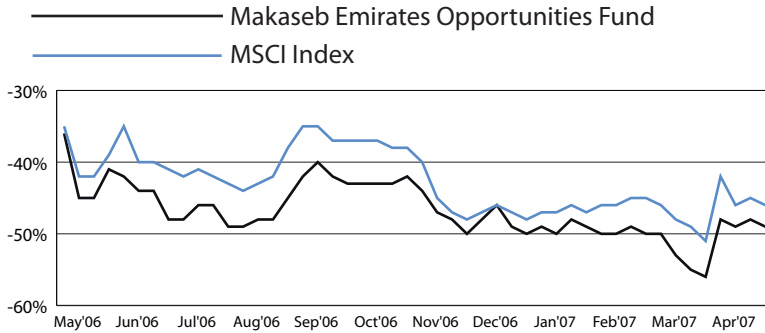


الهدف الاستثماري

التفوق أداءً على الأسواق المالية في دولة الإمارات العربية المتحدة من خلال تبني استراتيجية ديناميكية في تخصيص الأصول. سيعتمد الصندوق على الاستثمار في أسهم الشركات المدرجة في الأسواق المالية في دولة الامارات.

منحنى الأداء



ملخص عام ورؤية مستقبلية

ارتفع صندوق استثمارك بنسبة ٥.١٪ في الشهر السابق محرراً تقدماً متميزاً على المؤشر المحلي إ.ع.م. مورقان استانلي كابيتال انترناشيونال (إم إس سي آي) بنسبة ٠.٧٪. وفي نطاق إ.ع.م. ارتفع دبي بنسبة ١.٦٪ بينما تقدم أبو ظبي إلى أعلى بنسبة ٥.٢٪ لنفس الشهر. بالنسبة للسنة فقد انخفض صندوق استثمارك بنسبة ٧.٦٪ متخلفاً عن مؤشر إ.ع.م. لمورقان استانلي كابيتال انترناشيونال (إم إس سي آي) بنسبة ٤.٩٪.

نتائج الربع الأول من السنة كانت متوافقة مع توقعاتنا حيث أصدرت البنوك في تقاريرها نتائج دخل ضعيف بدون فائدة بينما أظهرت إعمار نتائج قوية بدعم من المتحقق نقداً بمستوى عالٍ من برج دبي. من جانب البنوك فقد أظهر بنك دبي الإسلامي أيضاً ربع سنة آخر من الأداء القوي ومرة أخرى يؤكد قناعتنا التامة بأن البنوك تقدم واحدة من أفضل مكافأة المخاطرة في تجارة التخلص من الأشياء في إ.ع.م. في الوقت الحاضر. وتنعكس هذه القناعة التامة أيضاً في وضعية المحفظة والتي استمرت في الوقت الحاضر لا تزال عليها التركيز المكثف للغاية على بنك دبي الإسلامي ثم بعد ذلك اختيارنا المفضل الذي يليه هو شركة إعمار.

تناقص النشاط التجاري تدريجياً مع بداية فترة اللاكتاب في الإصدار العام الأولي في ديار ومن غير المرجح أن يسترد انتعاشه حتى تنتهي عملية اللاكتاب. لقد أصبح ضعف السوق أثناء الإصدارات الرئيسية الكبرى شيئاً من التنبؤ المقنع للنفس وحتى لو كانت المسألة اللاكتاب فيها ضئيل للغاية كما هو الحال في خطوط طيران العربية. من المحتمل أن يحدث نفس التفاعل في السوق لديار غير أن وضع الصندوق لتلك النتيجة قد يبدو مناورة مضاربة محضة بقليل من الميزة الأساسية. أما الآن فقد ظل الصندوق مستثمر بالكامل في أسهمه المفضلة.

صدر بتاريخ ٠٥ مايو ٢٠٠٧

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	٢٪ سنوياً
مدير الاستثمار	بنك المشرق (ش.م.ع.)
المسجل وممثل التحويل	ارنست اند يونغ - مملكة البحرين
المدير الإداري	شركه الخليج للاستثمار- الكويت
الحارس القيم	شركه الخليج للاستثمار- الكويت
المدقق المالي	ديلويت اند توش - مملكة البحرين

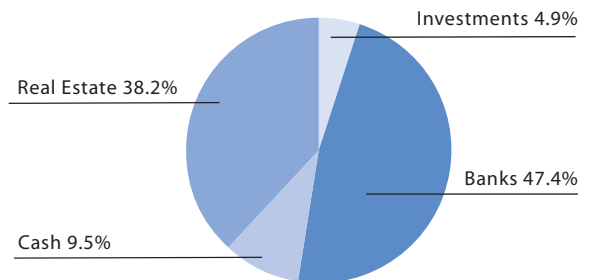
ملخص الأداء العام

صافي قيمة الأصول	٤.٦٧ دولار أمريكي
كما في ٢٩/٠٤/٢٠٠٧	٢٠٠٧
أبريل ٢٠٠٧	٥.١٪
مارس ٢٠٠٧	١١.٤٪-
فبراير ٢٠٠٧	٠.٧٪-
يناير ٢٠٠٧	٠.٢٪
العائد منذ طرح الصندوق	٥٣.٣٪-

أعلى ٣ ملكيات في محفظة الصندوق

نسبة الملكية من حجم الصندوق	بنك دبي الإسلامي
٤٧.٥٪	إعمار العقارية ش م ع
٢٨.٢٪	تمويل
٤.٩٪	

الحصص القطاعية



لمزيد من التفاصيل يرجى الاتصال :

غأثرى بنغا : +٩٧١ ٤ ٢٠٧ ٨٥٣٥

مدير الاستثمار ورابعه:

بنك المشرق ش.م.ع. مدينة الغربية 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: +٩٧٣١٧ ٥٣٥٤٥٥

Website www.makaseb.com

WKN: A0J3RP

ISIN: BH000A0J3RP0

BLOOMBERG CODE: MAKEOFD BI

ZAWYA CODE: MAKEMRO.MF

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.