

التقرير الأولي

صندوق الإنماء المتحفّظ متعدد الأصول

أ) مدير الصندوق:

1) بيانات مدير الصندوق:

شركة الإنماء للاستثمار
ترخيص هيئة السوق المالية رقم: 09134-37
الرياض، حي العليا، برج العنود، طريق الملك فهد.
ص.ب. 55560 الرياض 11544 المملكة العربية السعودية
هاتف : +966112185999
الموقع الإلكتروني www.alinmainvestment.com

2) اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن و/أو مستشار الاستثمار (إن وجد) - لا تنطبق

3) مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة:

تم تنفيذ جميع استثمارات الصندوق بما يتوافق مع أهداف و استراتيجيات الصندوق مع استغلال الفرص الاستثمارية الممكنة اخذين بالاعتبار الالتزام بقيود الاستثمار التي نصت عليها شروط و أحكام الصندوق قدر الإمكان.

4) أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة:

30-Jun-18		جدول مقارنة يغطي فترة الستة أشهر الأولى من عام 2018م
7,532,827		صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية الفترة
12.37		صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية الفترة
الأقل	الأعلى	أعلى وأقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة
11.9311	12.4056	
609,061		عدد الوحدات المصدرة في نهاية الفترة
لا يقوم الصندوق بتوزيع أي أرباح لحملة الوحدات		قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة (حيثما ينطبق)
1.49 %		نسبة المصروفات

5) تفاصيل أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام ومذكرة المعلومات خلال الفترة. - تفاصيل تحديثات الشروط والأحكام للصندوق:

عنوان مدير الصندوق:

المركز الرئيسي: المركز الرئيسي: برج العنود
الجنوبي 2- طريق الملك فهد، حي العليا، الرياض
ص.ب. 55560 الرياض 11544
المملكة العربية السعودية
هاتف: +966112185999
فاكس: +966112185900
الموقع الإلكتروني:
www.alinmainvestment.com

أمين الحفظ: الرياض المالية

رسوم خدمات الحفظ:

بحد أقصى نسبة 0.030% سنوياً من صافي قيمة الأصول تحت الحفظ بالإضافة على مبلغ 25 ريال عن كل عملية يقوم بها الصندوق.

أتعاب المراجع الخارجي:

مبلغ 28,000 ريال سعودي عن السنة المالية وبحد أقصى 50,000 ريال سعودي سنوياً تُدفع لمراجع الحسابات الخارجي للصندوق.

ضريبة القيمة المضافة ("VAT"):

سيتم احتساب ضريبة القيمة المضافة بمقدار 5% أو أي رسوم ضريبية تحددها حكومة المملكة العربية السعودية على كافة الرسوم والأجور المذكورة في بند «مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب» من شروط وأحكام ومذكرة المعلومات وملخص المعلومات الرئيسية لصندوق الإنماء للإصدارات الأولية طول مدة الصندوق.

سيكون على صندوق الإنماء للإصدارات الأولية تحميل نفقة ضريبة القيمة المضافة على جميع المستثمرين الذين سيتم اشتراكهم بالصندوق. وسيتم تحصيل ضريبة القيمة المضافة على أساس تناسبي بداية من 1 يناير 2018م.

- الحد الأدنى للاشتراك/الرصيد: خمسة آلاف (5,000) ريال سعودي.
- الحد الأدنى للاشتراك الإضافي: ألف (1,000) ريال سعودي.
- الحد الأدنى للاسترداد: ألف (1,000) ريال سعودي.

أهداف الصندوق الاستثمارية:

صندوق الإنماء المتحفظ متعدد الأصول هو صندوق استثمار مفتوح يهدف إلى تنمية رأس المال على المدى الطويل من خلال الاستثمار بشكل أساسي في صفقات المراقبة قصيرة إلى متوسطة الأجل، وأدوات الأسواق المالية المتاحة في السوق المحلية والدولية المتمثلة في الأسهم، والصكوك الاستثمارية، والمنتجات الاستثمارية المهيكلة، وفي فئات متنوعة من الصناديق الاستثمارية المتوافقة مع أحكام ومبادئ الشريعة. كذلك يهدف الصندوق إلى إتاحة الفرصة لصغار المستثمرين لتنمية رأسمالهم المستثمر وتحقيق عوائد متوازنة على استثماراتهم. لن يقوم الصندوق بتوزيع أي أرباح لمالكي الوحدات وسيعمل على إعادة استثمار الأرباح الرأسمالية والتوزيعات النقدية المحققة في الصندوق.

سياسات استراتيجيات الاستثمار الرئيسية:

- تركز سياسة الصندوق الاستثمارية على أسلوب التنويع والتوزيع الأمثل لفئات أصول صندوق الاستثمار مع السماح بزيادة التعرض المتوازن لفئة الأصول منخفضة العائد والمخاطر (مراجبات وصكوك) المقابلة لأصول بنسب محدودة ذات مخاطر مرتفعة (الأسهم)، بحيث يستهدف مدير الصندوق تقليل المخاطر المحتملة لاستثمارات الصندوق وتحييد أثرها على عوائده المختلفة من خلال التركيز على أصول محدودة المخاطر مع إضافة نسب بسيطة من الأصول التي تتصف بدرجة عالية من المخاطر والعوائد بحيث يسمح هذا التنويع المحدود في الأصول إلى تحقيق التوازن لعوائد الصندوق ضمن حدود درجات المخاطرة المتوازنة، بحيث سيركز مدير الصندوق في الاستثمار في صفقات المراقبة قصيرة إلى متوسطة الأجل، وأدوات الأسواق المالية المتاحة في السوق المحلية والدولية المتمثلة في الأسهم بنسب محدودة، والصكوك الاستثمارية، و المنتجات الاستثمارية المهيكلة ، وفي فئات متنوعة من الصناديق الاستثمارية وذلك بنسب محددة لكل فئة من فئات الأصول المذكورة، سوف يعتمد مدير الصندوق على تحليل أفضل العروض المتاحة عن صفقات المراقبة والمتوفرة في الأسواق المحلية مع العمل على إبقاء مستوى مخاطرها دائماً في الحدود الدنيا والارتباط بأجال قصيرة إلى متوسطة منها. وكذا

الحال بالنسبة لتحليل مستوى مخاطر وعوائد الصكوك المحلية والدولية المتاحة بحيث يتم دائماً العمل على انتقاء الصكوك العائدة إلى جهات مصدرة ذات مستوى ملاءة ومركز ائتماني متميز، حسبما هو موضح في حدود وقيود الاستثمار أدناه-على أن تكون مجازة من الهيئة الشرعية-بغية تحقيق أهداف الصندوق الاستثمارية طويلة الأجل، وذلك من خلال الاستراتيجيات الآتية:

- (1) يبدأ اختيار الفرصة الاستثمارية تدريجياً من دراسة وبحث الاقتصاد، والقطاع، نزولاً إلى الشركات الفعلية.
- (2) في بعض الحالات يتم اختيار الشركات بشكل انتقائي معين بالاعتماد على مجموعة من المعايير المالية التي يمكن أن تشمل (ربحية السهم، التدفقات النقدية، مكرر الربحية، القيمة الدفترية).
- (3) يحق لمدير الصندوق استثمار أصول الصندوق في أدوات استثمارية متوافقة مع الضوابط الشرعية، قليلة المخاطر؛ مثل المرابحات لأجل إدارة السيولة لمصلحة الصندوق.

- يسعى الصندوق لتحقيق أفضل العوائد من خلال إدارة نشطة تطبق أساليب الاستثمار الملائمة، بهدف تحقيق أقصى العوائد الممكنة بالحد المعقول من المخاطر، حسب طبيعة مجال الاستثمار في الأصول المتنوعة، وفي الوقت ذاته قياس الأداء باستخدام المؤشر الإرشادي الداخلي لقياس أداء الصندوق. وجميع المكاسب المالية المتحققة من المراكز التي يتخذها الصندوق سيعاد استثمارها في الصندوق.
- يلتزم مدير الصندوق في جميع استثمارات الصندوق بالضوابط الشرعية الصادرة عن الهيئة الشرعية لمدير الصندوق.
- يحق للصندوق الحصول على تمويل بقدر 10% من أصول الصندوق كحد أقصى في الحالات الضرورية ووفق الضوابط الشرعية، على سبيل المثال لا الحصر، إذا كانت طلبات الاسترداد أكثر من 10% من قيمة أصول الصندوق.
- يلتزم مدير الصندوق بالقيود المفروضة بالائحة صناديق الاستثمار والتعاميم والضوابط والمتطلبات النظامية لاستثمار الصناديق الاستثمارية العامة.
- يقوم مدير الصندوق بتحديث مجال استثمار الصندوق بشكل ربع سنوي، بهدف إعادة تقييم الشركات المدرجة من حيث التوافق مع معايير اللجنة الشرعية.
- يحق لمدير الصندوق الاستثمار في أية ورقة مالية مصدرة من قبل مدير الصندوق أو من قبل أي من تابعيه مع ما يتوافق مع استراتيجيات الاستثمار في الصندوق.
- سيتم استثمار الي فوائض النقدية للصندوق من خلال الاستثمار في عمليات المرابحة وصناديق أسواق النقد المرخصة من قبل هيئة السوق المالية المطروحة طرماً عاماً، علماً بأن مدير الصندوق سيقوم باختيار هذه الصناديق بناءً على عدة عوامل مثل خبرات مدراء الصناديق واستراتيجيات الاستثمار والأداء السابق لكل صندوق مستهدف.
- يسعى مدير الصندوق إلى تنويع استثمارات الصندوق بما يتوافق مع مجاله الاستثماري من خلال الانتقاء والاستثمار في مجموعة مختلفة من الشركات في قطاعات متنوعة من سوق الأسهم السعودي وسوق نمو-السوق الموازية وأي سوق أخرى موافق عليها من قبل الهيئة دون التركيز على قطاع أو صناعة معينة.
- يعتمد الصندوق على أسلوب الإدارة النشطة لإدارة استثماراته وذلك بالاعتماد على رؤية وتقدير مدير الصندوق المبنية على الأوضاع الاقتصادية المحلية والعالمية ونتائج الدراسات المالية والمعلومات المتوفرة تجاه الفرص الاستثمارية المتاحة في السوق. سيعتمد مدير الصندوق على التحليل الشامل لكل فرصة استثمارية وتقييمها بناءً على قوة المركز المالي وخطط الشركة التوسعية وجودة الإدارة، بالإضافة إلى مستوى المخاطر المرتبط بكل فرصة، ومن ثم سيتم اختيار الأصول التي تعتبر فرص استثمارية واعدة حسب العوامل المشار إليها.
- لن يقوم الصندوق بالاستثمار في أوراق مالية غير التي تم الإشارة إليها سابقاً.

نوع الاستثمار
أسهم الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودية الرئيسية (تداول)
نمو-السوق الموازية وأي سوق أخرى موافق عليها من قبل الهيئة*
السيولة النقدية وصناديق أسواق النقد
الصكوك المحلية و/ أو الدولية
صفقات المرافحة وصناديق المرافحة
صناديق استثمارية مماثلة
صناديق المؤشرات المتداولة
صناديق الاستثمار العقارية المتداولة

* مع الالتزام بلائحة صناديق الاستثمار والتعاميم والضوابط والمتطلبات النظامية لاستثمار الصناديق الاستثمارية العامة في السوق الموازية.

قيود/ حدود الاستثمار:

أ. لن يقوم الصندوق بالاستثمار في أوراق مالية غير التي تم الإشارة إليها سابقاً، كما أن مدير الصندوق ملتزم خلال إدارته للصندوق بالقيود والحدود التي تفرضها لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.

الالتزام بالمعايير الشرعية للصندوق.

لن تتجاوز استثمارات الصندوق نسبة (20 %) من صافي قيمة أصوله في أوراق مالية صادرة من مصدر واحد أو وزن ذلك الإصدار (الورقة المالية) بالنسبة لمجال الصندوق الاستثماري أيهما أعلى. لن يمتلك الصندوق أكثر من (10%) من أوراق مالية صادرة من مصدر واحد. قد يلجأ مدير الصندوق في ظروف معينة وبناء على تقديره الخاص بالاحتفاظ بأصوله على شكل نقدية و/أو استثمارات في أسواق النقد بنسبة (100 %).

ب. يجوز للصندوق الحصول على تمويل بما يتوافق مع المعايير الشرعية للصندوق وبحد أقصى (10 %) من صافي قيمة الأصول لغرض الاستثمار بما يتوافق مع المجال الاستثماري للصندوق و/أو بما يتوافق مع لوائح وأنظمة صناديق الاستثمار وأي تحديث يتم عليها من وقت لآخر أيهما أعلى، ويستثنى من ذلك الاقتراض من مدير الصندوق أو أي من تابعيه لغرض تغطية طلبات الاسترداد.

ج. سيستثمر الصندوق في الأوراق المالية المصدرة و/أو المسجلة في المملكة العربية السعودية السعودي و / أو أي سوق أخرى موافق عليها من قبل هيئة السوق المالية.

يحق للصندوق الاستثمار وبحد أقصى (30%) من أصول الصندوق في صناديق أخرى مماثلة لأهداف الصندوق، ولن يتجاوز استثمار مدير الصندوق في وحدات صناديق الاستثمار العقارية المتداولة ما نسبته (50 %) من أصول الصندوق، ولن يتجاوز استثمار مدير الصندوق في وحدات صناديق المؤشرات المتداولة ما نسبته (25 %) من أصول الصندوق وكذلك لن يستثمر الصندوق نسبة تزيد عن (20 %) من صافي قيمة أصوله في وحدات صندوق استثماري آخر وبما لا يتجاوز (10 %) من صافي قيمة أصول الصندوق المستهدف.

لن يحصل الصندوق على أي تمويل ما لم يكن التمويل متوافقاً مع المعايير الشرعية ولأجل استرداد الوحدات فقط. بحيث لا يتجاوز التمويل نسبة (10 %) من صافي قيمة أصول الصندوق عند الحصول عليه، باستثناء التمويل من مدير الصندوق أو أي من تابعيه لتغطية طلبات الاسترداد فقط.

لن يمتلك الصندوق نسبة تزيد عن (10 %) من الأوراق المالية المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية المصدرة لأي مُصدر.

