

سبتمبر 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	انتش اس بي سي ميدل إيست
الحارس القيم	انتش 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 الإستثمار 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 الإستثمار

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

## لمحة وتوقعات

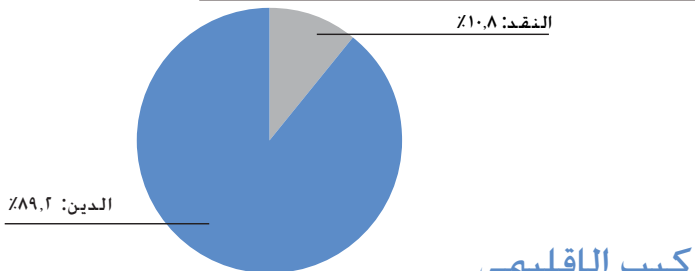
كان شهر سبتمبر واحد من أسوأ أشهر أسواق رأس المال حول العالم حيث شهد هذا الشهر أزمة ائتمانية عالمية تطورت لتصبح أزمة مصداقية عالمية. وقد شهد هذا الشهر استمرار في تسديد قروض الإستثمار مما أدى إلى انهيار بعض المؤسسات القديمة والمشهورة في وول ستريت.

وقد تأثرت أسواق رأس المال وأسواق البورصة الأساسية في المنطقة بتسديد القروض الخاصة بصناديق الإستثمار حيث تعرضت لخسارة تزيد عن ١٠٪ خلال هذا الشهر. وقد هبط مؤشر أسواق الائتمان التي تقاس وفق مؤشر شركة انتش اس بي سي الشرق الأوسط بنسبة ٤,٥٪ في هذا الشهر.

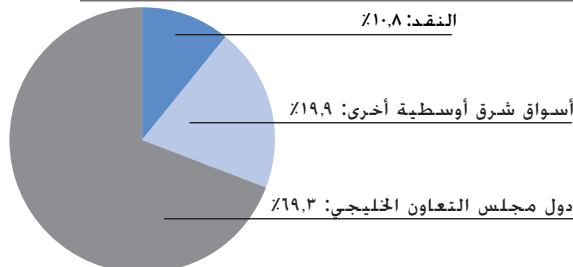
تعرض صندوقكم لخسارة بنسبة ٣,٦٨٪ بالمقارنة واستمر في استعمال النقد الإضافي الخاص بالصندوق بصورة عالية وفي أسواق الائتمان المثمرة في المنطقة كما نعتقد بأن أسواق الائتمان في المنطقة تشكل عامل جذب للمستثمرين. بالإضافة إلى ذلك نعتقد بأن الطلب على العقارات في أسواق الاقتصاد في المنطقة يستمر بالازدياد وفي هذه المراحل هو ثابت والشركات الأساسية في مكانها.

صدر في ١١ أكتوبر ٢٠٠٨

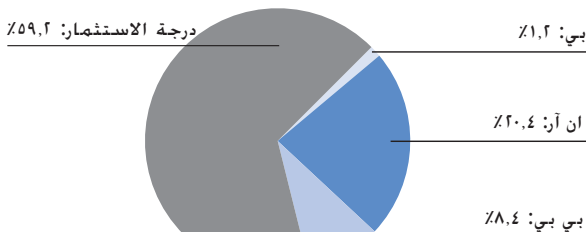
## تركيب المحفظة



## التركيب الإقليمي



## لمحة عن تسعير المحفظة



إخلاء المسؤولية:

بيانات الأداء المبينة تمثل الأداء الماضي والأداء الماضي لا يكفل النتائج المستقبلية. إن عوائد الإستثمار وقيمة الإستثمار 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 الصافية للأصول	٩,٨١١ دولار أمريكي
(٢٩ سبتمبر ٢٠٠٨)	
شهر واحد	-٣,٦٨٪
٣ أشهر	-٣,٩٢٪
طوال السنة حتى تاريخه	-٥,٤٨٪
(منذ البداية (٢٩ مارس ٢٠٠٦	-١,٨٨٪

## أعلى ٣ ملكيات

الورقة المالية	تاريخ الاستحقاق	لكية٪
نخيل	١٦ يناير ٢٠١١	١٠,٥٣٪
بنك الإمارات	٢٦ مارس ٢٠١٨	٨,٩٢٪
رأس الخيمة كابيتال	٢٨ مايو ٢٠١٣	٨,٢٧٪

## ملخص الدخل

العائد حتى تاريخ الاستحقاق	٨,٤٩٣٪
(مؤشر ليبور بالدولار الأمريكي لثلاثة أشهر (متوسط	٤,٠٥٪
فترة معدلة	٠,٧٤١٧

لمزيد من التفاصيل يرجى الاتصال :

مو مل بنجا بي : ٨٣٩٦ ٢٠٧ ٤ ٩٧١ +

مدير الإستثمار وراعيه:

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

المكتب المسجل:

الشفقة ١٤١, البناء رقم ٣, الشارع ٣٦٥, القسم ٣١٦.

النامة, ملكة البحرين

Website www.makaseb.com

WKN: A0J3RR

ISIN: BH000A0J3RR6

BLOOMBERG CODE: MAKAINC BI

ZAWYA CODE: MAKINCM.MF

Reuters ID: LP65038282