



صندوق بيتك كابيتال للكوك

كما في فبراير 2024

أقل قيمة للأصول NAV	أعلى قيمة للأصول NAV	صافي قيمة للأصول (NAV) د.أ.	العائد منذ التأسيس	العائد منذ بداية السنة وحتى تاريخه	العائد الشهري %
9.64 16 أبريل 2020	10.59 9 يناير 2020	10.22	34.71%	0.75%	0.64%
* منذ التأسيس وحتى تاريخه		* الأرباح الموزعة منذ التأسيس 32.5%			

هدف الصندوق

تحقيق عوائد مناسبة مع زيادة رأس المال عن طريق الاستثمار في كوك متنوعة حسب الدولة والقطاع وجهة الإصدار وذات التصنيف الائتماني وغير المصنفة والهيكل الائتماني، وذلك لزيادة عملية التنويع. وقد يستثمر الصندوق في صناديق أسواق النقد.

الأصول المدارة (مليون دولار أمريكي)

44.30

بيانات الصندوق الرئيسية

تاريخ التأسيس
يونيو 2016

هيكل الصندوق
مفتوح

مدير الصندوق
شركة بيتك كابيتال للاستثمار

الحد الأدنى للاشتراك
وحدة 3,000

تقييم الصندوق
أسبوعي

معدل تكرار الاشتراك
أسبوعي

معدل تكرار الاسترداد
أسبوعي

رسوم الاشتراك
لا يوجد

رسوم الاسترداد
لا يوجد

رسوم الإدارة السنوية
0.50%

آخر مستجدات السوق

من ناحية الدخل الثابت، شهد منحى العائد ارتفاعاً في عوائد سندات الخزانة طويلة الأجل، حيث ارتفعت عوائد السندات لأجل عامين والتي تعتبر الأكثر حساسية لأسعار الفائدة بما يزيد عن 40 نقطة أساس خلال شهر فبراير. بينما ارتفعت عوائد السندات لأجل 10 سنوات بما يزيد عن 25 نقطة أساس خلال نفس الفترة.

من جانب آخر، بلغت إصدارات الكوك الأولية 14.38 مليار دولار أمريكي كما في 29 فبراير 2024. وبلغت الإصدارات الأولية خلال نفس الفترة من العام الماضي في حدود 5.16 مليار دولار أمريكي. وتشمل الإصدارات الرئيسية إطلاق صندوق الاستثمارات العامة بنجاح لكوك مدتها سبع سنوات بقيمة 2 مليار دولار أمريكي بمعدل ربح يبلغ 5.171% وتم تجاوز الاكتتاب بمقدار 8.5 أضعاف. وكانت شركة "بيتك كابيتال" مديراً مشاركاً فعالاً للإصدار.

أما الإصدار الآخر فهو الشركة السعودية للكهرباء بإصدار على شريحتين بقيمة 2.2 مليار دولار أمريكي، حيث أطلقت الشركة السعودية للكهرباء كوكاً مدتها خمس سنوات بقيمة 800 مليون دولار أمريكي بمعدل ربح 4.942%، بالإضافة إلى كوك مدتها عشر سنوات بقيمة 1.4 مليار دولار أمريكي بمعدل ربح 5.194%. وبشكل عام، وتجاوز الاكتتاب في الإصدار بمقدار 5 أضعاف. وكانت شركة "بيتك كابيتال" قد تولت دور المدير الرئيسي المشارك للإصدار.

علاوة على ذلك، نجح بنك دبي الإسلامي في تسعير كوك مستدامة مدتها خمس سنوات بقيمة مليار دولار أمريكي بمعدل ربح 5.243%، حيث تجاوز الاكتتاب 2.5 ضعفاً. وكانت شركة "بيتك كابيتال" هي المدير الرئيسي المشارك للإصدار. وتشمل الإصدارات الأخرى كوكاً لمشاريع الحفظ والتطوير المتكاملة لمدة 5 سنوات بقيمة 500 مليون دولار أمريكي بمعدل ربح 4.950%. وكانت شركة "بيتك كابيتال" هي المدير الرئيسي المشارك للإصدار. وأصدر مصرف الإنماء كوك مدتها خمس سنوات بقيمة مليار دولار أمريكي بمعدل ربح 6.50%.

