

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 إرجاعها، بما في ذلك استخدام أية أدوات مالية مرخص 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 واقعية 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	17.67	سنة
العملة	دينار كويتي	
شكل الصندوق	مفتوح	
طبيعة الصندوق	تقليدي	
التقييم/الاشتراف/الاسترداد	شهري (الدينار الكويتي)	
رسوم الادارة	1.75%	سنوياً
رسوم الاشتراك	2.0%	
رأس المال الحالي (صافي أصول الصندوق)	13,291,386	د.ك.
رأس المال الحالي (عدد الوحدات)	8,947,705	
الأرباح النقدية	35%	
أسهم المنحة	55%	
مراقب الحسابات الخارجي	البريز 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%	
مارس	1.4%	-2.0%	0.2%	6.5%	
أبريل	1.5%	-1.1%	-1.1%	1.4%	
مايو	-0.6%	-1.0%	-1.3%	2.5%	
يونيو	-1.7%	0.6%	3.4%	1.3%	
يوليو	0.1%	3.9%	5.3%	4.6%	
أغسطس	-1.0%	4.2%	-1.0%	-4.3%	
سبتمبر	0.1%	0.7%	-0.1%	-4.7%	
أكتوبر	0.2%	-4.5%	-2.7%	0.0%	
نوفمبر	2.4%	-4.3%	1.2%	3.4%	
ديسمبر	2.2%	0.4%	-1.2%	2.8%	
سنوي	-0.9%	5.8%	4.5%	13.8%	0.6%

أكبر خمس شركات في الصندوق (النسبة)

بنك الكويت الوطني	10.47%
شركة الاتصالات المتنقلة (زين)	10.12%
بيت التمويل الكويتي	9.20%
شركة أجيليتي للمخازن العمومية	8.82%
بنك الخليج	8.54%

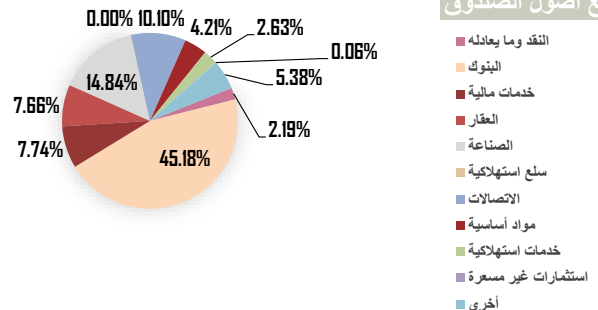
أداء الصندوق

القيمة	الرؤية	د.ك.
1.485	0.6%	الشهر الحالي
171.9%	0.6%	منذ بداية السنة
5.8%		منذ التأسيس

نسبة التذبذب

منذ سنة واحدة	الرؤية
11.4%	11.4%
9.6%	9.6%
10.4%	10.4%
15.0%	15.0%

توزيع أصول الصندوق



نسب مالية

مؤشر شارب

الرؤية

0.20

معامل بيتا

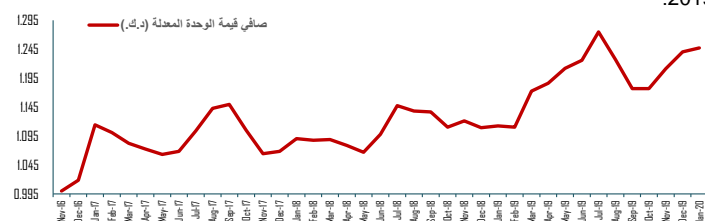
0.82

منذ التأسيس

أداء سوق الكويت للأوراق المالية

المؤشرات	كما في	كما في	التغير %
المؤشرات الكويتية	31/12/2019	31/01/2020	31/12/2019
السوق الأول	6,975.96	7,033.48	2.8%
مؤشرات الأسهم	6,282.46	6,324.99	1.9%
المؤشر الرئيسي	4,910.69	4,922.34	-8.7%

1. حصلت أجيليتي على ترسية مشروع استثماري لتطوير منطقة مخازن ومنطقة حرفية على مساحة 1.2 مليون متر مربع في منطقة صباح الأحمد من قبل المؤسسة العامة للرعاية السكنية.
2. حصل بنك بوبيان على موافقات سارية للاستحواذ على نسبة 39.52% من رأسمال بنك لندن والشرق الأوسط BLME ، والتي ستمثل مع الاسهم المملوكة لبنك بوبيان تقريبا 67.44% من إجمالي حصص مساهمين BLME.
3. أصدر بيت التمويل الخليجي صكوك بقيمة 300 مليون دولار لمدة 5 سنوات وقد تم تغطية الإصدار مرتين ونصف لتتجاوز 750 مليون دولار.
4. وافق البنك المركزي العراقي على طلب بنك برقان لتحويل ملكية الأخير في بنك بغداد إلى شركة الخليج المتحدة القابضة ومن المحتمل أن يتكبد بنك برقان خسارة قدرها 9 ملايين دينار في البيانات المالية لعام 2019.



