3.0%	-7.4%	-1.0%	4.2%
سبتمبر	1.2%	0.0%	0.1%	0.7%
أكتوبر	-2.2%	0.9%	0.2%	
نوفمبر	-5.2%	3.0%	2.4%	
ديسمبر	-2.4%	-2.2%	2.2%	
سنوي	-3.6%	-7.5%	-0.9%	15.3%

أكبر خمس شركات في الصندوق (النسبة)

بنك الكويت الوطني	9.23%
بنك برقان	7.41%
شركة أجيالتي للمخازن العمومية	7.14%
شركة الاتصالات المتنقلة (زين)	7.00%
الشركة الوطنية العقارية	6.77%

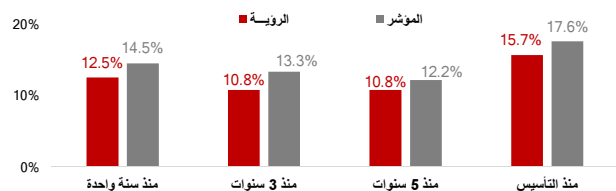
مقارنة أداء الصندوق مع المؤشر

المؤشر	القيمة	الرؤية	نقطة
الشهر الحالي	0.7%	0.6%	126.511
منذ بداية السنة	15.3%	21.4%	
منذ التأسيس	150.6%	94.4%	
العائد السنوي المركب	6.2%	4.4%	



نسبة التذبذب (الصندوق مقابل المؤشر)

المؤشر	الرؤية	منذ سنة واحدة	منذ 3 سنوات	منذ 5 سنوات	منذ التأسيس
14.5%	12.5%	14.5%	10.8%	10.8%	15.7%
13.3%	10.8%	13.3%	10.8%	10.8%	17.6%
12.2%	10.8%	12.2%	10.8%	10.8%	17.6%
17.6%	15.7%	17.6%	15.7%	15.7%	17.6%



نسب مالية

مؤشر شارب	مؤشر	الاحراف عن	معامل بيتا	مؤشر
0.15	0.28	7.0%	0.82	0.25



AL-ROU'YAH FUND

AL-ROU'YAH Fund

Kuwait and Middle East Financial Investment Company (K.S.C.C.)

NAV 1.487 KWD

Monthly Performance

Month	2014	2015	2016	2017
January	0.8%	0.4%	-5.3%	11.2%
February	1.2%	2.4%	-0.1%	-1.4%
March	2.5%	-2.8%	1.4%	-2.0%
April	1.3%	1.2%	1.5%	-1.1%
May	-0.3%	-2.0%	-0.6%	-1.0%
June	-5.0%	-0.4%	-1.7%	0.6%
July	2.0%	-0.4%	0.1%	3.9%
August	3.0%	-7.4%	-1.0%	4.2%
September	1.2%	0.0%	0.1%	0.7%
October	-2.2%	0.9%	0.2%	
November	-5.2%	3.0%	2.4%	
December	-2.4%	-2.2%	2.2%	
Annual	-3.6%	-7.5%	-0.9%	15.3%

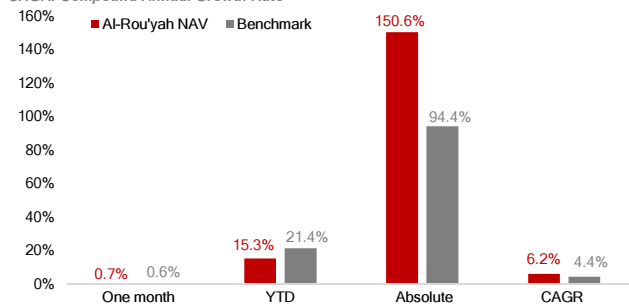
Top 5 Holdings (Percentage)

National Bank of Kuwait (NBK)	9.23%
Burgan Bank	7.41%
Agility Public Warehousing Company	7.14%
Mobile Telecommunications Co. (Zain)	7.00%
National Real Estate Co.	6.77%

Performance Highlights (Fund vs. Benchmark)

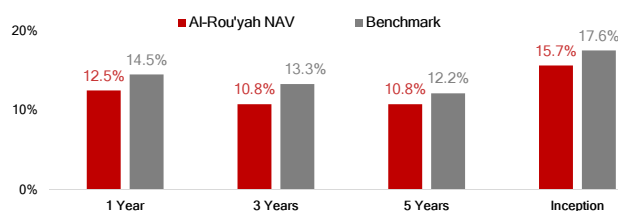
	Value	Al-Rou'yah NAV	Benchmark
		1.487 KWD	126.51061 Points
Simple Return	One month	0.7%	0.6%
	YTD	15.3%	21.4%
	Absolute	150.6%	94.4%
CAGR		6.2%	4.4%

