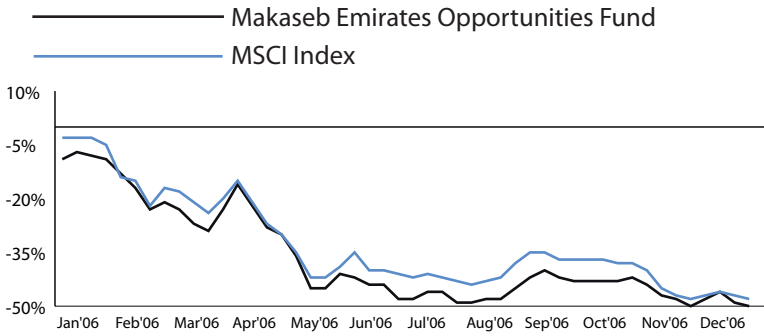


الهدف الاستثماري

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

منحنى الأداء



ملخص عام ورؤية مستقبلية

ارتفع مؤشر صندوقك بمقدار ٠.٦٠٪ خلال شهر ديسمبر متخلفاً عن المؤشر الرئيسي بنسبة ١.١٥٪ خلال الشهر. كما أغلق الصندوق عامه بخسارة بلغت ٤٤.٥٤٪ مقارنة مع خسارة المؤشر الرئيسي التي بلغت ٤٤.٤٨٪ وبالتالي فقد تخلف بمقدار ١,٥ نقطة أساسية عن المؤشر الرئيسي.

تميز شهر ديسمبر بانعكاس مذهب في سوق دبي خلال الأسبوع الثالث من الشهر بانخفاض السوق بمقدار يزيد على ٧٪ خلال أربعة أيام. كان الهبوط سريعاً بسبب تعاملات البيع الرخيصة لأسهم إعمار ذات التأثير الكبير في السوق والتي انتشرت لتطال الأسهم الأخرى أيضاً. لم يكن مستوى الانخفاض متوقعاً وأدى إلى تعديل وضع الصندوق ضمن أوضاع السوق غير المواتية من أجل تقليل خطر التعرض لخسائر أخرى. ونتيجة لذلك، فشل الصندوق في الاستفادة بشكل تام من استعادة النشاط التالية خلال الفترة حتى نهاية الشهر. وهذا التقلب نادر الحدوث ويتطلب موقفاً حذراً للحفاظ على رأس المال. يتم حالياً تعديل وضع الصندوق للاستفادة من أي تحسن هام في السوق من الآن فصاعداً.

بدأ النشاط بالصعود بعد عطلة عيد رأس السنة وعيد الأضحى بالظهور الأول القوي لسهم أركان في سوق أبوظبي للأوراق المالية بحيث أنهى الحد الأدنى للهبوط (١٠٪) في اليوم الأول، وكرر أداءه في اليوم التالي أيضاً. ويمثل هذا السلوك مقت الخطر البالغ. حيث أن المكتتبين في العرض الأولى على العموم تواقين لتحقيق أرباح حتى بتكلفة الأداء الكاملة. ومع أخذ جميع العوامل بعين الاعتبار، ما زال الحذر يبدو على المستثمرين مما قد يؤدي إلى تقلب كبير على المدى القصير ولكنه أيضاً سيبقي فرصاً هامة خلال العام. مع تمنياتنا بالنجاح الكبير لجميع مستثمريننا في عام ٢٠٠٧.

صدر بتاريخ ١٤ يناير ٢٠٠٦

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	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

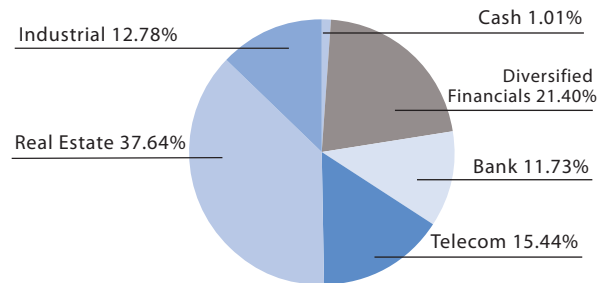
ملخص الأداء العام

صافي قيمة الأصول	٥,٠٤ دولار أمريكي
كما في ٢٠٠٦/١٢/٢٧	٠,٠٦٪
ديسمبر ٢٠٠٦	-١٢,٨٧٪
نوفمبر ٢٠٠٦	-٠,٠٦٪
أكتوبر ٢٠٠٦	-٤,١٥٪
سبتمبر ٢٠٠٦	-٤٩,٥٩٪
العائد منذ طرح الصندوق	

أعلى ٥ ملكيات في محفظة الصندوق

الأسهم	نسبة الملكية من حجم الصندوق
إعمار العقارية ش م ع	٣٧,٦٤٪
شركة الإمارات للاتصالات	١٥,٤٤٪
أرابتك هولدينج كومباني	١٢,٧٨٪
بنك دبي الإسلامي	١١,٧٣٪
شركة أملاك للتمويل	١١,١٩٪

الحصص القطاعية



لمزيد من التفاصيل يرجى الاتصال :

غأثرى بنغا : ٢٠٧ ٨٥٣٥ ٤ ٩٧١ +

مدير الاستثمار وراعيه:

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

مكتب التسجيل:

سي تي جاردنز، طابق ١٤، ص.ب: ١٤٠، النامة - مملكة البحرين.
هاتف: ٥٣٥٤٥٥ ٩٧٣١٧ +

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.