رفع مسؤولية: التشرة 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 الإستثمار أو بيع أي وحدات أو أوراق مالية. يجب أن لا يؤخذ أي شيء تم تكرره في هذه الوثيقة على أنه نصيحة أو توصية لشراء أو بيع أو تجميد لهذا الإستثمار. الأداء السابق لهذا الإستثمار ليس دليل موثوق به لأداء المستقبل. تفاصيل هذا الإستثمار وشرح كامل عن خصائصه موجودة في نشرة الإكتتاب الخاصة بالصندوق.



AL-ROU'YAH FUND



Kuwait and Middle East Financial Investment Company (K.S.C.P.)

NAV 1.485 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%	
March	1.4%	-2.0%	0.2%	6.5%	
April	1.5%	-1.1%	-1.1%	1.4%	
May	-0.6%	-1.0%	-1.3%	2.5%	
June	-1.7%	0.6%	3.4%	1.3%	
July	0.1%	3.9%	5.3%	4.6%	
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%	
Annual	-0.9%	5.8%	4.5%	13.8%	0.6%

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	17.67	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)	13,291,386	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	

Top 5 Holdings (Percentage)

National Bank of Kuwait (NBK)	10.47%
Mobile Telecommunications Co. (Zain)	10.12%
Kuwait Finance House	9.20%
Agility Public Warehousing Company	8.82%
Gulf Bank	8.54%

Performance Highlights

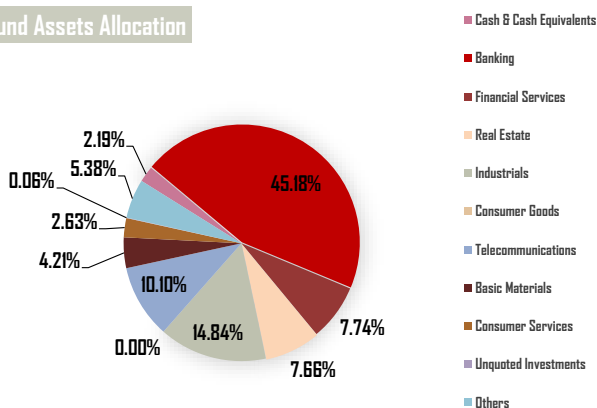
		Al-Rou'yah NAV	
		Value	1.485 KWD
Simple Return	One month	0.6%	
	YTD	0.6%	
	Absolute	171.9%	
CAGR		5.8%	

CAGR: Compound Annual Growth Rate

Annualized Volatility

		Al-Rou'yah NAV	
1 Year		11.4%	
3 Years		9.6%	
5 Years		10.4%	
Inception		15.0%	

Fund Assets Allocation



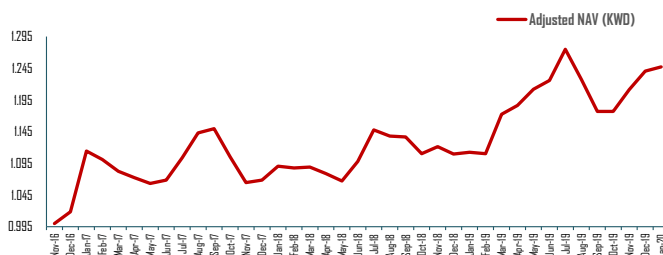
NAV Analytics

Inception	Beta	Sharpe Ratio	Tracking Error	Information Ratio	Std Dev
	0.82	0.20	6.6%	0.08	0.61

KSE Overview

Indices					Trading Statistics			
Kuwait Indices	31/Jan/20	31/Dec/19	MoM%	YTD*-19	Trading Parameters	31/Jan/20	31/Dec/19	MoM%
Premier Index	7,033.48	6,975.96	0.8%	0.8%	Volume (Mn)	4,215.60	4,099.26	2.8%
All Shares Index	6,324.99	6,282.46	0.7%	0.7%	Value (KWD Mn)	869.48	853.54	1.9%
Main Index	4,922.34	4,910.69	0.2%	0.2%	Deals	160,802	176,115	-8.7%

- Agility wins a bid from Public Authority for Housing Welfare for an investment project to be developed on 1.2 million square meter land in Sabah Al Ahmed as Industrial and Storage Zones.
- Boubyan Bank has received a valid offer of 39.52% of BLME's capital, for the acquisition purpose, which when taken together with existing shareholding, will represent 67.44% of total BLME's shareholding.
- GFH has successfully raised a USD 300 million 5 year Sukuk. The order-books were oversubscribed 2.5 times, exceeding USD 750 million.
- Central Bank of Iraq has approved the request of Burgan Bank, to transfer the latter's ownership in Bank of Baghdad to United Gulf Holding BSC. Burgan Bank is likely to have one time loss of KWD 9 million in the financials of 2019.



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.