

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 بناءً على أسس ودراسات وافية لتحقيق أعلى عائد ممكن وبمخاطر محدودة.

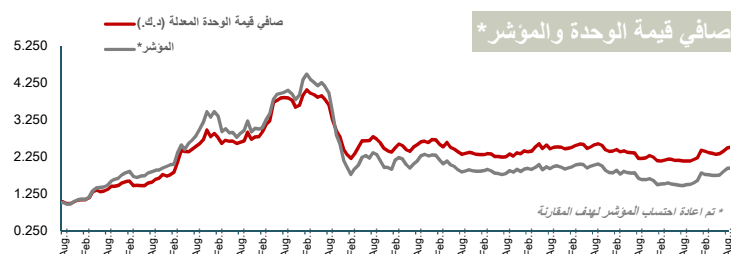
معلومات هامة

القيمة الاسمية للوحدة	1.000 د.ك.
تاريخ البدء بالصندوق	29 يونيو 2002
تاريخ انتهاء مدة الصندوق	21 مايو 2032
مدة الصندوق	16.08 سنة
العملة	دينار كويتي
شكل الصندوق	مفتوح
طبيعة الصندوق	تقليدي
التقييم/الاشترائك/الاسترداد	شهري (الدينار الكويتي)
رسوم الإدارة	1.75% سنوياً
رسوم الاشتراك	2.0%
رأس المال الحالي (صافي أصول الصندوق)	25,722,726 د.ك.
رأس المال الحالي (عدد الوحدات)	20,072,836
الأرباح النقدية	35%
أسهم المنحة	55%
المؤشر	S&P Kuwait Domestic Liquid Capped Select Index
مراقب الحسابات الخارجي	البريز وشركائه
أمين الحفظ / مراقب الاستثمار	الشركة الخليجية لحفظ الأوراق المالية

أداء سوق الكويت للأوراق المالية

سجلت بورصة الكويت ثاني أفضل أداء من بين أسواق مال دول مجلس التعاون الخليجي، حيث أغلقت مؤشراتها الثلاثة لأول مرة منذ التأسيس في أبريل 2018 على ارتفاع نسبته 4.6% و 1% و 3.3% لكل من مؤشر السوق الأول والرئيسي والمؤشر العام على التوالي. بعد تصنيف فوتسي FTSE بورصة الكويت كسوق ناشئ وقرار MSCI بوضع بورصة الكويت تحت المراجعة السنوية لتصنيف الأسواق الناشئة للعام 2019، أعطى زخماً للسوق كان في أمس الحاجة إليه. وتشير التوقعات أن البورصة الكويتية سيتم إدراجها ضمن مؤشر MSCI للأسواق الناشئة في موعد أقصاه مايو 2020. هذا فإن أداء المؤشر الأول خلال شهر يونيو يؤكد بأن أسهم الشركات الكبرى ذات الملاءة المالية تبقى محل تركيز المستثمرين.

على صعيد أداء القطاعات الشهري، فقد ساعد الزخم الإيجابي جميع المؤشرات لنتهي الشهر على ارتفاع، جاء قطاع الاتصالات كأفضل أداء بمكاسب نسبتها 11.2% وذلك بقيادة أسهم شركة زين بنسبة 16% حيث يعزى أسباب إرتداد سهم شركة زين خلال شهر يونيو إلى خبر إعادة تمويل القروض القائمة المتعلقة بشركة زين السعودية. من حيث نشاط التداول، فقد كان التركيز على أسهم الشركات الكبرى والتي يسببها إرتفعت القيمة المتداولة لبورصة الكويت بنسبة 18% لتصل إلى 242 مليون دينار كويتي لكن بإنخفاض إجمالي الأسهم المتداولة بنسبة 15.1% إلى 1.02 مليار سهم.



ملاحظة: تم إعادة احتساب المؤشر ابتداء 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 للإشتراك 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.

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%	
أغسطس	-7.4%	-1.0%	4.2%	
سبتمبر	0.0%	0.1%	0.7%	
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%	3.2%

أكبر خمس شركات في الصندوق (النسبة)

شركة أجيليتي للمخازن العمومية	10.19%
بنك الكويت الوطني	10.14%
بنك برقان	6.92%
الشركة الوطنية العقارية	6.73%
شركة الاتصالات المتنقلة (زين)	6.41%

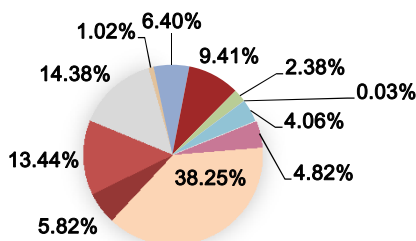
مقارنة أداء الصندوق مع المؤشر

القيمة	الرؤية	المؤشر	نقطة
1.281	د.ك.	124.108	
الشهر الحالي	3.4%	3.7%	
منذ بداية السنة	3.2%	5.5%	
منذ التأسيس	133.6%	90.7%	
	5.4%	4.1%	

