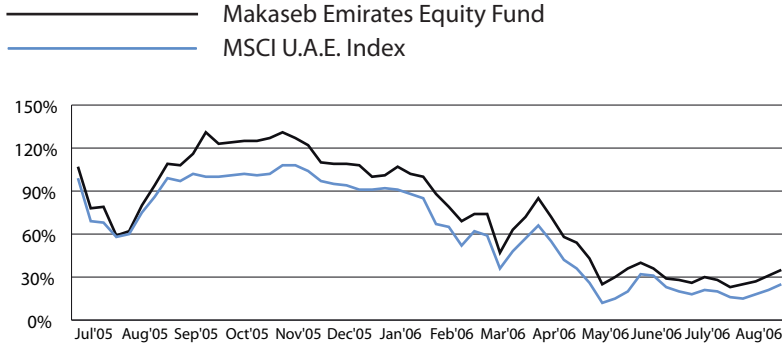


## أغسطس ٢٠٠٦

### الأهداف الاستثمارية

تحقيق زيادة في رأس المال على المدى الطويل من خلال الاستثمار في أسهم الشركات المدرجة في الأسواق المالية في دولة الامارات العربية المتحدة.

### منحنى الأداء



### ملخص عام ورؤية مستقبلية

ازدهرت أسواق أسهم الإمارات العربية المتحدة في شهر أغسطس حيث ارتفعت أسهم سوق دبي المالي ١٢,٦٠٪ بقيادة أسهم إعمار بشكل أساسي. ربحت أسواق أبو ظبي المالية ٥,١٢٪ خلال شهر أغسطس. شهد سوق الأسهم هبوطاً حاداً في الأشهر السبعة الماضية نتيجة انعدام الثقة من قبل صغار المستثمرين. الأمر الذي أدى إلى دفع قيمة الأسهم إلى مستويات منخفضة غير مسبوقة. بعد النتائج ربع السنوية الثانية والتي نتجت بمستويات اعتيادية. أصبحت شركات الاستثمار أكثر راحة بتوقعاتها وبدأت باستثمار أموالها في الأسواق. وبالتالي عادت السيولة النقدية إلى السوق بشكل تدريجي. الأمر الذي يعني أن المستثمرين بدؤوا باستعادة ثقتهم بالسوق. يبدو أن ارتفاع الأسعار يتصادف حالياً مع نهاية موسم عطلة الصيف في الإمارات العربية المتحدة وبالتالي نتوقع تزايد حجم التعاملات بشكل كبير في المستقبل.

كسب صندوقكم ١٠,٢٦٪ خلال شهر أغسطس ويقل ذلك ٠,٢٣٪ عن معدل الأساس. استفاد الصندوق من توظيف أمواله النقدية في بداية ارتفاع أسعار الأسهم. يعزى الانخفاض البسيط في أداء الصندوق إلى شراء أسهم مصرفية لا يمكن تسيلها. بالرغم من ذلك، ربح صندوقكم في القطاعات العقارية والصناعية.

نرى أنه تقييم سوق الإمارات العربية المتحدة معقول ويجعلنا هذا نتفاعل بتحسّن اقتصاد الإمارات العربية المتحدة ونتوقع أن ترتفع قيمة الأسهم في المستقبل. نعتقد أن السوق توقف عن الهبوط وسيوفر إمكانات استثمارية طويلة الأمد. قد نشهد بعض التصحيحات السعرية لأن أسعار بعض الأسهم ما زالت تفوق قيمتها.

إصدار ٢٠٠٦/٠٩/٠٦

### ملخص تنفيذي

نوع الصندوق	مفتوح
بلد التسجيل	مملكة البحرين
العملة	الدولار الأمريكي
جهة الترخيص	مؤسسة نقد البحرين
صافي قيمة الأصول	الأحد والأربعاء من كل أسبوع
اللاكتاب	الثلاثين والخميس من كل أسبوع
الاسترداد	الثلاثين والخميس من كل أسبوع
الرسوم الإدارية	١,٥٪ سنوياً
مدير الاستثمار	بنك المشرق (ش.م.ع)
المسجل و ممثل التحويل	ارنست و يونغ - مملكة البحرين
المدير الإداري	شركه الخليج للاستثمار- الكويت
الحارس القيم	شركه الخليج للاستثمار- الكويت
المدقق المالي	ديلويت اند توش - مملكة البحرين

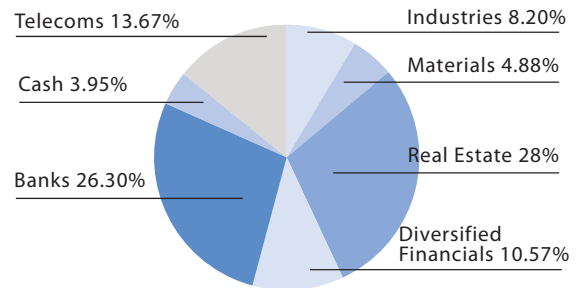
### ملخص الأداء العام

القيمة السوقية	١٣,٧٦ دولاراً أمريكياً
كما في ٢٠٠٦/٠٨/٣٠	
أغسطس ٢٠٠٦	١٠,٢٦٪
يوليو ٢٠٠٦	-٠,٥٤٪
يونيو ٢٠٠٦	-٠,٠٩٪
مايو ٢٠٠٦	-٠,١٦٪
العائد منذ طرح الصندوق في ٢٠٠٥/٢/٨	٣٧,٦٢٪

### أعلى ٥ ملكيات في محفظة الصندوق

المعدل	إعمار للعقارات ش م ع
٢٣,٩٪	شركة الإمارات للاتصالات
١٣,٧٪	بنك أبو ظبي التجاري
٩,١٪	بنك دبي الإسلامي
٨,٦٪	بنك الخليج الأول
٨,٥٪	

### الحصص القطاعية



لمزيد من التفاصيل يرجى الاتصال:  
مروان فرج: ٢٠٧ ٨٣٦٠ ٩٧١ +  
هادي ناصر: ٢٠٧ ٨٣٩٦ ٩٧١ +

مدير الاستثمار وراعيه:  
بنك المشرق ش.م.ع. مدينة الغرير. الطابق الثالث.  
ص.ب: ١٢٥٠. دبي الإمارات العربية المتحدة.  
هاتف: ٢٠٧ ٨٤٦١ ٩٧١ +

مكتب التسجيل:  
سيتي جاردنز. طابق ١٤. ص.ب: ١٤٠. المنامة - مملكة البحرين.  
هاتف: ٥٣٥٤٥٥ ٩٧٣١٧ +

Website [www.makaseb.com](http://www.makaseb.com)