

صندوق صائب للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة)
القوائم المالية
٣١ ديسمبر ٢٠١٧

تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات في صندوق صائب للأسهم السعودية

الرأي:

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق صائب للأسهم السعودية ("الصندوق") المدار من قبل شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة ("مدير الصندوق")، والتي تشمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، وقائمة العمليات، وقائمة التدفقات النقدية وقائمة التغيرات في صافي الموجودات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، أن القوائم المالية المرفقة تظهر بعدل من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

أساس الرأي:

تمت مراجعتنا وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية في تقريرنا. إننا مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما أننا التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. باعتبارنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات الإدارة حول القوائم المالية:

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية ومتطلبات أحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية، وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات، وعن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهري ناتج عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة مسؤولة عن تقييم مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية والإفصاح بحسبما هو ملائم، عن الأمور ذات العلاقة بمبدأ الاستمرارية، وتطبيق مبدأ الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك.

إن الإدارة مسؤولة عن الإشراف على عملية إعداد التقرير المالي في الصندوق.

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية:

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيدات معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري ناتج عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن تحريف جوهري موجود. يمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهرياً، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان بشكل معقول يمكن توقع أنها ستؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

وكجزء من المراجعة، وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. كما نقوم بـ:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة من أجل تصميم إجراءات مراجعة ملائمة وفقاً للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية الرقابة الداخلية للصندوق.

تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات في صندوق صائب للأسهم السعودية (تتمة)

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية (تتمة):

- تفويم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- استنتاج مدى ملائمة تطبيق الإدارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما تبين لنا وجود عدم تأكد جوهري، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، عندها يتم تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا حول المراجعة. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الصندوق عن الاستمرار في أعماله كمنشأة مستمرة.
- تفويم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- نقوم بإبلاغ الإدارة - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الهامة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال مراجعتنا.

عن إرنست ويونغ



فهد محمد الطعيمي

محاسب قانوني

ترخيص رقم (٣٤٥)



الرياض : ٨ رجب ١٤٣٩ هـ
(٢٥ مارس ٢٠١٨)

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
٣,٤٨٣,٩٤٦	٦٦٤,٢٥٥		الموجودات
٥٠,٩٦٦,٧٣١	٣٨,٥٦٧,٨٤٧	٤	أرصدة لدى البنوك
٣٨,٨٧٦	-		إستثمارات تجارية
٥٤,٤٨٩,٥٥٣	٣٩,٢٣٢,١٠٢		توزيعات أرباح مدينة
٥٠,٥٠٧	٥٠,٩٣٢		المطلوبات
٥٤,٤٣٩,٠٤٦	٣٩,١٨١,١٧٠		مصاريف مستحقة الدفع
٢٩٠,٩٢٢	٢١٣,٤٨٣		صافي الموجودات
١٨٧,١٣ ريال سعودي	١٨٣,٥٣ ريال سعودي		الوحدات المصدرة
			قيمة الوحدة

٢٠١٦ ريال سعودي	٢٠١٧ ريال سعودي	إيضاح	
٥,١١٢,٥٣٣	(٩٦١,٢٤٨)	٥	(خسارة) دخل الإستثمار (خسارة) دخل المتاجرة، صافي
(٩١١,٤١٨)	(٨٧٦,٠٥٢)	٦	المصاريف
(٤٥,٣٠٠)	(٤٥,٣٠٠)	٧	أتعاب إدارة مصاريف أخرى
(٩٥٦,٧١٨)	(٩٢١,٣٥٢)		
٤,١٥٥,٨١٥	(١,٨٨٢,٦٠٠)		صافي (خسارة) دخل العمليات

