



Nishit Lakhotia
Head of Research

SICO 's Top-20 Portfolio Outperforms its GCC Benchmark by 67% generating returns of 152% in five years

SICO BSC (c), a leading regional asset manager, broker, market maker and investment bank (licensed as a wholesale bank by the CBB), announced today that SICO Top-20, its equally weighted diversified GCC Equities portfolio, has generated a cumulative return of 152% since its launch in November 2017. SICO Top-20 has consistently outperformed its benchmark, the S&P GCC Index, which on a comparative basis delivered cumulative returns of 85% over the past five years.

A product of SICO's sell-side Research division, Top-20's portfolio encompasses a diversified range of stocks across GCC, which have been managed by the Research team, backed by fundamental research and timely calls.

SICO's Head of Research, Nishit Lakhotia, commented, "We are very pleased with our Top-20's performance, which provides our clients with superior and consistent returns, without excessive churn. Our portfolio is carefully selected after extensive analysis by our Research team to ensure a perfect blend of names based on market fundamentals and stock valuations. Reviewed at the beginning of each month, SICO's Top-20 portfolio is continuously monitored against major events both at macro and company specific level."

SICO Research has established a reputation for quality, objective, and in-depth proprietary research which covers more than 80 companies across 12 key regional sectors to date. With a long-standing direct presence for over two decades in the Gulf region, the division provides top-quality, timely, and insightful coverage of equities across the six GCC countries, in addition to discussing critical macro themes affecting the region.

"Making informed decisions becomes increasingly challenging during times of uncertainty, as we continue to experience rising rates, geo-political tensions, supply chain disruptions, and volatility regarding commodities, including oil. Our goal is to navigate these market distortions to build a portfolio that can generate reasonably strong returns for our clients over the long-term. More than 50% of the total 67% alpha generated by our

Top-20 portfolio was achieved post the initial onset of the COVID-19 pandemic, thereby demonstrating its ability to outperform during volatile times,” Lakhotia added.

Investing in equities within GCC markets remains an attractive proposition, as they remain broadly more resilient than global peers, despite volatility in oil prices and aggressive Fed tightening. Fiscal surplus, relatively lower inflationary pressure, and expected government stimulus to push spending continue to support multiple investment themes despite volatilities in commodities and global geopolitical issues. Furthermore, robust IPO markets imply more diversity and investment innovation within the GCC equities space.

– Ends –

About SICO

SICO is a leading regional asset manager, broker, market maker and investment bank, with USD 4.8 bn in assets under management (AUM). Today SICO operates under a wholesale banking licence from the Central Bank of Bahrain and also oversees three wholly owned subsidiaries: an Abu Dhabi-based brokerage firm, SICO Financial Brokerage, a specialised regional custody house, SICO Fund Services Company (SFS), and SICO Capital, a Saudi-based investment banking company. Headquartered in the Kingdom of Bahrain with a growing regional and international presence, SICO has a well-established track record as a trusted regional bank offering a comprehensive suite of financial solutions, including asset management, brokerage, investment banking, and market making, backed by a robust and experienced research team that provides regional insight and analysis of more than 90 percent of the region’s major equities. Since inception in 1995, SICO has consistently outperformed the market and developed a solid base of institutional clients. Going forward, the bank’s continued growth will be guided by its commitments to strong corporate governance and developing trusting relationships with its clients. The bank will also continue to invest in its information technology capabilities and the human capital of its 100 exceptional employees.

Media Contact:

Ms. Nadeen Oweis

Head of Corporate Communications, SICO

Direct Tel: (+973) 1751 5017

Email: noweis@sicobank.com



نشيت لاختوتيا
، رئيس دائرة الأبحاث الاستثمارية

تفوق محفظة الأسهم "سيكو توب-20" على مؤشر الأسواق الخليجيہ بنسبة 67% محققة عائد بلغ 152% خلال خمس سنوات.

أعلنت سيكو ش.م.ب (م)، البنك الإقليمي الرائد في مجال إدارة الأصول والوساطة وصناعة السوق والخدمات المصرفية الاستثمارية (والمرخص من قبل مصرف البحرين المركزي كبنك جملة تقليدي)، اليوم بأن سيكو توب-20، محفظة الأسهم الخليجيہ المتنوعة، قد حققت عائداً تراكمياً بنسبة 152% منذ طرحها في نوفمبر 2017. وقد تفوقت سيكو توب-20 على مؤشرها المعياري، مؤشر ستاندرد أند بورز لدول مجلس التعاون الخليجي، والذي حقق عائدات تراكمية على أساس مقارن بنسبة 85% على مدى الخمس سنوات الماضية.

تعد محفظة سيكو توب-20 إحدى الأدوات الصادرة من قبل دائرة الأبحاث الاستثمارية لدى سيكو، وتتكون من مجموعة متنوعة من الأسهم المدرجة في جميع أسواق دول مجلس التعاون الخليجي والتي ينتقيها فريق الأبحاث في سيكو بناءً على الأبحاث والتحليلات المالية الأساسية لأداء الشركات المدرجة في الأسواق الخليجيہ بصورة دورية مستمرة.

