

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

## تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات في صندوق صائب للشركات السعودية

### الرأي:

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق صائب للشركات السعودية ("الصندوق") المدار من قبل شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة ("مدير الصندوق")، والتي تشتمل 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 تقويم 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 تأكيد 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، وتعد 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 وتقويم 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.

## تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات في صندوق صاناب للشركات السعودية (تتمة)

### مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية (تتمة):

- 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.
  - تقييم 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.
  - تقييم 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 ريال سعودي	٢٠١٧ ريال سعودي	إيضاح	
			<b>الموجودات</b>
٤١٧,٧٠٤	١٠٦,٧٣٩		أرصدة لدى البنوك
٢٧,٩٤١,٥٨٨	٢٦,١٨٦,٧٣٠	٤	إستثمارات تجارية
١١,٩٨٢	-		توزيعات أرباح مدينة
<u>٢٨,٣٧١,٢٧٤</u>	<u>٢٦,٢٩٣,٤٦٩</u>		
			<b>المطلوبات</b>
٦٨,٧٧٢	٦٧,٥٧٥		مصاريف مستحقة الدفع
<u>٢٨,٣٠٢,٥٠٢</u>	<u>٢٦,٢٢٥,٨٩٤</u>		<b>صافي الموجودات</b>
<u>٢٥٢,٢٢٤</u>	<u>٢٤٥,٣٩٢</u>		الوحدات المصدرة
<u>١١٢,٢١ ريال سعودي</u>	<u>١٠٦,٨٧ ريال سعودي</u>		قيمة الوحدة

صندوق صائب للشركات السعودية  
قائمة العمليات  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦ ريال سعودي	٢٠١٧ ريال سعودي	إيضاح	
٣,٨٣٣,٦٤٥	(٨٠٨,٩٠٢)	٥	دخل (خسارة) الإستثمار (خسارة) دخل المتاجرة، صافي
(٦٤٧,٧٦٣)	(٤٦٥,٣٠٧)	٦	المصاريف أتعاب إدارة
(٦٦,٠٦٥)	(٦٣,٨٠٠)	٧	مصاريف أخرى
(٧١٣,٨٢٨)	(٥٢٩,١٠٧)		
٣,١١٩,٨١٧	(١,٣٣٨,٠٠٩)		صافي (خسارة) دخل العمليات

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

٢٠١٦ ريال سعودي	٢٠١٧ ريال سعودي	
٣,١١٩,٨١٧	(١,٣٣٨,٠٠٩)	الأنشطة التشغيلية صافي (خسارة) دخل العمليات
(٧,٩٣١,٦٧١)	(٦٤٠,٩٩١)	التعديلات لـ: الحركة في الأرباح غير المحققة عن الإستثمارات التجارية
١٩,٣٤٠,٧٥٤	٢,٣٩٥,٨٤٩	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(١١,٩٨٢)	١١,٩٨٢	إستثمارات تجارية
٥٩٤,٦٨٤	-	توزيعات أرباح مدينة
(١,١٩٢)	(١,١٩٧)	مدينون آخرون
١٥,١١٠,٤١٠	٤٢٧,٦٣٤	مصاريف مستحقة الدفع
		صافي النقدية من الأنشطة التشغيلية
٢,٣٧٧,٧٣٧	٥٩,٠٠٤	الأنشطة التمويلية
(١٨,١٤٣,٢٦١)	(٧٩٧,٦٠٣)	متحصلات من الوحدات المباعة
(١٥,٧٦٥,٥٢٤)	(٧٣٨,٥٩٩)	قيمة الوحدات المستردة
		صافي النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
(٦٥٥,١١٤)	(٣١٠,٩٦٥)	النقص في الأرصدة لدى البنوك
١,٠٧٢,٨١٨	٤١٧,٧٠٤	الأرصدة لدى البنوك في بداية السنة
٤١٧,٧٠٤	١٠٦,٧٣٩	الأرصدة لدى البنوك في نهاية السنة
		<u>التدفقات النقدية التشغيلية من توزيعات الأرباح</u>
١,٢٧٤,٦٣١	٧٧٠,٧٢٩	توزيعات أرباح مستلمة

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

٢٠١٦ ريال سعودي	٢٠١٧ ريال سعودي	
٤٠,٩٤٨,٢٠٩	٢٨,٣٠٢,٥٠٢	صافي قيمة الموجودات في بداية السنة
٣,١١٩,٨١٧	(١,٣٣٨,٠٠٩)	التغيرات من العمليات صافي (خسارة) دخل العمليات
٢,٣٧٧,٧٣٧ (١٨,١٤٣,٢٦١)	٥٩,٠٠٤ (٧٩٧,٦٠٣)	التغيرات من معاملات الوحدات: متحصلات من بيع الوحدات قيمة الوحدات المستردة
(١٥,٧٦٥,٥٢٤)	(٧٣٨,٥٩٩)	صافي التغير في معاملات الوحدات
٢٨,٣٠٢,٥٠٢	٢٦,٢٢٥,٨٩٤	صافي قيمة الموجودات في نهاية السنة

