

الاستثمار كابيتال  
Alistithmar Capital



# التقرير السنوي

لصندوق صائب  
للشركات السعودية

2016



## 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 و ممارساته

• 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 المرابحات، وصناديق المتاجرة بالسلع، وصناديق الاستثمار المفتوحة.
5. صناديق المؤشرات المتبادلة (ETF) التي تستثمر في سوق المال السعودية.

• يسعى الصندوق إلى تحقيق عائد أعلى من المؤشر الإرشادي 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.



## أداء الصندوق

### 1. جدول مقارنة يغطي السنوات المالية (بالريال السعودي)

السنة	صافي قيمة أصول الصندوق	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة	أعلى سعر للوحدة خلال سنة	أقل سعر للوحدة خلال سنة	عدد الوحدات المصدرة	قيمة الأرباح الموزعة	نسبة المصروفات
2014	45 مليون	108.0801	152.0569	96.2473	420,043	لا ينطبق	1.93%
2015	41 مليون	99.4751	138.3015	97.5200	411,643	لا ينطبق	1.89%
2016	28 مليون	112.2118	112.3392	82.1691	252,224	لا ينطبق	1.92%

### 2. سجل الأداء

المؤشر	الصندوق	المؤشر
سنوي (%)		
عام 2007	49.98%	44.35%
عام 2008	-55.96%	-55.86%
عام 2009	34.98%	31.42%
عام 2010	13.13%	9.10%
عام 2011	-2.69%	-1.69%
عام 2012	14.38%	7.82%
عام 2013	33.21%	23.33%
عام 2014	-0.03%	-7.91%
عام 2015	-7.96%	-17.70%
عام 2016	12.80%	6.16%

المؤشر	الصندوق	المؤشر
الاجمالي (%)		
منذ التأسيس	12.21%	-38.94%
5 سنوات	58.14%	6.99%
3 سنوات	3.80%	-19.54%
سنة	12.80%	6.16%

سجل المصروفات التي تحملها الصندوق خلال عام		
ريال سعودي	%	
647,763	1.75%	رسوم إدارة
66,065	0.17%	مصاريف إدارية *
713,828	1.92%	مجموع رسوم التشغيل

\* مصاريف إدارية تشمل :

1. أتعاب مراجع الحسابات. 3. رسوم النشر في تداول.
2. الرسوم الرقابية. 4. أتعاب مجلس إدارة الصندوق.
5. رسوم أتعاب الهيئة الشرعية.

\*\* للمزيد من التفاصيل نرجو الإطلاع على القوائم المالية



### 3. الإفصاح عن ممارسات التصويت السنوية

#### أجندة و قرارات التصويت للجمعيات العمومية

(أ)

الرياض	الموقع	2016/02/29	تأريخ الإجتماع	اسمنت اليمامة	الشركة
التصويت	الأجندة				
#					
موافق	1 التصويت على تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2015/12/31م				
موافق	2 التصويت على القوائم المالية الموحدة عن السنة المالية المنتهية في 2015/12/31م				
موافق	3 التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 2015/12/31م.				
موافق	4 لتصويت على اقتراح مجلس الإدارة بشأن توزيع الأرباح لعام 2015م بواقع (3) ريال				
موافق	5 التصويت على اختيار المحاسب القانوني من بين المرشحين من قبل لجنة المراجعة لمراجعة حسابات الشركة للعام 2016م والبيانات المالية السنوية والربع سنوية وتحديد أتعابه.				
موافق	6 التصويت على إقرار التعاملات مع الأطراف ذات العلاقة والتي تمت خلال عام 2015م				
موافق	7 التصويت على اشتراك الأستاذ جهاد بن عبد العزيز الرشيد، مدير عام الشركة عضو مجلس الإدارة				
ممتنع	8 التصويت على صرف مبلغ 2,200,000 ريال مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن العام المالي المنتهي في 2015-12-31م.				