صندوق صائب للأسهم السعودية
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦ ريال سعودي	٢٠١٧ ريال سعودي	
٤,١٥٥,٨١٥	(١,٨٨٢,٦٠٠)	الأنشطة التشغيلية صافي (خسارة) دخل العمليات
(١١,٤٨٧,٠٢٤)	١,٠٠٩,٤٢٧	التعديلات لـ: الحركة في الخسائر (الأرباح) غير المحققة عن الإستثمارات التجارية
١٧,٤٩٦,٦٩٠	١١,٣٨٩,٤٥٧	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(٣٨,٨٧٦)	٣٨,٨٧٦	إستثمارات تجارية
٨٤٦,٤١٤	-	توزيعات أرباح مدينة
٢,٣٩٧	٤٢٥	مدينون آخرون
١٠,٩٧٥,٤١٦	١٠,٥٥٥,٥٨٥	مصاريف مستحقة الدفع
		صافي النقدية من الأنشطة التشغيلية
٤٠٥,٩٠٠	-	الأنشطة التمويلية
(٨,٧٣٠,٤٠٧)	(١٣,٣٧٥,٢٧٦)	متحصلات من الوحدات المباعة
(٨,٣٢٤,٥٠٧)	(١٣,٣٧٥,٢٧٦)	قيمة الوحدات المستردة
٢,٦٥٠,٩٠٩	(٢,٨١٩,٦٩١)	صافي النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
٨٣٣,٠٣٧	٣,٤٨٣,٩٤٦	(النقص) الزيادة في الأرصدة لدى البنوك
٣,٤٨٣,٩٤٦	٦٦٤,٢٥٥	الأرصدة لدى البنوك في بداية السنة
		الأرصدة لدى البنوك في نهاية السنة
١,٨٤٠,٦١١	١,٧٥٠,٦١١	التدفقات النقدية التشغيلية من توزيعات الأرباح توزيعات أرباح مستلمة

صندوق صائب للأسهم السعودية
قائمة التغيرات في صافي الموجودات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦ ريال سعودي	٢٠١٧ ريال سعودي	
٥٨,٦٠٧,٧٣٨	٥٤,٤٣٩,٠٤٦	صافي قيمة الموجودات في بداية السنة
٤,١٥٥,٨١٥	(١,٨٨٢,٦٠٠)	التغيرات من العمليات: صافي (خسارة) دخل العمليات
٤٠٥,٩٠٠ (٨,٧٣٠,٤٠٧)	- (١٣,٣٧٥,٢٧٦)	التغيرات من معاملات الوحدات: متحصلات من الوحدات المباعة قيمة الوحدات المستردة
(٨,٣٢٤,٥٠٧)	(١٣,٣٧٥,٢٧٦)	صافي التغير من معاملات الوحدات
٥٤,٤٣٩,٠٤٦	٣٩,١٨١,١٧٠	صافي قيمة الموجودات في نهاية السنة

معاملات الوحدات

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

٢٠١٦ وحدات	٢٠١٧ وحدات	
٣٤٥,٢٨٧	٢٩٠,٩٢٢	الوحدات في بداية السنة
٢,٤٥٨ (٥٦,٨٢٣)	- (٧٧,٤٣٩)	وحدات مباعة وحدات مستردة
(٥٤,٣٦٥)	(٧٧,٤٣٩)	صافي النقص في الوحدات
٢٩٠,٩٢٢	٢١٣,٤٨٣	الوحدات في نهاية السنة

- ١ - عام
- صندوق صائب للأسهم السعودية (الصندوق) هو صندوق إستثمار غير محدد المدة، أنشئ بموجب إتفاق بين مدير الصندوق والمستثمرين فيه (مالكي الوحدات). بدأ الصندوق عملياته بتاريخ ٢٤ يوليو ٢٠٠٤.
- يهدف الصندوق إلى إنماء رأس المال على المدى الطويل من خلال الإستثمار في الأسهم السعودية والمنتجات المالية. يعاد إستثمار كامل الدخل في الصندوق، ويدرج في سعر الوحدة .
- تعمل شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة (الإستثمار كابيتال)، شركة تابعة مملوكة بالكامل للبنك السعودي للإستثمار (البنك)، كمدير ووسيط وأمين حفظ للصندوق.
- إن دفاتر وسجلات الصندوق ممسوكة بالريال السعودي.

