

Khaleej Equity Fund
Executive Summary



Khaleej Equity Fund

Executive Summary

Fund Proposition

SICO's flagship product, the Khaleej Equity Fund (KEF), provides investors with a unique opportunity to benefit from the fast growing GCC region. Since its inception in March 2004, the key to the KEF's performance has been the combination of the Company's investment process and bottom up approach. As a result the Fund has performed exceptionally well and has become one of the leading funds in the region.

Investment Objective

The primary objective of the Fund is to seek long-term capital appreciation by investing principally in equity securities listed on the GCC stock markets.

However, from time to time the Fund may invest in equity related, hybrid and debt securities listed in the GCC. Furthermore, the Fund may invest in unlisted debt securities issued by the governments or quasi-government institutions of these countries.

Investment Strategy

The Khaleej Equity Fund adopts a bottom up approach using a research-intensive process. SICO's strategy focuses on attempting to achieve absolute returns instead of trying to outperform a particular index. The Investment Manager invests in a concentrated portfolio of companies that is expected to result in long-term capital appreciation.

As much as possible, the Investment Manager does not try to actively trade the markets but rather establishes positions that help in achieving the long-term objective of the Fund. The long-term bias in the investment process enables the Investment Manager to minimise trading costs that can be substantial in emerging markets. In addition, this approach increases the Investment Manager's focus on fundamentals of the business that it invests in rather than on short-term market volatility.

Investment Process

The investment process is research based where all investment decisions are made in light of detailed and in-depth equity research and analysis. The Investment Manager visits companies that the Fund invests in so as to gain a better understanding of their business dynamics. The Investment Manager relies mainly on proprietary research to make investment decisions.

The intensive investment process is supported by an Asset Management committee, which meets once a month to review the investment strategy of the Fund and ensures that the Investment Manager adheres to the fund guidelines. The Internal Auditor as well as the Risk Officer add another dimension to the risk management process. Both ensure that the investment management process meets all internal and external regulatory requirements as well as the standards of best practice.

Subscription

Subscription to units of the Fund is carried out on a weekly basis. A completed Subscription Agreement needs to be submitted at least two business days prior to the subscription date. Units are offered at each Subscription Day at the Net Asset Value (NAV) per unit plus a subscription fee of up to 2% as calculated on the relevant Valuation Day. The minimum investment to the Khaleej Equity Fund is US\$100,000.

Redemption

Units of the Khaleej Equity Fund can be redeemed on a weekly basis provided that the Redemption Request Form is received at least two business days prior to the relevant Redemption Day.

Dividend Policy

It is the intention of the Fund Company to declare and distribute dividends to Unit holders on an annual basis. However, for the avoidance of doubt, the Directors reserve the right, at their sole discretion, not to pay dividends at all over the life of the Fund.

Fees and Expenses

The Fund's Units are subject to the following fees and expenses:

Subscription Fee: A subscription fee of up to 2% is charged to investors upon subscribing to Units of the Fund.

Management Fee: The Investment Manager receives a fixed management fee of 1.5% per annum.

Performance Fee: The Investment Manager is entitled to a performance fee of 10% of returns over and above the hurdle total rate of return of 10%, subject to high watermark.

Administration Fee: The Administrator is entitled to a maximum fee of 0.25% per annum, subject to a minimum.

Custody Fee: The Custodian is entitled to a maximum fee of 0.3% per annum, subject to a minimum.

Reporting

The Investment Manager publishes a monthly report showing the Net Asset Value of the Fund, asset allocation, key statistics of the Fund, sectoral breakup and top holdings of the Fund. In addition, the audited financial statements are available on an annual basis upon request.

Potential Risk Factors

Investment in the Fund carries significant risk and should be regarded as long term in nature and only suitable for investors who understand the risks involved and who are able to withstand the loss of all or part of their invested capital.

