

صافي قيمة الوحدة 1.141 د.ك.

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	17.92	سنة
العملة	دينار كويتي	
شكل الصندوق	مفتوح	
طبيعة الصندوق	تقليدي	
التقييم/الاشترائك/الاسترداد	شهري (الدينار الكويتي)	
رسوم الادارة	1.75%	سنويًا
رسوم الاشتراك	2.0%	
رأس المال الحالي (صافي أصول الصندوق)	10,211,399	د.ك.
رأس المال الحالي (عدد الوحدات)	8,947,705	
الأرباح النقدية	35%	
أسهم المنحة	55%	
مراقب الحسابات الخارجي	الزبير وشركاه	
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%	-6.7%
مارس	1.4%	-2.0%	0.2%	6.5%	-22.3%
أبريل	1.5%	-1.1%	-1.1%	1.4%	6.0%
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%	-22.7%

أكبر خمس شركات في الصندوق (النسبة)

شركة أجيبيتي للمخازن العمومية	10.17%
بيت التمويل الكويتي	9.10%
شركة الاتصالات المتنقلة (زين)	9.01%
بنك الكويت الوطني	8.05%
بنك بوبيان	7.64%

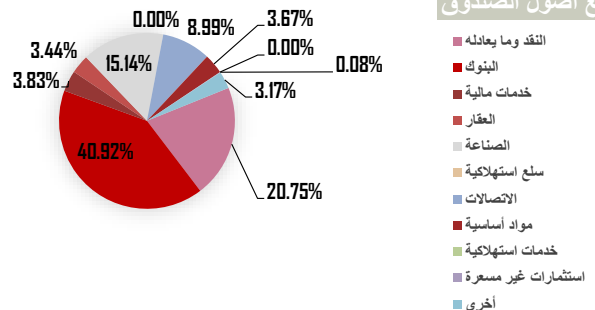
أداء الصندوق

القيمة	الرؤية	د.ك.
الشهر الحالي	6.0%	1.141
منذ بداية السنة	-22.7%	
منذ التأسيس	117.0%	
منذ التأسيس	4.4%	

نسبة التذبذب

منذ سنة واحدة	الرؤية
منذ 3 سنوات	26.5%
منذ 5 سنوات	17.0%
منذ التأسيس	15.0%
منذ التأسيس	16.0%

توزيع أصول الصندوق



أداء سوق الكويت للأوراق المالية

المؤشرات		إحصائيات التداول	
التغير الشهري	كما في 30/04/2020	التغير %	كما في 30/04/2020
3.0%	5,198.66	-21.3%	4,035.16
3.2%	4,822.71	-24.3%	986.81
3.5%	4,083.11	-26.6%	239,288
	5,356.25		3,174.14
	4,975.39		747.37
	4,226.44		175,593

1. أفصح بنك وربة عن إنكشافه لشركة إن إم سي للرعاية الصحية بمبلغ وقدره 67.240 مليون دولار أمريكي

أي ما يعادل 30.760 دينار كويتي من خلال تسهيلات المراجعة والإستثمار في الصوكوك .

2. إتفق أعضاء مجلس الإدارة للبنك الأهلي المتحد وبيت التمويل الكويتي بعد موافقة بنك البحرين المركزي

على تمديد تنفيذ إجراءات عرض الإستحواذ حتى شهر ديسمبر 2020 وذلك بسبب فيروس كورونا .

3. إنخفض تصنيف وكالة ستاندر أند بورز جلوبال لشركة مشاريع الكويت القابضة من BBB-/A-3 إلى

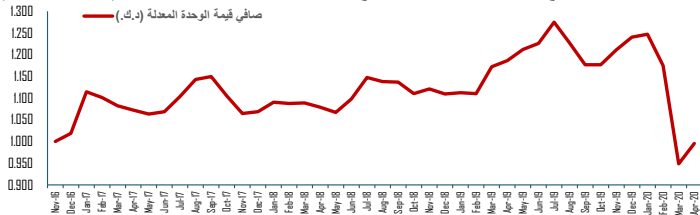
BB+/B علما أنه لا يوجد تأثير مادي على المركز المالي لشركة المشاريع.

