

صندوق بيتك كابيتال للسكوك

كما في 31 يناير 2024

أقل قيمة للأصول NAV 9.64 16 أبريل 2020	أعلى قيمة للأصول NAV 10.59 9 يناير 2020	صافي قيمة للأصول (NAV) د.أ. 10.16	العائد منذ التأسيس 34.06%	العائد منذ بداية السنة وحتى تاريخه 0.13%	العائد الشهري % 0.13%
* منذ التأسيس وحتى تاريخه		* الأرباح الموزعة منذ بداية السنة 2.5% ** الأرباح الموزعة منذ التأسيس 32.5%			

هدف الصندوق

تحقيق عوائد مناسبة مع زيادة رأس المال عن طريق الاستثمار في سكوك 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)
47.53

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

واصلت البنوك المركزية الكبرى تثبيت أسعار الفائدة في اجتماعاتها التي اختتمت مؤخراً خلال شهر يناير 2024. وكانت قوة النشاط الاقتصادي ونمو الأجور هما المحرك الرئيسي لذلك.

وشهدت إصدارات السكوك الأولية الدولية بالدولار الأمريكي بداية قوية لعام 2024، حيث سجلت إصدارات بقيمة 3.8 مليار دولار أمريكي لشهر يناير وحده. وكان بنك أبو ظبي الأول هو أول من أقام بالإصدار خلال عام 2024 بقيمة 800 مليون دولار أمريكي. وقد تم تسعير الإصدار بمعدل 4.779% أي ما يعادل 85 نقطة أساس فوق سندات الخزنة الأمريكية.

وكان أبرز الإصدارات خلال الشهر هو الإصدار الناجح للسكوك غير المضمونة لمدة 5 سنوات بقيمة مليار دولار أمريكي من قبل بيت التمويل الكويتي (بيتك). وتم تسعير إصدار السكوك من الشريحة الأولى بمعدل 5.011% فوق سندات الخزنة الأمريكية بمقدار 105 نقطة أساس. وجاء التسعير الناجح نتيجة لسجل طلبات بقيمة 3.45 مليار دولار أمريكي، وهو ما يعادل 3 أضعاف قيمة الاكتتاب. وقامت شركة بيتك كابيتال بدور المنسق العالمي لإصدار السكوك.

وتشمل الإصدارات الأخرى خلال الشهر سكوكاً مستدامة لبنك قطر الدولي الإسلامي (QIIB) بقيمة 500 مليون دولار أمريكي؛ وبلغ معدل الإصدار 5.247%. تلاه إصدار الشركة العمانية للاتصالات (عمانتل) لسكوك مدتها 7 سنوات بقيمة 500 مليون دولار أمريكي بمعدل ربح 5.375%.

الهيئة الإدارية للصندوق

عبدالله عيسى العلي

عبدالعزیز عبدالرزاق المشاري

محمد ثاقب أحمد

KFH Capital Sukuk Fund

As of January 31, 2024

MTD%	YTD Return	Return Since Inception	NAV USD
0.13%	0.13%	34.06%	10.16

*Distribution on YTD: 2.5%; **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 and credit structure in order to maximize the diversification. The Fund may also invest in money market instruments.

Market Update

Major central banks have continued to hold interest rates in the recently concluded meetings during the month of January 2024. Strong economic activity and wage growth has been the key driver.

The International US Dollar Primary Sukuk Issuances had a strong start to 2024 as it recorded USD 3.8 billion in issuances for the month of January alone. First Abu Dhabi Bank was the first to issue during 2024 with an issuance of USD 800 million. The issue was priced at 4.779% which is 85bps over US Treasury.

The most notable issuance during the month was the successful issuances of a 5-Year Senior Unsecured Sukuk of USD 1 billion by Kuwait Finance House (KFH). The Tier1 sukuk issuance was priced at 5.011% over 105bps over US Treasury bonds. The successful pricing was a result of an order book of USD 3.45 billion which is 3x over subscription. KFH Capital was the global Co-Ordinator for the Sukuk issuance.

Other Issuances during the month include the Qatar International Islamic Bank (QIIB) sustainable Sukuk worth USD 500 million; the Issue was priced at 5.247%. Followed by Oman Telecommunications (Omantel) issuance of a 7-Year USD 500 million Sukuk with a profit rate of USD 5.375%.

Fund Management Committee

Abdullah E. AlAli

Abdulaziz A. AlMishari

Mohammed S. Ahmed

Asset Under Management (KWD)

