



صندوق صائب للأسهم الخليجية  
التقرير النصف سنوي | ٢٠٢٠





## مدير الصندوق

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة (الاستثمار كابيتال) ، وهي شركة سعودية مساهمة مغلقة تم تأسيسها وفقا للأنظمة المملكة العربية السعودية بسجل تجاري رقم 1010235995 ، وهي مرخصة من قبل هيئة السوق المالية بترخيص رقم 11156 - 37 الصادر في 1 أكتوبر 2011 م

ص.ب 6888 ، الرياض 11452  
المملكة العربية السعودية - الرياض - طريق الملك فهد  
هاتف 00966112547666  
الغاتف المجاني 8001248282  
[www.icap.com.sa](http://www.icap.com.sa)

## مدير الصندوق من الباطن و/ أو مستشار الاستثمار (إن وجد)

لاينطبق

## مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال النصف الأول من عام 2020

خلال النصف الأول من العام، عمدت إدارة الصندوق الى إعادة توزيع إستثمارات الصندوق في بعض القطاعات لتقليل اثر الهبوط الحاد في الاسعار الناتج جراء جائحة كورونا، بالإضافة الى الإستفادة من بعض الفرص الإستثمارية الناتجة عن هذا الهبوط.

## تقرير عن أداء صندوق الإستثمار خلال النصف الأول من عام 2020

أداء الصندوق مقارنة بالمؤشر		
صندوق صائب للأسهم الخليجية	SGP GCC Composite price index in US dollar	فارق الأداء (Alpha)
-10.97%	-16.07%	5.10%

## تفاصيل أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات

- إجراء بعض التحديثات لتوحيد المعلومات وتوضيحها في جميع المستندات الخاصة بالصندوق



إذا كان صندوق الاستثمار يستثمر بشكل كبير في صناديق استثمار أخرى، يجب الإفصاح عن رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق نفسة والصناديق التي يستثمر فيها الصندوق

لا يوجد

أي معلومة أخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة

لا يوجد

بيان حول العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة، مبيناً بشكل واضح ماهيتها وطريقة الاستفادة منها

لا توجد أي عمولات خاصة حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة

أي معلومات أخرى أوجبت اللائحة تضمينها بهذا التقرير

لا يوجد

## القوائم المالية

يرجى الرجوع إلى القوائم المالية المرفقة في هذا التقرير والتي تم إعدادها وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها بالمملكة العربية السعودية ولائحة الصناديق الاستثمارية الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.

القوائم المالية متوفرة على:

موقع الإستثمار كابيتال

[www.icap.com.sa](http://www.icap.com.sa)

موقع شركة السوق المالية السعودية (تداول)

[www.tadawul.com.sa](http://www.tadawul.com.sa)



## إخلاء مسؤولية

الاستثمارات عرضة لعدد من المخاطر المرتبطة بالاستثمار في الأسواق المالية و على المستثمرين أن يدركوا أن قيمة الإستثمار يمكن أن تقل أو ترتفع في أي وقت وأن الأداء السابق ليس بالضرورة دليلاً على الأداء 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 ومصاريف في تاريخ الاستثمار الأولي أو عند بيع الإستثمار اضافة 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 عرضة للصعود والهبوط.

قد تكون هذه الأوراق المالية غير ملائمة لجميع الأشخاص 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 للإطلاع على المخاطر الرئيسية للإستثمار والتي تجدونها من خال 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 وليجوز إعادة توزيعه او إرساله اونشره جزئياً او بالكامل بأي شكل او طريقة دون موافقة خطية صريحة من شركة الإستثمار كابيتال.

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 ٢٠٢٠ م  
مع  
تقرير مراجع الحسابات المستقل لمالكي الوحدات

## تقرير مراجع الحسابات المستقل عن فحص القوائم المالية الأولية الموحدة المختصرة

السادة مالكي وحدات صندوق صائب للأسهم الخليجية

### مقدمة

- لقد فحصنا القوائم المالية الأولية المختصرة المرفقة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م 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 ٢٠٢٠م؛
  - قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الأولية المختصرة عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م؛
  - قائمة التغيرات الأولية المختصرة في صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م،
  - قائمة التدفقات النقدية الأولية المختصرة عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م؛ 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 إبداء 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، لم يلفت انتباهنا شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية المختصرة المرفقة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م لصندوق صائب للأسهم الخليجية غير معدة، من جميع النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية.