عدم المتاجرة بأي أوراق مالية لا يملكها الصندوق، وعدم البيع على المكشوف أو رهن الأوراق المالية. يجوز استثمار نسبة (15%) بحد أقصى من صافي قيمة أصول الصندوق في أوراق مالية متوافقة مع أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية مصدرة بواسطة مصدر واحد. لن يملك الصندوق نسبة تزيد عن (10%) من صافي قيمة أصوله في أي فئة أوراق مالية صادرة من مصدر واحد. عدم قيام الصندوق بإقراض أي شخص، غير أنه يمكن أن يملك صكوكاً استثمارية تتوافق مع أهداف الصندوق الاستثمارية وبما لا يتعارض مع أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية. لن يملك الصندوق وحدات في صندوق استثماري آخر تتجاوز نسبة (10%) من صافي قيمة أصوله أو تتجاوز نسبة (10%) من صافي قيمة أصول الصندوق المُستثمر فيه. لن يتحمل الصندوق المسؤولية عن أو يضمن أو يقر أو يصبح بشكل مباشر أو مشروط مسؤولاً عن أي التزام أو مديونية لأي شخص. سوف يستثمر الصندوق في فئتين من الأصول على الأقل، لكن لن تزيد نسبة كل فئة من فئات الأصول عن (50%) من صافي أصول الصندوق (باستثناء المراجعات التي قد تزيد عن هذا الحد) كما لن تقل عن نسبة 5% لن تزيد نسبة استثمار الصندوق في الأسهم المحلية و/ أو الدولية عن نسبة (25%) من صافي أصول الصندوق. لن تزيد نسبة استثمار الصندوق في الصكوك المحلية و/ أو الدولية عن نسبة (50%) من صافي أصول الصندوق. لن تزيد نسبة استثمار الصندوق في المراجعات عن نسبة (75%) من أصول الصندوق. لن تزيد نسبة استثمار الصندوق في الصناديق الاستثمارية الأخرى عن نسبة (30%) من صافي أصول الصندوق. لن تزيد نسبة استثمار الصندوق في المنتجات الاستثمارية المهيكلية عن نسبة (15%) من صافي أصول الصندوق. لن يستثمر الصندوق بنسبة تزيد عن (20%) من صافي أصول الصندوق بعملة أخرى غير عملة الصندوق. يحق لمدير الصندوق الاستثمار في أية ورقة مالية مصدرة من قبل مدير الصندوق أو من قبل أي من تابعيه مع ما يتوافق مع استراتيجيات الاستثمار في الصندوق. د. لن يستثمر الصندوق أصوله في سوق أو أسواق تستخدم مشتقات أوراق مالية.

المخاطر الرئيسية للاستثمار في الصندوق:

تحذير للمستثمرين بالصندوق:

- أ. قد يتعرض أداء الصندوق لتقلبات عالية بسبب تكوين استثماراته.
- ب. الأداء السابق لصندوق الاستثمار أو الأداء السابق للمؤشر-إن وجد-لا يُعدّ مؤشراً على أداء الصندوق أو أداء المؤشر في المستقبل.
- ج. لا يوجد ضمان لمالكي الوحدات أن الأداء المطلق لصندوق الاستثمار أو أدائه مقارنة بالمؤشر سوف يتكرر أو يماثل الأداء السابق.
- د. إنَّ الاستثمار في صندوق الاستثمار لا يُعدّ إيداعاً لدى أي بنك.
- هـ. قد يخسر مالكي الوحدات الأموال عند الاستثمار في صندوق الاستثمار.

و. يُعدّ الاستثمار في الصندوق طويل الأجل ومنخفض إلى متوسط المخاطر نظراً لدرجة المخاطر المرتبطة بالأصول المخطط الاستثمار بها وليس هناك تأكيد يمكن أن يقدمه مدير الصندوق بأن ثمة زيادة ستحدث في قيمة الاستثمارات في الصندوق، كما أن قيمة الاستثمارات في الصندوق والدخل الناتج عنها يمكن أن تنخفض نظراً لتقلبات الأسواق والأصول المستثمر بها. ويجب أن يعلم مالكي الوحدات بأنه ليس هناك ضمان يمكن أن يقدمه مدير الصندوق بشأن تحقيق أهداف الاستثمار المذكورة في مذكرة المعلومات هذه، ويجب على مالكي الوحدات أخذ عوامل المخاطر الآتية بعين الاعتبار قبل الاشتراك في الصندوق والتي من المحتمل أن تؤثر في صافي قيمة أصول الصندوق:

- مخاطر أسعار الأسهم: تعد تعاملات الصندوق ذات أجل طويل، وعليه فإنها تتضمن درجة عالية من المخاطر لتأثرها بتقلبات أسعار الأسهم في سوق الأسهم السعودية ارتفاعاً وهبوطاً نتيجة لعوامل خارجية عن إرادة مدير الصندوق، ومن ذلك على سبيل المثال لا الحصر، الأحداث السياسية والاقتصادية، وبالتالي يؤثر ذلك في سعر الوحدة ارتفاعاً وهبوطاً؛ لاقتربها بمخاطر أسعار الأسهم.
- مخاطر السيولة: قد يواجه الصندوق مخاطر انخفاض السيولة في يوم التقييم، إذا كانت طلبات الاسترداد المطلوب تنفيذها في أي يوم تعامل 10% أو أكثر من صافي قيمة أصول الصندوق، أو إذا كان هناك حجم هائل للعرض (بيع) للأسهم في السوق مما تتأثر معه القيمة السوقية للأسهم، أو كان هناك تعليق للتعامل في سوق الأسهم السعودية.
- مخاطر عدم التوافق الشرعي: نتيجة لاستبعاد أسهم بعض الشركات من المجال الاستثماري للصندوق؛ نظراً لأن الهيئة الشرعية لمدير الصندوق ترى أنها غير متوافقة مع الضوابط الشرعية المُعدّة من قبلها، فإن استثمارات الصندوق ستتركز في عدد أقل من الشركات، وبالتالي يكون لتقلبات أسعارها الأثر الكبير على أداء الصندوق، فقد يضطر مدير الصندوق إلى التخلص من أسهم بعض الشركات التي يملك فيها أسهماً إذا قررت الهيئة الشرعية لدى مدير الصندوق أن هذه الشركات لم تعد تتوافر فيها الضوابط التي بموجبها أجازت الهيئة الشرعية تملك أسهمها، وفي حال تحقق هذا الأمر واضطرار الصندوق إلى التصرف في الأسهم في وقت تشهد فيه أسعارها انخفاضاً؛ فإن الصندوق قد يكون عرضة للخسارة.
- المخاطر السياسية: قد يتأثر أداء الصندوق وتنخفض قيمة أصوله كنتيجة لتغير الأوضاع السياسية في الدول التي يستثمر فيها الصندوق أصوله.
- المخاطر الاقتصادية: قد يتأثر الصندوق بالآثار السلبية الناتجة عن تغير الأوضاع الاقتصادية محلياً وإقليمياً ودولياً، والذي بدوره سينعكس سلباً على أداء الصندوق.
- مخاطر السوق: يستثمر الصندوق أصوله بشكل رئيسي في صفقات المراجعة أسهم الإصدارات الأولية والأسهم حديثة الإصدار وصناديق الاستثمار في أسواق النقد والصكوك (وغيرها من الأدوات كما ذكر في القسم 2) وجميعها تعتبر استثمارات عالية المخاطر ومعرضة لتقلبات السوق والهبوط المفاجئ في الأسعار والذي بدوره سيؤثر سلباً على أداء الصندوق.
- مخاطر التقنية: يعتمد مدير الصندوق على استخدام التقنية في إدارة عمليات الصندوق وحفظ أصوله، إلا أن أنظمة المعلومات لديه قد تتعرض لعمليات اختراق أو فيروسات أو تعطل جزئي أو كلي بالرغم من الاحتياطات الأمنية العالية المتبعة لديه والذي قد يحد من قدرة مدير الصندوق على إدارة استثمارات الصندوق بشكل فعال ومن الممكن أن يؤثر حدوث ذلك سلباً على أداء الصندوق ومالكي الوحدات.
- مخاطر توقف مشاركة صناديق الاستثمار في الإصدارات الأولية: إن مدير الصندوق لا يستطيع ضمان تلقي الدعوة للمشاركة في الإصدارات الأولية، كما لا يستطيع ضمان أن تستمر هيئة السوق المالية في الموافقة على طرح الإصدارات الأولية بطريقة بناء سجل الأوامر مما يفقد الصندوق فرصة المشاركة في ذلك مستقبلاً وهذا من شأنه الحد من الفرص الاستثمارية التي قد تتاح للصندوق.
- مخاطر انخفاض الطروحات الأولية: من المحتمل أن ينخفض عدد الطروحات الأولية المتاحة لصناديق الاستثمار، مما قد يقلل من فرص الصندوق الاستثمارية أو يؤدي إلى تركيز استثمارات الصندوق في عدد محدود من الشركات والذي من شأنه أن قد يؤثر سلباً على أداء الصندوق وحملة الوحدات.
- مخاطر تضؤل نسبة التخصيص: زيادة عدد المشاركين في عملية بناء سجل الأوامر للطروحات الأولية سيؤثر في انخفاض نسبة التخصيص من أسهم أي طرح أولي، مما قد يفقد الصندوق فرصة لزيادة عوائده وبالتالي قد ينعكس ذلك سلباً على سعر الوحدة بالصندوق.
- المخاطر المتعلقة بالمصدر: وهي مخاطر التغير في الأوضاع المالية للمصدر نتيجة لتغيرات في الإدارة أو الطلب أو المنتجات والخدمات التي يقدمها كما وتشمل هذه المخاطر تعرض المصدر لإجراءات قانونية بسبب مخالفات يقوم بها مما قد يؤدي إلى انخفاض قيمة أسهمه وبالتالي تأثر أداء الصندوق وسعر الوحدة بشكل سلبي.

- المخاطر النظامية والقانونية: يمكن أن يتعرض الصندوق إلى مخاطر بسبب التغير في القواعد التنظيمية، والقانونية، والضريبية المعمول بها أو أي إجراءات حكومية تتعلق باستثمارات الصندوق، والذي من شأنه أن يؤثر سلباً على أداء الصندوق.
- توقع النتائج المالية المستقبلية للشركات المساهمة: من أهم الأدوات التي يبني مدير الصندوق قراراته الاستثمارية عليها هي توقع النتائج المالية المستقبلية للشركات محل استثمار الصندوق، إلا أن هذه التوقعات عرضة للتغير أو الخطأ، وبالتالي قد يؤثر ذلك سلباً على استثمارات الصندوق.
- مخاطر الاعتماد على موظفي مدير الصندوق: يعتمد أداء الصندوق بشكل كبير على مهارات وخبرات موظفي مدير الصندوق، وبالتالي فإن أداء الصندوق قد يتأثر سلباً بخسارة المدراء التنفيذيين والموظفين المرتبطين بأعمال الصندوق وصعوبة توفير بدائل على نفس المستوى ذاته من الخبرة والمهارة والذي بدوره من الممكن أن يؤثر بشكل سلبي على استثمارات الصندوق.
- مخاطر تضارب المصالح: قد يتعرض الصندوق للمخاطرة نتيجة تضارب المصالح بين الصناديق أو المنتجات المالية التي يديرها أو سديريها مدير الصندوق، وللتقليل من ذلك يقوم مجلس إدارة الصندوق بالإشراف على أي تضارب في مصالح الصندوق. كما يسعى مدير الصندوق جاهداً لاتباع سياسة تضمن المحافظة على مصالح ملاك الوحدات ومعاملتهم بصورة صحيحة وعادلة.
- مخاطر الائتمان: يحق للصندوق الاستثمار في معاملات آجلة، أو أي أداة تجيزها الهيئة الشرعية، وفي حال عدم التزام الطرف الآخر الذي يتعامل معه الصندوق بالدفع للصندوق في تاريخ الاستحقاق؛ فإن الصندوق قد يكون عرضة للخسارة.
- مخاطر انخفاض التصنيف الائتماني: في حالة انخفاض التصنيف الائتماني لأي من صناديق أسواق النقد التي يستثمر بها الصندوق فإن هذا من شأنه التأثير على استثمارات الصندوق مما قد يؤثر على قيمة أصول الصندوق والذي بدوره سيؤثر على سعر الوحدة.
- مخاطر تقلبات أسعار الفائدة: هي المخاطر الناتجة عن تغير أسعار الفائدة، والتي تؤثر على قيمة الأوراق المالية وأسهم الشركات والذي بدوره قد يؤثر سلباً على أداء الصندوق وسعر الوحدة.
- مخاطر معدل العائد: أي تغير لمعدل العائد للريال السعودي قد يكون له تأثير على أرباح الصندوق بالسلب أو الإيجاب. الارتفاع قد يفقد مدير الصندوق القدرة على الاستفادة من الفرص الموجودة في السوق في حال كونه مرتبط بعقود مرابحة على المدى الطويل. الانخفاض في معدلات العائد قد يمنح مدير الصندوق الاستفادة من معدلات عالية مقارنة بالسوق في حال كونه مرتبط بعقود لفترات طويلة.
- مخاطر العملة: قد يستثمر الصندوق في استثمارات مقومة بعملات أخرى غير عملة الصندوق، مما يعني أن تقلبات أسعار صرف تلك العملات قد تؤثر سلباً على قيمة أصول الصندوق وسينعكس ذلك سلباً على سعر الوحدة في الصندوق، كذلك قد يتعرض المشترك بعملة غير عملة الصندوق إلى هذا النوع من المخاطر التي قد تؤثر على قيمة استثماره في الصندوق.
- مخاطر تغير أسعار السلع والبضائع: أي تغييرات تطرأ على أسعار السلع والبضائع في الأسواق العالمية قد يكون لها تأثير على أرباح الصندوق.
- مخاطر عمليات الاسترداد الكبيرة: من الممكن تملك عدد محدد من المستثمرين لأكثر من 10% من أصول الصندوق وفي حال حدوث عملية استرداد كبيرة لوحدات الصندوق من قبل هؤلاء المستثمرين قد يتسبب ذلك في تسيل بعض أصول الصندوق عند أسعار غير عادلة أو غير مناسبة من وجهة نظر مدير الصندوق كما يحد انخفاض أصول الصندوق من قدرة مدير الصندوق على الاستثمار بشكل أكبر وهذا من شأنه التأثير سلباً على سعر الوحدة.
- مخاطر الاستثمار في صناديق استثمارية: هي جميع المخاطر المماثلة لهذه المخاطر الموضحة في الفقرة (3) المخاطر الرئيسية للاستثمار في الصندوق والتي قد تتعرض لها صناديق الاستثمار الأخرى التي قد يستثمر فيها الصندوق مما قد يؤثر في أداء الصندوق وبالتالي انخفاض قيمة الوحدة.

