

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

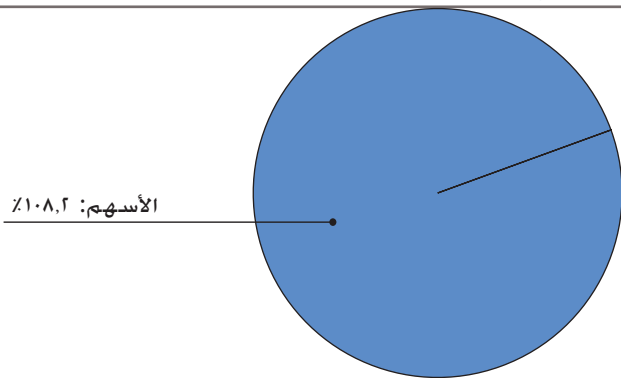
منحنى الأداء



ملخص تنفيذي

| نوع الصندوق | صندوق استثمار برأس مال مفتوح |
|------------------|---|
| المكان | البحرين |
| العملة | الدولار الأمريكي |
| المنظم | البنك المركزي في البحرين |
| صافي قيمة الأصول | كل يوم عمل |
| مدير الاستثمار | بنك المشرق ش م ع |
| مسجل الأسهم | كي بوينت للاستشارات ش. ذ. م. م. البحرين |
| الإداري | اتش اس بي سي ميدل إيست |
| الوصي | اتش اس بي سي ميدل إيست |
| المدقق | ديلويت أند توتنش |
| الإدراج الأولي | سوق البحرين للأوراق المالية |
| اللاكتتاب | كل يوم عمل |
| الاسترداد | كل يوم عمل |
| الرسوم الإدارية | ١,٥٪ في السنة |

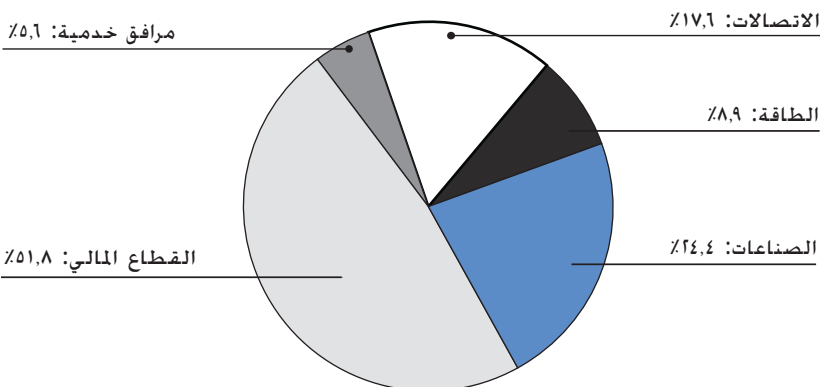
الحصص حسب المناطق



خلاصة الأداء

| فهرس ام اس آي سي | صندوق مكاسب الامارات | ان ايه في ٢٠٠٨/٠٦/٣٠ في ١٥,٩٤ دولار أمريكي منذ البداية ٢٠٠٥/٠٢/٠٨ لغاية سنة ٢٠٠٨ |
|------------------|----------------------|--|
| ٤٥,٩٪ | ٥٩,٤٪ | يونيو ٢٠٠٨ |
| ٥,٨-٪ | ٧,٩-٪ | يونيو ٢٠٠٧ |
| ٣,١-٪ | ٦,٤-٪ | يونيو ٢٠٠٦ |
| ٤٣,٢٪ | ٥٠,٢٪ | يونيو ٢٠٠٥ |
| ٤٤,٥-٪ | ٤٢,٣-٪ | عدد الحيازات |
| ٩٤,٧٪ | ٩٩,٩٪ | الحد الأقصى للربح الشهري |
| ٣٤ | ١٣ | الحد الأقصى للخسارة الشهرية |
| ٣١,٠٪ | ٣١,٤٪ | بيتا |
| ٢١,٤-٪ | ٢٥,٧-٪ | آر- اس كيو |
| | ٠,٩ | اس دي السنوي (العائدات الأسبوعية) |
| | ٧٠,٦٪ | المعدل الحاد |
| | ٢٨,٦٪ | معدل ترينور |
| | ١,٤ | نسبة المعلومات |
| | ٢٩,٧٪ | |
| | ٠,٩ | |

تخصيص القطاع



تعليق مديري صندوق الاستثمار

على الرغم من ارتفاع أسعار النفط الخام طوال الوقت إلى معدلات قياسية وبدء العديد من مشاريع النية التحتية، أثرت التوقعات الاقتصادية العالمية الضعيفة على وضع الأسواق طوال الشهر.

