

## صافي قيمة الأصول للوحدة | 1.4030 د.ك.

### أداء الصندوق

1.55%	العائد الشهري
6.89%	العائد خلال 12 شهر
10.17%	العائد لفترة سنتان
4.95%	العائد المتراكم منذ بداية السنة
42.80%	العائد المتراكم منذ التأسيس
1.38%	الانحراف المعياري

### أكثر 5 استثمارات مملوكة للصندوق

الاسم	الوزن
النقد والنقد المعادل (بعد خصم المطلوبات)	26.32%
بنك الراجحي	12.65%
شركة النفط العربية السعودية - أرامكو	6.50%
بنك الإنماء	6.16%
شركة الاتصالات السعودية - STC	6.05%

### ملاحظات مدير الصندوق

حقق صندوق بوبيان للأسهم المحلية والخليجية عائداً إيجابياً بنسبة +1.55% خلال الفترة من 28 فبراير وحتى 31 مارس، لترتفع عوائده منذ بداية العام إلى +4.95%، فيما بلغت العوائد التراكمية منذ تأسيس الصندوق +42.8%، وذلك في ظل بيئة سوقية شديدة التقلب هيمنت عليها صدمة جيوسياسية مفاجئة وإعادة تسعير حادة للمخاطر على مستوى العالم.

عالمياً، تعرضت أسواق الأسهم لضغوط بيعية حادة، حيث انخفض مؤشر مورجان ستانلي العالمي بنسبة 6% خلال الشهر، مع ارتفاع أسعار النفط بشكل حاد، مما أعاد مخاوف التضخم إلى الواجهة وأدى إلى انخفاض مسار السياسة النقدية. حيث تبنى الاحتياطي الفيدرالي الأمريكي نهجاً حذراً، مشيراً إلى أن مخاطر التضخم لا تزال قائمة، خاصة في ظل صدمة الطاقة الحالية، وهو ما قد يؤدي وتيرة التيسير النقدي. وأسهم هذا التحول، إلى جانب تصاعد المخاطر الجيوسياسية، في موجة واسعة من تقليص المخاطر وتراجع شهية المستثمرين.

إقليمياً، أظهرت أسواق دول مجلس التعاون قدراً من التماسك النسبي، مدعومة بالارتفاع الحاد في أسعار الطاقة، حيث قفز خام برنت بنسبة +46% خلال الشهر، مما وفر دعماً قوياً للاقتصادات الخليجية. حيث انخفض مؤشر مورجان ستانلي الخليجي الشرعي بنسبة 2% تقريباً، متأثراً بأداء أسواق المنطقة. المثير للانتباه كان السوق السعودي أفضل الأسواق أداءً إقليمياً، والذي ارتفع بنسبة +5% تقريباً. مدعوماً بصدمة الطاقة، كونه أقل الأسواق تأثراً في الأوضاع الراهنة. في المقابل، تراجعت الأسواق الإماراتية بشكل حاد بنسبة 15%، وكانت الأكثر تأثراً على مستوى المنطقة، نظراً لانكشافها المباشر لتداعيات الحرب الأمريكية الإيرانية. بينما انخفض السوق القطري بنسبة 7% متأثراً بالمخاطر الإقليمية والمخاوف المرتبطة بتدفقات الطاقة بعد إغلاق ميثاق هرمز. في حين تراجع السوق الكويتي بنسبة 1.5%، محافظاً على قدر من التماسك النسبي بدعم من السيولة المحلية، وانخفاض انكشافه لقطاع الطاقة.

وعلى الرغم من انفجار الأوضاع الجيوسياسية في المنطقة، حافظت أسواق المنطقة على قدر من التماسك، مدعومة بارتفاع أسعار الطاقة، واستمرار نمو القطاعات غير النفطية، وتوقعات بمزيد من الدعم الحكومي على المدى المتوسط. ومع ذلك، نواصل تبني نهج حذر، إذ تتوقع استمرار التقلبات على المدى القصير إلى المتوسط، مدفوعة بشكل رئيسي باستمرار حالة عدم اليقين الجيوسياسي، إضافة إلى الآثار المتأخرة للتشديد النقدي العالمي، حيث تواصل أسعار الفائدة المرتفعة انعكاسها تدريجياً على النشاط الاقتصادي الحقيقي. وقد تلقي هذه العوامل بظلالها على أداء الاقتصاد الحقيقي على المدى المتوسط. ورغم هذه التحديات، نحافظ بنظرة إيجابية تجاه آفاق المنطقة على المدى الطويل. فافتقادات الخليج المعتمدة على السلع الأساسية لديها قدرة أعلى على تحمل معدلات التضخم المرتفع، في حين تمكن الاحتياطات المالية القوية الحكومات من الحفاظ على مستويات الإنفاق، وتعزيز جهود التنوع الاقتصادي، ودعم القطاع الخاص. ومن شأن هذه المقومات أن تخلف فرصاً للشركات ذات الأساسيات المتينة لمواصلة تحقيق نتائج قوية وتوليد قيمة مستدامة للمستثمرين.