(ب)

سكاكا	الموقع	2016/03/27	تأريخ الإجتماع	الجوف الزراعية	الشركة
التصويت	الأجندة				
#					
موافق	1 التصويت على تقرير مجلس الادارة للعام المالي 2015م				
موافق	2 التصويت على الميزانية العمومية وحسابات الأرباح والخسائر للعام المالي المنتهي في 2015/12/31 م .				
موافق	3 التصويت على إختيار مراجع الحسابات المرشح من قبل لجنة المراجعة لمراجعة القوائم المالية للعام 2016م والبيانات المالية والربع سنوية وتحديد أتعابه				
موافق	4 التصويت على تقرير مراقب الحسابات للسنة المالية المنتهية في 2015/12/31م				
موافق	5 التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 2015/12/31م.				
موافق	6 التصويت على توزيع أرباح على المساهمين بواقع واحد (1) ريال لكل سهم بنسبة 10% من رأس المال وتكون أحقية الأرباح للمساهمين المقيدين في سجلات تداول يوم إنعقاد الجمعية العامة				
موافق	7 التصويت على توزيع أرباح على المساهمين بواقع واحد (1) ريال لكل سهم بنسبة 10% من رأس المال وتكون أحقية الأرباح للمساهمين المقيدين في سجلات تداول يوم إنعقاد الجمعية العامة				
موافق	8 التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وبين عضو مجلس الإدارة الأستاذ/عبد الرحمن بن سعيد اليماني خلال العام 2015م وهي عبارة عن توريد أصول وقطع غيار بقيمة 2,894,892 ريال والترخيص بها لعام قادم				
موافق	9 التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 2015/12/31م.				



2016

(ج)

الرياض	الموقع	2016/05/06	تأريخ الاجتماع	الصدراء للبتروكيماويات	الشركة
التصويت	الأجندة				#
موافق	التصويت على تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2015/12/31م.				1
موافق	التصويت على تقرير مراجع حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في 2015/12/31م.				2
موافق	التصويت على القوائم المالية الموحدة عن السنة المالية المنتهية في 2015/12/31م.				3
موافق	التصويت على تعيين مراجع الحسابات للشركة من بين المرشحين من قبل لجنة المراجعة ، وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية والبيانات الربع سنوية والميزانية العمومية للسنة الحالية 2016م وتحديد أتعابه.				4
موافق	التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 2015/12/31م.				5
موافق	التصويت على توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية على مساهمي الشركة عن العام المالي 2015م بإجمالي مبلغ وقدره (219,397,500) ريال سعودي بواقع (0.5) ريال سعودي للسهم الواحد بما يمثل (5%) من رأس مال الشركة على أن تكون أحقية تلك الأرباح للمساهمين المقيدون في السجلات بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية.				6
موافق	التصويت على صرف مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بواقع مائتي ألف (200,000) ريال سعودي لكل عضو من أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2015/12/31م.				7

(د)

الرياض	الموقع	2016/11/04	تأريخ الاجتماع	سابق	الشركة
التصويت	الأجندة				#
موافق	التصويت على تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2015/12/31م				1
موافق	التصويت على تقرير مراجع حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في 2015/12/31م				2
موافق	التصويت على القوائم المالية الموحدة عن السنة المالية المنتهية في 2015/12/31م				3
موافق	التصويت على تعيين مراجع الحسابات للشركة من بين المرشحين من قبل لجنة المراجعة ، وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية والبيانات الربع سنوية والميزانية العمومية للسنة الحالية 2016م وتحديد أتعابه.				4
موافق	التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 2015/12/31م.				5
موافق	التصويت على اقتراح مجلس الإدارة توزيع أرباح نقدية بإجمالي (16,500,000,000) ريال وبنسبة (55%) من رأس المال بواقع (5,5) ريال للسهم الواحد والتي تمثل (55%) من القيمة الاسمية للسهم الواحد علماً بأنه قد تم توزيع مبلغ (7,500,000,000) ريال بواقع (2.5) ريال للسهم الواحد عن النصف الأول من عام 2015م والتي تمثل (25%) من القيمة الاسمية للسهم الواحد ، و ستكون أحقية الأرباح المقترح توزيعها عن النصف الثاني من العام 2015م بقيمة (9,000,000,000) ريال بواقع (3) ريال للسهم الواحد والتي تمثل (30%) من القيمة الاسمية للسهم الواحد للمالكي أسهم الشركة المقيدون في سجلات (تداول) بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة وتصرف بتاريخ 2016/4/24م بعد موافقة الجمعية العامة.				6
موافق	التصويت على صرف مبلغ (1,800,000) ريال كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 2015/12/31م بواقع (200,000) ريال لكل عضو				7
ممتنع	التصويت على اختيار أربعة أعضاء (يكون من بينهم على الأقل ثلاثة أعضاء مستقلين وذلك وفقاً لتعريف العضو المستقل المنصوص عليه في الفقرة (ب) من المادة الثانية من لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية) من قائمة المرشحين لعضوية مجلس الإدارة في دورته القادمة التي تبدأ اعتباراً من موافقة الجمعية العامة ولمدة ثلاث سنوات وذلك بناء على القواعد المنظمة لتكوين مجلس الإدارة والمشار إليها في الأنظمة واللوائح ذات العلاقة، علماً أنه سيتم إتباع أسلوب التصويت التراكمي في اختيار أعضاء مجلس الإدارة.				8



