

## صافي قيمة الوحدة 1.144 د.ك.

## 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 والائتمانات العامة المتوقع إدراجها، بما في ذلك استخدام أية أدوات مالية مخصص 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 إنتهاء مدة الصندوق	21 مايو 2032
مدة الصندوق	18.17 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)	10,236,873 د.ك.
رأس المال الحالي (عدد الوحدات)	8,947,705
الأرباح النقدية	35%
أسهم المنحة	55%
مراقب الحسابات الخارجي	الزبيع وشركائه
أمين الحفظ / مراقب الإستثمار	الشركة الخليجية لحفظ الأوراق المالية

## الأداء الشهري

الشهر	2016	2017	2018	2019	2020
يناير	-5.3%	11.2%	2.4%	0.3%	0.6%
فبراير	-0.1%	-1.4%	-0.3%	-0.2%	-6.7%
مارس	1.4%	-2.0%	0.2%	6.5%	-22.3%
أبريل	1.5%	-1.1%	-1.1%	1.4%	6.0%
مايو	-0.6%	-1.0%	-1.3%	2.5%	1.2%
يونيو	-1.7%	0.6%	3.4%	1.3%	3.2%
يوليو	0.1%	3.9%	5.3%	4.6%	-4.0%
أغسطس	-1.0%	4.2%	-1.0%	-4.3%	-4.3%
سبتمبر	0.1%	0.7%	-0.1%	-4.7%	-4.7%
أكتوبر	0.2%	-4.5%	-2.7%	0.0%	0.0%
نوفمبر	2.4%	-4.3%	1.2%	3.4%	3.4%
ديسمبر	2.2%	0.4%	-1.2%	2.8%	2.8%
سنوي	-0.9%	5.8%	4.5%	13.8%	-22.5%

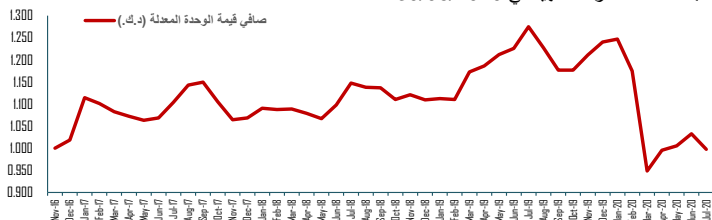
## أكبر خمس شركات في الصندوق (النسبة)

شركة أجيالتي للمخازن العمومية	11.53%
بنك الكويت الوطني	11.08%
شركة الاتصالات المتنقلة (زين)	10.16%
بيت التمويل الكويتي	9.76%
بنك بوبيان	9.46%

## أداء الصندوق

المؤشرات	كما في	كما في	التغير %
المؤشرات الكويتية	31-Jul-2020	30-Jun-2020	
السوق الأول	5,415.27	5,607.07	-3.4%
مؤشرات الأسهم	4,968.23	5,130.72	-3.2%
المؤشر الرئيسي	4,085.97	4,190.08	-2.5%

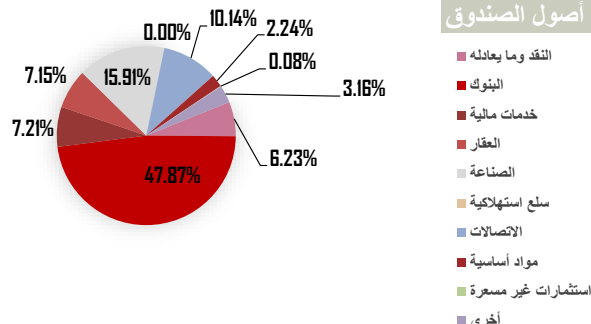
- تم توقيع عقد مع إحدى الشركات التابعة للامتياز و المملوكة بنسبة 50.69% والخاص بتزويد و تنفيذ و التشغيل المبني و الصيانة لأعمال تطوير البنية التحتية لأنظمة استقبال الوقود لمحطة الشويخ و التابع لوزارة الكهرباء و الماء و ذلك بقيمة 5,395,578.525 دينار كويتي لمدة 30 شهر.
- قامت شركة كامكو بإتمام صفقة شراء عقار مكنتي في منطقة ساري في المملكة المتحدة بقيمة اجمالية 25.5 مليون جنيه استرليني (ما يعادل 9.7 مليون دينار كويتي تقريباً)
- قامت شركة المشاريع بسداد سندات ذات قيمة اسمية 500 مليون دولار امريكي في تاريخ استحقاقها 15 يوليو 2020 اضافة الى مبلغ 23.4 مليون دولار امريكي تمثل الفوائد المتعلقة بها حتى تاريخ الاستحقاق. ليس لدى شركة المشاريع حالياً سندات مستحقة للثلاث سنوات القادمة.
- قام بنك الكويت الوطني بالإفصاح بأن بنك الكويت المركزي قد وافق على المعلومات المالية المرحلية المجمعة للفترة المنتهية في 30/06/2020. بلغ صافي الربح في النصف الأول من سنة 2020 111,092,000 دينار كويتي مقارنة ب 209,093,000 دينار كويتي في النصف الأول من سنة 2019. انخفضت الأرباح بنسبة 46.9% للفترة المنتهية في 30/06/2020
- قام بنك بوبيان بالإفصاح بأن بنك الكويت المركزي قد وافق على المعلومات المالية المرحلية المجمعة للفترة المنتهية في 30/06/2020. بلغ صافي الربح في النصف الأول من سنة 2020 17,143,207 دينار كويتي مقارنة ب 28,864,843 دينار كويتي في النصف الأول من سنة 2019. انخفضت الأرباح بنسبة 41% للفترة المنتهية في 30/06/2020.



