

أهداف الصندوق واستراتيجيته

يسعى الصندوق إلى موازنة استثماراته في الأسهم وفي أدوات الدخل الثابت من خلال استثمار ما لا يزيد عن 50٪ من أصوله في أسواق الأسهم. ويعتمد الصندوق على مجموعة متنوعة من استراتيجيات الاستثمار بهدف تحقيق التوزيع الأمثل لأصول الصندوق من أجل تقليل الآثار السلبية على عوائد الصندوق. يمكن للصندوق الاستثمار في فئات الأصول التالية: الأسهم، والمراحيات، والمنتجات الهيكلية، والصكوك، والصناديق.

تعليق مدير الصندوق

أنهى مؤشر السوق الرئيسية (السوق) الشهر مرتفعاً بنسبة 3.85٪ على أساس شهري (مقارنة بانخفاض بنسبة 0.79٪ للشهر السابق)، ومغلقاً عند أعلى مستوى إغلاق خلال الشهر عند 8,819.44 (مع نطاق تداول ما بين 8,426.29 و 8,819.44). وقد بلغ مكرر الربحية ومكرر القيمة الاسمية وعائد التوزيعات للسوق كما في نهاية الشهر حوالي 19.81 و 1.97 و 3.25٪ على التوالي (حسب بلومبرج) مقابل 12.89 و 1.60 و 2.72٪ على التوالي (يملكها مؤشر مورغان ستانلي للأسواق الناشئة والذي يغطي الشركات الكبيرة والمتوسطة في بلدان الأسواق الناشئة). وقد أدا أكبر قطاعين في السوق، قطاعي البنوك و المواد الأساسية، خلال الشهر هو الارتفاع بنسبة 5.97٪ و 1.97٪ مقارنة بالشهر الماضي للقطاعين على التوالي. كما أغلقت القطاعات الأخرى الشهر بين ارتفاع بنسبة 10.66٪ (الخدمات الاستهلاكية)، وانخفاض بنسبة 4.93٪ (الإعلام والترفيه). أما بالنسبة للقيمة السوقية للأسهم المصدرة في السوق فقد ارتفعت بنسبة 3.81٪ لتصل إلى 2,087.01 مليار ريال مقارنة بالشهر الماضي حيث كان منها 5.31٪ من نصيب المستثمر الأجنبي (مرتفعة من نسبة 5.08٪ نهاية الشهر السابق)، بينما ارتفع المتوسط اليومي لقيمة الأسهم المتداولة بحدة بنسبة 25.13٪ مقارنة بالشهر السابق لتصل إلى 2,940.48 مليون ريال.

وفي أسواق النفط، فقد ارتفع سعر خام برنت مرة أخرى هذا الشهر بنسبة 1.92٪ ليخلق عند 67.58 دولار للبرميل بينما كان متوسط السعر للشهر هو 66.37 دولار للبرميل مرتفعاً بنسبة 3.98٪ مقارنة بمتوسط الشهر الماضي.

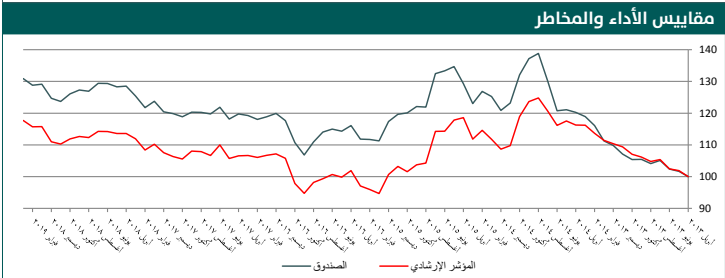
2.99٪ ليصل إلى 67.23 دولار أمريكي للبرميل بينما كان متوسط أسعار الشهر هو 66.37 دولار للبرميل مرتفعاً بنسبة 3.98٪ مقارنة بمتوسط الشهر الماضي.

وفيما يتعلق بأسعار الفائدة، فقد أقرت اللجنة الفيدرالية الأمريكية للسوق المفتوحة وكما كان متوقفاً سعر الفائدة في اجتماعها في 20 مارس في النطاق السابق عند 2.25٪ إلى 2.50٪. أما في السوق المحلية، فقد بلغ متوسط معدل الفائدة بين البنوك السعودية لمدة 6 أشهر لهذا الشهر 2.99946٪ سنوياً (منخفضاً بنسبة 1.98٪ عن متوسط الشهر السابق) وأغلق عند مستوى 2.96500٪ سنوياً (منخفضاً بنسبة 1.82٪ عن إغلاق الشهر السابق).

