

أهداف الصندوق

استثمار الأموال في مجال بيع وشراء الأوراق المالية للشركات المدرجة في سوق الكويت للأوراق المالية استثمار الفوائد المالية في الإصدارات الأولية والسندات الحكومية والائتمانيات العامة المتوقع إدرجها، بما في ذلك استخدام أية أدوات مالية مرخص بها من قبل الهيئة على تداولها ويمكن استثمار الفوائد 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	16.74	سنة
العملة	دينار كويتي	
شكل الصندوق	مفتوح	
طبيعة الصندوق	تقليدي	
التقييم/الاشتراك/الاسترداد	شهري (الدينار الكويتي)	
رسوم الإدارة	1.75%	سنوياً
رسوم الاشتراك	2.0%	
رأس المال الحالي (صافي أصول الصندوق)	11,614,565	د.ك.
رأس المال الحالي (عدد الوحدات)	8,947,705	
الأرباح النقدية	35%	
أسهم المنحة	55%	
مراقب الحسابات الخارجي	الزبيح وشركاه	
أمين الحفظ / مراقب الاستثمار	الشركة الخليجية لحفظ الأوراق المالية	

أداء سوق الكويت للأوراق المالية

المؤشرات			إحصائيات التداول		
مؤشرات كويتية	كما في	كما في	الموضوع	كما في	تغير %
31/01/2019	28/02/2019	31/01/2019	28/02/2019	31/01/2019	28/02/2019
السوق الأول	5,430.10	5,482.19	كسبة	3,960.09	-36.6%
مؤشر الأسهم	5,205.99	5,231.66	قيمة	610.46	-28.1%
المؤشر الرئيسي	4,798.05	4,772.99	العقد	123,079.00	-28.8%

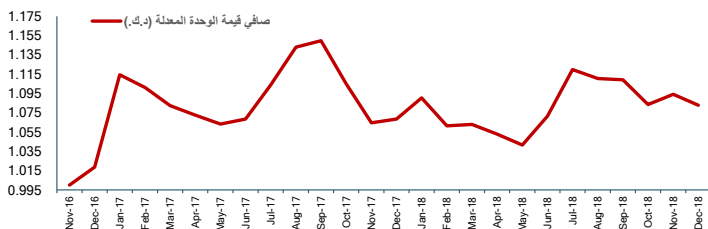
1. حققت أجياليتي إيرادات (EBITDA) قدرها 510 مليون دولار أمريكي في السنة المالية 2018 وتهدف إلى تحقيق إيرادات بقيمة 800 مليون دولار بحلول عام 2020. وستحقق ذلك من خلال مزج العمليات التجارية الأساسية ومن خلال النفقات الرأسمالية الإضافية للإستثمار في الخدمات اللوجستية ومع إستهداف بعض عمليات الدمج والاستحواذ.

2. أعلنت شركة مشاريع الكويت عن طرح سندات الإكتتاب قبل نهاية شهر يوليو 2019 بهدف تخفيض نسبة الإقتراض إلى رأس المال من 34% كما في ديسمبر 2018 إلى 25% مع هذه السندات.

3. بعد ربح شركة مدينة الأعمال الكويتية العقارية دعوى قضائية، تعززت شركة المزايا لتسجيل 837,807 دينار كويتي ربح نتيجة تخفيض قيمة مخصصات سابق لتسجيلها كتنويه نهائي للدعوى.

4. وقع بيت التمويل الخليجي صفقة بيع بقيمة 100 مليون دولار أمريكي مع شركة تيرا للإستثمارات العقارية بدعم من مجموعة أبوظبي المالية. وبموجب هذه الصفقة، تستحوذ شركة تيرا على 72% من "Harbour Row Residence" في البحرين بقيمة 40 مليون دولار أمريكي وجزء من مشروع بيت التمويل الخليجي العقاري في المغرب بقيمة 60 مليون دولار أمريكي، سيكون لهذه الصفقة تأثير على الأرباح إجمالي قدره 30 مليون دولار أمريكي.

5. أكتت وكالة تصنيف كينيتل انتليجنس على تصنيف BBB لسندات بنك برفان بقيمة 100 مليون دولار أمريكي والتي سيقوم البنك بإصدارها كسندات إضافية ليتوافق مع متطلبات بازل 3.



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 إشعار. إن هذه الوثيقة لا تشكل عرض لأي شخص، أو إعلان لعرض أو إقتراف 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.

الأداء الشهري

الشهر	2016	2017	2018	2019
يناير	-5.3%	11.2%	2.4%	0.3%
فبراير	-0.1%	-1.4%	-0.3%	-0.2%
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%	0.1%

أكبر خمس شركات في الصندوق (النسبة)

بنك الكويت الوطني	9.82%
شركة أجياليتي للمخازن العمومية	9.09%
بيت التمويل الكويتي	8.92%
شركة الاتصالات المتنقلة (زين)	8.85%
شركة بوبيان للبترول وكيموايات	7.67%

