

الاستثمار كابيتال
Alistithmar Capital



التقرير النصف السنوي لصندوق صائب للأسهم السعودية

2019

معلومات صندوق الإستثمار

اسم الصندوق

صندوق صائب للأسهم السعودية

أهداف الصندوق

هو صندوق استثمار مفتوح، يهدف لزيادة في رأس المال على المدى الطويل لمالكي الوحدات من خلال الاستثمار في الأسهم المدرجة والاكتتابات الأولية العامة في سوق المال السعودي بشكل رئيسي، والمنتجات الاستثمارية قصيرة الأجل، وصناديق المراجعات، وصناديق المتاجرة بالسلع، وصناديق الاستثمار المفتوحة، وصناديق المؤشرات المتبادلة ETF التي تستثمر في سوق المال السعودي. وبالإضافة إلى ذلك، للصندوق الاستثمار في معاملات قصيرة الأجل. ويكون هدف الصندوق التفوق في الأداء على المؤشر الاسترشادي. ولا تُوزَع على مالكي الوحدات أي أرباح، وإنما يُعاد استثمار كافة الأرباح الصافية للصندوق وما يتلقاه من توزيعات أرباح أو إيرادات.

أهداف وسياسات الإستثمار و ممارساته

• يستهدف الصندوق الاستثمار في الأوراق المالية التالية ("الأوراق المالية المستهدفة"):

1. أسهم الشركات المدرجة في أي سوق مالي سعودي
2. الأسهم المطروحة للجمهور في إطار الطرح الأولي من قبل الشركات السعودية المقرر إدراجها في السوق المالي السعودي
3. حقوق الأولوية المصدرة لزيادة رأسمال الشركات السعودية المدرجة أو المقرر إدراجها في أي السوق المالي السعودي
4. معاملات قصيرة الأجل والمنتجات الاستثمارية قصيرة الأجل، وصناديق المراجعات، وصناديق المتاجرة بالسلع، وصناديق الاستثمار المفتوحة، وصناديق المؤشرات المتبادلة (ETF) التي تستثمر في سوق المال السعودية.

• يستخدم فريق العمل لدى مدير الصندوق استراتيجية الاستثمار النشط لتحديد الاستثمارات التي من المتوقع لها تحقيق عوائد على المدى الطويل عن طريق مجموعة من الأبحاث الملائمة للشركات والأبحاث الأساسية للأطراف المرتبطة لتقويم أوضاع الأسواق والشركات ذات العلاقة بشكل منتظم من أجل إدارة الصندوق بفعالية أكبر.

• سيتبنى مدير الصندوق منهج الإدارة النشطة التي تركز على مبدأ تبديل المراكز الاستثمارية لاستثمارات الصندوق واستخدام الوسائل البحثية لإجراء عمليات المسح الأولي من قبل فريق المحللين الماليين لدى مدير الصندوق والوصول إلى قائمة الاستثمارات (ومن ثم إخضاعها إلى تحليلات معايير القيمة حيث ما ينطبق)، ومن ثم بناء محفظة الصندوق وتحديد أوزان الاستثمارات ومراجعتها بشكل مستمر لضمان الالتزام بالحدود الاستثمارية واستراتيجية الصندوق الرئيسية.

• سيقوم مدير الصندوق - وفقاً لتقديره - باتخاذ القرارات الاستثمارية اللازمة لإدارة الصندوق، وله في ذلك الاسترشاد بالدراسات والتقارير والتقييمات الاستثمارية والاقتصادية والسياسية المختلفة والمعلومات المتاحة لديه من قبل فريق الأبحاث أو أي جهة أخرى خارجية كبيوت الاستثمار ومراكز الدراسات، ودراسة الأوضاع الاقتصادية المحلية والدولية المختلفة، والسيولة النقدية المتاحة.



