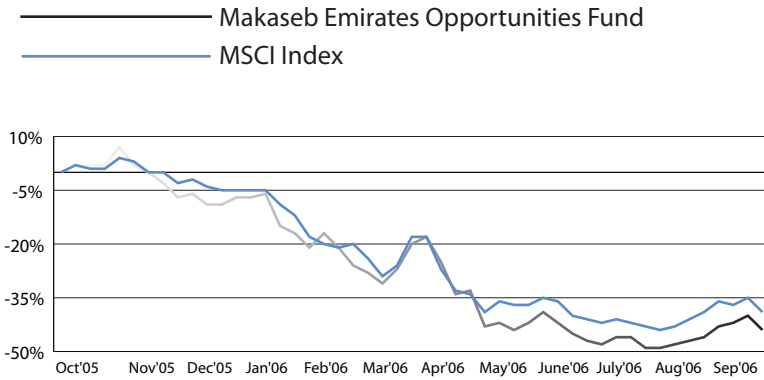


## الهدف الاستثماري

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 مستوى أداء صندوقكم ٤,١٥٪ خلال شهر سبتمبر متخطياً مؤشر ام اس سي آي المحلي في الإمارات العربية المتحدة بنسبة ٣,٥٤٪. حيث ارتفع معدل الأساس إلى ٠,٦١٪ خلال نفس الفترة. تستمر تداولات السوق بسمتها الايجابية ويستمر الصندوق بالاقتراب أكثر من مستوى استثماره بشكل كامل. تبدو التوقعات ايجابية كما هي الآن بالنسبة لـ ٦-٨ أسابيع القادمة ويتم وضع ملكيات الصندوق وفقاً لذلك. في بداية مستوياتنا الحالية المستهدفة. يحتمل أن ينتقل مستوى الصندوق إلى وضع استثماري يزيد على ١٠٠٪.

استفاد الصندوق في الشهر الماضي من وضع هام في تمويل الذي ارتفع سعر سهمها بما يزيد على ٥ دراهم للسهم. أغلق الصندوق وضعه حالياً نظراً لوجود خطر أقل من خلال توازن الملكيات المتاحة في السوق. على الرغم من أن أحجام التداولات انخفضت أحياناً خلال شهر رمضان. فإن الطابع الإجمالي لتداولات السوق كان إيجابياً بشكل واضح ويبدو أنه يتم تجاوز المستويات المنخفضة كثيراً التي حدثت خلال الأشهر الثلاثة الماضية.

يحتمل أن يؤدي التعديل الحاصل في أسعار النفط إلى تقلب أسعار الأسواق الإقليمية وبشكل أساسي في المملكة العربية السعودية. وقد يؤدي الانخفاض الدائم في سعر النفط إلى ما دون ٥٠ دولار أمريكي للبرميل الواحد إلى مباعثة المستثمرين في أماكن أخرى في المنطقة مع احتمال توسع الاتجاه السلبي ليصل إلى الإمارات العربية المتحدة (وذلك عن طريق التدفقات الخارجية للمستثمرين الإقليميين). وإذا وضعنا ذلك التحذير جانباً، تتحرك السوق بشكل ثابت مرتفعة عن المستويات المنخفضة منذ نهاية يوليو هذا العام. لقد توقف الصندوق فعلاً عن التداولات ذات الاضطرابات العالية وهو ينظر في تأسيس أوضاع عند حدوث أي تراجع في السوق. إن أي تجاوز جسيم لمستويات دعم الصندوق المحددة سيؤدي إلى تغيير الإستراتيجية ولكن الاتجاه الحالي المؤكد هو ارتفاع الأسعار في السوق.

إصدار ٠٨/١٠/٢٠٠٦

## ملخص تنفيذي

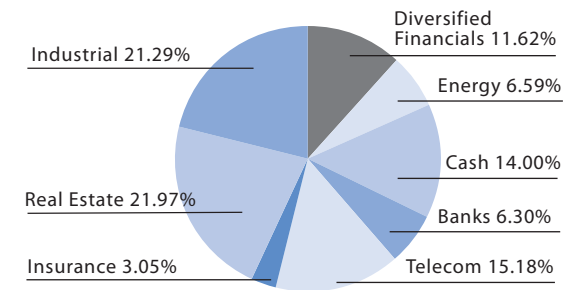
|                       |                                |
|-----------------------|--------------------------------|
| نوع الصندوق           | مفتوح                          |
| بلد التسجيل           | مملكة البحرين                  |
| العملة                | الدولار الأمريكي               |
| جهة 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 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       | ٥,٧٥ دولار أمريكي |
| كما في ٢٧/٠٩/٢٠٠٦      | ٤,١٥٪             |
| سبتمبر ٢٠٠٦            | ٦,٥٠٪             |
| أغسطس ٢٠٠٦             | ٠,٠٦٪             |
| يوليو ٢٠٠٦             | ١١,٦٥٪            |
| يونيو ٢٠٠٦             | ٢١,٥٣٪            |
| العائد منذ طرح الصندوق |                   |

## أعلى ٥ ملكيات في محفظة الصندوق

|                             |        |
|-----------------------------|--------|
| نسبة الملكية من حجم الصندوق | ١١,٠٣٪ |
| إعمار العقارية ش م ع        | ١٥,١٨٪ |
| شركة الإمارات للاتصالات     | ١٣,٥٠٪ |
| أرابنتك هولدينج كومباني     | ٦,٥٦٪  |
| بنك دبي الإسلامي            | ٥,٩٤٪  |
| الدار للعقارات              |        |



لمزيد من التفاصيل يرجى الاتصال :

مروان فرج: ٢٠٧ ٨٣٦٠ ٤ ٩٧١ +  
هادي ناصر: ٢٠٧ ٨٣٩٦ 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:

سينتي جاردنز، طابق ١٤، ص.ب: ١٤٠، النامه - مملكة البحرين.  
هاتف: ٥٣٥٤٥٥ ٥٣٣١٧ ٩٧٣ +

Website www.makaseb.com

WKN: A0J3RP

ISIN: BH00A0J3RP0

BLOOMBERG CODE: MAKEOFD BI