وفي هذا الصدد، علق نشيت لاختوتيا، رئيس دائرة الأبحاث الاستثمارية في سيكو قائلاً: "إننا سعداء للغاية بأداء محفظتنا توب-20 والتي توفر للعملاء عائدات ممتازة وثابتة. يتم اختيار محفظتنا بعناية فائقة بعد إجراء تحليلات مكثفة من جانب فريق الأبحاث في سيكو، وذلك لضمان تحقيق التناغم المثالي بين أسهم الشركات التي تنضم للمحفظة على أساس التحليلات المالية للسوق وتقييم الأسهم المختارة. ويتم مراجعة المحفظة في بداية كل شهر ومتابعتها باستمرار مقابل التطورات والأحداث المهمة سواء على المستوى المالي والإقتصادي العام أو على مستوى التطورات المتعلقة بشركة معينة."

لقد نجح فريق الأبحاث في سيكو في اكتساب سمعة مرموقة نتيجة لما يصدره من أبحاث استثمارية تتميز بالجودة العالية والموضوعية وتغطي أكثر من 80 شركة عبر 12 قطاعاً رئيسياً في المنطقة. وفي ظل التواجد المباشر لسيكو على مدى ما يفوق العقدين من الزمن في منطقة الخليج العربي، فإن فريق الأبحاث يوفر تغطية مدروسة وعالية الكفاءة للأسهم في دول الخليج الست، بالإضافة إلى تحليل القضايا الهامة والمؤثرة على المنطقة."

"إن اتخاذ قرارات مدروسة في الوقت المناسب تعد عملية معقدة و حافلة بالتحديات خصوصاً في وقتنا الحالي الذي يشهد حالة من الاضطراب وعدم اليقين على ضوء تصاعد نسب الفوائد، والتوترات الجيوسياسية، واضطرابات سلاسل التوريد، وتذبذب أسعار السلع بما في ذلك النفط. وهنا نقوم بتحليل هذه القضايا والتحديات لبناء محفظة قادرة على تحقيق عائدات قوية ومعقولة لعملائنا على المدى البعيد. وقد حققت محفظة توب-20 أكثر من 50% من إجمالي 67% زيادة على المؤشر المعياري منذ مارس 2020 خلال فترة تفشي كوفيد-19 والذي كان له تأثير كبير على الأسواق المالية، الأمر الذي يؤكد قدرة المحفظة على تحقيق التفوق خلال الفترات الصعبة،" أضاف لاختوتيا.

إن الاستثمار في الأسهم في أسواق دول مجلس التعاون الخليجي يعد إستثماراً مغرياً، حيث تتميز هذه الأسواق بالمرونة العالية مقارنة بالأسواق العالمية بالرغم من تقلبات أسعار النفط وإجراءات التشديد المالية من جانب البنك الاحتياطي الفيدرالي الأمريكي. فالفوائد المالية المحققة في الحسابات المالية لدول الخليج، ومعدلات التضخم المنخفضة نسبياً، والحوافز الحكومية المتوقعة لدفع الإنفاق كلها عوامل تسهم في تواصل دعم الاستثمارات المتعددة بالرغم من تذبذب أسعار السلع والتوترات السياسية العالمية. بالإضافة إلى ذلك، فإن أسواق عمليات الاكتتاب العام المتنامية تعني المزيد من التنوع والاستثمارات في سوق الأسهم في دول مجلس التعاون الخليجي.

نبذة عن سيكو

تمثل سيكو أحد أبرز البنوك الإقليمية الرائدة المتخصصة في إدارة الأصول والوساطة وصناعة السوق والخدمات المصرفية الاستثمارية، وتصل قيمة الأصول تحت الإدارة لديها إلى 4.8 مليار دولار أمريكي. وتعمل سيكو اليوم بموجب ترخيص من مصرف البحرين المركزي كبنك جملة تقليدي، كما تُشرف على ثلاث شركات تابعة ومملوكة لها بالكامل: سيكو للوساطة المالية وهي دار وساطة مالية مقرها أبوظبي، وسيكو لخدمات الصناديق الاستثمارية، بالإضافة إلى سيكو كابيتال المزودة للخدمات المصرفية الاستثمارية والواقع مقرها في المملكة العربية السعودية. وتتخذ سيكو من مملكة البحرين مقراً لها، وهي آخذة في التوسع على الصعيدين الإقليمي والدولي، كما تتمتع بسجل حافل بالإنجازات باعتبارها بنكاً إقليمياً موثقاً به يقدم مجموعة متكاملة من الحلول المالية، بما في ذلك إدارة الأصول والوساطة والخدمات المصرفية الاستثمارية وصناعة السوق، والتي يدعمها فريق بحوث قوي من أمهر الخبراء يوفر رؤية ثاقبة وتحليلات مدروسة عن أكثر من 90 بالمائة من الأسهم الرئيسية في المنطقة. ومنذ تأسيسها في العام 1995، دأبت سيكو على تحقيق أداء متفوق في السوق، وأصبحت لها قاعدة عملاء عريضة من كبرى المؤسسات. وتمضي سيكو قدماً في مسيرتها نحو المزيد من النمو والازدهار، والتي يقودها التزامها الراسخ بإطار حوكمة مؤسسية قوية، فضلاً عن سعيها الدائم إلى توطيد أواصر الثقة مع عملائها. وستواصل سيكو الاستثمار في تطوير إمكاناتها التقنية ورأس مالها البشري الذي يتألف من نحو 100 موظف متميز.

لمزيد من المعلومات:

ندين عويس
مدير العلاقات العامة، سيكو
هاتف مباشر: 1751 5017 (+973)
البريد الإلكتروني: noweis@sicobank.com