The value of an investment in the Fund may decrease as well as increase and there is no assurance that the Fund will be profitable or that investors in the Fund will recover any of their invested amounts. Please refer to the section "Risk Factors" in the Information Memorandum for more details.

Contact Details

For further information please contact:

Marketing:

Telephone: +973 1751 5000

Email: assetmanagement@sicobahrain.com

Fax: +973 1751 4000

Postal address:

Securities & Investment Company

PO Box 1331

Manama

Kingdom of Bahrain

سياسة توزيع الأرباح

تعتمد شركة الصندوق الإعلان عن وتوزيع الأرباح على حملة الوحدات بشكل سنوي. و لتفادي أي لبس، فإنه يحق لأعضاء مجلس الإدارة عدم دفع أية أرباح طوال عمر الصندوق.

الرسوم والمصاريف

سوف تخضع وحدات الصندوق إلى الرسوم والمصاريف التالية:

رسم الاكتتاب: رسم الاكتتاب يصل إلى ٢٪ من مبلغ الاكتتاب، ويتحمله المستثمر لصالح وكيل البيع.

رسم إدارة الاستثمار: يحصل مدير الاستثمار على رسم سنوي ثابت مقداره ١,٥٪.

رسم الأداء: يستحق مدراء الاستثمار رسم الأداء بشرط أن يحقق المستثمرون معدل عائد أدنى ١٠٪ ويعادل رسم الأداء ١٠٪ مع الأخذ بعين الاعتبار تجاوز الأصول أعلى قيمة وصلت إليها.

رسم إداري: يستحق المسئول الإداري رسم سنوي يبلغ ٠,٢٥٪ كحد أقصى ويخضع للحد الأدنى.

رسم أمين الاستثمار: يستحق أمين الاستثمار رسم سنوي يبلغ ٠,٣٪ كحد أقصى ويخضع للحد الأدنى.

التقارير

يقوم مدراء الاستثمار بنشر تقرير شهري يبين قيمة الموجودات الصافية للصندوق، وتوزيع الأصول والبيانات الإحصائية الأساسية للصندوق، وقطاعات الاستثمار وأهم الشركات المستثمر بها، كما أن البيانات المالية المدققة ستكون متوفرة بشكل سنوي عند الطلب.

مخاطر الاستثمار

يشتمل الاستثمار في الصندوق على العديد من المخاطر ويجب اعتبارها مخاطر طويلة الأجل وتناسب فقط للمستثمرين الذين يفهمون هذه المخاطر وعلى قدرة على تحمل خسارة المبلغ المستثمر بالكامل أو جزء منه.

إن قيمة الاستثمار في الصندوق بإمكانها الانخفاض أو الارتفاع حيث لا يوجد ضمان بأن الصندوق سيحقق أرباح وأن المستثمرون في الصندوق سيتمكنون من استرداد المبالغ المستثمرة. ولزيد من المعلومات نرجو مراجعة قسم "مخاطر الاستثمار" في مذكرة المعلومات.

للمزيد من المعلومات، يرجى الاتصال بـ:

التسويق:

هاتف: ٥٠٠٠ ١٧٥١ ٩٧٣+

assetmanagement@sicobahrain.com

فاكس: ٤٠٠٠ ١٧٥١ ٩٧٣+

العنوان البريدي:

شركة الأوراق المالية والاستثمار

ص.ب. ١٣٣١

المنامة

مملكة البحرين

صندوق أسهم الخليج ملخص الاستثمار

ملخص الصندوق

يوفر صندوق أسهم الخليج، وهو أحد المنتجات المميزة لشركة الأوراق المالية و الاستثمار (سيكو)، فرصاً فريدة للمستثمرين للاستفادة من النمو المتسارع في منطقة مجلس التعاون الخليجي. ومنذ إنشائه في مارس ٢٠٠٤، اعتمد أداء صندوق أسهم الخليج على العمليات الاستثمارية للشركة وإستراتيجية انتقاء الأسهم على أسلوب الصعود من الأدنى. وكنتيجة لذلك كان أداء الصندوق قويا بشكل استثنائي مما جعله من أكثر الصناديق ريادة في المنطقة.

