



تقرير ديسمبر 2014

حقق صندوق بيتك الواعد للأسهم السعودية إنخفاض بنسبة 1.17% منذ الإنشاء كما في نهاية عام 2014، فيما حقق المؤشر الاسترشادي "مؤشر ستاندرد أند بورز للأسهم السعودية المطابقة للشريعة" إنخفاض بنسبة 7.11% منذ الإنشاء.

من جهة أخرى أغلق المؤشر العام للسوق السعودية بنهاية عام 2014 على إنخفاض قدره 2.4% عند مستوى 8333.3 نقطة، حيث تباين أداء القطاعات وكان قطاع الاتصالات الأكثر إنخفاضاً بنسبة 27% و قطاع التجزئة الأكثر إرتفاعاً بنسبة 33% مقارنة بالسنة الماضية، تزامنة هذه الإنخفاضات مع نزول أسعار النفط الخام لأكثر من 50% منذ أعلى سعر في يونيو الماضي.

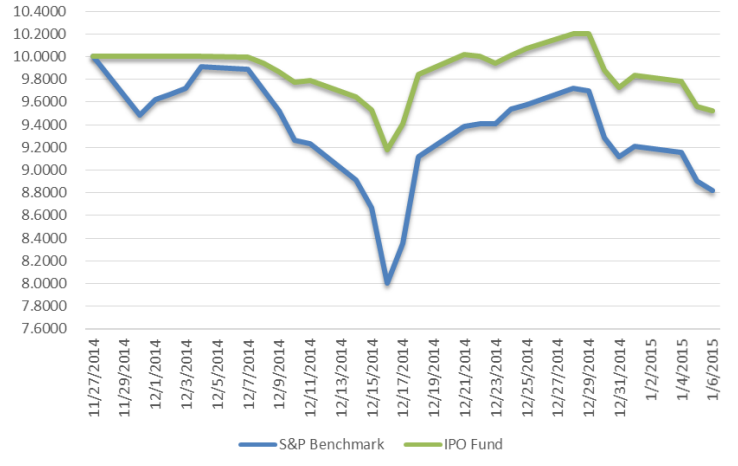
بالرغم من الانخفاض الشديد بأسعار النفط تستمر نظرتنا الإيجابية لسوق الأسهم السعودية على المدى البعيد و ذلك يعود لقوة الاقتصاد المحلي، تحديداً بعد إعلان الميزانية السعودية و إستمرار الزيادة في الإنفاق الحكومي حيث قدر الإنفاق ب 860 مليار ريال لعام 2015 مقارنة بتقديرات عام 2014 والمقدرة ب 855 مليار ريال، بالمقابل فقد إنخفضت التوقعات لإيرادات العام القادم و التي قدرت ب 715 مليار ريال وذلك بعجز متوقع قدره 145 مليار ريال نتيجة لإنخفاض أسعار النفط الخام المتوقعة عن عام 2015. كما تجدر الإشارة الى تحسن معنويات المستثمر وذلك لاستمرار النظرة الإيجابية للأرباح الشركات بشكل عام، حيث اتجه متوسط حجم التداول اليومي للارتفاع (بلغ المتوسط اليومي منذ بداية العام حتى الآن ما يقارب 8.59 مليار ريال سعودي يوميا بنمو يقارب 57% عن نفس الفترة من العام الماضي).

من جهة أخرى خلق إنخفاض المؤشر العام لسوق الأسهم السعودية فرص استثمارية واعدته وذلك نظرا للهبوط المبالغ في بعض الشركات الاستثمارية الواعده، خصوصاً في ظل الأداء الإيجابي لهذه الشركات، حيث إنخفضت العديد من أسهم الشركات لأقل من قيمتها العادلة.

يبقى تقييم السوق السعودي معقولاً نظراً للأساسيات الإيجابية حيث حقق أداء مؤشر السوق الرئيسي إنخفاظاً محدود 2.4% خلال عام 2014، بالرغم من تباين أداء القطاعات يتداول السوق الرئيسي بمكرر ربحية متوقع لعام 2015 محدود 16 مرة، والذي يعتبر بحسب وجهة نظرنا معتدل نسبياً نظراً للنمو في الأرباح والسيولة بجانب امكانية زيادة التدفقات والنظرة المستقبلية الإيجابية لفتح المجال أمام المستثمرين الأجانب للاستثمار الذي يتوقع أن يرفع مستوى السيولة في السوق السعودي بين 50 الى 80 مليار دولار أمريكي سنوياً.

هذا وقد إنخفض سعر وحدة صندوق "بيتك الواعد للأسهم السعودية" بنسبة 1.17% منذ الإنشاء، فيما أنهى المؤشر الاسترشادي "مؤشر بيتك - ستاندرد أند بورز للأسهم السعودية المطابقة للشريعة" بإنخفاض نسبته 7.11% منذ الإنشاء.

أداء الصندوق



تاريخ بدء الصندوق	2014/11/30 :
سعر الإصدار	10.00 : ريال سعودي
سعر الوحدة كما في (2014/12/30)	9.883 : ريال سعودي
صافي قيمة أصول الصندوق	51.22 : مليون ريال سعودي
أداء الصندوق منذ طرحه	-1.17 %
أداء المؤشر الاسترشادي منذ طرح الصندوق	-7.11 %

السمات الرئيسية للصندوق

صندوق بيتك الواعد للأسهم السعودية هو صندوق مفتوح المدة، و يستثمر في أسهم الشركات السعودية المساهمة ذات التوزيعات، حيث تتمثل أهداف الصندوق في تنمية رأس المال على المدى الطويل و توزيع أرباح للمستثمرين مرة واحدة على الأقل سنوياً، مقارنةً بمؤشر ستاندرد أند بورز للأسهم السعودية المطابقة للشريعة.	
الحد الأدنى للاشتراك	: 10,000 ريال سعودي.
الحد الأدنى للاشتراك الإضافي	: 2,000 ريال سعودي.
الحد الأدنى للإسترداد	: 10,000 ريال سعودي
العملة	: الريال السعودي
النشاط	: الأسهم السعودية المطابقة للشريعة
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 الاسترشادي	: مؤشر ستاندرد أند بورز للأسهم السعودية المطابقة للشريعة