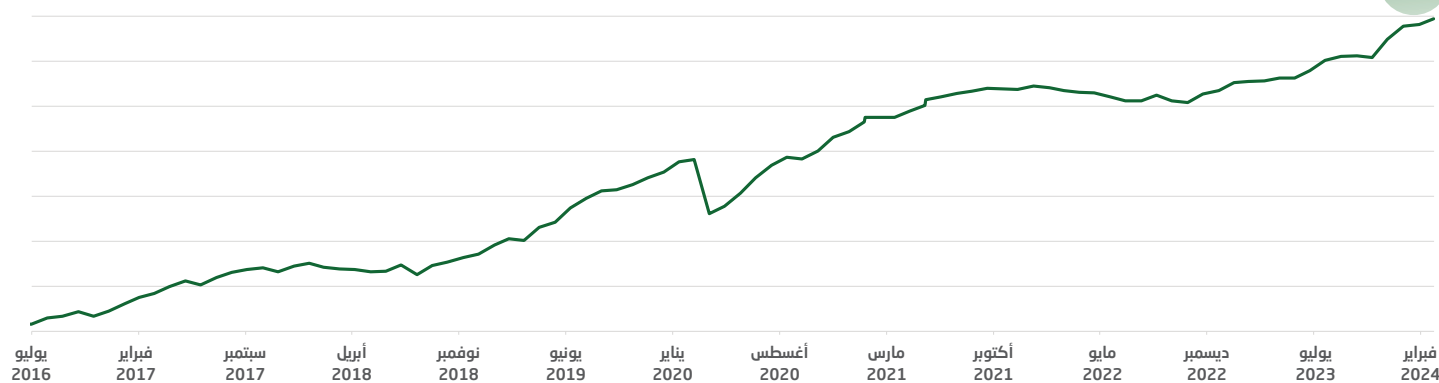
الهيئة الإدارية للصندوق

عبدالله عيسى العلي

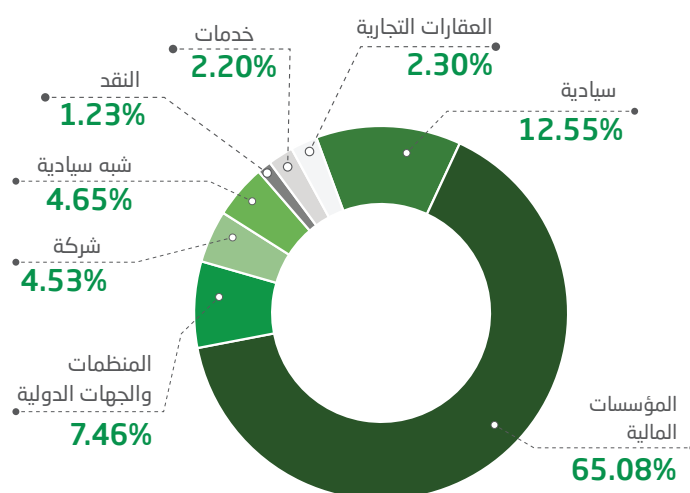
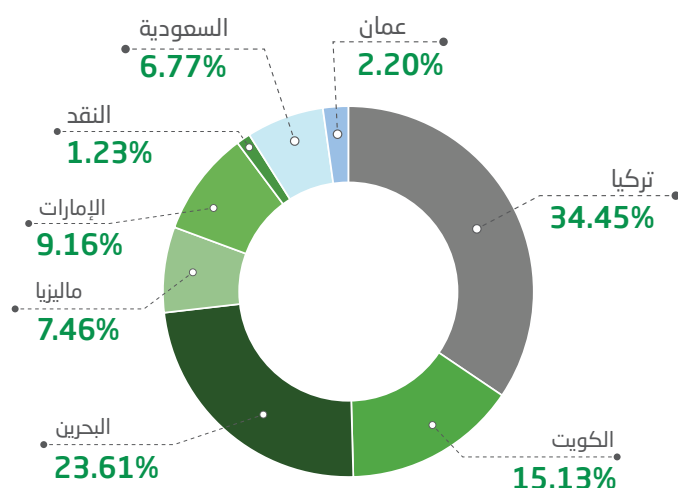
عبدالعزیز عبدالرزاق المشاري

