

التقرير كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٥م

سعر الوحدة ١٠,٧٥١٣ ريال سعودي

معلومات أساسية حول الصندوق

| | |
|------------------------|-----------------------------------|
| مدير الصندوق | إتقان كابيتال |
| هدف الصندوق | حماية رأس المال |
| العملة | الريال السعودي |
| نوع الصندوق | صندوق مفتوح |
| تصنيف الصندوق | صندوق متنوع عام |
| أبم قبول الاشتراك | كل يوم عمل |
| أبم قبول الإسترداد | يومي الخميس والاثنين |
| أبم التقويم | الأحد والثلاثاء من كل أسبوع |
| دفع الإسترداد | خلال يومي عمل من تاريخ التقييم |
| سعر الوحدة عند التأسيس | ١٠ ريال سعودي |
| تاريخ بدء التشغيل | ٠٤ أغسطس ٢٠٠٨ |
| المؤشر الإسترشادي | معدل سايبيد ٣ أشهر |
| مستوى المخاطرة | منخفضة - متوسطة |
| رسوم الادارة | ٠,٢٥ % سنوياً من صافي قيمة الأصول |
| رسوم تسجيل الوحدات | ٠,١٥ % سنوياً من صافي قيمة الأصول |
| رسوم أخرى | ٠,١٠ % سنوياً من صافي قيمة الأصول |
| المراجع الخارجي | ايرنست أند يونج |
| رمز بلومبيرغ | ALDLIQS AB |
| رمز مورنينغستار | F00000PW83 |
| رمز رويترز | LP65135696 |
| رمز زاوية | TFGADLS.IF |

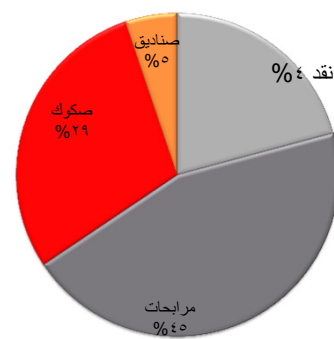
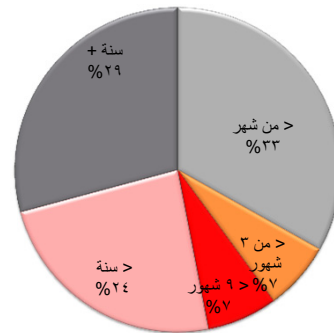
الصندوق الحائز على المركز الأول بالسعودية (حسب موقع تداول)

تعليق مدير الصندوق

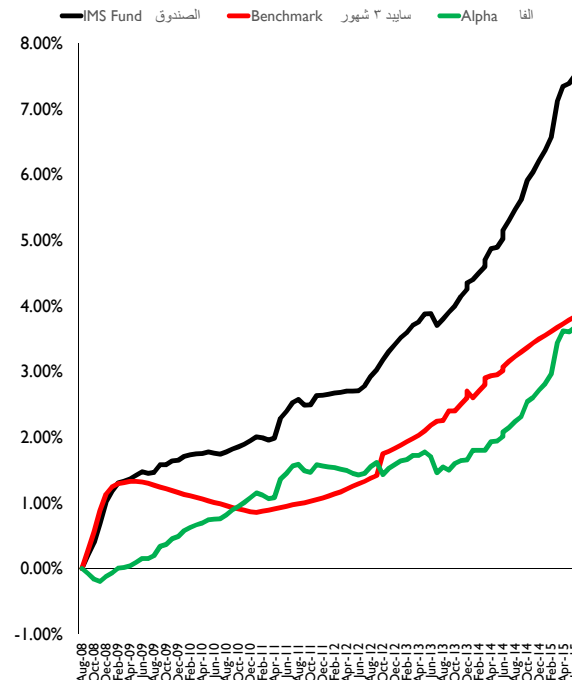
منطقة البورو، مما أدى إلى انخفاض أسعار السندات الحكومية وارتفاع معدل الفوائد عليها، وخاصة قرب نهاية هذا الربع. و في غضون هذه الأحداث في أسواق الدخل الثابت العالمية، واجهت الصكوك الحكومية الخليجية ذات الجودة العالية والصكوك ذات العلاقة بالحكومة انخفاضاً ملحوظاً خلال الربع الثاني وأعدت بعضاً من العوائد المحققة خلال الربع الأول. بينما الإصدارات ذات الجودة الأقل استطاعت أن تحتفظ بجزء كبير من عوائدها حيث كانت أقل تأثراً بعوامل السوق الخارجية. و بالتالي، وفي هذه الأجواء المضطربة، كان مدير الصندوق أشد حرصاً وحذراً في اختيار الصكوك و توزيع الأصول في الصندوق مع مواصلة الاستثمار بمراجعات منافسة مع مصارف خليجية مرموقة، مما جعل الصندوق يحقق أداء قوي خلال الربع بالرغم من الاضطراب الحاصل في الاسواق العالمية. سيستمر مدير الصندوق على مدار بقية العام بالمحافظة على أسلوب نشط في توزيع الأصول والدقة في الاختيار لأجل تحقيق عوائد متفوقة محسوبة بالمخاطر.

