

صندوق صائب للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة)
القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م
مع
تقرير مراجع الحسابات المستقل لمالكي الوحدات

تقرير مراجع الحسابات المستقل عن فحص القوائم المالية الأولية المختصرة

للسادة ملاكي الوحدات في صندوق صائب للأسهم الخليجية

مقدمة

لقد فحصنا القوائم المالية الأولية المختصرة المرفقة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م المرفقة لصندوق صائب للأسهم الخليجية ("الصندوق") المدار بواسطة شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة ("مدير الصندوق")، المكونة من:

- قائمة المركز المالي الأولية المختصرة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م؛
- قائمة الدخل الشامل الأولية المختصرة عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م؛
- قائمة التغيرات في صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات الأولية المختصرة عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م؛
- قائمة التدفقات النقدية الأولية المختصرة عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م؛ و
- الإيضاحات للقوائم المالية الأولية المختصرة.

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية ولتتماشى مع الأحكام المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات. ومسؤوليتنا هي إيداع استنتاج عن هذه القوائم المالية الأولية المختصرة استناداً إلى فحصنا.

نطاق الفحص

لقد قمنا بالفحص وفقاً للمعيار الدولي لارتباطات الفحص (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل مراجع الحسابات المستقل للمنشأة"، المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتكون فحص القوائم المالية الأولية من توجيه استفسارات بشكل أساسي للأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. ويعد الفحص أقل بشكل كبير في نطاقه من المراجعة التي يتم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وبالتالي فإنه لا يمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنعلم بجميع الأمور الهامة التي يمكن التعرف عليها خلال عملية مراجعة. وعليه، فلن نُبدي رأي مراجعة.

الاستنتاج

استناداً إلى فحصنا، فلم ينم إلى علمنا شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية المختصرة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م المرفقة لصندوق صائب للأسهم الخليجية غير معدة، من جميع النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية.

عن / كي بي ام جي الفوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون



د. عبدالله حمد الفوزان
رقم الترخيص ٣٤٨



التاريخ: ١٨ ذو الحجة ١٤٤٠هـ
الموافق: ١٩ أغسطس ٢٠١٩م

صندوق صائب للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
قائمة المركز المالي الأولية المختصرة (غير مراجعة)
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م | ٣٠ يونيو ٢٠١٩م | إيضاحات | |
|-------------------|-------------------|---------|--|
| | | | الموجودات |
| ٥٢٥,٨١٦ | ١,٤٢٤,٤١٥ | ١ | نقد وما في حكمه |
| ١٥,٧٠٥,٢٤٠ | ١٧,٠٧٠,٤٧٦ | ٩ | استثمارات |
| <u>١٦,٢٣١,٠٥٦</u> | <u>١٨,٤٩٤,٨٩١</u> | | إجمالي الموجودات |
| | | | المطلوبات |
| ٢٤,٤٨١ | ٢٩,٤٦٥ | ١١ | أتعاب إدارة مستحقة |
| ١٥,٦٣٦ | ٨,٨٢٦ | | مصروفات مستحقة |
| <u>٤٠,١١٧</u> | <u>٣٨,٢٩١</u> | | إجمالي المطلوبات |
| <u>١٦,١٩٠,٩٣٩</u> | <u>١٨,٤٥٦,٦٠٠</u> | | صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات |
| <u>٧٩,٥٥١</u> | <u>٧٩,٥٢٤</u> | | وحدات مصدره (بالعدد) |
| <u>٢٠٣,٥٣</u> | <u>٢٣٢,٠٩</u> | | صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لكل وحدة (دولار أمريكي) |

