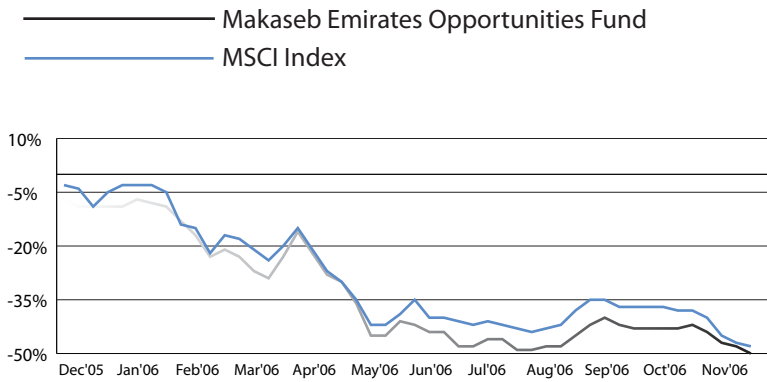


الهدف الاستثماري

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

خسر صندوقك ١٢,٩٪ من قيمته خلال شهر نوفمبر مقارنة مع خسارة بلغت ١١,٤٪ بالنسبة إلى المؤشر المحلي ام اس سي أي في الإمارات العربية المتحدة بالدولار الأمريكي الذي يشكل هو معدل الأساس للصندوق. بلغت أهمية صندوقك خلال الشهر ٣٥٠ نقطة أساسية مؤدية بالأهمية خلال السنة إلى ٧١ نقطة أساسية. وصلت كلاً من سوق دبي المالية وسوق أبو ظبي للأوراق المالية في الشهر إلى أدنى مستوى خلال ٥٢ أسبوع. خسرت سوق دبي المالية ٢٠٪ خلال الشهر بينما أنهت سوق أبو ظبي للأوراق المالية الشهر بخسارة أقل بلغت ١٣,٩٪.

زاد اللاكتاب على العرض الأولي على العموم الذي طرحته سوق دبي المالية (والذي أتىح لكافة المستثمرين) ٣٠٠ مرة عما كان مطلوباً في مرحلته الافتتاحية خلال الشهر. على الرغم من أن العرض الأولي على العموم لسوق دبي المالية كان ناجحاً تماماً من حيث فائدة المستثمرين. ظلت أسواق الإمارات العربية المتحدة تنحدر هابطة خلال الشهر حيث نتج ذلك بشكل جزئي عن قيام المستثمرين بالحصول على سيولة للاكتتاب في العرض الأولي على العموم. لا يعتقد الصندوق أن هذه هي القضية لأن تدفق النقد الأساسي الفعلي ضئيل جداً مقارنة مع المبالغ المكتتب بها. وبشكل يزيد على العرض الأولي على العموم الذي طرحته سوق دبي المالية. يبدو أن التطورات في أماكن أخرى من المنطقة تثقل أكثر على الرأي المحلي وبالتالي على مصلحة المستثمرين. شهدت المملكة العربية السعودية شهراً مروعا آخر حيث هبط مؤشر السوق كثيراً إلى ما دون ٨٠٠٠، ولو بأحجام تعاملات منخفضة. كما انضمت الكويت أيضاً إلى المأساة بنزاع متفاقم بين الحكومة وإحدى الشركات البارزة المدرجة في الكويت تصدر عناوين الصحف وساهم في خيبة أمل المستثمرين عموماً.

تحول شهر نوفمبر إلى مثال تام عن مخاطر محاولة التنبؤ بأقصى حدود للسوق. بعد أن بدا أن الانخفاض استقر عند أقصى مستوياته. شهدت أسواق الإمارات العربية المتحدة انخفاضاً آخر خلال الشهر وهي تبدو الأقرب إلى الحضيض الفعلي. إن نقص السيولة وانعدام مصلحة الشراء بشكل تام تقريباً يلمح بشكل قوي إلى التهديد بإذعان المستثمرين. يعدل صندوقك وضعه بقوة لزيادة قياس حساسية أسعار الأسهم بالنسبة لأسعار السوق

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 و ممثل 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

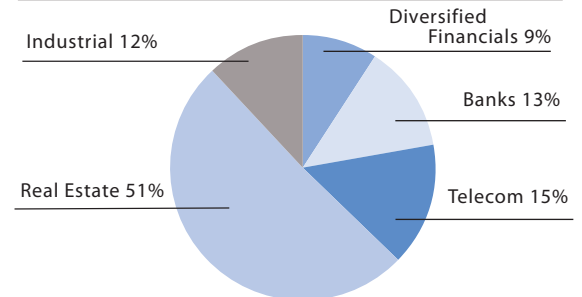
ملخص الأداء العام

صافي قيمة الأصول	٥,٠١ دولار أمريكي
كما في ٢٩/١١/٢٠٠٦	١٢,٨٧-٪
نوفمبر ٢٠٠٦	٠,٠٦٪
أكتوبر ٢٠٠٦	٤,١٥٪
سبتمبر ٢٠٠٦	٦,٥٠٪
أغسطس ٢٠٠٦	٩,٨٩-٪
العائد منذ طرح الصندوق	

أعلى ٥ ملكيات في محفظة الصندوق

نسبة الملكية من حجم الصندوق	٥٣,٣٦٪
إعمار العقارية ش م ع	١٥,١٩٪
شركة الإمارات للاتصالات	٩,٣٦٪
شركة أملاك للتمويل	٦,٨٩٪
الشركة الوطنية للتبريد المركزي	٤,٠٧٪
أرابتك هولدينج كومباني	

الحصص القطاعية



لمزيد من التفاصيل يرجى الاتصال :

غأترى 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: +٩٧١ ٥٣٥٤٥٥

Website www.makaseb.com

WKN: A0J3RP

ISIN: BH000A0J3RP0

BLOOMBERG CODE: MAKEOFD BI

ZAWYA CODE: MAKEMRO.MF