



التقرير النصف سنوي لعام 2017

لصندوق صائب
للأسهم الخليجية
ذات الدخل

2017



معلومات صندوق الاستثمار

اسم الصندوق

صندوق صائب للأسهم الخليجية ذات الدخل

أهداف الصندوق

صندوق صائب للأسهم الخليجية ذات الدخل هو صندوق استثمار مفتوح يهدف إلى توزيع الدخل من خلال الاستثمار في الأسهم الخليجية ذات الدخل و المتوافقة مع معايير الهيئة الشرعية.

أهداف وسياسات الإستثمار وممارساته

تتمثل الاستراتيجية الاستثمارية للصندوق فيما يلي:

1. الاستثمار في أسهم الشركات المدرجة والمتداولة في أسواق الأسهم الخليجية.
2. سيكون الاستثمار في أسهم الشركات الخليجية المتوافقة مع معايير الهيئة الشرعية للصندوق والتي تنتهج أو ستنتهج سياسة توزيعات نقدية تزيد عن معدل التوزيعات النقدية للمؤشر الاسترشادي.
3. ستتم إدارة الصندوق باتباع أسلوب الإدارة النشطة بغرض تحقيق الأهداف الاستثمارية الموضوعة للصندوق وسيتم تنويع استثمارات الصندوق عبر أسواق الأسهم الخليجية. وتتم عملية تنويع الإستثمارات وإختيارها بالاعتماد على التحليل الأساسي للإقتصاديات والشركات المدرجة والتي يتم فيها التركيز على جاذبية الأسعار وذلك تبعاً لتقييماتها المبنية على خططها الإستراتيجية وأدائها المستقبلي.
4. يُسَمَح لمدير الصندوق الاستثمار في الأصول الآتية :

- أسهم الشركات المدرجة والمتداولة في أسواق الأسهم الخليجية المتوافقة مع معايير الهيئة الشرعية للصندوق بحد أقصى 100% وبحد أدنى 70% من صافي أصول الصندوق.
- الأستثمار في أسواق الأسهم الخليجية بإستثناء المملكة العربية السعودية بحد أدنى 15% وبحد أقصى 50% من صافي أصول الصندوق.
- الأستثمار في سوق الأسهم السعودي بحد أدنى 55% وبحد أقصى 85% من صافي أصول الصندوق.
- الاككتابات الأولية العامة في أسواق الأسهم الخليجية المتوافقة مع معايير الهيئة الشرعية للصندوق بحد أقصى 10% من صافي أصول الصندوق.
- صناديق الاستثمار المتداولة "ETF" التي تتبع مؤشرات أسواق الأسهم الخليجية بحد أقصى 10% من صافي أصول الصندوق.
- الصكوك المدرجة والغير مدرجة في أسواق الأسهم الخليجية بحد أقصى 10% من صافي أصول الصندوق على أن تكون الصكوك مصنفة بدرجة إستثمارية من أحد شركات التصنيف الائتمانية العالمية التالية: ستاندر آند بورز أو موديز أو فيتش.
- أدوات النقد المتوافقة مع معايير الهيئة الشرعية للصندوق وبحد أقصى 30% من صافي أصول الصندوق، على أن لا تزيد نسبة الاستثمار مع كل طرف نظير عن 20% من صافي أصول الصندوق. يجب أن يكون الطرف النظير مصنّف بدرجة إستثمارية من أحد شركات التصنيف الائتمانية العالمية التالية: ستاندر آند بورز أو موديز أو فيتش.



- صناديق المراهبات وصناديق المتاجرة بالسلع المتوافقة مع معايير الهيئة الشرعية للصندوق بحد أقصى 30% من صافي أصول الصندوق.
- من الممكن أن يقوم مدير الصندوق بالاستثمار في الأوراق المالية (أسهم و سندات) المصدرة من قبل مدير الصندوق أو تابعيه أو صناديق مدارة من قبل مدير الصندوق أو تابعيه.
- 5. لا توجد قيود أخرى على نوع الأوراق المالية التي يمكن للصندوق الاستثمار فيها غير التي تم ذكرها في هذه الشروط والأحكام.
- 6. يجوز للصندوق أن يقترض لتغطية طلبات الاسترداد بحد أقصى 10% من صافي قيمة أصوله بعد أخذ موافقة مجلس ادارة الصندوق، وسيتحمل مدير الصندوق تكاليف هذا الاقتراض. كما يجوز للصندوق أن يقترض لأغراض الاستثمار بحد أقصى 10% من صافي قيمة أصوله بعد أخذ موافقة مجلس ادارة الصندوق، وسيتحمل الصندوق تكاليف هذا الاقتراض.
- 7. سيتم بيع وشراء استثمارات الصندوق في أسواق الأسهم الخليجية.
- 8. يمكن للصندوق الاستثمار في صناديق المراهبات وصناديق المتاجرة بالسلع وصناديق الاستثمار المتداولة بحد أقصى 30% من صافي أصول الصندوق. ولا يجوز لصندوق الاستثمار تملك وحدات صندوق استثمار آخر إذا تجاوز اجمالي الوحدات التي تم تملكها ما نسبته (10%) من صافي قيمة أصول الصندوق الذي قام بالتملك، أو ما نسبته (10%) من صافي قيمة أصول الصندوق الذي تم تملك وحداته.
- 9. لن يستثمر الصندوق أصوله في أي مشتقات أوراق مالية أو استخدامها لإدارة أصول الصندوق.