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

صندوق صائب للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
قائمة الدخل الشامل الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

| لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو | | إيضاحات | |
|---------------------------------------|------------------|---------|---------------------------------------|
| ٢٠١٨م | ٢٠١٩م | | |
| ٥٣٨,٤٦١ | ٤٢٩,٨٣٨ | | الإيرادات |
| ٩٣٨,٥٣٦ | ٢,٠٢٨,٩٣٩ | ١٠ | دخل توزيعات الأرباح |
| ١,٤٧٦,٩٩٧ | ٢,٤٥٨,٧٧٧ | | أرباح من استثمارات، صافي إجمالي الربح |
| (١٤٨,٢٧٧) | (١٥٢,٩٤٩) | ١١ | المصروفات |
| (٥,٦٨٠) | (١١,٣٨٥) | | أتعاب إدارة |
| (٢٢,١١٤) | (٢٢,٧٨٢) | | تكلفة معاملة الأوراق المالية |
| (١٧٦,٠٧١) | (١٨٧,١١٦) | | مصروفات أخرى |
| ١,٣٠٠,٩٢٦ | ٢,٢٧١,٦٦١ | | إجمالي المصروفات |
| - | - | | صافي ربح الفترة |
| ١,٣٠٠,٩٢٦ | ٢,٢٧١,٦٦١ | | الدخل الشامل الآخر للفترة |
| <u>١,٣٠٠,٩٢٦</u> | <u>٢,٢٧١,٦٦١</u> | | إجمالي الدخل الشامل للفترة |

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

صندوق صائب للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات الأولية المختصرة (غير
مراجعة)
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

| لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو | | |
|--|------------|---|
| ٢٠١٨ م | ٢٠١٩ م | |
| ١٦,٣١٠,١٥٥ | ١٦,١٩٠,٩٣٩ | صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية الفترة |
| ١,٣٠٠,٩٢٦ | ٢,٢٧١,٦٦١ | إجمالي الدخل الشامل للفترة |
| (٨١,٢٣٥) | (٦,٠٠٠) | اشترابات واستردادات من قبل مالكي الوحدات: |
| (٨١,٢٣٥) | (٦,٠٠٠) | استرداد وحدات خلال الفترة |
| | | صافي اشترابات / (استردادات) من قبل مالكي الوحدات |
| ١٧,٥٢٩,٨٤٦ | ١٨,٤٥٦,٦٠٠ | صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية الفترة |

معاملات الوحدات (بالعدد)

| لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو | | |
|--|--------|--------------------------|
| ٢٠١٨ م | ٢٠١٩ م | |
| ٨٠,٦٨٢ | ٧٩,٥٥١ | الوحدات في بداية الفترة |
| (٣٧٣) | (٢٧) | وحدات مستردة خلال الفترة |
| (٣٧٣) | (٢٧) | صافي النقص في الوحدات |
| ٨٠,٣٠٩ | ٧٩,٥٢٤ | الوحدات في نهاية الفترة |

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

صندوق صائب للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
قائمة التدفقات النقدية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

| لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو | | |
|---------------------------------------|-------------|---------|
| ٢٠١٨م | ٢٠١٩م | إيضاحات |
| ١,٣٠٠,٩٢٦ | ٢,٢٧١,٦٦١ | |
| (٥٣٨,٤٦١) | (٤٢٩,٨٣٨) | |
| (٩٣٨,٥٣٦) | (٢,٠٢٨,٩٣٩) | |
| (١٧٦,٠٧١) | (١٨٧,١١٦) | |
| (١٠٧,٤٤١) | ٦٦٣,٧٠٣ | |
| ٨,١٩٤ | ٤,٩٨٤ | |
| ١١,١٩٤ | (٦,٨١٠) | |
| (٢٦٤,١٢٤) | ٤٧٤,٧٦١ | |
| ٥٠٩,٩٣٣ | ٤٢٩,٨٣٨ | |
| ٢٤٥,٨٠٩ | ٩٠٤,٥٩٩ | |
| (٨١,٢٣٥) | (٦,٠٠٠) | |
| (٨١,٢٣٥) | (٦,٠٠٠) | |
| ١٦٤,٥٧٤ | ٨٩٨,٥٩٩ | |
| ٢٧٦,٩٥٨ | ٥٢٥,٨١٦ | ١ |
| ٤٤١,٥٣٢ | ١,٤٢٤,٤١٥ | ١ |

التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
صافي ربح الفترة
تسويات لـ:

دخل توزيعات الأرباح
أرباح من استثمارات، صافي

التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:

النقص / (الزيادة) في الاستثمارات
الزيادة في أتعاب إدارة مستحقة

(النقص)/(الزيادة) في المصروفات المستحقة
النقد المستخدم في العمليات

توزيعات أرباح مستلمة

صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية

التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية

المدفوع لاسترداد الوحدات

صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية

صافي الزيادة في النقد وما في حكمه

النقد وما في حكمه في بداية الفترة

النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

صندوق صائب للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١. عام

صندوق صائب للأسهم الخليجية ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح، أنشئ بموجب اتفاقية بين شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة ("مدير الصندوق")، الشركة التابعة المملوكة بالكامل للبنك السعودي للاستثمار ("البنك") والمستثمرين فيه ("مالكي الوحدات"). بدأ الصندوق عملياته في ٢٤ يوليو ٢٠٠٤م.

الصندوق مصمم للمستثمرين الراغبين في تنمية رأس المال على المدى الطويل من خلال الاستثمار المتنوع لأسواق الأسهم الخليجية و العربية والدول الخليجية الأخرى والمنتجات المالية. يعاد استثمار كل الدخل في الصندوق وينعكس ذلك على سعر الوحدة.

تعمل شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة ("الاستثمار كابيتال") كمدير ووسيط للصندوق. وفقاً للتغيرات في شروط وأحكام الصندوق بتاريخ ١٢ رجب ١٤٣٩هـ (الموافق ٢٩ مارس ٢٠١٨م)، تم تعيين شركة الرياض المالية ("الرياض المالية") كأمين حفظ للصندوق.

وفيما يتعلق بالتعامل مع مالكي الوحدات، يعتبر مدير الصندوق أن الصندوق وحدة محاسبية مستقلة. وبناءً على ذلك، يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية أولية مختصرة منفصلة للصندوق.

٢. اللوائح التنظيمية

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) والتعديلات اللاحقة لها ("اللائحة المعدلة") بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦م)، والتي تفصل متطلبات جميع الصناديق داخل المملكة العربية السعودية. أصبحت اللائحة المعدلة سارية بتاريخ ٦ صفر ١٤٣٨هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦م).

٣. الأساس المحاسبي

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية ولتتماشى مع الأحكام المطبقة للوائح صناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات. لا تتضمن هذه القوائم المالية الأولية المختصرة كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة في القوائم المالية السنوية ويجب أن تتم قراءتها جنباً إلى جنب مع القوائم المالية المراجعة السنوية للصندوق كما في وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م.

٤. أسس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء قياس الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، وباستخدام مبدأ الاستحقاق كأساس في المحاسبة ومبدأ الاستمرارية.

ليس لدى الصندوق دورة تشغيل محددة بوضوح وبالتالي لا يعرض موجودات ومطلوبات متداولة وغير متداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي. بدلاً من ذلك يتم عرض الموجودات والمطلوبات بترتيب درجة سيولتها.

٥. عملة العرض والنشاط

يتم عرض هذه القوائم المالية الأولية المختصرة بالدولار الأمريكي الذي يمثل عملة النشاط للصندوق. تم تقريب جميع المعلومات المالية المعروضة إلى أقرب دولار أمريكي.

صندوق صائب للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٦. استخدام الأحكام والتقديرات

عند إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة قامت الإدارة باستخدام الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية وعلى المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها على أساس مستمر. يتم إثبات التعديلات على التقديرات بأثر لاحق.

يتضمن الإيضاح رقم ١٣ أهم المجالات التي قامت فيها الإدارة باستخدام التقديرات أو الافتراضات أو مارست فيها حكمها وتتضمن بعض الموجودات المالية.

٧. السياسات المحاسبية الهامة

تتماشى السياسات والتقديرات والافتراضات المحاسبية المستخدمة عند إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة مع تلك المستخدمة عند إعداد القوائم المالية السنوية كما في للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م.

