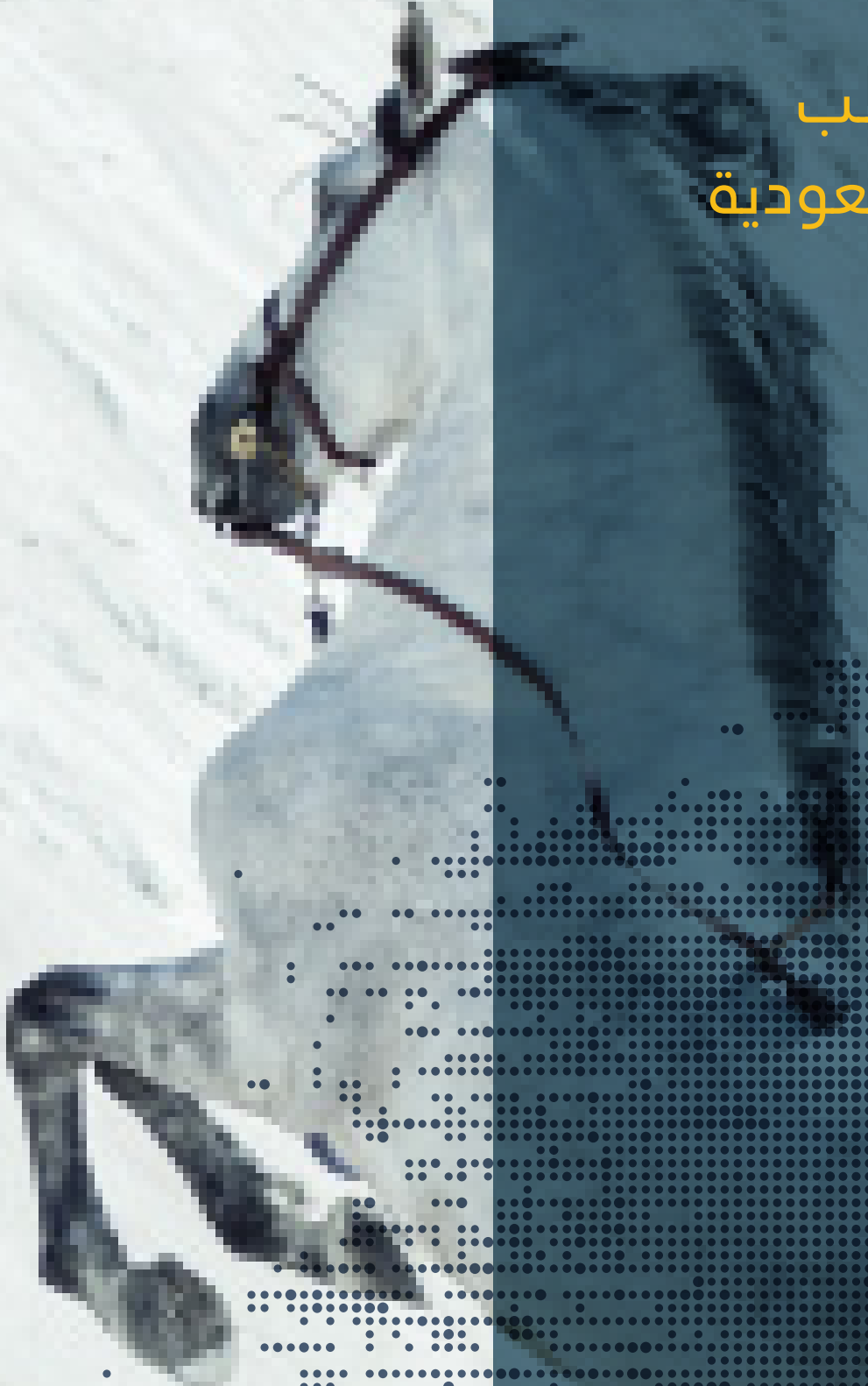




# التقرير النصف سنوي لعام 2017

لصندوق صائب  
للشركات السعودية





## معلومات صندوق الاستثمار

## اسم الصندوق

صندوق صائب للشركات السعودية.