- مخاطر الاستثمار في السوق الموازي - نمو: بما أن السوق الموازي (نمو) سوق ناشئ ولدية متطلبات - أكثر مرونة من السوق الرئيس (تداول) - معينة في الطرح والإدراج ومحصور الاستثمار فيه على المستثمرين المؤهلين، فإنه يضم أسهم الشركات الصغيرة والتي تميل لأن تكون قابلة للمتاجرة والتداول بشكل أقل وبأحجام أصغر مقارنة بالشركات الكبيرة والمتداولة في السوق الرئيس (تداول)، ونتيجة لذلك فإن أسهم الشركات الصغيرة تميل إلى أن تكون أقل استقراراً مقارنة بأسهم الشركات المتداولة في السوق الرئيس، كما أن قيمتها ترتفع أو تنخفض بشكل أكثر حدة وقد يكون بيعها أو شراؤها أكثر صعوبة من غيرها. وحيث أن الشركات المطروحة في السوق الموازي (نمو) قد توفر فرصاً جيدة لنمو رأس المال، فإنها تتعرض أيضاً لمخاطر جوهريّة ويجب أن تعتبر كأسهم مضاربة. وتاريخياً فإن أسهم السوق الموازي لا يوجد لديها بيانات جيدة كما هو موجود في شركات السوق الرئيس (تداول) لدراسة الاتجاه الماضي لسعر السهم وكمية تداوله، وتطبيق عمليات التحليل لبيانات السهم المستهدف الاستثمار به بالصندوق، وذلك لمحاولة التنبؤ باتجاهه المستقبلي وربحية المنشأة المستقبلية وحجم المخاطر المستقبلية.
 - مخاطر الاستثمار في الصناديق العقارية المتداولة: يجوز للصندوق الاستثمار في الصناديق العقارية المتداولة والمتوافقة مع أحكام الشريعة. وقد تنخفض قيمة هذا النوع من الاستثمار كونه ليس وديعة بنكية، مما قد يؤثر سلباً على أداء الصندوق والقيمة السوقية للوحدات بالصندوق.
 - مخاطر الاستثمار في صناديق المؤشرات المتداولة: نظراً لأن صناديق المؤشرات المتداولة مرتكزة على مؤشرات موزونة حسب رأس مال السوق للشركات المشمولة فيه، لذا فإن الشركات والصناعات الكبيرة المكونة لتلك المؤشرات يكون لها أثر كبير على أداء المؤشر ككل، لذا فإن صناديق المؤشرات المتداولة ستسعى لمماثلة المؤشر أي انحياز ضمنه بغض النظر عن الأداء.
 - مخاطر ضريبة الدخل: ينطوي الاستثمار في الصندوق على مخاطر ضريبية متفاوتة، وقد أصدرت الهيئة العامة للزكاة والدخل («GAZT») اللائحة التنفيذية لنظام ضريبة القيمة المضافة («VAT») الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم (م / 113) بتاريخ 2/11/1438 هـ، مؤخراً ضرائب و / أو زكاة على صناديق الاستثمار السعودية وسيتم احتساب ضريبة القيمة المضافة بمقدار 5% على كافة الرسوم والأجور المذكورة في بند «مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب»، وعليه فإن تكبد مالكي الوحدات بالصندوق أي ضريبة من هذا القبيل من شأنه أن يقلل من العوائد المحققة وكذلك التوزيعات المحتمل دفعها لمالكي الوحدات، لذا فينبغي على المستثمرين المحتملين استشارة مستشاريهم الضريبيين فيما يتعلق بالضرائب المترتبة على الاستثمار في الوحدات وحيازتها وبيعها.
 - مخاطر إعادة الاستثمار: الصندوق سيقوم بإعادة استثمار الأرباح الموزعة والرأسمالية وعليه فإن مبالغ الأرباح قد لا يتم استثمارها بنفس الأسعار التي تم عندها شراء الأسهم من الأساس، وبالتالي ارتفاع تكلفة الشراء للسهم مما قد يؤثر سلباً على سعر الوحدة.
 - مخاطر التخلص من الإيرادات المحرمة: في حال وجود إيرادات محرمة في الأنشطة التي جرى الاستثمار فيها، فإن مدير الصندوق يتولى التخلص من الإيراد المحرم حسب ما تقرره جهة المراجعة الشرعية للصندوق وهذا قد يؤثر سلباً على حجم أصول الصندوق وسعر الوحدة.
- إن التفاصيل السابقة ليست شاملة لعوامل المخاطر الاستثمارية، ويطلب من مالكي الوحدات المحتملين استشارة مستشاريهم المهنيين فيما يتعلق بالمخاطر القانونية والمالية والضريبية المرتبطة بهذا الصندوق.
- تنتفي المسؤولية عن مدير الصندوق أو أي من تابعيه في حال وقوع أي خسارة مالية للصندوق ما لم يكن ذلك ناتجاً عن تعديه أو تفريطه.

مجلس إدارة الصندوق:

الأستاذ / خالد بن عبد الله الرميح (رئيس مجلس إدارة الصندوق وعضو مستقل)
يحمل الأستاذ/ خالد درجة البكالوريوس في علم النفس من جامعة الملك سعود في الرياض، حيث يتمتع بخبرة عملية تزيد عن 30 عاماً في المجالات الإدارية والفنية والقيادية، تدرج في العديد من المناصب القيادية في شركة أرامكو منذ التحاقه بها في عام 1976 وحتى الآن، يشغل حالياً منصب مدير شؤون شركة أرامكو السعودية في منطقة الرياض، وقد مثل شركة أرامكو لدى العديد من الجهات الحكومية، ومجلس الشورى وهيئة الخبراء.

الدكتور / محمد بن إبراهيم السحيباني (عضو مستقل)
يحمل درجة الدكتوراه في الاقتصاد من جامعة كونكورديا في كندا ودرجة الماجستير في الاقتصاد من جامعة كونكورديا ودرجة الماجستير في الاقتصاد الإسلامي من جامعة الإمام ودرجة البكالوريوس في الاقتصاد الإسلامي من جامعة الإمام ودرجة البكالوريوس في الاقتصاد الإسلامي من جامعة الإمام، يتمتع بخبرة تزيد عن 29 سنة في المجال الأكاديمي، كما يشغل حالياً منصب رئيس لقسم التمويل والاستثمار في جامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية، وقد عمل على كثير من النشاطات الأكاديمية وقدم مجموعة من الأوراق العلمية والأعمال الاستشارية في المجال الاقتصادي، ويحمل الدكتور السحيباني عضوية جمعية الاقتصاد السعودية وعضوية العديد من المجالس واللجان والهيئات العلمية في جامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية.

الأستاذ / تركي بن عبد العزيز بن مرشود (عضو غير مستقل)
يحمل درجة البكالوريوس في الإدارة المالية من جامعة الملك سعود، ويتمتع بخبرة تزيد عن 10 سنوات في مجال الاستثمار والمطابقة والالتزام ومكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب، بالإضافة إلى الخبرة في أنظمة وتشريعات الأوراق المالية، يشغل حالياً منصب رئيس عمليات المساندة لشركة الإنماء للاستثمار، وقد عمل على الكثير من الأعمال الاستشارية في المجال الاستثماري وتأسيس الشركات.

الأستاذ / مازن بن فواز بغداد (عضو غير مستقل)
يحمل درجة البكالوريوس في المالية من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن، ويتمتع بخبرة تزيد عن 17 سنة في مجال الاستثمار بالإضافة إلى الخبرة في إدارة الصناديق الاستثمارية، شغل العديد من المناصب في المجال الاستثماري كرئيس صناديق الاسهم السعودية بشركة الرياض المالية، وكبير مديري صناديق الاستثمار بشركة اتش اس بي سي العربية السعودية، ورئيس صناديق الاسهم السعودية والخليجية بشركة السعودية الفرنسي كابيتال، ورئيس الاستثمار بشركة اتش اس بي سي العربية السعودية، يشغل حالياً منصب رئيس إدارة الاستثمار بشركة الإنماء للاستثمار.

الهيئة الشرعية:

الشيخ الدكتور عبد الرحمن بن صالح الأطرم: رئيساً للهيئة؛ عضو مجلس الشورى سابقاً، حاصل على الدكتوراه مع مرتبة الشرف الأولى والماجستير بدرجة امتياز في الفقه من كلية الشريعة جامعة الإمام محمد بن سعود ودرجة البكالوريوس في الشريعة من جامعة الإمام محمد بن سعود، ويشغل عضوية عدد من الهيئات والمجالس الشرعية، منها: عضوية المجلس الشرعي لهيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية في البحرين، وعضوية مجلس إدارة الجمعية الفقهية السعودية، وعضوية مجلس إدارة الهيئة الإسلامية العالمية للاقتصاد والتمويل وهو كذلك أمينها العام، وخبيراً في مجمع الفقه الإسلامي الدولي التابع لمنظمة المؤتمر الإسلامي، كما كان فضيلته عضو هيئة التدريس بقسم الفقه في كلية الشريعة بجامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية، وعضواً وأميناً للهيئة الشرعية لمصرف الراجحي.

الشيخ الدكتور عبد الله بن وكيل الشيخ: نائباً للرئيس؛ عضو هيئة التدريس بكلية أصول الدين في جامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية، حاصل على درجة البكالوريوس في أصول الدين من جامعة الإمام محمد بن سعود ودرجة الماجستير في السنة وعلومها من جامعة

الامام محمد بن سعود ودرجة الدكتوراه في السنة وعلومها من جامعة الامام محمد بن سعود، وله مشاركات فاعلة في مجال المعاملات المالية مع عدد من المؤسسات المالية القائمة داخل وخارج المملكة، وهو عضو في عدد من الجمعيات والهيئات العلمية.

الشيخ الدكتور سليمان بن تركي التركي:

عضوًا؛ عضو هيئة التدريس بالمعهد العالي للقضاء في جامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية، وقد حصل على درجة البكالوريوس في الشريعة من جامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية ودرجة الماجستير ودرجة الدكتوراه في الفقه من كلية الشريعة بالإضافة إلى حصوله على درجة الماجستير في قانون التجارة الدولي من جامعة إيسكس بالمملكة المتحدة، ودرجة الدكتوراه في القانون من جامعة لندن بالمملكة المتحدة، وله أبحاث ومشاركات في مجال المعاملات المالية.

الشيخ الدكتور يوسف بن عبد الله الشبيلي:

عضوًا؛ عضو هيئة التدريس بالمعهد العالي للقضاء في جامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية، حاصل على درجة البكالوريوس مع مرتبة الشرف من كلية الشريعة من جامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية بالقصيم وقد حصل على درجة الماجستير ودرجة الدكتوراه من قسم الفقه المقارن بالمعهد العالي للقضاء، وفضيلته من العلماء البارزين في فقه المعاملات المالية، وله إسهامات بارزة في ذلك، ويشغل عضوية عدد من الهيئات للعديد من المؤسسات المالية والاقتصادية الإسلامية داخل المملكة العربية السعودية وخارجها، وهو عضو مجمع فقهاء الشريعة بأمريكا الشمالية، وعضو اللجنة الشرعية لمراجعة تنظيم جباية الزكاة بالمملكة العربية السعودية.

التعاملات:

أ. مسؤوليات مدير الصندوق في شأن طلبات الاشتراك والاسترداد:
يتم قبول طلبات الاشتراك والاسترداد في كل يوم عمل بالمملكة ويتم تنفيذ الطلبات في أيام التعامل للصندوق وهي يومي الأحد والثلاثاء.

ب. أقصى فترة زمنية تفصل بين الاشتراك والاستثمار في الصندوق:

- ستتم المشاركة في الصندوق اعتباراً من يوم العمل الذي يلي تاريخ يوم التقويم.
- في حال تسلم الطلب يوم التعامل قبل الساعة الرابعة مساءً يصبح الطلب نافذاً في يوم التقويم التالي، وفي حال تسلم الطلب بعد الساعة الرابعة مساءً من يوم التعامل فإنَّ الطلب يُعدُّ نافذاً في يوم التقويم اللاحق ليوم التعامل التالي.

- أما في العطل الرسمية تصبح الطلبات نافذه في يوم التعامل اللاحق ليوم التقويم التالي.

ج. قيود على التعامل في وحدات الصندوق:

يجوز لمدير الصندوق تأجيل تلبية أي طلب استرداد من الصندوق حتى يوم التعامل التالي.

د. الحالات التي يؤجل معها التعامل في الوحدات أو يُعلق، والإجراءات المتبعة في تلك الحالات:

- إذا بلغ إجمالي نسبة جميع طلبات الاسترداد لمالكي الوحدات والمطلوب تليتها في أي يوم تعامل (10%) أو أكثر من صافي قيمة أصول الصندوق، حيث ترحل طلبات الاسترداد التي لم يتم استيفاؤها إلى يوم التعامل التالي ويكون لها الأفضلية على طلبات الاسترداد الجديدة.
- إذا تم تعليق التعامل في السوق الرئيسية التي يتم فيها التعامل بالأوراق المالية أو الأصول الأخرى التي يملكها الصندوق، إما بشكل عام أو بالنسبة إلى أصول الصندوق التي يرى مدير الصندوق بشكل معقول أنها مهمة نسبة إلى صافي قيمة أصول الصندوق.

هـ. الإجراءات التي بمقتضاها اختيار طلبات الاسترداد التي ستؤجل:

يحتفظ مدير الصندوق بالحق في رفض طلب استرداد أي مستثمر في الصندوق إذا كان ذلك الاسترداد، من ضمن أمور أخرى، سيؤدي إلى الإخلال بشروط وأحكام الصندوق ومذكرة معلومات الصندوق أو اللوائح التنفيذية التي قد تفرض من وقت لآخر من قبل هيئة السوق المالية أو الجهات التنظيمية الأخرى بالمملكة العربية السعودية.

و. نقل ملكية الوحدات إلى مستثمرين آخرين:

يهدف مدير الصندوق إلى الالتزام بأنظمة وتعليمات الهيئة فيما يتعلق بنقل ملكية الوحدات إلى مستثمرين آخرين.

ز. اشتراك مدير الصندوق في وحدات الصندوق:

يجوز لمدير الصندوق، الاستثمار في الصندوق والاشتراك في وحداته لحسابه الخاص عند أو بعد تأسيس الصندوق. يتم معاملة استثمار مدير الصندوق كأبي اشتراك في الصندوق وتطبق عليه شروط وأحكام الصندوق، وسيتم الإفصاح عن إجمالي استثمارات مدير الصندوق في الصندوق (إن وجدت) في نهاية كل ربع سنة مالية.

ح. التاريخ المحدد والمواعيد النهائية لتقديم طلبات الاشتراك و/أو الاسترداد في أي يوم تعامل:

الموعد النهائي لتقديم طلبات الاشتراك والاسترداد هو بنهاية يوم التعامل الساعة الرابعة مساءً بشرط تقديم طلب الاشتراك أو الاسترداد مكتملاً، وفي حال تسلم طلب الاشتراك أو الاسترداد بعد نهاية يوم التعامل الساعة الرابعة مساءً فسيتم معاملته كطلب في يوم التعامل التالي.