(أ) المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة وتفسيرات لجنة المعايير الدولية للتقرير المالي والتعديلات عليها المطبقة بواسطة الصندوق

إن المعايير الجديدة والتعديلات والتغييرات على المعايير الحالية التي صدرت عن مجلس معايير المحاسبة الدولي سارية المفعول اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩م وعليه تم تطبيقها بواسطة الصندوق، حيثما ينطبق ذلك:

| المعيار / التعديلات | البيان |
|---|---|
| المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ | عقود الإيجار |
| تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقرير المالي ٢٣ | عدم التأكد المحيط بمعالجات ضريبة الدخل |
| معيار المحاسبة الدولي ٢٨ | الاستثمارات في المنشآت الزميلة والمشروعات المشتركة |
| معيار المحاسبة الدولي ١٩ | تعديلات الخطة أو تقليصها أو تسويتها |
| المعيار الدولي للتقرير المالي ٣ و ١١ | التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي دورة ٢٠١٥م - ٢٠١٧م. |
| ومعيار المحاسبة الدولي ١٢ و ٢٣ | |

إن تطبيق المعايير المعدلة والتفسيرات الواجب تطبيقها على الصندوق لم يكن لها أي تأثير جوهري على هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

(ب) المعايير الصادرة لكنها غير سارية بعد

فيما يلي المعايير الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد وذلك حتى تاريخ إصدار القوائم المالية الأولية المختصرة للصندوق. ويعتزم الصندوق تطبيق هذه المعايير عندما تصبح سارية المفعول.

| المعيار / التفسير | البيان | يسري مفعولها اعتباراً من الفترات التي تبدأ في أو بعد التاريخ التالي |
|--|-----------------------|---|
| تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٣ | تعريف الأعمال | ١ يناير ٢٠٢٠م |
| تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ ومعيار المحاسبة الدولي ٨ | تعريف الأهمية النسبية | ١ يناير ٢٠٢٠م |
| المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧ | عقود التأمين | ١ يناير ٢٠٢٢م |

صندوق صائب للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٨. نقد وما في حكمه

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م | ٣٠ يونيو ٢٠١٩م | إيضاحات | |
|--------------------|-------------------|---------|-----------------------------|
| ٣٠,٥٦٦ | - | ٨,١ | النقد لدى البنك - حساب جاري |
| ٥٤ | ٤٢,٤٨١ | | نقد في حساب التداول |
| ٤٩٥,١٩٦ | ١,٣٨١,٩٣٤ | | نقد لدى أمين حفظ |
| <u>٥٢٥,٨١٦</u> | <u>١,٤٢٤,٤١٥</u> | | |

١-٨ يتم الاحتفاظ بهذا الرصيد لدى البنك السعودي للاستثمار، وهو بنك سعودي محلي ذو درجة تصنيف ائتمانية استثمارية، وهو كذلك الشركة الام لمدير الصندوق.

٩. الاستثمارات

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م | ٣٠ يونيو ٢٠١٩م | أسهم: | |
|--------------------|-------------------|-------|---|
| ١٥,٧٠٥,٢٤٠ | ١٧,٠٧٠,٤٧٦ | | القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |

يلخص الجدول التالي تعرض الصندوق لسندات الأسهم المدرجة في مختلف القطاعات:

