

الاستثمار كابيتال
Alistithmar Capital



التقرير السنوي

لصندوق صائب
للأسهم السعودية

2016



معلومات صندوق الاستثمار

اسم الصندوق

صندوق صائب للأسهم السعودية.

أهداف الصندوق

هو صندوق استثمار مفتوح يهدف إلى تحقيق نمو على المدى الطويل من خلال الاستثمار المنوع في الأسهم المدرجة والاككتابات الأولية العامة في سوق المال السعودية بشكل رئيسي، والمنتجات الاستثمارية قصيرة الأجل، وصناديق المراهبات، وصناديق المتاجرة بالسلع، وصناديق الاستثمار المفتوحة، وصناديق المؤشرات المتبادلة ETF التي تستثمر في سوق المال 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. الاككتابات الأولية العامة في سوق المال السعودية.
3. المنتجات الاستثمارية قصيرة الأجل .
4. صناديق المراهبات، 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 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.



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	64 مليون	185.7673	252.6662	164.3348	343,743	لا ينطبق	1.81%
2015	59 مليون	169.7363	231.8259	163.5703	345,287	لا ينطبق	1.82%
2016	54 مليون	187.1259	187.6918	136.6653	290,922	لا ينطبق	1.84%

2. سجل الأداء

المؤشر	الصندوق	سنوي (%)
		عام 2007
39.14%	46.09%	
-56.49%	-53.88%	عام 2008
27.46%	27.51%	عام 2009
8.15%	12.48%	عام 2010
-3.07%	-5.39%	عام 2011
5.98%	7.32%	عام 2012
25.50%	34.32%	عام 2013
-2.37%	5.00%	عام 2014
-17.06%	-8.63%	عام 2015
4.32%	10.24%	عام 2016

المؤشر	الصندوق	الاجمالي (%)
		منذ التأسيس
18.73%	99.93%	
12.35%	52.47%	5 سنوات
-15.53%	5.77%	3 سنوات
4.32%	10.24%	سنة

سجل المصروفات التي تحملها الصندوق خلال عام		
ريال سعودي	%	
911,418	1.75%	رسوم إدارة
45,300	0.09%	مصاريف إدارية *
956,718	1.84%	مجموع رسوم التشغيل

* مصاريف إدارية تشمل :

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

** للمزيد من التفاصيل نرجو الإطلاع على القوائم المالية



2016

3. الإفصاح عن ممارسات التصويت السنوية

أجندة و قرارات التصويت للجمعيات العمومية

(أ)

الشركة	الجوف الزراعية	تأريخ الإجتماع	2016/03/27	الموقع	سكاكا
#	الأجندة	التصويت			
1	التصويت على تقرير مجلس الإدارة 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 والربح 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 المقيدون 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 المقيدون 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.	موافق			

(ب)

الشركة	المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي	تأريخ الإجتماع	2016/04/13	الموقع	الرياض
#	الأجندة	التصويت			
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	لتصويت على الأعمال والعقود التي تمت خلال العام المنتهي في 2015-12-31م، بين شركة الجبيل شيفرون فيليبس (شركة تابعة) والشركة العربية الكيماوية المحدودة (لاتكس) التي يرأس مجلس إدارتها، عضو مجلس الإدارة الأستاذ حاتم الجفالي باعتبارها معاملات مع أطراف ذات علاقة، والترخيص بها لعام قادم، حيث قامت شركة الجبيل شيفرون فيليبس بمعاملات وعقود تجارية وبدون شروط تفضيلية لبيع منتج الستايرين إلى شركة (لاتكس)، وبلغ إجمالي التعاملات خلال العام 2015م مبلغ 31 مليون ريال، ويتم البيع بسعر السوق الآسيوي ناقصاً تكلفة الشحن، وهو سعر السوق المعتاد لمثل هذه الاتفاقيات في السوق المحلي.	موافق			
7	التصويت على التعاملات المالية التي تمت خلال العام المنتهي في 2015-12-31م، مع الشركة الوطنية للبتروكيماويات (بتروكيم) باعتبارها معاملات مع أطراف ذات علاقة، والترخيص بها لعام قادم، وذلك بصفة المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي مساهم رئيس في بتروكيم، وتبلغ حصتها 50%، حيث يرأس مجلس إدارة بتروكيم (معالي الأستاذ حمد السيارى)، ونائب رئيس المجلس (الأستاذ سليمان المنديل) وبصفتهم الشخصية، وتمثلت التعاملات في تمويل وخدمات مشتركة وعمولات ضمان بنكي، وبدون شروط تفضيلية، وقد بلغ إجمالي التعاملات مع شركة بتروكيم خلال العام 2015م مبلغ 1.8 مليون ريال، كما استثمرت المجموعة السعودية في الصوك المصدرة من قبل بتروكيم خلال عام 2014م، بمقدار 130 مليون ريال.	موافق			



2016

(ج)

