



## الأداء الشهري

الشهر	2017	2018	2019	2020	2021
يناير	11.2%	2.4%	0.3%	0.6%	2.7%
فبراير	-1.4%	-0.3%	-0.2%	-6.7%	-2.1%
مارس	-2.0%	0.2%	6.5%	-22.3%	1.7%
أبريل	-1.1%	-1.1%	1.4%	6.0%	
مايو	-1.0%	-1.3%	2.5%	1.2%	
يونيو	0.6%	3.4%	1.3%	3.2%	
يوليو	3.9%	5.3%	4.6%	-4.0%	
أغسطس	4.2%	-1.0%	-4.3%	5.4%	
سبتمبر	0.7%	-0.1%	-4.7%	3.2%	
أكتوبر	-4.5%	-2.7%	0.0%	1.4%	
نوفمبر	-4.3%	1.2%	3.4%	0.4%	
ديسمبر	0.4%	-1.2%	2.8%	1.3%	
سنوي	5.8%	4.5%	13.8%	-13.1%	2.3%

## أكبر خمس شركات في الصندوق (النسبة)

شركة الاتصالات المتنقلة (زين)	9.15%
شركة أجيالتي للمخازن العمومية	8.42%
شركة بوبيان للبتروكيماويات	8.41%
بيت التمويل الكويتي	8.24%
بنك الخليج	8.13%

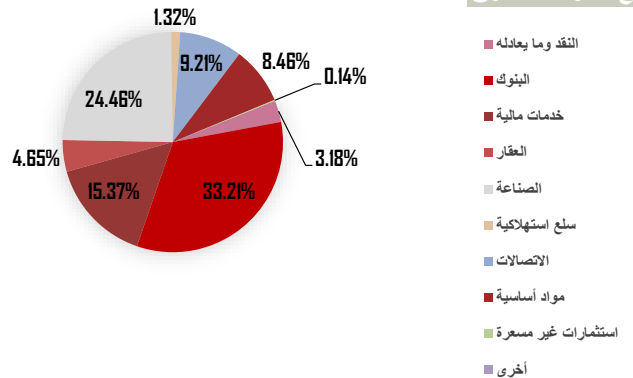
## أداء الصندوق

القيمة	الرؤية	د.ك.
الشهر الحالي	1.7%	1.312
منذ بداية السنة	2.3%	
منذ التأسيس	144.3%	
التدبير	4.9%	

## نسبة التدبير

نسبة التدبير	الرؤية
منذ سنة واحدة	9.7%
منذ 3 سنوات	17.1%
منذ 5 سنوات	14.8%
منذ التأسيس	15.8%

## توزيع أصول الصندوق



## 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 إدراجها، 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 بناء على أسس ودراسات وافية لتحقيق أعلى عائد ممكن وبمخاطر محدودة.

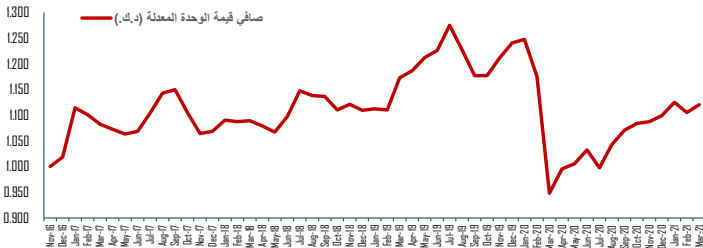
## معلومات هامة

القيمة الاسمية للوحدة	1.000 د.ك.
تاريخ البدء بالصندوق	29 يونيو 2002
تاريخ إنتهاء مدة الصندوق	21 مايو 2032
مدة الصندوق	18.83 سنة
العملة	دينار كويتي
شكل الصندوق	مفتوح
طبيعة الصندوق	تقليدي
التقييم/الاشتراف/الاسترداد	شهري (الدينار الكويتي)
رسوم الإدارة	1.75% سنوياً
رسوم الاشتراك	2.0%
رأس المال الحالي (صافي أصول الصندوق)	11,742,261 د.ك.
رأس المال الحالي (عدد الوحدات)	8,947,705
الأرباح النقدية	35%
أسهم المنحة	55%
مراقب الحسابات الخارجي	البيزيع وشركائه
أمين الحفظ / مراقب الإستثمار	الشركة الخليجية لحفظ الأوراق المالية

