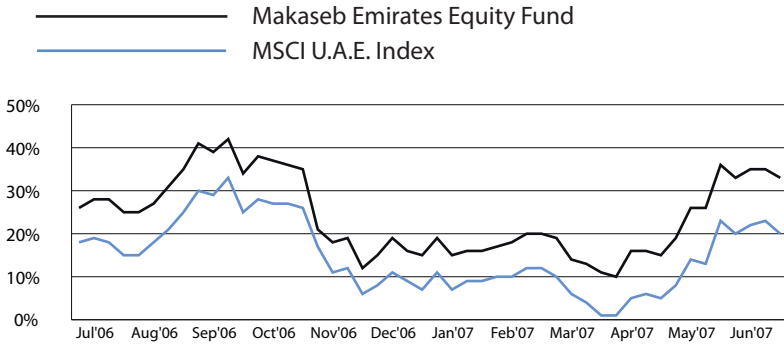


يونيو ٢٠٠٧

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

أنهت أسواق دولة الإمارات العربية المتحدة شهر يونيو في ركود حدياً حيث خسر كل من سوق دبي المالي وسوق أبو ظبي للأوراق المالية نسبة ١,٤٪ و ١,٨٪ على التوالي. لقد تاجرت الأسواق في مدى ضيق عبر الشهر مع تركيز معظم النشاط في الأسهم ذات الطابع المضارب. وبدون وجود تطورات كبيرة أثناء الشهر أوقف المستثمرون المتاجرة لمراقبة نتائج الشركات في الربع الثاني من السنة.

وعلى أساس القطاعات فإن العقارات والبنوك ومرافق الخدمات هي القطاعات المساهمة الرئيسية في الأداء السلبي لهذا الشهر. اثنان من شركات تطوير العقارات الرئيسية وهما إعمار والدار أنهيا الشهر سلبياً بخسارة نسبة ٢٪ و ٧٪ على التوالي. وتبعته المجموعة البنوك حيث تراجعت معظم البنوك بانخفاض طفيف وكان بنك أبو ظبي الوطني أكثر البنوك خسارة بنسبة ٥٪. تراجعت طاقة سهم مرفق الخدمة الرئيسي بنسبة ١٠٪ مما جعل مرافق الخدمات المساهم الثالث الأكبر في الأداء السلبي للسوق. ومن ناحية الأخرى أنهت المواد مدعومة بأسهم الأسمت ذات الأداء الإيجابي. أنهت الاتصالات والبضائع الرأسمالية أيضاً الشهر حدياً إلى أعلى.

خسر صندوق استثمارك خلال الشهر نسبة ٠,٨٧٪ بينما تجاوز أداء علامة الإسناد (انخفض مؤشر مورقان استانلي كابيتال انترناشيونال (إم إس سي أي) (إ.ع.م. بنسبة ١,٥٪) بنسبة ٠,٦٪ ويرجع ذلك بصفة رئيسية إلى الوزن المنخفض في البنوك والوزن الزائد في المواد والبضائع الرأسمالية.

أنهت أسواق الأسهم في إ.ع.م. النصف الأول من السنة بمكاسب بنسبة ١١,٤٪ حسبما يقاس بمورقان استانلي كابيتال انترناشيونال (إم إس سي أي) المؤشر الداخلي في إ.ع.م. وفي غضون ذلك فقد كسب صندوق استثمارك نسبة ١٥,٦٪ أثناء نفس الفترة وتجاوز أداء علامة الإسناد بنسبة ٤,٢٪. نحن نتوقع نتائج إيجابية في الربع الثاني وقد تم وضع صندوق استثمارك لكي ينتفع من ذلك بناءً على انتقائنا الأساسي في التقدم من القاعدة إلى أعلى. مع التقدم إلى الأمام نحن نتوقع أسواق الأسهم في إ.ع.م. أن تستمر في أداءها الإيجابي حتى ما تبقى من عام ٢٠٠٧. غير أننا نعتقد بأنه سوف يكون هنالك بعض الأنشطة التي تحقق الربح أثناء فصل الصيف.

صدر بتاريخ: ٢٠٠٧/٠٧/٠٤

إخلاء المسؤولية:

بيانات الأداء المبينة تمثل الأداء الماضي والأداء الماضي لا يكفل النتائج المستقبلية. إن عوائد الاستثمار وقيمة الاستثمار الأصلي ستتقلب بحيث قد تكون أسهم المستثمرين عند استردادها ذات قيمة أكثر أو أقل من تكلفتها الأصلية. قد يكون الأداء الحالي للصندوق أخفض أو أعلى من الأداء المبين.

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
اللاكتتاب	الثلاثين والخميس من كل أسبوع
الاسترداد	الثلاثين والخميس من كل أسبوع
الرسوم الإدارية	١,٥٪ سنوياً
مدير الاستثمار	بنك المشرق (ش.م.ع)
المسجل وممثل 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

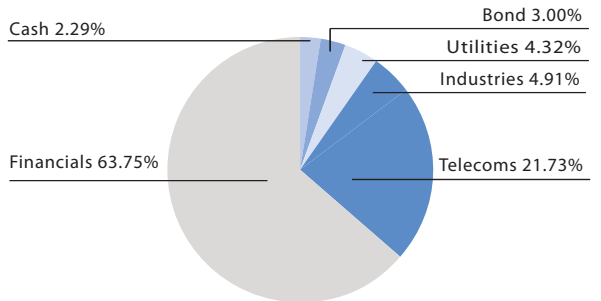
ملخص الأداء العام

القيمة السوقية	١٣,٣٢ دولاراً أمريكياً
كما في ٢٠٠٧/٠٦/٢٧	
يونيو ٢٠٠٧	-٠,٩٪
مايو ٢٠٠٧	١٧,٥٪
أبريل ٢٠٠٧	٣,٠٪
مارس ٢٠٠٧	-٧,٢٪
العائد منذ طرح الصندوق في ٢٠٠٥/٢/٨	٣٣,٢٪

أعلى ٥ ملكيات في محفظة الصندوق

الأسهم	نسبة الملكية من حجم الصندوق
إعمار العقارية ش م ع	٣٢,٢٪
شركة الإمارات للاتصالات	٢٢,٦٪
بنك دبي الإسلامي	٧,٩٪
بنك أبو ظبي التجاري	٦,٦٪
بنك دبي الوطني	٥,٥٪

الحصص القطاعية



لمزيد من التفاصيل يرجى الاتصال:
غائري بنغا: +٩٧١ ٤ ٢٠٧ ٨٥٣٥

مدير الاستثمار وراعيه:
بنك المشرق ش.م.ع. مدينة الغرير الطابق الثالث.
ص.ب: ١٢٥٠ دبي. الإمارات العربية المتحدة.
هاتف: +٩٧١ ٤ ٢٠٧ ٨٤٦١

مكتب التسجيل:
سي تي جاردنز طابق ١٤. ص.ب: ١٤٠. النامة - مملكة البحرين.
هاتف: +٩٧٣ ١٧ ٥٣٥٤٥٥

Website www.makaseb.com

WKN: A0J3RM
ISIN: BH000A0J3RM7
BLOOMBERG CODE: MAKEEFD BI
ZAWYA CODE: MAKEMRE.MF