

صندوق بي ام كي للإصدارات الأولية

تقرير النصف الأول للعام 2019

المحتوى

I.	معلومات الصندوق.....	2
	اسم الصندوق	
	أهداف وسياسات الاستثمار	
	توزيع الأرباح	
	تنويه	
II.	معلومات أداء الصندوق.....	3
	الأداء التاريخي للصندوق	
	مقابل الخدمات والأتعاب	
	تنويه	
	التغييرات الجوهرية خلال الفترة	
	ممارسات التصويت خلال الفترة	
III.	مدير الصندوق.....	4
	مدير الصندوق بالباطن	
	الأنشطة الاستثمارية للصندوق	
	التغييرات على الشروط والأحكام	
	استثمار مدير الصندوق في صناديق أخرى	
	العمولات الخاصة	
	أي بيانات ومعلومات أخرى أوجبت هذه اللائحة تضمينها بهذا التقرير	
IV.	أمين الحفظ.....	5
	مهام أمين الحفظ	
V.	المحاسب القانوني.....	5
	(1) أسم وعنوان المحاسب القانوني:	
	(2) رأي المحاسب القانوني في القوائم المالية المعدة:	
VI.	القوائم المالية.....	6

معلومات الصندوق

اسم الصندوق

صندوق بي ام كي للإصدارات الأولية (BMK IPO Fund).

أهداف وسياسات الاستثمار

8 أهداف صندوق الاستثمار

الصندوق هو من النوع المفتوح، وسوف يستثمر في أسهم الشركات السعودية المدرجة في السوق المالية السعودية، حيث تتمثل أهداف "الصندوق" تحقيق نمو في رأس المال من خلال الاستثمار بشكل أساسي في الإصدارات الأولية وأسهم الشركات المدرجة حديثاً خلال أول خمس سنوات من إدراجها في السوق المالية السعودية "تداول" ويحق لصندوق استثمار السيولة النقدية المتوفرة له في أدوات وصناديق أسواق النقد وصناديق الإصدارات الأولية والمرخصة من هيئة السوق المالية السعودية. كما أن الصندوق لن يوزع أية أرباح على مالكي الوحدات فيه، بل سيعاد استثمار جميع الأرباح المحصلة في الصندوق مما سينعكس على سعر وحدة الصندوق.

المؤشر الارشادي للصندوق: لن يرتبط أداء الصندوق بأي مؤشر، وسيتم استخدام مؤشر بي ام كي ستاندرد أند بورز للإصدارات الأولية لمقارنة الأداء وبإمكان مالك الوحدات الحصول على معلومات المؤشر من خلال الموقع الالكتروني لمدير الصندوق.

توزيع الأرباح

لم يتم توزيع الأرباح

تنويه

نود التنويه بأن التقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل، ويمكن الاطلاع عليها من خلال الموقع الالكتروني للشركة

www.bmk.com.sa

معلومات أداء الصندوق

الأداء التاريخي للصندوق

1. جدول المقارنة

نسبة المصروفات % % Expense	عدد الوحدات المصدرة في نهاية الفترة No of Unit Holders	صافي قيمة الأصول الصندوق لكل وحدة NAV/Unit			صافي قيمة الأصول الصندوق AUM	كما في 31 ديسمبر As Of 31 Dec
		أقل قيمة خلال الفترة Lowest	أعلى قيمة خلال الفترة Highest	نهاية الفترة End of Year		
0.43%	519,338	9.9748	10.5587	10.4536	5,428,956	2014
2.23%	8,390,353	10.1896	14.2224	14.0577	117,949,339	2015
2.22%	159,142	13.0475	15.4771	14.4561	2,300,569	2016
7.46%	5,393,230	12.7635	15.0565	14.2306	76,749,157	2017
2.44%	5,075,902	13.7209	14.3156	13.786	69,976,355	2018
1.57%	282,316	13.5703	14.8743	14.0159	3,956,902	2019 (June)

2. سجل الأداء

Period	العائد الإجمالي – Total Return	الفترة
YTD	1.67%	النصف الأول من 2019م
3 Years	-3%	ثلاث سنوات
5 Year	40.16%	خمس سنوات
Since Inception	40.16%	منذ التأسيس
2014	4.54%	عام 2014
2015	34.48%	عام 2015
2016	2.83%	عام 2016
2017	-1.56%	عام 2017
2018	-3.12%	عام 2018