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م | | ٣٠ يونيو ٢٠١٩م | | قطاع الصناعة |
|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------------------|
| القيمة العادلة | التكلفة | القيمة العادلة | التكلفة | |
| ٨,٦٨٠,٤٤٣ | ٧,٧١٢,١٨٨ | ٩,١٨٢,٣٣٥ | ٨,١٥٨,١٢٥ | القطاع المالي |
| ٢,٢٦٩,٩٦٧ | ٢,٣٠٠,٣٨٣ | ٢,٨٢٩,٠٣٩ | ٢,٧٩٨,٣٦١ | المواد الأساسية |
| ٤٣٤,٥٠٧ | ٥٢٨,٢١٠ | ١,٤٦٣,٢٠٩ | ١,٢٨٧,٨٣١ | صناعات |
| ١,٧٠٠,٤٩١ | ١,٨٠٧,٣٤٢ | ١,٠٨٦,٩٥٨ | ١,٠٥٨,٣١٩ | السلع الاستهلاكية غير الأساسية |
| ١,١٣٥,٣٤٢ | ١,٦٦٥,٠١٥ | ٩٨٨,٢١٦ | ٨٦٠,٨٥١ | العقارات |
| ٤٩١,٨٨٩ | ٥٨٢,٨٠٥ | ٦٩٧,٢٧٥ | ٦١٥,٨٥٦ | السلع الاستهلاكية الأساسية |
| ٥١٢,٥٩٨ | ٤٤٤,١١٠ | ٥١٤,٩٥٩ | ٤٤٥,٨٢٥ | الرعاية الصحية |
| - | - | ١٨٠,٥٩٠ | ١٧٧,٤٦٨ | الطاقة |
| ٤٨٠,٠٠٣ | ٤٢٥,٣٤٣ | ١٢٧,٨٩٥ | ١١٣,١١٠ | خدمات الاتصالات |
| <u>١٥,٧٠٥,٢٤٠</u> | <u>١٥,٤٦٥,٣٩٦</u> | <u>١٧,٠٧٠,٤٧٦</u> | <u>١٥,٥١٥,٧٤٦</u> | |

إن التعرض الجغرافي للاستثمارات كما في تاريخ قائمة المركز المالي هو كما يلي:

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م | | ٣٠ يونيو ٢٠١٩م | | |
|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------------|
| القيمة العادلة | التكلفة | القيمة العادلة | التكلفة | |
| ١١,٤٠١,٨٧٧ | ١٠,٩٨٩,٣١٠ | ١٢,٥٠٧,٨٨٩ | ١١,٢٨٧,٨٣٨ | المملكة العربية السعودية |
| ٢,٦١١,٣٢٤ | ٣,٠٠٠,٢٩١ | ٢,٥٢٥,٥٤٨ | ٢,٤٤٢,٥٨٤ | الإمارات العربية المتحدة |
| ١,٦٩٢,٠٣٩ | ١,٤٧٥,٧٩٢ | ٢,٠٣٧,٠٣٩ | ١,٧٨٥,٣٢٥ | الكويت |
| <u>١٥,٧٠٥,٢٤٠</u> | <u>١٥,٤٦٥,٣٩٣</u> | <u>١٧,٠٧٠,٤٧٦</u> | <u>١٥,٥١٥,٧٤٧</u> | |

صندوق صائب للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١٠. الربح من الاستثمارات، صافي

| لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو | | |
|--|------------------|-----------------------|
| ٢٠١٨ م | ٢٠١٩ م | |
| ٦٦,٧٧٦ | ٤٧٤,٢٠٩ | أرباح محققة، صافي |
| ٨٧١,٧٦٠ | ١,٥٥٤,٧٣٠ | أرباح غير محققة، صافي |
| <u>٩٣٨,٥٣٦</u> | <u>٢,٠٢٨,٩٣٩</u> | |

١١. أتعاب الإدارة و مصروفات أخرى

يقوم الصندوق بدفع أتعاب إدارة إلى مدير الصندوق تعادل ١,٧٥٪ سنوياً من قيمة صافي الموجودات للصندوق في كل يوم تقييم. إضافة لذلك، فإن المصروفات الإدارية التي تدفع من قبل مدير الصندوق بالنيابة عن الصندوق يتم سداده بواسطة الصندوق، وتخضع لمصروفات إدارية بنسبة ٠,٣٣٪ سنوياً بحد أقصى من صافي قيمة الموجودات.

١٢. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تشتمل الأطراف ذات العلاقة بالصندوق على مدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق والبنك والصناديق الأخرى المدارة بواسطة مدير الصندوق. يتعامل الصندوق خلال السياق الاعتيادي لأنشطته مع أطرافه ذات العلاقة.