ط. إجراءات تقديم الطلبات الخاصة بالاشتراك في الوحدات أو استردادها:

إجراءات الاشتراك: يتعين على المستثمر الراغب في شراء وحدات في الصندوق تعبئة وتوقيع نموذج طلب الاشتراك إضافة إلى توقيع هذه الشروط والأحكام ومذكرة المعلومات الخاصة بالاشتراك في الصندوق وتسليمها - عن طريق المناولة باليد أو من خلال إرسالها عبر القنوات الإلكترونية المعتمدة باستخدام حساب المستخدم الخاص بالعميل ورقمه السري (بعد أن يتم اعتمادها) - إلى مدير الصندوق مع إيداع مبالغ الاشتراك في الحساب الاستثماري للعميل لدى شركة الإنماء للاستثمار ويخصم من حسابه الاستثماري إلى حساب الصندوق وذلك في أي يوم عمل، مع إلزامية إبراز المستثمرين الأفراد لبطاقة إثبات الهوية الوطنية السارية (للسعوديين) والبطاقة الوطنية/ الجواز (للخليجيين) والإقامة السارية (للمقيمين)، وفيما يتعلق بالمستثمر الاعتباري يتعين عليه تقديم خطاب معتمد من الشركة/المؤسسة بالإضافة إلى نسخة من السجل التجاري. كما يمكن للمستثمر تسليم نماذج الاشتراك المستوفاة من خلال المناولة باليد أو القنوات الإلكترونية المرخص بها.

إجراءات الاسترداد: يجوز لمالك الوحدات استرداد جميع وحداتهم أو جزء منها وذلك باستكمال تعبئة وتوقيع طلب الاسترداد وتقديم/إرسال طلبات الاسترداد المكتملة عن طريق المناولة باليد أو من خلال إرسالها عبر القنوات الإلكترونية المعتمدة باستخدام حساب المستخدم الخاص بالعميل ورقمه السري (بعد أن يتم اعتمادها). مع إبراز المستثمرين الأفراد بطاقة إثبات الهوية الوطنية السارية (للسعوديين) والبطاقة الوطنية/ الجواز (للخليجيين) والإقامة السارية (للمقيمين)، وفيما يتعلق بالمستثمر الاعتباري يتعين عليه تقديم خطاب معتمد من الشركة/المؤسسة بالإضافة إلى نسخة من السجل التجاري.

ي. الحد الأدنى لعدد أو قيمة الوحدات التي يجب على المشترك بالوحدات الاشتراك فيها أو نقلها أو استردادها:

الحد الأدنى للاشتراك في الصندوق هو مبلغ خمسة آلاف (5,000) ريال سعودي غير متضمناً رسوم الاشتراك.

الحد الأدنى لأي اشتراك إضافي هو مبلغ ألف (1,000) ريال سعودي غير متضمناً رسوم الاشتراك.

إن أدنى حد للوحدات يجوز استرداده بواسطة أي مالك وحدات في طلب استرداد واحد يجب أن يعادل قيمة استرداد بحد أدنى مبلغ ألف (1,000) ريال سعودي أو ما يعادلها بالعملات الأخرى. يجب ألا يقل رصيد الاستثمار المحتفظ به من قبل المستثمر على الأقل مبلغ خمسة آلاف (5,000) ريال سعودي. وفي الحالة الأخيرة فلن يقبل طلب الاسترداد إلا إذا كان الطلب لاسترداد كل الوحدات المملوكة.

ك. يهدف مدير الصندوق إلى الالتزام بأنظمة وتعليمات الهيئة فيما يتعلق بمتطلبات رأس مال الصندوق.

ل. الإجراءات التصحيحية اللازمة لضمان استيفاء متطلب (10) ملايين ريال سعودي أو ما يعادلها كحد أدنى لصافي قيمة أصول الصندوق:

سيتخذ مدير الصندوق الإجراءات التصحيحية اللازمة لضمان استيفاء هذا المتطلب، وفي حال عدم الاستيفاء سيتم إشعار هيئة السوق المالية بذلك فوراً وذلك بحسب لائحة صناديق الاستثمار والتعاميم النظامية ذات العلاقة.

التقويم والتسعير:

أ. يتم تحديد صافي قيمة أصول الصندوق بشكل عام وفقاً لما ورد في الملحق رقم (6) من لائحة صناديق الاستثمار وذلك على أساس ما يأتي:

- يتم تقويم الأوراق المالية المدرجة في الأسواق حسب سعر الإغلاق في يوم التقويم، مضافاً إليها الأرباح الموزعة (إن وجدت).

- يتم تقويم أسهم الاكتتابات بناءً على سعر الاكتتاب في الفترة التي تسبق تاريخ إدراج الأسهم في السوق.

- يتم تقويم حقوق الأولوية حسب سعر الإغلاق في يوم التقويم.

- يتم تقويم قيمة الطروحات المتبقية بناءً على سعر التكلفة/ الشراء.

- يتم تقويم أسعار صفقات المراجعة استناداً إلى مستوى العوائد الفعلية للصفقات المتعاقد عليها في يوم التقويم.

- يتم تقويم صناديق الاستثمار العقارية المتداولة حسب سعر الإغلاق في يوم التقويم، مضافاً إليها الأرباح الموزعة (إن وجدت).

- يتم تقويم الصناديق الاستثمارية سواء صناديق أسهم أو صناديق أسواق نقد أو غيرها استناداً إلى آخر سعر وحدة تعلن للصندوق المستثمر فيه.

- يتم حساب صافي قيمة أصول الصندوق بطرح إجمالي مطلوبات الصندوق من إجمالي قيمة أصوله حسب ما يلي:

هـ خصم المصاريف الثابتة والتي تشمل على سبيل المثال لا الحصر أتعاب أعضاء مجلس إدارة الصندوق وأتعاب مراجع الحسابات.

هـ خصم أتعاب الإدارة من إجمالي قيمة أصول الصندوق بعد خصم المصاريف الثابتة.

هـ خصم رسوم الحفظ والخدمات الإدارية من إجمالي أصول الصندوق بعد خصم المصاريف الثابتة وأتعاب الإدارة.

هـ خصم القيمة المضافة على المصاريف والخدمات (لمزيد من المعلومات والتفاصيل الرجاء الرجوع للفقرة 5/هـ من مذكرة المعلومات).

ب. يتم تقويم وحدات الصندوق في يومي الاثنين والاربعاء ويتم الإعلان عن سعر الوحدة في يوم العمل التالي ليوم التقويم، وفي حال كان ذلك اليوم عطلة رسمية للبنوك فإن يوم التقويم هو يوم العمل التالي لذلك اليوم.

ج. في حالة الخطأ في التقويم أو الخطأ في التسعير سيتم اتخاذ الإجراءات الآتية:

(1) سيلتزم مدير الصندوق بالإجراءات التي ستتخذ في حالة الخطأ في التقويم أو الخطأ في التسعير وفقاً للمادة (68) من لائحة صناديق الاستثمار.

(2) في حال تقويم أصل من أصول الصندوق العام بشكل خاطئ أو حساب سعر وحدة بشكل خاطئ، فسيقوم مدير الصندوق بتوثيق ذلك.

(3) سيتم إبلاغ الهيئة فوراً عن أي خطأ في التقويم أو التسعير يشكل ما نسبته (0.50 %) أو أكثر من سعر الوحدة المعلن والإفصاح عن ذلك فوراً في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق والموقع الإلكتروني للسوق www.tadawul.com.sa وفي تقارير الصندوق العام التي يعدها مدير الصندوق وفقاً للمادة (71) من لائحة صناديق الاستثمار.

(4) سيتم الإفصاح في التقارير المقدمة للهيئة المطلوبة وفقاً للمادة (72) من لائحة صناديق الاستثمار بجميع أخطاء التقويم والتسعير.

د. تفاصيل طريقة حساب سعر الوحدة لأغراض تنفيذ طلبات الاشتراك والاسترداد:
يتم حساب أسعار الاشتراك والاسترداد بناءً على صافي قيمة الأصول للصندوق في يوم التقويم المحدد بيومي الاثنين والاربعاء من كل أسبوع وفق المعادلة التالية:
إجمالي قيمة أصول الصندوق ناقصاً إجمالي الخصوم بما في ذلك أي رسوم ومصروفات على الصندوق مستحقة وغير مدفوعة مقسومة على إجمالي عدد وحدات الصندوق القائمة في يوم التقويم ذي العلاقة. ويتم تقويم صافي قيمة أصول الصندوق بالريال السعودي.

هـ. مكان ووقت نشر سعر الوحدة، وتكرارها:
يتم نشر سعر الوحدة في يوم العمل التالي ليوم التقويم وذلك من خلال الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق وموقع السوق المالية السعودية (تداول) www.tadawul.com.sa.

تحديث مستندات «صندوق الإنماء المتحفظ متعدد الأصول» والتي تشمل شروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات وملخص المعلومات وفقاً لتعميم هيئة السوق المالية الصادر بتاريخ 1437/10/16 هـ الموافق 2016/07/21م بشأن اعتماد لأئحة صناديق الاستثمار المعدلة وموعد تطبيقها.

(6) أي معلومة أخرى من شأنها أن تُمكّن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة. - لا يوجد أي تغيير على معلومات الصندوق التي من شأنها التأثير على قرار مالكي الوحدات.

(7) إذا كان صندوق الاستثمار يستثمر بشكل كبير في صناديق استثمار أخرى، يجب الإفصاح عن نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق نفسه والصناديق التي يستثمر فيها الصندوق. - الإفصاح عن نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق نفسه والصناديق التي يستثمر فيها الصندوق بشكل كبير:

صندوق الإنماء المتحفظ متعدد الأصول	1 % سنوياً
صندوق الإنماء للسيولة بالريال السعودي	20 % من صافي العائد اليومي

(8) بيان حول العمليات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة، مبيناً بشكل واضح ماهيتها وطريقة الاستفادة منها: لا يوجد.

(9) مخالفات قيود الاستثمار:

#	سبب التجاوز	نوع التجاوز	تاريخ التجاوز	تاريخ الاغلاق
1	ارتفاع نسبة استثمار الصندوق للنسبة المسموح بها (حسب شروط وأحكام الصندوق) وهي 10 % من أصوله في صندوق الإنماء للسيولة بالريال السعودي	تجاوز سلبي	2018-02-07	2018-02-14
2	ارتفاع نسبة استثمار الصندوق للنسبة المسموح بها (حسب شروط وأحكام الصندوق) وهي 10 % من أصوله في صندوق الإنماء للسيولة بالريال السعودي إلى (21.75%).	تجاوز سلبي	2018-03-28	2018-04-09
3	تجاوز في قيود الاستثمار من الشروط والاحكام من الفقرة (13) لصندوق الانماء المتحفّظ متعدد الاصول حيث بلغت نسبة استثمار الصندوق في الاسهم المحلية (25.2 %) من صافي أصول الصندوق.	تجاوز سلبي	2018-03-28	2018-04-02
4	تجاوز الاستثمار في مكوك المستثمر فيهما لنسبة 10 % من صافي أصول الصندوق غير قابله للتسليم.	تجاوز سلبي	2018-03-28	ما زالت قائمه
5	تجاوز الاستثمار في المكوك المتداولة ما نسبته 20 % من صافي أصول الصندوق.	تجاوز سلبي	2018-03-28	ما زالت قائمه
6	مخالفة الفقرة الفرعية (و) من المادة الحادية والأربعون من لائحة صناديق الاستثمار لصفقات أسواق النقد.	تجاوز سلبي	2018-03-28	2018-04-02
7	مخالفة الفقرة الفرعية (و) من المادة الحادية والأربعون من لائحة صناديق الاستثمار لصفقات أسواق النقد.	تجاوز سلبي	2018-03-28	2018-04-02
8	يوجد تجاوز سلبي في شروط واحكام الصندوق من الفقرة "ج" من المادة الخامسة حيث تجاوز مجموع الاسهم 25.46 %.	تجاوز سلبي	2018-04-23	2018-04-29
9	ارتفاع نسبة استثمار الصندوق للنسبة المسموح بها (حسب شروط وأحكام الصندوق) وهي 10 % من أصوله في صندوق الإنماء للسيولة بالريال السعودي	تجاوز سلبي	2018-04-25	2018-04-29
10	مخالفة الفقرة الفرعية (و) من المادة الحادية والأربعون من لائحة صناديق الاستثمار لصفقات أسواق النقد لنسبة 27 %	تجاوز سلبي	2018-04-25	2018-05-14
11	يوجد تجاوز سلبي في شروط واحكام الصندوق من الفقرة "ج" من المادة الخامسة حيث تجاوز مجموع الاسهم 25.09 %.	تجاوز سلبي	2018-06-06	2018-06-10

ب) القوائم المالية:

صندوق الإنماء المتحفظ متعدد الأصول
(صندوق غير محدد المدة)

القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)
وتقرير الفحص للمراجع المستقل لحاملي الوحدات
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

صندوق الإنماء المتحفظ متعدد الأصول
القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

صفحة

١	تقرير مراجع الحسابات المستقل حول فحص القوائم المالية الأولية
٢	قائمة المركز المالي الأولية
٣	قائمة الدخل الشامل الأولية
٤	قائمة التغيرات في حقوق الملكية الأولية
٥	قائمة التدفقات النقدية الأولية
٢٨-٦	إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

تقرير مراجع الحسابات حول فحص القوائم المالية الأولية

إلى حاملي الوحدات ومدير صندوق الإنماء المتحفظ متعدد الأصول

المقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية المرفقة لصندوق الإنماء المتحفظ متعدد الأصول ("الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨، والقوائم الأولية للدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات التي تشمل ملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى ("القوائم المالية الأولية"). إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه القوائم المالية الأولية استناداً إلى الفحص الذي قمنا به.

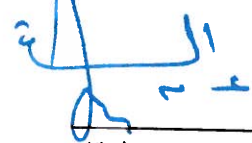
نطاق الفحص

قمنا بإجراء الفحص وفقاً للمعيار الدولي حول ارتباطات الفحص رقم ٢٤١٠ "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة" والمعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتكون فحص القوائم المالية الأولية بصفة أساسية من الاستفسار من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. ويعد الفحص أقل نطاقاً بشكل كبير من عملية المراجعة التي تتم وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وعليه لا يمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنكون على علم بجميع الأمور الجوهرية التي يمكن تحديدها في أعمال المراجعة، لذا فإننا لا نُبدي رأي مراجعة.

الاستنتاج

بناءً على الفحص الذي قمنا به، لم يلفت انتباهنا أي شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع النواحي الجوهرية، وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية.