اسم وعنوان مدير الصندوق

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة (الاستثمار كابيتال) ، وهي شركة سعودية مساهمة مقلته تم تأسيسها وفقا لأنظمة 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
الهاتف المجاني 8001248282
www.icap.com.sa

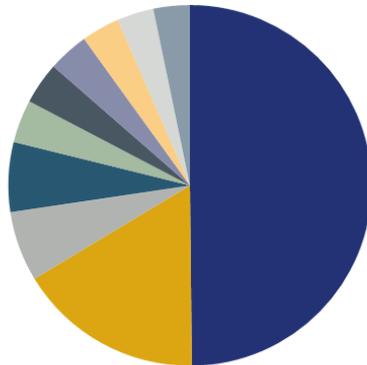
اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن و/ أو مستشار الاستثمار (إن وجد):

لا ينطبق

مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال النصف الأول من عام 2019:

واصل مؤشر سوق الأسهم السعودية (تاسي) ارتفاعه خلال النصف الأول من العام محققا ارتفاع قدره 12.7% منذ بداية العام، مقابل ارتفاع قدره 6.1% بالنصف الأول من العام السابق. ويعود ذلك لعدة أسباب من أهمها انضمام المؤشر إلى مؤشر الأسواق الناشئة من خلال مؤشر "مورغان ستانلي" و "فوتسي رسل" واللذان أضافا ما يزيد عن 11 مليار دولار من التدفقات الاجنبية إلى السوق السعودي. هذا وقد تبقى مراحل إضافية لمؤشر مورغان ستانلي و فوتسي رسل التي من المتوقع ان ينعكس اثرها خلال الفترة القادمة. علاوة على ذلك، قد شهد السوق تحسنا في أرباح الشركات خلال الربع عما كانت عليه في العام الماضي بقيادة البنوك نتيجة تحسن الوضع الاقتصادي في نفس الفترة ويعود ذلك لتحسن القوة الشرائية للمستهلك واستيعاب ضريبة القيمة المضافة اضافة لاستمرارية بدل الغلاء للعام الثاني على التوالي.

تقرير عن أداء صندوق الإستثمار خلال النصف الأول من عام 2019:



المؤشر	الصندوق
12.71%	18.12%

- البنوك 42.34%
- المواد الأساسية 14.02%
- التأمين 5.34%
- الخدمات الاستهلاكية 5.31%
- تجزئة السلع الكمالية 3.27%
- تقنية المعلومات 3.18%
- النقل 3.08%
- الخدمات التجارية والمهنية 2.89%
- إدارة وتطوير العقارات 2.77%
- الرعاية الصحية 2.75%



تفاصيل أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات خلال النصف الأول من عام 2019:

- تغييرات في عضوية مجلس ادارة الصندوق
- اجراء بعض التحديثات لتوحيد المعلومات وتوضيحها في جميع المستندات الخاصة بالصندوق

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

لاينطبق

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:

لاينطبق

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:

لاينطبق

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

موقع شركة السوق المالية السعودية (تداول)

www.tadawul.com.sa



إخلاء مسؤولية

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 الأداء 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 ومصاريف في تاريخ الإستثمار 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 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 ولايجوز إعادة توزيعه او إرساله ونشره جزئياً او بالكامل بأي شكل او طريقة دون موافقة خطية صريحة من شركة الإستثمار كابيتال.



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

تقرير مراجع الحسابات المستقل عن فحص القوائم المالية الأولية المختصرة

السادة مالكي الوحدات في صندوق صائب للأسهم السعودية

مقدمة

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

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

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية ولتتماشى مع الأحكام المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات. ومسؤوليتنا هي 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، فلم ينم إلى علمنا شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية المختصرة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م المرفقة لصندوق صائب للأسهم السعودية غير معدة، من جميع النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية.

عن / كي بي ام جي الفوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون

د. عبدالله حمد الفوزان
رقم الترخيص ٣٤٨




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

صندوق صائب للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
قائمة المركز المالي الأولية المختصرة (غير مراجعة)
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م
(المبالغ مدرجة بالريال سعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣٠ يونيو ٢٠١٩ م	<u>إيضاحات</u>	
			<u>الموجودات</u>
٤٩٧,٢٣٦	٥٣٣,٦٥٣	١	نقد وما في حكمه
٤٠,٩٥٣,٣١٧	٤٦,١٤٤,٠٠٠	٩	استثمارات
<u>٤١,٤٥٠,٥٥٣</u>	<u>٤٦,٦٧٧,٦٥٣</u>		إجمالي الموجودات
			<u>المطلوبات</u>
٦٨,٤٢٨	٧٣,٦٨٧	١١	أتعاب إدارة مستحقة
٥٥,٤١٠	٢٩,٨٩١		مصروفات مستحقة
<u>١٢٣,٨٣٨</u>	<u>١٠٣,٥٧٨</u>		إجمالي المطلوبات
<u>٤١,٣٢٦,٧١٥</u>	<u>٤٦,٥٧٤,٠٧٥</u>		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
<u>٢١٥,٠٦٧</u>	<u>٢٠٥,١٩٨</u>		وحدات مصدره (بالعدد)
<u>١٩٢,١٦</u>	<u>٢٢٦,٩٧</u>		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لكل وحدة (بالريال السعودي)