## أداء سوق الكويت للأوراق المالية

المؤشرات			إحصائيات التداول			
التغير الشهري	كما في	كما في	التغير %	كما في	الموضوع	
منذ التأسيس	28-Feb-2021	31-Mar-2021		28-Feb-2021	31-Mar-2021	
4.5%	2.7%	6,157.47	6,324.44	-21.9%	6,047.06	الكمية
4.1%	2.2%	5,649.16	5,775.92	8.7%	834.75	القيمة
3.0%	0.8%	4,650.52	4,687.21	1.5%	206,689.00	العقد

1. نجح بنك الكويت الوطني في إصدار أوراق مالية رأسمالية دائمة ستدخل ضمن الشريحة الأولى الإضافية لرأس مال البنك بقيمة 700 مليون دولار أمريكي (قابلة للإسترداد بعد 6 سنوات) بعائد بنسبة 3.625% بالإضافة إلى أنه تم الإنتهاء من إجراءات التسوية.
2. حجزت محكمة الاستئناف الدعوى للحكم والمرفوعة من شركة الاتصالات المتنقلة ضد وزارة المالية بشأن ضريبة دعم العمالة الوطنية والتي تطالب الشركة بدفعه وقدره 23,948,106 دينار كويتي.
3. باع المركز المالي الكويتي مشروعاً عقارياً في ألمانيا حيث تم تطوير أرض وبناء مستودعات تتوافق مع مبادئ أمارزون الصناعية ، وقد حقق المشروع معدل عائداً داخلياً يبلغ 38.68% وعائد استثمار بنسبة 4.8% ، مما سيزيد الإيرادات بمقدار 827,000 دينار كويتي.
4. حصل بنك بوبيان على الموافقة لإصدار صكوك ضمن الشريحة الأولى الإضافية لرأس المال بقيمة لا تتجاوز 500 مليون دولار أمريكي.
5. تفيد شركة أجيالتي أن شركة ترايستر للنقل (تحت التأسيس) هي شركة مملوكة بنسبة 65.12% من أجيالتي وتنوي المضي قدماً في طرح العام الأولي في سوق دبي المالي. ومن المتوقع أن يصل حجم طرح إلى 24% من إجمالي الأسهم المصدر.



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 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

AL-ROU'YAH Fund الرؤية

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

NAV 1.312 KWD

## Monthly Performance

Month	2017	2018	2019	2020	2021
January	11.2%	2.4%	0.3%	0.6%	2.7%
February	-1.4%	-0.3%	-0.2%	-6.7%	-2.1%
March	-2.0%	0.2%	6.5%	-22.3%	1.7%
April	-1.1%	-1.1%	1.4%	6.0%	
May	-1.0%	-1.3%	2.5%	1.2%	
June	0.6%	3.4%	1.3%	3.2%	
July	3.9%	5.3%	4.6%	-4.0%	
August	4.2%	-1.0%	-4.3%	5.4%	
September	0.7%	-0.1%	-4.7%	3.2%	
October	-4.5%	-2.7%	0.0%	1.4%	
November	-4.3%	1.2%	3.4%	0.4%	
December	0.4%	-1.2%	2.8%	1.3%	
<b>Annual</b>	<b>5.8%</b>	<b>4.5%</b>	<b>13.8%</b>	<b>-13.1%</b>	<b>2.3%</b>

## Top 5 Holdings (Percentage)

Mobile Telecommunications Co. (Zain)	9.15%
Agility Public Warehousing Company	8.42%
Boubyan Petrochemical Company	8.41%
Kuwait Finance House	8.24%
Gulf Bank	8.13%

