



أبريل 2012

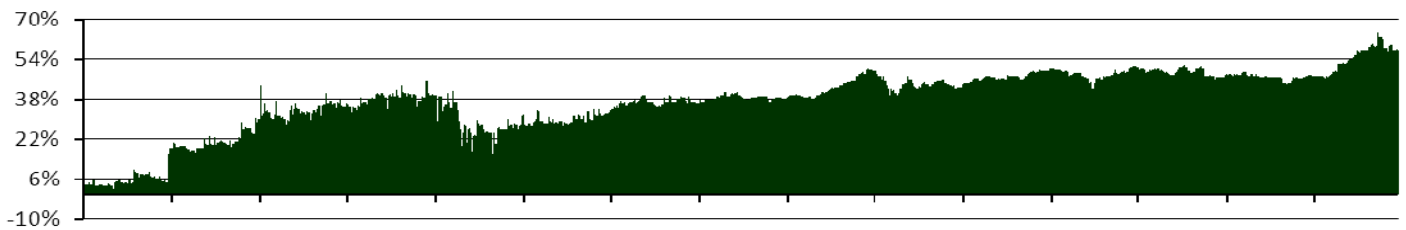
العدد رقم "60"

التقرير الشهري

أداء الصندوق



القيمة المضافة % (أداء الصندوق - أداء المؤشر الاسترشادي)



* إن المؤشر الاسترشادي ليس بالضرورة أن يعكس كامل مكونات الصندوق، وذلك لأن هذا المؤشر يتم حسابه بواسطة طرف ثالث، ويتم تحديد مكوناته بواسطة هيئة رقابة شرعية مستقلة.

السمات الرئيسية للصندوق

تتمثل أهداف الصندوق في تحقيق عائد نسبي ايجابي (مقارنة بالمؤشر الاسترشادي وهو مؤشر ستاندرد أند بورز لأسهم الشركات السعودية المتوافقة مع الضوابط الشرعية أو مؤشر مماثل) مع تحمل أدنى مستوى ممكن من المخاطر. كما يهدف الصندوق أيضاً إلى تحقيق عائد أفضل من متوسط أداء الصناديق المنافسة المشابهة.

سعر الوحدة الحالي (30/04/2012) : ١,٦٢ ر.س.	المؤشر الاسترشادي	: مؤشر ستاندرد أند بورز لأسهم الشركات السعودية المتوافقة مع الضوابط الشرعية
صافي قيمة أصول الصندوق : ٤٣,٥ مليون ر.س.	الحد الأدنى للاشتراك	: 10,000 ر.س. (عشرة آلاف ريال سعودي)
العملة : ريال سعودي (ر.س.)	الحد الأدنى للسحب والإضافة	: 10,000 ر.س. (عشرة آلاف ريال سعودي)
النشاط : صناديق الأسهم، السعودية - شرعية	رسوم الاشتراك	: لا يوجد
فترة التقييم : يومي	أعلى رسوم للسحب	: لا يوجد
تاريخ بدء الصندوق : 7 مايو 2007	رسوم الإدارة	: 1.5%
سعر الإصدار : 1.00 ر.س. (ريال سعودي واحد)	رسوم أخرى	: 0.5% (للاسترداد المبكر)



