



## تقرير يونيو 2015

حقق صندوق بيتك للإصدارات الأولية إرتفاع بنسبة 25.29% منذ بداية العام كما في نهاية الربع الثاني لعام 2015 ليتفوق على جميع الصناديق الإستثمارية المتوافقة مع الشريعة الإسلامية في المملكة العربية السعودية، فيما حقق المؤشر الإستشادي "مؤشر بيتك - ستاندرد أند بورز للإصدارات الأولية" إرتفاع بنسبة 10.84% لنفس الفترة. من جهة أخرى أغلق المؤشر العام للسوق السعودية بنهاية الربع الثاني من عام 2015 على إرتفاع وقدره 9% عند مستوى 9087 نقطة، حيث أغلقت معظم قطاعات السوق على إرتفاع، وكان قطاع النقل الأكثر إرتفاعاً بنسبة 42%، وقطاع الإتصالات الأكثر إنخفاضاً بنسبة 9%.

كما أصدرت هيئة السوق المالية مطلع شهر مايو الصيغة النهائية للقواعد المنظمة لإستثمار المؤسسات المالية الأجنبية المؤهلة والتي أصبحت نافذة وبدأ العمل بها اعتباراً من 1 يونيو. وتم تحديد الـ 15 يونيو موعداً للسماح للمؤسسات الأجنبية بالإستثمار في السوق السعودي، حيث ارتفع المؤشر عقب الاعلان مباشرة بنحو 369 نقطة وسط تداولات نشطة بلغت 14.9 مليار ريال. حيث تستمر نظرتنا الإيجابية لسوق الأسهم السعودية على المدى البعيد وذلك يعود لقوة الإقتصاد السعودي. كما تجدر الإشارة إلى أن أسعار النفط واصلت تذبذبها خلال الربع الثاني مع قرار أوبك الحفاظ على مستوى الإنتاج عند 30 مليون برميل يومياً.

من جهة أخرى عادة أزمة منطقة اليورو من جديد مع زيادة المخاوف من عدم مقدرة اليونان من سداد ديونها، والتي بدورها أثرت سلباً على معظم أسواق العالم بسبب المخاوف من تدهور أزمة ديون اليونان وتداعياتها على الإقتصاد العالمي. الجدير بالذكر أن المملكة العربية السعودية تعتبر من أقل الاقتصاديات المتأثرة بتبعات أزمة اليونان ومنطقة اليورو ، نظراً لأن المملكة لا تعتمد على الإستثمارات الأجنبية بشكل كبير إضافة الى الإحتياطات المالية الضخمة وارتباط الريال السعودي بالدولار الأمريكي.

كما شهد سوق الأطروحات الأولية طرح كل من مبكو و ساكو و السعودية للخدمات الأرضية في السوق لتصل عدد الشركات المدرجة إلى 171 شركة بإحتساب الشركات الموقوفة عن التداول. حيث يسهم نجاح عمليات الإكتتاب السابقة في تزايد ثقة المستثمرين و يلعب دور رئيسي لتحفيز نمو نسب المساهمة في الإكتتابات العامة. ومن المتوقع أن تستمر هذه البيئة القوية للطروحات الأولية خلال العام و الذي بدوره سيزيد من عمق السوق و الرفع من القيمة السوقية لسوق المال السعودي

يبقى تقييم السوق السعودي معقولاً نظراً للأساسيات الإيجابية حيث حقق أداء مؤشر السوق الرئيسي إرتفاعاً محدود 9% منذ بداية عام 2015، بالرغم من تباين أداء القطاعات، يتداول السوق الرئيسي بمكرر ربحية محدود 18 مرة.

هذا وقد إرتفع سعر وحدة صندوق "بيتك للإصدارات الأولية" بنسبة 21.80% منذ الإنشاء، فيما أغنى المؤشر الإستشادي "مؤشر بيتك - ستاندرد أند بورز للإصدارات الأولية" أداء هذا الربع بإنخفاض نسبته 0.03% منذ الإنشاء.



تاريخ بدء الصندوق	2014/06/15 :
سعر الإصدار	10.00 ريال سعودي
سعر الوحدة كما في (2015/06/31)	12.18 ريال سعودي
صافي قيمة أصول الصندوق	424.75 مليون ريال سعودي

الأداء	النصف الأول 2015	منذ تأسيس الصندوق
صندوق بيتك للإصدارات الأولية	25.29%	21.80%
المؤشر الاستشادي	10.84%	(0.03)%

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
المؤشر الإستشادي	: مؤشر بيتك - ستاندرد أند بورز للإصدارات الأولية