

صافي قيمة الوحدة 1.334 د.ك.

اهداف الصندوق

استثمار الأموال في مجال بيع وشراء الأوراق المالية للشركات المدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية. استثمار الفوائض المالية في الإصدارات الأولية والسندات الحكومية والائتمانات 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 بناءً على أسس ودراسات وأفية لتحقيق أعلى عائد ممكن وبمخاطر محدودة.

معلومات هامة

القيمة الاسمية للوحدة	1.000	د.ك.
تاريخ البدء بالصندوق	29 يونيو 2002	
تاريخ إنتهاء مدة الصندوق	21 مايو 2032	
مدة الصندوق	16.33	سنة
العملة	دينار كويتي	
شكل الصندوق	مفتوح	
طبيعة الصندوق	تقليدي	
التقييم/الاشترك/الاسترداد	شهري (الدينار الكويتي)	
رسوم الإدارة	1.75%	سنوياً
رسوم الاشتراك	2.0%	
رأس المال الحالي (صافي أصول الصندوق)	19,811,019	د.ك.
رأس المال الحالي (عدد الوحدات)	14,847,705	
الأرباح النقدية	35%	
أسهم المنحة	55%	
المؤشر	S&P Kuwait Domestic Liquid Capped Select Index	
مراقب الحسابات الخارجي	البريزع وشركاه	
أمين الحفظ / مراقب الإستثمار	الشركة الخليجية لحفظ الأوراق المالية	

الأداء الشهري

الشهر	2015	2016	2017	2018
يناير	0.4%	-5.3%	11.2%	2.4%
فبراير	2.4%	-0.1%	-1.4%	-0.3%
مارس	-2.8%	1.4%	-2.0%	0.2%
أبريل	1.2%	1.5%	-1.1%	-1.1%
مايو	-2.0%	-0.6%	-1.0%	-1.3%
يونيو	-0.4%	-1.7%	0.6%	3.4%
يوليو	-0.4%	0.1%	3.9%	5.3%
أغسطس	-7.4%	-1.0%	4.2%	-1.0%
سبتمبر	0.0%	0.1%	0.7%	-0.1%
أكتوبر	0.9%	0.2%	-4.5%	
نوفمبر	3.0%	2.4%	-4.3%	
ديسمبر	-2.2%	2.2%	0.4%	
سنوي	-7.5%	-0.9%	5.8%	7.5%

أكبر خمس شركات في الصندوق (النسبة)

شركة أجيليتي للمخازن العمومية	8.19%
شركة الاتصالات المتنقلة (زين)	7.18%
بنك الكويت الوطني	7.13%
الشركة الوطنية العقارية	6.67%
شركة بوبيان للبترول وكيمويات	5.81%

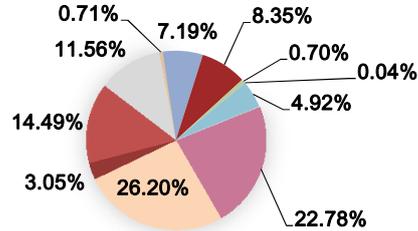
مقارنة أداء الصندوق مع المؤشر

القيمة	الرؤية	المؤشر
1.334	د.ك.	130.713 نقطة
الشهر الحالي	-0.1%	0.1%
منذ بداية السنة	7.5%	11.1%
منذ التأسيس	141.8%	100.8%
القيمة	5.6%	4.4%

نسبة التذبذب (الصندوق مقابل المؤشر)

منذ سنة واحدة	منذ 3 سنوات	منذ 5 سنوات	منذ التأسيس
9.8%	10.3%	9.9%	15.4%
11.0%	12.1%	11.9%	17.2%

توزيع أصول الصندوق



نسب مالية

مؤشر شارب	مؤشر	مؤشر	مؤشر	مؤشر
مؤشر شارب	0.13	0.23	0.18	0.82
مؤشر	المؤشر	الرؤية	مؤشر المعلومات	مؤشر
مؤشر	0.13	0.23	0.18	0.82

