

قيمتها وصلت إلى 12,3 مليار دولار في الربع الأول

# «المركز»: 11٪ العائد المرجح على الأصول بصناديق الأسهم الخليجية

التوزيع الجغرافي – صناديق الأسهم					
البلاد	مارس 2009	يونيو 2009	سبتمبر 2009	ديسمبر 2009	مارس 2010
السعودية	39٪	36٪	37٪	44٪	43٪
الكويت	18٪	20٪	13٪	12٪	13٪
الإمارات	14٪	15٪	17٪	10٪	11٪
قطر	16٪	17٪	17٪	17٪	16٪
عمان	4٪	3٪	5٪	5٪	5٪
البحرين	3٪	3٪	2٪	2٪	1٪
دول الشرق الأوسط وشمال أفريقيا الأخرى	6٪	6٪	9٪	10٪	10٪

المصدر: أبحاث المركز

الربع الأخير في 2009 إلى 10,68 مليارات دولار. وبالنسبة للأصول المدارة في صناديق الأسهم الإماراتية فتأبعت انكماشها لتتخفص بنسبة 3٪ في الربع الأول من 2010 إلى 592 مليون دولار. هذا وقد بين التقرير أن سوق مسقط للأوراق المالية ارتفع في الربع الأول بنسبة 5,16٪ بعد أن خسر 3٪ خلال الربع الأخير من 2009. وهبطت الأصول المدارة لصناديق الأسهم العمانية إلى 58 مليون دولار مع تراجع صندوق بوابة عمان.

## صناديق الأسهم البحرينية

كما استطاع سوق البحرين للأوراق المالية أن يصعد بنسبة 6,1٪ في الربع الأول من 2010، ليستعيد بذلك خسائر الربع الأخير من 2009. في حين كانت عوائد القطاع متباينة، فمن جهة استطاعت البنوك التجارية أن ترتفع بنسبة 22٪، ومن جهة أخرى هبط القطاع الصناعي دون 6٪. أما صندوق سيكو للأوراق المالية المختارة فتتفوق بإدائه على المعيار القياسي لمؤشر مورغان ستانلي كابيتال إنترناشيونال للسوق البحريني الذي فقد 3,86٪ خلال الربع الأول من 2010.

دبي المالي أقل من سوق أبوظبي للأوراق المالية خلال الربع الأول من 2010، وارتفع بنسبة 2,2٪ مقابل ارتفاع الأخير بنسبة 6٪. وقاد قطاع البنوك أداء سوق دبي المالي الذي ارتفع بأكثر من 5٪ للربع الأول، في حين خسر قطاع التأمين والخدمات المالية بنسبة 1,9٪ و0,4٪. أما في سوق أبوظبي للأوراق المالية، فتتفوق قطاع الاتصالات الذي ارتفع بأكثر من 13,6٪. في الوقت الذي شهدت السيولة انخفاضاً في الأسواق الإماراتية، وهبطت قيمة الأسهم المتداولة بمعدل 39٪ من

خسرت 6٪ في الربع الأخير من 2009، عاد سوق الدوحة للأوراق المالية للصعود في الربع الأول من العام الحالي بنسبة 7,23٪ بفضل قطاع البنوك الذي شهد ارتفاعاً بأكثر من 11,6٪ في الربع الأول الانخفاض. وهيمن قطاعاً الصناعات والخدمات على هذا الصعود بنسبة 12,5٪ و12,2٪ على التوالي على خلفية الأخبار الجيدة المتعلقة بمجموعة زين. ونمت الأصول المدارة بنسبة 4٪ إلى 3,9 مليارات دولار في الربع الأول من 2010. وأوضح التقرير انه وبعد أن

إلى 2٪ من 1٪ في ديسمبر 2009.

## صناديق الأسهم الكويتية

وبين التقرير أن سوق الكويت للأوراق المالية ارتفع بنسبة 8٪ في الربع الأول بعد فصلين متتاليين من الانخفاض. وهيمن قطاعاً الصناعات والخدمات على هذا الصعود بنسبة 12,5٪ و12,2٪ على التوالي على خلفية الأخبار الجيدة المتعلقة بمجموعة زين. ونمت الأصول المدارة بنسبة 4٪ إلى 3,9 مليارات دولار في الربع الأول من 2010. وأوضح التقرير انه وبعد أن

من 2010 بعد أن ساهمت النتائج الإيجابية لنهاية العام الماضي والنظرة الاقتصادية القوية وتحسن أسعار النفط في تعزيز السوق. وبالنسبة للقطاعات، قاد كل من الزراعة والبتروكيماويات المؤشر وحققا ارتفاعاً بنسبة 13,7٪ و13,2٪ على التوالي في الربع الأول. ونمت الأصول المدارة بنحو 7٪ أو 5,08 مليارات دولار. من ناحيتهم، تابع مديرو الصناديق انكشافهم على الأسهم عند 98٪ في مارس 2010 مقابل 96٪ في يونيو 2009، في حين زاد انكشافهم على النقد ومكافاته

المديرين 17٪ من أصولهم في هذا السوق خلال سبتمبر قبل أن يتقلص انكشافهم عليه إلى 11٪ في مارس الماضي. من ناحية، زاد الانكشاف على الأسهم خلال 2009 وفي 2010، وبلغ توزيع مديري الصناديق 93٪ في مارس، في حين انخفض الانكشاف على الأموال النقدية إلى 7٪ استناداً إلى المتوسط المرجح على الأصول مما يعكس ارتفاع شهية المستثمرين المحليين والأجانب على المخاطر. ارتفع مؤشر السوق المالي السعودي (تداول) بنسبة 11٪ في الربع الأول

1,6٪. وكان السوقان السعودي والكويتي شهدا توسعاً في أصولهما المدارة خلال هذه الفترة بنسبة 7٪ و4٪ على التوالي.