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

صندوق صائب للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
قائمة الدخل الشامل الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م
(المبالغ مدرجة بالريال سعودي)

الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو		<u>إيضاحات</u>	
٢٠١٨ م	٢٠١٩ م		
			<u>الإيرادات</u>
٩٠٢,٣٩٦	١,٠٣٨,٠٦٣		دخل توزيعات الأرباح
٥,٢٠٨,٣٠٩	٧,٠١٢,٥٧٢	١٠	أرباح من استثمارات، صافي
<u>٦,١١٠,٧٠٥</u>	<u>٨,٠٥٠,٦٣٥</u>		إجمالي الربح
			<u>المصروفات</u>
(٣٧١,٩٦٧)	(٣٩٨,٢٤١)	١١	أتعاب إدارة
(١٨,٤٨٨)	(٧٧,٥٧٦)		تكلفة معاملة الأوراق المالية
(٤٥,٥٢٣)	(٧٤,٤٢٨)		مصروفات أخرى
<u>(٤٣٥,٩٧٨)</u>	<u>(٥٥٠,٢٤٥)</u>		إجمالي المصروفات
٥,٦٧٤,٧٢٧	٧,٥٠٠,٣٩٠		صافي ربح الفترة
-	-		الدخل الشامل الآخر للفترة
<u>٥,٦٧٤,٧٢٧</u>	<u>٧,٥٠٠,٣٩٠</u>		إجمالي الدخل الشامل للفترة

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

صندوق صائب للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات الأولية المختصرة (غير
مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م
(المبالغ مدرجة بالريال سعودي)

الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو	
٢٠١٨م	٢٠١٩م
٣٩,١٨١,١٧٠	٤١,٣٢٦,٧١٥
٥,٦٧٤,٧٢٧	٧,٥٠٠,٣٩٠
٢,٦٦٥,٦٨٥	١٤٩,٨٨٠
(١,٤٩٨,٠٢٧)	(٢,٤٠٢,٩١٠)
١,١٦٧,٦٥٨	(٢,٢٥٣,٠٣٠)
٤٦,٠٢٣,٥٥٥	٤٦,٥٧٤,٠٧٥

صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية الفترة

إجمالي الدخل الشامل للفترة

اشترابات واستردادات من قبل مالكي الوحدات:

إصدار وحدات خلال الفترة

استرداد وحدات خلال الفترة

صافي اشترابات / (استردادات) من قبل مالكي الوحدات

صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية الفترة

معاملات الوحدات (بالعدد)

الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو	
٢٠١٨م	٢٠١٩م
٢١٣,٤٨٣	٢١٥,٠٦٧
١٣,٦٧٩	٦٩٠
(٧,٤٨٣)	(١٠,٥٥٩)
٦,١٩٦	(٩,٨٦٩)
٢١٩,٦٧٩	٢٠٥,١٩٨

الوحدات في بداية الفترة

وحدات مصدرة خلال الفترة

وحدات مستردة خلال الفترة

صافي (النقص) / الزيادة في الوحدات

الوحدات في نهاية الفترة

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

صندوق صائب للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
قائمة التدفقات النقدية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م
(المبالغ مدرجة بالريال سعودي)

الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو		إيضاحات
٢٠١٨م	٢٠١٩م	
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
٥,٦٧٤,٧٢٧	٧,٥٠٠,٣٩٠	صافي ربح الفترة
تسويات لـ:		
(٩٠٢,٣٩٦)	(١,٠٣٨,٠٦٣)	دخل توزيعات الأرباح
(٥,٢٠٨,٣٠٩)	(٧,٠١٢,٥٧٢)	الربح / (الخسارة) من الاستثمارات، صافي
(٤٣٥,٩٧٨)	(٥٥٠,٢٤٥)	
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:		
(٥٣,٨٥٨)	١,٨٢١,٨٨٩	النقص / (الزيادة) في الاستثمارات
٧,٦٨٣	٥,٢٥٩	الزيادة في أتعاب إدارة مستحقة
٣٧,٢٨٢	(٢٥,٥١٩)	(النقص)/الزيادة في المصروفات المستحقة
(٤٤٤,٨٧١)	١,٤٥١,٣٨٤	النقد المستخدم في العمليات
٨٣٢,٩٢١	١,٠٣٨,٠٦٣	توزيعات أرباح مستلمة
٣٨٨,٠٥٠	٢,٢٨٩,٤٤٧	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
٢,٦٦٥,٦٨٥	١٤٩,٨٨٠	متحصلات من إصدار وحدات
(١,٤٩٨,٠٢٧)	(٢,٤٠٢,٩١٠)	المدفوع لاسترداد الوحدات
١,١٦٧,٦٥٨	(٢,٢٥٣,٠٣٠)	صافي النقد (المستخدم في)/الناتج من الأنشطة التمويلية
١,٥٥٥,٧٠٨	٣٦,٤١٧	صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
٦٦٤,٢٥٥	٤٩٧,٢٣٦	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
٢,٢١٩,٩٦٣	٥٣٣,٦٥٣	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

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

صندوق صائب للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م

١. عام

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

يهدف الصندوق إلى تنمية رأس المال على المدى الطويل للمستثمرين من خلال الاستثمار المنوع في أسهم الشركات السعودية المدرجة والمنتجات المالية. يعاد استثمار كل الدخل في الصندوق وينعكس ذلك على سعر الوحدة.

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

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

٢. اللوائح التنظيمية

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

٣. الأساس المحاسبي

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

٤. أسس القياس

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

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

٥. عملة العرض والنشاط

يتم عرض هذه القوائم المالية الأولية المختصرة بالريال السعودي الذي يمثل عملة النشاط للصندوق. تم تقريب جميع القوائم المالية المقدمة إلى أقرب ريال سعودي.

صندوق صائب للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م
(المبالغ مدرجة بالريال سعودي)

٦. استخدام الأحكام والتقديرات

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

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها على أساس مستمر. يتم إثبات التعديلات على التقديرات بأثر لاحق. يتضمن الإيضاح رقم ١٣ أهم المجالات التي قامت فيها الإدارة باستخدام التقديرات أو الافتراضات أو مارست فيها حكمها وتتضمن بعض الموجودات المالية.

٧. السياسات المحاسبية الهامة

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

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

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

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

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

(ب) المعايير الصادرة لكنها غير سارية بعد

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

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

٨. نقد وما في حكمه

٣٠ يونيو ٢٠١٩م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
٥٣٣,٦٥٣	٤٩٧,٢٣٦
نقد لدى أمين حفظ	

صندوق صائب للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م
(المبالغ مدرجة بالريال سعودي)

٩. الاستثمارات

أسهم	٣٠ يونيو ٢٠١٩ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٤٦,١٤٤,٠٠٠	٤٠,٩٥٣,٣١٧

يلخص الجدول التالي تعرض الصندوق لسندات الأسهم في مختلف القطاعات:

قطاع الصناعة	٣٠ يونيو ٢٠١٩ م		٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	
	التكلفة	القيمة العادلة	التكلفة	القيمة العادلة
القطاع المالي	٢٢,٢٥٣,٦٧٦	٢٤,٦٨٨,٢٢٤	١٤,٩٣٥,٨٥٩	١٧,٧٦٣,٥٤٣
المواد الأساسية	٦,٥٤٥,٣٧٧	٦,٩٢٢,٢٨٨	١٠,٣٣٠,٦٦٢	٩,٩٥٠,٤٤١
صناعات	٢,٧٨٧,٧٦٦	٣,٢١٩,٠٣٢	-	-
السلع الاستهلاكية غير الأساسية	٤,٩٠٩,٩٥١	٥,١٢٥,٢٨٠	٥,٢٠٨,١٠٠	٤,٩٠٦,٢١٤
الرعاية الصحية	١,٢٨٤,٥٦١	١,٤٨٣,٧٥٨	١,٦٧٧,١٥٦	١,٩١٤,٣١٧
العقارات	١,٢٩٢,٣٦٠	١,٣٧١,٦٠٠	٩٣٠,٢٦٠	٨٢٩,٨٤٠
الطاقة	١,١٧٦,٢٦٣	١,١٩١,٣٦٠	٨٤١,٥٠٠	٨٥١,٧٠٠
السلع الاستهلاكية الأساسية	٧١٤,٢٤٠	٧٩٦,٠٨٠	٣,٠٨٣,٤٢٥	٢,٦٢٩,١٦٠
خدمات الاتصالات	٦٢٧,٧٣٤	٦٨٧,٧٧٩	١,١٤٠,١٨٣	١,٣١٥,١٢٧
التجزئة	٦٤٧,٤٧٥	٦٥٨,٦٠٠	٧٥٤,٨٢٥	٧٩٢,٩٧٥
	٤٢,٢٣٩,٤٠٤	٤٦,١٤٤,٠٠٠	٣٨,٩٠١,٩٧٠	٤٠,٩٥٣,٣١٧

