صندوق الرؤيـــة

AL- ROU'YAH Fund صندوق الـــرؤيـــة

شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي (ش.م.ك.م.)

صافي قيمة الوحدة 1.436 د.ك.

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%	1.4%
مايو	-0.6%	-1.0%	-1.3%	2.5%
يونيو	-1.7%	0.6%	3.4%	1.3%
يوليو	0.1%	3.9%	5.3%	4.6%
أغسطس	-1.0%	4.2%	-1.0%	-4.3%
سبتمبر	0.1%	0.7%	-0.1%	-4.7%
أكتوبر	0.2%	-4.5%	-2.7%	0.0%
نوفمبر	2.4%	-4.3%	1.2%	3.4%
ديسمبر	2.2%	0.4%	-1.2%	
سنوي	**-0.9%**	**5.8%**	**4.5%**	**10.7%**

أكبر خمس شركات في الصندوق (النسبة)

بنك الكويت الوطني	9.59%
شركة الأتصالات المتنقلة (زين)	9.53%
بيت التمويل الكويتي	9.13%
شركة أجيليتي للمخازن العمومية	9.01%
بنك الخليج	8.00%

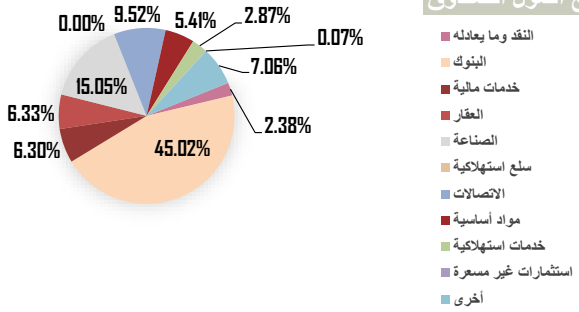
أداء الصندوق

		الرؤيـــة	د.ك.
	القيمة	1.436	
العائد البسيط	الشهر الحالي	3.4%	
	منذ بداية السنة	10.7%	
	منذ التأسيس	157.6%	
العائد السنوي المركب		5.6%	

نسبة التذبذب

	الرؤيـــة
منذ سنة واحدة	11.4%
منذ 3 سنوات	11.4%
منذ 5 سنوات	10.4%
منذ التأسيس	15.1%

توزيع أصول الصندوق



نسب مالية

مؤشر شارب

منذ التأسيس	معامل بيتا	الرؤيـــة
	0.82	0.19

أهداف الصندوق

استثمار الأموال في مجال بيع وشراء الأوراق المالية للشركات المُدرجة 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 أيضًا 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 إنتهاء مدة الصندوق	21 مايو 2032	
مدة الصندوق	17.50	سنة
العملـــــة	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)	12,849,775	د.ك.
رأس المال الحالي (عدد الوحدات)	8,947,705	
الأرباح النقدية	35%	
أسهم المنحة	55%	
مراقب الحسابات الخارجي	البزيع وشركاه	
أمين الحفظ / مراقب الإستثمار	الشركة الخليجية لحفظ الأوراق المالية	

أداء سوق الكويت للأوراق المالية

إحصائيات التداول			
الموضوع	كما في 30/11/2019	كما في 31/10/2019	التغير %
الكمية	**2,981.02**	2,924.08	1.9%
القيمة	**514.83**	503.76	2.2%
العقود	**122,354.00**	122,686.00	-0.3%

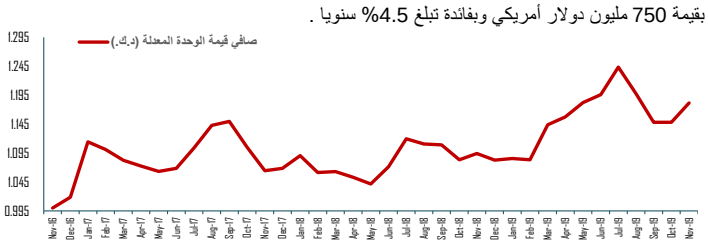
المؤشرات				
المؤشرات الكويتية	كما في 30/11/2019	كما في 31/10/2019	التغير الشهري	منذ التاسيس*
السوق الأول	**6,519.36**	6,211.13	5.0%	23.8%
مؤشرات الأسهم	**5,928.27**	5,717.33	3.7%	16.7%
المؤشر الرئيسي	**4,767.01**	4,757.94	0.2%	0.6%

1.تمت الموافقة على تعيين شركة الكويت والشرق الأوسط للإستثمار المالي "كميفك" مديرا بديلا لصندوق الهدى الإسلامي والممثل القانوني للصندوق في علاقته بالغير وأمام القضاء ويكون له حق التوقيع عنه.

2.قامت وكالة فيتش بتعديل النظرة المستقبلية لعشرين بنك تركي بما فيهم بنك برقان – تركيا (BBT) من سلبية إلى مستقرة .

3.قامت شركة الصالحية العقارية ببيع عقار بمنطقة شرق بمدينة الكويت بقيمة إجمالية بلغت 13,000,000 د.ك (ثلاثة عشر مليون دينار كويتي)، وسوف تحقق شركة الصالحية العقارية من هذه العملية صافي ربح قدره -/7,609,499 د.ك (سبعة ملايين وستمائة وتسعة آلاف وأربعمائة وتسعة وتسعون دينار كويتي).

4.قام بنك الكويت الوطني بإصدار أوراق مالية دائمة مقومة بالدولار الأمريكي وقابلة للإسترداد بعد 6 سنوات بقيمة 750 مليون دولار أمريكي وبفائدة تبلغ 4.5% سنويا .