أداء سوق الكويت للأوراق المالية

المؤشرات	إحصائيات التداول
المؤشرات	الموضوع
كما في 30/9/2018	سبتمبر 2018
كما في 31/8/2018	أغسطس 2018
التغير %	التغير %
السوق الأول	2,100.76
مؤشرات الأسهم	523.82
المؤشر الرئيسي	91,657.00

خبر السوق الرئيسية لشهر أغسطس 2018:

• بتاريخ 23 سبتمبر 2018 تم تنفيذ إنضمام بعض الشركات المدرجة في بورصة الكويت لمؤشر FTSE GEIS للأسواق الناشئة عليه سجلت تداولات بورصة الكويت ليوم العمل السابق 345.6 مليون سهم بقيمة 167.3 مليون دينار كويتي وهو أعلى مستوى لجلسة تداول واحدة خلال 17 شهراً.

•واصل النفط ارتفاعه خلال شهر سبتمبر 2018، حيث سجل خام برنت 83.22 دولار للبرميل مع نهاية الشهر الماضي بنسبة 8%، ويزور سبب ارتفاع أسعار النفط إلى العقود التجارية المزمع تنفيذها على إيران بشهر نوفمبر 2018.

• أعلنت مجموعة زين أن المحكمة قد أصدرت حكماً يأمر الاتصالات المحلية والإعلام الوطنية في العراق بعدم المطالبة بقرعة ضد زين العراق بقيمة 100 مليون دولار أمريكي.

• أعلنت شركة بوبيان للبترول وكيمويات نتائجها للربع الأول من العام 2018، حيث حققت المجموعة أرباحاً صافية بقيمة 1.39 مليون دينار كويتي بارتفاع قدره 50% عن الربع الأول من العام الماضي، وتمتلكت 20.6% أخرى من شركة إيس للتعليم العالي وعليه تكون قد حصلت على ملكية إجمالية بنسبة 55.4%، مما جعل شركة إيس شركة تابعة لشركة بوبيان.



ملاحظة: تم إعادة احتساب المؤشر ابتداءً من نوفمبر 2016 إلى مؤشر S&P Kuwait Domestic Liquid Capped Select Index.

رفع مسؤولية: النشرة الشهرية التابعة لهذا الصندوق تم إعدادها من قبل مدير الصندوق، وكافة المعلومات الواردة فيها تمثل أحكام وقرارات مدير الصندوق فقط وهي عرضة للتغيير في أي وقت دون أي إشعار. إن هذه الوثيقة لا تشكل عرض لأي شخص، أو إعلان لعرض أو اقتراح أو دعوة لأي شخص للاشتراك 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 تجميد لهذا الاستثمار. الأداء السابق لهذا الاستثمار ليس دليل موثوق به لأداء المستقبل. تفاصيل هذا الاستثمار وشرح كامل عن خصائصه موجودة في نشرة الإكتتاب الخاصة بالصندوق.



AL-ROU'YAH FUND



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

NAV 1.334 KWD

Monthly Performance

Month	2015	2016	2017	2018
January	0.4%	-5.3%	11.2%	2.4%
February	2.4%	-0.1%	-1.4%	-0.3%
March	-2.8%	1.4%	-2.0%	0.2%
April	1.2%	1.5%	-1.1%	-1.1%
May	-2.0%	-0.6%	-1.0%	-1.3%
June	-0.4%	-1.7%	0.6%	3.4%
July	-0.4%	0.1%	3.9%	5.3%
August	-7.4%	-1.0%	4.2%	-1.0%
September	0.0%	0.1%	0.7%	-0.1%
October	0.9%	0.2%	-4.5%	
November	3.0%	2.4%	-4.3%	
December	-2.2%	2.2%	0.4%	
Annual	-7.5%	-0.9%	5.8%	7.5%

Top 5 Holdings (Percentage)

Agility Public Warehousing Company	8.19%
Mobile Telecommunications Co. (Zain)	7.18%
National Bank of Kuwait (NBK)	7.13%
National Real Estate Co.	6.67%
Boubyan Petrochemical Company	5.81%

Performance Highlights (Fund vs. Benchmark)

