

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

تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات في صندوق صائب للطروحات الأولية السعودية

الرأي:

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق صائب للطروحات الأولية 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 جوهرى 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 تأكيدات معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهرى 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 جوهرى موجود. يمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتعد جوهرية، 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 جوهرى 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 صانب للطروحات الأولية السعودية (تتمة)

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية (تتمة):

- 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 نثير 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	
			الموجودات
٦,٦٩٢,٧٤٦	١,٦٠٨,٤١٣		أرصدة لدى البنوك
٣١,٥٣٣,١٨٧	٩,٣٠٨,٧١٨	٤	إستثمارات تجارية
٧٠,٣٦١	١٩,٣٩٤		توزيعات أرباح مدينة
<u>٣٨,٢٩٦,٢٩٤</u>	<u>١٠,٩٣٦,٥٢٥</u>		
			المطلوبات
٤٩,٨٩٩	٤٧,٢٦٦		مصاريف مستحقة الدفع
<u>٣٨,٢٤٦,٣٩٥</u>	<u>١٠,٨٨٩,٢٥٩</u>		صافي الموجودات
			الوحدات المصدرة
<u>٣٩٠,٢٢٨</u>	<u>١١٦,٦٦٩</u>		
<u>٩٨,٠١ ريال سعودي</u>	<u>٩٣,٣٣ ريال سعودي</u>		قيمة الوحدة

٢٠١٦ ريال سعودي	٢٠١٧ ريال سعودي	إيضاح	
(٥٥٩,٨٥١)	(٧٧٩,٨٧٥)	٥	خسارة الإستثمار خسارة المتاجرة، صافي
(١,٣٩٧,٤٧٨)	(٦٥٣,٤٩٥)	٦	المصاريف
(٦٩,٨٧٤)	(٣٢,٦٧٥)	٦	أتعاب إدارة
(٦٩,٨٧٤)	(٣٢,٦٧٥)	٦	أتعاب إدارية
(٤٥,٣٠٠)	(٤٥,٣٠٠)	٧	أتعاب حفظ مصاريف أخرى
(١,٥٨٢,٥٢٦)	(٧٦٤,١٤٥)		
(٢,١٤٢,٣٧٧)	(١,٥٤٤,٠٢٠)		صافي خسارة العمليات

صندوق صائب للطروحات الأولية السعودية

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦ ريال سعودي	٢٠١٧ ريال سعودي	
(٢,١٤٢,٣٧٧)	(١,٥٤٤,٠٢٠)	الأنشطة التشغيلية صافي خسارة العمليات
٢,٠١٥,٣٣٦	(١,٥١٧,٠٢٢)	التعديلات لـ: الحركة في (الأرباح) الخسائر غير المحققة عن الإستثمارات التجارية
٢١,٧٠٠,١٣٨	٢٣,٧٤١,٤٩١	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(٧٠,٣٦١)	٥٠,٩٦٧	إستثمارات تجارية
٣,٤٢٩,٦٦٦	-	توزيعات أرباح مدينة
٣٨,١٦٤	(٢,٦٣٣)	مدينون آخرون
٢٤,٩٧٠,٥٦٦	٢٠,٧٢٨,٧٨٣	مصاريف مستحقة الدفع
		صافي النقدية من الأنشطة التشغيلية
٧٤٩,٩٨٠	-	الأنشطة التمويلية
(٣٨,٧٣٢,٩٣٩)	(٢٥,٨١٣,١١٦)	متحصلات من الوحدات المباعة
(٣٧,٩٨٢,٩٥٩)	(٢٥,٨١٣,١١٦)	قيمة الوحدات المستردة
(١٣,٠١٢,٣٩٣)	(٥,٠٨٤,٣٣٣)	صافي النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
١٩,٧٠٥,١٣٩	٦,٦٩٢,٧٤٦	النقص في الأرصدة لدى البنوك
٦,٦٩٢,٧٤٦	١,٦٠٨,٤١٣	الأرصدة لدى البنوك في بداية السنة
		الأرصدة لدى البنوك في نهاية السنة
		<u>التدفقات النقدية التشغيلية من توزيعات الأرباح</u>
١,٠٤٢,٩٦٣	٨٠١,٣٩٨	توزيعات أرباح مستلمة

