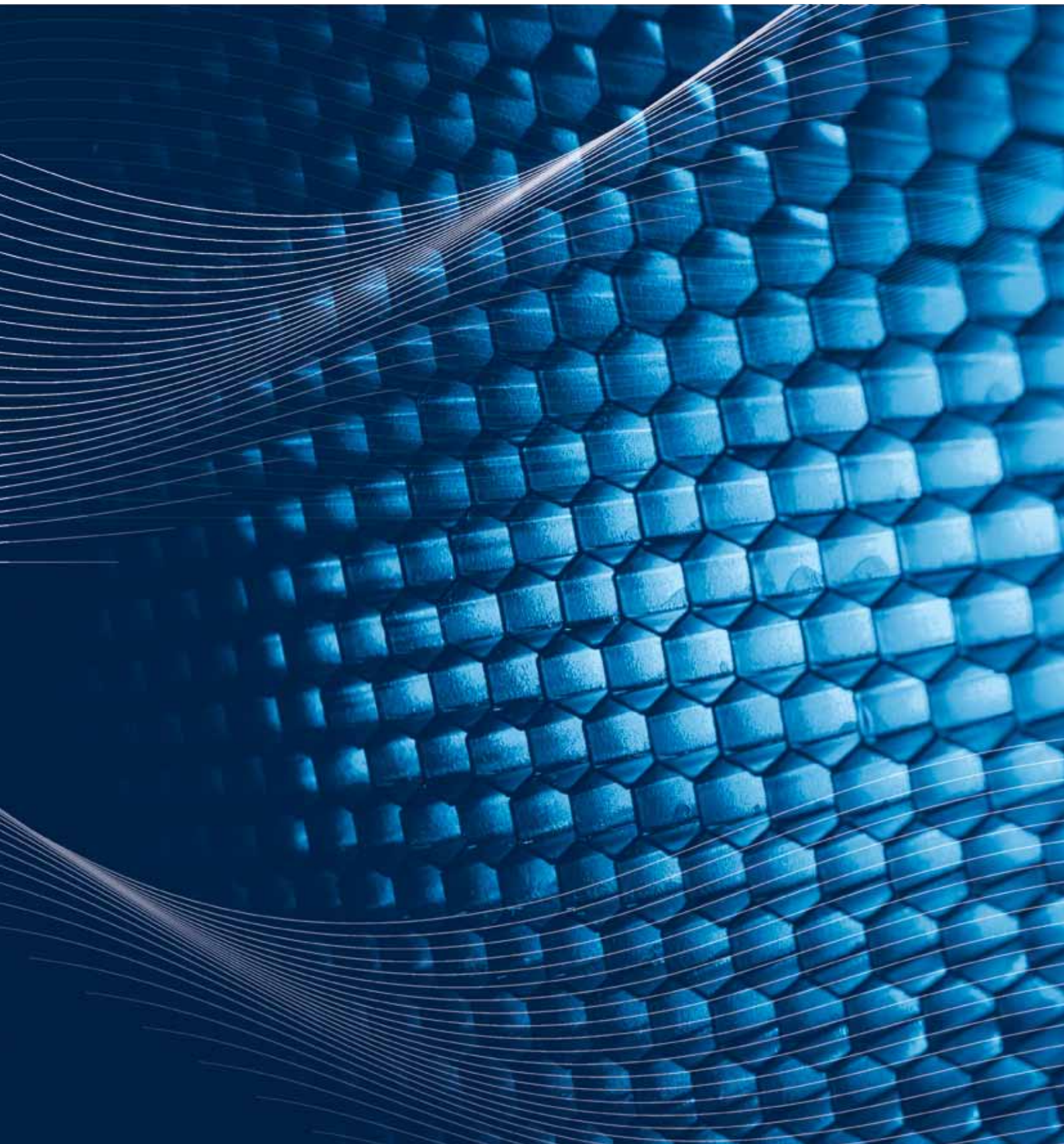


**SICO Kingdom Equity Fund**  
Executive Summary



# SICO Kingdom Equity Fund

## Executive Summary

---

### Fund Proposition

SICO Kingdom Equity Fund provides an opportunity for investors to benefit from the growing equity market of Saudi Arabia. Saudi Arabia is the largest GCC economy and is underpinned by strong macroeconomic factors. Although it is still dependent on oil, its non-oil segment is growing steadily. In addition, its reserves, both in the form of current account balances and foreign assets, have grown significantly over the years.

The Saudi equity market is the largest in the GCC region. The market offers the greatest depth and breadth within the GCC and has undergone various reforms to increase its openness and competitiveness. The equity market has produced steady long term returns and is currently trading at attractive valuations, which bodes well for medium to long term investors.