2016

(هـ)

الرياض	الموقع	2016/04/04	تأريخ الإجتماع	شركة الإتصالات السعودية	الشركة
#	التصويت	الأجندة			
1	موافق	. التصويت على تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2015م.			
2	موافق	التصويت على تقرير مراجع حسابات الشركة للسنة المالية المنتهية في 31/12/2015م .			
3	موافق	التصويت على القوائم الموحدة للشركة للسنة المالية المنتهية في 31/12/2015م.			
4	موافق	التصويت على توصية مجلس الإدارة توزيع أرباح عن الربع الرابع من العام المالي 2015م بمقدار ( 1 ) ريال للسهم بمبلغ إجمالي يبلغ ( 2 ) مليار ريال (10% من رأس المال) بالإضافة إلى ما تم توزيعه عن الأرباع الثلاثة الأولى من عام 2015م البالغ ( 3 ) ريال للسهم بحيث يصبح إجمالي الربح الموزع عن العام المالي 2015م (4) ريال للسهم، وستكون أحقية أرباح الربع الرابع 2015م للمساهمين المقيدون في سجلات تداول بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية وسيتم صرف الأرباح يوم الخميس 21/07/1437هـ (الموافق 28/04/2016م)، وترحيل ما تبقى من صافي الأرباح للأعوام القادمة.			

(و)

الرياض	الموقع	2016/11/21	تأريخ الإجتماع	الشركة السعودية للنقل و الاستثمار	الشركة
#	التصويت	الأجندة			
1	ممتنع	التصويت على توصية مجلس الإدارة بزيادة رأس مال الشركة عن طريق منح أسهم مجانية (أسهم منحة)			
2	ممتنع	التصويت على تعديل المادة الأولى (1) من النظام الأساسي المتعلقة بتأسيس الشركة			
3	ممتنع	التصويت على تعديل المادة الثالثة (3) من النظام الأساسي المتعلقة بتعديل أغراض الشركة			
4	ممتنع	التصويت على تعديل المادة السابعة (7) من النظام الأساسي للشركات بما يتناسب مع زيادة رأس المال			
5	ممتنع	التصويت على تعديل المادة الثامنة (8) من النظام الأساسي المتعلقة بالاكْتتاب بالأسهم			
6	ممتنع	التصويت على تعديل المادة التاسعة (9) من النظام الأساسي المتعلقة بالأسهم الممتازة			
7	ممتنع	التصويت على تعديل المادة التاسعة عشر (19) من النظام الأساسي المتعلقة بصلاحيات مجلس الإدارة			
8	ممتنع	التصويت على تعديل النظام الأساسي للشركة بما يتوافق مع نظام الشركات الجديد ونموذج (4) الصادر بقرار وزاري رقم (18379) وتاريخ 1437.06.01هـ (حسب المرفق)			
9	ممتنع	التصويت على قرار مجلس الإدارة بتعيين الأستاذ أحمد بن محمد الصانع (عضو مستقل) في المقعد الشاغر بمجلس الإدارة في دورته الحالية والتي بدأت اعتباراً من تاريخ 2014.04.07م ولمدة ثلاث سنوات			
10	ممتنع	التصويت على تشكيل لجنة المراجعة			



( ز )

الرياض	الموقع	2016/10/04	تأريخ الإجتماع	اسمئت المدينة	الشركة
التصويت	الأجندة				
موافق	1 التصويت على تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2015/12/31م				
موافق	2 التصويت على تقرير مراجع حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في 2015/12/31م				
موافق	3 التصويت على القوائم المالية الموحدة عن السنة المالية المنتهية في 2015/12/31م.				
موافق	4 التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن العام المالي المنتهي في 2015/12/31م				
موافق	5 التصويت على تعيين مراقب حسابات الشركة من بين المرشحين لمراجعة القوائم المالية للشركة للعام 2016م والبيانات المالية الربع سنوية وتحديد أتعابه.				
موافق	6 التصويت على توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بمقدار 25 هلة للسهم الواحد على أن تكون أحقيتها للمساهمين المسجلين بسجلات الشركة بنهاية دوام يوم انعقاد الجمعية، والمصادقة على ما تم توزيعه من أرباح نقدية خلال العام وقدره ريال واحد للسهم الواحد، بحيث يصبح إجمالي ما وزع وما اقترح توزيعه من أرباح يساوي 1.25 ريال للسهم وإجمالي قدره (236,500,000) ريال سعودي أي ما يعادل 12.5% من رأس مال الشركة البالغ قدرة (1,892,000,000) ريال سعودي.				
موافق	7 التصويت على صرف مبلغ (1,200,000 ريال) مليون ومائتا ألف ريال بواقع (200) ألف ريال لكل عضو كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية 2015م.				
موافق	8 التصويت على تعديل المادة رقم 3 من النظام الأساسي والخاصة بأغراض الشركة (مرفق).				

