

## صندوق الرؤية

شركة الكويت والشرق الأوسط للاستثمار المالي (ش.م.ك.م.)

**صافي قيمة الوحدة 1.743 د.ك.**

## أهداف الصندوق

استثمار رأس مال الصندوق من خلال بيع وشراء الأوراق المالية للشركات المدرجة في بورصة الكويت. بالإضافة إلى ذلك، يستثمر القاضئ النقدي في الإصدارات الأولى والسندات الحكومية والعروض العامة المتوقع إدراجها، بما في ذلك استخدام أي أدوات مالية مرخصة ويمكن أيضاً استثمار الغوائض في الودائع قصيرة ومتوسطة الأجل، بينما تنتظر فرصاً استثمارية أخرى. ولتوفير فرص استثمارية مبنية على أسس وبحث شامل لتحقيق أعلى عائد ممكن بمستويات مخاطر معقولة.

## معلومات هامة

د.ك.	1.000	القائمة الاسمية للوحدة
	29 يونيو 2002	تاريخ البدء بالصندوق
	21 مايو 2032	تاريخ انتهاء مدة الصندوق
مئة	23.51	مدة الصندوق
	دينار كويتي	العملة
	مفتوح	شكل الصندوق
	تقليدي	طبيعة الصندوق
	شهري (الدينار الكويتي)	التقييم/الاشتراك/الاسترداد
مئوي	1.75%	رسوم الادارة
	2.0%	رسوم الاشتراك
د.ك.	3,496,713	رأس المال الحالي (صافي أصول الصندوق)
	2,005,865	رأس المال الحالي (عدد الوحدات)
	35%	الأرباح النقدية
	55%	أسهم المنحة
	الشرق الأوسط Rodi	مراقب الحسابات الخارجي
	برقان محاسبون عالميون	

أمين الحفظ / مراقب الاستثمار

## أداء بورصة الكويت

المؤشرات				المؤشرات المالية		
الفترة	الفترة	الفترة	الفترة	الفترة	الفترة	الفترة
30-Nov-2025	31-Dec-2025	30-Nov-2025	31-Dec-2025	30-Nov-2025	31-Dec-2025	30-Nov-2025
21.2%	0.7%	9,428.23	<b>9,496.31</b>	-30.4%	10,023.76	<b>6,973.79</b>
21.0%	0.6%	8,856.27	<b>8,907.60</b>	-10.6%	2,091.15	<b>1,668.73</b>
20.7%	-0.2%	8,316.88	<b>8,302.39</b>	-14.4%	538,908.00	<b>461,279.70</b>

ووافقت هيئة أسواق المال على زيادة رأس مال شركة كفيك (KFIC) من خلال إصدار أسهم منحة كجزء من عملية اندماج، مع تخصيص الأسهم لمساهمي الشركة المندمجة وفق نسبة تبادل معتمدة

قام بنك الكويت الوطني بدعوة حملة السندات لحضور الاجتماع الأول لحملة سندات بقيمة 150 مليون دينار كويتي، مع تحديد اجتماع لاحق في حال عدم اكتمال النصاب القانوني

أسهم منحة



## الأداء الشهري

الشهر	2021	2022	2023	2024	2025
يناير	2.7%	0.5%	-2.6%	6.2%	2.8%
فبراير	-2.0%	1.3%	0.8%	2.4%	3.5%
مارس	1.6%	0.9%	-0.3%	1.5%	-0.1%
أبريل	9.7%	2.2%	3.3%	-1.8%	2.0%
مايو	2.2%	-3.8%	-3.5%	-0.2%	2.5%
يونيو	1.9%	-2.4%	4.0%	1.1%	2.8%
يوليو	1.6%	1.5%	0.7%	-0.8%	1.3%
أغسطس	2.3%	0.1%	-4.1%	-0.3%	-1.8%
سبتمبر	-1.0%	-5.4%	-3.8%	0.0%	0.8%
أكتوبر	2.9%	1.5%	-5.2%	-0.5%	2.1%
نوفمبر	-3.0%	2.1%	2.7%	-1.1%	-0.7%
ديسمبر	2.4%	-3.1%	-1.0%	3.7%	0.0%
سنوي	22.7%	-4.8%	-9.1%	10.3%	16.0%

### أكبر خمس شركات في الصندوق (النسبة)

12.39%	شركة الاتصالات المتنقلة (زين)
12.02%	شركة جي تي سي لوجستيك للنقل والمناولة
11.66%	بنك الكويت الوطني
8.11%	بيت التمويل الكويتي
5.21%	بنك الخليج

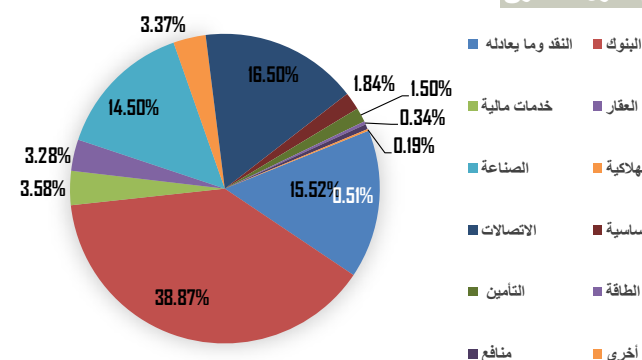
## أداء الصندوق

القيمة	الرؤية	د.ك.
1.743		
الشهر الحالي	0.0%	
منذ بداية السنة	16.0%	
منذ التأسيس	213.0%	
العام السوي المركبي	5.0%	

### نسبة التذبذب

الرؤية	
5.7%	منذ سنة واحدة
8.7%	منذ 3 سنوات
9.4%	منذ 5 سنوات
14.7%	منذ التأسيس

## توزيع أصول الصندوق



**مفعول موصولة:** النشرة الشهريّة 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. تاريخ النشرة يعتبر آخر يوم عمل للشهر. **وفقاً للنظام الأساسي للصندوق:** إن هذه الوثيقة لا تشكل عرض لأي شخص، أو إعلان لعرض أو إقراح أو دعوة لأي شخص للإشتراك في وحدات هذا الاستثمار 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 حجب الاستثمار. الأداء السابق لهذا الاستثمار ليس دليل متوقع بل لأداء المستقبل. تفاصيل هذا الاستثمار وشرح كامل عن خصائصه موجودة في نشرة الإكتتاب الخاصة بالصندوق.