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة:

| لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو | | | <u>طبيعة العلاقة</u> | <u>طبيعة العلاقة</u> | <u>الطرف ذو العلاقة</u> |
|--|---------|--|--|----------------------|-------------------------|
| ٢٠١٨ م | ٢٠١٩ م | | | | |
| ١٤٨,٢٧٧ | ١٥٢,٩٤٩ | | أتعاب إدارة تكاليف معاملات أوراق المالية | مدير الصندوق | شركة الاستثمار كابيتال |
| ٥,٦٨٠ | ١١,٣٨٥ | | مكافآت مجلس إدارة الصندوق | مجلس إدارة الصندوق | مجلس إدارة الصندوق |
| ٦٣٩ | ٨٧٣ | | | | |

الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة:

| ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م | | ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م | | | <u>طبيعة العلاقة</u> | <u>طبيعة العلاقة</u> | <u>الطرف ذو العلاقة</u> |
|---------------------|--------|--------------------|--------|--|---|------------------------------|-------------------------|
| | | | | | | | |
| ٢٤,٤٨١ | ٢٩,٤٦٥ | ٥٤ | ٤٢,٤٨٢ | | أتعاب إدارة مستحقة نقد في حساب التداول | مدير الصندوق | شركة الاستثمار كابيتال |
| ٣٠,٥٦٦ | - | - | - | | نقد لدى البنك | الشركة الأم لمدير الصندوق | البنك السعودي للاستثمار |
| ١,٠٠٠ | ٨٧٣ | - | - | | مكافآت مجلس إدارة الصندوق مستحقة | مجلس إدارة الصندوق | مجلس إدارة الصندوق |

صندوق صائب للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١٣ . القيمة العادلة للأدوات المالية

قياس القيمة العادلة

يقوم الصندوق بقياس بعض الأدوات المالية بالقيمة العادلة في تاريخ كل قائمة مركز مالي.

القيمة العادلة هي القيمة التي سيتم استلامها مقابل بيع أصل ما أو دفعها مقابل تحويل التزام ما ضمن معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض حدوث معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام في إحدى الحالات التالية:

- في السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام، أو
- في غير السوق الرئيسية، أي في السوق الأكثر ملاءمة للأصل أو الالتزام.

يجب أن تكون السوق الرئيسية أو السوق الأكثر تفضيلاً متاحة للصندوق. يتم قياس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات باستخدام الافتراضات التي يستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام على افتراض أن المشاركين يتصرفون لمصلحتهم الاقتصادية. يستخدم الصندوق أساليب تقييم ملائمة للظروف والتي تتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، مع تحقيق أقصى استخدام للمدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة. التغييرات في الافتراضات المتعلقة بهذه العوامل قد تؤثر على القيمة العادلة للأدوات المالية.

نماذج التقييم

القيمة العادلة هي القيمة التي سيتم استلامها مقابل بيع أصل ما أو دفعها مقابل تحويل التزام ما ضمن معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض حدوث معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام في إحدى الحالات التالية:

- في السوق الرئيسي للموجودات أو المطلوبات أو
- في حالة عدم وجود السوق الرئيسية، في أكثر الأسواق فائدة التي يمكن للصندوق الوصول إليها في ذلك التاريخ.

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم تداولها في سوق نشطة على الأسعار التي يتم الحصول عليها مباشرة من أسعار الصرف التي يتم من خلالها تداول الأدوات أو من خلال وسيط يقدم الأسعار المتداولة غير المعدلة من سوق نشط لأدوات مماثلة. يقوم الصندوق بتحديد القيم العادلة لكافة الأدوات المالية الأخرى باستخدام طرق تقييم أخرى.

وبالنسبة للأدوات المالية التي من النادر تداولها وذات شفافية أسعار ضئيلة، فإن القيمة العادلة تكون أقل موضوعية وتتطلب درجات متفاوتة من الأحكام بناءً على السيولة وعدم التأكد من عوامل السوق وافتراضات التسعير والمخاطر الأخرى التي تؤثر على أداة معينة.