العدد رقم "60" ابريل 2012

التقرير الشهري

أداء الصناديق المنافسة

الصندوق	تاريخ آخر تقييم ي/ش/س	منذ بداية الشهر	سنة واحدة	سنتان	3 سنوات	5 سنوات	منذ إنشاء صندوق بخيت
بخيت للمتاجرة بالأسهم السعودية	30/04/2012	-2.97%	14.58%	13.77%	56.74%	-	63.37%
فالكلم للأسهم السعودية	30/04/2012	-3.30%	16.82%	22.10%	74.21%	-	72.90%
صندوق الراجحي للأسهم المحلية	30/04/2012	-1.31%	15.15%	17.15%	53.75%	43.83%	44.57%
الصفاء لمتاجرة الأسهم السعودية	30/04/2012	-0.06%	24.14%	27.93%	81.50%	52.48%	45.55%
صندوق الأهلي للمتاجرة بالأسهم	30/04/2012	-1.61%	11.82%	14.20%	56.10%	28.59%	26.89%
صندوق اليسر للأسهم السعودية	30/04/2012	-1.24%	9.64%	13.84%	57.46%	26.85%	19.75%
صندوق الأمانة للأسهم السعودية	30/04/2012	-0.17%	17.46%	19.33%	55.52%	28.69%	27.13%
صندوق الرياض للأسهم ٢	30/04/2012	-0.55%	13.30%	16.30%	52.30%	25.42%	20.54%
صندوق صائب للشركات السعودية	30/04/2012	-1.23%	14.26%	12.74%	62.27%	20.72%	16.45%
صندوق الرائد	30/04/2012	-0.87%	16.46%	18.51%	39.98%	13.96%	8.97%
صندوق الطيبات للأسهم السعودية	30/04/2012	-1.57%	18.94%	22.76%	43.69%	-0.42%	1.97%
صندوق جدوى للأسهم السعودية	29/04/2012	0.73%	23.57%	25.61%	81.05%	-	-
صندوق جدوى لمؤشر الأسهم السعودية	30/04/2012	-1.18%	18.12%	17.28%	58.15%	-	-
صندوق كسب للأسهم السعودية	30/04/2012	-1.93%	10.22%	13.37%	41.99%	-	-
جلوبل للأسهم السعودية - النور	30/04/2012	-1.33%	11.16%	9.56%	35.30%	-	-
المستثمر الحر للأسهم السعودية	29/04/2012	-1.39%	13.43%	6.64%	-	-	-
الأول للأسهم السعودية	30/04/2012	1.37%	15.76%	13.37%	-	-	-
الشرق الأوسط للأسهم السعودية	30/04/2012	-2.44%	13.62%	15.54%	-	-	-
بوابة الأسهم السعودية الإسلامي	24/04/2012	-1.63%	12.23%	10.37%	-	-	-
صندوق الأهلي للنشط للمتاجرة بالأسهم السعودية	30/04/2012	-1.10%	3.51%	-2.74%	-	-	-
صندوق اليسر لمؤشر الأسهم السعودية	30/04/2012	-0.10%	16.95%	-	-	-	-
صندوق الإنماء للأسهم السعودية	29/04/2012	0.68%	12.53%	-	-	-	-
صندوق النفيعي للمتاجرة بالأسهم السعودية	22/04/2012	0.26%	-	-	-	-	-
صندوق العطاء للأسهم السعودية	30/04/2012	-0.44%	-	-	-	-	-
صندوق الأمانة المرن للأسهم السعودية	30/04/2012	1.54%	-	-	-	-	-

متوسط أداء صناديق الأسهم المتوافقة مع الضوابط الشرعية	30/04/2012	-0.87%	14.71%	15.38%	56.67%	26.68%	31.64%
مؤشر ستاندرد أند بورز لأسهم الشركات السعودية المتوافقة مع الضوابط الشرعية	30/04/2012	-2.82%	15.89%	12.71%	46.70%	7.68%	5.56%

تحليل الأداء

شهدت سوق الأسهم السعودية تراجعاً قوياً خلال شهر أبريل ٢٠١٢ بعد اقترابها من حاجز ٨٠٠٠ نقطة في بداية تعاملات الشهر، حيث فقد مؤشر تداول لجميع الأسهم نحو ٣٧٢ نقطة (-٥٠%) من مستوى ٧٩٣٠,٥٨ نقطة المسجل في ٢٠١٢/٤/٣ وهو أعلى مستوى يصل إليه المؤشر منذ تعاملات ٢٠٠٨/٩/١٤ بعد انطلاق الأزمة العالمية وإشهار إفلاس بنك ليمان براذرز، ويبدو أن سبب التراجع الرئيسي جاء نتيجة عمليات البيع لجني الأرباح بعد ارتفاع السوق بشكل متواصل بنسبة ٢٤% منذ بداية العام، وبدأت مع تردد الأنباء عن توجه هيئة السوق المالية لمعاينة المتلاعبين في الأسهم لحماية تعاملات السوق والحد من المضاربات المحمومة والتي كانت سبباً في الماضي ففاعة في أسعار الأسهم وأدت لوصول المؤشر إلى مستوياته التاريخية عند ٢٠,٦٣٥ نقطة في ٢٠٠٦/٣/٢٥ وبعد ذلك إنهيائه ولا زال السوق يتعافى تدريجياً من هذا الانخفاض.

تزامن هذا الشهر مع إعلان النتائج المالية للشركات السعودية عن الربع الأول ٢٠١٢ والتي أظهرت نتائج قوية لعدد من القطاعات القيادية في السوق، حيث سجلت جميع البنوك نمواً في ربحيتها عن الربع الرابع ٢٠١١ والربع الأول ٢٠١١، وبمعدل نمو إجمالي أرباح القطاع في الربع الأول ٢٠١٢ بنسبة ٢٧% عن الربع الرابع ٢٠١١ ونمو بنسبة ٢٣% عن الربع الأول ٢٠١١، مدعوماً بتحسين إيرادات العمولات الخاصة (فوائد القروض) وتراجع مستوى المخصصات للخسائر الائتمانية، وبالرغم من ذلك فإن أداء أسعار أسهم البنوك كان سلبياً هذا الشهر وانخفض مؤشر القطاع بنسبة ٥%. كما حقق قطاع الإسمنت نمواً في الأرباح بنسبة ٢٩% عن الربع الرابع ٢٠١١ ونمواً بنسبة ٢٤% عن الربع الأول ٢٠١١ مدفوعاً بتحسين هامش أرباح القطاع في ظل الطلب القوي على مادة الإسمنت لمواكبة عمليات التشييد والبناء المتنامي منذ العام ٢٠١٠، وهذه النتائج دفعت مؤشر قطاع الاسمنت ليرتفع بنسبة ٤,٣% هذا الشهر.