عن/ كي بي ام جي الفوزان وشركاه  
محاسبون ومراجعون قانونيون

هاني بن حمزة بن أحمد بديري  
رقم الترخيص ٤٦٠



الرياض في: ٥ محرم ١٤٤٢ هـ  
الموافق ٢٤ أغسطس ٢٠٢٠ م

**صندوق صائب للأسهم الخليجية**  
صندوق استثماري مفتوح  
قائمة المركز المالي الأولية المختصرة  
كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م  
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٠م (غير مراجعة)	<u>إيضاحات</u>	
			<b><u>الموجودات</u></b>
٨٦٦,٧٣٨	١,٢٦٧,٩٩١	٨	نقد وما في حكمه
١٧,٣٨٦,٣٦٣	١٣,٥٢٢,٩١٧	٩	استثمارات
--	٤١,٧٣٠		توزيعات أرباح مستحقة
<u>١٨,٢٥٣,١٠١</u>	<u>١٤,٨٣٢,٦٣٨</u>		<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b><u>المطلوبات</u></b>
٣٠,١٩٨	٢٩,٧٨٩	١١	أتعاب إدارة مستحقة
١٦,٠٩١	٨,٨٧٤		مصروفات مستحقة
<u>٤٦,٢٨٩</u>	<u>٣٨,٦٦٣</u>		<b>إجمالي المطلوبات</b>
<u>١٨,٢٠٦,٨١٢</u>	<u>١٤,٧٩٣,٩٧٥</u>		<b>صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات</b>
<u>٧٧,٨٧٦</u>	<u>٧١,٠٧٤</u>		<b>وحدات مصدره (بالعدد)</b>
<u>٢٣٣,٧٩</u>	<u>٢٠٨,١٥</u>		<b>صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لكل وحدة (دولار أمريكي)</b>

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧ 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 ٢٠٢٠م**  
**(المبالغ بالدولار الأمريكي)**

<u>لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو</u>		<u>إيضاحات</u>	
<u>٢٠١٩م</u>	<u>٢٠٢٠م</u>		
٤٢٩,٨٣٨	٢٦٦,٥٩٤		<b>الإيرادات</b>
٢,٠٢٨,٩٣٩	(١,٨٨٧,٠٨٠)	١٠	دخل توزيعات الأرباح (خسارة)/ربح من استثمارات، صافي
<u>٢,٤٥٨,٧٧٧</u>	<u>(١,٦٢٠,٤٨٦)</u>		<b>إجمالي (الخسارة)/الربح</b>
(١٥٢,٩٤٩)	(١٢٩,٨٥٢)	١١	<b>المصروفات</b>
(٧,٩٦٨)	(٧,٩٥٦)		أتعاب إدارة
(٢٦,١٩٩)	(٥٤,٨٥٩)		أتعاب حفظ
<u>(١٨٧,١١٦)</u>	<u>(١٩٢,٦٦٧)</u>		مصروفات أخرى
٢,٢٧١,٦٦١	(١,٨١٣,١٥٣)		<b>صافي (خسارة)/ربح الفترة</b>
--	--		الدخل الشامل الآخر للفترة
<u>٢,٢٧١,٦٦١</u>	<u>(١,٨١٣,١٥٣)</u>		<b>إجمالي (الخسارة)/الدخل الشامل للفترة</b>

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧ 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 ٢٠٢٠م**  
**(المبالغ بالدولار الأمريكي)**

لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠١٩م	٢٠٢٠م	
١٦,١٩٠,٩٣٩	١٨,٢٠٦,٨١٢	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية الفترة
٢,٢٧١,٦٦١	(١,٨١٣,١٥٣)	إجمالي (الخسارة) // الدخل الشامل للفترة
--	٧٨,٨٤٤	اشترابات واستردادات من قبل مالكي الوحدات:
(٦,٠٠٠)	(١,٦٧٨,٥٢٨)	اشتراك في وحدات خلال الفترة
(٦,٠٠٠)	(١,٥٩٩,٦٨٤)	استرداد وحدات خلال الفترة
		صافي الاستردادات من قبل مالكي الوحدات
١٨,٤٥٦,٦٠٠	١٤,٧٩٣,٩٧٥	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية الفترة

معاملات الوحدات (بالعدد)

لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠١٩م	٢٠٢٠م	
٧٩,٥٥١	٧٧,٨٧٦	الوحدات في بداية الفترة
--	٣٨١	وحدات مصدرة خلال الفترة
(٢٧)	(٧,١٨٣)	وحدات مستردة خلال الفترة
(٢٧)	(٦,٨٠٢)	صافي النقص في الوحدات
٧٩,٥٢٤	٧١,٠٧٤	الوحدات في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧ 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 ٢٠٢٠ م  
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		إيضاحات	
٢٠١٩ م	٢٠٢٠ م		
٢,٢٧١,٦٦١	(١,٨١٣,١٥٣)		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية</b> صافي (خسارة)/ ربح الفترة
(٤٢٩,٨٣٨)	(٢٦٦,٥٩٤)		نسويات لـ: دخل توزيعات الأرباح
(٢,٠٢٨,٩٣٩)	١,٨٨٧,٠٨٠	١٠	(خسارة)/ ربح من استثمارات، صافي
(١٨٧,١١٦)	(١٩٢,٦٦٧)		
٦٦٣,٧٠٣	١,٩٧٦,٣٦٦		<b>التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:</b> نقص في استثمارات
٤,٩٨٤	(٤٠٩)		(نقص)/زيادة في أتعاب إدارة مستحقة
(٦,٨١٠)	(٧,٢١٧)		النقص في المصروفات المستحقة
٤٧٤,٧٦١	١,٧٧٦,٠٧٣		<b>النقد الناتج من العمليات</b>
٤٢٩,٨٣٨	٢٢٤,٨٦٤		توزيعات أرباح مستلمة
٩٠٤,٥٩٩	٢,٠٠٠,٩٣٧		<b>صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية</b>
--	٧٨,٨٤٤		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية</b>
(٦,٠٠٠)	(١,٦٧٨,٥٢٨)		المتحصل من إصدار وحدات
(٦,٠٠٠)	(١,٥٩٩,٦٨٤)		المدفوع لاسترداد الوحدات
			<b>صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية</b>
٨٩٨,٥٩٩	٤٠١,٢٥٣		<b>صافي الزيادة في النقد وما في حكمه</b>
٥٢٥,٨١٦	٨٦٦,٧٣٨	٨	نقد وما في حكمه في بداية الفترة
١,٤٢٤,٤١٥	١,٢٦٧,٩٩١	٨	<b>نقد وما في حكمه في نهاية الفترة</b>

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧ 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 ٢٠٢٠م**  
**(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" أو "شركة الاستثمار كابيتال")، 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 و الدول الخليجية الأخرى و المنتجات المالية. يعاد استثمار كل الدخل في الصندوق و ينعكس ذلك على سعر الوحدة.

شركة الاستثمار كابيتال هي مدير ووسيط الصندوق. وفقاً للتغيرات في شروط وأحكام الصندوق بتاريخ ١٢ رجب ١٤٣٩ هـ (الموافق ٢٩ مارس ٢٠١٩م)، تم تعيين شركة الرياض المالية ("الرياض المالية") كأمين حفظ للصندوق.

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

**٢. اللوائح النظامية**

يخضع الصندوق لللائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) والتعديلات اللاحقة لها ("اللائحة المعدلة") بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦م)، والتي تفصل متطلبات جميع الصناديق داخل المملكة العربية السعودية. أصبحت اللائحة المعدلة سارية بتاريخ ٦ صفر ١٤٣٨ هـ (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 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م.

**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 ٢٠٢٠م**  
**(المبالغ بالدولار الأمريكي)**

**٦. استخدام الأحكام والتقدير**

عند إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة قامت الإدارة باستخدام الأحكام والتقدير 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.

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

**٧. السياسات المحاسبية الهامة**

تتماشى السياسات والتقدير والافتراضات المحاسبية والمستخدم عند إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة مع تلك المستخدمة عند إعداد القوائم المالية السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م.

*أ) المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة وتفسيرات لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقرير المالي والتعديلات عليها، المطبقة بواسطة الصندوق*

إن المعايير الجديدة والتعديلات والتغييرات على المعايير الحالية التي صدرت عن مجلس معايير المحاسبة الدولية سارية المفعول اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٠م وعليه تم تطبيقها بواسطة الصندوق، حيثما ينطبق ذلك:

**البيان**

**المعيار / التعديلات**

إطار المفاهيم  
تعديلات على المراجع حول إطار المفاهيم في المعايير الدولية للتقرير المالي

تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٣ تعريف الأعمال

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ و ٨ تعريف الأهمية النسبية

تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ و ٧ تصحيح المؤشر المرجعي لمعدل الفائدة ومعيار المحاسبة الدولي ٣٩

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

*ب) المعايير الصادرة ولكنها غير سارية المفعول 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.