4. قامت شركة الإفكو لتمويل شراء وتأجير الطائرات برفع دعوى قضائية على شركة بويغ ، أتت بعد

محاولات فاشلة للتوصل إلى تسوية مع بويغ لإسترجاع مبالغ الدفعات المقدمة والتي تبلغ 336 مليون دولار

أمريكي نتيجة لإلغاء طلب شراء شركة الإفكو 40 طائرة بويغ MAX 737

5. قررت شركة المشاريع المتحدة للخدمات الجوية منح بعض الإعفاءات الإجارية لمستأجري مركز ديسكفري



رفع مسؤولية: النشرة 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 ذكره في هذه الوثيقة على أنه نصيحة أو توصية للشراء 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 1.141 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%	-6.7%
March	1.4%	-2.0%	0.2%	6.5%	-22.3%
April	1.5%	-1.1%	-1.1%	1.4%	6.0%
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%	-22.7%

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	17.92	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)	10,211,399	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)

Agility Public Warehousing Company	10.17%
Kuwait Finance House	9.10%
Mobile Telecommunications Co. (Zain)	9.01%
National Bank of Kuwait (NBK)	8.05%
Boubyan Bank	7.64%

Performance Highlights

		Al-Rou'yah NAV	
		Value	1.141 KWD
Simple Return	One month	6.0%	
	YTD	-22.7%	
	Absolute	117.0%	
CAGR		4.4%	

CAGR: Compound Annual Growth Rate

Annualized Volatility

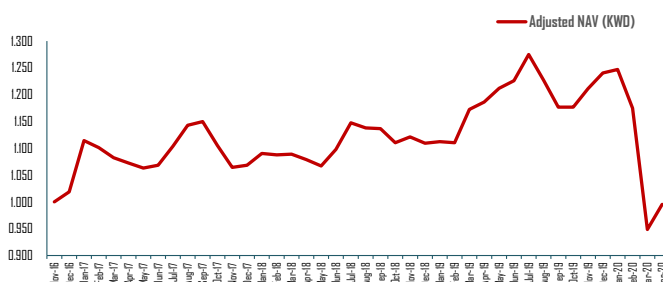
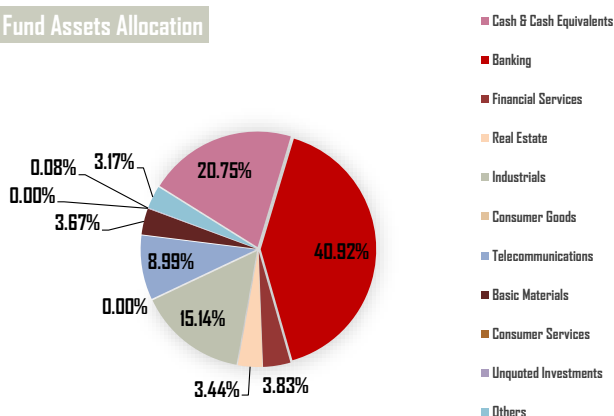
		Al-Rou'yah NAV	
1 Year	26.5%		
3 Years	17.0%		
5 Years	15.0%		
Inception	16.0%		

KSE Overview

Indices					Trading Statistics			
Kuwait Indices	30/Apr/20	31/Mar/20	MoM%	YTD-20	Trading Parameters	30/Apr/20	31/Mar/20	MoM%
Premier Index	5,356.25	5,198.66	3.0%	-23.2%	Volume (Mn)	3,174.14	4,035.16	-21.3%
All Shares Index	4,975.39	4,822.71	3.2%	-20.8%	Value (KWD Mn)	747.37	986.81	-24.3%
Main Index	4,226.44	4,083.11	3.5%	-13.9%	Deals	175,593	239,288	-26.6%

- Warba bank disclosed its aggregate exposure to NMC healthcare of USD 67.240 million, equivalent to KD 30.760 between Murabaha facilities and investment on its Sukuk.
- AUB board of directors, in consultation with KFH having obtained the Central Bank of Bahrain of the postponement of the acquisition procedure until December 2020, due to COVID – 19 pandemic.
- Kuwait Projects Company (Holding) credit rating lowered from BBB-/A-3 to BB+/B, by S&P Global but the company expects no impact on KIPCO's financial position.
- Alafco filed a legal claim against the Boeing company, after unsuccessful attempts by Alafco to reach a settlement with Boeing to return the advance payment to US 336 million due to the cancellation of 40Boeing 737 Max aircraft order.
- United Projects for Aviation Services Company has decided to provide rental relief by waiving rents for its tenants in Discover Mall.

Fund Assets Allocation



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.