أهداف الاستثمار

إن الهدف الأساسي من الصندوق هو تحقيق زيادة في رأس المال على المدى الطويل وذلك عن طريق الاستثمار في الشركات المدرجة على أسواق المال في دول مجلس التعاون الخليجي. إلا أنه من حين إلى آخر سوف يستثمر الصندوق في أدوات استثمارية مشتقة والسندات المدرجة في دول مجلس التعاون الخليجي. كذلك يمكن للصندوق أن يستثمر في سندات المدينة التي تصدرها الحكومات أو المؤسسات الشبه حكومية في هذه الدول.

إستراتيجية الاستثمار

يتبنى صندوق أسهم الخليج إستراتيجية انتقاء الأسهم باستخدام عمليات مكثفة للأبحاث. وتتركز إستراتيجية الشركة على محاولة تحقيق أفضل العوائد بدلا من محاولة تخطي مؤشرات معينة. ويقوم مدراء الاستثمار بالاستثمار في محافظ تتركز حول الشركات التي تحقق زيادة في رأس المال على المدى البعيد. ويقدر المستطاع. لا يحاول مدراء الاستثمار المتاجرة في الأسواق بشكل كبير، بل يسعون إلى تأسيس مواقعهم التي يتوقع أن تحقق الأهداف الطويلة الأجل للصندوق.

إن الحيات في عمليات الاستثمار الطويلة الأجل تسمح لمدراء الاستثمار بتقليل تكلفة الأجار والتي قد تكون كبيرة في الأسواق الصاعدة. بالإضافة إلى ذلك فإن هذا الأسلوب يزيد من قدرة مدراء الاستثمار على التركيز على أساسيات العمل وهو الاستثمار في الأسواق بدلا من محاولة الاستفادة من تقلبات السوق القصيرة الأجل.

عملية الاستثمار

تعتمد عمليات الاستثمار على الأبحاث، حيث تركز جميع قرارات الاستثمار على ضوء دراسة وتحليل للسهم بشكل مفصل وعميق. ويقوم مدراء الاستثمار بزيارة الشركات التي يستثمر الصندوق بها وذلك لكسب المزيد من الفهم حول آليات عملها. ويعتمد مدراء الاستثمار على الأبحاث الخاصة بالشركة لاتخاذ قرارات الاستثمار.

وتدعم عمليات الاستثمار المكثفة لجنة إدارة الأصول، والتي تجتمع شهريا لمراجعة إستراتيجية استثمار الصندوق والتأكد من أن مدراء الاستثمار ملتزمون بشروط وضوابط الصندوق. ويلعب كل من المدقق الداخلي ومسئول المخاطر دورا مهما في عملية إدارة المخاطر، حيث يتم التأكد من أن عملية إدارة الاستثمار تتطابق مع جميع الاشتراطات الرقابية وتتماشى مع أعلى المستويات العالمية.

الاكتتاب

يتم الاكتتاب في وحدات الصندوق بشكل أسبوعي. ويجب تسليم اتفاقية الاكتتاب مملوءة بالكامل قبل يومي عمل من تاريخ الاكتتاب. ويتم عرض الوحدات في كل يوم اكتتاب حسب قيمة الموجودات الصافية للصندوق مضاف إليها رسم اكتتاب قدرة حتى ٢٪ يحتسب في يوم التقييم. ويكون الحد الأدنى للاكتتاب في الصندوق ١٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي.

الاسترداد

بالإمكان استرداد وحدات صندوق أسهم الخليج بشكل أسبوعي. بشرط استلام طلب الاسترداد قبل يومين من تاريخ الاسترداد المطلوب.



صندوق أسهم الخليج
ملخص الاستثمار