

نشرة الوقائع لشهر ديسمبر ٢٠٠٨

خلاصة تنفيذية

نوع الصندوق	صندوق الاستثمار المفتوح رأس المال
الموطن	البحرين
العملة	الدولار الأمريكي
منظم الصندوق	المصرف المركزي في البحرين
قيمة الأصل الصافية	في كل يوم ثلاثاء
الاشتراك	في كل يوم أربعاء
الاسترداد	في كل يوم أربعاء
أنواع إدارية	٠,٧٥٪ سنوياً
مدير الاستثمار	بنك المشرق ش م ع
مسجل الأسهم	ديلويتي أند تويشي
الإداري	أنش إس بي سي الشرق الأوسط
الأمين	أنش إس بي سي الشرق الأوسط
مدقق الحسابات	ديلويتي أند تويشي
الإدراج في البورصة	بورصة البحرين

الأهداف الاستثمارية

يهدف صندوق مكاسب لاستثمار الدخل (إم أي إف) بصورة أساسية في توفير دخل متداول مع استقرار رأس المال. الهدف الثانوي من الصندوق هو السعي وراء تنمية الدخل خلال مدة طويلة. يهدف الصندوق لتحقيق أغراضه الاستثمارية بواسطة الاستثمار في المحافظ المتنوعة ذات الاستثمارات بالسعر الثابت أو العائم والتي منشأها دول من مجلس التعاون الخليجي ومنطقة شمال أفريقيا وجنوب آسيا وغيرها من الدول النامية.

معايير الاستثمار

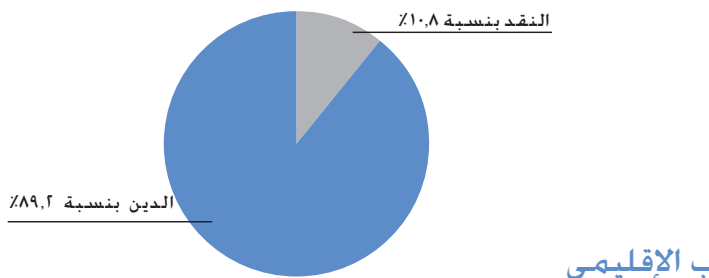
(أ) استثمار في دولة واحدة من دول مجلس التعاون الخليجي برسملة بنسبة ٥٠٪ (ب) استثمار في دولة واحدة من دول مينا/جنوب آسيا برسملة بنسبة ٥٠٪ (ج) إجمالي استثمار في الدول النامية الأخرى برسملة بنسبة ٢٠٪ (د) استثمار في محركات مالية يصدرها مصدر واحد برسملة بنسبة ٢٠٪ (هـ) استثمار في محركات مالية من درجة الاستثمار الفرعي برسملة بنسبة ٧٥٪ (و) استثمار في محركات مالية غير مسعرة برسملة بنسبة ٢٥٪.

نظرة عامة والمرتبب من الاستثمار

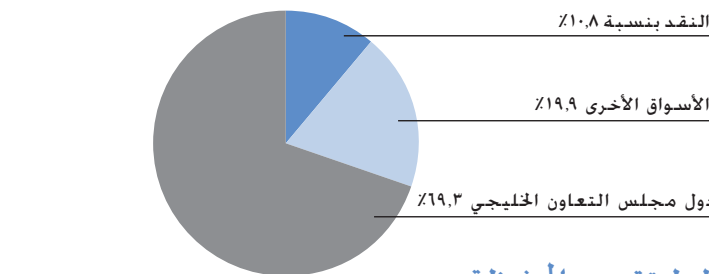
تصدر شهر ديسمبر ربحاً واحداً من أسوأ السنوات في استثمار الدخل الثابت، نهاية العام المتوقع لنشاط استثمار الدخل الثابت فشل في أن يصبح حقيقة واقعية حيث أن السيولة وموسم العطلات الممتدة قد جفف نشاط السوق. في شهر ديسمبر هبط صندوق استثمار بنسبة ١,٤٥٪، بينما ارتفع مؤشر هيئة أنش إس بي سي الشرق الأوسط بنسبة ٦,٣٩٪. لقد كان سبب هذا الأداء المتدني وضع سوق الدول النامية التي واجهت ضغطاً ائتماني هائل خلال شهر ديسمبر، بما أننا أجزنا عملنا الائتماني بهذا الاسم فقد اتخذنا القرار بعدم الخروج من هذا الوضع حيث أننا نتوقع تماماً انقلاب في الأحداث في عام ٢٠٠٩. عائدنا الشامل لعام ٢٠٠٨ بنسبة ٢٢٪ يقارن ليحقق وضع مواتي بالنسبة لكل من أسواق الأسهم الإقليمية والعالمية؛ مثال ذلك هبط إس أند بي بنسبة ٣٨٪ و دي إف إم بنسبة ٦٥٪ و آيه دي سي إم بنسبة ٣٩,٢٥٪ وهبط مؤشر تداول السعودي بنسبة ٥٣٪، وبالمقارنة مع علامة الإيسناد الرئيسية الخاصة بنا فقد تراجع مؤشر هيئة أنش إس بي سي الشرق الأوسط بنسبة ١٩٪ وكان سبب أدائنا المتدني في عام ٢٠٠٨ أحداث شهر ديسمبر حسبما ورد وصفه أعلاه.