محمد ثاقب أحمد

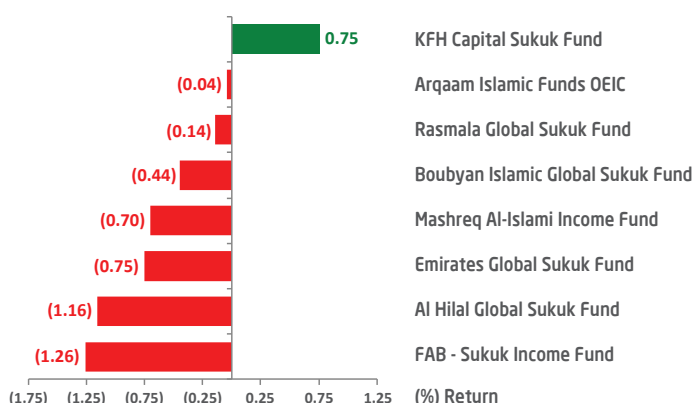
34.71%



التوزيع حسب القطاع



صناديق الصكوك الدولية



المكونات الأساسية للصندوق

التوزيع	الدولة	الصكوك
9.54%	تركيا	TURKSK 8.5091%
9.12%	تركيا	KFINKK 9.13%
8.86%	الكويت	KIBKK 5.625%
8.66%	تركيا	KFINKK 6.125%
7.98%	البحرين	BAHRAIN 6.875%

KFH Capital - Sukuk Fund - Arabic Version - Page 2 of 2



KFH Capital Sukuk Fund

As of February, 2024

MTD%	YTD Return	Return Since Inception	NAV USD
0.64%	0.75%	34.71%	10.22

*Distribution Since Inception: 32.5%;

Highest NAV	Lowest NAV
09-Jan-2020 10.59	16-Apr-2020 9.64

*Since Inception till the Fact Sheet Date

Fund Objective

To generate appropriate returns with capital growth by investing in Sukuk diversified by country, sector, issuer, rank, rating and credit structure in order to maximize the diversification. The Fund may also invest in money market instruments.

Asset Under Management (USD Million)

44.30

Market Update

On the fixed income, the yield curve saw long tenor yields moving up; the 2Y yields which are the most sensitive to interest rates moved up over 40bps during the month of February, while the 10Y yields moved up over 25bps during the same period.

The Primary Sukuk Issuances stood at USD 14.38 billion as of February 29, 2024. Primary Issuances during the same period last year were to the tune of USD 5.16 billion. Major issuances include The Public Investment Fund's successful launch of a 7Y USD 2 billion sukuk with a coupon rate of 5.171% and over subscription of 8.5x. KFH Capital was active joint bookrunner on the issuance.

Another issuance is the Saudi Electricity Co (SEC) with a two-tranche issuance to the tune of USD 2.2 billion. SEC launched a 5Y USD 800 million with a coupon rate of 4.942% along with a 10Y USD 1.4 billion sukuk with a coupon rate of 5.194%. Overall, the issuance was oversubscribed 5x. KFH Capital was JLM on the issuance.

Further, Dubai Islamic Bank (DIB) had a successful pricing of 5Y USD 1 billion sustainable sukuk with a profit rate of 5.243%, the issue was oversubscribed 2.5x. KFH Capital was JLM on the issuance. Other Issuances include ICDPs 5Y USD 500 million Sukuk with a coupon rate of 4.950%. KFH Capital was JLM on the issuance. In addition, Alinma Bank had successful issuance of a 5Y USD 1 billion sukuk with a profit rate of 6.50%.

