

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 والائتمانيات 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	16.67	سنة
العملة	دينار كويتي	
شكل الصندوق	مفتوح	
طبيعة الصندوق	تقليدي	
التقييم/الاشتراك/الاسترداد	شهري (الدينار الكويتي)	
رسوم الادارة	1.75%	سنوياً
رسوم الاشتراك	2.0%	
رأس المال الحالي (صافي أصول الصندوق)	11,642,679	د.ك.
رأس المال الحالي (عدد الوحدات)	8,947,705	
الأرباح النقدية	35%	
أسهم المنحة	55%	
مراقب الحسابات الخارجي	الزيرع وشركائه	
أمين الحفظ / مراقب الاستثمار	الشركة الخليجية لحفظ الأوراق المالية	

الأداء الشهري

الشهر	2016	2017	2018	2019
يناير	-5.3%	11.2%	2.4%	0.3%
فبراير	-0.1%	-1.4%	-0.3%	
مارس	1.4%	-2.0%	0.2%	
أبريل	1.5%	-1.1%	-1.1%	
مايو	-0.6%	-1.0%	-1.3%	
يونيو	-1.7%	0.6%	3.4%	
يوليو	0.1%	3.9%	5.3%	
أغسطس	-1.0%	4.2%	-1.0%	
سبتمبر	0.1%	0.7%	-0.1%	
أكتوبر	0.2%	-4.5%	-2.7%	
نوفمبر	2.4%	-4.3%	1.2%	
ديسمبر	2.2%	0.4%	-1.2%	
سنوي	-0.9%	5.8%	4.5%	0.3%

أكبر خمس شركات في الصندوق (النسبة)

شركة أجيليتي للمخازن العمومية	11.19%
بنك الكويت الوطني	9.53%
بيت التمويل الكويتي	9.25%
شركة الاتصالات المتنقلة (زين)	8.75%
شركة بوبيان للبترول وكيمويات	7.66%

أداء الصندوق

المؤشرات	كما في 31/12/2019	كما في 31/01/2019	التغير %
السوق الأول	5,267.36	5,430.10	59.2%
مؤشر الأسهم	5,079.56	5,205.99	6.2%
المؤشر الفرنسي	4,738.56	4,798.05	21.2%

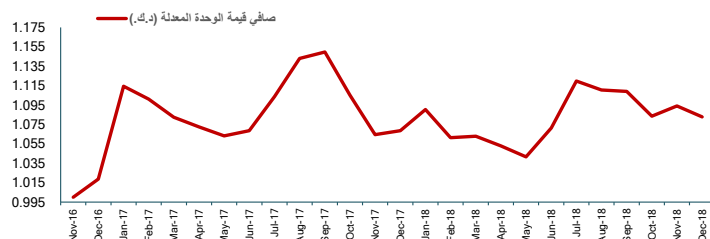
1. وافق بيت التمويل الكويتي على شروط اندماجه مع البنك الأهلي المتحد البحريني. وستكون أول صفقة مصرفية كبرى في منطقة الخليج ، وقد إتفق مجلس إدارة كل من البنك الأهلي المتحد البحريني وبيت التمويل الكويتي على أن يقدم بيت التمويل الكويتي سهم واحد مقابل كل 2.326 سهم في البنك الأهلي المتحد.

2. يقوم البنك الأهلي المتحد وشركته التابعة بالمناقشة مع بنك وربة من أجل بيع أسهمهما المشتركة في شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي.

3. أبرمت شركة بوبيان للبترول وكيمويات اتفاقية مع شركة الخير الوطنية للأسهم والعقارات ، للحصول على 20.32% من حصتها في شركة السكب الكويتية (KFOUC) ، بما يعادل 31.43 مليون سهم وبسعر 0.210 دينار كويتي.

4. وافق مجلس إدارة البنك التجاري الكويتي على الطلب المقدم من شركة الغانم التجارية لزيادة حصتها المباشرة في بنك الخليج من 7.42% إلى حوالي 33% ، مشيراً إلى أن الموافقة صالحة لمدة ثلاثة أشهر من تاريخ موافقة الكتاب.

5. أوضحت أجيليتي الأخبار حول "إدراج إحدى شركاتها التابعة" تريستار" في بورصة لندن"، بهدف أن الشركة تحاول زيادة أرباح مساهميناها لكن القرار بشأن إدراج "تريستار" لم ينفذ بعد.

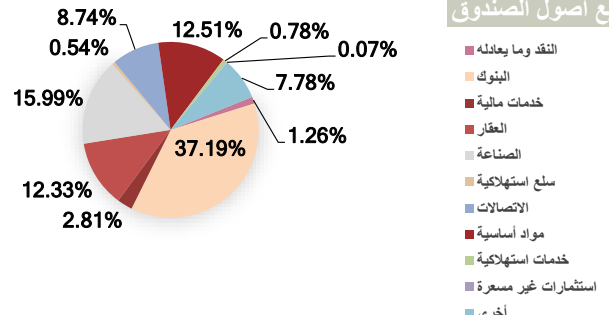


القيمة	الرؤية	د.ك.
الشهر الحالي	0.3%	
منذ بداية السنة	0.3%	
منذ التأسيس	136.7%	
	5.3%	

