

ملخص تنفيذي

نوع الصندوق	مفتوح
بلد التسجيل	مملكة البحرين
العملة	الدولار الأمريكي
جهة الترخيص	مؤسسة نقد البحرين
صافي قيمة الأصول	الثلاثاء من كل أسبوع
الاكتتاب	الأربعاء من كل أسبوع
الاسترداد	الأربعاء من كل أسبوع
الرسوم الإدارية	** ١,٢٥٪ سنوياً
مدير الإستثمار	بنك المشرق (ش.م.ع)
المسجل و ممثل التحويلات	ديلويت أند توش - مملكة البحرين
المدير الاداري	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 الاستثمار في محفظة استثمارية متنوعة من استثمارات ثابتة ومتغيرة الأسعار تنشأ في دول مجلس التعاون الخليجي والشرق الأوسط وشمال إفريقيا وجنوب آسيا والأنظمة الاقتصادية البارزة الأخرى.

معايير الاستثمار

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

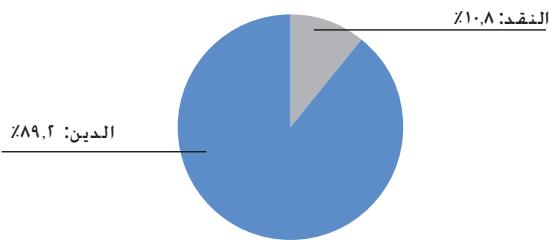
لمحة وتوقعات

للمرة الثانية نحن نتخوف من إعداد تقريراً يصف شهر نوفمبر ربما يعتبر واحداً من أسوأ الأسواق في سجل الأسواق الرأسمالية العالمية، وعلى الرغم من النشاط الطفيف في أسواق الائتمان العالمية في الربع الأول من الشهر عادت المخاوف الاقتصادية حالاً لتلقي بشبحها على الأسواق. وما يعتبر الآن على نطاق واسع بأن النظام الاقتصادي العالمي يخضع لعملية نسوية شاقة والتي ربما تستمر بفعالية إلى السنة القادمة.

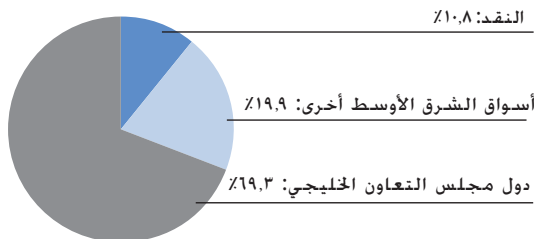
وبرغم أن إقليم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا الغني بالموارد ربما وضع في أفضل موقع في تلك التقلبات ذات الميول إلى أسفل إلا أن إقليمنا ليس محصناً من اضطراب الاقتصاد العالمي. ومثال لذلك خسر سوق دبي المالي في شهر أكتوبر نسبة ٣٤٪ وخسر مؤشر كافة أسهم تداول السعودي نسبة ٢٠٪ بينما خسر سوق أبو ظبي للأوراق المالية نسبة ١٧٪. ويقدر ما يختص بأسواق الائتمان الإقليمية فإن المشهد البارز هو ارتفاع مؤشر كوربوريت ميدل إيست أنتش إس بي سي بنسبة ٢,٧٩٪ بالنسبة للشهر.

في شهر نوفمبر خسر صندوق استثمارك نسبة ٩,٨٪ بالنسبة للشهر. مع ظروف السوق الحالية والتي تعرض معدلات جاذبة من العائد للمستثمر باستثمار طويل الأجل فسوف نستمر في النشر بانتقائية لأموالنا النقدية الإضافية في أنشطة ائتمان إقليمية عالية الجودة وعالية الإنتاجية. وفي نهاية المطاف نحن نعتقد بقوة بأن القيمة الممتازة الموجودة حالياً في أسواق الائتمان الإقليمية توفر للمستثمرين فرصة استثمار غير مسبوقه. ولهذا السبب نوصي بشدة للمزيد من الاستثمار في هذا الصندوق مواصلة إلى عام ٢٠٠٩.

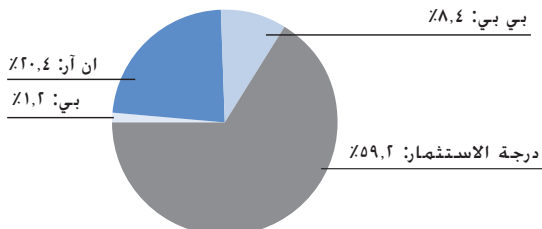
تركيب المحفظة



التركيب الإقليمي



لمحة عن تسعير المحفظة



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.

ملخص الأداء العام

القيمة الصافية للأصول (٢٥ نوفمبر ٢٠٠٨)	٨,٢٦ دولار أمريكي
شهر واحد	-٩,٨٪
٣ أشهر	-١٨,٩٪
طوال السنة حتى تاريخه	-١٧,٣٪
منذ البداية - ٢٩ مارس ٢٠٠٦	-١٧,٤٪
أعلى ٣ ملكيات	
الورقة المالية	تاريخ الاستحقاق
نخيل	١٦ يناير ٢٠١١
بنك الإمارات	٢٦ مارس ٢٠١٨
رأس الحيمة كابيتال	٢٨ مايو ٢٠١٣

ملخص الدخل

العائد حتى تاريخ الاستحقاق	١٤,٣٪
مؤشر ليبور بالدولار الأمريكي لثلاثة أشهر - متوسط فترة	٢,٢١٧٪
معدلة	٠,٩٢٦٪

لمزيد من التفاصيل يرجى الاتصال :
 مو مل بنجا بي : ٩٧١ ٤ ٢٠٧ ٨٣٩٦ +

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

مكتب التسجيل:
 سيتي جاردنز. طابق ١٤. ص.ب: ١٤٠. النمامة - مملكة البحرين.
 هاتف: ٥٣٥٤٥٥ ٩٧٣١٧ +

Website www.makaseb.com

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