صندوق صائب للطروحات الأولية السعودية

قائمة التغيرات في صافي الموجودات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٧٨,٣٧١,٧٣١	٣٨,٢٤٦,٣٩٥	صافي قيمة الموجودات في بداية السنة
(٢,١٤٢,٣٧٧)	(١,٥٤٤,٠٢٠)	التغيرات من العمليات صافي خسارة العمليات
٧٤٩,٩٨٠	-	التغيرات من معاملات الوحدات: متحصلات من الوحدات المباعة قيمة الوحدات المستردة
(٣٨,٧٣٢,٩٣٩)	(٢٥,٨١٣,١١٦)	صافي التغير من معاملات الوحدات
(٣٧,٩٨٢,٩٥٩)	(٢٥,٨١٣,١١٦)	صافي قيمة الموجودات في نهاية السنة
٣٨,٢٤٦,٣٩٥	١٠,٨٨٩,٢٥٩	

معاملات الوحدات

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

٢٠١٦	٢٠١٧	
وحدات	وحدات	
٨٠٦,٥٣٢	٣٩٠,٢٢٨	الوحدات في بداية السنة
٨,٥١٩	-	وحدات مباعة وحدات مستردة
(٤٢٤,٨٢٣)	(٢٧٣,٥٥٩)	صافي النقص في الوحدات
(٤١٦,٣٠٤)	(٢٧٣,٥٥٩)	الوحدات في نهاية السنة
٣٩٠,٢٢٨	١١٦,٦٦٩	

- ١ - عام
صندوق صائب للطروحات الأولية السعودية (الصندوق) هو صندوق إستثمار غير محدد المدة، أنشئ بموجب إتفاق بين مدير الصندوق والمستثمرين فيه (مالكي الوحدات). بدأ الصندوق عملياته بتاريخ ٣١ أغسطس ٢٠١٥.
يهدف الصندوق إلى إنباء رأس المال من خلال استثمار أموال الصندوق في أسهم الطروحات الأولية وأسهم حقوق الأولية للشركات السعودية المدرجة وكذلك الأسهم السعودية المدرجة حديثاً التي لم يمضي على إدراجها ثلاث سنوات.
تعمل شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة (الاستثمار كابيتال)، شركة تابعة مملوكة بالكامل للبنك السعودي للإستثمار (البنك) مديراً ووسيطاً وأميناً للصندوق.
تمسك دفاتر وسجلات الصندوق بالريال السعودي.

- ٢ - اللوائح النظامية
يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار (اللائحة) الصادرة من قبل هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦). كما يخضع اعتباراً من ٦ صفر ١٤٣٨هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦) للائحة صناديق الاستثمار الجديدة الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ (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 هذه القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية. فيما يلي بياناً بأهم السياسات المحاسبية المتبعة:

العرف المحاسبي

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

تقويم الإستثمار

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 الإستثمارية

تقيد المعاملات الإستثمارية بتاريخ التداول.

إثبات الإيرادات

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

الزكاة وضريبة الدخل

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

العملات الأجنبية

تحوّل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية لريالات سعودية بأسعار التحويل السائدة حين إجراء المعاملات. وبعاد تحويل أرصدة الموجودات والمطلوبات المسجلة بالعملات الأجنبية بتاريخ قائمة المركز المالي بأسعار التحويل السائدة في ذلك التاريخ. تدرج الأرباح والخسائر الناتجة عن التحويل في قائمة العمليات.

٤ - الإستثمارات التجارية

فيما يلي ملخص بمكونات المحفظة حسب القطاعات:

٢٠١٧			٢٠١٦		
التكلفة ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي	% من القيمة السوقية	التكلفة ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي	% من القيمة السوقية
٢,١٨٣,٦٩٦	١,٨٢١,٢٠٨	١٩,٥٦	٦,٦٥٧,١٦٣	٦,٥٥٤,٨٨٧	٢٠,٧٩
١,٣٨٣,٨٦٢	١,٥٩٦,٤٥٠	١٧,١٥	٥,٧٦٩,٢٥٥	٥,٠٢٨,٧٣٤	١٥,٩٥
١,٦٢١,٧٠٤	١,٤٦٦,٦٠٠	١٥,٧٦	٣,٢٧٤,٣١٥	٣,٦٥٣,٠٤٠	١١,٥٨
٢,٠٦٥,٨٩٥	١,٠٢٦,٨٠٥	١١,٠٣	٤,١٥٤,١١٩	٣,٤٥٩,٧٩٠	١٠,٩٧
١,٣٥٩,٩٦٦	٩٥٦,٠٥٩	١٠,٢٧	٢,٥٩٤,٢٢٧	٣,٤٢٧,٧٢٣	١٠,٨٧
٧٨٧,٥٤٣	٩٢٤,٢٦٦	٩,٩٣	٤,٣٥٤,٠٢٤	٣,٠٩٠,٤٤١	٩,٨٠
٢,١٧٨,٨١٠	١,٥١٧,٣٣٠	١٦,٣٠	٨,٥١٩,٨٦٤	٦,٣١٨,٥٧٢	٢٠,٠٤
١١,٥٨١,٤٧٦	٩,٣٠٨,٧١٨	١٠٠,٠٠	٣٥,٣٢٢,٩٦٧	٣١,٥٣٣,١٨٧	١٠٠,٠٠

استثمارات الأسهم
معدات وخدمات رعاية صحية
بنوك
تجزئة
سلع استهلاكية وملابس
نقل
عقارات
أخرى

استثمارات الأسهم
معدات وخدمات رعاية صحية
بنوك
عقارات
تجزئة
خدمات استهلاكية
أغذية وبيع بالتجزئة
أخرى

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 حسب القطاع المستثمر فيه ووضع حدود لكل قطاع على حده.