تتركز جميع الاستثمارات في المملكة العربية السعودية.

١٠. الربح من الاستثمارات

أرباح محققة، صافي	لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو	
	٢٠١٩ م	٢٠١٨ م
أرباح غير محققة، صافي	٣,١٠٧,٩٧٦	٩٥,٣١٥
	٣,٩٠٤,٥٩٦	٥,١١٢,٩٩٤
	٧,٠١٢,٥٧٢	٥,٢٠٨,٣٠٩

١١. أتعاب الإدارة ومصروفات أخرى

يقوم الصندوق بدفع أتعاب إدارة إلى مدير الصندوق تعادل ١.٧٥٪ سنوياً من قيمة صافي الموجودات للصندوق في كل يوم تقييم. إضافة لذلك، فإن المصروفات الإدارية التي تدفع من قبل مدير الصندوق بالنيابة عن الصندوق يتم سدادها بواسطة الصندوق، وتخضع لمصروفات إدارية بنسبة ٠.٢٥٪ سنوياً بحد أقصى من صافي قيمة الموجودات.

صندوق صائب للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م
(المبالغ مدرجة بالريال سعودي)

١٢. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

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

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة:

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		طبيعة المعاملة	طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
٢٠١٨م	٢٠١٩م			
٣٧١,٩٦٧	٣٩٨,٢٤١	أتعاب إدارة	مدير الصندوق	شركة الاستثمار كابييتال
١٨,٤٨٨	٧٧,٥٧٦	تكلفة معاملة الأوراق المالية		
٢,٣٨٠	٣,٢٧٢	مكافآت مجلس إدارة الصندوق	مجلس إدارة الصندوق	مجلس إدارة الصندوق

الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة:

٣٠ يونيو		طبيعة الأرصدة	طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
٢٠١٨م	٢٠١٩م			
٦٨,٤٢٨	٧٣,٦٨٧	أتعاب إدارة مستحقة	مدير الصندوق	شركة الاستثمار كابييتال
٣,٧٧٠	٣,٢٧٢	أتعاب مجلس إدارة الصندوق مستحقة	مجلس إدارة الصندوق	مجلس إدارة الصندوق

١٣. القيمة العادلة للأدوات المالية

قياس القيمة العادلة

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

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

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

يجب أن تكون السوق الرئيسية أو السوق الأكثر تفضيلاً متاحة للصندوق. يتم قياس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات باستخدام الافتراضات التي يستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام على افتراض أن المشاركين يتصرفون لمصلحتهم الاقتصادية. يستخدم الصندوق أساليب تقييم ملائمة للظروف والتي يتوفر 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

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.

صندوق صائب للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م
(المبالغ مدرجة بالريال سعودي)

١٣. القيمة العادلة للأدوات المالية (يتبع)

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

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

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

٣٠ يونيو ٢٠١٩م			
المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
٤٦,١٤٤,٠٠٠	--	--	٤٦,١٤٤,٠٠٠
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			
٣١ ديسمبر ٢٠١٨م			
المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
٤٠,٩٥٣,٣١٧	--	--	٤٠,٩٥٣,٣١٧
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			

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

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

صندوق صائب للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م
(المبالغ مدرجة بالريال سعودي)

١٤. آخر يوم تقييم

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

١٥. الأحداث بعد نهاية فترة التقرير

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

١٦. اعتماد القوائم المالية الأولية المختصرة

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