- ٢ - اللوائح النظامية
- يخضع الصندوق للائحة صناديق الإستثمار (اللائحة) الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦). كما يخضع اعتباراً من ٦ صفر ١٤٣٨ هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦) للائحة صناديق الإستثمار الجديدة الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦) والتي تنص على الأمور التي يتعين على جميع الصناديق الإستثمارية العاملة في المملكة العربية السعودية اتباعها.

- ٣ - السياسات المحاسبية الهامة
- أعدت القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية، وفيما يلي بياناً بأهم السياسات المحاسبية المتبعة:

العرف المحاسبي

تعد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدلة لتشتمل على قياس الإستثمارات التجارية بالقيمة العادلة.

تقويم الإستثمار

تقوم إستثمارات الأسهم المشتراه لأغراض المتاجرة بالسعر السائد في السوق بتاريخ قائمة المركز المالي. تقوم الإستثمارات في الصناديق الإستثمارية على أساس صافي قيمة الموجودات المعلن عنه من قبل مدير الصندوق.

المعاملات الإستثمارية

تفيد المعاملات الإستثمارية بتاريخ التداول.

إثبات الإيرادات

يشتمل دخل المتاجرة على كافة الأرباح (الخسائر) غير المحققة الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة والأرباح (الخسائر) المحققة من بيع الإستثمارات التجارية، وتوزيعات الأرباح الناتجة عن الإستثمارات التجارية. تحدد الأرباح (الخسائر) المحققة عن الإستثمارات التجارية المباعة على أساس المتوسط المرجح. يتم إثبات توزيعات الأرباح عند الإعلان عنها (أي عند الإقرار بأحقية الصندوق لإستلامها).

الزكاة وضريبة الدخل

الزكاة وضريبة الدخل من مسؤولية مالكي الوحدات، وبالتالي لا يجب لها أي مخصص في القوائم المالية المرفقة.

العملات الأجنبية

تحوّل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية لريالات سعودية بأسعار التحويل السائدة وقت حدوث المعاملات. ويعاد تحويل أرصدة الموجودات والمطلوبات المسجلة بالعملات الأجنبية بتاريخ قائمة المركز المالي بأسعار التحويل السائدة في ذلك التاريخ. تدرج أرباح وخسائر التحويل في قائمة العمليات.

٤ - الإستثمارات التجارية
فيما يلي ملخص بمكونات المحفظة حسب القطاعات:

التكلفة ريال سعودي	٢٠١٧ القيمة السوقية ريال سعودي	% من القيمة السوقية	استثمارات الأسهم
١٢,١٩٩,٤٥٢	١١,٧٩٨,٢١٥	٣٠,٥٩	بنوك
٨,٣٣١,٦٩٦	٨,٣٦٩,٠١٠	٢١,٧٠	مواد
٥,٤٨٢,٩٨٩	٣,٨٨٠,٧١١	١٠,٠٦	خدمات استهلاكية
٣,٦٥٦,٤٢١	٣,٤٧٢,٠٧٣	٩,٠٠	معدات رعاية صحية
٢,٨٧٦,٥٢١	٢,٩١٣,٣١٩	٧,٥٥	تجارة تجزئة
٢,٨٤٠,٧٥٣	٢,٨٩٥,٣٧٣	٧,٥١	نقل
٤,٥١٤,٣٤٧	٥,٢٣٩,١٤٦	١٣,٥٨	أخرى
٣٩,٩٠٢,١٧٩	٣٨,٥٦٧,٨٤٧	١٠٠,٠٠	