## أهداف الصندوق

يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو على المدى الطويل من خلال الاستثمار المتنوع المتوافق مع معايير الشريعة الإسلامية في الأسهم المدرجة في سوق المال السعودية بشكل رئيسي ، والاكتتابات الأولية العامة، والمنتجات الاستثمارية قصيرة الأجل، وصناديق المرابحات، وصناديق المتاجرة بالسلع، وصناديق المؤشرات المتبادلة ETF التي تتبع مؤشرات الأسهم السعودية

## اهداف وسياسات الإستثمار وممارساته

• يسعى الصندوق إلى تحقيق هدفه لنمو رأس المال من خلال الاستثمار في الأصول التالية:

1. الأسهم المدرجة في السوق المالية السعودية بشكل رئيسي .
2. الاكتتابات الأولية العامة في سوق المال السعودية.
3. المنتجات الاستثمارية قصيرة الأجل .
4. صناديق المؤشرات المتبادلة (ETF) التي تستثمر في سوق المال السعودية.

• يسعى الصندوق إلى تحقيق عائد أعلى من المؤشر الارشادي من خلال مزيج من استراتيجيات استثمار نشطة وغير نشطة. سيحدد المدير توزيع الاستثمارات على فئات أصول مختلفة (النقد والأسهم) والقطاعات بشكل فعال معتبرا ظروف السوق السائدة والنظرة المستقبلية في حدود القيود الموصوفة تحت سياسة الاستثمار.

• يعتبر الصندوق صندوق تراكمي الدخل حيث سيعاد استثمار الدخل في الصندوق بدلاً من توزيعه على المشتركين . قيمة إعادة الاستثمار ستعكس في صافي قيمة الأصول وسعر الوحدة.

الحد الأعلى المسموح به لتمويل الصندوق هو 10% من صافي قيمة أصول الصندوق، باستثناء طلب التمويل من المدير أو تابع له، لتلبية طلبات الاسترداد.



## مدير الصندوق

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة (الاستثمار كابيتال) ، وهي شركة سعودية مساهمة مقفلة تم تأسيسها وفقا لأنظمة المملكة العربية السعودية بسجل تجاري رقم 1010235995 ، وهي مرخصة من قبل هيئة السوق المالية بترخيص رقم 37 - 11156 الصادر في 1 أكتوبر 2011م.

### عنوان مدير الصندوق :

ص.ب.:6888، الرياض 11452

المملكة العربية السعودية

هاتف : 00966 11 2547666

الهاتف المجاني : 800 124 8282

[www.icap.com.sa](http://www.icap.com.sa)

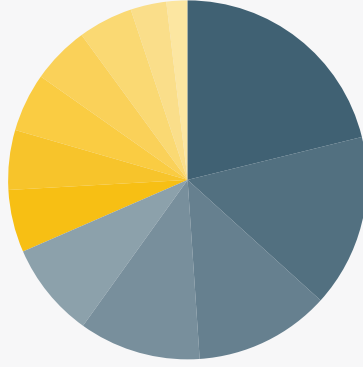
- لا توجد أي تغييرات حدثت على الشروط و الأحكام
- لا توجد أي عمولات خاصة حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة



2017

## تقرير عن أداء الصندوق الإستثماري والأنشطة الإستثمارية

مجموعة صناعة المواد	23.15%
النقد	17.02%
البنوك	13.36%
إنتاج الأغذية	12.01%
الرعاية الصحية	9.37%
الخدمات الإستهلاكية	6.17%
التأمين	5.88%
النقل	5.78%
تجزئة السلع الكمالية	5.67%
السلع الرأسمالية	5.39%
إدارة وتطوير العقارات	3.53%
الطاقة	2.08%



يمر الاقتصاد السعودي بمرحلة دقيقة تستهدف تحقيق التوازن بين ضبط الملائمة المالية العامة والإصلاحات والاندكماش الاقتصادي، بينما الاقتصاد العالمي أخذ في الاستقرار والتعافي، مما زاد من مخاطر أسواق الأسهم المحلية. واستغرقت سياسة أوبك الجديدة لاسواق النفط وقتاً أطول للوصول إلى التوازن المطلوب في العرض و الطلب واستقرار الأسعار. تسببت عملية ضبط الأوضاع المالية العامة في تباطؤ الاقتصاد ، في ظل نمو بطيء في الأعمال، وانخفاض اسعار السلع، وتراجع في نمو الائتمان في النصف الأول من عام 2017. وبالنظر إلى هذا التراجع الاقتصادي الكلي، كان مؤشر السوق السعودي (تاسي) يتذبذب في نطاق ضيق مع وجود

تداولات ضعيفة الحجم وتفوق الشركات الكبرى في الأداء بشكل عام. إعادة تعيين بدلات موظفين الدولة، إضافة السوق السعودي في قائمة المراقبة من قبل مؤشر MSCI وتسمية صاحب السمو الملكي الأمير محمد بن سلمان كولي للعهد عزز من ثقة المستثمرين نحو نهاية النصف الأول من هذا العام.