البريد الإلكتروني: [alrouyahfund@kmefic.com.kw](mailto:alrouyahfund@kmefic.com.kw) الموقع الإلكتروني: [www.kmefic.com.kw](http://www.kmefic.com.kw)

تلفون: (+965) 22255000 فاكس: (+965) 22252564  
ص.ب. 819 الصفاة 13009 الكويت



## AL-ROU'YAH FUND

AL-ROU'YAH Fund الرؤية

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

NAV 1.743 KWD

## Monthly Performance

Month	2021	2022	2023	2024	2025
January	2.7%	0.5%	-2.6%	6.2%	2.8%
February	-2.0%	1.3%	0.8%	2.4%	3.5%
March	1.6%	0.9%	-0.3%	1.5%	-0.1%
April	9.7%	2.2%	3.3%	-1.8%	2.0%
May	2.2%	-3.8%	-3.5%	-0.2%	2.5%
June	1.9%	-2.4%	4.0%	1.1%	2.8%
July	1.6%	1.5%	0.7%	-0.8%	1.3%
August	2.3%	0.1%	-4.1%	-0.3%	-1.8%
September	-1.0%	-5.4%	-3.8%	0.0%	0.8%
October	2.9%	1.5%	-5.2%	-0.5%	2.1%
November	-3.0%	2.1%	2.7%	-1.1%	-0.7%
December	2.4%	-3.1%	-1.0%	3.7%	0.0%
<b>Annual</b>	<b>22.7%</b>	<b>-4.8%</b>	<b>-9.1%</b>	<b>10.3%</b>	<b>16.0%</b>

## Top 5 Holdings (Percentage)

Mobile Telecommunications Co. (Zain)	12.39%
JTC Logistec Transportation	12.02%
National Bank of Kuwait	11.66%
Kuwait Finance House	8.11%
Gulf Bank	5.21%

## Performance Highlights

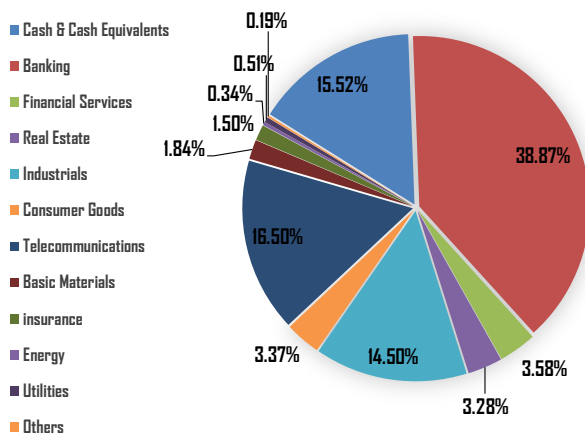
	Value	Al-Rou'yah NAV
Simple Return	One month	0.0%
	YTD	16.0%
	Absolute	213.0%
CAGR		5.0%

CAGR: Compound Annual Growth Rate

## Annualized Volatility Supplemental Info

	Al-Rou'yah NAV		1 yr	5 yr
1 Year	5.7%	Tracking Error	4.9%	7.26%
3 Years	8.7%	Beta	0.57	0.61
5 Years	9.4%	Information Ratio	-2.53	-0.94
Inception	14.7%	Sharpe Ratio	1.84	0.20

## Fund Assets Allocation



## Fund Objective

Invest fund capital through the sale and purchase of securities of companies listed on the Boursa Kuwait. 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	23.51	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)	3,496,713	KWD
Current Capital (Number of Units)	2,005,865	
Cash Dividend Since Inception	35%	
Bonus Since Inception	55%	
Auditors	Rodl Middle East Burgan International Accounts	
Custodian/Investment Monitor	Gulf Custody Company	

## Boursa Kuwait Overview

Indices					Trading Statistics			
Kuwait Indices	31/Dec/25	30/Nov/25	MoM%	YTD-25	Trading Parameters	31/Dec/25	30/Nov/25	MoM%
Premier Index	9,498.31	9,428.23	0.7%	21.20%	Volume (Mn)	6,973.79	10,023.76	-30.4%
All Shares Index	8,907.60	8,856.27	0.6%	21.0%	Value (KWD Mn)	1,868.73	2,091.15	-10.6%
Main Index	8,302.39	8,316.88	-0.2%	20.2%	Deals	461,279	538,908	-14.4%

.The Capital Markets Authority approved KFIC's capital increase through issuing bonus shares as part of a merger, with shares allocated to the merged company's shareholders based on an approved exchange ratio

.The National Bank of Kuwait invited bondholders to attend the first bondholders' meeting regarding a KWD 150 million bond issue, with provisions for a follow-up meeting if quorum was not met

.The Board of Kuwait Insurance Company met to discuss increasing capital to finance reinsurance operations through issuing bonus shares

## Historical Nav



**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. **As per AOA, the date represents the last working day of the month.** 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.