## هدف واستراتيجية الصندوق

صندوق أسهم إقليمي يسعى إلى تحقيق عوائد تنافسية ضمن مستوى مخاطر مقبول من خلال الاستثمار في الأوراق المالية للشركات المدرجة في بورصة الكويت وغيرها من أسواق الأسهم الخليجية مع التركيز على الأسهم القيادية.

كما يهدف الصندوق إلى توزيع الأرباح، إن وجدت، على أساس سنوي بناءً على تقدير مدير الصندوق.

## مزايا الصندوق

- حد أدنى منخفض للاستثمار
- محفظة متنوعة بشكل جيد
- الاشتراك/الاسترداد عبر الإنترنت
- توزيعات سنوية محتملة
- سيولة أسبوعية

## معلومات عن الصندوق

شكل الصندوق:	صندوق استثماري مفتوح
تاريخ تأسيس الصندوق:	16 يناير 2020
السيولة:	أسبوعياً
عملة الصندوق:	الدينار الكويتي
الحد الأدنى للاستثمار:	ألف دينار كويتي
رسوم الاشتراك:	لا يوجد
رسوم الاسترداد:	لا يوجد
أتعاب الإدارة:	0.75% سنوياً
مدير الصندوق:	شركة بوبيان كابيتال للاستثمار
وكيل البيع (الاكتتاب):	بنك بوبيان ش.م.ك.ع
أمين الحفظ ومراقب الاستثمار:	الشركة الكويتية للمقاصة
المدقق الشرعي:	شركة المشورة والراية للاستشارات المالية الإسلامية
مدقق الحسابات:	مكتب كي بي أم جي (KPMG) - الكويت
مكان إنشاء الصندوق:	دولة الكويت
الهيئة الإدارية:	<ul style="list-style-type: none"> <li>• بادية حمد الحميضي</li> <li>• عبدالمحسن سمير الغربللي</li> <li>• محمد مانع العجمي</li> <li>• أشوك كومار ناير</li> </ul>

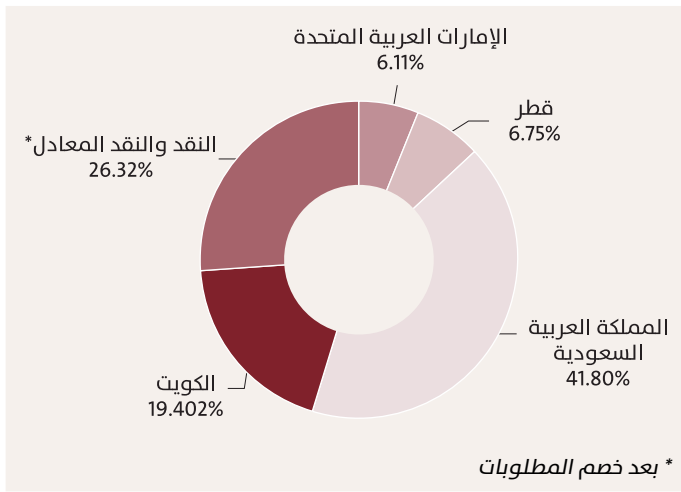
## توزيعات الأرباح

التاريخ	فبراير 2022
نوع التوزيعات	نقدي
نسبة التوزيعات	2.5%

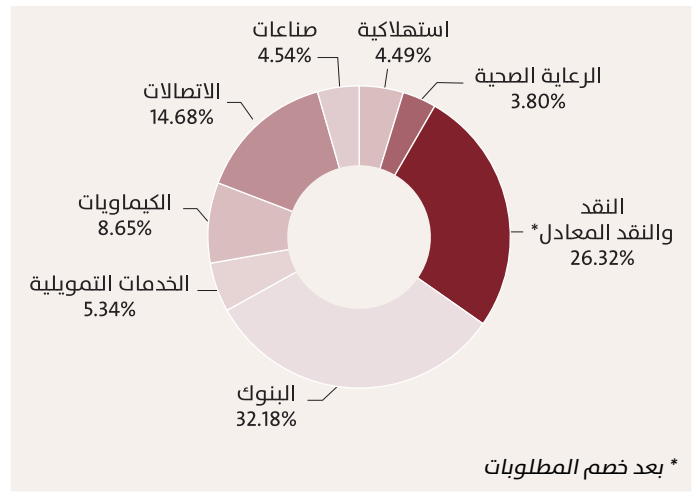
الأداء الشهري (%)

السنة	يناير	فبراير	مارس	أبريل	مايو	يونيو	يوليو	أغسطس	سبتمبر	أكتوبر	نوفمبر	ديسمبر	العائد للسنة
2026	4.56	-1.15	1.00										4.95
2025	1.24	0.83	-1.63	0.31	0.35	0.72	2.38	0.42	2.06	1.92	-4.69	-0.82	2.26
2024	1.01	0.49	0.09	0.68	-2.49	1.57	1.87	-0.29	-0.39	-0.59	0.85	1.47	4.29
2023	0.94	-0.92	0.73	1.97	-0.13	3.68	2.60	-0.53	-0.29	-1.41	0.87	1.28	9.03
2022	4.13	-0.06	4.45	2.77	-3.97	-5.62	2.54	0.64	-3.75	0.08	-0.43	-1.72	-1.39
2021	2.59	0.85	4.70	3.05	2.97	2.61	-1.94	2.37	-0.76	2.53	0.39	0.33	21.32
2020	0.01	-0.52	-5.66	2.50	-0.32	0.64	-0.80	0.37	0.41	-0.05	1.03	0.78	-1.82

