

فبراير ٢٠٠٦

الأهداف الاستثمارية

زيادة رأس المال على المدى الطويل، من خلال الاستثمار في الأسهم المدرجة ببورصات منطقتي الشرق الأوسط وشمال أفريقيا.

ملخص عام ورؤية مستقبلية

لقد كان أكثر الخاسرين حيث سجل خساره مقدارها 10.6% متبعاً بسوق مصر الذي سجل خساره قريبه منه مقدارها 9% لنفس الشهر. وبينما كان السوق السعودي هو السوق الصاعد الوحيد خلال الشهر بمقدار 3% الا ان مؤشر تداول للسوق السعودي قد انخفض في موجه تصحيح شديده خلال الايام الاخيره من شهر فبراير مسجلاً خسائر بأكثر من 9%. كما ان الاحداث السياسييه لم تساعد السوق حيث ان الهجوم الفاشل على مصفاة النفط في ابكيك بالسعوديه ساعد على اظهار خطر التهديدات السياسييه.

ان حاله الضعف الذي شاهدها في المنطقه العربيه قد نشأت عن عدده اسباب من اهمها سحب السيوله نتيجته الاكتتابات الجديده في قطر الى هجوم الجهات الرقابيه على المضاربين في السعوديه. بينما بعض الاسواق مثل مصر قد استرجعت ارباحها المحققه منذ بدايه العام بينما تظل الاسواق جذاباً. ان موجه التصحيح بالسعوديه سوف تجعل معدلات التقييم بعيده عن المستويات القصوى الذي شهدناها وهذه سوف يجعل هناك فرصه للصعود بقوه مره اخرى خلال العام. وبصفه عامه فان صندوقك قد توقع بهذه التذبذبات وقد تم اخذ هذا في الاعتبار عن طريق الاحتفاظ ب 1/5 من اصوله في صورته نقيده. كما ان الصندوق قد اغلق الشهر على ارباح مقدارها 3.7%. ونحن مستميرين في تفضيل اسواق مثل مصر و عمان. وفي اسواق اخرى مثل قطر فان الانخفاض الملحوظ الذي شاهدها مؤخراً جعل بعض الشركات تتداول على مستويات معقوله من التقييم و اي انخفاض اخر قد يساعد الصندوق على بناء بعض المراكز باسعار مغريه.

إصدار ٢٠٠٦/٠٣/٠١

مدير الاستثمار وراعيه:

بنك المشرق ش.م.ع. مدينة الغرير. الطابق الثالث.
ص.ب: ١٢٥٠. دبي. الإمارات العربية المتحدة.

هاتف: +٩٧١٤ ٤٠٧٨٤٦١

مكتب التسجيل:

سي تي جاردنز طابق ١٤ ص.ب: ١٤٠. المنامة - ملكة البحرين.

هاتف: +٩٧٣١٧ ٥٣٥٤٥٥

Website www.makaseb.com

BLOOMBERG CODE: MAKATFD BI

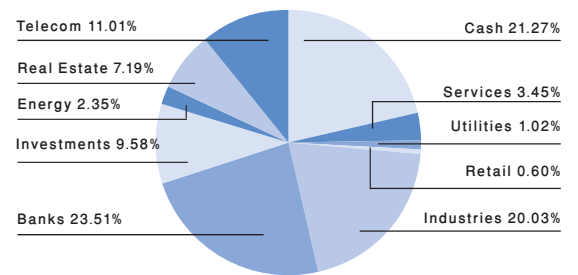
ملخص تنفيذي

| | |
|-----------------------|-------------------------------|
| نوع الصندوق | مفتوح |
| بلد التسجيل | ملكة البحرين |
| العملة | الدولار الأمريكي |
| جهة الترخيص | مؤسسة نقد البحرين |
| صافي قيمة الأصول | مرتين أسبوعياً |
| الاكتتاب | مرتين أسبوعياً |
| الاسترداد | أسبوعياً |
| الرسوم الإدارية | ٢٪ سنوياً |
| مدير الاستثمار | بنك المشرق (ش.م.ع) |
| المسجل و ممثل التحويل | ارنست و يونغ - ملكة البحرين |
| المدير الاداري | شركه الخليج للاستثمار- الكويت |
| الحارس القيم | شركه الخليج للاستثمار- الكويت |
| المدقق المالي | ديلويت اند توش - ملكة البحرين |

ملخص الأداء العام

| | |
|-----------------------|-------------------|
| صافي قيمة الأصول | كما في ٢٠٠٦/٠٢/٢٦ |
| ٩,٥٨ دولاراً أمريكياً | |
| ٢٠٠٦ | |
| يناير ٢٠٠٦ | |
| ديسمبر ٢٠٠٥ | |
| -٣,٦٨٪ | |
| -٤,٥٣٪ | |
| -٢,٢٥٪ | |

الحصص القطاعية



الحصص حسب المناطق

