

الاستثمار كابيتال
Alistithmar Capital



التقرير السنوي

لصندوق صائب للأسهم
الخليجية ذات الدخل

2016



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.

اهداف وسياسات الإستثمار و ممارساته

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 بالإعتماد 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 اقصى 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 مصنف بدرجة إستثمارية من أحد شركات التصنيف الائتمانية العالمية التالية: ستاندر آند بورز أو موديز أو فيتش.



2016

- 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 إجمالي 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.



2016

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
2015	14 مليون	76.1952	101.0741	74.9333	186,879	1.94	2.10%
2016	16 مليون	76.3089	77.4147	61.9313	205,687	3.91	2.10%

2. سجل الأداء

المؤشر	الصندوق	سنوي (%)
		عام 2015
		عام 2016

المؤشر	الصندوق	الاجمالي (%)
		منذ التأسيس
		5 سنوات
		3 سنوات
		سنة

سجل المصروفات التي تحملها الصندوق خلال عام		
ريال سعودي	%	
202,132	1.50%	رسوم إدارة
94,094	0.60%	رسوم أخرى *
296,226	2.10%	مجموع رسوم التشغيل

* رسوم أخرى تشمل

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

** للمزيد من التفاصيل نرجو الإطلاع على القوائم المالية



2016

3. الإفصاح عن ممارسات التصويت السنوية

أجندة و قرارات التصويت للجمعيات العمومية

(أ)

الرياض	الموقع	2016/02/29	تاريخ 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)

الرياض	الموقع	2016/05/06	تاريخ الإجتماع	الصحراء للبترولوكيماويات	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 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.				
موافق	5 التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 2015/12/31م.				
موافق	6 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 المقيدين في السجلات بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية.				
موافق	7 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.				



2016

(ج)

الرياض	الموقع	2016/11/04	تاريخ الإجتماع	سابق	الشركة
#	التصويت	الأجندة			
1	موافق	التصويت على تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2015/12/31م			
2	موافق	التصويت على تقرير مراجع حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في 2015/12/31م			
3	موافق	التصويت على القوائم المالية الموحدة عن السنة المالية المنتهية في 2015/12/31م			
4	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.			
5	موافق	التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 2015/12/31م.			
6	موافق	التصويت على اقتراح مجلس الإدارة توزيع أرباح نقدية بإجمالي (16,500,000,000) ريال ونسبة (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 للملكي أسهم الشركة المقيدين في سجلات (تداول) بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة وتصرف بتاريخ 2016/4/24م بعد موافقة الجمعية العامة.			
7	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			
8	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.			

(د)

الرياض	الموقع	2016/04/04	تاريخ 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 الأرباح الثلاثة الأولى من عام 2015م البالغ (3) ريال للسهم بحيث يصحب إجمالي الربح الموزع عن العام المالي 2015م (4) ريال للسهم، وستكون أحقية أرباح الربع الرابع 2015م للمساهمين المقيدين 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.			



2016

(هـ)

الرياض	الموقع	2016/10/04	تأريخ الإجتماع	اسمنت المدينة	الشركة
التصويت	الأجندة				
#					
1	موافق	التصويت على تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2015/12/31م			
2	موافق	التصويت على تقرير مراجع حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في 2015/12/31م			
3	موافق	التصويت على القوائم المالية الموحدة عن السنة المالية المنتهية في 2015/12/31م.			
4	موافق	التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن العام المالي المنتهي في 2015/12/31م			
5	موافق	التصويت على تعيين مراقب حسابات الشركة من بين المرشحين لمراجعة القوائم المالية للشركة للعام 2016م والبيانات المالية الربع سنوية وتحديد أتعابه.			
6	موافق	التصويت على توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بمقدار 25 هللة 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 وبإجمالي قدره (236,500,000) ريال سعودي أي ما يعادل 12.5% من رأس مال الشركة البالغ قدرة (1,892,000,000) ريال سعودي.			
7	موافق	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.			
8	موافق	التصويت على تعديل المادة رقم 3 من النظام الأساسي والخاصة بأغراض الشركة (مرفق).			

4. تقرير مجلس إدارة الصناديق السنوي

• أعضاء مجلس إدارة 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 العنزي (عضو مستقل)

• اجتماعات مجلس إدارة الصناديق خلال العام 2016 :

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

• حضور اجتماعات مجلس إدارة الصناديق:

1. الاجتماع الأول: تم حضور جميع أعضاء مجلس إدارة الصناديق.
2. الاجتماع الثاني: تم حضور جميع أعضاء مجلس إدارة 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.



2016

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 أمين الحفظ بسجلات وحسابات متعلقة بالأصول والالتزامات والدخل و المصروفات التي تخص الصندوق.