### Investment Objective

The primary objective of the Fund is to seek long-term capital appreciation. The Fund will aim to achieve this investment objective by investing in equity securities listed in Saudi Arabia. From time to time, the Fund may also invest in equity related, hybrid and debt securities in addition to unlisted debt securities issued by the governments or quasi government institutions.

### Investment Strategy

The Investment Manager intends to utilize a bottom-up approach to identify securities that are expected to generate long-term capital appreciation. The Investment Manager will adopt a stock picking approach to develop a concentrated portfolio of companies that are expected to meet the objective of the Fund. Instead of attempting to outperform a particular index, the Investment Manager will aim to achieve stable capital appreciation over the long-term by investing in a combination of companies at various stages of their life cycle in order to manage the overall risk profile of such portfolio. The Investment Manager will continuously assess market conditions and dynamically adjust asset classes in order to efficiently manage the Fund.

Typically, the Investment Manager will not try to actively trade the market and will attempt to establish positions that will help in achieving the long-term objective of the fund. The long-term bias in the investment process will enable the Investment Manager to minimize trading costs that can be substantial in emerging markets. This approach will also increase the Investment Manager's focus on the fundamentals of the companies that it invests in rather than on short term market volatility.

### Investment Guidelines

In attempting to achieve capital appreciation, the Fund shall

- Invest a minimum of 60% of its NAV in equities in the Kingdom of Saudi Arabia
- Invest not more than 10% of its NAV in any equity security
- Invest not more than 20% of its NAV in a group of connected parties
- Not invest in derivatives
- Not seek leverage except to finance its operations

### Investment Process

The investment process would be research based where all investment decisions would be made in light of detailed and in-depth equity research and analysis. The Investment Manager regularly visits companies in order to gain a better understanding of their business dynamics. The Investment Manager will rely mainly on its proprietary research to make investment decisions.

Our intensive investment process would be supported by an Asset Management committee, which would meet once a month to review the investment strategy of the fund and to ensure that the Investment Manager adheres to the fund guidelines. The Internal Auditor as well as the Compliance Officer would also enhance our risk management process. They would both ensure that the investment management process meets all internal and external regulatory requirements as well as the standards of best practice.

---

## 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 1.50% per annum.

**Administration Fee:** The Administrator will be entitled to a fee not exceeding 0.25% of the NAV per annum, subject to a minimum.

**Custodian Fee:** The Custodian will be entitled to a fee not exceeding 0.30% of the NAV per annum, subject to a minimum.

## Reporting

The Investment Manager will publish on a monthly basis a fact sheet showing the Net Asset Value of the fund, asset allocation, key statistics of the fund, sectoral breakdown and top holdings of the fund.

## 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:

Asset Management  
Tel: +973 17 515 000  
Email: [assetmanagement@sicobahrain.com](mailto:assetmanagement@sicobahrain.com)

## 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 حسب قيمة الموجودات الصافية التي يتم احتسابها في يوم التقييم، ويكون الحد الأدنى للاكتتاب المبدئي في الصندوق ١٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي.

## الاسترداد

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

## سياسة توزيع الأرباح على الأسهم

تعترّم شركة الصندوق الاستثمار الإعلان 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 التداول في الصندوق الى الرسوم والمصاريف التالية:

**رسوم إدارة الاستثمار:** يتلقى مدير الاستثمار رسوم إدارة ثابتة تبلغ ١,٥٠٪ سنوياً.

**رسوم إدارية:** يتلقى الإداري نسبة لا تتجاوز عن ٠,٢٥٪ سنوياً من صافي قيمة الأصول، تكون خاضعة للحد الأدنى.

**رسوم أمين الاستثمار:** يحصل أمين الاستثمار على نسبة لا تتجاوز ٠,٣٠٪ سنوياً من صافي قيمة الموجودات، تكون خاضعة للحد الأدنى.

## إعداد التقارير:

يقوم مدراء الاستثمار بنشر تقرير شهري يبين قيمة الموجودات الصافية للصندوق و توزيع الأصول و البيانات الاحصائية الأساسية وغيرها من الأمور. أضاف إلى ذلك خضوع الصندوق للتدقيق سنوياً.

## مخاطر الاستثمار:

يشتمل الاستثمار في الصندوق على العديد من المخاطر و يجب اعتبارها مخاطر طويلة الأجل و تناسب فقط المستثمرين الذين يفهمون هذه المخاطر وعلى قدرة على تحمل خسارة مبلغ المستثمر بالكامل أو جزء منه.

ان قيمة الاستثمار في الصندوق بإمكانها الانخفاض أو الارتفاع حيث لا يوجد ضمان بأن الصندوق سيحقق أرباح وأن المستثمرين في الصندوق سيتمكنون من إسترداد المبالغ المستثمرة. و لمزيد من المعلومات نرجو مراجعة قسم "مخاطر الاستثمار" في مذكرة المعلومات.

