

أبريل ٢٠٠٨

## ملخص تنفيذي

نوع الصندوق	مفتوح
بلد التسجيل	مملكة البحرين
العملة	الدولار الأمريكي
جهة الترخيص	مؤسسة نقد البحرين
صافي قيمة الأصول	الثلاثاء من كل أسبوع
اللاكتتاب	الأربعاء من كل أسبوع
الاسترداد	الأربعاء من كل أسبوع
الرسوم الإدارية	** ١,٢٥٪ سنوياً
مدير الإستثمار	بنك المشرق (ش.م.ع)
المسجل و ممثل التحويل	ديلويت أند توش - مملكة البحرين
المدير الإداري	اتش اس بي سي ميدل إيست
الحارس القيم	اتش اس بي سي ميدل إيست
المدقق المالي	ديلويت اند توش - مملكة البحرين
** تم تخفيض أتعاب الإدارة من ١,٢٥٪ سنوياً إلى ٠,٧٥٪ سنوياً وذلك ابتداءً من أول أغسطس ٢٠٠٧.	

## الأهداف الإستثمارية

تسعى مكاسب لصناديق الدخل بشكل أساسي إلى تقديم دخل جاري مع استقرار في رأس المال. الغرض الثانوي للصندوق هو تحقيق نمو في الدخل على المدى الطويل. يهدف الصندوق إلى تحقيق أغراضه الإستثمارية عن طريق الاستثمار في محفظة إستثمارية متنوعة من إستثمارات ثابتة ومتغيرة الأسعار تنشأ في دول مجلس التعاون الخليجي والشرق الأوسط وشمال إفريقيا وجنوب آسيا والأنظمة الاقتصادية البارزة الأخرى.

## معايير الاستثمار

- (أ) تم تحديد الاستثمار في دولة واحدة من دول مجلس التعاون الخليجي بنسبة ٥٠٪. (ب) تم تحديد الاستثمار في دولة واحدة من دول الشرق الأوسط وشمال إفريقيا/جنوب آسيا بنسبة ٥٠٪.
- (ج) تم تحديد إجمالي الاستثمار في أنظمة اقتصادية بارزة أخرى بنسبة ٢٠٪. (د) تم تحديد الاستثمار في السندات الإستثمارية ذات التصنيف الفرعي بنسبة ٧٥٪. (هـ) تم تحديد الاستثمار في السندات غير المصنفة بنسبة ٢٥٪.

## لمحة وتوقعات

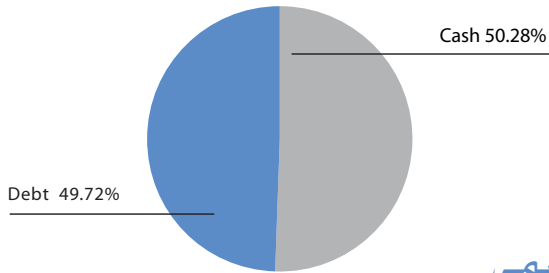
وعلى الرغم من التقلبات المستمرة في أسواق الائتمان يسرنا أن نعلن في هذا الشهر استثماراً جوهرياً في صندوقنا وهذا يعطي مؤشراً واضحاً للتعبير عن الثقة في فريقنا القائم بالاستثمار والعمليات التي نستخدمها في ذلك الاستثمار.

في خلال الشهر الماضي لاحظنا بعض الاستقرار في العائد الخاص بأسواق الائتمان حيث يبدو واضحاً بأننا تجاوزنا أسوأ ما يطلق عليه (الطور الأول). أما الطور الثاني والذي لا يزال لا بد أن يكمل حتى النهاية سوف يعتمد بثقله على تحاليلنا الائتمانية الموسعة حيث بدأت نواحي التخلف عن الإيفاء الديون تظهر على الرادار.

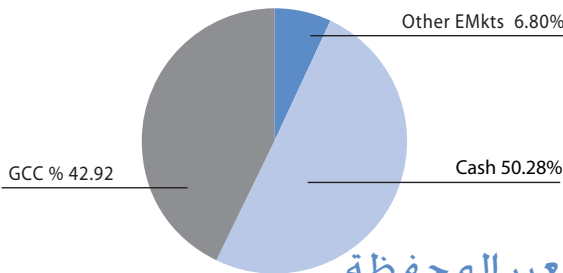
حقق صندوق الاستثمار في شهر أبريل عائداً بنسبة ٠,٠٨٪. نحن نعتقد بأن أدائنا في هذا الشهر في جزء منه نتيجة لحركة النقد البطيئة الكبيرة في المحفظة وكذلك الحقيقة بأننا لا نزال في المراحل المبكرة في نشر صندوق الاستثمار الجديد. ومرة أخرى نحن على ثقة بأننا وضعنا صندوق استثمارنا من أجل محاولة التقليل من تقلبات السوق والانتفاع من التحسن المحتمل في أسعار أسواق الائتمان في الربع الثاني من عام ٢٠٠٨.

صدر بتاريخ: ٢٠٠٨/٠٥/١٥

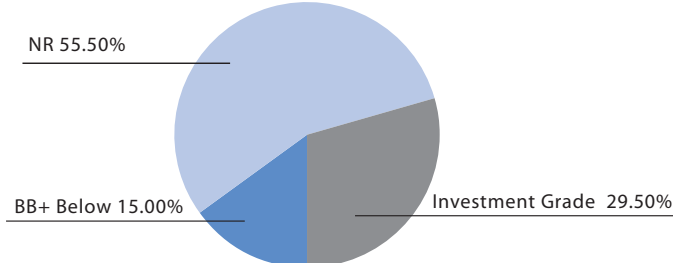
## تركيب المحفظة



## التركيب الإقليمي



## لمحة عن تسعير المحفظة



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.

## ملخص الأداء العام

القيمة السوقية	كما في ٢٥/٠٣/٢٠٠٨
١ شهر	١٠,١٦ دولاراً أمريكياً
٣ أشهر	٠,٠٨٪
السنة حتى تاريخه	-٠,٩٢٪
منذ البداية ٢٩/٣/٢٠٠٦	-١,٠٤٪
أعلى ٣ ملكيات	١,٧٧٪
الورقة المالية	تاريخ الاستحقاق
نخيل	١٦-٠١-٢٠١٥
نورتيك	١٧-٠٤-٢٠٠٩
صكوك دي آي إف سي	١٣-٠٦-٢٠١٢

## ملخص الدخل

العائد حتى تاريخ الاستحقاق	٤,٧٢٪
سعر الفائدة السائدة بين المصارف في لندن للودائع بالدولار	٢,٨٥٪
الأمريكي لمدة ٣ شهور	٠,٨٥
المدة المعدلة	

لمزيد من التفاصيل يرجى الاتصال :  
مو مل بنجابي : ٨٣٩٦ ٢٠٧ ٤ ٩٧١ +

مدير الاستثمار وراعيه:  
بنك المشرق ش.م.ع., مدينة الغرير, الطابق الثالث,  
ص.ب: ١٢٥٠, دبي, الإمارات العربية المتحدة.  
هاتف: ٨٤٦١ ٢٠٧ ٤ ٩٧١ +  
مكتب التسجيل:  
سي تي جاردنز, طابق ١٤, ص.ب: ١٤٠, النامة - مملكة البحرين.  
هاتف: ٥٣٥٤٥٥ ٩٧٢١٧ +  
Website www.makaseb.com

WKN: A0J3RR  
ISIN: BH000A0J3RR6  
BLOOMBERG CODE: MAKAINC BI  
ZAWYA CODE: MAKINCM.MF