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 إقتراح 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 الإستثمار. الأداء السابق لهذا الإستثمار ليس دليل موثوق به لأداء المستقبل. تفاصيل هذا الإستثمار وشرح كامل عن خصائصه موجودة في نشرة الإكتتاب الخاصة بالصندوق.

البريد الالكتروني: alrouyahfund@kmefic.com.kw الموقع الالكتروني: www.kmefic.com.kw
تلفون: 22255000 (965)+ فاكس: 22252564 (965)+ اسم ضابط الاتصال: أحمد الفهد, تامر العيسوي
برج جاسم العصفور الطابق الثاني عشر ص.ب. 819 الصفاة 13009 الكويت

AL-ROU'YAH FUND

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

NAV 1.436 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%	1.4%
May	-0.6%	-1.0%	-1.3%	2.5%
June	-1.7%	0.6%	3.4%	1.3%
July	0.1%	3.9%	5.3%	4.6%
August	-1.0%	4.2%	-1.0%	-4.3%
September	0.1%	0.7%	-0.1%	-4.7%
October	0.2%	-4.5%	-2.7%	0.0%
November	2.4%	-4.3%	1.2%	3.4%
December	2.2%	0.4%	-1.2%	
Annual	**-0.9%**	**5.8%**	**4.5%**	**10.7%**

Top 5 Holdings (Percentage)

National Bank of Kuwait (NBK)	9.59%
Mobile Telecommunications Co. (Zain)	9.53%
Kuwait Finance House	9.13%
Agility Public Warehousing Company	9.01%
Gulf Bank	8.00%

Performance Highlights

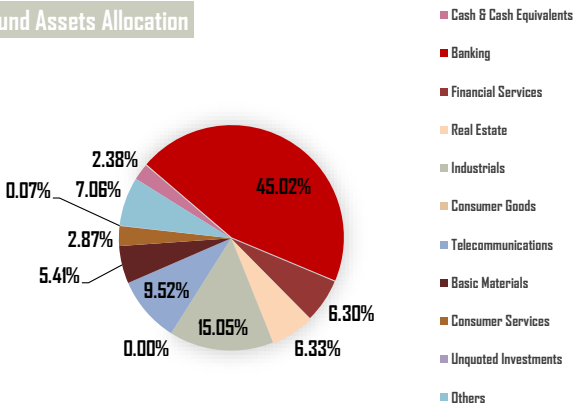
		Al-Rou'yah NAV	
	Value	1.436	*KWD*
Simple Return	One month	3.4%	
	YTD	10.7%	
	Absolute	157.6%	
CAGR		5.6%	

CAGR: Compound Annual Growth Rate

Annualized Volatility

	Al-Rou'yah NAV
1 Year	11.4%
3 Years	11.4%
5 Years	10.4%
Inception	15.1%

Fund Assets Allocation



NAV Analytics

	Beta	Sharpe Ratio	Tracking Error	Information Ratio	Std Dev
Inception	0.82	0.19	6.6%	0.08	0.61

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	17.50	*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)	12,849,775	*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

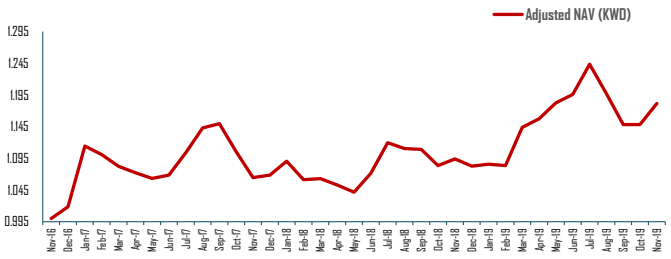
Indices

Kuwait Indices	30/Nov/19	31/Oct/19	MoM%	YTD*-19
Premier Index	**6,519.36**	6,211.13	5.0%	23.8%
All Shares Index	**5,928.27**	5,717.33	3.7%	16.7%
Main Index	**4,767.01**	4,757.94	0.2%	0.6%

Trading Statistics

Trading Parameters	30/Nov/19	31/Oct/19	MoM%
Volume (Mn)	**2,981.02**	2,924.08	1.9%
Value (KWD Mn)	**514.83**	503.76	2.2%
Deals	**122,354**	122,686	-0.3%

1. Kuwait and Middle East Financial Investment Company (KMEFIC) has been appointed as an alternative manager for Al Huda Islamic Fund and the legal representative of the Fund in relation to third parties.
2. Fitch has revised the rating outlook for Burgan Bank Turkey (BBT) affirmatively, as the lender was upgraded from the negative to stable category.
3. Salhia Real Estate Company sold a property in Sharq for a total value of KD 13,000,000 (Thirteen Million Kuwaiti Dinars) . the developer is expected to make a net profit of KD 7,609,499/- (Seven Million Six Hundred Nine Thousand Four Hundred and Ninety-Nine Kuwaiti Dinars) from this transaction.
4. National Bank of Kuwait (NBK) issued perpetual securities valued at US $ 750 million for the Tier 1 Capital with a Non-Call option of 6 years at a coupon rate of 4.5%.



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.

E-mail: alrouyahfund@kmefic.com.kw Website: www.kmefic.com.kw
Tel: (+965) 2225 5000 Fax: (+965) 2225 2564 Liason: Ahmed Al-Fahad, Tamer El-Essawy
P.O.Box 819 Safat 13009 Kuwait Burj Jassem Al-Asfoor 12th Floor