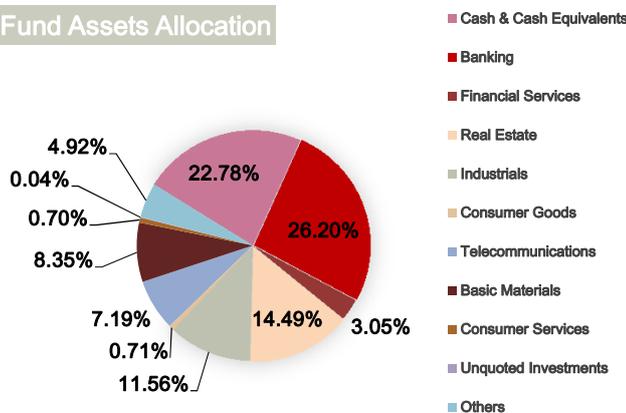
	Value	Al-Rou'yah NAV	Benchmark
		1.334 KWD	130.71 Points
Simple Return	One month	-0.1%	0.1%
	YTD	7.5%	11.1%
	Absolute	141.8%	100.8%
CAGR		5.6%	4.4%

CAGR: Compound Annual Growth Rate

Annualized Volatility (Fund vs. Benchmark)

	Al-Rou'yah NAV	Benchmark
1 Year	9.8%	11.0%
3 Years	10.3%	12.1%
5 Years	9.9%	11.9%
Inception	15.4%	17.2%

Fund Assets Allocation



NAV Analytics

Inception	Beta	Tracking Error	Information Ratio	Sharpe Ratio	
				Al-Rou'yah NAV	INDEX
	0.82	6.8%	0.18	0.23	0.13

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	16.33	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)	19,811,019	KWD
Current Capital (Number of Units)	14,847,705	
Cash Dividend Since Inception	35%	
Bonus Since Inception	55%	
Benchmark	S&P Kuwait Domestic Liquid Capped Select Index	
Auditors	RSM Albazie & Co	
Custodian/Investment Monitor	Gulf Custody Company	

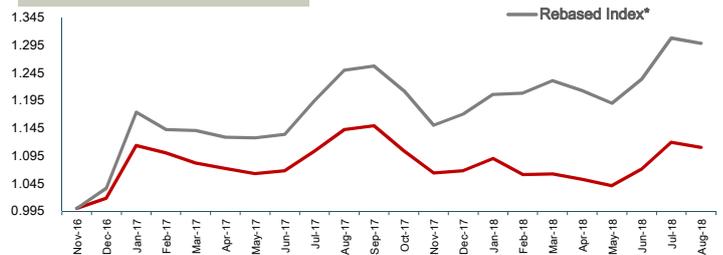
KSE Overview

Kuwait Indices	Indices			Trading Statistics				
	30-Sep-18	31-Aug-18	MoM%	Since Inception*	Trading Parameters	30-Sep-18	31-Aug-18	MoM%
Premier Index	5,343.91	5,261.82	1.6%	6.9%	Volume (Mn)	2,100.76	1,789.47	17.4%
All Shares Index	5,128.04	5,132.31	-0.1%	2.6%	Value (KWD Mn)	523.82	356.50	46.9%
Main Index	4,735.62	4,897.46	-3.3%	-5.3%	Deals	91,657	85,247	7.5%

*31 Mar 18

- On September 23rd 2018 some of the companies listed in the Kuwait stock market joined FTSE GEIS. The day before the upgrade, the exchange recorded KWD 167.3 million worth of trades, whereas volume for the day, recorded the highest in 17 months at 345.6 million shares exchanging hands.
- Oil continued its rally in the month of September 2018, as the Brent surged by 8% to reach USD 83.22/bbl by the end of last month. Upcoming Trade sanctions on Iran with effect from November 2018 remain primary reasons for this.
- Zain Group announced that a court has issued a ruling that orders the National Communications and Media Commission of Iraq, not to claim the fine against Zain Iraq, worth USD 100mn.
- Boubyan Petrochemical announced its 1Q18 results, where the conglomerate marked a net profit of KWD 1.39 million, up by 50% over 1Q17. It acquired another 20.6% in EYAS for Higher and Technical Education, taking total ownership to 55.4%, thus making EYAS a subsidiary of Boubyan.

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 define 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.