



تقرير مارس 2015

حقق صندوق بيتك للإصدارات الأولية إرتفاع بنسبة 6.70% منذ بداية العام كما في نهاية الربع الأول لعام 2015 متفوقاً على جميع الصناديق المماثلة في المملكة، فيما حقق المؤشر الإستراتيجي "مؤشر بيتك - ستاندر أند بورز للإصدارات الأولية" إرتفاع بنسبة 4.29% لنفس الفترة. من جهة أخرى أغلق المؤشر العام للسوق السعودية بنهاية الربع الأول من عام 2015 على إرتفاع وقدره 5.3% عند مستوى 8779 نقطة، حيث أغلقت معظم قطاعات السوق على إرتفاع، وكان قطاع التطوير العقاري الأكثر إرتفاعاً بنسبة 29%، وقطاع الإتصالات الأكثر إنخفاضاً بنسبة 9%.

كما تجدر الإشارة إلى إستمرار أسعار النفط في الهبوط خلال هذا الربع حيث وصل لأدنى مستوياته خلال 6 سنوات الماضية إلا أنه ارتد من هذه المستويات الدنيا ليحقق بعض المكاسب ويصل إلى 56 دولار بنهاية الربع. تستمر نظرتنا الإيجابية لسوق الأسهم السعودية على المدى البعيد وذلك يعود لقوة الإقتصاد السعودي، في المقابل أعلنت هيئة سوق المال أن موعد إصدار اللوائح والتنظيمات الخاصة بالإستثمار الأجنبي سيكون في شهر ابريل القادم، تمهيداً لدخول المستثمر الأجنبي للسوق السعودي خلال الربع الثاني من 2015.

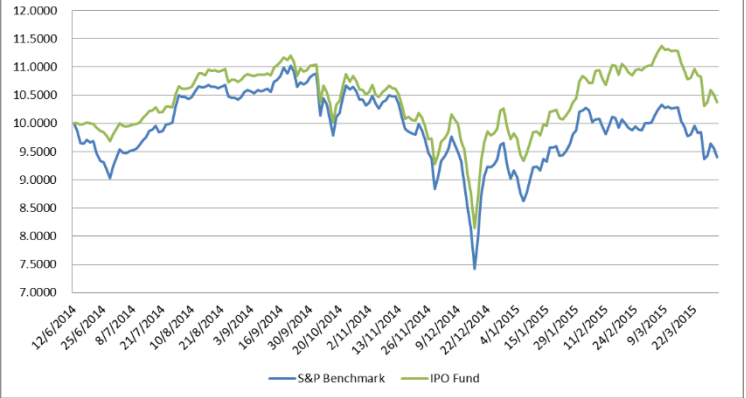
كما تجدر الإشارة إلى تحسن معنويات المستثمر وذلك بعد سلسلة إنتقال الحكم بعد وفاة الملك عبدالله رحمه الله عليه إلى الملك سلمان حفظه الله ما يعد أحد شواهد تميز الحكم السعودي، كما صدرت موافقة مجلس الوزراء على فرض الرسوم على الأراضي البيضاء والتي بدورها حسنت من نشاط وفعالية سوق الأسهم حيث إرتفع متوسط حجم التداول اليومي ليصل إلى 9.07 مليار ريال سعودي بنهاية الربع بنمو يقارب 27.4% عن نفس الفترة من العام الماضي.

