



تقرير ديسمبر 2015

حقق صندوق بيتك للإصدارات الأولية إنخفاض بنسبة (8.47%) منذ بداية العام كما في نهاية الربع الرابع لعام 2015، فيما حقق المؤشر الإستراتيجي "مؤشر بيتك - ستاندر أند بورز للإصدارات الأولية" إنخفاض بنسبة (24.44%) لنفس الفترة. من جهة أخرى أنهى مؤشر السوق السعودي تعاملات عام 2015 على تراجع بنسبة (17%) عند مستوى 6912 نقطة.

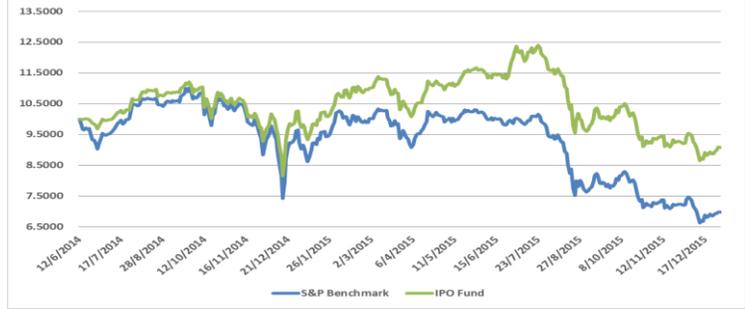
وكان عام 2015 حافلاً بعدد من الأحداث سواء محلياً أو عالمياً والتي أثرت على أداء السوق من أبرزها قرار الاحتياطي الفيدرالي برفع معدل الفائدة لأول مرة في أكثر من 9 سنوات، بمقدار ربع نقطة إلى النطاق بين 0.25% و 0.50% ما سينعكس إيجابياً على ربحية القطاع المصرفي بشكل عام. وعلى الصعيد المحلي بدء عملية "عاصفة الحزم" ضد ميليشيا الحوثيين في اليمن و إعلان الميزانية السعودية، حيث قدرت وزارة المالية الإيرادات في ميزانية 2016 بـ 514 مليار ريال والنفقات العامة بـ 840 مليار ريال، أي يعجز متوقع بحدود 326 مليار ريال. وإيضاً قرار مجلس الوزراء بزيادة أسعار منتجات الطاقة وتعرفة استهلاك الكهرباء، الأمر الذي أحدث آثاراً متفاوتة على الشركات تتقدمها البتروكيماويات والأممات التي يشكل الغاز والوقود والكهرباء جزءاً مهماً من تكاليف الإنتاج لديها. وأخيراً، موافقة مجلس الوزراء على فرض رسوم على الأراضي البيضاء داخل النطاق العمراني.

تعد خسائر السوق عام 2015 الأكبر في السبع سنوات الأخيرة حيث أنهى 11 قطاعاً في السوق على إنخفاض، يتقدمها قطاع "الأممات" بنسبة (34%)، تلاه قطاع "التشييد والبناء" بنحو (30%)، فيما سجل قطاعا "البتروكيماويات" و "المصارف والبنوك" تراجعا بنسبة (27%) و (15%) على التوالي. وفي المقابل سجلت 4 قطاعات ارتفاعاً في عام 2015، حيث بلغت مكاسب قطاع "الإعلام والنشر" 57%، وارتفع قطاع "النقل" بنسبة 7%، كما ارتفع قطاعا "الطاقة" و "التطوير العقاري" بنحو 1% وبالنسبة لأداء السوق ربيعاً، انخفض مؤشر السوق خلال الربع الرابع بنحو 7% ما يعادل 492 نقطة.

شهد عام 2015 إدراج كل من شركة "ساكو" و "ميكو" و "الخدمات الأرضية"، وسجل سهم "ساكو" ارتفاعاً منذ إدراجه بنسبة 42%، فيما تراجع سهم "ميكو" و "الخدمات الأرضية" تراجعاً بنحو (15%) و (9%) على التوالي. كما شهد الربع الرابع 2015 اكتتاب شركة "الأندلس العقارية" كأول اكتتاب في القطاع العقاري منذ 5 سنوات، حيث سجل الاكتتاب تغطية بنسبة 464% وتم تخصيص 7 أسهم للمكتب الواحد.

يستقر تقييم السوق السعودي عند مستويات مغرية نسبياً نظراً للأساسيات الإيجابية حيث إنخفض المؤشر الرئيسي للسوق السعودية بحدود (17%) منذ بداية عام 2015 بإنخفاض معظم قطاعات السوق، يتداول السوق الرئيسي بنهاية الربع بمكررات ربحية مغرية. هذا وقد إنخفض سعر وحدة صندوق "بيتك للإصدارات الأولية" بنسبة (9.30%) منذ الإنشاء، فيما أنهى المؤشر الإستراتيجي "مؤشر بيتك - ستاندر أند بورز للإصدارات الأولية" أداء هذا الربع بإنخفاض نسبته (30.24%) منذ الإنشاء.

أداء الصندوق



تاريخ بدء الصندوق	: 2014/06/15
سعر الإصدار	: 10.00 ريال سعودي
سعر الوحدة كما في (2015/12/30)	: 9.07 ريال سعودي
صافي قيمة أصول الصندوق	: 205.34 مليون ريال سعودي

الأداء	نهاية الربع الرابع 2015	منذ تأسيس الصندوق
صندوق بيتك للإصدارات الأولية	(8.47%)	(9.30%)
المؤشر الاستراتيجي	(24.44%)	(30.24%)

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 الأربعاء 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%
المؤشر الإستراتيجي	: مؤشر بيتك - ستاندر أند بورز للإصدارات الأولية