أ) 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

ب) مخالفة أي من قيود الاستثمار و صلاحيات الاقتراض

التسلسل / SI No	المخالفة / Breach	نوع المخالفة / Type of Breach	تاريخ المخالفة / Date of Breach
1	مخالفة للمادة رقم 39/2هـ من لائحة صناديق الاستثمار Breach in Article 39 of IFR	غير مقصودة Passive	01 فبراير 2016م 01 Feb 2016
2	مخالفة للمادة رقم 39/2هـ من لائحة صناديق الاستثمار Breach in Article 39 of IFR	غير مقصودة Passive	1 و 2 اغسطس 2016م 01,02 Aug 2016
3	مخالفة للمادة رقم 39/2هـ من لائحة صناديق الاستثمار Breach in Article 39 of IFR	غير مقصودة Passive	22 اغسطس 2016م 22 Aug 2016

ملاحظة: مخالفة غير مقصودة تعني مخالفة قيود الاستثمار او شروط وأحكام الصندوق بسبب تغير في الظروف خارج عن سيطرة مدير الصندوق مثل (استرداد وحدات في الصندوق أو ارتفاع / انخفاض السوق المالي)، كما أن جميع المخالفات قد تم معالجتها من قبل مدير الصندوق عند اكتشافها.

Note: Passive breach means; a breach due to change of circumstance that is beyond the control of the fund manager for instance (Units Redemption request, Market volatility up/down), however, all breaches identified have been adjusted by the fund manager once highlighted



تقرير عن أداء الصندوق الإستثماري والأنشطة الإستثمارية

شهد عام 2016 تذبذباً شديداً في أسواق الأسهم الخليجية بسبب تأثير التقلب الشديد في أسعار النفط والجهود المبذولة في ضبط الأوضاع المالية لدول مجلس التعاون الخليجي وتعزيز المركز المالي والتحديات اللاحقة على الاقتصاد الكلي. في خضم هذه التحديات، حقق سوق دبي أفضل أداء من بين الأسواق الخليجية وذلك بسبب تمتع الدولة بقاعدة اقتصادية متنوعة والتي قللت من تأثير تقلبات السوق النفطية. بالرغم من هذا، لم يكن سوق دبي ذو مناعة عن هذه التقلبات حيث تأثر بتباطؤ الاقتصاد العالمي والإجراءات التقشفية في الأسواق المجاورة والتي أثرت سلبياً على قطاع التجزئة والضيافة. السلبية المشتركة التي لحقت ترشيد اعانات الدولة

من الدول الخليجية والتدابير التقشفية من أجل ضبط الأوضاع المالية العامة، نقص السيولة في البنوك، بالإضافة إلى ضعف الانفاق الاستهلاكي والتي أثرت سلباً على النمو الاقتصادي ومعنويات المستثمرين. هذا ولقد أثرت هذه التطورات سلباً على أداء أسهم الشركات ذات التوزيعات المرتفعة في خضم التوقعات بقيام تلك الشركات بتخفيض توزيعاتها. وبالنظر إلى الاقتصاد الكلي وأداء الأسواق المذكورة أعلاه، اتبع الصندوق توزيعاً للأصول الأكثر تركيزاً مع تخصيص متوسط نسبة 10-15% للنقد ودوران أعلى إلى حد ما للاستفادة من الفرص في الأسواق من خلال التخصيص التكتيكي. من حيث اختيار الأسهم، كانت الشركات التي لديها تدفقات نقدية مستقرة وقوائم مالية قوية وأظهرت مرونة وقدرة على التكيف في الأوضاع الاقتصادية الحالية شكلت من بين أعلى المراكز في قائمة الصندوق وعلى الرغم من التحديات المتمثلة في ارتفاع تقلب الأسعار وتحول السياسات، فقد وزع الصندوق 3.91 ريال للوحدة الواحدة والتي تمثل عائد توزيع يعادل 5.1% مع ثبات أداء الصندوق للعام.

الصناعات 25.76%

المواد الأساسية 18.60%

المالية 16.62%

نقد 13.94%

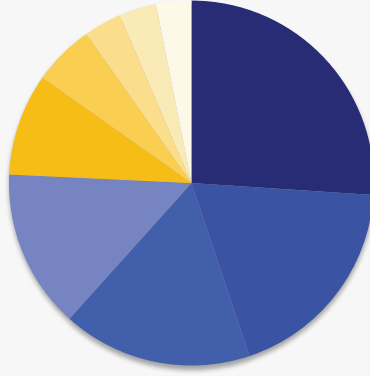
الاتصالات وتقنية المعلومات 8.94%

السلع الإستهلاكية الكمالية 5.37%

الصحة 3.32%

المرافق العامة 3.26%

الطاقة 3.09%



إستثمارات مدير الصندوق

إستثمارات مدير الصندوق (بالريال السعودي)

صافي قيمة الأصول	عدد الوحدات
3,815,444	50,000

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 اللداء السابق ليس بالضرورة دليلاً على اللداء 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 عُرضة للصعود والهبوط.

قد تكون هذه الأوراق المالية غير ملائمة لجميع الاشخاص 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 ارساله او نشره جزئياً أو بالكامل بأي شكل او طريقة دون موافقة خطية صريحة من شركة الإستثمار كابيتال.