مقابل الخدمات والآتاعب

Expense Information	2019	الرسوم والمصاريف الفعلية
Management Fees	109,678	رسوم الإدارة
Custody Fees	24,543	رسوم الحفظ
CMA Fees	3,729	رسوم متابعه ومراجعة وافصاح
TADAWUL	2,611	رسوم تداول
Audit Fees	10,442	رسوم المراجع الخارجي
Brokerage Fees	3,277	رسوم الوساطة
BOD Remuneration	6,000	مكافأة أعضاء مجلس إدارة الصندوق
VAT for Man & Cust	13,061	رسوم ضريبة القيمة المضافة على خدمات الإدارة والحفظ
Other	6,711	مصاريف اخرى

تنويه

يتبع مدير الصندوق قواعد حساب بيانات أداء الصندوق بيت المال الخليجي للأسهم السعودية كما هو مفصّل عنه في الشروط والاحكام.

التغيرات الجوهرية خلال الفترة

لم يقدّم مدير الصندوق بإحداث أي تغييرات جوهرية خلال الفترة.

ممارسات التصويت خلال الفترة

لا يوجد.

مدير الصندوق

شركة بيت المال الخليجي

ص ب: 9177

الدمام 31413

المملكة العربية السعودية

هاتف: 0138316666

فاكس: 0138316600

www.bmk.com.sa

مدير الصندوق بالباطن

لا ينطبق

الأنشطة الاستثمارية للصندوق

تم تنفيذ جميع استثمارات الصندوق بما يتوافق مع أهداف واستراتيجيات الصندوق مع استغلال الفرص الاستثمارية الممكنة
أخذين بالاعتبار الالتزام بقيود الاستثمار التي نصت عليها الشروط والاحكام الصندوق قدر الإمكان

التغييرات على الشروط والأحكام

- تحديث ملخص الإفصاح المالي

لمزيد من المعلومات يرجى الرجوع إلى شروط واحكام الصندوق.

استثمار مدير الصندوق في صناديق اخرى

لا يوجد.

العمولات الخاصة

لم يبرم مدير الصندوق خلال الفترة أي عمولات خاصة

أي بيانات ومعلومات أخرى أوجبت هذه اللائحة تضمينها بهذا التقرير

لا يوجد.

امين الحفظ

شركة الرياض المالية – شركة مساهمة مقفلة سعودية برأس مال مدفوع 200 مليون ريال سعودي مرخصة ومنظمة من قبل هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية بموجب الترخيص رقم (37-07070) الصادر بتاريخ 2007/6/19م.

العنوان: شارع التخصصي - العليا الرياض 12331-3712

ص.ب: 21116 الرمز البريدي: 11475

المملكة العربية السعودية

هاتف: +966 11 486 5858 / 486 5866

www.riyadcapital.com

مهام امين الحفظ

- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن التزاماته وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار سواء أدى مسؤولياته بشكل مباشر أم كلف بها طرفاً ثالثاً بموجب أحكام لائحة صناديق لاستثمار أو لائحة الأشخاص المرخص لهم.
- يعد أمين الحفظ مسؤولاً اتجاه مدير الصندوق وملاك الوحدات عن خسائر الصندوق الناتجة عن احتيال أو إهمال أو سوء تصرف أو تقصير معتمد من قبل أمين الحفظ.
- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح ملاك الوحدات وهو مسؤول عن اتخاذ جميع الإجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق.

المحاسب القانوني

1) أسم وعنوان المحاسب القانوني:

تم تعيين مكتب عبد الوهاب العقيل كمراجع خارجي مستقل لحسابات الصندوق، وعنوانه:
مكتب عبد الوهاب العقيل محاسبون قانونيون واستشاريون عضو مجموعة تي جي إس الدولية
ص.ب : 106255 الرياض 11666
المملكة العربية السعودية

(2) رأي المحاسب القانوني في القوائم المالية المعدة:

أن القوائم المالية الأولية أعدت وفقا لمعايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين واحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط واحكام الصندوق، وأن القوائم المالية الأولية تقدم صورة صحيحة وعادلة لصافي الدخل وصافي الأرباح والخسائر لأصول صندوق الاستثمار عن الفترة المحاسبية لتلك القوائم، وأن القوائم المالية الأولية تقدم صورة صحيحة وعادلة للمركز المالي لصندوق الاستثمار في نهاية الفترة.