**يسري مفعولها اعتباراً من  
الفترة التي تبدأ في أو بعد  
التاريخ التالي**

**البيان**

**المعيار/  
التفسير**

المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧ عقود التأمين ١ يناير ٢٠٢١م

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ تصنيف المطلوبات كمتداولة وغير متداولة ١ يناير ٢٠٢٢م

تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨ بيع أو مساهمة الموجودات بين مستثمر ما وشركته الزميلة أو المشروع المشترك متاح للتطبيق الاختياري (تاريخ سريان مؤجل إلى أجل غير مسمى)

**صندوق صائب للأسهم الخليجية**  
صندوق استثماري مفتوح  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م  
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

**٨. النقد وما في حكمه**

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م	نقد في حساب التداول نقد لدى أمين حفظ
١٦,٠٣٥	٤٣٢,٥٣٣	
٨٥٠,٧٠٣	٨٣٥,٤٥٨	
<u>٨٦٦,٧٣٨</u>	<u>١,٢٦٧,٩٩١</u>	

**٩. الاستثمارات**

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م	أسهم: القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٧,٣٨٦,٣٦٣	١٣,٥٢٢,٩١٧	

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م		٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م		قطاع الصناعة
القيمة العادلة	التكلفة	القيمة العادلة	التكلفة	
٧,١٣٠,٧٠٣	٦,٤٥١,٤١٣	٦,٠٢٣,٧٥٨	٧,٥٨٨,٨٩٧	القطاع المالي
٢,٣٧١,٤٠٣	٢,٢٤٨,٦٦٨	١,٨٨٩,٧٢٥	١,٩٩٨,٣٨٨	المواد الأساسية
٤٣٠,٦٧٧	٤٤٥,٧٤٢	١,٤٨٦,٦٩٨	١,٢٦٦,٢٠٦	الرعاية الصحية
١,٦٨٩,٤٩٠	١,٤٣٠,١١٩	١,٢٠٠,٢٥٥	١,٣١٨,٨٦٢	الطاقة
١,٨٩٦,٨٧٧	١,٧٣٥,٢٥٠	١,٠٧٣,٥٩٣	١,٢٣٤,٤٨٦	السلع الاستهلاكية غير الأساسية
١,٤٣٠,٦٩٠	١,٣٧٥,٩٧٨	٦١٥,٣٤٦	٨٦٣,٠٦٣	عقارات
٤٥٣,٨٣٤	٤٣٠,١١٨	٦٠٣,٠٦٨	٥٢٧,٢٧٩	السلع الاستهلاكية الأساسية
٤٨٨,٧٩٤	٥٨٧,٣٧٤	٣٧٨,٤٢١	٣٩١,٥٨٤	النقل
١,٢٥٧,١٦٤	٩٨٣,٥٥٥	٢٥٢,٠٥٣	٢٤٢,٢٠٧	صناعات
٢٣٦,٧٣١	٢٨٦,٩٨٢	--	--	الخدمات
<u>١٧,٣٨٦,٣٦٣</u>	<u>١٥,٩٧٥,١٩٩</u>	<u>١٣,٥٢٢,٩١٧</u>	<u>١٥,٤٣٠,٩٧٢</u>	

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م		٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م		
القيمة العادلة	التكلفة	القيمة العادلة	التكلفة	
١٣,١١٦,٦٥٥	١١,٩٦٩,٧٠٥	١٠,٥١٨,٩٦٦	١١,٥٣٦,٩٧٦	المملكة العربية السعودية
٢,٤٢٨,٧٢٨	٢,٤٧٩,٤٨٧	١,٦٨٦,٣٩١	٢,٣٠٤,١٠٤	الإمارات العربية المتحدة
١,٨٤٠,٩٨٠	١,٥٢٦,٠٠٧	١,٣١٧,٥٦٠	١,٥٨٩,٨٩٢	الكويت
<u>١٧,٣٨٦,٣٦٣</u>	<u>١٥,٩٧٥,١٩٩</u>	<u>١٣,٥٢٢,٩١٧</u>	<u>١٥,٤٣٠,٩٧٢</u>	

**صندوق صائب للأسهم الخليجية**  
صندوق استثماري مفتوح  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م  
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

**١٠. (خسارة)/ربح من استثمارات، صافي**

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو	
٢٠١٩ م	٢٠٢٠ م
٤٧٤,٢٠٩	٢٠,٩٧٥
١,٥٥٤,٧٣٠	(١,٩٠٨,٠٥٥)
٢,٠٢٨,٩٣٩	(١,٨٨٧,٠٨٠)

أرباح محققة، صافي  
خسائر) / أرباح غير محققة، صافي

**١١. أتعاب إدارة وأخرى**

يقوم الصندوق بدفع أتعاب إدارة إلى مدير الصندوق تعادل ١,٧٥٪ سنوياً من قيمة صافي الموجودات في تاريخ كل تقييم. إضافة لذلك، فإن المصروفات الإدارية التي تدفع من قبل مدير الصندوق بالنيابة عن الصندوق يتم سدادها 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.