الرياض	الموقع	2016/05/06	تأريخ الإجتماع	الصحراء 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 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 الادارة بواقع مائتي ألف (200,000) ريال سعودي لكل عضو من أعضاء مجلس الادارة عن السنة المالية المنتهية في 2015/12/31م.				7

(د)

الرياض	الموقع	2016/11/04	تأريخ الإجتماع	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 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) ريالات 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



(هـ)

الرياض	الموقع	2016/04/04	تاريخ الإجتماع	شركة الإتصالات السعودية	الشركة
التصويت	الأجندة				#
موافق	. التصويت على تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2015م.				1
موافق	. التصويت على تقرير مراجع حسابات الشركة للسنة المالية المنتهية في 31/12/2015م .				2
موافق	. التصويت على القوائم الموحدة للشركة للسنة المالية المنتهية في 31/12/2015م.				3
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 الأرباح 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)، وترجيح ما تبقى من صافي الأرباح للأعوام القادمة.				4

(و)

الرياض	الموقع	2016/11/21	تاريخ الإجتماع	الشركة السعودية للنقل و الاستثمار	الشركة
التصويت	الأجندة				#
ممتنع	التصويت على توصية مجلس الإدارة بزيادة رأس مال الشركة عن طريق منح أسهم مجانية (أسهم منحة)				1
ممتنع	التصويت على تعديل المادة الأولى (1) من النظام الأساسي المتعلقة بتأسيس الشركة				2
ممتنع	التصويت على تعديل المادة الثالثة (3) من النظام الأساسي المتعلقة بتعديل أعراض الشركة				3
ممتنع	التصويت على تعديل المادة السابعة (7) من النظام الأساسي للشركات بما يتناسب مع زيادة رأس المال				4
ممتنع	التصويت على تعديل المادة الثامنة (8) من النظام الأساسي المتعلقة بالكتابة بالأشهر				5
ممتنع	التصويت على تعديل المادة التاسعة (9) من النظام الأساسي المتعلقة بالأشهر الممتازة				6
ممتنع	التصويت على تعديل المادة التاسعة عشر (19) من النظام الأساسي المتعلقة بصلاحيات مجلس الإدارة				7
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)				8
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				9
ممتنع	التصويت على تشكيل لجنة المراجعة				10



2016

(ز)

الشركة	البنك السعودي البريطاني	تأريخ الإجتماع	2016/03/29	الموقع	الرياض
#	الأجندة				
1	التصويت على تقرير مجلس الإدارة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015م.				
2	التصويت على الميزانية العمومية وحساب الأرباح والخسائر خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015م.				
3	التصويت على تقرير مراقبي الحسابات خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2015م.				
4	التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن نتائج أعمال إدارتهم للفترة من 1 يناير 2015م وحتى 31 ديسمبر 2015م.				
5	التصويت على توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية للمساهمين عن النصف الثاني من السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015م قدرها 525 مليون ريال سعودي بواقع 35 هللة للسهم الواحد والتي تمثل 3.50 % من قيمة السهم الاسمية بعد خصم الزكاة، بالإضافة إلى مبلغ 600 مليون ريال سعودي والذي سبق توزيعه عن النصف الاول من السنة المالية 2015م، وبذلك يصبح إجمالي الأرباح الموزعة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015م مبلغ وقدره 1125 مليون ريال سعودي بواقع 75 هللة للسهم الواحد والتي تمثل 7.50 % من قيمة السهم الاسمية بعد خصم الزكاة. على ان تكون أحقية الارباح الموزعة عن النصف الثاني للمساهمين المقيدون بسجلات البنك يوم انعقاد الجمعية.				



2016

(ط)

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

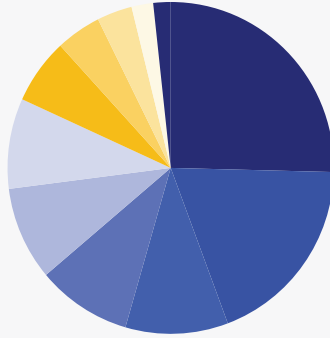
لا توجد مخالفات مسجلة



2016

تقرير عن أداء الصندوق الإستثماري والأنشطة الإستثمارية

المصارف والخدمات المالية	25.40%
الصناعات والبتروكيماوية	18.91%
التجزئة	10.17%
النقل	9.37%
الزراعة والصناعات الغذائية	9.13%
التطوير العقاري	8.81%
نقد	6.39%
التأمين	4.48%
الفنادق والسياحة	3.49%
شركات الاستثمار المتعدد	2.14%
الاتصالات وتقنية المعلومات	1.72%



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 ضعيفا 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 10.2%، وتجاوز أداء المؤشر المعياري بنسبة 5.9% 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
-	-

القوائم المالية

القوائم المالية متوفرة على :

موقع الإستثمار كابيتال

www.icap.com.sa

موقع شركة السوق المالية السعودية (تداول)

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 التغيير 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 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 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.