سياسة توزيع الدخل و الأرباح

تستحق التوزيعات ان وجدت مرتان في السنة لحاملي الوحدات المسجلين في الصندوق قبل اقفال آخر يوم تعامل من شهري أبريل و أكتوبر، وسيقوم مدير الصندوق بدفع التوزيعات النقدية من قبل الصندوق في يوم العمل الرابع الذي يلي تاريخ أحقية التوزيعات النقدية من قبل الصندوق. لن يتم توزيع أية أرباح رأسمالية «Capital Gain» على مالكي الوحدات.

لن يحتفظ مدير الصندوق بأى دخل من التوزيعات النقدية التي تم تحصيلها من الاستثمارات المدارة في الصندوق، وسوف يقوم مدير الصندوق بدفع هذه التوزيعات النقدية بالكامل الى مالكي الوحدات حسب نسبة مساهمتهم في الصندوق.

قد لا يقوم مدير الصندوق بدفع أية توزيعات نقدية من قبل الصندوق على ملاك الوحدات في تاريخ دفع التوزيعات النقدية من قبل الصندوق بسبب عدم اقرار توزيعات نقدية من قبل الشركات المستثمر فيها.



مدير الصندوق

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة (الاستثمار كابيتال) ، وهي شركة سعودية مساهمة مقفلة تم تأسيسها وفقا للأنظمة 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

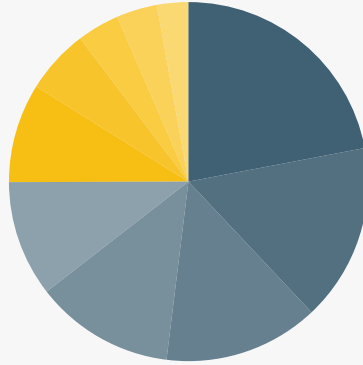
الهاتف المجاني : 800 124 8282

www.icap.com.sa

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

تقرير عن أداء الصندوق الإستثماري والأنشطة الإستثمارية

أظهرت المؤشرات الاقتصادية العالمية العامة نوع من الاستقرار والتعافي وأنعكس ذلك على أداء البورصات العالمية، بينما تذبذبت أسواق الأسهم في المنطقة في النصف الأول من عام 2017، وقد واجهت أسواق دول مجلس التعاون الخليجي تحدياً بسبب الإصلاحات الاقتصادية وجهود الحكومات في ضبط الأوضاع المالية العامة المتخذة بسبب انخفاض عائدات النفط والتوقعات السلبية لأداء الإقتصادات والشركات، ولوحظ تباطؤ اقتصادي في المنطقة بالمجمل، وكانت دبي قادرة على التكيف نسبياً مع استقرار أسعار القطاع العقاري وأنشطته، إلا أن السعودية شهدت تباطؤاً ملحوظاً في ظل محاولة الحكومة للتقليل من عجز الميزانية والإصلاحات الاقتصادية، إلا أن تسمية



صاحب السمو الملكي الأمير محمد بن سلمان ولي العهد، وإدراج السوق السعودي في قائمة المراقبة من قبل مؤشر MSCI وإعادة البدلات عزز من ثقة المستثمرين في سوق الأسهم في المملكة العربية السعودية. وقد عرض الانقسام السياسي بين قطر وبعض الدول الاقتصاد القطري الى العديد من التحديات من الجهة السياسية والاقتصادية. وقد أدى الارتفاع في السوق السعودي في نهاية شهر يونيو مؤشر تاسي إلى منطقة إيجابية من حيث العائد النصف سنوي، في حين حافظت الكويت والبحرين على معظم المكاسب التي تحققت في وقت مبكر من العام، خسر السوق القطري 13.5% في النصف الأول من عام 2017، نتيجة للبيع الحاد الناتج عن التوتر السياسي مع عدد قليل من الدول العربية الأخرى. وبدأت أسواق الإمارات العام بشكل قوي مع ذلك، فقدت الزخم في وقت لاحق، على عدم وجود محفزات. ومن المتوقع أن تستمر تحديات الاقتصاد الكلي في الارباع السنوية القادمة، في حين أن إدراج الأسواق في المؤشرات الدولية وإمكانية إدخال محفزات اقتصادية واستقرار سوق النفط سيدعم الأسواق على المدى القصير إلى المتوسط.

أداء الصندوق خلال الفترة

المؤشر

-2.67%

الصندوق

-6.92%

القوائم المالية

القوائم المالية متوفرة على :

موقع الإستثمار كابيتال

www.icap.com.sa

موقع شركة السوق المالية السعودية (تداول)

www.tadawul.com.sa



إخلاء مسؤولية

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 الى 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 الى 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.