## بيانات الاتصال

لمزيد من المعلومات يرجى التواصل مع:

إدارة الأصول

هاتف: +٩٧٣١٧٥١٥٠٠٠

البريد الإلكتروني: [assetmanagement@sicobahrain.com](mailto:assetmanagement@sicobahrain.com)

# صندوق سيكو لأسهم المملكة

## ملخص الاستثمار

### الصندوق

ولن يسعى مدير الاستثمار في الحالة الطبيعية إلى التداول في السوق بشكل نشط، بل سيحاول إقامة مراكز تساعد في تحقيق هدف الصندوق على المدى البعيد. وستتيح النظرة بعيدة المدى في عملية الاستثمار مدير الاستثمار الحد من تكاليف التداول التي يمكن أن تصل حداً كبيراً في الأسواق الناشئة. كما أن هذه المنهجية ستزيد من تركيز مدير الاستثمار على أسس الشركات التي يستثمر بها بدل التركيز على التقلب قصير المدى الحاصل في السوق.

### إرشادات الاستثمار

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

- الاستثمار بنسبة ٦٠٪ كحد أدنى من صافي قيمة الموجودات في الأسهم المدرجة في المملكة العربية السعودية
- الاستثمار بنسبة لا تزيد عن ١٠٪ من صافي قيمة الموجودات في الأسهم
- الاستثمار بنسبة لا تزيد عن ٢٠٪ من صافي قيمة الموجودات في أسهم الأطراف ذوي العلاقة
- عدم الاستثمار بالمشنقات
- عدم السعي للاقتراض إلا من أجل تمويل العمليات

### عملية الاستثمار

قد تكون عملية الاستثمار مبنية على البحث حين يمكن اتخاذ قرارات الاستثمار على ضوء البحث التفصيلي العميق والتحليل لسوق الأسهم. يقوم مدير الاستثمار بشكل دوري بزيارة الشركات من أجل الحصول على فهم أكبر لديناميكيات عملها، وسيعتمد بشكل أساسي على البحوث التي يتم إجراؤها من أجل التوصل لقرارات بشأن الاستثمار.

وتكون عملية الاستثمار المكثفة لدينا مدعومة من لجنة إدارة الأصول، التي تجتمع مرة كل شهر من أجل مراجعة إستراتيجية الاستثمار في الصندوق وضمان أن يكون مدير الاستثمار ملتزماً بالإرشادات الخاصة فيه. كما سيعمل فريق التدقيق الداخلي والالتزام على تعزيز عملية إدارة المخاطر في الصندوق، والتأكد من أن عملية إدارة الاستثمار تلتزم بكافة المتطلبات التنظيمية، الداخلية والخارجية، بالإضافة إلى تقيدها بالمعايير الأفضل للعمل.

يوفر صندوق سيكو لأسهم المملكة فرصة للمستثمرين للاستفادة من سوق الأسهم الذي يشهد نمواً في المملكة العربية السعودية، فالسعودية هي الاقتصاد الأكبر في مجلس التعاون الخليجي ويساعدها في ذلك ما لديها من عوامل راسخة في اقتصادها الكلي. وبالرغم من أنها ما زالت تعتمد على النفط، إلا أن القطاعات غير النفطية فيها تشهد نمواً ثابتاً، بالإضافة إلى أن احتياطاتها النقدية، سواء الحسابات الجارية أو الأصول الأجنبية، قد نمت بشكل كبير خلال السنوات الماضية.