برايس وترهاوس كوبرز



عمر محمد السقا

ترخيص رقم ٣٦٩

٤ ذو الحجة ١٤٣٩ هـ

(١٥ أغسطس ٢٠١٨)

صندوق الإنهاء المتحفظ متعدد الأصول

قائمة المركز المالي الأولية

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣٠ يونيو ٢٠١٨	٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	إيضاح
(غير مراجعة)	(مراجعة)	(غير مراجعة)	
الموجودات			
٦	٢,٥٦٧,٨٧٣	٩,١٢٠,٦٣٥	النقد وما يعادله
٧	٢,٣٥٥,٠٤٥	٥,٨٦٠,٥٢٨	موجودات مالية بالقيمة العادلة من
٨	٢,٨٢٩,٥٨٠	٢,٨٧١,٠٥٣	خلال الربح أو الخسارة
	١,٨٥٩	٣,٦٩٨	إستثمار بالتكلفة المطفأة
	٧,٧٥٤,٣٥٧	١٧,٨٥٥,٩١٤	توزيعات أرباح مدينة
		٢٨,٦٢٥,٤٥٢	مجموع الموجودات
المطلوبات			
٩	٢٠,٢٩٦	-	استردادات دائنة
	٢٠١,٢٣٤	١٥٩,٠٤٨	مصاريف مستحقة
	٢٢١,٥٣٠	١٣٣,٢٤٨	مجموع المطلوبات
حقوق الملكية العائدة لحاملي			
الوحدات			
	٧,٥٣٢,٨٢٧	١٧,٦٩٦,٨٦٦	الوحدات قيد الإصدار
	٦٠٩,٠٦١	١,٤٨٢,٤٩٩	حقوق الملكية للوحدة
١٣	١٢,٣٧	١١,٩٤	

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق الإنماء المتحفظ متعدد الأصول
قائمة الدخل الشامل الأولية
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣٠ يونيو ٢٠١٧ (غير مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مراجعة)	إيضاح
١٢٢,٤٦٠	٥٢,٣٤٩	الدخل من الإستثمار
١٨٥,٢٠٧	١٠٦,٩٦٥	دخل من توزيعات أرباح
٣٠٧,٦٦٧	١٥٩,٣١٤	دخل من إستثمارات في عقود مارجية
٨٢,٤٨٤	٣٧٩,١٩٢	صافي الأرباح / (الخسائر) المحققة وغير المحققة
(١٤٤,٦٦٧)	٨٣,٦٤٤	أرباح محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٦٢,١٨٣)	٤٦٢,٨٣٦	أرباح / (خسائر) غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٤٥,٤٨٤	٦٢٢,١٥٠	صافي الأرباح / (خسائر) المحققة وغير المحققة
(٩٦,٢٧٧)	(٦٧,٤٨١)	إجمالي الدخل من الإستثمار
(٦٢,٥٥٦)	(٥٤,٨٢٤)	المصاريف
(١٥٨,٨٣٣)	(١٢٨,٤٠٢)	أتعاب إدارة
٨٦,٦٥١	٤٩٣,٧٤٨	مصاريف أخرى
-	-	مخصص خسارة الائتمان
٨٦,٦٥١	٤٩٣,٧٤٨	صافي الدخل للفترة
-	-	الدخل الشامل الآخر
٨٦,٦٥١	٤٩٣,٧٤٨	مجموع الدخل الشامل للفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق الإنماء المتحفظ متعدد الأصول
قائمة التغيرات في حقوق الملكية الأولية
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣٠ يونيو ٢٠١٧ (غير مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مراجعة)
٢٨,٤٩٢,٢٠٤	١٧,٦٩٦,٨٦٦
-	-
٢٨,٤٩٢,٢٠٤	١٧,٦٩٦,٨٦٦

حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات في بداية الفترة
التغيرات في التطبيق المبدي للمعيار الدولي للتقارير المالية
رقم ٩ (إيضاح ١٥)
الحساب المعدل كما في ١ يناير

٨٦,٦٥١	٤٩٣,٧٤٨
١١٠,٢٠٤	٣٠٦,٩٢١
(١١,٥٣٣,٣٢٩)	(١٠,٩٦٤,٧٠٨)
(١١,٤٢٣,١٢٥)	(١٠,٦٥٧,٧٨٧)
١٧,١٥٥,٧٣٠	٧,٥٣٢,٨٢٧

التغيرات من العمليات
مجموع الدخل الشامل للفترة
التغيرات من معاملات الوحدات
متحصلات من الوحدات المباعة
قيمة الوحدات المستردة
صافي التغير في معاملات الوحدات
حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات في نهاية الفترة

تتلخص المعاملات في الوحدات للفترة المنتهية
في ٣٠ يونيو كما يلي:

٣٠ يونيو ٢٠١٧ (غير مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مراجعة)
٢,٤٠٣,١٢٦	١,٤٨٢,٤٩٩
٩,٣٢٠	٢٤,٩٩٣
(٩٧٩,٠٨٣)	(٨٩٨,٤٣١)
(٩٦٩,٧٦٣)	(٨٧٣,٤٣٨)
١,٤٣٣,٣٦٣	٦٠٩,٠٦١

الوحدات في بداية الفترة

الوحدات المباعة
الوحدات المستردة
صافي التغير في الوحدات

الوحدات في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق الإنماء المتحفظ متعدد الأصول

قائمة التدفقات النقدية الأولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣٠ يونيو ٢٠١٧ (غير مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مراجعة)
----------------------------------	----------------------------------

التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
صافي دخل الفترة

٨٦,٦٥١ ٤٩٣,٧٤٨

تعديل لـ:

(أرباح) / خسائر غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة
من خلال الربح أو الخسارة
مخصص خسارة الائتمان

١٤٤,٦٦٧	(٨٣,٦٤٤)
-	٤,٦٣٠
٢٣١,٣١٨	٤١٠,١٠٤

التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
إستثمار بالتكلفة المطفأة
توزيعات أرباح مدينة
مصاريف مستحقة

٢,٢٥٠,١٢٩	٣,٥٨٩,١٢٧
٢,٩٤٤,٧٣٧	٤١,٤٧٣
(١,٦١٢)	١,٨٣٩
(١٢,٨٥١)	٤٢,١٨٦
٥,٤١١,٧٢١	٤,٠٨٤,٧٢٩

صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية

التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية

متحصلات من الوحدات المباعة

قيمة الوحدات المستردة

صافي النقد الناتج من / المستخدم في الأنشطة التمويلية

١١٠,٢٠٤	٣٠٦,٩٢١
(١١,٥٣٣,٣٢٩)	(١٠,٩٤٤,٤١٢)
(١١,٤٢٣,١٢٥)	(١٠,٦٣٧,٤٩١)

صافي التغير في النقد وما يعادله

النقد وما يعادله كما في بداية الفترة

النقد وما يعادله كما في نهاية الفترة

(٦,٠١١,٤٠٤)	(٦,٥٥٢,٧٦٢)
١٩,٠٠٧,٣٤٥	٩,١٢٠,٦٣٥
١٢,٩٩٥,٩٤١	٢,٥٦٧,٨٧٣

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية

صندوق الإنماء المتحفظ متعدد الأصول
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

١. عام

إن صندوق الإنماء المتحفظ متعدد الأصول ("الصندوق") هو صندوق استثماري غير محدد المدة، أنشئ بموجب اتفاق بين شركة الإنماء للاستثمار ("مدير الصندوق")، شركة تابعة لمصرف الإنماء ("البنك") والمستثمرين في الصندوق ("حاملو الوحدات") في الصندوق طبقاً للتعليمات الشرعية الصادرة عن الهيئة الشرعية لدى مدير الصندوق.

يتمثل هدف الصندوق في تنمية رأس المال على المدى الطويل مع التركيز على حفظ رأس المال من خلال الاستثمار في أسواق الأسهم. يمكن للصندوق الاستثمار في نطاق واسع من الاستثمارات المتوافقة مع الشريعة الإسلامية مثل الأسهم المحلية وإيداعات المراجعة والصكوك والمنتجات المهيكلة والصناديق الاستثمارية لتحقيق أهدافه. يعاد استثمار كامل الدخل في الصندوق ويدرج في سعر الوحدة.

يعتبر مدير الصندوق الصندوق كوحدة محاسبية مستقلة عند التعامل مع حاملو الوحدات. وبناءً على ذلك، يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق. علاوة على ذلك، يمثل أصحاب الوحدات المالكين المستفيدين من موجودات الصندوق.

٢. الهيئة التنظيمية

يخضع الصندوق لأحكام لائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية ("الهيئة") بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) المعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية والصادر بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦).

٣. أسس الإعداد

١-٣ بيان الالتزام

تتضمن القوائم المالية الأولية قائمة المركز المالي الأولية وقائمة الدخل الشامل الأولية وقائمة التغيرات في صافي حقوق الملكية الأولية، وقائمة التدفقات النقدية الأولية، وإيضاحات حول القوائم المالية الأولية. بالنسبة لكافة الفترات السابقة بما فيها السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، قام الصندوق بإعداد قوائمه المالية وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. إن القوائم المالية الأولية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ هي أول قوائم مالية للصندوق يتم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين والمعايير والإصدارات الرسمية الأخرى الصادرة عنها. إن تاريخ تحول الصندوق إلى المعايير الدولية

صندوق الإنماء المحفوظ متعدد الأصول
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

للتقارير المالية هو ١ يناير ٢٠١٨. تم تطبيق متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١ "تطبيق المعايير للتقارير الدولية لأول مرة" في إعداد هذه القوائم المالية الأولية. يبين الإيضاح ١٥ أثر اعتماد المعايير الدولية للتقارير المالية على هذه القوائم المالية الأولية.

ليس للصندوق دورة تشغيلية يمكن تعريفها بوضوح ولذلك لا يتم عرض الموجودات والمطلوبات المتداولة وغير المتداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي الأولية. وعوضاً عن ذلك، تعرض الموجودات والمطلوبات حسب ترتيب السيولة. ومع ذلك، يتم تصنيف جميع الأرصدة بشكل عام كأرصدة متداولة فيما عدا "الاستثمار بالتكلفة المطفأة".

٢-٣ عملة التقرير وعملة العرض

تظهر هذه القوائم المالية الأولية بالريال السعودي وهو العملة الوظيفية وعملة العرض للصندوق.

٣-٣ استخدام التقديرات في إعداد القوائم المالية الأولية

إن إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب استخدام التقديرات والإفراضات التي تؤثر على المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإفصاح عن أي موجودات ومطلوبات معتمدة بتاريخ القوائم المالية الأولية ومبالغ الإيرادات والمصروفات المدرجة خلال فترة التقرير. كما أن هذه التقديرات تستند على أفضل معرفة للإدارة بالأحداث والإجراءات الحالية. إلا أنها قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

٤. السياسات المحاسبية الهامة

النقد وما يعادله

يتكون النقد وما يعادله من حساب جاري لدى البنك وإيداعات مراجعة، إن وجدت، بإستحقاق أصلي لمدة ثلاثة أشهر أو أقل.

الأدوات المالية

التغير في السياسات المحاسبية

قام الصندوق بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ "الأدوات المالية" الصادر عن مجلس معايير المحاسبة الدولية في يوليو ٢٠١٤ والواجب النفاذ في ١ يناير ٢٠١٨، والذي أدى إلى تغييرات في السياسات المحاسبية وتعديلات على المبالغ المعترف بها سابقاً في القوائم المالية.

اختار الصندوق عدم تعديل الأرقام المقارنة وفقاً لما تسمح به متطلبات تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١ (إيضاح ١٥). لم يتم إدراج أي تعديلات على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية في تاريخ التطبيق في الرصيد الافتتاحي لحقوق الملكية للفترة الحالية.

صندوق الإغناء المتحفظ متعدد الأصول
إيضاحات حول القوائم المالية الاولى
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

فيما يلي الإفصاحات المتعلقة بأثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ على الصندوق. التفاصيل الخاصة بالسياسات المحاسبية للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ المطبقة في الفترة الحالية (بالإضافة إلى السياسات المحاسبية السابقة المتوافقة مع الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين والمطبقة في الفترات المقارنة) موضحة بالتفصيل في الإيضاحات أدناه.

أجرى الصندوق تحليلاً مفصلاً لنماذج أعماله لإدارة الموجودات المالية وتحليل خصائص تدفقاتها النقدية.

الإثبات والتوقف عن الإثبات

السياسة المطبقة من ١ يناير ٢٠١٨

يتم إثبات الموجودات المالية والمطلوبات المالية عندما يصبح الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية لأداة مالية.

يتم التوقف عن إثبات الموجودات المالية عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من هذه الموجودات المالية أو عند تحويل الموجودات المالية وجميع المخاطر والعلاوات بشكل جوهري.

يتم التوقف من اثبات الالتزام المالي عندما يتم إطفائه أو إستبعاده أو إلغاؤه أو انتهاء التزامها التعاقدية.

التصنيف والقياس المبدئي للموجودات المالية

يتم قياس جميع الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة معدلة بتكاليف المعاملة (عند الإقتضاء).

يتم تصنيف الموجودات المالية، بخلاف تلك المخصصة والفعالة كأدوات تحوط، في الفئات التالية:

- التكلفة المطفأة
- القيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
- القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

يتم تحديد التصنيف عن طريق كل من:

- نموذج أعمال الصندوق في إدارة الموجودات المالية
- خصائص التدفق النقدي التعاقدية للموجودات المالية.

صندوق الإنماء المتحفظ متعدد الأصول
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

السياسة المطبقة قبل ١ يناير ٢٠١٨

يتم إثبات والتوقف من إثبات جميع عمليات الشراء والبيع المعتادة للموجودات المالية في تاريخ المتاجرة أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الموجودات. تتطلب عمليات الشراء أو البيع المعتادة للموجودات المالية تسليم تلك الموجودات خلال الإطار الزمني المحدد بشكل عام. بموجب لائحة أو اتفاقية في السوق. يتم إثبات جميع الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى مبدئياً في تاريخ المتاجرة الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الاحكام التعاقدية للأداة.

القياس اللاحق للموجودات المالية

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

السياسة المطبقة من ١ يناير ٢٠١٨

يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة إذا كانت توافرت الشروط التالية (و لم تكن مخصصة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر):

- يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات المالية وتحصيل تدفقاتها النقدية التعاقدية.
- أن ينتج عن الشروط التعاقدية للموجودات المالية تدفقات نقدية تقتصر على دفعات أصل الدين والفائدة المستحقة على مبلغ أصل الدين القائم.

تشمل هذه الفئة الموجودات المالية غير المشتقة مثل القروض والذمم المدينة ذات الدفعات الثابتة او القابلة للتحديد وغير المدرجة في سوق نشط. والتي يتم قياسها وبعد الاعتراف المبدئي بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة سعر الفائدة السائد. كما يتم حذف الخصم عندما يكون تأثير غير جوهري. ويندرج النقد ومايعادله ضمن هذه الفئة من الأدوات المالية.

السياسة المطبقة قبل ١ يناير ٢٠١٨

يتم إعادة تقييم الاستثمار في صناديق مشتركة بقيمتها السوقية في تاريخ التقييم. يتم إثبات الأرباح والخسائر غير المحققة من إعادة تقييم الاستثمارات والأرباح والخسائر المحققة من استبعاد الاستثمارات في قائمة الدخل الشامل الأولية.

