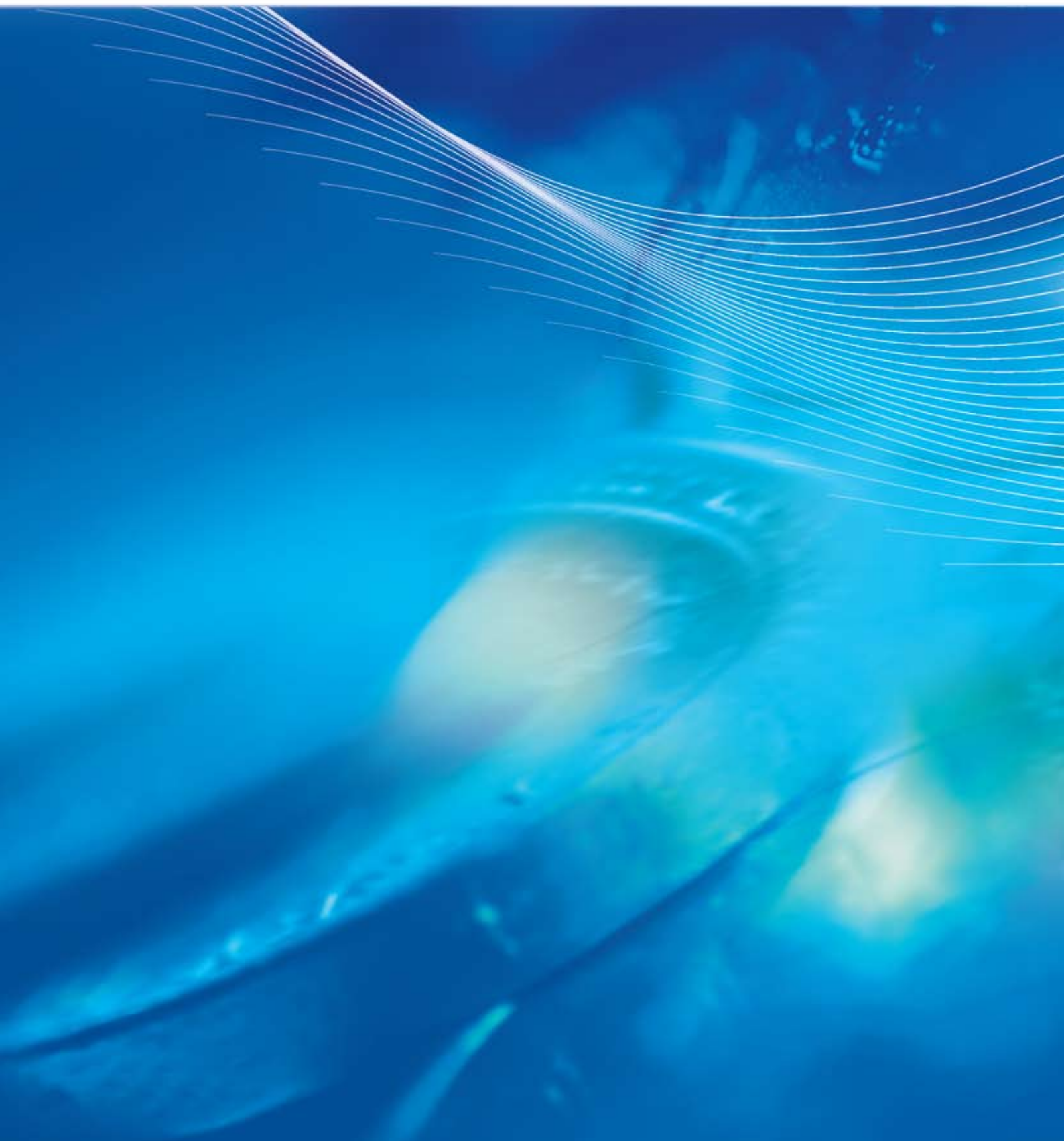


**SICO Selected Securities Fund**  
Executive Summary





## SICO Selected Securities Fund

### Executive Summary

---

#### Fund Proposition

SICO Selected Securities Fund is an investment vehicle that offers investors access to securities listed on the Bahrain Stock Exchange. This Fund provides investors an ideal opportunity to take advantage of the steadily growing Bahraini market. Not only have the returns been decent, Bahrain is also one of the less risky markets in the Gulf region.