تعرضت أسواق الإمارات العربية المتحدة لمزيد من الخسائر في هذا الشهر بعد الهبوط المتواضع خلال الشهر الماضي. كان أداء المؤشر العام لسوق دبي المالي منخفضاً بعد هبوطه لمدة شهرين كاملين بعد ارتفاعه القوي في شهر إبريل. وفي شهر يونيو، انخفض مؤشر سوق دبي المالي بنسبة ٤,١٪ نتيجة الأداء الضعيف لقطاع الخدمات المالية المتنوعة وقطاع العقارات. وكان أداء سوق دبي المالي هو الأسوأ هذا الشهر بخسارة بلغت ١,٢٪. وعلى خلفية الأداء السيئ في شهر يونيو، شهد مؤشر سوق دبي المالي خسارة خلال هذا العام حتى تاريخه بنسبة ٨,٣٪.

ومن جهة أخرى، تراجع المؤشر العام لبورصة أبو ظبي بعد ارتفاعه لفترة حيث شهد خسارة بنسبة ١,٧٪ في شهر يونيو. وشهد قطاع الطاقة والعقارات وضعاً متعسراً ما أدى إلى هبوط المؤشر خلال هذا الشهر. وعلى الرغم من أنه خلال النصف الأول من هذا الشهر شهدت السوق نمواً قوياً إلا أن انتشار مخاوف سياسية بسبب الصراع بين إيران والولايات المتحدة والخوف من ارتفاع معدل التضخم شكل ضغطاً على المؤشر ما أدى إلى انخفاضه وصولاً إلى نهاية الشهر. وكانت شركة طاقة أول شركة مهدت الطريق لهبوط المؤشر حيث انخفضت قيمة أسهمها بنسبة ٢٥٪ بعد اتخاذ مجلس إدارة الشركة قرار بإصدار ٤,١٥ بليون درهم من الصكوك القابلة للتحويل. وانخفضت مكاسب المؤشر العام لبورصة أبو ظبي خلال هذه السنة حتى تاريخه إلى نسبة ٨,٨٪ بسبب الأداء الضعيف في هذا الشهر.

حقق صندوقكم خسارة بنسبة ٦,٤٪ بانخفاض في الأداء بلغ ٣,٣٪ عن المؤشر الأساسي. وثبت أن اختيارنا للشركات التي نستثمر فيها كان خاطئاً هذا الشهر حيث أن زيادة معدل الاستثمار في قطاع الطاقة في إمارة أبو ظبي لم تخدم الغرض المطلوب منها حيث انخفضت قيمة أسهم كل من شركة طاقة ودانا غاز بنسبة ٢٥٪ و ١٢٪ على التوالي. كما أن زيادة استثمارنا في قطاع الخدمات المالية المتنوعة في إمارة دبي ساهم في انخفاض أداء الصندوق حيث انخفض مؤشر سوق دبي المالي وبنك دبي الإسلامي بنسبة ١٢٪ و ١٠٪ على التوالي. ومن جهة أخرى، حدثت عملية إعادة توازن أساسية في مكونات المؤشر الأساسي في بداية شهر يونيو ما ساهم أيضاً في الأداء الضعيف في هذا الشهر بشكل جوهري.

وبالنظر إلى المستقبل، سيستمر مدير الاستثمار في التركيز على قطاع العقارات وقطاع الطاقة حيث أنهما المستفيدان بشكل مباشر من زيادة أسعار النفط. كما سنستمر في سحب استثماراتنا في الأسهم التي قد تتأثر بالتضخم وأسعار النفط المرتفعة مثل العربية للطيران وسنخصص عوائد تلك العملية لتعزيز وضعنا في قطاع العقارات.

٩ يوليو ٢٠٠٨

أعلى ٥ ملكيات في محفظة الصندوق

| الأسهام | نسبة الملكية من حجم الصندوق |
|---------------------------------|-----------------------------|
| شركة إعمار للعقارات | ١٩,١٪ |
| الشركة العربية للإنشاءات الفنية | ١٧,٧٪ |
| اتصالات | ١٧,٦٪ |
| دانا غاز | ٨,٩٪ |
| بنك أبو ظبي التجاري | ٧,٣٪ |

لمزيد من التفاصيل يرجى الاتصال :

مو مل بنجا بي : ٨٣٩٦ ٢٠٧ ٤ ٩٧١ +

مدير الاستثمار وراعيه:

بنك المشرق ش.م.ع. مدينة الغرير، الطابق الثالث.

ص.ب: ١٢٥٠، دبي، الإمارات العربية المتحدة.

+٩٧١ ٢٠٧ ٨٤٦١ هاتف

مكتب التسجيل:

سيستي جاردنز، طابق ١٤، ص.ب: ١٤٠، المنامة - مملكة البحرين.

هاتف: ٩٧٣١٧+٥٣٥٤٥٥

Fund Codes:

WKN: A0J3RM

ISIN: BH000A0J3RM7

BLOOMBERG CODE: MAKEEFD BI

ZAWYA CODE: MAKEMRE.MF

إخلاء المسؤولية:

بيانات الأداء المبيّنة تمثل الأداء الماضي والأداء الماضي لا يكشف 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 المبيّن.