٥ - خسارة المتاجرة، صافي

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
(٢,٠١٥,٣٣٦)	١,٥١٧,٠٢٢	الحركة في الأرباح (الخسائر) غير المحققة
١,١١٣,٣٢٤	٧٥٠,٤٣١	توزيعات أرباح
٣٤٢,١٦١	(٣,٠٤٧,٣٢٨)	(خسائر) أرباح محققة
(٥٥٩,٨٥١)	(٧٧٩,٨٧٥)	

٦ - المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

يدفع الصندوق أتعاب إدارية وأتعاب إدارة وأتعاب حفظ بواقع ٢% و ٠,١% و ٠,١% على التوالي سنوياً 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 مدير الصندوق نيابةً عنه وبحد أقصى قدره ٠,٦٠% من صافي قيمة موجودات الصندوق لكل سنة.

تتم عمليات تداول الأسهم في سوق الأسهم السعودية وأسواق الأسهم للدول الأخرى من خلال شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة (الاستثمار كإيصال). كما تعمل الاستثمار كإيصال أمين حفظ لاستثمارات الصندوق.

كما أن البنك السعودي للإستثمار هو البنك الذي يتعامل معه الصندوق.

يشتمل حساب مالكي الوحدات كما في ٣١ ديسمبر على الآتي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
وحدات	وحدات	
٢٥٠,٠٠٠	٥٦,١٤٥	مملوكة من قبل مدير الصندوق
١٠٠	-	مملوكة من قبل موظفي مدير الصندوق
٢٥٠,١٠٠	٥٦,١٤٥	

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، لم يتعرض الصندوق لمخاطر أسعار العملات الخاصة لأن موجوداته ومطلوباته غير مرتبطة بعمولة.

٨ - إدارة المخاطر - تنمة

مخاطر الائتمان

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

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

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

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٦,٦٩٢,٧٤٦	١,٦٠٨,٤١٣	أرصدة لدى البنوك
٧٠,٣٦١	١٩,٣٩٤	توزيعات أرباح مدينة
٦,٧٦٣,١٠٧	١,٦٢٧,٨٠٧	إجمالي البنود المعرضة لمخاطر الائتمان

مخاطر أسعار الأسهم

تمثل مخاطر أسعار الأسهم المخاطر الناتجة عن التغيرات 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 للتغيرات في مؤشر الاستثمار كإيصال للطروحات الأولية السعودية. فيما يلي الأثر على قائمة العمليات نتيجة للتغير في القيمة العادلة لاستثمارات الأسهم بسبب التغيرات المحتملة المعقولة في مؤشرات الأسهم بما في ذلك كافة البنود القابلة للتغيير الأخرى التي بقيت ثابتة:

التغير في سعر السهم	الأثر على قائمة العمليات	التغير في سعر السهم	الأثر على قائمة العمليات
٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٦	٢٠١٦
%	ريال سعودي	%	ريال سعودي

مؤشر الاستثمار كإيصال للطروحات الأولية السعودية

١٠	٤٤٦,٨١٨	١٠	١,٣٢٤,٣٩٤
----	---------	----	-----------

مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة الصعوبات التي يواجهها الصندوق في توفير الأموال اللازمة للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالتزاماته المالية. تنتج مخاطر السوق عن عدم المقدرة على بيع أصل مالي ما بسرعة وبمبلغ يعادل قيمته العادلة.

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

مخاطر العملات

تمثل مخاطر العملات المخاطر الناتجة عن التقلبات التي تطرأ على قيمة أداة مالية ما بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي.

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

٩- القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية. تتكون الموجودات المالية الخاصة بالصندوق من الأرصدة لدى البنوك، والإستثمارات التجارية وتوزيعات الأرباح المدينة.

القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل موجودات ما أو سداد مطلوبات ما بين أطراف راغبة في ذلك وبشروط تعامل عادل. بالنسبة للإستثمارات المتداولة في الأسواق المالية النشطة، تحدد القيمة العادلة على أساس الأسعار المتداولة في السوق.

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

١٠- آخر يوم تقويم

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