إضافة إلى المعاملات المفصّل عنها في هذه القوائم المالية الأولية المختصرة، فإن المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة لنهاية الفترة والأرصدة كما في نهاية الفترة الناتجة عن هذه المعاملات هي كما يلي:

**المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة:**

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		طبيعة المعاملة	طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
٢٠١٩ م	٢٠٢٠ م			
١٥٢,٩٤٩	١٢٩,٨٥٢	أتعاب إدارة تكاليف معاملات أوراق المالية	شركة الاستثمار كابيتال مدير الصندوق	
١١,٣٨٥	١٧,٠٩٤	مكافآت مجلس إدارة الصندوق	مجلس إدارة الصندوق	
٨٧٣	٨٧٥			

**الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة:**

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		طبيعة الأرصدة	طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
٢٠١٩ م	٢٠٢٠ م			
٣٠,١٩٨	٢٩,٧٨٩	أتعاب إدارة مستحقة	مدير الصندوق	شركة الاستثمار كابيتال
١٦,٠٣٥	٤٣٢,٥٣٣	نقد في حساب التداول		
١,٤١٣	٨٧٥	مكافآت مجلس إدارة الصندوق مستحقة	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 ٢٠٢٠م**  
**(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 الذي سيتم استلامها مقابل بيع أصل ما أو دفعها مقابل تحويل التزام ما بموجب معاملة منتظمة تتم بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام ستتم إما:

- 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 للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي يستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام على افتراض أن المشاركين ينصرفون 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 الذي سيتم استلامها مقابل بيع أصل ما أو دفعها مقابل تحويل التزام ما بموجب معاملة منتظمة تتم بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام ستتم إما:

- 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.

المستوى ٣: مدخلات غير قابلة للملاحظة. تتضمن هذه الفئة كافة الأدوات ذات طرق التقييم التي تشمل 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.

**صندوق صائب للأسهم الخليجية**  
صندوق استثماري مفتوح  
**إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)**  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م  
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

**١٣. القيم العادلة للأدوات المالية (يتبع)**

يقوم الصندوق بتقييم سندات الأسهم التي يتم تداولها في سوق مالي معتمد بأخر أسعارها المسجلة. بالفدر الذي يتم فيه تداول سندات 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 ٢٠٢٠ م			
المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
١٣,٥٢٢,٩١٧	--	--	١٣,٥٢٢,٩١٧
الاستثمارات			
٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م			
المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
١٧,٣٨٦,٣٦٣	--	--	١٧,٣٨٦,٣٦٣
الاستثمارات			

خلال الفترة، لم يتم أي تحويل في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

**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 ٢٠٢٠ م (٢٠١٩ م: ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ 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. جائحة كوفيد-١٩**

تم تأكيد وجود فيروس كورونا المستجد (كوفيد-١٩) في أوائل عام ٢٠٢٠ م وقد انتشر على مستوى العالم بما في ذلك المملكة العربية السعودية، مما تسبب في تعطل الأعمال والنشاط الاقتصادي. أثرت جائحة كوفيد-١٩ بشكل كبير على أسواق رأس المال في جميع أنحاء العالم حتى الآن وقد تستمر في التأثير في الأشهر القادمة من عام ٢٠٢٠ م، حيث من المحتمل أن تؤثر على أداء الصندوق. ونظرًا لأن الوضع غير مستقر وسريع التطور، فإن مدير الصندوق لا يعتبر أنه من الممكن تقديم تقدير كمي للتأثير المحتمل لنفسي هذا الفيروس على الصندوق للفترة القادمة. يتم الأخذ في الاعتبار مدى تأثير هذا التفشي على القوائم المالية للصندوق في القوائم المالية الأولية المختصرة للصندوق للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م.

**١٧. اعتماد القوائم المالية الأولية المختصرة**

تم اعتماد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة للإصدار من قبل مدير الصندوق في ٢٠ ذو الحجة ١٤٤١ هـ (الموافق ١٠ أغسطس ٢٠٢٠ م).