#### Investment Objective

The objective of the Fund is to seek long-term capital appreciation as well as provide investors with annual income in the form of dividend distributions. The Fund will achieve this objective by investing primarily in equities listed on the Bahrain Stock Exchange. However, from time to time, the Fund may invest in companies that are going to be listed on the Bahrain Stock Exchange as well as debt securities listed on the stock exchange.

#### Investment Strategy

The Fund adopts a bottom up approach to identify companies that are believed to out-perform the BSE All Share index. When making investment decisions, companies are selected based on a research-driven process as well as fundamental and technical factors. Instead of using the typical benchmark approach where one has to invest in companies that have a large index weight, the Investment Manager uses the bottom up approach that gives the option to have overweight positions in companies that offer good earnings growth prospects. This strategy has enabled the Investment Manager to make solid investment decisions that have produced decent returns and had led the Fund's return to out-perform the index over the long run.

#### Investment Process

All investment decisions are made in light of in-depth analysis of the companies listed on the Bahrain Stock Exchange. Apart from analysing the financial performance of the companies that the Fund invests in order to gain a better understanding of the companies, the Investment Manager visits the management of the companies. Another aspect analysed is stock liquidity considering the highly illiquid Bahraini market. The Investment Manager relies mainly on proprietary research to make investment decisions.

An Asset Management Committee meets once a month to review the investment strategy of the Fund. This committee ensures that the investment guidelines and restrictions are adhered to. The Internal Auditor as well as the Risk Officer enhance the risk management process. Both report directly to the Chief Executive Officer and ensure that all internal and external regulatory requirements are met.

#### Subscription

Subscription to the units of the Fund is carried out on a monthly basis. A completed Subscription Agreement needs to be submitted at least five 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 3%, as calculated on the relevant Valuation Day. The minimum investment to the SICO Selected Securities Fund is 1,000 units.

#### Redemption

Redemptions from the Fund are carried out on a monthly basis provided that the Redemption Request Form is received at least 10 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 3% of the price of the Units will be charged to investors upon subscribing to the Fund.

**Management Fee:** The Investment Manager is entitled to a fixed management fee of 1.0% per annum.

**Performance Fee:** The Investment Manager is entitled to a performance fee of 20% 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 0.20% per annum, subject to a minimum.

**Custody Fee:** The Custodian is entitled to a maximum fee of 0.30% 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 of the Fund Company would be 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 "Investment Considerations and Risk Factors" in the Information Memorandum.

## Contact Details

For further information please contact:

### Marketing:

Telephone: +973 1751 5000

Email: [assetmanagement@sicobahrain.com](mailto:assetmanagement@sicobahrain.com)

Fax: +973 1751 4000

Postal address:

Securities & Investment Company

PO Box 1331

Manama

Kingdom of Bahrain

## سياسة توزيع الأرباح

تعتمد إدارة الصندوق الإعلان عن توزيع حصص الأرباح النقدية على أصحاب الوحدات بصفة سنوية، ومع هذا، ولتفادي أي لبس، يحتفظ أعضاء مجلس الإدارة بمحض تقديرهم المطلق، بحق عدم دفع حصص الأرباح النقدية على الإطلاق طوال عمر الصندوق.

## الرسوم والمصاريف

تخضع وحدات الصندوق للرسوم و المصاريف التالية:

**رسوم الاكتتاب:** يحتسب رسم اكتتاب قدره حتى ٣٪ من سعر الوحدات على المستثمرين عند الاكتتاب في وحدات الصندوق.

**رسوم الإدارة:** يتقاضى مدير الاستثمار رسم إدارة ثابت قدره ١٪ سنوياً.

**رسم إداري:** يستحق المسئول الإداري رسم سنوي يبلغ ٢٠٪ كحد أقصى ويخضع للحد الأدنى.

**رسوم الأداء:** يحق لمدير الاستثمار الحصول على رسم أداء قدره ٢٠٪ من العائدات فوق وأكثر من إجمالي معدل الحاجز السنوي الواجب تحقيقه للعائدات بواقع ١٠٪ عن كل سنة مالية.

**رسوم الحفظ:** يستحق الحافظ الحصول على رسم سنوي يبلغ ٣٪ كحد أقصى ويخضع للحد الأدنى.

## التقارير

يصدر مدير الاستثمار تقريراً إدارياً مفصلاً بصفة شهرية يوضح فيه صافي قيمة الأصول للصندوق، تخصيص الأصول، الإحصائيات الأساسية للصندوق والتقسيم الجغرافي حسب القطاع والممتلكات الكبرى للصندوق بالإضافة إلى ذلك، سوف تتوفر البيانات المالية المدققة لشركة الصندوق بصفة سنوية عند الطلب.