## اتجاهات توزيع الأصول

وقال التقرير أن استمر تفضيل مديري الصناديق للسوق السعودية حيث استقطبت 43٪ من توزيعهم. على العكس من ذلك انخفضت الثقة في السوق الكويتي من 20٪ في يونيو الماضي إلى 11٪ في مارس 2010، وهو ما ينطبق أيضاً على السوق الإماراتي، حيث بلغ توزيع

# صناديق شركة الاستثمارات الوطنية

<div>    المدا   AL MADA </div>	<div>    موارد   MAWARID </div>	<div>    زاجل   ZAJIL </div>	<div>    الدارج   AL DARJ </div>	<div>    الصفوة   SAFWA </div>	<div>    الوطنية   WATANIYA </div>
صندوق المدى الاستثماري	صندوق موارد لل صناعة والخدمات النفطية	صندوق زاجل للخدمات والاتصالات	صندوق الدارج الاستثماري	صندوق الصفوة الاستثماري	صندوق الوطنية الاستثماري
يستثمر في أسهم الشركات المدرجة المحلية والخليجية المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية	يستثمر في أسهم شركات الصناعة والخدمات النفطية المحلية والخليجية المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية	يستثمر في أسهم شركات الخدمات والاتصالات الكويتية والعربية المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية	يستثمر في أسهم الشركات المحلية والخليجية المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية	يستثمر في أسهم الشركات المحلية والخليجية الملتزمة في نظامها الأساسي بأحكام الشريعة الإسلامية	يستثمر في أسهم الشركات المحلية في سوق الكويت للأوراق المالية
صافي قيمة الوحدة كما في 2010/04/30 0.61 (دولار أمريكي)	صافي قيمة الوحدة كما في 2010/04/30 0.615 دك	صافي قيمة الوحدة كما في 2010/04/30 0.762 دك	صافي قيمة الوحدة كما في 2010/04/30 0.446 دك	صافي قيمة الوحدة كما في 2010/04/30 0.493 دك	صافي قيمة الوحدة كما في 2010/04/30 0.689 دك
التوزيعات منذ التأسيس	التوزيعات منذ التأسيس	التوزيعات منذ التأسيس	التوزيعات منذ التأسيس	التوزيعات منذ التأسيس	التوزيعات منذ التأسيس
نقداً: 200.00 فلس	نقداً: 200.00 فلس	نقداً: 350.00 فلس	نقداً: 500.00 فلس	نقداً: 600.00 فلس	نقداً: 550.00 فلس
منحة: 8.0%	منحة: 8.0%	منحة: 50.0%	منحة: 103.0%	منحة: 103.0%	منحة: 160.0%
الأداء منذ التأسيس في 2008/7/13 (38.67)%	الأداء منذ التأسيس في 2006/4/19 (13.21)%	الأداء منذ التأسيس في 2005/2/20 60.67%	الأداء منذ التأسيس في 2003/7/12 92.50%	الأداء منذ التأسيس في 2002/6/24 107.80%	الأداء منذ التأسيس في 2001/7/2 227.58%
الأداء منذ بداية السنة 9.85%	الأداء منذ بداية السنة 7.97%	الأداء منذ بداية السنة 18.67%	الأداء منذ بداية السنة 8.45%	الأداء منذ بداية السنة (0.67)%	الأداء منذ بداية السنة 11.55%
أكبر 5 شركات لدى صندوق المدى يتم تقييم أسهم الشركات المدرجة في صندوق المدى وفقاً لسعر الإنفاق.	أكبر 5 شركات لدى صندوق موارد شركة الخليج للتكاملات - شركة السكب الكويتية شركة بونان للبتروكيماويات - شركة أسمنت الخليج سابك	أكبر 5 شركات لدى صندوق زاجل زين - السيتل للاتصالات فودافون مصر - كابو ليل الشركة العمانية للاتصالات	أكبر 5 شركات لدى صندوق الدارج بيت التمويل الكويتي - بيت الاستثمار الخليجي شركة الخليج للتكاملات - زين شركة صناعات أسمنت الفجيرة	أكبر 5 شركات لدى صندوق الصفوة بيت التمويل الكويتي - الشركة الأولى للاستثمار بيت الاستثمار الخليجي - شركة الإنماء العقارية ناصرو الطبية	أكبر 5 شركات لدى صندوق الوطنية الشركة الأولى للاستثمار شركة الصناعات الهندسية للثبلة و بناء السفن شركة بونان للبتروكيماويات - (زين) الشركة الكويتية للأغذية (أمريكانا)

ويسر الشركة أن تعلن عن البدء في استقبال طلبات الاشتراك الشهري للصناديق الاستثمارية



شركة الاستثمارات الوطنية  
NATIONAL INVESTMENTS COMPANY  
أداء. التزام. ثقة.

تلفون: 1 82 11 12 داخلي 6682 - 6681 - 6680 - 6679  
www.nic.com.kw

الاستثمارات المحلية والعربية - إدارة الأصول