القوائم المالية

صندوق بي ام كي للإصدارات الأولية
(يُدار من قبل شركة بيت المال الخليجي)

القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م
مع تقرير فحص المراجع المستقل

صندوق بي ام كي للإصدارات الأولية

(يُدار من قبل شركة بيت المال الخليجي)

القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م مع تقرير فحص المراجع المستقل

صفحة

الفهرس

١	تقرير فحص المراجع المستقل
٢	قائمة المركز المالي الأولية الموجزة
٣	قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة
٤	قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات الأولية الموجزة
٥	قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة
٦-١٣	إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة

تقرير فحص مراجع الحسابات المستقل حول القوائم المالية الاولى الموجزة

إلى السادة حاملي وحدات صندوق بي ام كي للإصدارات الاولى:

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،،،

مقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الاولى الموجزة المرفقة لصندوق بي ام كي للإصدارات الاولى ("الصندوق") يدار من قبل شركة بيت المال الخليجي ("مدير الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م والقوائم المالية الاولى الموجزة للدخل الشامل وقائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات والتدفقات النقدية لفترة الستة اشهر المنتهية في ذلك التاريخ وملخص بالسياسات المحاسبية الهامة والايضاحات من رقم (١) الى (١٣) والمعتبرة جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الاولى الموجزة بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية. ان الادارة هي المسؤولة عن اعداد هذه القوائم المالية الاولى الموجزة وعرضها وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "التقارير المالية الاولى" المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا هي ابداء استنتاج حول هذه القوائم المالية الاولى الموجزة استنادا الى اعمال فحصنا.

نطاق الفحص

لقد قمنا بفحصنا وفقا للمعيار الدولي لارتباطات الفحص رقم (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الاولى من قبل مراجع الحسابات المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. يشتمل فحص القوائم المالية الاولى الموجزة على توجيه استفسارات، بشكل اساسي الى المسؤولين عن الامور المالية والمحاسبية وتطبيق اجراءات تحليلية واجراءات فحص اخرى. ان الفحص هو الى حد كبير اقل نطاقا من المراجعة التي تتم وفقا للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وبالتالي فهو لا يمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنكون على علم بكافة الامور الهامة التي يمكن تحديدها اثناء القيام بأعمال المراجعة. وعليه، فاننا لا نبدي رأي المراجعة.

نتيجة الفحص

استنادا الى فحصنا، لم يلفت انتباهنا شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الاولى الموجزة المرفقة لم يتم اعدادها، من كافة النواحي الجوهرية، وفقا لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "التقارير المالية الاولى" المعتمد في المملكة العربية السعودية.

مكتب عبدالوهاب العقيل
محاسبون قانونيون واستشاريون



عبدالوهاب بن سعد العقيل
ترخيص رقم (٤١٦)



٢٠ ذو القعدة ١٤٤٠هـ (٢٣ يوليو ٢٠١٩م)
الدمام، المملكة العربية السعودية

قائمة المركز المالي الأولية الموجزة
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م
(ريال سعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠١٩ م (غير مراجعة)	إيضاح	الموجودات
			موجودات متداولة:
٦٩,٢٢٤,٤٠٦	٣,٤١٨,٨٩٩	٥	نقد وما يماثله
٩٥٧,٠٠٠	٥٨٠,٧٥٠	٥ و ٦	إستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال
-	٢,٦٣٩	٥	الأرباح أو الخسائر
			مصاريف مدفوعة مقدما و ذمم مدينة أخرى
٧٠,١٨١,٤٠٦	٤,٠٠٢,٢٨٨		مجموع الموجودات المتداولة
٧٠,١٨١,٤٠٦	٤,٠٠٢,٢٨٨		مجموع الموجودات
			المطلوبات
			مطلوبات متداولة:
١٧٥,١٢١	٦,٥٥٧	٨	أتعاب إدارة ورسوم حفظ مستحقة
٢٩,٩٣١	٣٨,٨٢٧	٥	مصاريف مستحقة و ذمم دائنة أخرى
٢٠٥,٠٥٢	٤٥,٣٨٤		مجموع المطلوبات المتداولة
٢٠٥,٠٥٢	٤٥,٣٨٤		مجموع المطلوبات
٦٩,٩٧٦,٣٥٤	٣,٩٥٦,٩٠٤		صافي قيمة الموجودات
٥,٠٧٥,٩٠٢	٢٨٢,٣١٥		الوحدات المصدرة (وحدة)
١٣,٧٩	١٤,٠٢	٥	قيمة الوحدة (ريال سعودي)

إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى (١٣) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة

قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م
(ريال سعودي)

٣٠ يونيو ٢٠١٨ م (غير مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠١٩ م (غير مراجعة)	إيضاح	
			الدخل:
			صافي الربح من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٢٢٧,٦١٥	٢٢٥,٣٨٠	١-٧	
٢٢٧,٦١٥	٢٢٥,٣٨٠		مجموع الدخل
			المصاريف:
(٤١٧,١٠٣)	(١٠٩,٦٧٨)	٨ و ٥	أتعاب إدارة
(٦١,٧٢٩)	(٢٤,٥٤٣)	٥	رسوم حفظ
(٢,٠٨٤)	(٣,٢٧٥)	٥	عمولة سمسة
(٧٣,١٦١)	(٤٩,٢٢١)	٥	مصاريف أخرى
(٥٥٤,٠٧٧)	(١٨٦,٧١٧)		مجموع المصاريف
(٣٢٦,٤٦٢)	٣٨,٦٦٣		صافي دخل (خسارة) الفترة

إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى (١٣) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة

قائمة التغيرات في الموجودات الاصول العائدة لحاملي الوحدات الاولية الموجزة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م
(ريال سعودي)

٣٠ يونيو ٢٠١٨ م (غير مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠١٩ م (غير مراجعة)	
٧٦,٧٤٩,١٥٧	٦٩,٩٧٦,٣٥٤	صافي الموجودات كما في بداية الفترة
-	-	متحصلات من وحدات مصدرة خلال الفترة
(٦٣,٥٤٤,٧٨٣)	(٦٦,٠٥٨,١١٣)	مدفوعات مقابل وحدات مستردة خلال الفترة
(٣٢٦,٤٦٢)	٣٨,٦٦٣	صافي الدخل (الخسارة) للفترة
١٢,٨٧٧,٩١٢	٣,٩٥٦,٩٠٤	صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات كما في نهاية الفترة
١٤,٢٨	١٤,٠٢	صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات لكل وحدة كما في نهاية الفترة
معاملات الوحدات		
تتلخص المعاملات في الوحدات بما يلي:		
٥,٣٩٣,٢٣١	٥,٠٧٥,٩٠٢	عدد الوحدات في بداية الفترة
-	-	يضاف: وحدات مصدرة
(٤,٤٩١,١١٠)	(٤,٧٩٣,٥٨٧)	يطرح: وحدات مستردة
(٤,٤٩١,١١٠)	(٤,٧٩٣,٥٨٧)	صافي (النقص) في الوحدات
٩٠٢,١٢١	٢٨٢,٣١٥	الوحدات في نهاية الفترة

قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م
(ريال سعودي)

٣٠ يونيو ٢٠١٨ م (غير مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠١٩ م (غير مراجعة)	
(٣٢٦,٤٦٢)	٣٨,٦٦٣	التدفق النقدي من أنشطة التشغيل: صافي الدخل (الخسارة) للفترة
(١٨٩,٠٠٠)	(٤٦,٨٥٠)	تعديلات لبند غير نقدي: (أرباح) غير محققة من استثمارات مدرجة
(١٨,٠٠٠)	(٤٤,٥٢٧)	بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إيرادات توزيعات الأرباح
(١,٢٧٦,٣٦٨)	٤٢٣,١٠٠	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية: استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(١٢,٥٩٩)	(٢,٦٣٩)	مصاريف مدفوعة مقدماً وضم مدينة أخرى
٢٦,٢٤٢,١٢٣	-	متحصلات مستحقة من وحدات مصدرة
(٢,٢٧٤,٦٠٦)	(١٦٨,٥٦٤)	أتعاب إدارة ورسوم حفظ مستحقة
(١٢,٨٧٣)	٨,٨٩٦	مصاريف مستحقة وضم دائنة أخرى
٢٢,١٣٢,٢١٥	٢٠٨,٠٧٩	النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
١٨,٠٠٠	٤٤,٥٢٧	توزيعات أرباح مستلمة
٢٢,١٥٠,٢١٥	٢٥٢,٦٠٦	صافي النقد المحصل من أنشطة التشغيل
(٦٣,٥٤٤,٧٨٣)	(٦٦,٠٥٨,١١٣)	التدفق النقدي من أنشطة التمويل: مدفوعات مقابل وحدات مستردة
(٦٣,٥٤٤,٧٨٣)	(٦٦,٠٥٨,١١٣)	صافي النقد (المستخدم في) أنشطة التمويل
(٤١,٣٩٤,٥٦٨)	(٦٥,٨٠٥,٥٠٧)	صافي (النقص) في أرصدة النقد وما يماثله
٥٢,٢٠٣,٩٦٥	٦٩,٢٢٤,٤٠٦	أرصدة النقد وما يماثله - بداية الفترة
١٠,٨٠٩,٣٩٧	٣,٤١٨,٨٩٩	أرصدة النقد وما يماثله - نهاية الفترة