## Performance Highlights

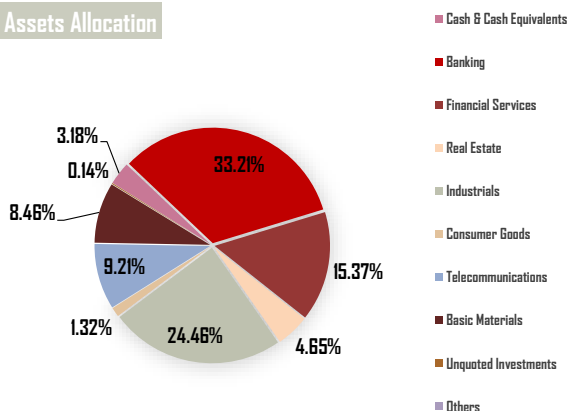
		Al-Rou'yah NAV	
	Value	1.312	KWD
Simple Return	One month	1.7%	
	YTD	2.3%	
	Absolute	144.3%	
CAGR		4.9%	

CAGR: Compound Annual Growth Rate

## Annualized Volatility

	Al-Rou'yah NAV
1 Year	9.7%
3 Years	17.1%
5 Years	14.8%
Inception	15.8%

## Fund Assets Allocation



## 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.

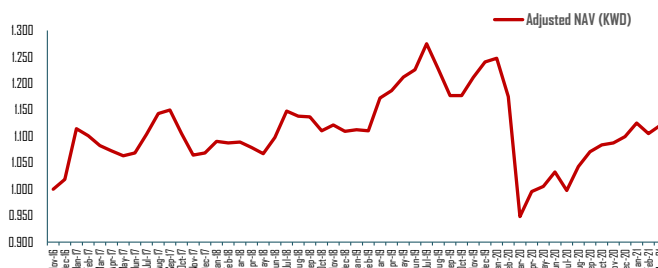
## Key Facts

Nominal Unit Value	1.000	KWD
Fund Inception Date	29-Jun-2002	
Fund Expiry Date	21-May-2032	
Fund Age	18.83	Yrs
Currency	Kuwaiti Dinar	
Fund Structure	Open-Ended	
Fund Nature	Traditional	
Valuation/Subscription/Redemption	Monthly (KWD)	
Management Fees	1.75%	Per Annum
Subscription Fees	2.0%	
Current Capital (Net Assets Value)	11,742,261	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	

## KSE Overview

Kuwait Indices	Indices				Trading Statistics			
	31/Mar/21	28/Feb/21	MoM%	YTD-21	Trading Parameters	31/Mar/21	28/Feb/21	MoM%
Premier Index	6,324.44	6,157.47	2.7%	4.5%	Volume (Mn)	4,722.83	6,047.06	-21.9%
All Shares Index	5,775.92	5,649.16	2.2%	4.1%	Value (KWD Mn)	907.12	834.75	8.7%
Main Index	4,687.21	4,650.52	0.8%	3.0%	Deals	209,876	206,689	1.5%

- National Bank of Kuwait has succeeded in issuing perpetual capital securities to be included in additional Tier 1 capital amounting to USD 700 million (callable after 6 years) with a coupon of 3.625% in addition to completion of settlement procedure.
- The court of appeal decided to set the date for ruling for the lawsuit filed by Mobile Telecommunications Company against Ministry of Finance for cancelling the decision of tax appeal which require the company to pay 23,948,106 kd
- Kuwait Financial Center sold a real estate project in Germany wherein it had developed build to suit industrial buildings for Amazon, the project generated an IRR of 38.68% and ROI of 48%, this will increase the revenue by 827,000 kd
- Boubyan Bank got the approval to issue AT1 sukuk not in excess of USD 500 million.
- Agility disclose that Tristar Transport PJSC (under incorporation ) owned 65.12% by Agility intends to proceed with initial public offering (IPO) on Dubai Financial Market. The shares are expected up to 24% of total issued shares.



**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.