كانت السيولة في النظام المصرفي جيدة، وكان سعر الفائدة (السايبور) في نزول منذ بداية العام، ومع ذلك، تعرضت أرباح البنوك للضغط بسبب ارتفاع المخصصات، وبقاء نمو الائتمان ورسوم الخدمات. أرباح البتروكيماويات جاءت قوية في الربع الأول من عام 2017 بسبب ارتفاع الأسعار، إلا أنها كانت متفاوتة الأداء في الربع الثاني من عام 2017. شهدت الصناعات المحلية ذات الصلة بالإنشاء والبناء انخفاضاً حاداً في الأرباح بسبب جهود الحكومة في ترشيد المشاريع، مما أدى إلى بيع كبير في قطاع الأسمنت والأنابيب والأسهم المتعلقة بقطاع البناء. وكانت شركات التجزئة وشركات الأغذية والمشروبات متفوقة على التوقعات بسبب ارتفاع الإنفاق الاستهلاكي.

ومن المتوقع أن تستمر تحديات الاقتصاد الكلي في الارتفاع السنوية القادمة، في حين أن إدراج السوق في المؤشرات الدولية وإمكانية إدخال محفزات اقتصادية واستقرار سوق النفط سيدعم السوق على المدى القصير إلى المتوسط.

أداء الصندوق خلال الفترة

المؤشر

2.62%

الصندوق

-4.42%

## القوائم المالية النصف سنوية

القوائم المالية متوفرة على :

موقع الإستثمار كابيتال [www.icap.com.sa](http://www.icap.com.sa)موقع شركة السوق المالية السعودية ( تداول ) [www.tadawul.com.sa](http://www.tadawul.com.sa)



الإستثمارات عرضة لعدد من المخاطر المرتبطة بالإستثمار في الأسواق المالية و على المستثمرين أن يدركوا أن قيمة الإستثمار يمكن أن تقل أو ترتفع في أي وقت وأن الاداء السابق ليس بالضرورة دليلاً على الاداء في المستقبل، كما أن المستثمر يمكن أن يسترد مبلغاً أقل من المبلغ الذي استثمره . أن التغير في أسعار العملات يمكن أن يؤدي إلى تأثير سلبي على قيمة أو سعر أو دخل الورقة المالية. إضافة لذلك أن قيمة الورقة المالية يمكن أن تتعرض لانخفاض مفاجئ وكبير قد يؤدي لخسارة تساوي المبلغ المستثمر و قد لا تقتصر على كامل المبلغ الذي استثمره أو أودعه أصلاً وأنه قد يضطر إلى دفع المزيد. قد يكون هناك خصم رسوم ومصاريح في تاريخ الاستثمار الأولي أو عند بيع الإستثمار إضافة إلى رسوم الاشتراك أو رسوم استرداد مبكر بناءً على شروط وأحكام الصناديق، وقد ينطبق في بعض الحالات خصم رسوم خاصة بالأداء. وفيما يخص صناديق أسواق النقد فإن شراء أي وحدة في هذا النوع من الصناديق يختلف عن إيداع مبلغ لدى بنك محلي، وأن مدير الصندوق غير ملزم بقبول طلب استرداد الوحدات بقيمة الطرح، وأن قيمة الوحدات وإيراداتها عرضة للصعود والهبوط.

قد تكون هذه الأوراق المالية غير ملائمة لجميع الأشخاص الذين يتلقون الاعلان، لذا على المستثمرين أخذ المشورة المالية او القانونية او الضريبية بشأن الإستراتيجيات الاستثمارية او مدى ملائمة الإستثمار في هذه الأوراق المالية. يرجى الرجوع لشروط وأحكام الصندوق للاطلاع على المخاطر الرئيسية للإستثمار والتي تجدونها من خلال موقع الشركة، بالإضافة إلى القوائم المالية للصندوق واستثمارات مدير الصندوق في الصندوق. هذا التقرير أعد من قبل شركة الإستثمار للأوراق المالية والوساطة (الإستثمار كابيتال) في مدينة الرياض في المملكة العربية السعودية ولا يجوز إعادة توزيعه او إرساله او نشره جزئياً أو بالكامل بأي شكل او طريقة دون موافقة خطية صريحة من شركة الإستثمار كابيتال.