معاملات الوحدات

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

٢٠١٦ وحدات	٢٠١٧ وحدات	
٤١١,٦٤٣	٢٥٢,٢٢٤	الوحدات في بداية السنة
٢٣,٥١٨ (١٨٢,٩٣٧)	٥٥٠ (٧,٣٨٢)	وحدات مبيعة وحدات مستردة
(١٥٩,٤١٩)	(٦,٨٣٢)	صافي النقص في الوحدات
٢٥٢,٢٢٤	٢٤٥,٣٩٢	الوحدات في نهاية السنة

## ١ - عام

إن صندوق صائب للشركات السعودية (الصندوق) هو صندوق استثماري غير محدد المدة، أنشئ بموجب إتفاق بين مدير الصندوق والمستثمرين فيه (مالكي الوحدات). بدأ الصندوق عملياته بتاريخ ٢٣ أبريل ٢٠٠٥.

الصندوق مصمم للمستثمرين الراغبين في زيادة رأس المال على المدى الطويل الأجل من خلال الاستثمار في الأسهم السعودية والمنتجات المالية المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية. يعاد استثمار كامل الدخل في الصندوق، ويدرج في سعر الوحدة.

تعمل شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة (الاستثمار كابيتال)، شركة تابعة مملوكة بالكامل للبنك السعودي للإستثمار (البنك)، كمدير ووسيط وأمين حفظ للصندوق.

تمسك دفاتر وسجلات الصندوق بالريال السعودي.

## ٢ - اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للوائح صناديق الاستثمار (اللوائح) الصادرة من قبل هيئة السوق المالية ٣ ذي الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦)، كما يخضع اعتباراً من ٦ صفر ١٤٣٨ هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦) للوائح صناديق الاستثمار 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 الاستثمارية العاملة في المملكة العربية السعودية اتباعها.

## ٣ - السياسات المحاسبية الهامة

أعدت القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية. ونورد فيما يلي بياناً بأهم السياسات المحاسبية:

## العرف المحاسبي

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

## تقويم الإستثمارات

تقوم استثمارات الأسهم المشتراه لأغراض المتاجرة بسعر السوق السائد بتاريخ قائمة المركز المالي. تقوم الاستثمارات في الصناديق الاستثمارية على أساس صافي قيمة موجودات الصندوق المعلن من قبل مدير الصندوق.

## المعاملات الاستثمارية

تقيد المعاملات الاستثمارية بتاريخ التداول.

## إثبات الإيرادات

يشتمل دخل المتاجرة على التغيرات في الأرباح (الخسائر) غير المحققة الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة والأرباح (الخسائر) المحققة من بيع الاستثمارات التجارية، وتوزيعات الأرباح الناتجة عن الإستثمارات التجارية. تحدد الأرباح (الخسائر) المحققة عن الاستثمارات 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 يجنب لهما 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 الأرباح والخسائر الناتجة عن عمليات التحويل في قائمة العمليات.



٤ - الإستثمارات التجارية

فيما يلي ملخصاً بمكونات المحفظة حسب القطاعات:

القيمة السوقية % من القيمة السوقية	٢٠١٧ القيمة السوقية ريال سعودي	التكلفة ريال سعودي	
٢٤,٣٦	٦,٣٧٨,٠٣١	٦,٦٣٠,٩٧٩	<u>استثمارات الأسهم:</u>
١٨,٤٤	٤,٨٢٨,٩٠٧	٥,٤٦٧,٨٩٧	مواد
٩,٧١	٢,٥٤١,٨٣٨	٣,٥١٧,٤٦٣	بنوك
٩,٠٣	٢,٣٦٥,١٥٨	١,٩٨٣,٥٧٨	خدمات استهلاكية
٨,٩٥	٢,٣٤٤,٣٢٩	٢,٠٩٧,٥٢٧	أغذية ومشروبات
٨,٧٢	٢,٢٨٤,٣٧٩	٢,٣١٧,٣٥٣	نقل
٢٠,٧٩	٥,٤٤٤,٠٨٨	٥,٠٣٤,٧٤٦	معدات وخدمات رعاية صحية
			أخرى
١٠٠,٠٠	٢٦,١٨٦,٧٣٠	٢٧,٠٤٩,٥٤٣	

القيمة السوقية % من القيمة السوقية	٢٠١٦ القيمة السوقية ريال سعودي	التكلفة ريال سعودي	
٢٥,٥٤	٧,١٣٥,٧٩٧	٨,٩٢٣,٥٢٩	<u>استثمارات الأسهم:</u>
١٨,٩٨	٥,٣٠٢,٨٨٣	٧,١٤٢,٥٦١	مواد
١٢,٥٩	٣,٥١٧,١٤٤	٣,٣٩٩,٦٢٦	بنوك
١٠,٣٤	٢,٨٨٩,٠٠٣	٢,٤٠٢,٦٩٥	أغذية ومشروبات
٩,٦١	٢,٦٨٥,٣٦٢	٢,٢٣٢,٣٦٧	معدات وخدمات رعاية صحية
٥,٥٦	١,٥٥٤,٥٩٢	١,١٤٦,٢٥٧	نقل
١٧,٣٨	٤,٨٥٦,٨٠٧	٤,١٩٨,٣٥٧	عقارات
			أخرى
١٠٠,٠٠	٢٧,٩٤١,٥٨٨	٢٩,٤٤٥,٣٩٢	

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 يتعرض لها استثمار القطاع ووضع حد لكل منها.