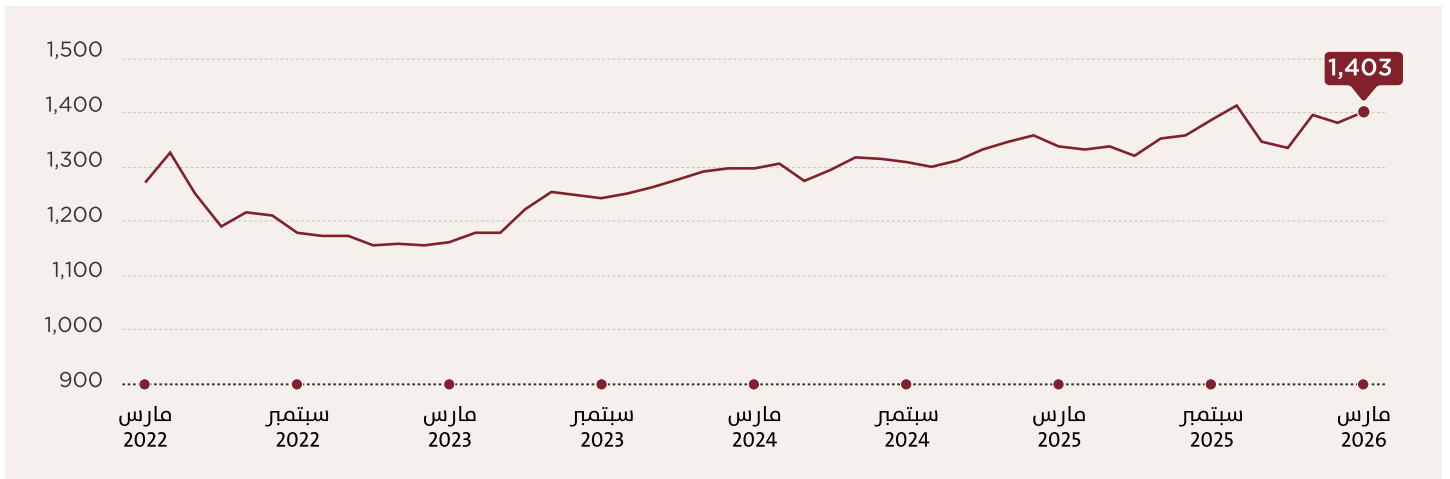
التوزيع الجغرافي



توزيع القطاعات



استثمار 1,000 دينار كويتي منذ التأسيس (تشمل التوزيعات النقدية)



**إخلاء مسؤولية:** تم إعداد هذا المحتوى لأغراض ترويجية. ينطوي الاستثمار على مخاطر، ويجب ألا يؤخذ الأداء السابق كمؤشر للأداء المستقبلي أو ضمان له. وتتعهد شركة بوبيان كابيتال للاستثمار بأنه لم يتم إغفال ذكر أية معلومات ضرورية عن الاستثمارات والخدمات محل هذا الإعلان. وفي جميع الأحوال، يجب على أي مستثمر محتمل أن يقوم بشكل دائم وبعناية تامة بمراجعة النظام الأساسي والوثائق التي تحكم عمل المنتج والتقارير المالية المتاحة على الموقع الرسمي لشركة بوبيان كابيتال [www.boubyancapital.com](http://www.boubyancapital.com)، والتي تحتوي على المعلومات المتعلقة باستراتيجية الاستثمار والعمليات والقواعد المطبقة بشأن الضرائب والرسوم والنفقات ومخاطر الاستثمار ومراجعة أداء الصناديق أو البرنامج بشكل دوري. إن السعر والقيمة والدخل المتأني من وحدات الصناديق يمكن أن يتذبذب وإن مبلغ الاسترداد يمكن أن يختلف عن مبلغ الاستثمار. إن التغير في أسعار العملات يمكن أن يؤثر على قيمة أو سعر أو دخل وحدات الصناديق. قد لا تكون هذه الاستثمارات ملائمة لجميع الأشخاص الذين يتلقون هذا الإعلان، وإذا كانت لديهم أي شكوك، فعليهم استشارة مستشاريهم. شركة بوبيان كابيتال للاستثمار ش.م.ك. (مفصلة) مرخصة من قبل هيئة أسواق المال، رخصة رقم 0033/AP/2015. يكون مركز الصندوق الرئيسي بمقر مدير الصندوق ومحله القانوني دولة الكويت، منطقة القبلة، قطعة 3، شارع علي السالم، مبنى بوبيان كابيتال، الدور 2، ص.ب. 28950 الصفاة، الرمز البريدي 13150. تتكون الهيئة الإدارية للصندوق من السادة بدرية حمد الحمضي، عبدالمحسن سمير الغريلي، محمد مانع العجمي وأشوك كومار ناير.