وفيما يتعلق بسوق الاكتتابات الأولية، فقد تم طرح أسهم شركة المعمر لأظمة المعلومات (في 17 مارس) وأسهم صندوق شجاع ريت (في 25 مارس) في السوق، كما تم إدراج أسهم صندوق الخير ريت في السوق في 20 مارس. وباستثناء ما ذكره، فلم يكن هناك أي إدراجات أو طروحات جديدة أخرى لا في السوق الرئيسية ولا في السوق الموازية (نمو) خلال الشهر.

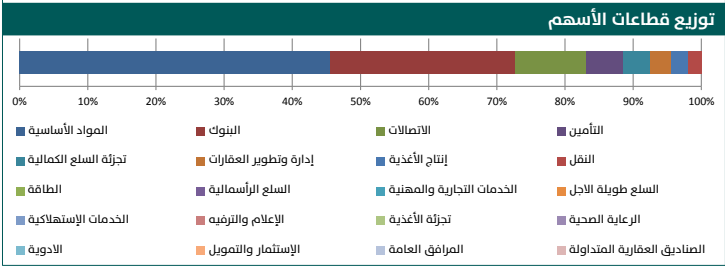
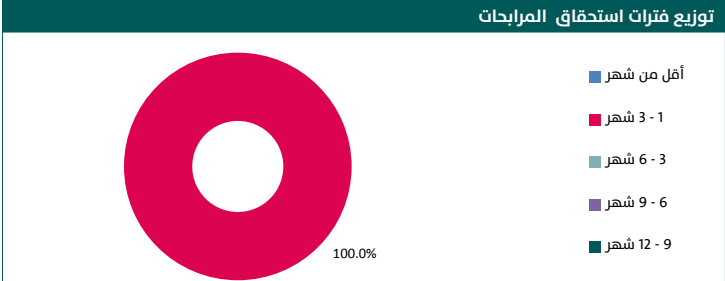
وقد أثرت عدة عوامل على الأسواق بشكل عام خلال الشهر كان من ضمنها التحسن المستمر في أسعار النفط وورد فعل المستثمرين بخصوص إعلانات نتائج الربع الرابع لعام 2018 (والتي جاءت مرتفعة بنسبة 3.29٪ مقارنة بنفس الربع لعام 2017 وذلك حتى إعداد هذا التقرير) وتوقعاتهم لنتائج الربع الأول من عام 2019. بالإضافة إلى ذلك، فقد تم دعم حركة السوق مع بداية فم السوق السعودية لمؤشرات الأسواق الناشئة حيث شهد السوق التدفق الإيجابي الأول ونتاج من تنفيذ الشريحة الأولى لضم السوق السعودية لمؤشر فوتسي للأسواق الناشئة وذلك في 14 مارس. وسوف تنفذ الشرائح الأخرى من قبل فوتسي (حيث من المتوقع أن تزن السوق السعودية 2.86٪ من هذا المؤشر مع استثناء أرامكو) خلال 2019 (في أبريل ويونيو وسبتمبر) وبحث يكتمل فم السوق السعودية بتنفيذ الشريحة الأخيرة خلال مارس 2020.

في المقابل سوف يتم فم السوق السعودية لمؤشر مورغان ستانلي للأسواق الناشئة (حيث يتوقع أن يمثل السوق السعودي حوالي 2.6٪ من هذا المؤشر مع استثناء أرامكو) من خلال شريحتين في شهري مايو وأغسطس لعام 2019.

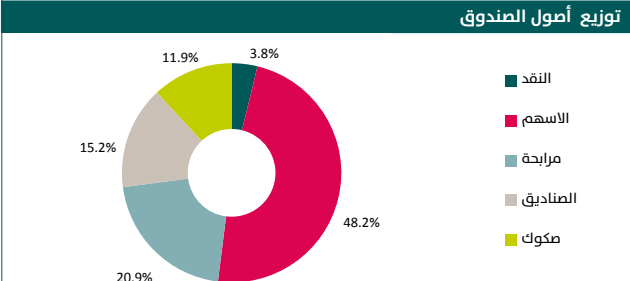


مقاييس الأداء والمخاطر	شهر	3 شهور	من أول السنة	سنة	سنتان	منذ الإنشاء
الصندوق	1.63%	4.97%	4.97%	4.37%	9.77%	30.90%
المؤشر	1.72%	6.01%	6.01%	5.13%	10.36%	17.69%
الفرق	-0.08%	-1.04%	-1.04%	-0.76%	-0.59%	13.21%
الصندوق	2018	2017	2016			
المؤشر	3.54%	0.43%	2.18%			
الفرق	3.24%	0.35%	6.42%			
الفرق	0.30%	0.08%	-4.24%			
متوسط العائد	4.66%	معامل شارپ*	معامل بيتا**	معامل الارتباط**		
الانحراف المعياري	6.92%	0.40	1.63%	0.80	0.86	
المؤشر	2.79%	0.12				

