

## 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 والاكتتابات العامة المتوقع إدراجها، 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 وإقية 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	16.83 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)	12,372,239 د.ك.
رأس المال الحالي (عدد الوحدات)	8,947,705
الأرباح النقدية	35%
أسهم المنحة	55%
مراقب الحسابات الخارجي	الزريع وشركائه
أمين الحفظ / مراقب الإستثمار	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%	-0.2%
مارس	1.4%	-2.0%	0.2%	6.5%
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%	6.6%

## أكبر خمس شركات في الصندوق (النسبة)

بنك الكويت الوطني	9.48%
بيت التمويل الكويتي	9.00%
شركة الاتصالات المتنقلة (زين)	8.94%
شركة أجيلى للمخازن العمومية	8.77%
شركة بوبيان للبترول وكيمويات	7.41%

## أداء الصندوق

المؤشرات	كما في 31/03/2019	كما في 28/02/2019	التغير الشهري	مؤشر التأسيس
السوق الأول	5,986.87	5,482.19	9.2%	13.7%
مؤشرات الأسهم	5,617.82	5,231.66	7.4%	10.6%
المؤشر الرئيسي	4,917.27	4,772.99	3.0%	3.8%

## إحصائيات التداول

الموضوع	كما في 31/03/2019	كما في 28/02/2019	التغير %
الكمية	3,651.88	2,509.30	45.5%
القيمة	817.19	438.70	86.3%
المقدود	52,497.00	87,670.00	-40.1%

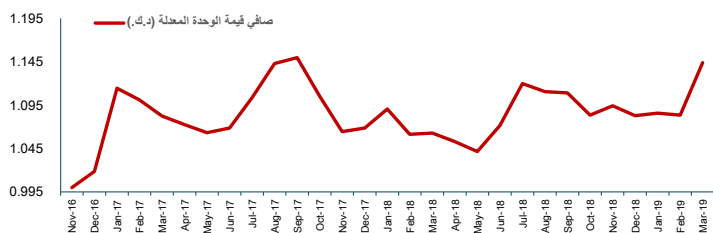
1. حققت مؤشرات بورصة الكويت أداء إيجابي استثنائي خلال الشهر وذلك منذ إستحداثها في الأول من أبريل 2018 فقد سجلت ارتفاعاً بنسبة 9.2% للسوق الأول و3.0% للسوق الرئيسي و7.4% لمؤشر جميع الأسهم.

2. شهد السوق الكويتي تدفقات مالية سلبية إضافية نتيجة قيام شركة التصنيف العالمية فوتسي بمراجعة وزن بورصة الكويت مقابل الأسواق الناشئة، فقد بلغت القيمة الإجمالية للتدفقات منذ شهر سبتمبر 2018 وحتى تاريخه حوالي 500 مليون دينار كويتي. ومن المتوقع أن تشهد بورصة الكويت المزيد من التدفقات النقدية خلال الأعوام الثلاث القادمة بناءً على التزيمات المتوقعة من قبل شركات التصنيف العالمية MSCI و S&P فقد تصل قيمتها إلى 2 مليار دينار كويتي وأكثر.

3. تعطلت شبكة خدمات بنك الخليج والذي أدى بدوره إلى خسارة إجمالية قصوى قدرها 2.8 مليون دينار كويتي. وقد أوضح البنك أن هذه الخسارة تمثل 0.4% فقط من إجمالي أصول البنك وسوف يتم إتخاذ جميع الإجراءات اللازمة بخصوص هذا الأمر.

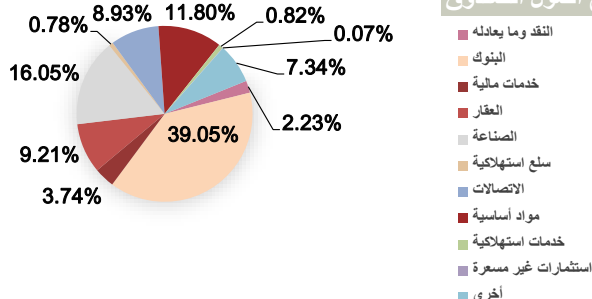
4. أعلنت شركة زين السعودية عن بيع وإستئجار عدد 8100 برج اتصالات لشركة "إي إتش إس" القابضة وقد بلغت قيمة الصفقة 2.52 مليار ريال سعودي سيتم استخدامها لخفض الديون.

5. أعلنت شركة مشاريع الكويت القابضة (كيكو) عن زيادة رأس مالها المصرح به من 154.725 مليون دينار كويتي إلى 200.000 مليون دينار كويتي، مما يمثل زيادة قدرها 29.3% من خلال إصدار 452.748 مليون سهم عادية.