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

يقيس الصندوق القيم العادلة باستخدام التسلسل الهرمي للقيمة العادلة أدناه والذي يعكس أهمية المدخلات المستخدمة في إجراء القياس.

المستوى ١: مدخلات متداولة (غير المعدلة) في أسواق نشطة للأدوات المماثلة.

المستوى ٢: مدخلات بخلاف الأسعار المتداولة المدرجة في المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها بصورة مباشرة (الأسعار) أو بصورة غير مباشرة (مشتقة من الأسعار). تشمل هذه الفئة على أدوات مقيمة باستخدام: أسعار السوق المتداولة في الأسواق النشطة لأدوات مماثلة، أو الأسعار المتداولة لأدوات مماثلة أو متشابهة في الأسواق التي يتم اعتبارها على أنها أقل من نشطة، أو طرق تقييم أخرى التي يمكن ملاحظة جميع مدخلاتها الهامة بصورة مباشرة أو غير مباشرة من البيانات السوقية.

صندوق صائب للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١٣. القيمة العادلة للأدوات المالية (يتبع)

المستوى ٣: مدخلات غير قابلة للملاحظة. تتضمن هذه الفئة كافة الأدوات ذات طرق التقييم التي تشتمل على مدخلات لا تستند على بيانات قابلة للملاحظة، كما أن المدخلات غير القابلة للملاحظة ذات أثر هام على تقييم الأداة. تتضمن هذه الفئة أدوات تم تقييمها بناءً على الأسعار المتداولة لأدوات مماثلة والتي تتطلب تعديلات أو افتراضات غير قابلة للملاحظة الهامة لتعكس الفروقات بين الأدوات.

يقوم الصندوق بتقييم الأسهم التي يتم تداولها في سوق مالي معتمد بأخر أسعارها المسجلة. بالقدر الذي يتم فيه تداول الأسهم بنشاط وعدم تطبيق تعديلات التقييم، يتم تصنيفها ضمن المستوى ١ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة؛ وبالتالي تم تصنيف موجودات الصندوق المسجلة بالقيمة العادلة بناءً على المستوى ١ للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

يعرض الجدول التالي الأدوات المالية التي يتم قياسها بقيمتها العادلة كما في تاريخ التقرير استناداً إلى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

| ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م | | | |
|--|-----------|-----------|------------|
| المستوى ١ | المستوى ٢ | المستوى ٣ | الإجمالي |
| ١٧,٠٧٠,٤٧٦ | -- | -- | ١٧,٠٧٠,٤٧٦ |
| استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة | | | |
| ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م | | | |
| المستوى ١ | المستوى ٢ | المستوى ٣ | الإجمالي |
| ١٥,٧٠٥,٢٤٠ | -- | -- | ١٥,٧٠٥,٢٤٠ |
| استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة | | | |

خلال الفترة، لم يتم أي تحويل في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للموجودات المالية المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تعتبر الأدوات المالية الأخرى مثل النقد وما في حكمه وتوزيعات الأرباح المستحقة وأتعاب الإدارة المستحقة والمصروفات المستحقة موجودات مالية ومطلوبات مالية قصيرة الأجل تقارب قيمتها الدفترية للقيمة العادلة، بسبب طبيعة قصر أجلها والجودة الائتمانية المرتفعة للأطراف الأخرى.

١٤. آخر يوم تقييم

إن آخر يوم تقييم للفترة كان في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م (٢٠١٨ م: ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م).

١٥. الأحداث بعد نهاية فترة التقرير

لا توجد أحداث لاحقة لتاريخ قائمة المركز المالي تتطلب تعديلات أو إفصاح في القوائم المالية الأولية المختصرة أو الإيضاحات المرفقة.

١٦. اعتماد القوائم المالية الأولية المختصرة

تم اعتماد القوائم المالية الأولية المختصرة من قبل مدير الصندوق في ٢٨ ذو القعدة ١٤٤٠ هـ (الموافق ٣١ يوليو ٢٠١٩ م).