* العائد الخالي من المخاطر هو متوسط العائد بين البنوك السعودية
ملاحظة: الحسابات أعلاه تمت من البيانات المتوفرة منذ إنشاء الصندوق



معلومات الصندوق	نوع الأصل
مستوى المخاطر	صندوق استثمار مفتوح
مدير الصندوق	متوسط إلى عالي
بلد الإدراج	شركة الإنماء للاستثمار
تاريخ إنشاء الصندوق	المملكة العربية السعودية
المؤشر الاسترشادي*	4 مايو 2013
السعر الأولي (ريال سعودي)	مؤشر داخلي موزون يتكون من 50% أسهم و 50% سايبرو ستة شهور
سعر الوحدة (ريال سعودي)	10.00
حجم الأصول المدارة (ريال سعودي)	13.09
عملة الأساس	8,122,058.36
الاشتراك الأولي الأدنى	الريال السعودي
الاشتراك الإضافي الأدنى	5000 ريال سعودي
الاسترداد الأدنى	1000 ريال سعودي
أيام التقويم	1000 ريال سعودي
رسوم الاشتراك	الإثنين والأربعاء من كل أسبوع
رسوم إدارة الصندوق	بحد أعلى 1.5% من قيمة الاشتراك أو الاشتراك الإضافي
رسوم الاسترداد	1.50% سنوياً
هيئة شرعية	نسبة 1.5% من قيمة الوحدات المستردة وذلك للوحدات المستردة خلال 30 يوماً من تاريخ الاشتراك
رمز بلومبرج	توجد
	AMUAGGF AB Equity
	* تقوم شركة متخصصة تسمى ايديل راتنجز (IdealRatings) بحساب المؤشر الاسترشادي للصندوق الخاص بالأسهم ويستخدم متوسط العائد بين البنوك السعودية لستة شهور للقسم المخصص للمراحيات



أكبر مراكز الأسهم	الرمز	الشركة	القطاع
1120	الراجحي	البنوك	البنوك
2010	سابك	المواد الأساسية	المواد الأساسية
1150	الإنماء	البنوك	البنوك
1211	معادن	المواد الأساسية	المواد الأساسية
7010	الاتصالات	الاتصالات	الاتصالات

إخلاء مسؤولية

إن تم إنتاج هذه الوثيقة عن طريق الإنماء للاستثمار وهي شركة تخضع لرقابة هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية. إن الأداء السابق ليس دليلاً على إحراز عائدات مستقبلية. ونعتقد أننا بذلنا كل الجهد لأن تكون جميع المعلومات الواردة في هذه الوثيقة معتمدة ولكنها قد لا تكون دقيقة أو قد تكون غير كاملة. لمزيد من المعلومات عن الصندوق يجب الرجوع لنشرة شروط وأحكام الصندوق والوثائق المرتبطة بها. إن الآراء المذكورة قد لا تكون مضمونة وينبغي ألا تُفسر على أنها نصيحة استثمارية والوثيقة لا توفر كل الحقائق التي يحتاج إليها لاتخاذ قرار بشأن أي استثمار. كما أنه لا ينبغي أن يتم النظر في المعلومات المقدمة في هذه الوثيقة كنوصية أو دعوة لشراء أو بيع أية أوراق مالية، كما لا ينبغي افتراض أن أي استثمار في هذه الأوراق سيكون مربحاً. يتحمل قارئ هذه الوثيقة أو من أرسلت إليه بآذن من شركة الإنماء للاستثمار أو بدوره أية خسائر ناتجة عن استخدامه لهذه الوثيقة أو محتوياتها. و لا يجوز إرسال هذه الوثيقة بأية طريقة لأحد إلا بعد أخذ موافقة شركة الإنماء للاستثمار.

الإدارة العامة Head Office

ص.ب. 55560 P.O. Box
الرياض 11544 Riyadh
المملكة العربية السعودية KSA

هاتف 9599 218 (11) +966 Tel
فاكس 5970 218 (11) +966 Fax