٥ - (خسارة) دخل المتاجرة، صافي

٢٠١٦ ريال سعودي	٢٠١٧ ريال سعودي	
١,٢٨٦,٦١٣	٧٥٨,٧٤٧	توزيعات أرباح
٧,٩٣١,٦٧١	٦٤٠,٩٩١	الحركة في الأرباح غير المحققة
(٥,٣٨٤,٦٣٩)	(٢,٢٠٨,٦٤٠)	خسائر محققة
٣,٨٣٣,٦٤٥	(٨٠٨,٩٠٢)	

٦ - المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

يدفع الصندوق أتعاب إدارة بواقع ١,٧٥% من صافي قيمة الموجودات في كل تاريخ تقويم. تمثل أتعاب الإدارة الظاهرة في قائمة العمليات الأتعاب المحملة من قبل مدير الصندوق خلال السنة.  
إضافة إلى ذلك، تسترد من الصندوق المصاريف الإدارية التي يدفعها المدير نيابة عن الصندوق، وبحد أقصى يعادل ٤٠,٤٠% من صافي قيمة الموجودات في السنة.  
تتم عمليات التداول في سوق الأسهم السعودية من خلال شركة الإستثمار كابيتال. كما تعمل شركة الإستثمار كابيتال أمين حفظ للصندوق.  
يعتبر البنك السعودي للإستثمار البنك الذي يتعامل معه الصندوق.

يشتمل حساب مالكي الوحدات كما في ٣١ ديسمبر على وحدات مملوكة على النحو التالي:

٢٠١٦ وحدات	٢٠١٧ وحدات	
٥٤,٠٠٠	٥٤,٠٠٠	وحدات مملوكة من قبل مدير الصندوق
٢,٥١٨	-	وحدات مملوكة من قبل موظفي مدير الصندوق
٥٦,٥١٨	٥٤,٠٠٠	

٧ - المصاريف الأخرى

٢٠١٦ ريال سعودي	٢٠١٧ ريال سعودي	
٣٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠	أتعاب مراجعة
٢٠,٧٦٥	١٨,٥٠٠	أتعاب الهيئة الشرعية
٧,٥٠٠	٧,٥٠٠	رسوم هيئة السوق المالية
٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	رسوم تداول
٢,٨٠٠	٢,٨٠٠	أتعاب أعضاء مجلس إدارة الصندوق
٦٦,٠٦٥	٦٣,٨٠٠	

٨ - إدارة المخاطر

مخاطر أسعار العمولات الخاصة

تنشأ مخاطر أسعار العمولات الخاصة عن إمكانية تأثير التغيرات في أسعار العمولات السائدة في السوق على الربحية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية.  
وبتاريخ قائمة المركز المالي، لا يتعرض الصندوق لمخاطر أسعار العمولات 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 ريال سعودي	٢٠١٧ ريال سعودي	
٤١٧,٧٠٤	١٠٦,٧٣٩	أرصدة لدى البنوك
١١,٩٨٢	-	توزيعات أرباح مدينة
٤٢٩,٦٨٦	١٠٦,٧٣٩	إجمالي البنود المعرضة لمخاطر الائتمان

٨ - إدارة المخاطر - تتمة

مخاطر أسعار الأسهم

تمثل مخاطر أسعار الأسهم المخاطر الناتجة عن التغير 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 ستاندرد آند بورز للأسهم السعودية المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية. فيما يلي الأثر على قائمة العمليات نتيجة للتغير في القيمة العادلة لاستثمارات الأسهم نتيجة للتغيرات المحتملة المعقولة في مؤشرات الأسهم بما في ذلك كافة البنود القابلة للتغيير الأخرى التي بقيت ثابتة:

٢٠١٦		٢٠١٧	
الأثر على قائمة العمليات ريال سعودي	التغير في أسعار الأسهم %	الأثر على قائمة العمليات ريال سعودي	التغير في أسعار الأسهم %
٢,٥٤٢,٦٨٤	١٠	٢,٤٠٩,١٧٩	١٠

مؤشر ستاندرد آند بورز للأسهم السعودية المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية

مخاطر السيولة

وتمثل الصعوبات التي يواجهها الصندوق في توفير الأموال اللازمة للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالتزاماته المالية. تنشأ مخاطر السيولة عن عدم المقدرة على بيع أصل مالي ما بسرعة وبمبلغ يعادل قيمته العادلة. تنص شروط وأحكام الصندوق على أن يتم الاشتراك في واسترداد الوحدات بشكل يومي، 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 أداة 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 للصندوق من الأرصدة لدى البنوك، والاستثمارات التجارية.

القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل موجودات ما أو سداد مطلوبات ما بين أطراف راغبة 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 من قبل مدير الصندوق.

تقيد الاستثمارات التجارية بالقيمة العادلة. ان 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).