## نسبة التذبذب

نسبة التذبذب	الرؤية
منذ سنة واحدة	25.9%
منذ 3 سنوات	17.1%
منذ 5 سنوات	15.1%
منذ التأسيس	16.0%

## توزيع أصول الصندوق



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 تجميع لهذا الاستثمار. الأداء السابق لهذا الاستثمار ليس دليلًا 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 Company (K.S.C.P.)

NAV 1.144 KWD

## Monthly Performance

Month	2016	2017	2018	2019	2020
January	-5.3%	11.2%	2.4%	0.3%	0.6%
February	-0.1%	-1.4%	-0.3%	-0.2%	-6.7%
March	1.4%	-2.0%	0.2%	6.5%	-22.3%
April	1.5%	-1.1%	-1.1%	1.4%	6.0%
May	-0.6%	-1.0%	-1.3%	2.5%	1.2%
June	-1.7%	0.6%	3.4%	1.3%	3.2%
July	0.1%	3.9%	5.3%	4.6%	-4.0%
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%	2.8%	
<b>Annual</b>	<b>-0.9%</b>	<b>5.8%</b>	<b>4.5%</b>	<b>13.8%</b>	<b>-22.5%</b>

## Top 5 Holdings (Percentage)

Agility Public Warehousing Company	11.53%
National Bank of Kuwait (NBK)	11.08%
Mobile Telecommunications Co. (Zain)	10.16%
Kuwait Finance House	9.76%
Boubyan Bank	9.46%

## Performance Highlights

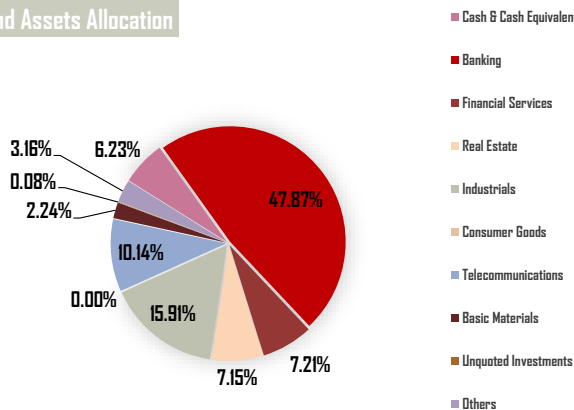
	Value	Al-Rou'yah NAV
Simple Return	One month	-4.0%
	YTD	-22.5%
	Absolute	117.5%
CAGR		4.4%

CAGR: Compound Annual Growth Rate

## Annualized Volatility

	Al-Rou'yah NAV
1 Year	25.9%
3 Years	17.1%
5 Years	15.1%
Inception	16.0%

## Fund Assets Allocation



## 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.

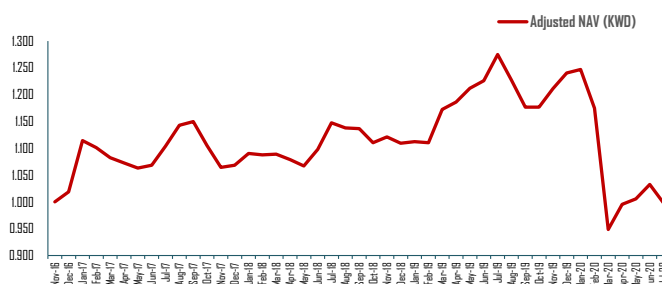
## Key Facts

Nominal Unit Value	1.000	KWD
Fund Inception Date	29-Jun-2002	
Fund Expiry Date	21-May-2032	
Fund Age	18.17	Yrs
Currency	Kuwaiti Dinar	
Fund Structure	Open-Ended	
Fund Nature	Traditional	
Valuation/Subscription/Redemption Management Fees	Monthly (KWD)	1.75% Per Annum
Subscription Fees	2.0%	
Current Capital (Net Assets Value)	10,236,873	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/Jul/20	30/Jun/20	MoM%	YTD-20	Trading Parameters	31/Jul/20	30/Jun/20	MoM%
Premier Index	5,415.27	5,607.07	-3.4%	-22.4%	Volume (Mn)	2,572.75	3,531.11	-27.1%
All Shares Index	4,968.23	5,130.72	-3.2%	-20.9%	Value (KWD Mn)	528.70	642.48	-17.7%
Main Index	4,085.97	4,190.08	-2.5%	-16.8%	Deals	134,958	156,746	-13.9%

- A contract was signed with one of Al Imtiaz subsidiaries owned by 50.69% specialized in the supply, implementation, and maintenance for fuel reception systems infrastructure affiliated by the Ministry of Electricity and Water, valued at KD 5,395,578.525 for 30 months.
- KAMCO Completed the purchase of an office property in the Surrey area of the United Kingdom for a total value of £25.5 million (approximately KD 9.7 million).
- KIPCO has settled bonds with a nominal value of USD 500 million maturing in 15 July 2020 in addition to USD 23.4 million representing interest up to maturity date. Currently, KIPCO has no debts maturing for the next 3 years.
- National Bank of Kuwait has disclosed that the Central Bank of Kuwait has approved NBK's Interim Consolidated Financial information for the period ended 30/06/2020. Net profit for H1 2020 has reached KWD 111,092,000, compared to KWD 209,093,000 during the same period in 2019. Net profit has decreased by 46.9% for the period ended 30/06/2020.
- Boubyan Bank has disclosed that the Central Bank of Kuwait has approved BOUBYAN's Interim Consolidated Financial information for the period ended 30/06/2020. Net profit for H1 2020 has reached KWD 17,143,207, compared to KWD 28,864,843 during the same period in 2019. Net profit has decreased by 41% for the period ended 30/06/2020.



**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.