من جهة أخرى شهد سوق الأسهم السعودي إنخفاضاً حاداً قبيل الإنتهاء من ربع السنة الأول لعام 2015 وذلك نتيجة تخوف بعض المستثمرين بعد إعلان القيادة الرشيدة الحرب على الحوثيين "عاصفة الحزم" للحفاظ على أمن وإستقرار دولة اليمن الشقيقة، كما أن جيش المملكة العربية السعودية ودول تحالف عاصفة الحزم لديهم القدرة والكفاءة لرد أي تهديد على أمن وسلامة المنطقة وفي إعتقادنا أن سوق الأسهم السعودي سيرتد للعودة قرب المستويات التي شهدتها قبل الإنخفاض خلال الربع الثاني من عام 2015 خصوصاً مع قرب إفتتاح السوق السعودي للمستثمر الأجنبي. في المقابل شهد سوق الطروحات الأولية خلال الربع الأول من عام 2015 طرح شركة الشرق الأوسط لصناعة وإنتاج الورق (مبيكو)، كما شهد السوق طرح أسهم حقوق أولية تبوك الزراعية، ومن المتوقع زيادة وتيرة طرح الشركات خلال هذا العام لزيادة عمق السوق ما بين إصدارات وحقوق أولية حيث يسهم نجاح عمليات الإكتتاب في تزايد ثقة المستثمرين و يلعب دور رئيسي لتحفيز نمو نسب المساهمة في الإكتتابات العامة.

يبقى تقييم السوق السعودي معقولاً نظراً للأساسيات الإيجابية حيث حقق أداء مؤشر السوق الرئيسي إرتفاعاً بحدود 5.3% منذ بداية عام 2015، بالرغم من تباين أداء القطاعات، يتداول السوق الرئيسي بمكرر ربحية بحدود 15.4 مرة، والذي يعتبر بحسب وجهة نظرنا معتدلاً نسبياً نظراً للنمو المتوقع في الأرباح والسيولة بجانب إمكانية زيادة التدفقات والنظرة المستقبلية الإيجابية لفتح المجال أمام المستثمرين الأجانب للإستثمار الذي يتوقع أن يرفع مستوى السيولة في السوق السعودي بين 180 الى 300 مليار ريال سعودي سنوياً.

هذا وقد إرتفع سعر وحدة صندوق "بيتك للإصدارات الأولية" بنسبة 3.73% منذ الإنشاء، فيما أنهى المؤشر الإستراتيجي "مؤشر بيتك - ستاندر أند بورز للإصدارات الأولية" أداء هذا الربع بإنخفاض نسبته 5.93% منذ الإنشاء.

أداء الصندوق



تاريخ بدء الصندوق	2014/06/15 :
سعر الإصدار	10.00 ريال سعودي
سعر الوحدة كما في (2015/03/31)	10.37 ريال سعودي
صافي قيمة أصول الصندوق	232.7 مليون ريال سعودي

الأداء	الربع الأول 2015	منذ تأسيس الصندوق
صندوق بيتك للإصدارات الأولية	6.70%	3.73%
المؤشر الاستراتيجي	4.29%	(5.93%)

السمات الرئيسية للصندوق

صندوق بيتك للإصدارات الأولية هو برنامج استثماري متوسط الأجل ومفتوح النهاية يستثمر في أسهم الإصدارات الأولية للشركات السعودية المساهمة والمتوافقة مع الشريعة الإسلامية ، ويمكن للصندوق الاستثمار في أسهم هذه الشركات خلال السنوات الثلاث الأولى من إدراجها، كما يجوز لمدير الصندوق أن يستثمر في أسهم حقوق الأولية وأدوات أسواق النقد المتوافقة مع الشريعة الإسلامية.	
الحد الأدنى للإشتراك	: 10,000 ريال سعودي.
الحد الأدنى للسحب والإضافة	: 10,000 ريال سعودي.
العملة	: الريال السعودي
النشاط	: الأسهم السعودية - الإصدارات الأولية
فترة التقييم	: الأحد والثلاثاء من كل أسبوع
رسوم الإشتراك	: 2% من إجمالي مبلغ الإشتراك كحد أعلى
رسوم السحب أو الإسترداد	: لا يوجد
رسوم الإدارة	: 1.75% سنوياً.
رسوم أخرى	: رسوم حفظ بنسبة 0.20% سنوياً و 0.05% سنوياً رسوم ادارية
المؤشر الإستراتيجي	: مؤشر بيتك - ستاندر أند بورز للإصدارات الأولية