صندوق الإنعاش المتحفظ متعدد الأصول
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

السياسة المطبقة من ١ يناير ٢٠١٨

يتم إثبات الموجودات المالية التي يُحتفظ بها ضمن نموذج أعمال مختلف عن "الإحتفاظ للتحصيل" أو "الإحتفاظ للتحصيل والبيع" والموجودات المالية التي تدفقها النقدية التعاقدية لا تقتصر على دفعات أصل الدين والفائدة المستحقة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.

يتم قياس الموجودات في هذه الفئة بالقيمة العادلة مع إثبات الأرباح أو الخسائر في قائمة الدخل الشامل الأولية.

يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية في هذه الفئة بالرجوع إلى تعاملات سوق نشط أو باستخدام تقنية التقييم عندما لا يتواجد سوق نشط.

السياسة المطبقة قبل ١ يناير ٢٠١٨

تم إعادة تقييم الإستشارات المحتفظ بها لغرض المتاجرة بقيمتها السوقية في تاريخ التقييم. يتم إثبات الأرباح والخسائر غير المحققة من إعادة تقييم الإستثمارات المحتفظ بها لغرض المتاجرة والأرباح والخسائر المحققة من إستبعاد تلك الاستشارات في قائمة الدخل الشامل الأولية.

إنخفاض قيمة الموجودات المالية

السياسة المطبقة من ١ يناير ٢٠١٨

تستخدم المتطلبات الجديدة لإنخفاض القيمة وفقاً للمعيار الدولي إعداداً للتقارير المالية رقم ٩ المعلومات على أساس النظرة المستقبلية لإثبات الخسائر الائتمانية المتوقعة - نموذج الخسارة الائتمانية المتوقعة.

لم يعد إثبات الخسائر الائتمانية يعتمد على قيام الصندوق أولاً بتحديد حادثة خسارة الائتمان. وبدلاً من ذلك، عند تقييم مخاطر الائتمان وقياس خسائر الائتمان المتوقعة، يأخذ الصندوق بالحسبان نطاق أوسع من المعلومات يتضمن الأحداث الماضية والظروف الحالية والتنبؤات المعقولة والداعمة التي تؤثر على إمكانية التحصيل المتوقعة للتدفقات النقدية المستقبلية للأداة.

صندوق الإنماء المتحفظ متعدد الأصول
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

عند تطبيق طريقة النظرة المستقبلية يتم التمييز بين:

- الأدوات المالية التي لم تتدهور بشكل ملحوظ في جودتها الائتمانية منذ الإقرار المبدئي أو التي تتمتع بمخاطر ائتمانية منخفضة (المرحلة الأولى).
- الأدوات المالية التي تدهورت بشكل ملحوظ في جودتها الائتمانية منذ الإقرار المبدئي والتي لم تكن مخاطرها الائتمانية منخفضة (المرحلة الثانية).
- تغطي "المرحلة الثالثة" الموجودات المالية والتي لديها دليل موضوعي على الانخفاض في القيمة بتاريخ التقرير. لا يقع أي من الموجودات المالية للصندوق في هذه الفئة.

يتم إثبات "١٢ شهراً من الخسائر الائتمانية المتوقعة" للفترة الأولى بينما يتم إثبات "خسائر إئتمانية متوقعة مدى الحياة" للفترة الثانية والثالثة.

يتم تحديد مقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة من خلال تقدير الاحتمال المرجح للخسائر الائتمانية على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

السياسة المطبقة قبل ١ يناير ٢٠١٨

يتم تقييم الموجودات المالية لتحديد انخفاض القيمة عندما يوجد دليل موضوعي على أن الصندوق قد لا يكون قادراً على تحصيل كافة المبالغ المستحقة. مقدار الانخفاض في القيمة هو الفرق بين القيمة الدفترية والمبلغ المقدر القابل للاسترداد. إن القيمة المقدرة القابلة للاسترداد هي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة مخضومة بناءً على معدل العائد الفعلي الأصلي.

تصنيف وقياس المطلوبات المالية

السياسة المطبقة من ١ يناير ٢٠١٨

تشتمل المطلوبات المالية للصندوق على إستردادات دائنة ومصاريف مستحقة. يتم قياس المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة ويتم تعديلها عند الإقتضاء، بتكاليف المعاملات ما لم يخصص الصندوق إلزام مالي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.

يتم لاحقاً قياس المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة سعر الفائدة السائد، بإستثناء المشتقات والمطلوبات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر والتي يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة مع إثبات الأرباح والخسائر في قائمة الدخل الشامل الأولية.

صندوق الإنماء المتحفظ متعدد الأصول
إيضاحات حول القوائم المالية الاولى
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات

تشتمل صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات على وحدات مصدرة قابلة للاسترداد والأرباح المتراكمة الناتجة عن الصندوق. يتم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد كحقوق ملكية كما هو موضح أدناه.

(أ) الوحدات القابلة للاسترداد

يتم تسجيل الوحدات المكتتبة والمستردة بقيمة صافي الموجودات للوحدة في يوم التقييم الذي يتم استلام طلبات الإكتتاب والاسترداد فيه.

يصنف الصندوق وحداته القابلة للاسترداد كأداة حقوق ملكية إذا كانت الوحدات القابلة للاسترداد تشتمل على جميع الميزات التالية:

- يسمح لحامل الوحدات بحصة تناسبية من صافي الموجودات المالية الصندوق في حالة تصفية الصندوق.
- الأداة في فئة الأدوات التي تخضع لجميع فئات الأدوات الأخرى.
- يكون لجميع الأدوات المالية في فئة الأدوات التي تخضع لجميع فئات الأدوات الأخرى لها سمات متطابقة.
- لا تتضمن الأداة أي التزام تعاقدى بتسليم نقد أو أي أصل مالي آخر غير حقوق المالك في الحصة التناسبية لصافي موجودات الصندوق.
- يستند إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة العائدة للأداة على مدى عمر الأداة إلى حد كبير على الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الموجودات المعترف بها أو التغير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المعترف بها وغير المعترف بها للصندوق على مدى عمر الأداة.

ينطبق بتعريف الأدوات القابلة للتسوية المصنفة كأدوات حقوق ملكية بموجب معيار المحاسبة الدولي ٣٢-١٦-أ-ب على الوحدات القابلة للاسترداد المشاركة في الصندوق وتبعاً لذلك ، يتم تصنيفها كأدوات حقوق ملكية.

يقوم الصندوق باستمرار بتقييم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد. إذا توقفت الوحدات عن امتلاك أي من الميزات أو استيفاء جميع الشروط المنصوص عليها في الفقرتين ١٦ ج و ١٦ د من المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٢ ، سوف الصندوق بإعادة تصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة في تاريخ إعادة التصنيف، مع أي اختلافات من القيمة الدفترية السابقة المثبتة في صافي الموجودات المنسوبة إلى مالكي الوحدات. يتم قياس الاكتتاب واسترداد الوحدات القابلة للاسترداد كمعاملات حقوق ملكية ما دامت الوحدات مصنفة كحقوق ملكية.

(ب) التداول بالوحدات

وحدات الصندوق متاحة للشراء فقط في المملكة العربية السعودية في فروع بنك الإنماء من قبل أشخاص طبيعيين أو معنويين. يتم تحديد صافي قيمة موجودات الصندوق في "يوم التقييم" بقسمة صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لإجمالي الموجودات ناقصاً المطلوبات) بالإجمالي للوحدات القائمة في يوم التقييم ذي الصلة.

صندوق الإنماء المحفوظ متعدد الأصول
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

صافي قيمة حقوق الملكية للوحدة

يتم احتساب قيمة حقوق الملكية لكل للوحدة المدرجة في قائمة المركز المالي الأولية عن طريق تقسيم صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات قيد الإصدار في نهاية الفترة.

يتم الاعتراف بالاستثمارات في المراجعة مبدئياً بالقيمة العادلة يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة.

المطلوبات

يتم الاعتراف بالمطلوبات على أساس الإستحقاق للمبالغ التي يتوجب دفعها في المستقبل مقابل الخدمات المستلمة سواء تم عمل فواتير بها أم لا من قبل المورد.

الإعتراف بالإيرادات

يتم إثبات الإيرادات إلى الحد الذي يكون فيه من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية إلى الصندوق ويمكن قياس المبلغ بشكل موثوق به، بغض النظر عن وقت السداد. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم، باستثناء الخصومات والضرائب.

يتم إثبات الأرباح والخسائر المحققة عن بيع الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على أساس متوسط التكلفة المرجح.

يتم إثبات توزيعات الأرباح عند الإعلان عنها (أي عندما يكون حق الصندوق في إستلام توزيعات الأرباح محقق).

يتم إثبات دخل الاستثمارات في عمليات المراجعة على أساس العائد الفعلي.

الزكاة وضريبة الدخل

تعتبر الزكاة وضريبة الدخل التزامات على حاملي الوحدات وهي غير مدرجة في القوائم المالية الأولية المرفقة.

أتعاب الإدارة والمصاريف الأخرى

تشمل مصاريف الصندوق أتعاب الإدارة والحفظ وأتعاب أخرى وجميع المصاريف الأخرى. ويتم إثبات هذه المصاريف على أساس الإستحقاق. وتستند أتعاب الإدارة والحفظ والأتعاب الأخرى على أسعار محددة مسبقاً في شروط وأحكام الصندوق. السياسات التفصيلية هي كمايلي:

أتعاب الإدارة

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق في كل يوم تقييم أتعاب إدارة بمعدل سنوي مقداره ١% (٢٠١٧: ١%) من صافي قيمة موجودات الصندوق. وتستحق هذه الأتعاب بتاريخ كل تعامل ويتم إقطاعها على أساس ربع سنوي.

صندوق الإنماء المحفوظ متعدد الأصول
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

أتعاب الحفظ
يُحْمَل مدير الصندوق بتحميل الصندوق أتعاب حفظ بمعدل سنوي قدره ٠,٠٣% (٢٠١٧: ٠,٠٣%) من صافي قيمة الموجودات مدفوعة على أساس ربع سنوي.

أتعاب أخرى
يسترد مدير الصندوق من الصندوق أي مصاريف أخرى كأتعاب مراجعة وأتعاب تنظيمية وأتعاب قانونية وأتعاب وساطة والخدمات الاستشارية وغيرها من الأتعاب المماثلة يتم تكبدها بالنيابة عن الصندوق بحد أقصى مقداره ٠,١% (٢٠١٧: ٠,١%) سنويا من صافي قيمة الموجودات.

٥. معاملات مع أطراف ذوي علاقة
يتعامل الصندوق مع الأطراف ذوي علاقة في سياق أنشطته الاعتيادية. تتم المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة وفقا لشروط وأحكام الصندوق. تتم الموافقة على جميع المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة من قبل مجلس إدارة الصندوق. تشمل الأطراف ذات العلاقة مدير الصندوق، بنك الإنماء (الشركة الأم لمدير الصندوق) والمنشآت المتعلقة بالبنك ومدير الصندوق.

تمثل رسوم الإدارة الواردة في قائمة الدخل/ (الخسارة) الشامل الأولية الرسوم التي يتقاضاها مدير الصندوق خلال الفترة. يعمل البنك بإعتباره البنك الذي يتعامل معه الصندوق.

يتم تلخيص المعاملات الهامة والأرصدة مع الاطراف ذوي العلاقة في سياق أعمال الصندوق الاعتيادية المدرجة في القوائم المالية الأولية أدناه:

المعاملات		طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملة	الطرف ذي الصلة
٣٠ يونيو ٢٠١٧	٣٠ يونيو ٢٠١٨			
(غير مراجعة)	(غير مراجعة)			
٩٦,٢٧٧	٦٧,٤٨١	أتعاب إدارة	مدير الصندوق	شركة الإنماء للاستثمار
٢٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠	أتعاب مجلس الإدارة	أعضاء مجلس إدارة الصندوق	مجلس إدارة الصندوق

صندوق الإنماء المتحفظ متعدد الأصول
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

الأرصدة	الطرف ذي علاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملة	٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (غير مراجعة)	١ يناير ٢٠١٧ (غير مراجعة)
صندوق سيولة الإنماء	من قبل مدير الصندوق	استثمار مدار	استثمار في صناديق مشتركة	٤٩٣,٦١٣	١,٦١٢,٣٢٦	-

٦. النقد وما يعادله

٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (مراجعة)	١ يناير ٢٠١٧ (غير مراجعة)
٦١١,٥٦٧	٨٠١,٢٦١	١,٨٧٥,٥٩١
١,٩٥٧,٧٧٣	٨,٣١٩,٣٧٤	١٧,١٣١,٧٥٤
(١,٤٦٧)	-	-
٢,٥٦٧,٨٧٣	٩,١٢٠,٦٣٥	١٩,٠٠٧,٣٤٥

أرصدة لدى البنك
إيداعات مريحة بتاريخ
استحقاق أصلي خلال
ثلاثة أشهر أو أقل
خسارة الائتمان المتوقعة

خلال الفترة، سجل الصندوق خسائر ائتمانية بمبلغ ١,٤٦٧ ريال سعودي مقابل بعض مراكز المراجعة بموجب "مخصص خسارة الائتمان".

٧. الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (مراجعة)	١ يناير ٢٠١٧ (غير مراجعة)
١,٨٦١,٤٣٢	٤,٢٤٨,٢٠٢	٦,٦٧٣,٣٧٠
٤٩٣,٦١٣	١,٦١٢,٣٢٦	-
٢,٣٥٥,٠٤٥	٥,٨٦٠,٥٢٨	٦,٦٧٣,٣٧٠

استثمارات في الأسهم
استثمارات في صناديق مشتركة

صندوق الإنهاء المتحفظ متعدد الأصول
إيضاحات حول القوائم المالية الاولى
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

٨. استثمار بالتكلفة المطفأة

٣٠ يونيو ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١ يناير ٢٠١٧
(غير مراجعة)	(مراجعة)	(غير مراجعة)
٢,٨٣٤,٢١٠	٢,٨٧١,٠٥٣	٢,٩٤٤,٧٣٧
(٤,٦٣٠)	-	-
٢,٨٢٩,٥٨٠	٢,٨٧١,٠٥٣	٢,٩٤٤,٧٣٧

إيداعات مراجعة
ناقص: مخصص خسارة الائتمان المتوقعة

خلال الفترة سجل الصندوق مخصص خسائر ائتمانية بمبلغ ٤,٦٣٠ ريال سعودي مقابل بعض مراكز المراجعة بموجب "مخصص خسارة الائتمان".

