



## تقرير مارس 2016

حقق صندوق بيتك للإصدارات الأولية إنخفاض بنسبة (15.53%) منذ بداية العام كما في نهاية الربع الأول لعام 2016، فيما حقق المؤشر الإستراتيجي "مؤشر بيتك - ستاندرد أند بورز للإصدارات الأولية" إنخفاض بنسبة (23.50%) لنفس الفترة. من جهة أخرى أمضى مؤشر السوق السعودي تعاملات الربع الأول من 2016 على تراجع بنسبة (10.10%) عند مستوى 6223.13 نقطة.

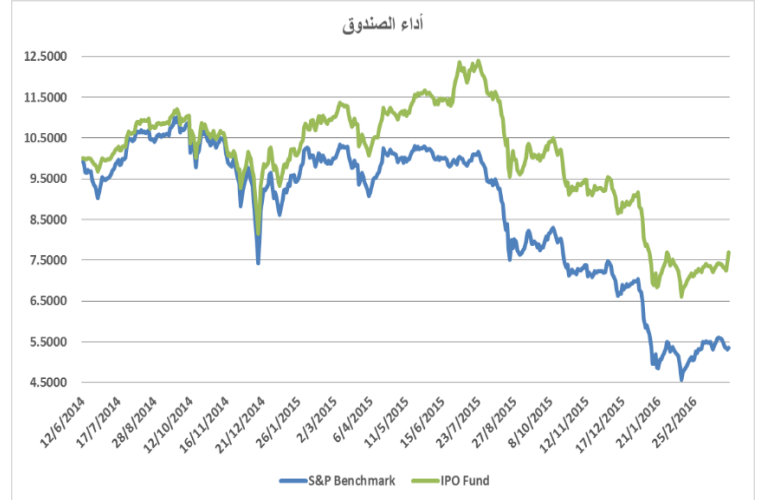
شهد الربع الأول لعام 2016 تحاوي أسعار النفط حيث وصل سعر خام برنت إلى 27.10 دولار و الذي بدوره يعد أدنى مستوى له خلال ال 12 عام الماضية. و تأثر سوق الأسهم السعودية بشكل كبير مع هذا الإنخفاض حيث وصل مؤشر السوق إلى 5,348.61 نقطة و الذي يعد أدنى مستوى له خلال الخمس سنوات الماضية. وعلى الصعيد المحلي أقر مجلس الوزراء زيادة أسعار منتجات الطاقة وتعرفة استهلاك الماء والكهرباء، الأمر الذي أحدث آثاراً متفاوتة على الشركات تتقدمها شركات البتروكيماويات و الإسمنت التي يشكل الغاز والوقود والكهرباء جزءاً مهماً من تكاليف الإنتاج لديها.

تجدد الإشارة إلى أنه بنهاية الربع الأول من عام 2016 تعافت أسعار النفط و صححت إنخفاضها الكبير، حيث إرتفع خام برنت بما نسبته 48% من أدنى مستوى له لينتهي الربع عند سعر 40.16 دولار، و الذي بدوره أثر إيجابياً على حالة السوق بإرتفاع قدرة 16.40% ليقفل سوق الأسهم السعودية بنهاية الربع عند 6223.13 نقطة.

أنحت جميع قطاعات السوق في الربع الأول على إنخفاض، يتقدمها قطاع "الفنادق والسياحة" بنسبة (45%)، تلاه قطاع "التجزئة" بنحو (23%)، فيما سجل قطاعا "البتروكيماويات" و "المصارف والبنوك" تراجعاً بنسبة (6%) و (10%) على التوالي. و تجدد الإشارة بأن قيم التداولات قد إنخفضت بما نسبته (36%) مقارنة بنفس الفترة من العام السابق.

ذلك وشهد الربع الأول لعام 2016 إدراج شركة الشرق الأوسط للخدمات الصحية "ميكو"، حيث أغلق السهم لأول يومين في التداول بالنسبة القسوى. أيضاً تم إدراج سهم الأندلس العقارية. و بذلك يصبح عدد الشركات المطروحة إلى نهاية الربع الأول إثنين. تستمر بيئة الأطروحات الأولية. حيث تم الإعلان عن إكتتاب اليمامة للصناعات الحديدية و الذي سيبدأ بنهاية شهر أبريل من هذا العام.

يستقر تقييم السوق السعودي عند مستويات مغرية نسبياً نظراً للأساسيات الإيجابية حيث إنخفض المؤشر الرئيسي للسوق السعودية بحدود (10.10%) منذ بداية عام 2016 بإنخفاض جميع قطاعات السوق، يتداول السوق الرئيسي بنهاية الربع بمكررات ربحية مغرية. من جهة أخرى تراجع سعر وحدة صندوق "بيتك للإصدارات الأولية" بنسبة (23.01%) منذ الإنشاء، فيما إنخفض المؤشر الإستراتيجي "مؤشر بيتك - ستاندرد أند بورز للإصدارات الأولية" بما نسبته (46.60%) منذ الإنشاء.



تاريخ بدء الصندوق	: 2014/06/15
سعر الإصدار	: 10.00 ريال سعودي
سعر الوحدة كما في (2016/3/30)	: 7.70 ريال سعودي
صافي قيمة أصول الصندوق	: 189.76 مليون ريال سعودي

الأداء	نهاية الربع الأول 2016	منذ تأسيس الصندوق
صندوق بيتك للإصدارات الأولية	(15.53%)	(23.01%)
المؤشر الاستراتيجي	(23.50%)	(46.60%)

السمات الرئيسية للصندوق	
صندوق بيتك للإصدارات الأولية هو برنامج إستثماري متوسط الأجل ومفتوح النهاية يستثمر في أسهم الإصدارات الأولية للشركات السعودية المساهمة والمتوافقة مع الشريعة الإسلامية، ويمكن للصندوق الإستثمار في أسهم هذه الشركات خلال السنوات الخمس 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	: الإثنين و الإربعاء 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 - ستاندرد أند بورز للإصدارات الأولية