نسبة التذبذب (الصندوق مقابل المؤشر)

منذ سنة واحدة	الرؤية	المؤشر
منذ 3 سنوات	10.0%	11.4%
منذ 5 سنوات	10.8%	12.7%
منذ التأسيس	10.1%	11.7%
	15.4%	17.3%

توزيع أصول الصندوق



- النقد وما يعادله
- البنوك
- خدمات مالية
- العقار
- الصناعة
- سلع استهلاكية
- الاتصالات
- مواد أساسية
- خدمات استهلاكية
- استثمارات غير مسعرة
- أخرى

نسب مالية

معامل بيتا	الانحراف عن المؤشر (سنوي)	مؤشر المعلومات	مؤشر شارب
0.82	6.8%	0.19	0.12



AL-ROU'YAH FUND

AL-ROU'YAH Fund
الروية

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

NAV 1.281 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%	
August	-7.4%	-1.0%	4.2%	
September	0.0%	0.1%	0.7%	
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%	3.2%

Top 5 Holdings (Percentage)

Agility Public Warehousing Company	10.19%
National Bank of Kuwait (NBK)	10.14%
Burgan Bank	6.92%
National Real Estate Co.	6.73%
Mobile Telecommunications Co. (Zain)	6.41%

Performance Highlights (Fund vs. Benchmark)

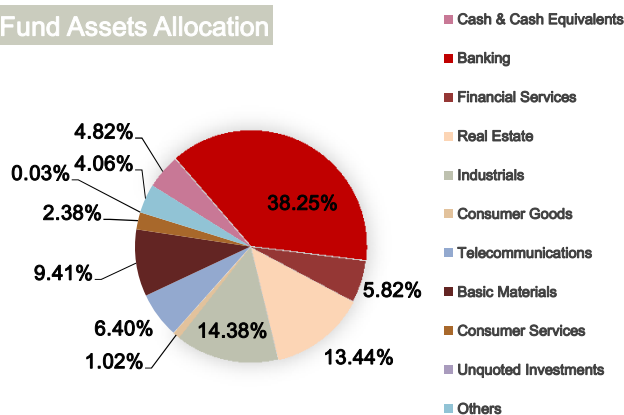
		Al-Rou'yah NAV	Benchmark
	Value	1.281 KWD	124.11 Points
Simple Return	One month	3.4%	3.7%
	YTD	3.2%	5.5%
	Absolute	133.6%	90.7%
CAGR		5.4%	4.1%

CAGR: Compound Annual Growth Rate

Annualized Volatility (Fund vs. Benchmark)

	Al-Rou'yah NAV	Benchmark
1 Year	10.0%	11.4%
3 Years	10.8%	12.7%
5 Years	10.1%	11.7%
Inception	15.4%	17.3%

Fund Assets Allocation



NAV Analytics

Inception	Beta	Tracking Error	Information Ratio	Sharpe Ratio	
				Al-Rou'yah NAV	INDEX
	0.82	6.8%	0.19	0.22	0.12

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	16.08	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)	25,722,726	KWD
Current Capital (Number of Units)	20,072,836	
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

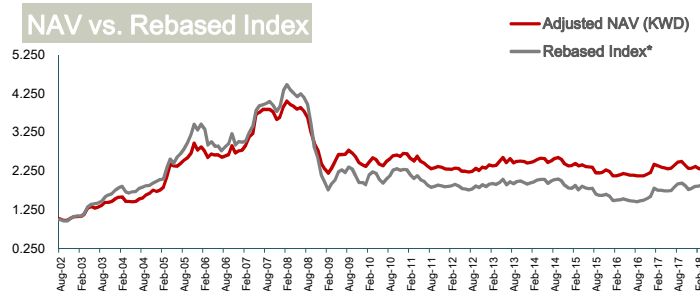
Gulf Custody Company

KSE Overview

Boursa Kuwait was the second-best performing market in the GCC, as all of its three indices ended the month in green. The Premier, Main and All Share Index reported their first time gain since inception as these indices surged up by 4.6%, 1.0% and 3.3% respectively. After the FTSE development, the MSCI's decision to include Kuwait in its next annual classification review, for an upgrade to Emerging Markets status, provided much needed momentum to the market. It is expected that Boursa Kuwait would be included in the Emerging Market Index, by May-2020 at the earliest. The best performance of the Premier Index, reflects that fundamentally strong and key large-cap stocks remained in focus for investors.

On the monthly sector performance side, positive sentiments across the floor, lifted all sectors to end the month in black, among which the Telecom sector was the best performer with gains of 11.2%. The sector was led by Zain (16.0%), followed by Ooredoo (2.3%) and Viva (0.4%). The revival in Zain can be attributed to news of refinancing of existing loans, pertaining to Zain KSA. In terms of trading activity, major focus was on large-cap stocks, due to which total traded value grew by 18% to reach KWD 242 million but overall shares exchanging hands declined by 15.1% to 1.02 billion shares.

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.