



## صندوق إتقان للمراجعات والصكوك

التقرير كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤م

سعر الوحدة ١٠,٥٦١٠ ريال سعودي

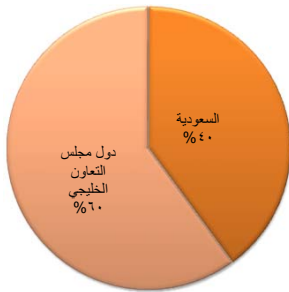
الفترة	الصندوق %	المؤشر %
٢٠١٠	٠,٣٢%	٠,٢٩%
٢٠١١	٠,٦٥%	٠,٢٤%
٢٠١٢	٠,٨٢%	٠,٧٦%
٢٠١٣	٠,٨٣%	٠,٧٨%
الربع الأول ٢٠١٤	٠,٣٦%	٠,٢٠%
النصف الأول ٢٠١٤	٠,٧٩%	٠,٤١%
معدل الاداء السنوى	١,٦١%	٠,٨٣%
التغير منذ إنشاء الصندوق	٥,٦١%	٣,٣٠%
الفا التراكمية	٢,٣١%	

الصندوق الحائز على المركز الاول بالسعودية (حسب موقع تداول)

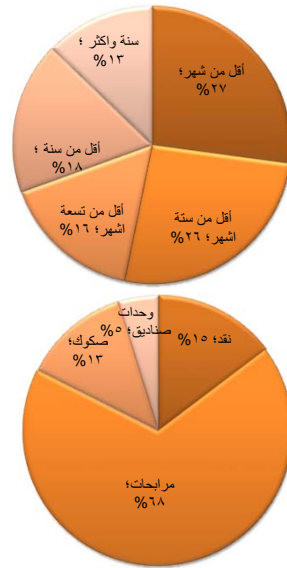
### استراتيجية الإستثمار

صندوق إتقان للمراجعات 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 يوفر الصندوق للمستثمرين آلية مرنة للتخارج والاسترداد مع الطريقة المثلى 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 للإستثمار وهي كما يلي :

- صنفات سلع قائمه على المراجعة
- عدة انواع من الصكوك المدرجة
- وحدات صناديق تستثمر في المراجعات او الصكوك



### توزيع الأصول

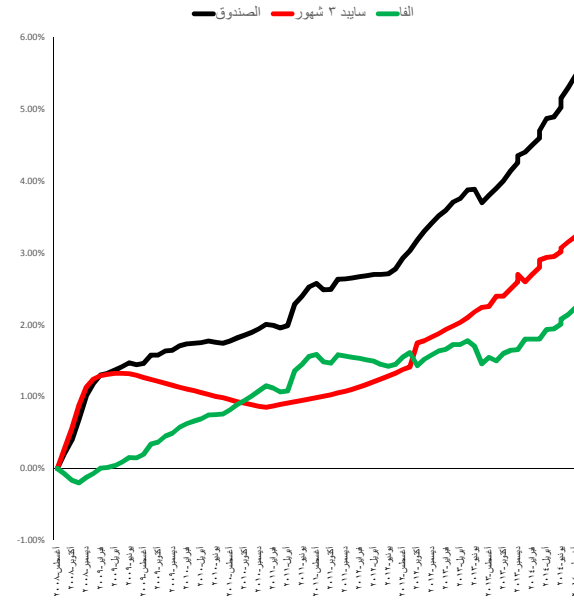


### تعليق مدير الصندوق

الفترة، حيث ان البنك المركزي الأمريكي يتجه نحو تقليص السياسة النقدية والبنك المركزي الأوروبي وبنك اليابان يميل نحو المزيد من التسهيلات. واستجابة إلى نسب التضخم القليلة والركود الاقتصادي في العديد من دول الاتحاد الأوروبي قرر البنك المركزي الأوروبي وفاجأ الأسواق في أوائل سبتمبر بخفض اخر أسعار الفائدة بمقدار ١٠ نقاط أساس ليصل سعر الفائدة على الودائع بشكل أكبر في المنطقة السلبية. ونتيجة لذلك، بلغت أسعار الفائدة للعديد من أعضاء منطقة اليورو أدنى مستويات على الإطلاق، وللدول الأساسية، مثل ألمانيا والنمسا وفنلندا، بلغت معدلات الفائدة أسعاراً سلبية، بمعنى انه يدفع المستثمر فائدة لإقراض هذه البلدان. وفي صعيد اخر وبالنسبة لمنطقة الشرق الاوسط، تتبعت عائدات اسواق الصكوك والسندات بدول مجلس التعاون الخليجي عائدات اذونات الخزينة الأمريكية بشكل وثيق.

نجح صندوق إتقان للمراجعات والصكوك في الحفاظ على المرتبة الاولى من بين صناديق اسواق النقد في المملكة خلال الربع الثالث من هذا العام حيث انه حقق معدل أداء سنوي بمقدار ١,٦١٪، متفوقاً على نظرائه والمؤشر بهامش واضح. على الصعيد العالمي، ظلت أسواق الصكوك والسندات مرنة حتى في ظل البيانات الاقتصادية المتحسنة في الولايات المتحدة و استمرار البنك المركزي الأمريكي تخفيض شرائه لأذونات الخزينة من إطار برنامج التيسير الكمي. وفي الواقع، سجلت عوائد سندات الخزينة الأمريكية ذات أجل ١٠ سنوات نطاقات أقل حيث انها انتقلت إلى ٢,٤ - ٢,٦٪ من بعد ان كانت ٢,٥ - ٢,٧٪ في الربع الثاني من هذا العام، وصلت إلى أدنى مستوى خلال اربعة عشر شهراً في أواخر أغسطس. ووفقاً لتوقعاتنا، ظل اختلاف سياسة البنوك المركزية الموضوع المهيمن في الأسواق المالية خلال هذه

### أداء الصندوق منذ مايو ٢٠٠٨م



مؤشر الصندوق كان محل سايه للشهر وفي المسكن من ايرل فان ولالة عشر اصبح محل سايه لثلاثة شهر

www.itqancapital.com | 800 30 30 800

عضو مجموعة البركة المصرفية

إتقان كابيتال، شركة مرخص لها بواسطة هيئة السوق المالية - بترخيص رقم ٣٧-٠٧٠٥٨، ص.ب: ٨٠٢١ جدة ٢١٤٨٢، إيليت الشاطئ، طريق الملك، المملكة العربية السعودية، هاتف ٧٠٠٠ ٢٣٤ ١٢ ٩٦٦٦، فاكس: ٧٢٢٢ ٢٣٤ ١٢ ٩٦٦٦

تنويه: إن الأداء السابق لكل من الصندوق والمؤشر الاسترشادي لا يعتبران مؤشراً لأداء الصندوق في المستقبل. كما لا يوجد ضمان لحاملي الوحدات بأن أداء الصندوق أو أداء الصندوق مقارناً بالمؤشر الاسترشادي سيتكرر أو يكون مماثلاً للأداء السابق.