

المؤشر %

% . , ۲9_

%.,٢0

%.,٧٦

%·, YA

% . , 17

% . , 19

%٣,0.

ريال سعودي

التقرير كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م

الاسترشادي ومنافسيه بهامش واضح.

حافظ صندوق إتقان للمرابحات والصكوك على مرتبته الأولى بين صناديق أسواق النقد في المملكة العربية السعودية خلال الربع الرابع من ٢٠١٤ حيث انهى الصندوق الربع بمعدل أداء سنوى بمقدار ١٩٧٨، متفوقا على مؤشره

عالمياً، استمرت أسواق الدخل الثابت في الارتفاع حتى في ظل إنهاء البنك المركزي الأمريكي لبرنامج التيسير الكمّي وبيانات أمريكيّة تستمر في إظهار اقتصاد محلى يزداد قوة عوائد سندات الخزينة الامريكية ذات أجل ١٠ سنوات تداولت في نطاق ٢,١ - ٢,٤% خلال الربع من ٢,٤ - ٢,٦% في الربع السابق ووصَّلت إلى ٨٦,١٦ في منتصف أكتُّوبر، أقل مستوى من ١٧ شهر. في أوروبا، العوائد على السندات الألمانية الحكومية نزلت من ٩٥,٠% إلى ٥٩,٠% في خلال نفس الفترة.

نمو ضئيل في أوروبا وركُّود صريح فاليابان، بالإضافة إلى انكماش عام في الأسعار عالمياً، ثبتت عوائد الدخل الثابت في خلال الربع الرابع. علاوة على

معلومات اساسية حول الصندوق

مدير الصندوق

هدف الصندوق

نوع الصندوق

تصنيف الصندوق

أيام قبول الإشتراك

أيام قبول الإسترداد

سعر الوحدة عند التأسيس

تاريخ بدء التشغيل المؤشر الإسترشادي

مستوى المخاطرة

رسوم تسجيل الوحدات

رسوم الادارة

رسوم أخرى المراجع الخارجي

أيام التقويم

دفع الإسترداد

إتقان كابيتال

حماية رأس المال

الربال السعودي

صندوق مفتوح

کل یوم عمل

صندوق متنوع عام

يومي الخميس والاثنين

۱۰ ريال سعودي

٠٤ أغسطس ٢٠٠٨

معدل سايبد لـ ٣ أشهر

منخفضة - متوسطة

ايرنست أند يونج

الأحد والثلاثاء من كل أسبوع

خلال يومي عمل من تاريخ التقييم

٠,٢٥ سنوياً من صافى قيمة الأصول

١٥, ١٠ الأصول من صافى قيمة الأصول

٠,١٠ سنوياً من صافي قيمة الأصول

تعليق مدير الصندوق

المحتملة من هذا الوضع الراهن حافظ على الطلب على ملاذ آمن عامةً.

ولكن ما قد أفزع الأسواق المالية أكثر من هذه العوامل قد يكون النزول الكبير في أسواق الطاقة، إذ نزلت أسعار النفط الخام بأكثر من ٤٠ % منذ ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤. أسباب ذات طبيعة طويلة الأجل مثل ارتفاع مستوى الكفاءة في الاستخدام في استهلاك الوقود والارتفاع في إنتاج الولايات المتحدة للبترول الصخرى ، مع قرار اوبيك في نهاية نوفمبر بعدم تخفيض إنتاج المجموعة للنفط، أدى إلى انخفاض أسعار النفط منذ الأزمة المالية العالمية.

بالنسبة للشرق الأوسط، عائدات الدخل الثابت لإصدارات مجلس التعاون الخليجي تتبعت عائدات السندات الحكومية الغربية بشكل وثيق خلال غالبية الربع الرابع، وبالأخص لان أسواق الأسهم المحلية اختبرت انخفاض شديد بسبب هبوط أسعار النفط. ولكن بعد قرار اوبيك، حتى الصكوك والسندات ذات الجودة عالية لم تسلم من الهبوط العام في الأسواق الاقليمية.

تحسباً للأداء القوى للصكوك الاقليمية في الربع النهائي عامةً، تم زيادة استثمارات الصكوك في الصندوق من ١٣٪ إلى ٣٠٪ من حجم الاصول. هذا التعرض الأعلى لأسواق الدخل الثابت في هذه الفترة ساهم كثيراً في أداء الصندوق على مدار الربع.

على المدى الطويل، نتمسك بانحيازنا بارتفاع عائدات السندات في ٢٠١٥، مبتدئة بالولايات المتحدة. نتوقع رفع أولي في سعر الفائدة من طرّ ف البنك المركزي الأمريكي في نهاية ٢٠١٥، بخلاف إجماع السوق الحالي. على مدار الثلاث شهور المقبلين، نحن نعتقد أن احتمالية المزيد من التيسير النقدي من قبل البنك المركزي الأوروبي بالإضافة إلى الطلب الاقليمي القوي للاستثمارات الشرعية سوف يدعم أسعار الصكوك. فلذلك نستمر في البحث عن إصدارات الصكوك ذات جودة ائتمانية عالية وسيولة مرتفعة والتي تتميز بعائدات

توزيع الأصول

%٢,٧٢ الفا التر اكمية الصندوق الحائز على المركز الاول بالسعودية (حسب موقع تداول)

استراتيجية الاستثمار

اداء الصندوق

الصندوق %

%.,٣.

%.,70

% . , 17

% . , 15

%1, YA

%·, 0Y

%7,71

صندوق إتقان للمر ابحات والصكوك بالريال السعودي هو صندوق من فئة الصناديق العامة المتنوعة، متوافق مع الضوابط الشرعية للاستثمار ويهدف لتحقيق عوائد مجزية للمستثمرين مع المحافظة على رأس المال المستثمر. كما وفر الصندوق للمستثمرين آلية مرنّة للتخارج والاسترداد مع الطريقة المثلي لإدارة المخاطر . لأجل تحقيق الأهداف الاستثمارية، يستثمر الصندوق بشكل أساسي في السوق السعودي و الخليجي في محفظة استثمارية متنوعة مكونة من أدوات استثمارية عالية الجودة قصيرة ومتوسطة الأجل ومتوافقة مع الضوابط الشرعية للاستثمار وهي كما يلي :

- صفقات سلع قائمه على المرابحة

سعر الوحدة

الفترة

۲.1.

7.11

7.17

7.15

7.12

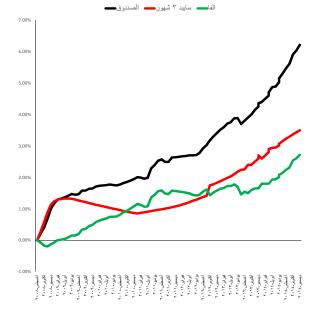
الربع الرابع ٢٠١٤

التغير منذ إنشاء الصندوق

- عدة انواع من الصكوك المدرجة
- وحدات صناديق تستثمر في المرابحات او الصكوك.











إتقان كابيتال، شركة مرخص لها بواسطة هيئة السوق المالية - بترخيص رقم ٣٧-٥٧٠٥٠ ، ص.ب: ٨٠٢١ جدة ٢١٤٨٢ ، ايليت الشاطئ ، طريق الملك ،

www.itqancapital.com | 800 30 30 800