التكلفة ريال سعودي	٢٠١٦ القيمة السوقية ريال سعودي	% من القيمة السوقية	استثمارات الأسهم
١٦,٢٤١,٠٦٨	١٣,٨٢٨,٢٦٧	٢٧,١٣	بنوك
١١,٥٩٩,٦٧٢	١٠,٢٩٦,٠٠٨	٢٠,٢٠	مواد
٤,٩٠٠,٨٥٢	٤,٩٧٢,٨٩٤	٩,٧٦	أغذية ومشروبات
٣,٥٤٠,١٥٥	٤,٧٩٦,٠٣٥	٩,٤١	عقارات
٣,٤٥٩,٩٩٨	٤,١٨٦,٥٣١	٨,٢١	نقل
٢,٠٨٦,٨٩٧	٢,٤٣٧,٤٨٦	٤,٧٨	تأمين
٩,٤٦٢,٩٩٤	١٠,٤٤٩,٥١٠	٢٠,٥٠	أخرى
٥١,٢٩١,٦٣٦	٥٠,٩٦٦,٧٣١	١٠٠,٠٠	

يتم تداول استثمارات الأسهم في سوق الأسهم السعودية (تداول)، وهي غير مصنفة. كذلك، لا يوجد لدى الصندوق نظام تصنيف داخلي. يقوم مدير الصندوق بالحد من المخاطر وذلك بمراقبة المخاطر التي تتعرض لها القطاعات المستثمر فيها ووضع حدود لكل قطاع على حده.

٥ - (خسارة) دخل المتاجرة، صافي

٢٠١٦ ريال سعودي	٢٠١٧ ريال سعودي	توزيعات أرباح الحركة في (الخسائر) الأرباح غير المحققة خسائر محققة
١,٨٧٩,٤٨٧	١,٧١١,٧٣٥	
١١,٤٨٧,٠٢٤	(١,٠٠٩,٤٢٧)	
(٨,٢٥٣,٩٧٨)	(١,٦٦٣,٥٥٦)	
٥,١١٢,٥٣٣	(٩٦١,٢٤٨)	

٦ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

يدفع الصندوق أتعاب إدارة بمعدل سنوي قدره ١,٧٥% من صافي قيمة موجودات الصندوق في كل تاريخ تقويم. تمثل أتعاب الإدارة الظاهرة في قائمة العمليات، الأتعاب المحملة من قبل مدير الصندوق خلال السنة.

إضافة إلى ذلك، يقوم المدير باسترداد المصاريف الإدارية التي يدفعها نيابة عن الصندوق ويحد أقصى قدره ٠,٢٥% من صافي قيمة الموجودات بالسنة.

تتم عمليات تداول الأسهم في سوق الأسهم السعودية (تداول) من خلال شركة الاستثمار كابيتال، كما تعمل الاستثمار كابيتال أمين حفظ لإستثمارات الصندوق.

إن البنك السعودي للإستثمار هو البنك الذي يتعامل معه الصندوق.

٧ - المصاريف الأخرى

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٣٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠	أتعاب مراجعة
٧,٥٠٠	٧,٥٠٠	رسوم هيئة السوق المالية
٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	رسوم تداول
٢,٨٠٠	٢,٨٠٠	أتعاب أعضاء مجلس إدارة الصندوق
٤٥,٣٠٠	٤٥,٣٠٠	

٨ - إدارة المخاطر

مخاطر أسعار العملات الخاصة

تنشأ مخاطر أسعار العملات الخاصة عن إمكانية تأثير التغيرات في أسعار العملات السائدة في السوق على الربحية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية.

وكما بتاريخ قائمة المركز المالي، لا يتعرض الصندوق لمخاطر أسعار العملات لأن موجوداته ومطلوباته غير مرتبطة بعمولة.

مخاطر الائتمان

وتمثل عدم تمكن طرف ما من الوفاء بالتزاماته بشأن أداة مالية ما مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية.

يخضع الصندوق لمخاطر الائتمان بشأن الأرصدة لدى البنوك وتوزيعات الأرباح المدينة والمدينين الآخرين. يقوم مدير الصندوق بالحد من مخاطر الائتمان الخاصة به وذلك بمراقبتها.

