



التحليل الشهري

استطاع أن يحقق صندوق بيتك للإصدارات الأولية ارتفاعاً بسبب 10.21% منذ الإنشاء، فيما حقق المؤشر الاستراتيجي "مؤشر بيتك - ستاندر أند بورز للإصدارات الأولية" ارتفاعاً بنسبة 7.28% منذ الإنشاء.

من جهة أخرى أعلق المؤشر العام للسوق السعودية بنهاية شهر سبتمبر على انخفاض وقدره 2.31% عند مستوى 10,854.79 نقطة، حيث سجلت معظم القطاعات انخفاضاً مقارنة بالشهر السابق، أتى هذا الانخفاض متوافقاً مع الاعلان عن العديد من الاكتتابات أبرزها البنك الأهلي التجاري وعقب ارتفاعات متتالية شهدتها سوق الأسهم السعودي منذ الاعلان عن فتح المجال أمام المستثمرين الأجانب للاستثمار في السوق الرئيسي السعودي خلال النصف الأول من عام 2015م مما دفع العديد من المستثمرين بالاندفاع لجني الأرباح والاستعداد بتوفير السيولة للاكتتابات القادمة.

نستمر في نظرتنا البناءة للأسهم السعودية بسبب قوة ونمو الاقتصاد المحلي مع استمرار النظرة القوية للأرباح الشركات فإن معنويات المستثمر تبقى إيجابية، حيث يتجه متوسط حجم التداول اليومي للارتفاع (بلغ المتوسط اليومي منذ بداية العام حتى الآن ما يقارب 8.5 مليار ريال سعودي يومياً بنمو يقارب 49% عن نفس الفترة من العام الماضي). إضافة لما سبق تستمر البيئة القوية لطرح الأسهم للاكتتاب العام حيث ستسهم في زيادة عمق السوق ورفع من القيمة للسوق المالية السعودية. فإن نجاح عملية الاكتتاب العام الرئيسية يعني تزايد ثقة المستثمرين ونمو نسبة المساهمة في الاكتتابات العامة الرئيسية.

يبقى التقييم معقولاً نظراً للأساسيات الإيجابية حيث يستمر أداء مؤشر السوق الرئيسي قوياً حيث حقق نمواً محدوداً 26% منذ بداية العام وحتى تاريخه، بالرغم من اختلاف نسب النمو فيما بين القطاعات يتداول السوق الرئيسي بمكرر ربحية متوقع لعام 2014م محدود 17 مرة، والذي يعتبر بحسب وجهة نظرنا معقولاً نظراً للنمو القوي في الأرباح والسيولة بجانب إمكانية زيادة التدفقات والنظرة المستقبلية الإيجابية لفتح المجال أمام المستثمرين الأجانب للاستثمار الذي يتوقع أن يرفع مستوى السيولة في السوق السعودي بين 50 إلى 80 مليار دولار أمريكي سنوياً.

هذا وقد ارتفع سعر وحدة صندوق "بيتك للإصدارات الأولية" بنسبة 2.33% خلال شهر سبتمبر (ارتفع بنسبة 10.21% منذ الإنشاء)، فيما أبقى المؤشر الاستراتيجي "مؤشر بيتك - ستاندر أند بورز للإصدارات الأولية" أداء هذا الشهر بارتفاع نسبته 2.54% (ارتفاع بنسبة 7.28% منذ الإنشاء).

تاريخ بدء الصندوق	15/06/2014 :
سعر الإصدار	10.00 ريال سعودي :
سعر الوحدة كما في (30/09/2014)	11.0210 ريال سعودي :
صافي قيمة أصول الصندوق	211.75 مليون ريال سعودي :
أداء الصندوق منذ طرحه	10.21% :
أداء المؤشر الاستراتيجي منذ طرح الصندوق	7.28% :

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 أدوات اسواق النقد المتوافقة مع الشريعة الإسلامية.

الحد الأدنى للاشتراك	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 الاشتراك	2% من إجمالي مبلغ الاشتراك كحد أعلى
رسوم السحب أو الاسترداد	لا يوجد
رسوم الإدارة	1.75% سنوياً.
رسوم أخرى	رسوم حفظ بنسبة 0.20% سنوياً و 0.05% سنوياً رسوم ادارية
المؤشر الاستراتيجي	مؤشر بيتك - ستاندر أند بورز للإصدارات الأولية