#### 4. تقرير مجلس إدارة الصناديق السنوي

##### • أعضاء مجلس ادارة الصناديق

1. الأستاذ / هشام بن حسين أبو جامع (رئيس المجلس)
2. المهندس / خالد بن محمد مدخلي (عضو غير مستقل)
3. الأستاذ / سلمان بن بدر الفغم (عضو غير مستقل)
4. الدكتور / محمد بن فرج الزهراني (عضو مستقل)
5. الأستاذ / أحمد بن سالم العنزى (عضو مستقل)

##### • اجتماعات مجلس ادارة الصناديق خلال العام 2016 :

1. الإجتماع الأول عقد بتاريخ 2016/06/02
2. الإجتماع الثاني عقد بتاريخ 2016/12/22

##### • حضور اجتماعات مجلس ادارة الصناديق:

1. الاجتماع الأول: تم حضور جميع اعضاء مجلس ادارة الصناديق.
2. الاجتماع الثاني: تم حضور جميع اعضاء مجلس ادارة الصناديق.



## • الموضوعات التي تمت مناقشتها خلال الاجتماعات :

### 1. الإجتماع الأول - 2016/06/02

- أ) تجديد عقود عضوية أعضاء مجلس ادارة الصناديق.
- ب) الموافقة على محضر الاجتماع السابق.
- ت) استعراض أداء الصناديق ومؤشراتها وتحقيقها لأهدافها للفترة السابقة للاجتماع.
- ث) استعراض ومناقشة تقارير ادارة المطابقة والالتزام.
- ج) استعراض ومناقشة تقارير ادارة المخاطر.
- ح) المراجعة السنوية لفعالية الاشراف على مجلس ادارة الصناديق.

### 2. الإجتماع الثاني - 2016/12/22

- أ) الموافقة على محضر الاجتماع السابق.
- ب) الموافقة على سياسة حقوق التصويت المحدثه لصناديق الاستثمار - 2016 .
- ت) الموافقة على ميثاق مجلس ادارة الصناديق المحدث.
- ث) استعراض أداء الصناديق ومؤشراتها وتحقيقها لأهدافها للفترة السابقة للاجتماع.
- ج) استعراض ومناقشة تقارير ادارة المطابقة و الالتزام.
- ح) استعراض ومناقشة تقارير ادارة المخاطر.
- خ) الموافقة على تحديث استراتيجيات ادارة صناديق الاستثمار حسب لائحة صناديق الاستثمار الجديدة

## • قرارات مجلس ادارة الصناديق لعام 2016 :

1. الموافقة على اعادة تعيين (Ernst & Young) كمراجع خارجي للحسابات.
2. الموافقة على الاشتراك في بعض الدكتابات الأولية.
3. الموافقة على سياسة حقوق التصويت المحدثه للصناديق الاستثمارية.
4. الموافقة على ميثاق مجلس ادارة الصناديق المحدث.
5. الموافقة على تحديث استراتيجية ادارة صناديق الاستثمار حسب لائحة صناديق الاستثمار الجديدة.





## 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

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

## أمين الحفظ

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 أمين الحفظ:

ص.ب: 6888، الرياض 11452

المملكة العربية السعودية

هاتف : 00966 11 2547666

الهاتف المجاني : 800 124 8282

www.icap.com.sa

### وصف موجز لواجباته ومسؤولياته :

يحتفظ المدير بسجلات وحسابات متعلقة في الأصول والالتزامات والدخل والمصروفات المتعلقة بكل صندوق. العهدة المادية لأصول الصندوق تكون لأمين الحفظ الذي يجوز له تعيين أمناء حفظ تابعين له في مختلف المواقع / الدول.