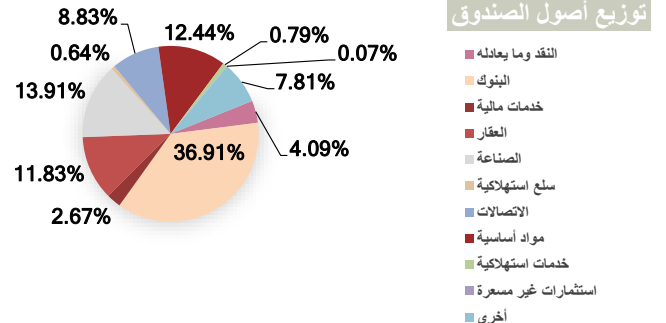
أداء الصندوق

القيمة	الرؤية	د.ك.
الشهر الحالي	-0.2%	
منذ بداية السنة	0.1%	
منذ التأسيس	136.2%	
	5.3%	

نسبة التذبذب

نسبة التذبذب	الرؤية
منذ سنة واحدة	7.6%
منذ 3 سنوات	9.7%
منذ 5 سنوات	9.9%
منذ التأسيس	15.2%

توزيع أصول الصندوق



نسب مالية

مؤشر شارب

الرؤية

0.17

معامل بيتا

0.82



AL-ROU'YAH FUND

AL-ROU'YAH Fund
الرؤية

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

NAV 1.298 KWD

Monthly Performance

Month	2016	2017	2018	2019
January	-5.3%	11.2%	2.4%	0.3%
February	-0.1%	-1.4%	-0.3%	-0.2%
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%	0.1%

Top 5 Holdings (Percentage)

National Bank of Kuwait (NBK)	9.82%
Agility Public Warehousing Company	9.09%
Kuwait Finance House	8.92%
Mobile Telecommunications Co. (Zain)	8.85%
Boubyan Petrochemical Company	7.67%

Performance Highlights

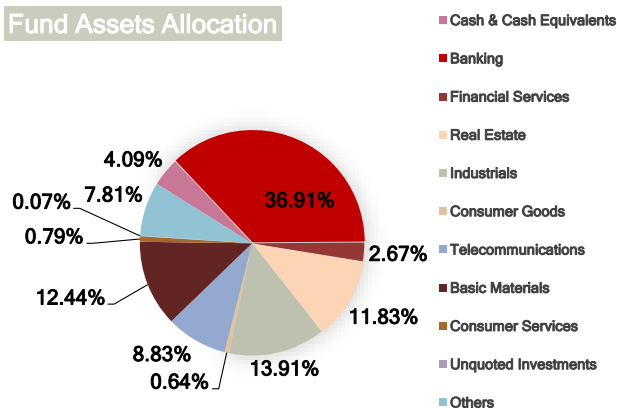
		Al-Rou'yah NAV	
Value		1.298	KWD
Simple Return	One month	-0.2%	
	YTD	0.1%	
	Absolute	136.2%	
CAGR		5.3%	

CAGR: Compound Annual Growth Rate

Annualized Volatility

		Al-Rou'yah NAV	
1 Year		7.6%	
3 Years		9.7%	
5 Years		9.9%	
Inception		15.2%	

Fund Assets Allocation



NAV Analytics

		Sharpe Ratio	
		Al-Rou'yah NAV	
Inception	Beta	0.82	0.17

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	16.74	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)	11,614,565	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	28/Feb/19	31/Jan/19	MoM%	YTD*-19	Trading Parameters	28/Feb/19	31/Jan/19	MoM%
Premier Index	5,482.19	5,430.10	1.0%	4.1%	Volume (Mn)	2,509.30	3,960.09	-36.6%
All Shares Index	5,231.66	5,205.99	0.5%	3.0%	Value (KWD Mn)	438.70	610.46	-28.1%
Main Index	4,772.99	4,798.05	-0.5%	0.7%	Deals	87,670	123,079	-28.8%

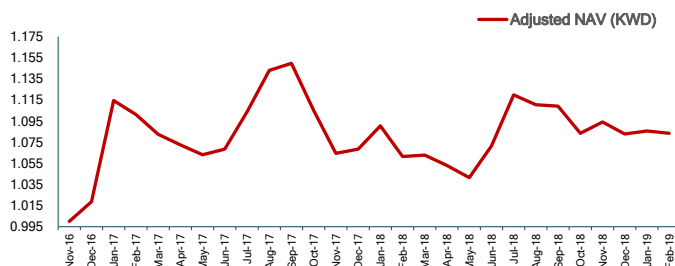
1. Agility , achieved a EBITDA of USD 510 million in FY 2018 and aim to achieve an EBITDA of USD 800 million by 2020. It will achieve the same, through a combination of organic and through additional capex in the Logistics Park and with few Mergers & Acquisitions.

2. KIPCO announced to float a Right-Issue before the end of July 2019 in lieu to bring down its loan to value ratio from 34% by December 2018 to 25% with this right issue.

3. Post a legal case win with KBT, Al Mazaya plans to book KWD 837,807 due to reduction in provisions booked earlier, as a final settlement to the case.

4. GFH signed a sale-deal of USD 100 million with Terra Real Estate Investments LLC ("Terra") with support from Abu Dhabi Financial Group. Under the deal, Terra will acquire 72% of Harbour Row Residence in Bahrain for USD 40 million and part of GFH's real estate project in Morocco for USD 60 million. The transaction will have a total positive impact of US\$ 30 million to profit.

5. Capital Intelligence Rating , has affirmed a BBB rating for Borgan's Bank USD 100 million, which the bank will issue as Subordinated Bond to meet Basel III requirements.



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.