٩. مصاريف مستحقة

٣٠ يونيو	٣١ ديسمبر	١ يناير
٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٧
(غير مراجعة)	(مراجعة)	(غير مراجعة)
٦٢٠	١,٩٤٠	٢,٣٣٦
٣٧٤	-	-
٢٠٠,٢٤٠	١٥٧,١٠٨	١٣٠,٩١٢
٢٠١,٢٣٤	١٥٩,٠٤٨	١٣٣,٢٤٨

أتعاب ادارة مستحقة
أتعاب حفظ مستحقة
اخرى

١٠. القيمة العادلة للأدوات المالية

تشكل الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية. وتتكون موجودات ومطلوبات الصندوق المالية من الأرصدة لدى البنوك وموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة واستثمار بالتكلفة المطفأة وتوزيعات ارباح مدينة ومصاريف مستحقة واستردادات دائنة.

القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل موجودات أو سداد مطلوبات بين أطراف ذوي دراية ولديهم الرغبة في معاملة قائمة على التنافس الحر.

صندوق الإنماء المتحفظ متعدد الأصول
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

يتم تجميع الموجودات والمطلوبات المقاسة بالقيمة العادلة في قائمة المركز المالي الأولية في ثلاثة مستويات من التسلسلات الهرمية للقيمة العادلة. ويتم تحديد هذه المجموعات على أساس أدنى مستوى من المدخلات الهامة المستخدمة في قياس القيمة العادلة. كما يلي:

- المستوى الأول: الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة.
- المستوى الثاني: المدخلات عدا عن الأسعار المدرجة المتضمنة في المستوى الأول والتي يمكن ملاحظتها للموجودات أو المطلوبات. إما بشكل مباشر (مثل الأسعار) أو بشكل غير مباشر (مشتقة من الأسعار).
- المستوى الثالث: المدخلات للموجودات أو المطلوبات التي لا تستند على بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها (مدخلات لا تخضع للملاحظة).

تشتمل الاستثمارات التي تستند قيمتها على أسعار السوق المدرجة في الأسواق النشطة، وبالتالي يتم تصنيفها ضمن المستوى الأول، على أدوات حقوق الملكية المدرجة النشطة. لا يقوم الصندوق بتعديل السعر المعروض لهذه الأدوات. يبين جدول التحليل التالي، ضمن التسلسلات الهرمية للقيمة العادلة، موجودات الصندوق (حسب الفئة) مقاسه بالقيمة العادلة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨، ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، و ١ يناير ٢٠١٧.

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مراجعة)				
المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	المجموع	
١,٨٦١,٤٣٢	٤٩٣,٦١٣	-	٢,٣٥٥,٠٤٥	فئة الموجودات
				موجودات مالية بالقيمة العادلة من
				خلال الربح أو الخسارة
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (مراجعة)				
المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	المجموع	
٤,٢٤٨,٢٠٢	١,٦١٢,٣٢٦	-	٥,٨٦٠,٥٢٨	فئة الموجودات
				موجودات مالية بالقيمة العادلة من
				خلال الربح أو الخسارة
كما في ١ يناير ٢٠١٧ (غير مراجعة)				
المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	المجموع	
٦,٦٧٣,٣٧٠	-	-	٦,٦٧٣,٣٧٠	فئة الموجودات
				موجودات مالية بالقيمة العادلة
				من خلال الربح أو الخسارة

صندوق الإغناء المتحفظ متعدد الأصول
إيضاحات حول القوائم المالية الاولى
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

تصنيف الأدوات المالية

	٣١ ديسمبر	٣٠ يونيو ٢٠١٨	
	٢٠١٧	٢٠١٨	
	(مراجعة)	(غير مراجعة)	
١ يناير ٢٠١٧			
(غير مراجعة)			
المجودات المالية بالتكلفة المطفأة			
نقد ومايعادله	٩,١٢٠,٦٣٥	٢,٥٦٧,٨٧٣	
استثمار بالتكلفة المطفأة	٢,٨٧١,٠٥٣	٢,٨٢٩,٥٨٠	
توزيعات أرباح مدينة	٣,٦٩٨	١,٨٥٩	
المجودات المالية بالقيمة العادلة			
من خلال الأرباح والخسائر			
استثمارات في الأسهم	٤,٢٤٨,٢٠٢	١,٨٦١,٤٣٢	
استثمارات في صناديق مشتركة	١,٦١٢,٣٢٦	٤٩٣,٦١٣	

١١. إدارة المخاطر

تمثل أهداف الإستثمار الرئيسية للصندوق في توفير إيرادات للمستثمرين وفي نمو رأس المال على المدى المتوسط والطويل من خلال الإستحواذ على استثمارات في أسهم وأدوات أخرى.

تعرض أنشطة الصندوق لمجموعة متنوعة من المخاطر المالية: ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة مخاطر السوق.

يتحمل مدير الصندوق مسؤولية تحديد ومراقبة المخاطر. يشرف مجلس إدارة الصندوق على مدير الصندوق وهو مسؤول في النهاية عن الإدارة العامة للصندوق.

يتم مراقبة مخاطر والتحكم بها في المقام الأول على أساس الحدود الموضوعة من قبل مجلس إدارة الصندوق. لدى الصندوق وثيقة الشروط والأحكام التي تحدد استراتيجيات أعماله العامة، وتعرضه للمخاطر وإدارة المخاطر العامة وهو ملزم باتخاذ إجراءات لإعادة التوازن للمحفظة بما يتماشى مع إرشادات الاستثمار.

يستخدم الصندوق أساليب مختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها؛ فيما يلي شرح هذه الأساليب.

صندوق الإناء المتحفظ متعدد الأصول
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر عجز أحد أطراف الأداة المالية من تسوية إلتزامه والتسبب بخسارة مالية للطرف الآخر.

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان على النقد ومايعادله والاستثمارات بالتكلفة المطفأة وتوزيعات الأرباح المدينة. يسعى مدير الصندوق الى الحد من مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرض للمخاطر الائتمانية. لا يوجد لدى الصندوق آلية رسمية للتصنيف. تتم إدارة مخاطر الائتمان والتحكم فيها من خلال مراقبة التعرضات الائتمانية والحد من المعاملات مع أطراف محددة والإستمرار في تقييم الجدارة الائتمانية للأطراف الأخرى. تتم إدارة مخاطر الائتمان بشكل عام على أساس التصنيف الائتماني الخارجي للطرف الآخر.

يوضح الجدول أدناه الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لمكونات قائمة المركز المالي الأولية.

٣١ ديسمبر	٣٠ يونيو ٢٠١٨	١ يناير ٢٠١٧
٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧
(مراجعة)	(غير مراجعة)	(غير مراجعة)
١٩,٠٠٧,٣٤٥	٢,٥٦٧,٨٧٣	١٩,٠٠٧,٣٤٥
٢,٩٤٤,٧٣٧	٢,٨٢٩,٥٨٠	٢,٩٤٤,٧٣٧
-	١,٨٥٩	-
٣,٦٩٨	٥,٣٩٩,٣١٢	٢١,٩٥٢,٠٨٢
١١,٩٩٥,٣٨٦		

نقد ومايعادله

استثمار بالتكلفة المطفأة

توزيعات أرباح مدينة

إن القيام بإبرام عقود الأدوات المالية مع أطراف ذات سمعة حسنة السمعة يعتبر سياسة الصندوق الخاصة. يسعى الصندوق للحد من مخاطره الائتمانية من خلال مراقبة التعرض للمخاطر الائتمانية، والحد من المعاملات مع أطراف محددة، والتقييم المستمر للجدارة الائتمانية للأطراف الأخرى. يحفظ الصندوق النقد ومايعادله والإستثمار بالتكلفة المطفأة لدى مصرف ذو تصنيف ائتماني سليم يمثل ب ب ب +.

يقيس الصندوق مخاطر الائتمان والخسائر الائتمان المتوقعة باستخدام احتمالات التخلف عن السداد، والتعرض لخطر التخلف عن السداد والخسارة المسببة للتخلف عن السداد. تنظر الإدارة في كل من التحليل التاريخي والنظرة المستقبلية في تحديد أي خسارة ائتمانية متوقعة.

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر مواجهة الصندوق لصعوبة في جمع الأموال للوفاء بالتزاماته المرتبطة بالمطلوبات المالية. قد ينتج مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع موجودات مالية بسرعة وبمبلغ قريب من قيمته العادلة.

صندوق الإنماء المتحفظ متعدد الأصول
إيضاحات حول القوائم المالية الاولى
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

تنص شروط وأحكام الصندوق على أن يتم الاشتراك والإسترداد للوحدات خلال نفس الاسبوع، وبالتالي، يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة بشأن استردادات حاملي الوحدات في أي وقت. يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة بانتظام لضمان وجود أموال كافية للوفاء بأي التزامات عند نشوئها.

مخاطر السوق

مخاطر سعر العملة
تنشأ مخاطر سعر العملة من احتمالية تأثير التغيرات في أسعار العملات الخاصة بالسوق على الربحية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية.

لا يتعرض الصندوق لمخاطر أسعار عمولة كبيرة حيث أن جميع الموجودات والمطلوبات كما في تاريخ قائمة المركز المالي الأولية لا تحمل عمولة.

مخاطر العملة
مخاطر صرف العملات هي مخاطر تذبذب القيمة لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. يتم عرض الموجودات والمطلوبات المالية للصندوق بالعملة الوظيفية، وبالتالي لا يتعرض الصندوق لمخاطر صرف العملات الأجنبية.

مخاطر الأسعار
مخاطر الأسعار هي مخاطر تذبذب قيمة الأدوات المالية للصندوق نتيجة للتغيرات في أسعار السوق بسبب عوامل أخرى غير حركة أسعار العملة الأجنبية والعمولة.

تنشأ مخاطر الأسعار بشكل أساسي من عدم التأكد بشأن الأسعار المستقبلية للأدوات المالية التي يمتلكها الصندوق. يراقب مدير الصندوق بشكل دقيق حركة أسعار أدواته المالية المدرجة في سوق الأسهم السعودية. يدير الصندوق المخاطر من خلال تنويع محفظته الاستثمارية عن طريق الاستثمار في مختلف القطاعات.

صندوق الإنماء المتحفظ متعدد الأصول
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

يوضح الجدول أدناه تركيز القطاعات لمحفظة الصندوق الاستثمارية، باستثناء الاستثمارات في الصناديق المشتركة:

القطاع	٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مراجعة)		٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (مراجعة)		١ يناير ٢٠١٧ (غير مراجعة)	
	%	ريال سعودي	%	ريال سعودي	%	ريال سعودي
المواد الأساسية	٤٠,٢	٧٤٩,١٥١	٣١,٥	١,٣٣٢,٠٤٣	٢٦,٤	١,٧٥٩,٩٢٦
البنوك	٢٦,٢	٤٨٨,٥١٥	٢٤,٧	١,٠٤٩,٠٩٦	٢٤,١	١,٦١٦,٦٥٧
إنتاج الأغذية	٥,٧	١٠٦,٥٦٤	٨,٢	٣٤٨,٥٨٧	٦,٠	٣٩٩,١٥١
إدارة وتطوير العقارات	٩,٢	١٧٠,٤٧١	٦,٤	٢٧٣,١٤٧	٦,٧	٤٦٦,٩٤٥
الرعاية الصحية	٥,١	٩٤,٨٠٩	٧,٢	٣٠٧,٩٧٨	١٢,٩	٨٥٨,٣٨٧
السلع الرأسمالية	٤,٣	٨٠,٥٠١	٦,٤	٢٧٣,٨٨٠	-	-
النقل	٣,٢	٥٨,٨٤٢	-	-	٧,٤	٤٩٣,٤٢١
تجزئة الأغذية	٣,١	٥٧,٣٠٢	-	-	-	-
المرافق العامة	٣,٠	٥٥,٢٧٧	٣,٤	١٤٣,٩٣٥	-	-
الخدمات الاستهلاكية	-	-	-	-	٣,٦	٢٣٨,٤٦١
الطاقة	-	-	٣,٩	١٦٦,٠٠٤	٤,٨	٣٢٠,٢٨٧
التأمين	-	-	٣,٠	١٢٨,٠٠١	-	-
الأدوية	-	-	٢,٧	١١٤,٤٣٦	-	-
الاتصالات	-	-	٢,٦	١١٠,٩٩٥	٨,١	٥٤٠,١٣٥
	١٠٠,٠	١,٨٦١,٤٣٢	١٠٠,٠	٤,٢٤٨,٢٠٢	١٠٠,٠	٦,٦٧٣,٣٧٠

صندوق الإنماء المتحفظ متعدد الأصول
إيضاحات حول القوائم المالية الاولى
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

إن التأثير على صافي الدخل (نتيجة للتغير في القيمة العادلة للاستثمارات بسبب تغير محتمل معقول في مؤشرات حقوق الملكية على أساس تركيز القطاعات، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة) كما يلي:

١ يناير ٢٠١٧ (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مراجعة)	
التأثير على صافي الدخل	التأثير على صافي الدخل	التأثير على صافي الدخل	
التغير المحتمل للفترة	التغير المحتمل للفترة	التغير المحتمل للفترة	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
العادل %	العادل %	العادل %	
١٨١,٣٨٦ % ١٠,٣-/+	١٣٢,٩١٥ % ١٠,٠-/+	٦٤,٠٦٨ % ٨,٦-/+	المواد الأساسية
١٤٨,٩٠٣ % ٩,٢-/+	٩٦,٢٦٦ % ٩,٢-/+	٥٠,١٤٧ % ١٠,٣-/+	البنوك
١٧,٦٢٤ % ٤,٤-/+	٣٣,٢٥٧ % ٩,٥-/+	٩,٤٦٨ % ٨,٩-/+	إنتاج الأغذية
٤٦,٣٢٤ % ١٠,٤-/+	٢٧,٣٨٣ % ١٠,٠-/+	١٧,٤١٢ % ١٠,٢-/+	إدارة وتطوير العقارات
٣٥,٥١٠ % ١٤,٩-/+	-	-	الخدمات الاستهلاكية
٣٨,٦٥٦ % ١٢,١-/+	١٥,٩٣١ % ٩,٦-/+	-	الطاقة
-	١٥,٠٨٢ % ١١,٨-/+	-	التأمين
-	١١,٤٢٤ % ١٠,٠-/+	-	الأدوية
٣٤,٢٠١ % ٦,٣-/+	٧,٤٧٢ % ٦,٧-/+	-	الاتصالات
٩٤,٩٢٥ % ١١,١-/+	٣٨,٥٨٠ % ١٢,٥-/+	١١,٨٣ % ١١,٨-/+	الرعاية الصحية
-	٣٤,٨٢٦ % ١٢,٧-/+	٩,١١٦ % ١١,٣-/+	السلع الرأسمالية
٥٤,٨١٩ % ١١,١-/+	-	٦,١٧٦ % ١٠,٥-/+	النقل
-	-	٥,٠٨٨ % ٨,٩-/+	تجزئة الأغذية
-	١٢,٨٢٨ % ٨,٩-/+	٥,٢١٢ % ٩,٤-/+	المرافق العامة
<u>٦٥٢,٣٤٨</u>	<u>٤٢٥,٩٤٣</u>	<u>١٧٧,٨٧٠</u>	

صندوق الإغناء المتحفظ متعدد الأصول
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

فيما يلي التأثير على صافي الدخل المتعلق باستثمار الصندوق في صناديق مشتركة:

١ يناير ٢٠١٧		٣١ ديسمبر ٢٠١٧		٣٠ يونيو ٢٠١٨	
(غير مراجعة)		(مراجعة)		(غير مراجعة)	
التأثير على		التأثير على		التأثير على	
صافي الدخل		صافي الدخل		صافي الدخل	
الدخل للفترة	التغيير المحتمل	الدخل للفترة	التغيير المحتمل	الدخل للفترة	التغيير المحتمل
ريال سعودي	العادل %	ريال سعودي	العادل %	ريال سعودي	العادل %
-	-	١٦١,٢٣٣	١٠-/+	٤٩,٣٦١	١٠-/+
-	-	١٦١,٢٣٣		٤٩,٣٦١	

الإستثمارات في صناديق مشتركة تمثل إستثمار في وحدات صندوق الإغناء للسيولة (صندوق مفتوح) يدار من قبل شركة الإغناء للإستثمار. الأنشطة الرئيسة لمستثمري الصندوق تتمثل في الإستثمار في عقود مارجنة متوافقة مع الشريعة الإسلامية. يتم إحتساب أتعاب إدارة على الإستثمارات في هذه الصناديق متوافقة مع شروط وأحكام الصندوق المستثمر فيه.

