

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 المهيكلة، والمكوك، والصناديق.

تعليق مدير الصندوق

و 7,266.59 على مؤشر السوق الرئيسية (السوق) الشهر منخفض نسبة 1.16٪ على أساس شهري (مقارنة بارتفاع بنسبة 0.65٪ لشهر سبتمبر). وارتفاع نسبة 9.42 مقارنة مع نهاية العام الماضي، ومفصلاً عند 7,907.01 (مع نطاق تداول ما بين 5,038.07 و 8,038.07)، وقد بلغ مركز الشريحة ومركز القيمة الاسمية وعائد الزبائعات كما في نهاية الشهر حوالي 17.37 و 3.53 على التوالي (بمقارنة مع 11.51 و 1.47 و 3.05 على التوالي للأسواق الناشئة) (بمضامها ماخوذاً على سببي إلى اللاسوق الناشئة). والتدفق يعطي الشريحة الكبيرة والمتوسطة في بلدان الأسواق الناشئة). وقد كان أداء مركز قيمة في السوق، قطاع المواد الأساسية وقطاع الطاقة، خلال الشهر هو منخفضه ماخوذاً بنسبة 7.61 مقارنة مع 1.51 مقارنة بالشهر السابق، القطاعين على التوالي. كما أغلقت القطاعات الأخرى الشهر بين ارتفاع بنسبة 13.47٪ (السلع الرأسمالية)، وانخفاض بنسبة 6.66٪ (الزراعة الحدية)، أما بالنسبة للقيمة السوقية للأسهم المصدرة في السوق فقد انخفضت بنسبة 0.93٪ لتصل إلى 1,881.80 مليار ريال مقارنة بالشهر الماضي (منها 4.71٪ من نصيب المستثمر الأجنبي منخفضة من 5.04٪ كما في الشهر السابق)، بينما ارتفع المتوسط اليومي لقيمة الأسهم المتداولة بحددة بنسبة 58.91٪ مقارنة بالشهر السابق لتصل إلى 4,162.61 مليون ريال.

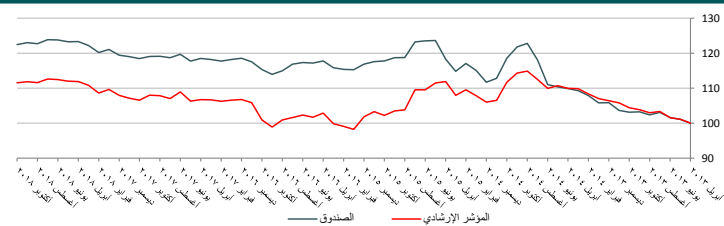
وفي أسواق النفط، فقد انخفض سعر خام برنت بحدّة هذا الشهر بنسبة 9.30٪ ليخلق عند 75.04 دولار للبرميل بينما كان متوسط السعر للشهر هو 80.31 دولار للبرميل مرتفعاً بنسبة 2.07٪ عن متوسط الشهر الماضي. وبالمثل، فقد أنهى سعر سلة أوبك الشهر أيضاً بالتخافض بنسبة 7.66٪ ليصل إلى 75.24 دولار أمريكي للبرميل بينما كان متوسط أسعار الشهر هو 79.39 دولار للبرميل مرتفعاً بنسبته 2.86٪ مقارنة بمتوسط الشهر الماضي.

وفيما يتعلق بأسعار الفائدة، فلم يكن هناك جلسة للجنة الفيدرالية الأمريكية للسوق المفتوحة هذا الشهر بل وليس من المتوقع إعلان أي تغيير خلال اجتماع اللجنة القادم في الثامن من نوفمبر القادم (على الرغم من توقع حدوث رفع آخر قبل نهاية هذه السنة). في المقابل بلغ متوسط معدل الفائدة بين البنوك السعودية لمدة 6 أشهر لشهر أكتوبر 2.90614% سنوياً (مرتفعاً بنسبة 3.07% عن متوسط الشهر السابق) وأغلق على مستوى 2.94250% سنوياً (مرتفعاً بنسبة 2.04% عن إغلاق الشهر السابق).

وفيمما يتعلق بسوق الاكتتابات الأولية في السوق الرئيسية، فقد تم فقط طرح أسهم الشركة الوطنية للتربية والتعليم في 22 من أكتوبر. وبإستثناء ذلك، فلم يكن هناك أي إدراجات أو عروض جديدة لا في السوق الرئيسية ولا في السوق الموازية (نمو) خلال الشهر.