## مخاطر الاستثمار

يخضع الاستثمار في الصندوق لبعض المخاطر كتلك المتعلقة بالعملية والسيولة وتقلبات السوق والظروف الاقتصادية. سيكون الاستثمار عرضة للربح والخسارة ولا توجد أية ضمانات لرأس مال المستثمر. لمزيد من المعلومات، يرجى مراجعة الجزء المتعلق بمخاطر الاستثمار في مذكرة المعلومات.

للمزيد من المعلومات، يرجى الاتصال بـ:

### التسويق:

هاتف: +٩٧٣١٧٥١٥٠٠٠  
assetmanagement@sicobahrain.com

فاكس: +٩٧٣١٧٥١٤٠٠٠

العنوان البريدي:

شركة الأوراق المالية والاستثمار

ص.ب. ١٣٣١

المنامة

مملكة البحرين

# صندوق سيكو للأوراق المالية المختارة

## ملخص الاستثمار

### عملية الاستثمار

تؤخذ جميع قرارات الاستثمار على ضوء أبحاث مكثفة و تحليل عميق و تفصيلي للشركات المدرجة في سوق البحرين للأوراق المالية. بالإضافة إلى تحليل وضع الشركة، يقوم مدير الاستثمار بزيارة الشركات للتعرف بشكل أفضل على آليات أعمالها التي يستثمر فيها الصندوق. و من جهة أخرى، سيتم تحليل سيولة السهم آخذاً بعين الاعتبار إن السيولة في سوق البحرين محدودة. سوف يعتمد مدير الاستثمار على أبحاثه الخاصة أساساً في اتخاذ قرارات الاستثمار.

تجتمع لجنة إدارة الأصول مرة كل شهر لبحث ودراسة إستراتيجية الاستثمار للصندوق و ضمان التزام مدير الاستثمار بأنظمة الصندوق. كما يضيف كل من مدقق الحسابات الداخلي و مسئول المخاطر أفاقاً أخرى لعملية إدارة المخاطر للصندوق. وسوف يؤمن كل منها تلبية عملية إدارة الاستثمار لجميع الاشتراطات التنظيمية الداخلية و الخارجية بالإضافة إلى أفضل معايير الممارسات.

### الاكتتاب

يتم الاكتتاب في وحدات الصندوق بصفة شهرية. و ينبغي تقديم استمارة الطلب قبل يومين عمل على الأقل من نهاية الشهر. سوف تمنح الوحدات بسعر صافي قيمة الأصول لكل وحدة بالإضافة إلى رسوم الاكتتاب و قدرها حتى ٣٪. الحد الأدنى للاكتتاب في صندوق سيكو للأوراق المالية المختارة ١,٠٠٠ وحدة.

### الاسترداد

يتم استقبال طلبات الاسترداد شهرياً و على الأقل عشرة أيام عمل قبل يوم الاسترداد.

### ما يقدمه الصندوق

يوفر صندوق سيكو للأوراق المالية المختارة فرصة للاستثمار في الأسهم المدرجة في سوق البحرين للأوراق المالية. و يتيح هذا الصندوق للمستثمرين الفرصة للاستفادة من النمو الذي يشهده سوق البحرين للأوراق المالية و الذي يتميز بقلّة المخاطر.

### الغرض من الاستثمار

يسعى هذا الصندوق إلى زيادة رأس المال على المدى الطويل و الحصول على دخل سنوي منتظم من أرباح الأسهم بالاستثمار في الأسهم المدرجة في سوق البحرين للأوراق المالية.

