



# التقرير النصف سنوي لعام 2017

لصندوق صائب  
للأسهم الخليجية

2017



## معلومات صندوق الاستثمار

## اسم الصندوق

صندوق صائب للأسهم الخليجية

## أهداف الصندوق

يهدف الصندوق إلى تحقيق النمو على المدى الطويل من خلال الاستثمار المتنوع في الأسهم المدرجة والادكتابات الأولية العامة في أسواق مال دول مجلس التعاون الخليجي ، والأسهم المدرجة في أسواق الدول العربية الأخرى ، والمنتجات الاستثمارية قصيرة الأجل ، وصناديق المراهبات ، وصناديق المتاجرة بالسلع ، وصناديق الاستثمار المفتوحة، وصناديق المؤشرات المتبادلة (ETF) التي تستثمر في أسواق مال دول مجلس التعاون الخليجي وأسواق الدول العربية الأخرى.

## أهداف وسياسات الإستثمار وممارساته

- يسعى الصندوق إلى تحقيق هدفه لنمو رأس المال من خلال الاستثمار في الأصول التالية:
  1. الأسهم المدرجة والادكتابات الأولية العامة في أسواق مال دول مجلس التعاون الخليجي
  2. الأسهم المدرجة في أسواق المال العربية الأخرى
  3. منتجات الاستثمار قصيرة الأجل
  4. صناديق المراهبة ، وصناديق المتاجرة بالسلع ، وصناديق الاستثمار المفتوحة
  5. صناديق المؤشرات المتبادلة (ETF) التي تستثمر في أسواق المال لدول مجلس التعاون الخليجي وأسواق المال العربية الأخرى.
- يسعى الصندوق إلى تحقيق عائد أعلى من المؤشر الارشادي من خلال مزيج من استراتيجيات استثمار نشطة وغير نشطة. سيحدد المدير توزيع الاستثمارات على فئات أصول مختلفة (النقد والأسهم) والدول والقطاعات بشكل فعال معتبرا ظروف السوق السائدة والنظرة المستقبلية في حدود القيود الموصوفة تحت سياسة الاستثمار.
- الاستثمار في أسواق المال العربية الأخرى سيكون بحد أعلى 8% من إجمالي صافي قيمة أصول الصندوق.
- يعتبر الصندوق صندوق تراكمي الدخل حيث سيعاد استثمار الدخل في الصندوق بدلاً من توزيعه على المشتركين. قيمة إعادة الاستثمار ستعكس في صافي قيمة الأصول وسعر الوحدة.
- الحد الأعلى المسموح به لتمويل الصندوق هو 10% من صافي قيمة أصول الصندوق، باستثناء طلب التمويل من المدير أو تابع له، لتلبية طلبات الاسترداد.



## مدير الصندوق

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

### عنوان مدير الصندوق :

ص.ب: 6888، الرياض 11452

المملكة العربية السعودية

هاتف : 00966 11 2547666

الهاتف المجاني : 800 124 8282

www.icap.com.sa

- لا توجد أي تغييرات حدثت على الشروط و الأحكام
- لا توجد أي عمولات خاصة حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة
- التقويم/التسعير الخاطئ

تقويم خاطئ لصندوق صائب للأسهم الخليجية بتاريخ 13.مارس.2017

عند إجراء العملية المحاسبية لحساب سعر الصندوق في تاريخ 13.مارس.2017 تبين انه تم إدخال توزيع أرباح إحدى الشركات بشكل غير صحيح في سوق الأسهم الكويتية ، و عليه تم تعديل و إعادة نشر السعر بشكل صحيح في الموقع ، و لم يكن هناك أي تأثير على أي حامل وحدات و ذلك بسبب عدم وجود طلبات إشتراك أو إسترداد خلال تلك الفترة. كما تم اعلان ذلك في موقع الشركة و صفحة الشركة في موقع السوق المالية السعودية - تداول.