وقد أثرت عدة عوامل على الأسواق بشكل عام، فمما كان في الشهر السابق، فقد شملت هذه العوامل التقلبات المستمرة في سوق النفط، وإعادة فرض العقوبات على إيران، بالإضافة إلى استمرار التوتر التجاري بين الولايات المتحدة والصين. كما كان المستثمرون أيضًا في حالة ترقب لتنازل الشركات للربع الثالث والتي أظهرت (حتى وقت إصدار هذا التقرير) نمواً بنسبة 11% مقارنة بالربع الثالث من العام السابق. وبالمثل وكما كان متوقعاً، فقد سجل دخل أكبر قطاعين في السوق، قطاع المواد

مقاييس الأداء والمخاطر



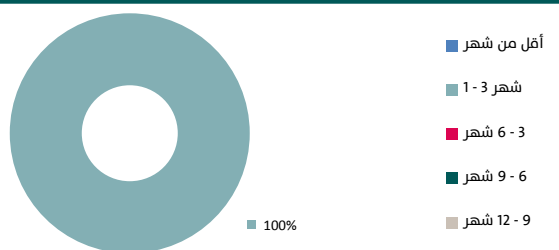
شهر	3 شهور	من أول السنة	سنة	سنتان	منذ الإنشاء
الصدوق	-0.43%	1.14%-	2.54%	3.38%	6.19%
المؤشر	-0.30%	0.94%-	3.34%	4.64%	10.52%
الفرق	-0.14%	0.19%-	0.80%-	-1.26%	-4.33%

2015	2016	2017	
4.60%	1.46%	0.74%	الصندوق
-3.92%	4.85%	1.09%	المؤشر
8.52%	-3.40%	-0.35%	الفرق

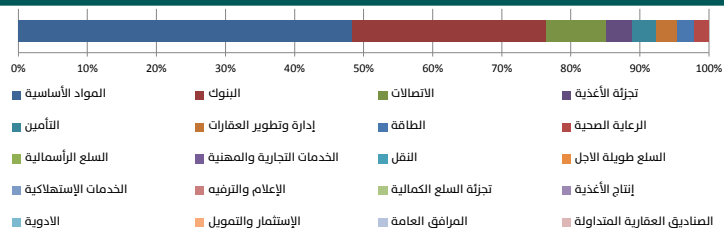
معامل الارتباط ***	بيتا ***	الفا ***	معامل شاربي **	الانحراف المعياري	متوسط العائد	
0.70	0.70	1.61%	0.44	4.52%	3.76%	المندوق
			0.05	4.53%	2.01%	المؤشر

*** نسبة للمؤشر

توزيع فترات استحقاق المراجعات



توزيع قطاعات الأسهم

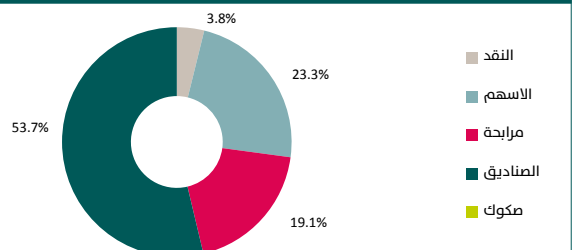


معلومات الصندوق

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 الاستثماري*	مؤشر داخلي موزون يتكون من 30% أسهم و70% مرابحات
السعر الأولي (ريال سعودي)	10.00
سعر الوحدة (ريال سعودي)	12.25
حجم الأصول المدارة (ريال سعودي)	5,306,957.71
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	بدء 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 بلومبرج	AMUDEFF 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 للمرابحات

توزيع أصول الصندوق



أكبر مراكز الأسهم

الرمز	الشركة	القطاع
1120	الراجحي	البنوك
2010	سايبك	المواد الأساسية
1150	الإينماء	البنوك
1211	معادن	المواد الأساسية
2310	سيكيم العالمية	المواد الأساسية

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 أداءات مستقبلية. وتعتمد 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 وتنبئنا أو لا تعبر عن أي نصيحة استثمارية والوثيقة لا توفر كل التفاصيل التي يحتاج إليها لاتخاذ قرار بشأن أي استثمار. كما أنه لا ينبغي أن يتم الاعتماد في المعلومات المقدمة في هذه الوثيقة كوثيقة 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 أي أرسلت إليه بأنه من شركة الإنماء للاستثمار أو بكونه أية خسائر ناتجة عن استخدامه لهذه الوثيقة أو محتوياتها. ولا يجوز إساءة استخدام هذه الوثيقة بطريقة لأحد أي بعد أخذ ملاحظة شركة الإنماء للاستثمار.

ص. ب. 55560 P. O. Box
الرياض 11544 Riyadh
المملكة العربية السعودية KSA
هاتف 219 599 (11) +966 Tel