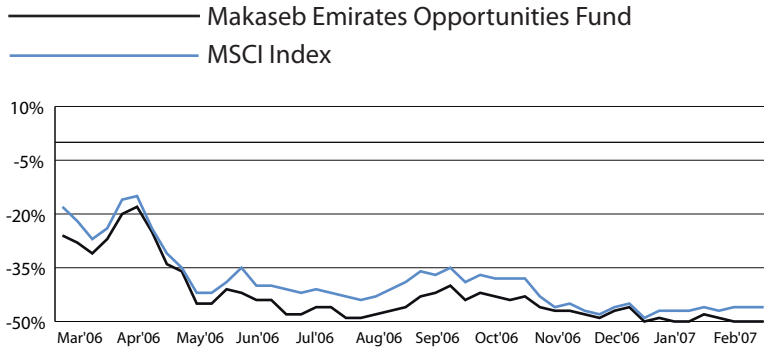


الهدف الاستثماري

التفوق أداءً على الأسواق المالية في دولة الإمارات العربية المتحدة من خلال تبني استراتيجية ديناميكية في تخصيص الأصول. سيعتمد الصندوق إلى الاستثمار في أسهم الشركات المدرجة في الأسواق المالية في دولة الامارات.

منحنى الأداء



ملخص عام ورؤية مستقبلية

لقد نقص صندوق استثمارك بنسبة ٠,٧٤٪ في شهر فبراير بالمقارنة مع كسب نسبة ٢,٩٢٪ علامة المحلية في إ.ع.م. لمورقان استانلي كابيتال انترناشيونال (إم إس سي أي) متخلفاً عن العلامة بنسبة ٣,٦٦٪ في الشهر. وبالنسبة للعام فقد انخفض صندوق الاستثمار بنسبة ٠,٧٦٪ في مقابل عائد العلامة المقدر بنسبة ٣,٣٢٪ بالتالي فهو أقل من أداء العلامة بنسبة ٤,٠٨٪ للعام إلى هذا الحد. وبالنسبة للشهر فقد ارتفع سوق دبي المالي بنسبة ١,٢٨٪ بينما ارتفع سوق أبو ظبي للأوراق المالية بنسبة ٣,٧١٪. ومنذ بداية العام ارتفع سوق دبي المالي بنسبة ١,١٢٪ بينما تقدم سوق أبو ظبي للأوراق المالية بنسبة ٤,٠٢٪.

منذ منتصف يناير من هذه السنة تميزت أسواق إ.ع.م. بنشاط كثيف بعد الركود في أسواق الأسهم من الطبقة الثانية مثل أملاك وتمويل وتبريد و أرامكس في دبي بينما الدار وعبار ودانا (ضمن آخرون) شهدت نشاطاً ضخماً في أبو ظبي. وعلى الرغم من أن هنالك إغراء للمشاركة في هذه الأنشطة الكثيفة بعد الركود ولكن المخاطرة في مخطط المكافأة لا يبدو بأنه جاذباً. المشهد هنا بأن الأنشطة المكثفة بعد الركود في بعض الحالات هي أقرب لوثبة الجسم الميت وفي الفترة المتوسطة سوف يكون المستوى أفضل جوهرياً بعد تعدي الحدود التعرض لتلك التحسينات المحفوفة بالمخاطر.

ومن حيث التقدم إلى الأمام وتستقر الأسواق انخفاضاً فمن المرجح تراجع أسواق أسهم من الطبقة الثانية إلى وراء السوق. الأسواق ذات السمعة الجيدة في الأساس والجاذبة من حيث القيمة توفر أهمية أكبر لتجاوز أداء السوق على مستوى الفترة المتوسطة في اللحظة الحالية ويوضع صندوق الاستثمار في المنفعة من جراء تلك النتيجة.

صدر بتاريخ ٠٦ مارس ٢٠٠٧

ملخص تنفيذي

| | |
|----------------------|--------------------------------|
| نوع الصندوق | مفتوح |
| بلد التسجيل | مملكة البحرين |
| العملة | الدولار الأمريكي |
| جهة الترخيص | مؤسسة نقد البحرين |
| صافي قيمة الأصول | الأحد والأربعاء من كل أسبوع |
| اللاكتتاب | الثلاثين والخميس من كل أسبوع |
| الاسترداد | الثلاثين والخميس من كل أسبوع |
| الرسوم الإدارية | ٢٪ سنوياً |
| مدير الاستثمار | بنك المشرق (ش.م.ع) |
| المسجل وممثل التحويل | ارنست اند يونغ - مملكة البحرين |
| المدير الإداري | شركه الخليج للاستثمار- الكويت |
| الحارس القيم | شركه الخليج للاستثمار- الكويت |
| المدقق المالي | ديلويت اند توش - مملكة البحرين |

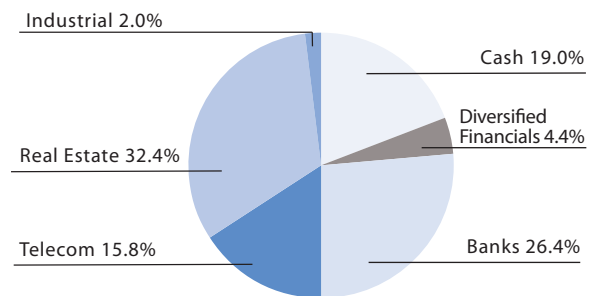
ملخص الأداء العام

| | |
|------------------------|-------------------|
| صافي قيمة الأصول | ٥,٠١ دولار أمريكي |
| كما في ٢٠٠٧/٠٢/٢٨ | ٢٠٠٧/٠٢/٢٨ |
| فبراير ٢٠٠٧ | ٠,٧٪ |
| يناير ٢٠٠٧ | ٠,٢٪ |
| ديسمبر ٢٠٠٦ | ٠,٦٪ |
| نوفمبر ٢٠٠٦ | ١٢,٩٪ |
| العائد منذ طرح الصندوق | ٤٩,٩٪ |

أعلى ٣ ملكيات في محفظة الصندوق

| | |
|-----------------------------|-------|
| نسبة الملكية من حجم الصندوق | ٣٢,٤٪ |
| إعمار العقارية ش م ع | ٢٦,٤٪ |
| بنك دبي الإسلامي | ١٥,٨٪ |
| شركة الإمارات للاتصالات | |

الحصص القطاعية



لمزيد من التفاصيل يرجى الاتصال :

غأثرى بنغا : ٢٠٧ ٨٥٣٥ ٤ ٩٧١ +

مدير الاستثمار ورابعه:

بنك المشرق ش.م.ع., مدينة الغرير الطابق الثالث.

ص.ب: ١٢٥٠ دبي الإمارات العربية المتحدة.

هاتف: ٢٠٧ ٨٤٦١ ٤ ٩٧١ +

مكتب التسجيل:

سي تي جاردنز طابق ١٤ ص.ب: ١٤٠ النامة - مملكة البحرين.

هاتف: ٢٠٧ ٥٣٥٤٥٥ ١٧ ٩٧١ +

Website www.makaseb.com

WKN: A0J3RP

ISIN: BH000A0J3RP0

BLOOMBERG CODE: MAKEOFD BI

ZAWYA CODE: MAKEMRO.MF

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.