CAGR: Compound Annual Growth Rate



Annualized Volatility (Fund vs. Benchmark)

	Al-Rou'yah NAV	Benchmark
1 Year	12.5%	14.5%
3 Years	10.8%	13.3%
5 Years	10.8%	12.2%
Inception	15.7%	17.6%



NAV Analytics

	Beta	Tracking Error	Information Ratio	Sharpe Ratio
Inception	0.82	7.0%	0.25	0.28
				INDEX
				NAV

Fund Objective

Invest fund capital through the sale and purchase of securities of companies listed on the Kuwait Stock Exchange. In addition invests cash surplus in first issues and government bonds and public offerings expected to be listed, including the use of any licensed financial instruments and can also invest surpluses in short and medium-term deposits, while awaiting other investment opportunities. And to provide investment opportunities based on fundamentals and thorough research to achieve the highest possible return at limited risk levels.

Key Facts

Nominal Unit Value	1.000	KWD
Fund Inception Date	29-Jun-2002	
Fund Expiry Date	21-May-2032	
Fund Age	15.33	Yrs
Currency	Kuwaiti Dinar	
Fund Structure	Open-Ended	
Fund Nature	Traditional	
Valuation/Subscription/Redemption	Monthly (KWD)	
Management Fees	1.75%	Per Annum
Subscription Fees	2.0%	
Current Capital (Net Assets Value)	29,889,346	KWD
Current Capital (Number of Units)	20,100,762	
Cash Dividend Since Inception	35%	
Bonus Since Inception	45%	
Benchmark	S&P Kuwait Domestic Liquid Capped Select Index	

Auditors

RSM Albazie & Co

Custodian/Investment Monitor

Gulf Custody Company

KSE Overview

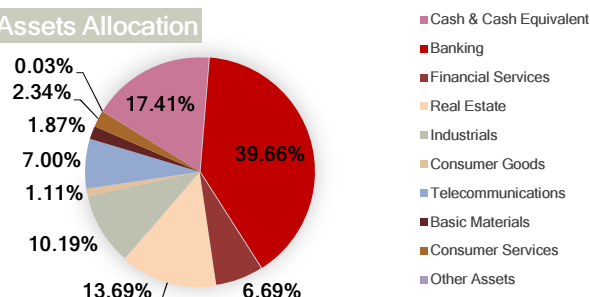
Kuwaiti indices ended the month of September in a mixed fashion, as the Price Index lost its sheen by 3.1%, KSX-15 added 1.3% while Weighted Index remained flat. Kuwait continues to be the best performing market in the GCC with a robust YTD-17 return of 13.3%.

For the third month, the trading was primarily seen concentrated over large caps stocks and their performance brightened-up their respective sectors. The Telecom Index was the top performer with a gain of 1.6%, primarily driven by Zain which added 2.6% in its past month value. Similarly, the Banking performance was mainly guided by NBK (+2.7%) and KFBN (+1.7%).

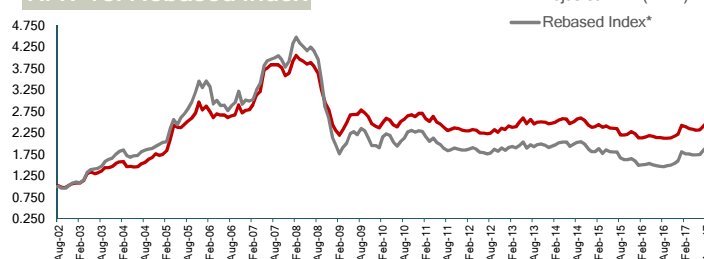
On the trading platform; total volume was reported at 2.07 billion (+19.7% m-o-m) whereas traded value was up by 33.1% to reach KWD 426 Million.

In another most important development, a renowned international rating agency, "FTSE Russell" upgraded the Bourse Kuwait to emerging market category; effective September 2018 due to genuine efforts, jointly made by the CMA, KCC and Bourse Kuwait in improving the trading environment in Kuwait. This development is expected to attract a passive fund flows of USD 800 million and is expected to be positive for blue chips on the exchange.

Fund Assets Allocation



NAV vs. Rebased Index



*Note: Benchmark Rebased to S&P Kuwait Domestic Liquid Capped Select Index on 30th Nov 2016

Disclaimer: The fund's newsletter is prepared by the fund's manager, and all information listed in this document defines the fund manager's present judgments and decisions and are subject to change without any notice. This document does not constitute an offer to anyone, or an advertisement in respect of an offer or a proposal or an invitation to anyone to subscribe to units of the investment fund or purchase any units or securities. Nothing in this document should be taken as an advice and therefore it is not a recommendation to purchase, sell or hold this investment. Past performance is not a reliable guide to future performance. Details of this investment and a full explanation of its characteristics is given in the fund's prospectus.