



أهداف الصندوق واستراتيجيته

يسعى الصندوق إلى موازنة استثماراته في الأسهم وفي أدوات الدخل الثابت من خلال استثمار ما لا يزيد عن 50% من أمواله 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، والمرايات، والمنتجات الهيكلية، والصناديق، 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 بلومبرج) مقابل 14.11 و 1.52 و 2.87٪ على التوالي للأسواق الناشئة (يملتها مؤشر مورغان ستانلي للأسواق الناشئة والذي يغطي الشركات الكبيرة والمتوسطة في بلدان الأسواق الناشئة). وقد أنهى أكبر قطاعين في السوق، قطاعي البنوك و المواد الأساسية، الشهر على انخفاض مرة أخرى بنسبة 9.88٪ و مقارنة بالشهر الماضي للقطاعين على التوالي. كما أغلقت القطاعات الأخرى الشهر بين ارتفاع بنسبة 18.53٪ (التطبيقات وخدمات التقنية)، وانخفاض بنسبة 14.06٪ (المراقم العامة). أما بالنسبة للقيمة السوقية للأسهم المصدرة في السوق فقد انخفضت بنسبة 3.71٪ لتصل إلى 4,225.26 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.

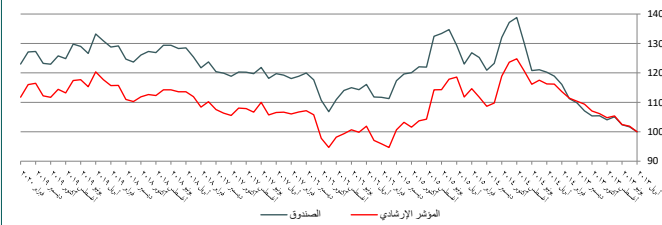
وفي أسواق النفط، فقد أنهى سعر خام برنت الشهر على انخفاض مرة أخرى بنسبة 11.96٪ ليغلق عند 49.67 دولار بينما أنهى سعر سلة أوبك الشهر على انخفاض مرة أخرى بنسبة 14.81٪ ليصل إلى 50.16 دولار أمريكي للبرميل.

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 الائتمانات 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 لنتائج الربع الرابع من العام 2019.

مقاييس الأداء والمخاطر



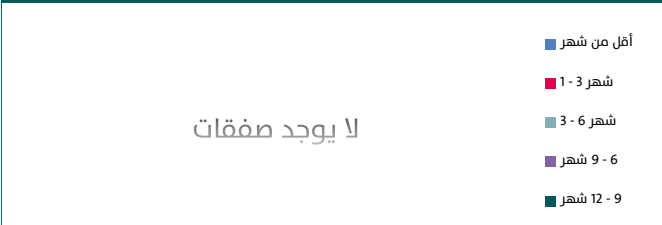
الصفحة	شهر	3 شهور	من أول السنة	سنة	سنتان	منذ الإنشاء
الصندوق	3.21%	0.17%	3.34%	4.48%	2.22%	23.02%
المؤشر	3.66%	0.40%	4.04%	3.39%	3.21%	11.78%
الفرق	0.45%	0.22%	0.70%	1.09%	1.99%	11.24%

	2017	2018	2019
الصندوق	0.41%	3.54%	2.07%
المؤشر	0.35%	3.24%	4.93%
الفرق	0.06%	0.30%	-2.86%

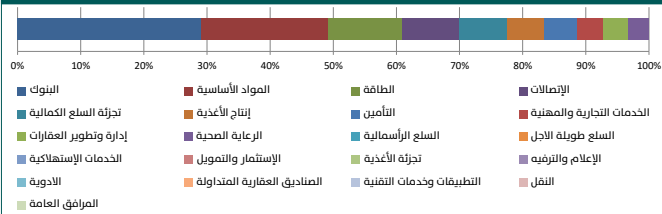
معامل الارتباط**	معامل شاب* بينا**	الفا**	معامل شاب* الفا**	الانحراف المعياري	متوسط العائد
0.87	0.82	1.22%	0.16	6.81%	3.08%
			-0.05	7.22%	1.65%

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

توزيع فترات استحقاق المراتب



توزيع قطاعات الأسهم

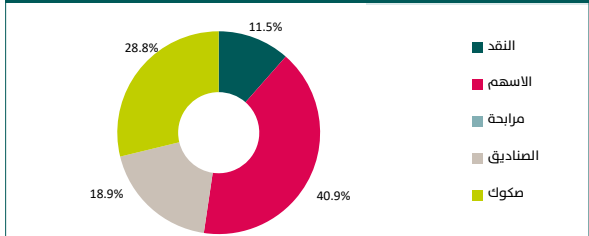


معلومات الصندوق

نوع الأصل	صندوق استثمار مفتوح
مستوى المخاطر	متوسط إلى عالي
مدير الصندوق	شركة الإنماء للاستثمار
بلد الإدراج	المملكة العربية السعودية
تاريخ إنشاء الصندوق	4 مايو 2013
المؤشر الاسترشادي*	مؤشر داخلي موزون يتكون من 50% أسهم و 50% سايبر لسته شهر
السعر الأولي (ريال سعودي)	10.00
سعر الوحدة (ريال سعودي)	12.30
حجم الأصول المدارة (ريال سعودي)	3,020,170.33
عملة الأساس	الريال السعودي
الاشتراك الأولي الأدنى	5000 ريال سعودي
الاشتراك الإضافي الأدنى	1000 ريال سعودي
الاسترداد الأدنى	1000 ريال سعودي
أيام التقييم	الإثنين والأربعاء من كل أسبوع
رسوم الاشتراك	بحد أعلى 1.5% من قيمة الاشتراك أو الاشتراك الإضافي
رسوم إدارة الصندوق	1.50% سنوياً
رسوم الاسترداد	نسبة 1.5% من قيمة الوحدات المستردة وذلك للوحدات المستردة خلال 30 يوماً من تاريخ الاشتراك
هيئة شرعية	توجد
رمز بلومبرج	AMUAGGF AB Equity

* تقوم شركة متخصصة تسمى ايديل راتنج (IdealRatings) بحساب المؤشر الاسترشادي للصندوق الخاص بالأسهم ويستخدم متوسط العائد بين البنوك السعودية لسته شهر للسم المخصص للمراتب

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 إنجاز عائدات مستقبلية. وننعتد أننا بذلك 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 تفسر على أنها نصيحة استثمارية والوثيقة لا توفر كل الحقائق التي يحتاج إليها لاتخاذ قرار بشأن أي استثمار. كما أنه لا ينبغي أن ينظر 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 هذه الوثيقة من شركة الإنماء للاستثمار أو بوجهه أية خسائر ناتجة عن استخدامه لهذه الوثيقة أو محتوياتها. ولا 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: 218 5999 (11) +966
فاكس: 218 5970 (11) +966