١٢. إدارة رأس المال

يتمثل رأس مال الصندوق في حقوق الملكية الخاصة بحاملي الوحدات القابلة للاسترداد. يمكن أن يتغير مبلغ حقوق الملكية العائد إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد بشكل ملحوظ في كل يوم تقييم، حيث يخضع الصندوق لاشتراكات واستردادات وفقاً لتقدير حملة الوحدات في كل يوم تقييم، بالإضافة إلى التغييرات الناتجة عن أداء الصندوق. يتمثل هدف الصندوق عند إدارة رأس المال في الحفاظ على قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة مستمرة من أجل توفير عوائد لأصحاب الوحدات، وتوفير المنافع لأصحاب المصلحة الآخرين والحفاظ على قاعدة رأسمالية قوية لدعم تطوير أنشطة الصندوق الاستثمارية.

يقوم مجلس إدارة الصندوق والمدير بمراقبة رأس المال على أساس قيمة صافي الأصول العائدة إلى حاملي الوحدات.

١٣. تسوية قيمة الوحدة

صندوق الإنماء المحفوظ متعدد الأصول
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

بموجب التعميم رقم ١٧/١٨٧٢/٦/١ بتاريخ ١٣ ربيع الثاني ١٤٣٩ هـ (الموافق ٣١ ديسمبر ٢٠١٧)، قرر مجلس إدارة الهيئة في ١٠ ربيع الثاني ١٤٣٩ هـ (الموافق ٢٨ ديسمبر ٢٠١٧) تقييد تسجيل خسائر الائتمان المتوقعة المحتسبة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ فقط لغرض القوائم المالية لصندوق الاستثمار. يتم حساب مطابقة سعر الوحدة وفقاً للقوائم المالية وسعر الوحدة المحتسب لأغراض المتاجرة على النحو التالي:

٣٠ يونيو ٢٠١٨ (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (مراجعة)	١ يناير ٢٠١٧ (غير مراجعة)
١٢,٣٧	١١,٩٤	١١,٨٦
٠,٠١	-	-
١٢,٣٨	١١,٩٤	١١,٨٦
سعر الوحدة المحتسب وفقاً للقوائم المالية الأولية		
تأثير خسائر الائتمان المتوقعة لسعر الوحدة (أ)		
سعر الوحدة المحتسب لأغراض المتاجرة		

(أ) تمثل التعديلات أثر خسارة الائتمان المتوقعة المحتسبة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ المتعلق بالأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة.

١٤. يوم التقييم الأخير

يوم التقييم الأخير لغرض إعداد هذه القوائم المالية الأولية كان في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ (٢٠١٧: ٣١ ديسمبر ٢٠١٧).

١٥. اعتماد المعايير الدولية للتقارير المالية لأول مرة

إن البيانات المالية الأولية للفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ هي القوائم المالية الأولى للصندوق والتي تم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، المعتمدة في المملكة العربية السعودية. بالنسبة للفترة حتى السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، أعد الصندوق القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

وبناء على ذلك، أعد الصندوق القوائم المالية التي تتوافق مع المعايير الدولية للتقارير المالية المطبقة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨، مع الفترات المقارنة كما في ١ يناير ٢٠١٨ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧. يوضح هذا الإيضاح أنه لم يتم إدراج أي تعديلات رئيسية قام بها الصندوق في تعديل قائمة المركز المالي السابقة كما في ١ يناير ٢٠١٨ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ والتي تم إعدادها وفقاً لمتطلبات الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

صندوق الإغناء المتحفظ متعدد الأصول
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

الإعفاءات المطبقة

يمنح المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١ "اعتماد معايير الدولية للتقارير المالية للمرة الأولى" المنشأت التي تعتمد المعايير للمرة الأولى بعض الإعفاءات من تطبيق متطلبات معينه بموجب المعايير الدولية للتقارير المالية بأثر رجعي.

طبق الصندوق الإعفاء التالي:

طبق الصندوق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ كما أصدره مجلس معايير المحاسبة الدولي في يوليو ٢٠١٤ مع تاريخ نفاذ في ١ يناير ٢٠١٨، والذي لم ينتج عنه تعديلات للمبالغ المعترف بها سابقا في القوائم المالية.

كما هو مسموح من قبل متطلبات تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩، اختار الصندوق عدم تعديل الأرقام المقارنة. تم إدراج أي تعديلات على القيم الدفترية للموجودات المالية والمطلوبات المالية في تاريخ الانتقال الرصيد الافتتاحي لحقوق الملكية في (١ يناير ٢٠١٨) وللفترة الحالية.

وبالتالي، وبالنسبة للإفصاحات، فإن التعديلات اللاحقة على إفصاحات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٧ قد تم تطبيقها أيضا على الفترة الحالية.

تم إجراء التقييم المتعلق بتحديد نموذج الأعمال للموجودات المالية على أساس الحقائق والظروف الموجودة في تاريخ الانتقال إلى المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩.

التقديرات

تتوافق التقديرات في ١ يناير ٢٠١٧ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ مع التقديرات الخاصة بنفس التواريخ وفقاً لمتطلبات الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

لم تكن موجودات الصندوق ومطلوباته وإيراداته ونفقاته وتدفقاته النقدية التشغيلية والتمويلية المعروفة وفقاً لمعايير الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، تختلف اختلافاً كبيراً عن المعايير الدولية للتقارير المالية.

تسوية قائمة المركز المالي الأولية

أجرى الصندوق تحليلاً مفصلاً لنماذج أعماله لإدارة الأصول المالية وتحليل خصائص التدفقات النقدية الخاصة به. يرجى الرجوع إلى إيضاح ٤ للحصول على معلومات أكثر تفصيلاً فيما يتعلق بمتطلبات التصنيف الجديدة للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩.

صندوق الإنماء المتحفظ متعدد الأصول
إيضاحات حول القوائم المالية الاولية
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

يبين الجدول التالي تسوية القيم الدفترية للأصول المالية، المعروضة سابقا وفقاً لمعايير الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين إلى فئات القياس الجديدة الخاصة بها عند وفقاً المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ في ١ يناير ٢٠١٨.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ كما في ١ يناير ٢٠١٨	اعادة قياس	معايير المحاسبة السابقة المتعارف عليها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧		
		اعادة تصنيف		
٩,١٢٠,٦٣٥	-	١٩,٣٧٤	٩,١٠١,٢٦١	النقد ومايعادله
-	-	(٤,٢٤٨,٢٠٢)	٤,٢٤٨,٢٠٢	استثمارات متداولة
-	-	-	-	استثمارات محتفظ بها لحين
-	-	(٢,٨٧١,٠٥٣)	٢,٨٧١,٠٥٣	الاستحقاق
-	-	(١,٦١٢,٣٢٦)	١,٦١٢,٣٢٦	استثمار في صناديق مشتركة
٥,٨٦٠,٥٢٨	-	٥,٨٦٠,٥٢٨	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة
٢,٨٧١,٠٥٣	-	٢,٨٧١,٠٥٣	-	من خلال الربح أو الخسارة
-	-	(١٩,٣٧٤)	١٩,٣٧٤	استثمار بالتكلفة المطفأة
٣,٦٩٨	-	-	٣,٦٩٨	إيرادات مستحقة
١٧,٨٥٥,٩١٤	-	-	١٧,٨٥٥,٩١٤	توزيعات أرباح مدينة
				المجموع

تم إعتبار جميع الموجودات المالية المحاسب عنها بالتكلفة المطفأة في تقييم الخسارة الائتمانية المتوقعة. كما في ١ يناير ٢٠١٨ و ٣٠ يونيو ٢٠١٨. ومع ذلك ، كان تأثير الخسارة الائتمانية المتوقعة على تلك الموجودات غير جوهري حيث أن النقد وما يعادله والاستثمارات بالتكلفة المطفأة محتفظ به لدى بنك ذو تصنيف ائتماني جيد وكما تم إسترداد توزيعات الأرباح المدينة لاحقاً من الشركة المستثمر فيها وليس هناك تاريخ للتعثّر في إسترداد هذه الأرصدة.

عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩، تم تصنيف الموجودات المالية التي تم تصنيفها في السابق كاستثمارات تجارية واستثمار في الصناديق المشتركة كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة دون أي تغييرات في القياس.

صندوق الإنماء المتحفظ متعدد الأصول
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٦. معايير جديدة صادرة لكنها لم تدخل حيز التنفيذ بعد
فيما يلي المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير التي ستدخل حيز التنفيذ للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩ م مع السماح بالتطبيق المبكر. ومع ذلك، لم يعتمد الصندوق مبكراً في إعداد هذه القوائم المالية الأولية.

أ) المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦ عقود الإيجار
يقدّم المعيار نموذج محاسبي لورقة عقد إيجار منفردة شاملة للمستأجرين. ويعترف المستأجر بأصل حق الاستخدام الذي يمثل حقه في الأصل الأساسي والالتزام عقد الإيجار يمثل إلتزامه بدفع الإيجار. هناك إعفاءات إختيارية لعقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار المنخفضة القيمة. وتبقى محاسبة المؤجر ماثلة للمعيار الحالي - أي يستمر المؤجر بتصنيف عقود الإيجار كعقود إيجار تمويلية أو تشغيلية.

أكمل الصندوق التقييم المبدئي للأثر المحتمل على قوائمه المالية لكنه لم يستكمل بعد تقييمها التفصيلي. وتتوقع الإدارة أنه سيتم اعتماد المعيار في القوائم المالية للصندوق للسنة التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٩ م. وقد يكون لتطبيق أثر هام على مبالغ التقارير والإفصاحات التي يتم عملها في القوائم المالية للصندوق. ومع ذلك، ليس من الممكن عملياً تقديم تقدير معقول لتأثيرات تطبيق هذا المعيار حتى يقوم الصندوق بإجراء مراجعة تفصيلية.

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية للدورة ٢٠١٥-٢٠١٧
المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٣ دمج الأعمال والمعايير الدولي للتقارير المالية رقم ١١ الاستثمارات ذات الترتيبات المشتركة - يوضح كيف تقوم شركة ما بزيادة مصلحتها في عملية مشتركة تلي تعريف الأعمال التجارية.

- إذا احتفظ طرف (أو حصل) على السيطرة المشتركة. عندئذ لا يتم إعادة إحتساب المصلحة المكتتاة سابقاً.
- إذا حصل طرف على السيطرة عندئذ تكون المعاملة عبارة عن دمج أعمال تم تنفيذها على مراحل ويقوم الطرف المستحوذ بإعادة قياس المصلحة المكتتاة سابقاً بالقيمة العادلة.

معيار المحاسبة الدولي رقم ١٢ "ضريبة الدخل" - يوضح أن جميع تبعات ضريبة الدخل على أرباح الأسهم (عما في ذلك الدفعات على الأدوات المالية المصنفة كحقوق ملكية) يتم الإعراف بها بشكل ثابت مع المعاملات التي أنتجت الأرباح القابلة للتوزيع - أي في الأرباح والخسائر أو الدخل الشامل أو حقوق الملكية.

معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٣ "تكاليف الاقتراض" - يوضح أن مجمع القروض العامة المستخدم لإحتساب تكاليف الاقتراض المؤهلة يستثنى فقط القروض التي تمول على وجه التحديد الأصول المؤهلة التي لا تزال قيد التطوير أو الإنشاء. والقروض التي كان القصد منها تمويل أصول مؤهلة بالتحديد والتي أصبحت جاهزة الآن للإستخدام أو البيع - أو أي أصول غير مؤهلة - تعتبر مشمولة في هذا المجمع العام. وإذا كانت تكاليف التطبيق بأثر رجعي قد تفوق المنافع، يتم تطبيق التغيرات بأثر رجعي على تكاليف الاقتراض المتكبدة في أو بعد التاريخ الذي يعتمد فيه الصندوق التعديلات.

صندوق الإنماء المحفوظ متعدد الأصول
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر خلاف ذلك)

(ب) لجنة تفسير المعايير الدولية للقوائم المالية رقم ٢٣ "عدم اليقين حول معالجات ضريبة الدخل - يسعى إلى توضيح المحاسبة عن معالجات ضريبة الدخل التي لم يتم قبولها بعد من قبل الهيئات الضريبية . ويتضمن الاختبار الرئيسي فيما إذا كان من المتاح أن تقبل هيئة ضريبة الدخل المعالجة الضريبية التي يختارها الصندوق.

(ج) **تعديلات أخرى**
التعديلات التالية على المعايير لم تدخل حيز التنفيذ بعد وليس من المتوقع أن يكون لها أثر هام على القوائم المالية الأولية للصندوق:

- ميزات الدفع المسبق بتعويض سلمي (تعديلات المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩)
- الفوائد طويلة الأجل في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة (تعديلات على المعيار الدولي للمحاسبة ٢٨)
- تعديلات الخطة أو التقليل أو التسوية (تعديلات على المعيار الدولي للمحاسبة ١٩)

١٧. اعتماد القوائم المالية الأولية

اعتمد مدير الصندوق القوائم المالية الأولية بتاريخ ٤ ذو الحجة ١٤٣٩هـ (الموافق ١٥ أغسطس ٢٠١٨).

التقرير الأولي
صندوق الإنماء المتحفظ متعدد الأصول