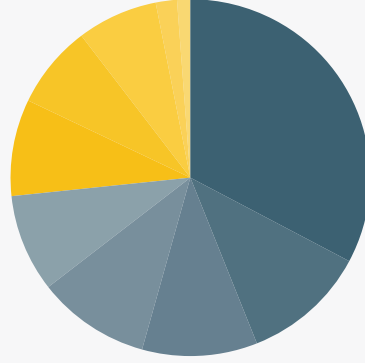


2017

## تقرير عن أداء الصندوق الإستثماري والأنشطة الإستثمارية

أظهرت المؤشرات الاقتصادية العالمية العامة نوع من الاستقرار والتعافي وأنعكس ذلك على أداء البورصات العالمية، بينما تذبذبت أسواق الأسهم في المنطقة في النصف الأول من عام 2017. وقد واجهت أسواق دول مجلس التعاون الخليجي تحدياً بسبب الإصلاحات الاقتصادية وجهود الحكومات في ضبط الأوضاع المالية العامة المتخذة بسبب انخفاض عائدات النفط والتوقعات السلبية لأداء الإقتصادات والشركات. ولوحظ تباطؤ اقتصادي في المنطقة بالمجمل، وكانت دبي قادرة على التكيف نسبياً مع استقرار أسعار القطاع العقاري وأنشطته، إلا أن السعودية شهدت تباطؤاً ملحوظاً في ظل محاولة الحكومة للتقليل من عجز الميزانية والإصلاحات الاقتصادية، إلا أن تسمية

المالية	32.75%
الرعاية الصحية	11.21%
القطاع الصناعي	10.37%
المواد الأساسية	10.16%
النقد	8.85%
السلع الكمالية	8.77%
إدارة وتطوير العقارات	7.53%
السلع الاستهلاكية	7.27%
الطاقة	1.91%
المرافق العامة	1.19%



صاحب السمو الملكي الأمير محمد بن سلمان ولي العهد، وإدراج السوق السعودي في قائمة المراقبة من قبل مؤشر MSCI وإعادة البدلات عزز من ثقة المستثمرين في سوق الأسهم في المملكة العربية السعودية. وقد عرض الانقسام السياسي بين قطر وبعض الدول الإقتصاد القطري الى العديد من التحديات من الجهة السياسية والاقتصادية. وقد أدى الارتفاع في السوق السعودي في نهاية شهر يونيو مؤشر تاسي إلى منطقة إيجابية من حيث العائد النصف سنوي، في حين حافظت الكويت والبحرين على معظم المكاسب التي تحققت في وقت مبكر من العام. خسر السوق القطري 13.5% في النصف الأول من عام 2017، نتيجة للبيع الحاد الناتج عن التوتر السياسي مع عدد قليل من الدول العربية الأخرى. وبدأت أسواق الإمارات العام بشكل قوي مع ذلك، فقدت الزخم في وقت لاحق، على عدم وجود محفزات. ومن المتوقع أن تستمر تحديات الإقتصاد الكلي في الربع السنوية القادمة، في حين أن إدراج الأسواق في المؤشرات الدولية وإمكانية إدخال محفزات اقتصادية واستقرار سوق النفط سيدعم الأسواق على المدى القصير إلى المتوسط.

أداء الصندوق خلال الفترة

المؤشر

0.78%

الصندوق

-0.66%

## القوائم المالية

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)



الإستثمارات عرضة لعدد من المخاطر المرتبطة بالإستثمار في الأسواق المالية و على المستثمرين أن يدركوا أن قيمة الإستثمار يمكن أن تقل أو ترتفع في أي وقت وأن الاداء السابق ليس بالضرورة دليلاً على الاداء 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 ومصاريح في تاريخ الاستثمار الأولي أو عند بيع الإستثمار إضافة الى رسوم الاشتراك أو رسوم استرداد مبكر بناءً على شروط وأحكام الصناديق، وقد ينطبق في بعض الحالات خصم رسوم خاصة بالاداء. 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 عُرضة للصعود والهبوط.

قد تكون هذه الأوراق المالية غير ملائمة لجميع الاشخاص 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 للاطلاع على المخاطر الرئيسية للإستثمار والتي تجدونها من خلال 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 في المملكة العربية السعودية ولا يجوز إعادة توزيعه او إرساله او نشره جزئياً او بالكامل بأي شكل او طريقة دون موافقة خطية صريحة من شركة الإستثمار كابيتال.