47.53

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

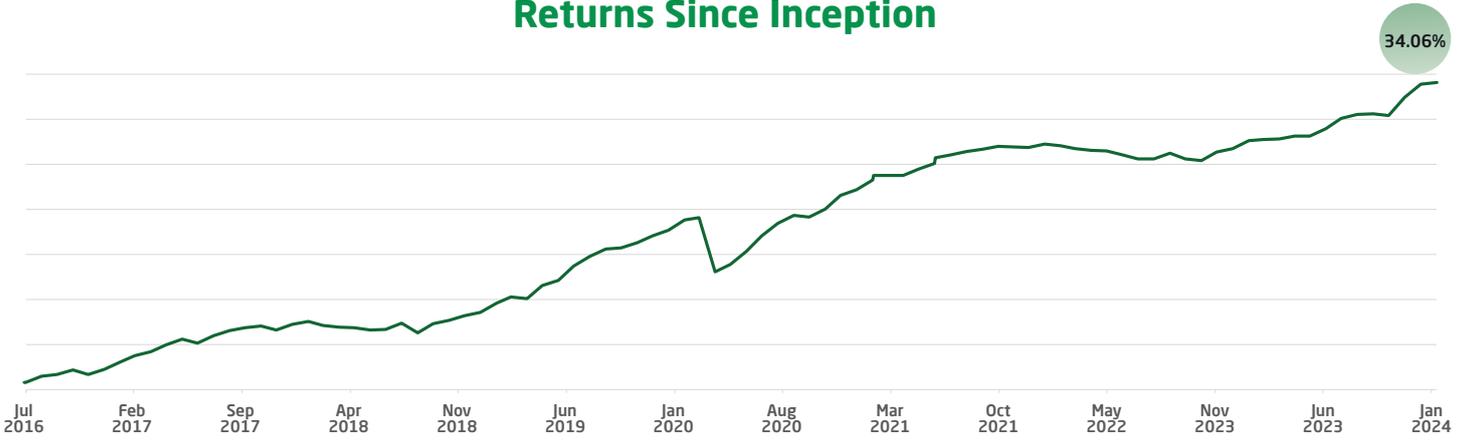
Redemption Fees

None

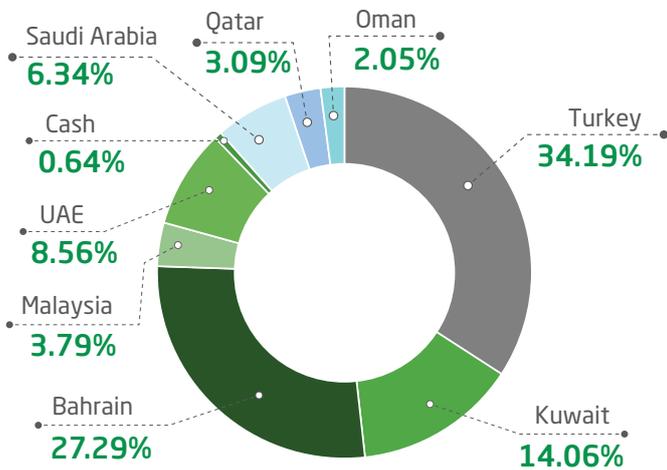
Annual Management Fees

0.50%

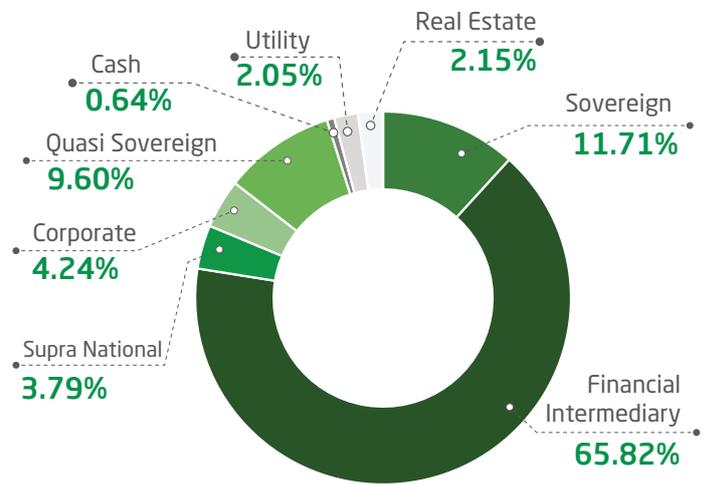
Returns Since Inception



Regional Allocation



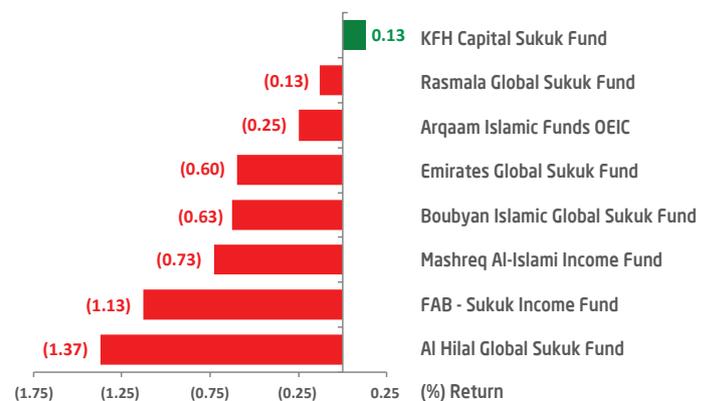
Sector Allocation



Top Five Holdings with Reuters Code

Sukuk	Country	Allocation %
TURKSK 8.5091%	Turkey	8.84%
TURKSK 9.758%	Turkey	8.83%
KFINKK 9.13%	Turkey	8.42%
KIBKK 5.625%	Kuwait	8.23%
KFINKK 6.125%	Turkey	8.10%

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