

SICO Money Market Fund
Executive Summary



SICO Money Market Fund

Executive Summary

Fund Proposition

SICO Money Market Fund provides an opportunity for investors seeking a consistent growth in net asset value and high degree of liquidity.

SICO Money Market Fund would provide investors with higher returns as compared to bank deposits while providing weekly liquidity. The fund would invest in investment grade money market instruments available in the GCC region as it aims to capitalize on the movements in the short term yield curve.

Investment Objective

The primary objective of this fund is to seek capital appreciation. The fund aims to achieve this objective by investing fund's assets in regional high-quality money market instruments available in the GCC countries.

Investment Strategy

The Fund's assets will be invested mainly in money market instruments with sufficient liquidity. The Fund will invest in instruments such as government papers, corporate papers and term deposits. The Fund will attempt to diversify its positions among selected sections of the market and take advantage of multi-currency deposits in fundamentally strong institutions. The Investment Manager would target an average duration of 60 days by investing across the maturity ladder.

Investment Guidelines

In attempting to achieve capital appreciation, the Fund shall not

- Invest more than 20% of its NAV in cash and cash equivalents with a single party
- Invest in an entity / instrument with a rating below Investment Grade

- Invest in derivatives
- Seek leverage except to finance its operations

Investment Process

The Fund's investment process is detailed below:

- **Short-listing potential entities/instruments for investment**- Counterparties would be filtered based on in-house research and third party ratings.
- **Determining the counterparty limits** – In setting the counterparty limits the team would consider factors such as the fundamental strength, relative size and overall liquidity of the offering.
- **Identifying investment opportunities** – Fund manager would routinely review the shortlisted entities/instruments and carry peer comparisons on risk and returns to identify investments to the portfolio.

Subscription

Subsequent to the initial offer period, subscription to the fund would be done on a weekly basis. A completed Subscription Agreement should be submitted at least two Business Days prior to such subscription date. Units will be offered on each Subscription Day at the NAV per unit as calculated on the relevant Valuation Day, provided that the minimum initial subscription is US\$ 100,000.

Redemption

Weekly redemptions will be permitted at each Redemption Day by giving two Business Days prior notice. Any amount redeemed will be paid within three Business Days from 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, 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:

Management Fee: The Investment Manager will receive a fixed management fee of 0.25% per annum.

Administration Fee: The Administrator will be entitled to a fee of 0.15% per annum of the NAV, subject to a minimum.

Custodian Fee: The Custodian will be entitled to a fee of 0.05% per annum of the NAV, subject to a minimum.

Reporting

The Investment Manager will publish a fact sheet on a monthly basis showing the Net Asset Value of the fund, asset allocation, key statistics of the fund, etc. In addition, the fund would be audited on an annual basis.

Potential Risk Factors

The value of the Fund's investments may fall when interest rates rise and the Fund could lose money if the issuer of a debt security is unable to meet its financial obligations or goes bankrupt. In addition, there is no guarantee that the Investment Manager will achieve the Fund's objective and the Investor will recover the full amount invested.

Contact Details

For further information please contact:

Asset Management

Tel: +973 17 515 000

Email: assetmanagement@sicobahrain.com

الاسترداد

يتم السماح باسترداد أسبوعية في كل يوم من أيام الاسترداد بشرط إرسال مذكرة بذلك قبل يومي عمل. ويتم دفع المبلغ مسترد خلال ثلاثة أيام عمل من يوم الاسترداد المعني.

سياسة توزيع أرباح الأسهم

تعتمد شركة الصندوق الأعلان عن وتوزيع الأرباح على حملة الوحدات بشكل سنوي. غير أنه يحق لأعضاء مجلس الإدارة وفق تقديرهم عدم دفع أية أرباح طوال عمر الصندوق.

الرسوم والنفقات

تخضع وحدات الصندوق الى الرسوم والمصاريف التالية:

رسوم إدارة الأستثمار: يتلقى مدير الأستثمار رسوم إدارة ثابتة تبلغ ٠,٢٥٪ سنويا.

الرسوم الإدارية: يكون للإداري الحق في الحصول على رسوم بنسبة ٠,١٥٪ سنويا من صافي قيمة الموجودات و تكون خاضعة للحد الأدنى.

رسوم أمين الأستثمار: يستحق أمين الأستثمار رسوم سنوية بنسبة ٠,٠٥٪ من صافي قيمة الموجودات و تكون خاضعة للحد الأدنى.

