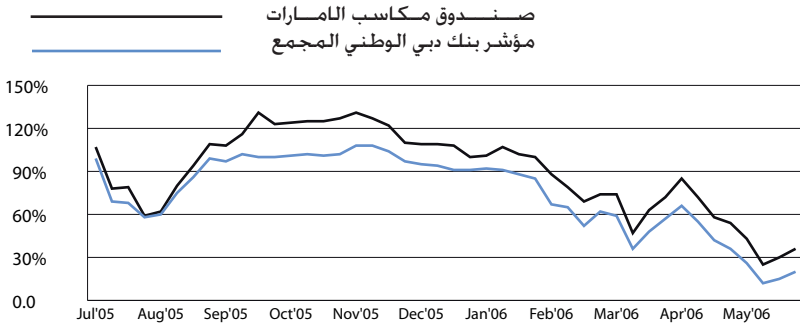


مايو ٢٠٠٦

الأهداف الأستثمارية

تحقيق زيادة في رأس المال على المدى الطويل من خلال الأستثمار في أسهم الشركات المدرجة في الأسواق المالية في دولة الامارات العربية المتحدة.

منحنى الأداء



ظل المؤشر المركب لبنك دبي الوطني هو المقياس منذ 8 فبراير 2005 حتى 25 يناير 2006. أصبح مؤشر ام اس سي أي المحلي للإمارات العربية المتحدة هو المقياس بدءاً من 25 يناير 2006

ملخص عام ورؤية مستقبلية

استمرت أسواق الأوراق المالية في الإمارات العربية المتحدة بانخفاضها في الشهر الماضي. وحقق سوق دبي المالي خسائر أكبر بالمقارنة مع سوق أبو ظبي للأوراق المالية. أنهى سوق دبي المالي الشهر بانخفاض بنسبة 15.59%. بينما انخفض سوق أبو ظبي للأوراق المالية بنسبة 3.78%. وشهدت نهاية مايو ظهور مؤشرات بدء مرحلة ارتفاع أولية حيث انخفضت نسبة تقلبات الأسعار بشكل كبير وراح السوق يراوح في مكانه. قد يكون بدء فصل الصيف أحد العوامل وراء ذلك ولكن المؤشرات الأولية على ارتفاع السوق موجودة.

أشارت مراوحة السوق في مكانه إلى أنه وصل إلى أدنى مستوى له ولكن هناك حاجة لدلائل أخرى قبل أن ينظر صندوقكم في تغيير تعرضه للسوق بشكل كبير. تبدو الأسعار في السوق منخفضة جداً وحن الوقت لترتد نحو الأعلى. وقد نقلت التقارير بأن صناديق التقاعد في أبو ظبي كانت في مقدمة المشتريين في المراحل الأخيرة من الشهر.

لقد استطاع صندوقكم التفوق في أدائه على أداء مؤشر ام سي اس أي الإمارات بنسبة 1.43% خلال الشهر حيث انخفض بنسبة 8.16% بالمقارنة مع انخفاض مؤشر ام سي اس أي بنسبة 9.59%.

إصدار ٢٠٠٦/٠٦/٠١

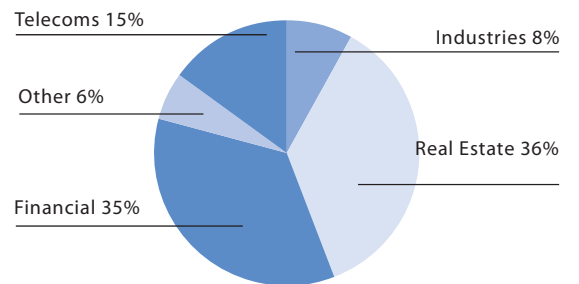
ملخص تنفيذي

نوع الصندوق	مفتوح
بلد التسجيل	مملكة البحرين
العملة	الدولار الأمريكي
جهة الترخيص	مؤسسة نقد البحرين
صافي قيمة الأصول	مرتين أسبوعياً
الكتابة	مرتين أسبوعياً
الاسترداد	مرتين أسبوعياً
الرسوم الإدارية	1.5% سنوياً
مدير الأستثمار	بنك المشرق (ش.م.ع)
المسجل وممثل التحويل	ارنست و يونغ - مملكة البحرين
المدير الإداري	شركه الخليج للأستثمار- الكويت
الحارس القيم	شركه الخليج للأستثمار- الكويت
المدقق المالي	ديلويت اند توش - مملكة البحرين

ملخص الأداء العام

القيمة السوقية	13,59 دولاراً أمريكياً
كما في ٢٠٠٦/٠٥/٣١	8,11%
مايو ٢٠٠٦	13,98%
ابريل ٢٠٠٦	3,77%
مارس ٢٠٠٦	4,76%
فبراير ٢٠٠٦	3,59%
العائد منذ طرح الصندوق في ٢٠٠٥/٢/٨	

الحصص القطاعية



مدير الأستثمار وراعيه:

بنك المشرق ش.م.ع. مدينة الغرير الطابق الثالث.
ص.ب: ١٢٥٠ دبي الإمارات العربية المتحدة.
هاتف: ٩٧١٤ ٢٠٧٨٤٦١+

مكتب التسجيل:

سي تي جاردنز طابق ١٤ ص.ب: ١٤٠ النامة - مملكة البحرين.
هاتف: ٩٧٣١٧ ٥٣٥٤٥٥+

Website www.makaseb.com

BLOOMBERG CODE: MAKEEFD BI