



تقرير عن صندوق الوسم

كما في 30/06/2015



• سوق الكويت للأوراق المالية

إنخفضت مؤشرات سوق الكويت للأوراق المالية الرئيسية العامة في الربع الثاني من عام 2015، بينما سجل أرباح رأسمالية بلغت 318 مليون دينار كويتي و بارتفاع نسبته 1.1%، حيث ارتفعت القيمة الرأسمالية للشركات المدرجة من 28,437 مليار دينار في نهاية الربع الأول من السنة لتصبح 28,755 مليار دينار كويتي. والتي أثرت على أداء المؤشرات الرئيسية الثلاثة (السعري، الوزني، كويت 15)

- أغلق المؤشر السعري عند مستوى 6,202.95 نقطة منخفضاً بواقع 1.3% عن مستوى إغلاق الربع الأول.
- أغلق المؤشر الوزني عند مستوى 419.94 نقطة منخفضاً بواقع 1.7% عن مستوى إغلاق الربع الأول.
- أغلق مؤشر كويت 15 عند مستوى 1,017.02 نقطة منخفضاً بواقع 0.4% عن مستوى إغلاق الربع الأول.

كما إنخفضت أرقام ونسب مؤشرات سوق الكويت للأرقام المالية في نهاية تعاملات الربع الأول نتيجة لعدة عوامل رئيسية أهمها:

- أسعار النفط و التي انخفضت تقريباً 3% خلال شهر يونيو و التي أثرت سلباً على أداء أسواق المنطقة بشكل عام و السوق الكويتي بشكل خاص.
- تعثر اليونان و تخلفها عن سداد ديونها و التي أثرت على سعر صرف اليورو مقابل الدولار مما أدى الى حركة تصحيحية في أسعار النفط و هو ما شكل عامل ضغط على الدول النفطية.
- تأثر الأسواق بالاضطرابات الجيوسياسية المتزايدة في المنطقة.



• إستراتيجية الصندوق

استراتيجية الصندوق تهدف إلى تحقيق نمو رأسمالي متوسط إلى طويل الأجل وذلك من خلال الإستثمار وفق منهج يعتمد على إختيار الفرص المناسبة ، ويعتمد المدير في إختيار إستثمارات الصندوق على دراسة الوضع الإقتصادي العام ، وإتجاهات السوق ، ومن ثم دراسة وتحليل الأوضاع المالية للشركات لتحديد الفرص المناسبة ، وسوف يركز توزيع إستثمارات الصندوق للفترة القادمة على النحو التالي:

- ❖ تعزيز التركيز في قطاع البنوك بسبب النمو الجيد في الأرباح والتعافي الذي يظهره القطاع من خلال إستمرار تحسن مؤشرات جودة الأصول مع إمكانية النمو في النشاط الرئيسي الذي يظهره ذلك في النتائج الفصلية و السنوية من خلال إستهداف المشاريع التنموية الحكومية.
- ❖ تركيز الاستثمار في القطاع العقاري بسبب التوقعات المتفائلة بشأن النتائج الفصلية والسنوية لبعض الشركات في القطاع.
- ❖ توزيع إستثمارات الصندوق بإستهداف فرص جيدة وواعدة في بعض الأسهم الثقيلة والكبيرة نسبيا من حيث الحجم الرأسمالي وتدرج في قطاعات مختلفة وذلك لإعادة توزيع مخاطر الإستثمار بشكل يحقق التوازن والتنوع القطاعي .

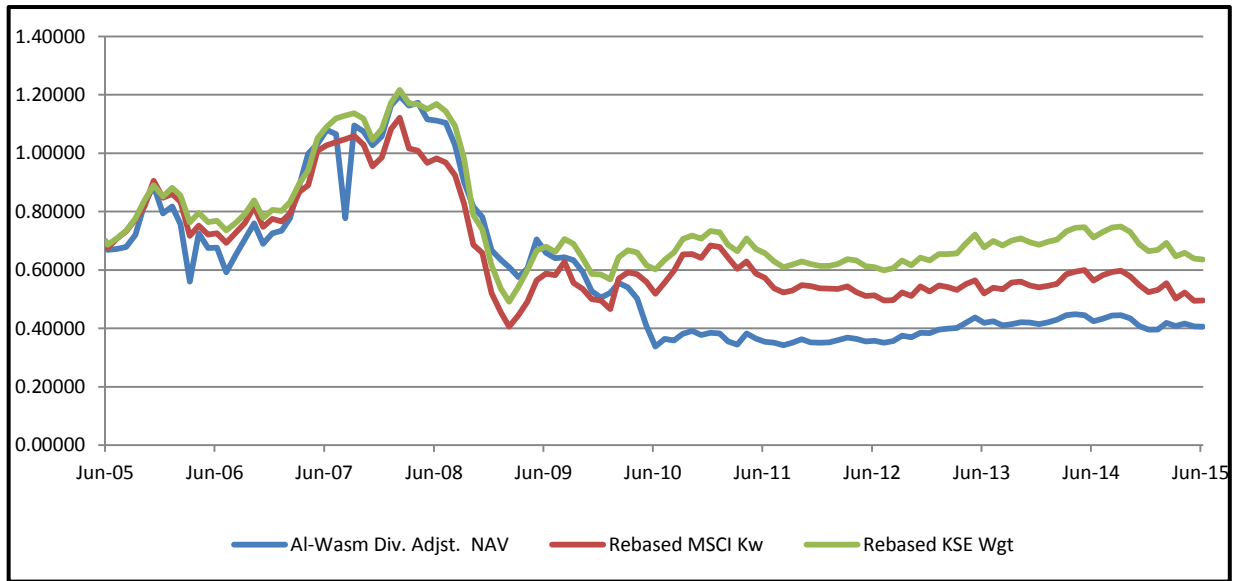


• أداء الصندوق:

• حقق صندوق الوسم أداءا ايجابيا منذ بداية السنة YTD بعائد 2.4% كما في 30/06/2015، وإليكم الجدول التالي يوضح أداء مؤشرات السوق:

مقارنة صندوق الوسم مع المؤشرات

مؤشر MSCI	المؤشر الوزني لسوق الكويت	صندوق الوسم
-5.4%	-4.3%	2.4%



ترتيب الأداء الشهري للصندوق

الربع الثاني 2015	
الثاني	أعلى أداء شهري
الثاني	المتوسط خلال الفترة
الثالث	أدنى أداء شهري

- مقارنة مع الصناديق الاستثمارية المحلية (5 صناديق)
- الفترة حتى يونيو 2015



تحليل استثمارات الصندوق

أكبر خمس شركات

مضاعف السعر للربحية	% العائد الجاري	% Δ الأرباح التشغيلية	% Δ صافي الأرباح	مؤشرات الأداء المالي لأكبر خمس شركات	% إجمالي الصندوق	اسم الشركة
15.5	%3.3	%15.2	%13		%12.6	الوطني
22.9	%2.13	%10	%14		%9.9	بيت التمويل
16.8	%1.31	%1.5-	%1-		%7.3	مباني
9.3	%5.9	%0.4	%6		%7.0	الأهلي المتحد (البحرين)
13.4	%10.2	%31	%27		%6.3	طيران الجزيرة
					%43.01	الإجمالي

• مقارنة النصف من 2015 مع النصف الأول من 2014

توزيع القطاعات في الصندوق مقارنة مع السوق %

