



أهداف الصندوق واستراتيجيته

يسعى الصندوق إلى موازنة استثماراته في الأسهم وفي أدوات الدخل الثابت من خلال استثمار ما لا يزيد عن 25% 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، والمرابحات، والمنتجات الهيكلية، والمكوك، والصناديق.

تعليق مدير الصندوق

أنهى مؤشر السوق الرئيسية (السوق) الشهر منخفضاً مرة أخرى بنسبة 7.50% (منخفضاً بنسبة 9.07% على أساس سنوي)، ومغلقاً عند مستوى 7,628.34 (مع نطاق تداول ما بين 7,561.50 و 8,157.51). وقد بلغ مكرر الربحية ومكرر القيمة الاسمية وعائد التوزيعات للسوق كما في نهاية الشهر حوالي 21.37 و 1.67 و 3.54% على التوالي (حسب بوليميرج) مقابل 14.11 و 1.52 و 2.87% على التوالي للأسواق الناشئة (يمثلها مؤشر مورغان ستانلي للأسواق الناشئة والذي يغطي الشركات الكبيرة والمتوسطة في بلدان الأسواق الناشئة). وقد أنهى أكبر قطاعين في السوق، قطاعات البنوك والمواد الأساسية، الشهر على انخفاض مرة أخرى بنسبة 7.98% و 9.88% مقارنة بالشهر الماضي للقطاعين على التوالي. كما أعلقت القطاعات الأخرى الشهر بين ارتفاع بنسبة 18.53% (التطبيقات وخدمات التقنية)، وانخفاض بنسبة 14.06% (المرافق العامة). أما بالنسبة للقيمة السوقية للأسهم المصدرة في السوق فقد انخفضت بنسبة 3.71% لتصل إلى 8,425.26 مليار ريال مقارنة بالشهر الماضي، حيث كان منها 2.13% من نصيب المستثمر الأجنبي (منخفضة من نسبة 2.21% نهاية الشهر السابق)، بينما انخفض المتوسط اليومي لقيمة الأسهم المتداولة بنسبة 6.66% مقارنة بالشهر السابق لتصل إلى 3,580.00 مليون ريال.

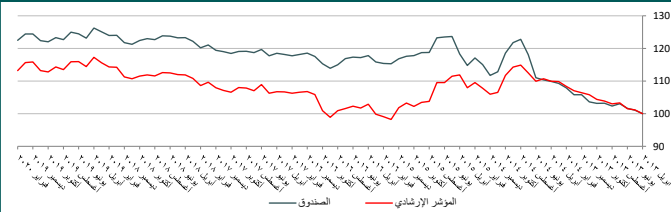
وفي أسواق النفط، فقد انتهى سعر خام برنت الشهر على انخفاض مرة أخرى بنسبة 11.96% ليغلق عند 49.67 دولار بينما انتهى سعر سلة أوبك الشهر على انخفاض مرة أخرى بنسبة 14.81% ليصل إلى 50.16 دولار أمريكي للبرميل.

وفيما يتعلق بأسعار الفائدة، فسوف تعقد اللجنة الفيدرالية الأمريكية للسوق المفتوحة اجتماعها القادم في 18 من شهر مارس. أما في السوق المحلية، فقد بلغ متوسط معدل الفائدة بين البنوك السعودية لمدة 6 أشهر لهذا الشهر 2.15486% سنوياً (منخفضاً بنسبة 3.73% عن متوسط الشهر السابق) وأغلق عند مستوى 2.09429% سنوياً (منخفضاً بنسبة 4.74% عن إغلاق الشهر السابق).

وفيما يتعلق بسوق الاكتتابات الأولية، فلم يكن هناك أي إدراجات أو طروحات جديدة لا في السوق الرئيسية ولا في السوق الموازية (نمو) باستثناء بداية طرح أسهم كل من شركة سمو العقارية في 16 فبراير في السوق الموازية (نمو) ومجموعة الدكتور سليمان الحبيب للخدمات الطبية في 26 فبراير في السوق الرئيسية.

وقد أثرت عدة عوامل على أداء الأسواق خلال الشهر ولكن مرة أخرى كان أهمها هو استمرار انتشار وتوقعات تأثير فيروس كورونا الجديد على الاقتصاد العالمي بالإضافة إلى استمرار إعلان الشركات لتأجيل الربع الرابع من العام 2019.