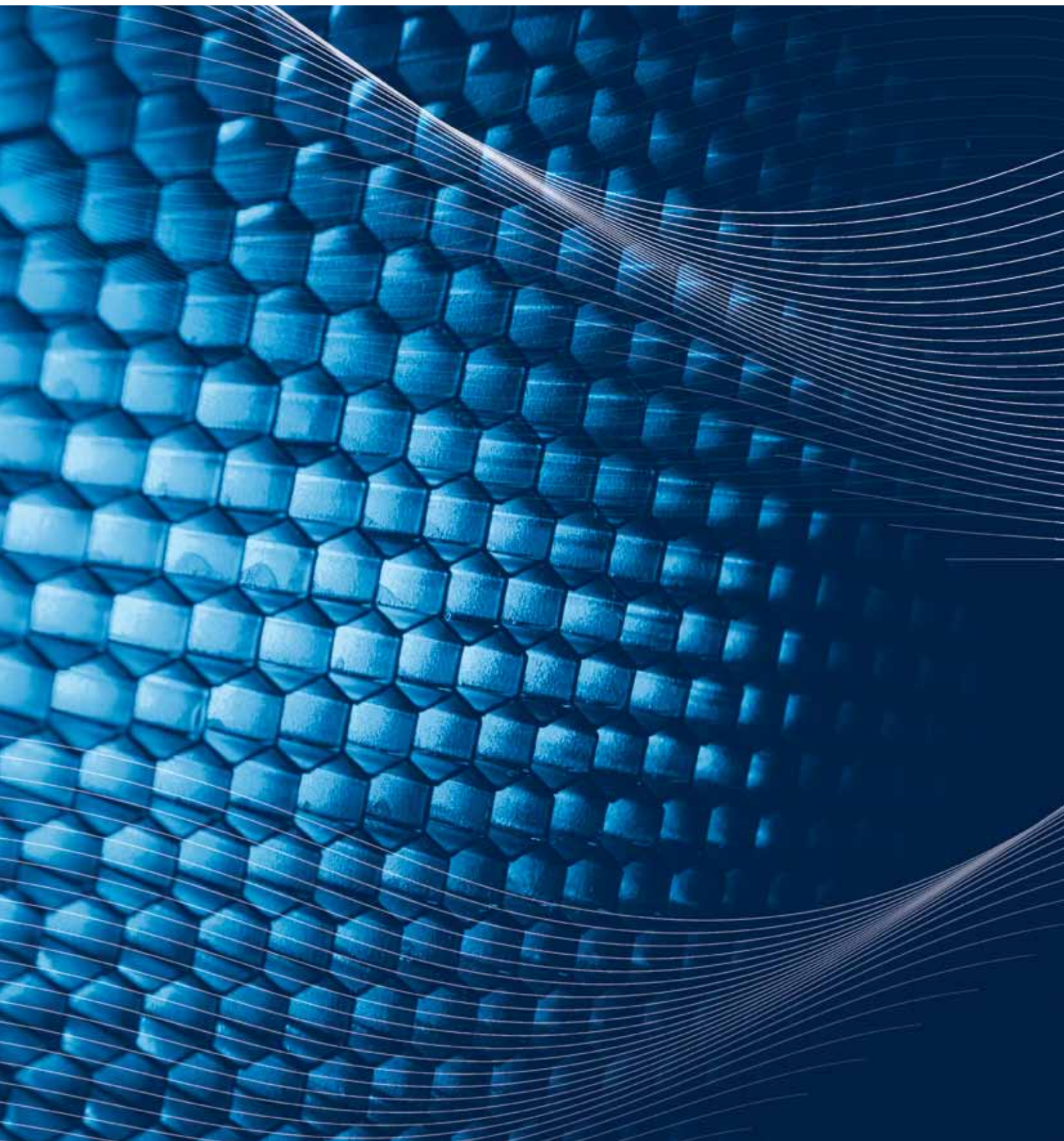
ويعد سوق الأسهم السعودي الأكبر في منطقة الخليج العربي، كما يقدم سوق الأسهم السعودي العمق الأكبر والنطاق الأوسع في منطقة الخليج العربي، وقد شهد عدة إصلاحات من أجل زيادة مستوى الانفتاح والتنافس فيه. وقد نتج عن سوق الأسهم عائدات ثابتة طويلة المدى، ويشهد حالياً تداولات ذات قيم مميزة، وهذا مناسب للمستثمرين على المدى البعيد والمتوسط.

### أهداف الاستثمار

الهدف الأساسي للصندوق هو تحقيق الزيادة على رأس المال على المدى البعيد، وسيعمل الصندوق على تحقيق هذه الغاية من خلال الاستثمار في الأسهم المدرجة في المملكة العربية السعودية. كما سيلجأ الصندوق من وقت لآخر إلى الاستثمار في الأسهم والأوراق المالية الهجينة وسندات الدين، بالإضافة إلى الاستثمار بسندات الدين غير المدرجة والتي تصدرها المؤسسات الحكومية أو شبه الحكومية.

### إستراتيجية الاستثمار

سيعتمد مدير الاستثمار إلى تطبيق منهج تدريجي لتحديد الأوراق المالية التي من المتوقع أن ينتج عنها زيادة في رأس المال على المدى البعيد، كما يتبنى مدير الاستثمار منهج اختيار الأسهم لتطوير محفظة مركزة من الشركات التي يتوقع لها أن تحقق هدف الصندوق. وبدلاً من محاولة التفوق على إحدى المؤشرات، يسعى مدير الاستثمار إلى تحقيق زيادة ثابتة في رأس المال على المدى البعيد، وذلك من خلال الاستثمار في عدة شركات في مراحل متعددة من تطورها و نموها، وذلك من أجل إدارة المخاطر الكلية في مثل هذه المحفظة. وسيقوم مدير الاستثمار بالتقييم المستمر لأوضاع السوق وسيعدل بشكل ديناميكي في الأصول، كي يدير الصندوق بكفاءة.



صندوق سيكو لأسهم المملكة  
ملخص الاستثمار