يوضح الجدول أدناه الحد الأقصى لمخاطر الائتمان المتعلقة ببنود قائمة المركز المالي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٣,٤٨٣,٩٤٦	٦٦٤,٢٥٥	أرصدة لدى البنوك
٣٨,٨٧٦	-	توزيعات أرباح مدينة
٣,٥٢٢,٨٢٢	٦٦٤,٢٥٥	إجمالي البنود المعرضة لمخاطر الائتمان

٨ - إدارة المخاطر - تنمة

مخاطر أسعار الأسهم

تمثل مخاطر أسعار الأسهم المخاطر الناتجة عن التغيير في القيمة العادلة للأسهم نتيجة للتغيرات في مستويات مؤشرات الأسهم وقيمة كل سهم على حده.

تخضع استثمارات الأسهم الخاصة بالصندوق لمخاطر أسعار الأسهم، ويتم احتسابها على أساس "بيتا" والتي يتم احتسابها وقياسها داخلياً من قبل مدير الصندوق. تقوم "بيتا" باحتساب مدى استجابة سعر الصندوق للتذبذب في مؤشر تاسي لكافة الأسهم السعودية. فيما يلي الأثر على قائمة العمليات نتيجة للتغيير في القيمة العادلة لاستثمارات الأسهم نتيجة للتغيرات المحتملة المعقولة في مؤشرات الأسهم وكذلك كافة البنود القابلة للتغيير الأخرى التي بقيت ثابتة:

٢٠١٦		٢٠١٧		
الأثر على قائمة العمليات	التغير في أسعار الأسهم	الأثر على قائمة العمليات	التغير في أسعار الأسهم	
ريال سعودي	%	ريال سعودي	%	
٤,٦٣٧,٩٧٢	١٠	٣,٥٤٨,٢٤٢	١٠	مؤشر تاسي

مخاطر السيولة

وتمثل الصعوبات التي يواجهها الصندوق في توفير الأموال اللازمة للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالتزاماته المالية.

تنص شروط وأحكام الصندوق على أن يتم الاشتراك في واسترداد الوحدات يومياً، وبالتالي يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة بشأن استردادات مالكي الوحدات. إن استثمارات الصندوق قابلة للبيع فوراً لأنها مدرجة في سوق الأسهم السعودية (تداول). يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة بانتظام والتأكد من توفر السيولة الكافية للوفاء بأي التزامات عند نشوئها.

مخاطر العملات

وتمثل مخاطر تذبذب قيمة أداءه مالية ما نتيجة للتغيرات في أسعار الصرف الأجنبي.

يعتبر الريال السعودي العملة الرئيسية للصندوق. وحيث أن الموجودات والمطلوبات المالية الخاصة بالصندوق مسجلة بالعملة الرئيسية له، فإن الصندوق لا يتعرض لمخاطر العملات.

٩ - القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية. تتكون الموجودات المالية الخاصة بالصندوق من الأرصدة لدى البنوك، والاستثمارات التجارية.

القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل موجودات ما أو سداد مطلوبات ما بين أطراف رغبة في ذلك وبشروط تعامل عادل. بالنسبة للاستثمارات المتداولة في الأسواق المالية النشطة، تحدد القيمة العادلة على أساس الأسعار المتداولة في السوق. بالنسبة للاستثمارات في الصناديق الاستثمارية، تحدد القيمة العادلة على أساس صافي قيمة الموجودات المعلن عنه من قبل مدير الصندوق.

تقيد الاستثمارات التجارية بالقيمة العادلة. إن القيمة العادلة للأدوات المالية الأخرى يتوقع بأن لا تختلف كثيراً عن قيمتها الدفترية.

١٠ - آخر يوم للتقويم

كان آخر يوم تقويم في السنة ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (٢٠١٦: ٣١ ديسمبر ٢٠١٦).