نسبة التوزيع

منذ سنة واحدة	الرؤية
منذ 3 سنوات	7.6%
منذ 5 سنوات	9.7%
منذ التأسيس	10.0%
	15.2%

توزيع أصول الصندوق



نسب مالية

مؤشر شارب

معامل بيتا	الرؤية
0.82	0.18

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 تمديد 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

AL-ROU'YAH Fund الرؤية

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

NAV 1.301 KWD

Monthly Performance

Month	2016	2017	2018	2019
January	-5.3%	11.2%	2.4%	0.3%
February	-0.1%	-1.4%	-0.3%	
March	1.4%	-2.0%	0.2%	
April	1.5%	-1.1%	-1.1%	
May	-0.6%	-1.0%	-1.3%	
June	-1.7%	0.6%	3.4%	
July	0.1%	3.9%	5.3%	
August	-1.0%	4.2%	-1.0%	
September	0.1%	0.7%	-0.1%	
October	0.2%	-4.5%	-2.7%	
November	2.4%	-4.3%	1.2%	
December	2.2%	0.4%	-1.2%	
Annual	-0.9%	5.8%	4.5%	0.3%

Top 5 Holdings (Percentage)

Agility Public Warehousing Company	11.19%
National Bank of Kuwait (NBK)	9.53%
Kuwait Finance House	9.25%
Mobile Telecommunications Co. (Zain)	8.75%
Boubyan Petrochemical Company	7.66%

Performance Highlights

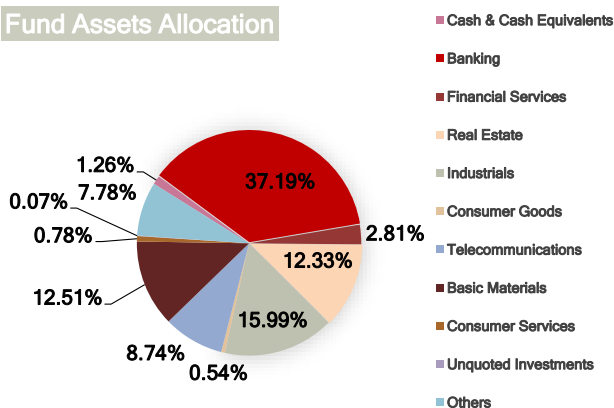
	Value	Al-Rou'yah NAV
Simple Return	One month	0.3%
	YTD	0.3%
	Absolute	136.7%
CAGR		5.3%

CAGR: Compound Annual Growth Rate

Annualized Volatility

	Al-Rou'yah NAV
1 Year	7.6%
3 Years	9.7%
5 Years	10.0%
Inception	15.2%

Fund Assets Allocation



NAV Analytics

	Beta	Sharpe Ratio
Inception	0.82	0.18

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	16.67	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)	11,642,679	KWD
Current Capital (Number of Units)	8,947,705	
Cash Dividend Since Inception	35%	
Bonus Since Inception	55%	
Auditors	RSM Albazie & Co	
Custodian/Investment Monitor	Gulf Custody Company	

KSE Overview

Indices					Trading Statistics			
Kuwait Indices	31/Jan/19	31/Dec/18	MoM%	YTD*-19	Trading Parameters	31/Jan/19	31/Dec/18	MoM%
Premier Index	5,430.10	5,267.36	3.1%	3.1%	Volume (Mn)	3,960.09	2,487.44	59.2%
All Shares Index	5,205.99	5,079.56	2.5%	2.5%	Value (KWD Mn)	610.46	574.61	6.2%
Main Index	4,798.05	4,738.56	1.3%	1.3%	Deals	123,079	101,548	21.2%

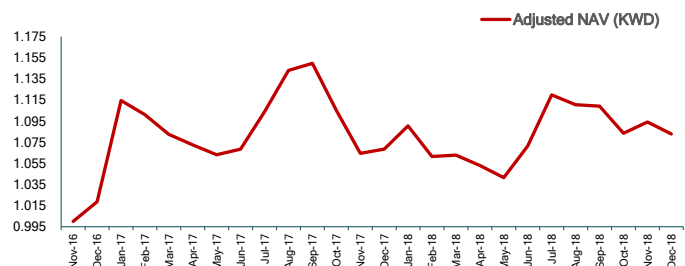
1. Kuwait Finance House agreed the terms of its merger with Bahrain's Ahli United Bank. It will the first major cross-border bank deal in the Gulf region. Bahrain's Ahli United Bank and Kuwait Finance House said in an update that their boards have now agreed that the KFH will offer one share for every 2.326 AUB shares.

2. AUB and its subsidiary AUB-Kuwait are in discussion with Warba Bank to potentially sell their combined shareholding in Kuwait and Middle East Financial Investment Co.

3. Boubyan Petrochemical reached an agreement with Al Khair National for Stocks & Real Estate, to acquire a 20.32% of its stake in Kuwait National Foundry Co. (KFOUC), equivalent to 31.43 million shares, at a price of KWD 0.210.

4. CBK's board approved the request submitted by Alghanim Trading Company to increase its direct stake in Gulf Bank from current 7.42% to around 33%, noting that the approval is valid for three months from the approval letter date.

5. Agility clarified the news about "the listing of one of its subsidiaries "Tristar" on London Stock Exchange", saying that the company is trying to maximize the shareholders' wealth but the decision on listing "Tristar" is not finalized yet. □



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.