واصل صندوق إتقان للمراجعات والصكوك التفوق على المؤشر الإسترشادي وباقي الصناديق المنافسة في الربع الثاني من ٢٠١٥، محققاً عائد سنوي بما يعادل ١,٥١% خلال هذه الفترة والذي أضيف إلى العوائد القوية المحققة خلال الربع الأول من العام لتصبح مجموع العوائد التراكمية منذ إنشاء الصندوق ٧,٥١% والفا ٣,٦٧% خلال نفس الفترة. واجهت أسواق الدخل الثابت العالمية صعوبات في الربع الثاني من العام، حيث انخفضت أسعار سندات الخزينة الأمريكية ذات أجل ١٠ سنوات مما أدى إلى ارتفاع معدلات الفائدة عليها خلال الربع من ١,٩٢% إلى ٢,٣٥% ولأسباباً أن التوقيت المتوقع لارتفاع أسعار الفائدة الأمريكية - لأول مرة منذ عام ٢٠٠٦ - خيم على الأسواق حيث جاءت بيانات الولايات المتحدة الاقتصادية أقوى من المتوقع مما دعم التكهات بارتفاع أسعار الفائدة الأمريكية ب ٢٥ نقطة أساس قبل نهاية العام. في المقابل، فإن الخلاف القائم بين السلطات اليونانية ودانيتها حول شروط صفقة الإنقاذ أثار أهمية كبيرة أيضاً، الذي يزيد من احتمالية خروج اليونان من

توزيع الأصول



أداء الصندوق منذ أغسطس ٢٠٠٨م



مؤشر الصندوق كان محل سايبيد لشهر وفي السادس من ابريل الفان وثلاثة عشر اصبحت محل سايبيد لثلاثة اشهر

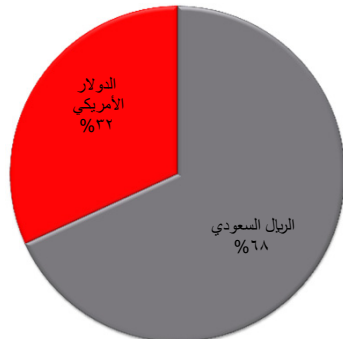
اداء الصندوق

| الفترة | الصندوق % | المؤشر % |
|--------------------------|-----------|----------|
| ٢٠١٠ | ٣,٠% | ٠,٢٩% |
| ٢٠١١ | ٠,٦٥% | ٠,٢٥% |
| ٢٠١٢ | ٠,٨٢% | ٠,٧٦% |
| ٢٠١٣ | ٠,٨٣% | ٠,٧٨% |
| ٢٠١٤ | ١,٧٨% | ٠,٨٢% |
| النصف الأول ٢٠١٥ | ١,٢٢% | ٠,٣٣% |
| التغير منذ إنشاء الصندوق | ٧,٥١% | ٣,٨٤% |
| الفا التراكمية | ٣,٦٧% | |

استراتيجية الاستثمار

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 والخليجي 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 المراجحة
- عدة انواع من الصكوك المدرجة
- وحدات صناديق تستثمر في المراجعات او الصكوك.



www.itqancapital.com

عضو مجموعة البركة المصرفية