### أقر أمين الحفظ بأن مدير الصندوق قد قام بالآتي :

1. إصدار ونقل و استرداد الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار و شروط و أحكام الصندوق
2. تقويم وحساب سعر الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق

### مخالفة أي من قيود الاستثمار و صلاحيات الاقتراض

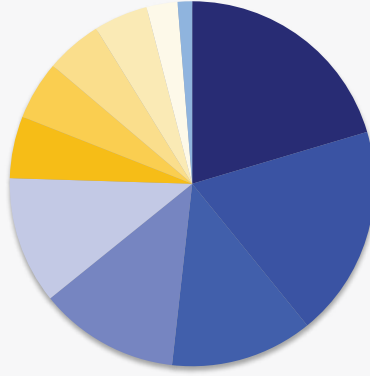
لاتوجد مخالفات مسجلة



2016

## تقرير عن أداء الصندوق الإستثماري والأنشطة الإستثمارية

الصناعات والبتروكيماوية	20.41%
المصارف والخدمات المالية	18.73%
التجزئة	12.62%
الزراعة والصناعات الغذائية	12.43%
النقل	11.30%
التطوير العقاري	5.49%
التأمين	5.21%
الفنادق والسياحة	4.99%
الإسمنت	4.80%
شركات الاستثمار المتعدد	2.74%
نقد	1.29%



شهد عام 2016 تذبذباً شديداً في سوق الأسهم السعودي بسبب تأثير التقلب الشديد في أسعار النفط والجهود المبذولة في ضبط الأوضاع المالية للدولة وتعزيز المركز المالي والتحديات اللاحقة على الاقتصاد الكلي. وقد بدأ سوق الأسهم هذا العام مع تراجع حاد في أسعار النفط، في حين أن أرباح الربع الأول من العام 2016 والإعلان عن برنامج التحول الوطني دعمت ارتداد السوق خلال الربع الثاني من العام. السلبية المشتركة التي لحقت ترشيد الإعانات من الدولة والتدابير التقشفية من أجل ضبط أوضاع المالية العامة، والتأخير في السداد للمقاولين الحكوميين؛ أدى إلى انكماش في السيولة في النظام و انخفاض الإنفاق الاستهلاكي نتج عنه تراجع

في السوق في الربع الثالث من عام 2016. ومع ذلك، أدى نجاح إصدار السندات الدولية في أكتوبر 16، والدفع التدريجي عن المستحقات للمقاولين إلى تعزيز الرأي العام للمستثمرين عن الوضع المالي وأسفر عن عائد إيجابي بنسبة 4.3% في نهاية العام. وخلال العام، تفوقت الأسهم القيادية الكبيرة على أسهم الشركات الصغيرة / المتوسطة، تفوقت قطاعات البتروكيماويات والطاقة من حيث الأداء، بينما كان أداء قطاعات الفنادق والتجزئة وقطاعات الإنتاج والصيانة ضعيفاً بالمقارنة. وبالنظر إلى الاقتصاد الكلي وأداء السوق المذكور أعلاه، اتبع الصندوق توزيعاً للأصول الأكثر تركيزاً مع تخصيص متوسط نسبة 10% للنقد ودوران أعلى إلى حد ما للاستفادة من الفرص في الأسواق من خلال التخصيص التكتيكي. من حيث اختيار الأسهم، كانت القطاعات والشركات التي أظهرت مرونة وقدرة من بين أفضل الشركات لدينا وتتبع فيها الإدارة النشطة. كما تم النظر في الشركات ذات الميزة التنافسية في القطاعات الدورية. وعلى الرغم من التحديات المتمثلة في ارتفاع تقلب الأسعار وتحول السياسات، فقد حقق الصندوق عائداً إيجابياً بنسبة 12.8%، وتجاوز أداء المؤشر المعياري بنسبة 6.7% نتيجة القدرة على اختيار الأسهم حيث ساهمت المراكز النشطة إيجابياً للأداء بشكل كبير.

### إستثمارات مدير الصندوق

إستثمارات مدير الصندوق (بالريال السعودي)

صافي قيمة الأصول	عدد الوحدات
6,059,436	54,000

### القوائم المالية

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)

### المحاسب القانوني

الأسم و العنوان :

ارنست ويونغ

برج الفيصلية - الدور السادس - طريق الملك فهد

العليا - 11461 الرياض - المملكة العربية السعودية.

يرجى الرجوع إلى القوائم المالية والتي تبين ان القوائم المالية أعدت وروجعت وفقاً لمعايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، وأنها تقدم صورة صحيحة وعادله لكل من:

- صافي الدخل وصافي الأرباح والخسائر لأصول صندوق الإستثمار عن الفترة المحاسبية لتلك القوائم.
- المركز المالي لصندوق الإستثمار في نهاية الفترة.



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 عُرضة 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 و الوساطة (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.