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 إقترح 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.

## توزيع أصول الصندوق



## نسب مالية

## مؤشر شارب

## الرؤية

0.19

## 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 1.383 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%	6.5%
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%	
<b>Annual</b>	<b>-0.9%</b>	<b>5.8%</b>	<b>4.5%</b>	<b>6.6%</b>

## Top 5 Holdings (Percentage)

National Bank of Kuwait (NBK)	9.48%
Kuwait Finance House	9.00%
Mobile Telecommunications Co. (Zain)	8.94%
Agility Public Warehousing Company	8.77%
Boubyan Petrochemical Company	7.41%

## Performance Highlights

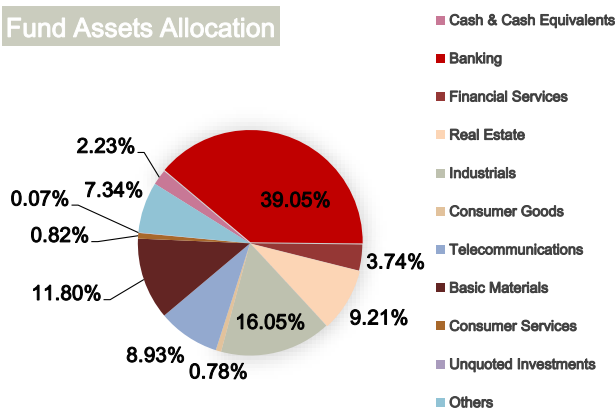
Al-Rou'yah NAV		
Value	1.383	KWD
Simple Return	One month	6.5%
	YTD	6.6%
	Absolute	149.4%
CAGR	5.6%	

CAGR: Compound Annual Growth Rate

## Annualized Volatility

Al-Rou'yah NAV	
1 Year	9.9%
3 Years	10.3%
5 Years	10.3%
Inception	15.2%

## Fund Assets Allocation



## NAV Analytics

Inception	Beta	Sharpe Ratio
	0.82	Al-Rou'yah NAV 0.19

## 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	16.83	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)	12,372,239	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/Mar/19	28/Feb/19	MoM%	YTD* 19	Trading Parameters	31/Mar/19	28/Feb/19	MoM%
Premier Index	5,986.87	5,482.19	9.2%	13.7%	Volume (Mn)	3,651.88	2,509.30	45.5%
All Shares Index	5,617.82	5,231.66	7.4%	10.6%	Value (KWD Mn)	817.19	438.70	86.3%
Main Index	4,917.27	4,772.99	3.0%	3.8%	Deals	52,497	87,670	-40.1%

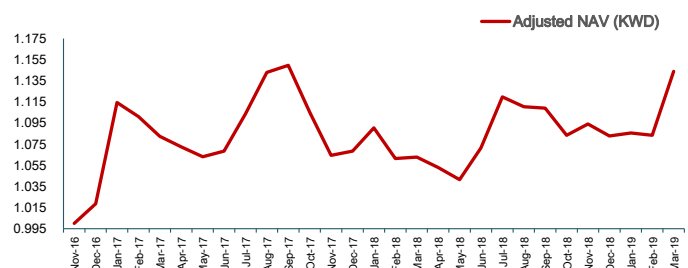
1. Boursa Kuwait indices were the performed exceptionally well during this month, sine incorporated on 1st April 2018. The Premier Index gained 9.2% whereas Main Market and All Share Index recorded 3.0% and 7.4% respectively.

2. The market witnessed another tranche of passive inflow to Kuwait after the FTSE revised its weightage to Kuwait. With this month inflow, total foreign funds, starting from September 2018, reached to around KWD 500 million (~ USD 1.67 billion) until date. Boursa Kuwait is expected to be upgraded into the Emerging Market category by S&P and MSCI, and any such upgradation is expected to attract KWD 2 billion in coming 3 years.

3. Gulf Bank faced a service disruption to its network, which may result in a total maximum loss of KWD 2.8 million. The lender further clarified that this is just 0.4% of the bank's equity and it is taking all necessary and prudent norms to enquire into the matter.

4. Zain's Saudi Am, Zain Saudi announced the sale and lease back of 8,100 Towers with IHS Holding Limited. The value of transaction stood at SAR 2.52 billion which will be utilized to reduce the debt (Murabaha Facility).

5. KIPCO announced to increase its authorized capital from KWD 154.725 million to KWD 200.000 million, representing a growth of 29.3% through an issuance of 452.748 million shares as Rights Issue.



**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.