أما قطاع الاتصالات، فقد استطاعت شركتي "الاتصالات السعودية" و"اتحاد اتصالات" من مواصلة النمو بشكل فاق التوقعات بالرغم من المخاوف بشأن تأثير أرباح شركات القطاع بالمنافسة وأظهرت كلا الشركتين ارتفاعاً بنسبة ٦٠% و ٢١% على التوالي مقارنة بالربع الأول ٢٠١١ وارتفع سعر سهميهما بنسبة ٤,١% و ٥,٧% على التوالي.

في المقابل، فقد جاء أداء شركات قطاع "البتروكيماويات" متبايناً هذا الشهر والذي يمثل مجموعها نحو ٢٧% من قيمة مؤشر السوق، ففي حين نمت أرباح سابك بنسبة ٢٩% عن الربع الرابع ٢٠١١ وانخفضت بشكل محدود بنسبة ٥% عن الربع الأول ٢٠١١، شهدت شركات أخرى في القطاع تراجعاً في المقارنة مع كلا الفترتين، حيث انخفضت أرباح سافكو والتصنيع بنسبة ٢٨% و ٤% على التوالي عن الربع الرابع ٢٠١١ و بنسبة ٦% و ١٠% على التوالي عن الربع الأول ٢٠١١، وهو ما أثر على أداء شركات القطاع بوجه عام وسجل مؤشر قطاع البتروكيماويات تراجعاً بنسبة ٥,٩%.

فيما يتعلق بأسواق النفط، فقد سجل سعر برميل نפט برنت تراجعاً بنسبة ٤,١% ليصل إلى مستوى ١١٩ دولار للبرميل، وبذلك يكون سعر البرميل مرتفعاً منذ بداية العام وحتى إغلاق شهر إبريل بنسبة ٩%.

تجدد الإشارة إلى أن عدد من الشركات في كل من قطاع التأمين والقطاع العقاري قد واصلت ارتفاعها العشوائي مدفوعاً بعمليات المضاربة حيث سجل كل من "ايس للتأمين" و"مدينة المعرفة" و"جيل عمر" ارتفاعات بنسب ١٩,٤% و ١٤,٥% و ١٤% على التوالي بالرغم من النتائج المعلنة حتى الان لهذه الشركات تظهر إما تسجيل خسائر أو أرباح ضعيفة ونتائجها المتوقعة لا تبرر الارتفاعات القوية المتواصلة على أسهمها من بداية العام بنسبة تجاوزت ٧٥%.

هذا وقد سجل سعر وحدة صندوق "بخيت للمتاجرة بالأسهم السعودية" انخفاضاً هذا الشهر بنسبة ٣% (ارتفع بنسبة ٦٣,٤% منذ الإنشاء)، فيما أنهى المؤشر الاسترشادي مؤشر ستاندرد أند بورز لأسهم الشركات السعودية المتوافقة مع الضوابط الشرعية أداء هذا الشهر بانخفاض نسبته ٢,٨% (ارتفع بنسبة ٥,٦% منذ الإنشاء).

تنبيه: بذلت شركة مجموعة بخيت الاستثمارية أقصى جهد ممكن للتأكد من أن محتوى المعلومات المذكورة أعلاه صحيحة ودقيقة ومع ذلك فإن مجموعة بخيت الاستثمارية لا تقدم أي ضمانات بشأن محتويات التقرير ولا تتحمل مسؤولية وجود أي خطأ قد يرد في هذا التقرير بشكل غير مقصود. كما نلفت الانتباه بأن هذه المعلومات ليست مخصصة للأغراض الدعائية ولا تشكل توصية بشراء أو بيع أوراق مالية أو لاتخاذ قرار استثماري. ويجب الانتباه دائماً بأن الاستثمار في الأسهم أو الأدوات الاستثمارية المرتبطة بها كصناديق الأسهم الاستثمارية تنطوي على تذبذبات في القيمة تعكس درجة عالية من المخاطر وقد لا تكون مناسبة لكل مستثمر للاستثمار فيها لذلك فإننا ننصح بالرجوع إلى مستشار استثماري مؤهل قبل الاستثمار في مثل هذه الأدوات الاستثمارية. كذلك يجب الانتباه أن الأداء السابق لأي ورقة مالية أو للمؤشر الاسترشادي لا يشكل مؤشراً للأداء المستقبلي ولا تضمن مجموعة بخيت الاستثمارية بأن هذا الأداء سيتكرر أو سيكون مماثلاً في المستقبل. للحصول على الشروط والأحكام والإطلاع على كافة التفاصيل المتعلقة بصناديق ومنتجات بخيت الاستثمارية يرجى التكرم بزيارة الموقع الإلكتروني www.BakheetGroup.com أو التفضل بزيارة مقر المجموعة: الرياض، مبنى العقارية-٢، شارع العليا العام.