وبالنظر مقدماً نحو المستقبل لعام ٢٠٠٩ سوف يعتبر بصورة واسعة أن نظام الاقتصاد العالمي يخضع لعملية نسوية قاسية التي من المحتمل أن تستمر في معظم عام ٢٠٠٩. غير أننا نعتقد بشدة بأن ظروف السوق السائدة حالياً سوف توفر أسعار جذابة للعائدات للمستثمرين لفترة طويلة. سوف نستمر في نشر الأموال بصورة انتقائية في عدد من الائتمان عالي الجودة والعائد. في وجهة نظرنا بأن محيط الاستثمار الذي يعمل فيه هذا الصندوق من المرجح أن يكون واحداً من ذوي الأداء المتفوق في عام ٢٠٠٩، والمنتج لعائدات أعلى جيداً من نسبة ١٠٪.

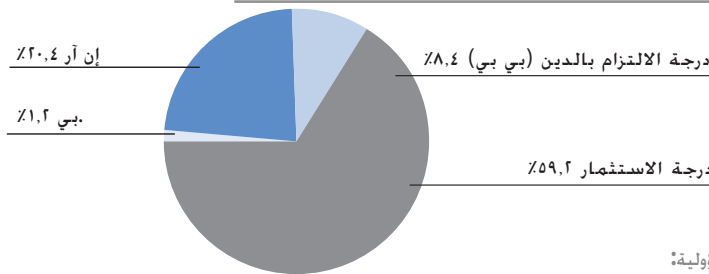
تركيب المحفظة



التركيب الإقليمي



مخطط تقييم المحفظة



إخلاء المسؤولية؛

بيانات الأداء المبينة تمثل الأداء الماضي والأداء الماضي لا يكفل النتائج المستقبلية، إن عوائد الاستثمار وقيمة الاستثمار الأصلي ستقلب 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

(قيمة الأصل الصافية - ٣٠ ديسمبر ٢٠٠٨)	٨,١٤ دولار أمريكي
شهر واحد - ١	-١,٤٥٪
٣ شهور	-١٧,٠٣٪
٢٠٠٨	-٢٢,٠٠٪
منذ الاستهلال - ٢٩ مارس ٢٠٠٦	-١٧,٤٤٪

الحيازات الثلاث في القمة

السنند	تاريخ الاستحقاق	نسبة الحيازة
نخيل	١٦ يناير ١١	١٠,٥٣٪
بنك الإمارات	٢٦ مارس ١٨	٨,٩٢٪
رأسمال بنك رأس الخيمة	٢٨ مايو ١٣	٨,٢٧٪

ملخص الدخل

من السنة إلى اليوم	٣٥,٠٠٪
ليبور بالدولار الأمريكي لمدة ٣ شهور (متوسط)	١,٤٠٪
الفترة المعدلة	٠,٠٠١

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

مكتب التسجيل:
سيتي جاردنز، طابق ١٤، ص.ب: ١٤٠، المنامة - ملكة البحرين.
هاتف: +٩٧٣ ١٧ ٥٣٥٤٥٥

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

للمزيد من المعلومات نرجو الاتصال ب:
مومل بنجابي (+٩٧١ ٤ ٢٠٧٨٣٩٦)

www.makaseb.com

بريد الكتروني: contact@makaseb.com