مقاييس الأداء والمخاطر



منذ الإنشاء	سنتان	سنة	من أول السنة	3 شهور	شهر
22.50%	2.01%	1.16%	1.53%	0.11%	1.54%
13.20%	4.28%	0.98%	2.29%	0.00%	2.14%
9.31%	2.27%	0.19%	0.76%	0.11%	0.60%
2017	2018	2019			
0.72%	1.97%	2.16%			
1.09%	3.09%	4.12%			
-0.37%	-1.12%	-1.96%			

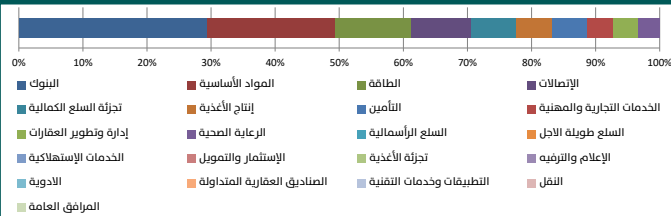
معامل الارتباط**	بيتا**	الفا**	معامل شاربي*	الانحراف المعياري	متوسط العائد
0.72	0.71	1.20%	0.25	4.24%	3.02%
			-0.03	4.34%	1.83%

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

توزيع فترات استحقاق المرابحات



توزيع قطاعات الأسهم

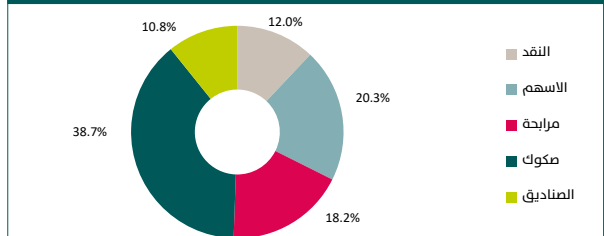


معلومات الصندوق

نوع الأصل	صندوق استثمار مفتوح
مستوى المخاطر	منخفضة إلى متوسطة
مدير الصندوق	شركة الإنماء للاستثمار
بلد الإدراج	المملكة العربية السعودية
تاريخ إنشاء الصندوق	4 مايو 2013
المؤشر الاسترشادي*	مؤشر داخلي موزون يتكون من 30% أسهم و 70% سائبر لسته شهور
السعر الأولي (ريال سعودي)	10.00
سعر الوحدة (ريال سعودي)	12.25
حجم الأصول المدارة (ريال سعودي)	4,495,850.78
عملة الأساس	الريال السعودي
الاشتراك الأولي الأدنى	5000 ريال سعودي
الاشتراك الإضافي الأدنى	1000 ريال سعودي
الاسترداد الأدنى	1000 ريال سعودي
أيام التقويم	الإثنين والأربعاء من كل أسبوع
رسوم الاشتراك	بحد أعلى 1.5% من قيمة الاشتراك أو الاشتراك الإضافي
رسوم إدارة الصندوق	1.00% سنوياً
رسوم الاسترداد	نسبة 1.5% من قيمة الوحدات المستردة وذلك للوحدات المستردة خلال 30 يوماً من تاريخ الاشتراك
هيئة شرعية	توجد
رمز بوليميرج	AMUDEFF AB Equity

* تقوم شركة متخصصة تسمى إيدل راتنج (IdealRatings) بحساب المؤشر الاسترشادي للصندوق الخاص بالأسهم ويستخدم متوسط العائد بين البنوك السعودية لسته شهور للقسمة المخصص للمرابحات

توزيع أصول الصندوق



أكبر مراكز الأسهم

الرمز	الشركة	القطاع
1120	الراجحي	البنوك
2222	أرامكو السعودية	الطاقة
7010	الإتصالات	الإتصالات
1150	الإنماء	البنوك
2050	مجموعة صافولا	إنتاج الأغذية

إخلاء مسؤولية

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 إنجازات مستقبلية. ويعتمد أننا بذلنا كل الجهد لأن تكون جميع المعلومات الواردة في هذه الوثيقة معتمدة ولكنها قد لا تكون دقيقة أو قد تكون غير كاملة. نعرض من المعلومات عن الصندوق يجب الرجوع لشروط وأحكام الصندوق والوثائق المرتبطة بها. إن الأراء المذكورة قد لا تكون مطمونة ويبيح أي لا تضمنر على أنها نصيحة استثمارية والوثيقة لا توفر كل الحقائق التي يحتاج إليها لاتخاذ قرار بشأن أي استثمار. كما انه لا ينبغي أن يتم النظر في المعلومات المقدمة في هذه الوثيقة كوصية أو دعوة لشراء أو بيع أية أوراق مالية. كما لا ينبغي افتراض أن أي استثمار في هذه الأوراق سيكون مربحاً. يتحمل هارم هذه الوثيقة أو أرسلت إليه يادن من شركة الإنماء للاستثمار أو بدونها هي خسارة ناتجة عن استخدامه لهذه الوثيقة أو محتوياتها. و لا يجوز إرسال هذه الوثيقة بأية طريقة إلا بعد أخذ موافقة شركة الإنماء للاستثمار.

الإدارة العامة Head Office

ص. ب. 55560
Riyadh 11544
المملكة العربية السعودية KSA

هاتف 218 5999 (11) +966 Tel
فاكس 218 5970 (11) +966 Fax
www.alinmainvestment.com