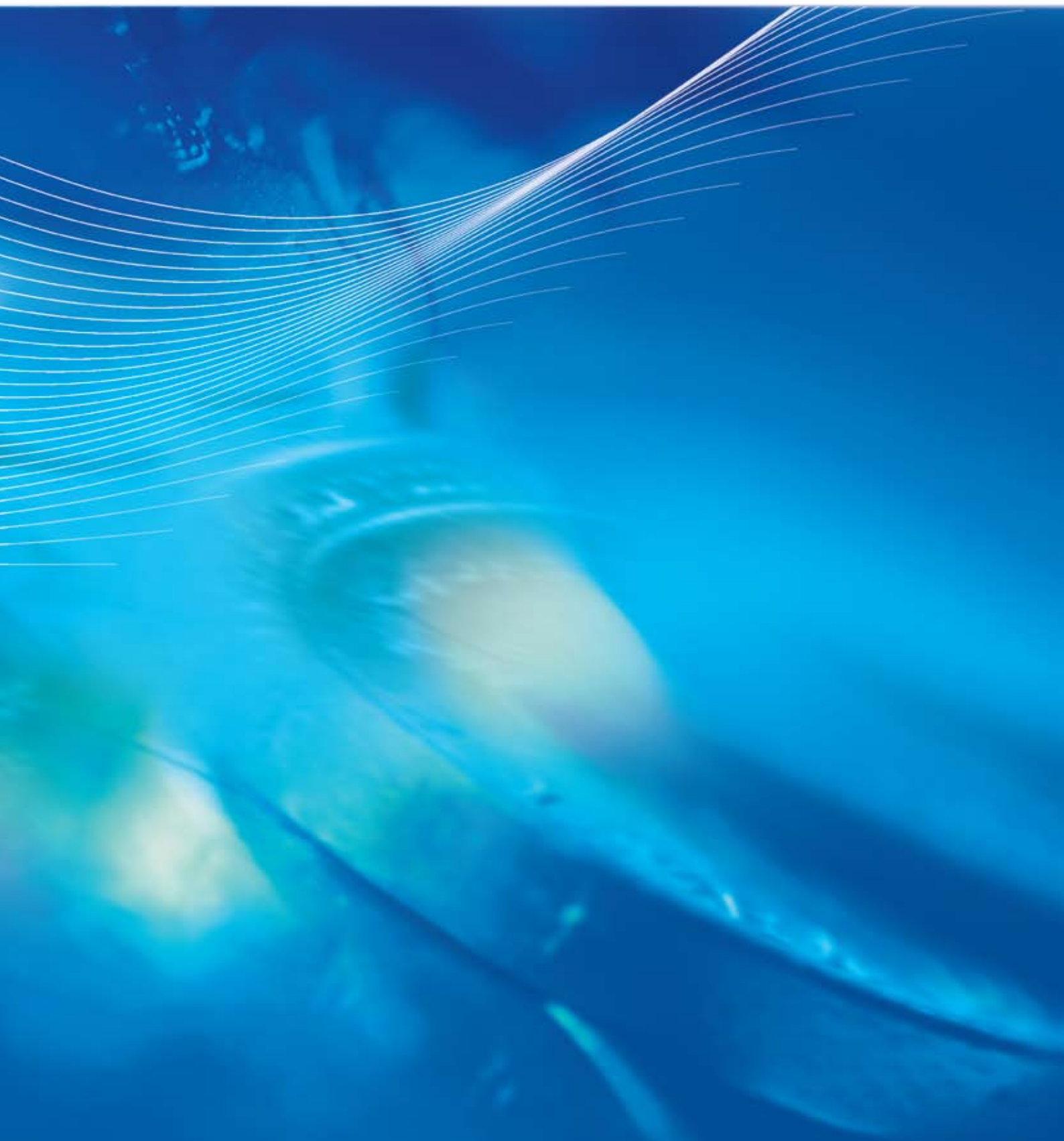
ومن وقت لآخر، سوف يقوم الصندوق بالاستثمار في أسهم متوقع إدراجها في السوق و الأوراق المالية المتعلقة بالدين المدرج في سوق البحرين للأوراق المالية.

### إستراتيجية الاستثمار

يطبق الصندوق أسلوب الصعود من أدنى المستويات باستعمال عملية البحث المكثف لتحديد الشركات التي أدائها يفوق أداء المؤشر للسوق.

قرارات الاستثمار و اختيار الشركات مبني على دراسة مفصلة و تحاليل أساسية و تقنية، فمدير الاستثمار يستخدم أسلوب الصعود من أدنى و الذي يتيح التركيز في الشركات ذات نمو واعد في الإيرادات.

من خلال هذه الإستراتيجية يستطيع مدير الاستثمار أن يتخذ قرارات استثمارية قوية تؤدي إلى أرباح مالية و التي تساعد على أن يفوق أداء الصندوق أداء المؤشر.



صندوق سيكو للأوراق المالية المختارة  
ملخص الاستثمار