إعداد التقارير

يقوم مدراء الأستثمار بنشر تقرير شهري يبين قيمة الموجودات الصافية للصندوق و توزيع الأصول و البيانات الأحصائية الأساسية وغيرها من الأمور. أضف إلى ذلك خضوع الصندوق للتدقيق سنويا.

مخاطر الأستثمار

يمكن أن تهبط قيمة أستثمارات الصندوق عند ارتفاع أسعار الفائدة، وقد يخسر الصندوق المال في حال عجز مصدر سندات الدين عن الوفاء بالتزاماته المالية أو في حال إفلاسه. أضف إلى ذلك عدم وجود ما يضمن تحقيق مدير الأستثمار لهدف الصندوق واسترداد المستثمر للمبلغ الذي أستثمره كاملاً.

بيانات الأتصال

لمزيد من المعلومات يرجى الأتصال مع:

إدارة الأصول

هاتف: +٩٧٣١٧٥١٥٠٠٠

البريد الإلكتروني: assetmanagement@sicobahrain.com

صندوق سيكو لسوق النقد

ملخص الاستثمار

الصندوق

- الاستثمار في المشتقات.
 - الاقتراض إلا إن كان بهدف تمويل العمليات.
- يوفر صندوق سيكو لسوق النقد فرصة للمستثمرين الراغبين في تحقيق نمو مستقر في صافي قيمة الموجودات ودرجة عالية من السيولة.

عملية الاستثمار

فيما يلي تفصيل لعملية الاستثمار في الصندوق:

- **وضع قائمة للمؤسسات/الأدوات المستهدفة الاستثمار** فيها: حيث يتم تصفية الأطراف المقابلة بالاعتماد على الدراسات والبحوث المعدة من قبل قسم البحوث في الشركة وتصنيفات الطرف الثالث
- **تحديد سقف التعرض للطرف المقابل:** فمن خلال تحديد سقف التعرض للطرف المقابل سيركز الفريق على بعض العناصر كالقوة الأساسية، والحجم النسبي والسيولة العامة للعرض
- **تحديد فرص الاستثمار:** يقوم مدير الصندوق بشكل مستمر بمراجعة المؤسسات/الأدوات على القائمة المستهدفة. كما يُجري مقارنات مع التصنيف المشابه المعتمد للمخاطر والعوائد، وذلك من أجل تحديد الاستثمارات في المحفظة.

الاكتتاب

يكون الاكتتاب في الصندوق، بعد الفترة الأولية للعرض، على أساس أسبوعي، حيث يجب تسليم اتفاقية اكتتاب مملوءة بالكامل قبل يومي عمل من تاريخ الاكتتاب. ويتم طرح وحدات التداول في كل يوم من أيام الاكتتاب بالقيمة الصافية للموجودات لكل وحدة والتي يتم احتسابها في يوم التقييم المعني، شريطة أن يكون الحد الأدنى للاكتتاب المبدئي في الصندوق ١٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي.

هدف الاستثمار

يتمثل الهدف الأساسي لهذا الصندوق في تحقيق زيادة على رأس المال، ويسعى الصندوق لتحقيق هذا الهدف من خلال استثمار موجودات الصندوق في أدوات مميزة في سوق النقد على مستوى المنطقة والمتوفرة في دول مجلس التعاون الخليجي.

إستراتيجية الاستثمار

سيتم استثمار أصول الصندوق بشكل أساسي في أدوات سوق النقد ذات السيولة الكافية، وسيستثمر الصندوق كذلك في بعض الأدوات مثل الأوراق المالية الحكومية والأوراق المالية للشركات والودائع لأجل. ويعتزم الصندوق تنويع مراكزه بين الأقسام التي وقع الاختيار عليها في السوق والاستفادة من ودائع العملات الأجنبية في المؤسسات الرائدة والقوية. ويستهدف مدير الاستثمار فترة زمنية متوسطة تبلغ ٦٠ يوماً من خلال الاستثمار على سلم الاستحقاق.

إرشادات الاستثمار

يلتزم الصندوق بتجنب الأمور التالية وذلك من أجل تحقيق الزيادة على رأس المال:

- الاستثمار بنسبة تزيد عن ٢٠٪ من صافي قيمة الموجودات نقداً أو بالنقد المعادل مع طرف واحد.
- الاستثمار في مؤسسة/أداة يقل تصنيفها عن درجة الاستثمار (Investment Grade).



صندوق سيكو لسوق النقد
ملخص الاستثمار