Key Fund Facts

Inception Date

June-2016

Fund Structure

Open-Ended

Fund Manager

KFH Capital Investment Co.

Minimum Subscription

3,000 Units

Fund Valuation

Weekly

Subscription Frequency

Weekly

Redemption Frequency

Weekly

Subscription Fees

None

Redemption Fees

None

Annual Management Fees

0.50%

Fund Management Committee

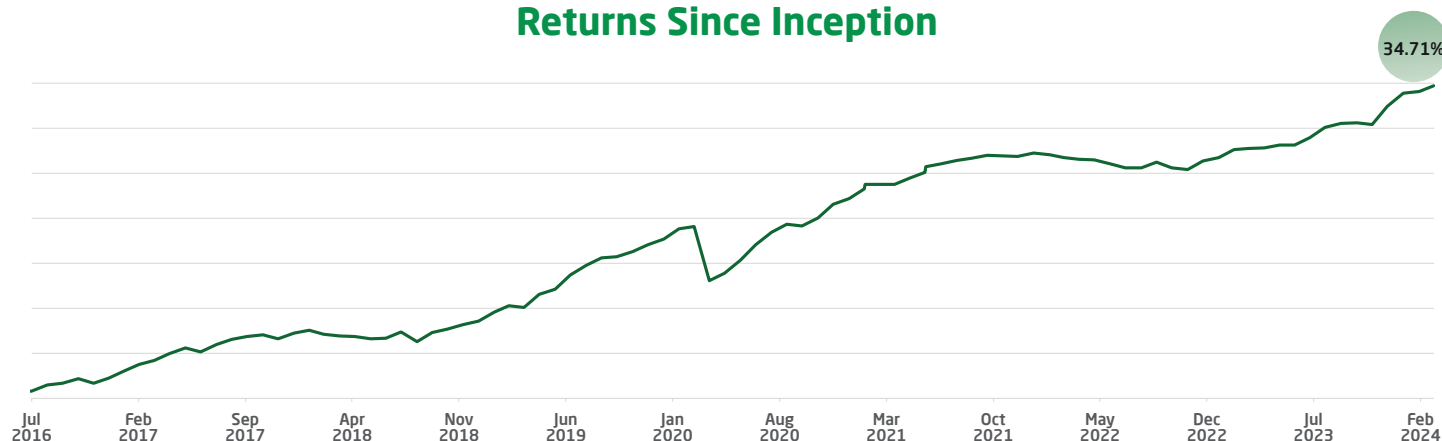
Abdullah E. AlAli

Abdulaziz A. AlMishari

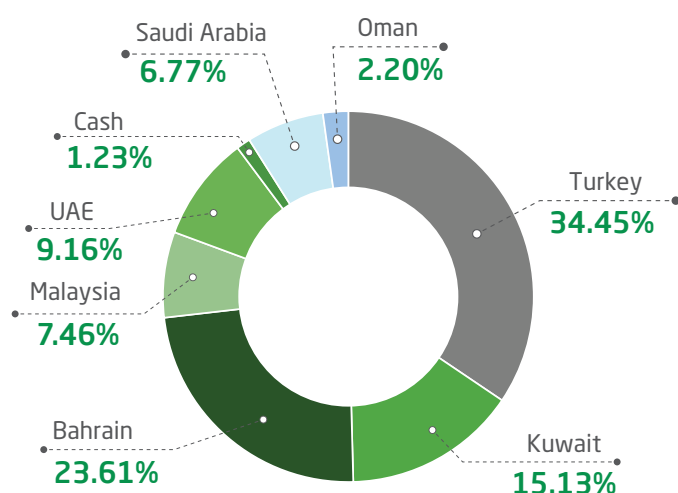
Mohammed S. Ahmed



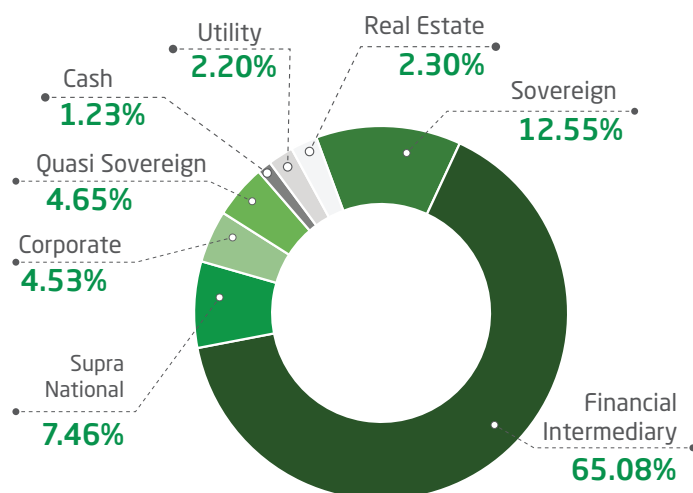
Returns Since Inception



Regional Allocation



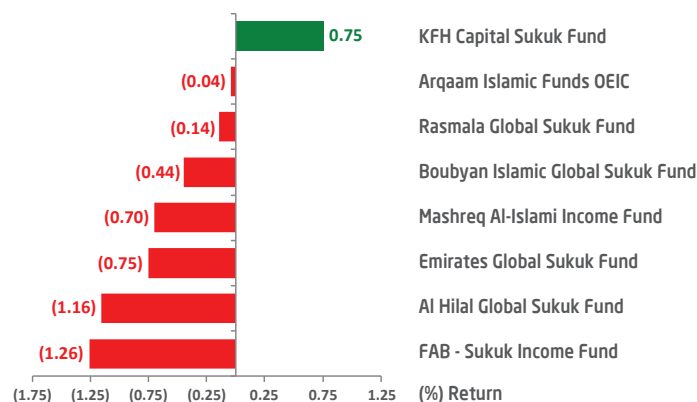
Sector Allocation



Top Five Holdings with Reuters Code

Sukuk	Country	Allocation %
TURSKS 8.5091%	Turkey	9.54%
KFINKK 9.13%	Turkey	9.12%
KIBKK 5.625%	Kuwait	8.86%
KFINKK 6.125%	Turkey	8.66%
BAHRAIN 6.875%	Bahrain	7.98%

International Sukuk Funds



Source: Bloomberg

This advertisement has been prepared for promotional purposes. Investments involve risks and past performance should not be taken as a guaranteed indication of future performance. No necessary information about the investment subject of the advertisement has been omitted. At all times, potential investors considering an investment should carefully review the services, financial statements and the governing documents which are available on KFH Capital official website www.kfhcapital.com.kw, describing the investment approach, operations, applicability of taxes, fees, expenses, risks of investing and funds executive committee, the funds' article of association, and periodic review on fund's performance. The prices, values and income of the funds' units may be subject to fluctuation and the redemption value may differ from the amount invested. Fluctuations in currency may impact the prices, values, and income of funds' units. These investments may not be suitable for all persons receiving the advertisement, and counsel advice must be taken in case of any doubts. KFH Capital Investment Company K.S.C.C is licensed by the Capital Markets Authority; License no. AP/2015/0025. The fund's main location shall be in the fund manager's place of work, and its legal jurisdiction is in Kuwait at Kuwait City, Ahmad Aljaber Street, Baitak Tower, Floors 23/32/33 Kuwait, P.O. Box 3946 Safat, Postal Code 13040.

In case of any inquiries, please do not hesitate to contact us via WhatsApp messages or call us on : +965 22987177
Baitak Tower, Floor 33rd, Al Safat Square, P.O.Box 3946, Safat 13040, Kuwait