١- معلومات عامة

إن صندوق بي إم كي للإصدارات الأولية ("الصندوق") هو صندوق استثماري غير محدد المدة تم تأسيسه بموجب اتفاقية بين شركة بيت المال الخليجي ("مدير الصندوق") والمستثمرين بالصندوق ("حاملو الوحدات"). يخضع الصندوق لشروط وأحكام نشرة الإكتتاب. تتمثل أهداف الصندوق في السعي لتحقيق نمو رأسمالي من خلال الإستثمار في أسهم الملكية للشركات السعودية خلال فترة الإصدار الأولي العام وحقوق الأولوية للشركات المدرجة حديثاً لاقل من خمسة سنوات من الإدراج في سوق الأسهم السعودية "تداول". لا يقوم الصندوق بتوزيع أرباح على حاملو الوحدات. يتم إعادة استثمار صافي ربح الصندوق في الصندوق مما ينعكس على سعر وحدة الصندوق. إن عنوان مدير الصندوق المسجل هو شركة بيت المال الخليجي، ص. ب. ٩١٧٧، الدمام ٣١٤١٣، المملكة العربية السعودية.

يتعامل مدير الصندوق مع حاملو الوحدات على أساس أنه وحدة مستقلة وعليه يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية مستقلة للصندوق. تدار دفاتر وسجلات الصندوق بواسطة المدير. علاوة على ذلك، يعتبر حاملو الوحدات مالكيين لموجودات الصندوق وأي توزيعات للأرباح تتم حسب نسبة ملكيتهم إلى مجموع عدد الوحدات.

تم الحصول على موافقة هيئة السوق المالية للصندوق بتاريخ ١٧ ذو القعدة ١٤٣٥هـ (الموافق ١١ سبتمبر ٢٠١٤م). بدأ الصندوق عملياته بتاريخ ١٠ نوفمبر ٢٠١٤م.

٢- الجهة التنظيمية

يخضع الصندوق لأحكام لائحة صناديق الإستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية والتي توضح المتطلبات الخاصة بعمل الصناديق الإستثمارية داخل المملكة العربية السعودية.

٣- اساس الاعداد

١-٣ بيان الالتزام

تم إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ويجب قراءتها جنباً إلى جنب مع آخر قوائم مالية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م والتي لا تتضمن كافة المعلومات المطلوبة والتي لا تتضمن كافة المعلومات المطلوبة لمجموعة كاملة من القوائم المالية المعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي، ولكن تم إدراج سياسات محاسبية وإيضاحات تفسيرية مختارة لتفسير أحداث ومعاملات هامة لفهم التغيرات في المركز المالي والإداء المالي للصندوق منذ القوائم المالية السنوية الأخيرة.

٢-٣ اعداد القوائم المالية

تم اعداد هذه القوائم المالية الأولية على اساس مبدأ التكلفة التاريخية ما عدا البنود الهامة التالية الواردة في قائمة المركز المالي الأولي الموجزة:

- يتم قياس الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

٣-٣ استخدام الاحكام والتقديرات

يتطلب اعداد هذه القوائم المالية الأولية من الإدارة استخدام الاحكام والتقديرات التي تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية وعلى المبالغ المدرجة للأصول والالتزامات والإيرادات والمصاريف. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

إن التقديرات الهامة الموضوعية من قبل الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق والمصادر الهامة لحالات عدم التأكد من التقديرات كانت مماثلة لتلك المبينة في القوائم المالية السنوية الأخيرة.

٤- العملة الوظيفية

تم عرض هذه القوائم المالية الأولية الموجزة بالريال السعودي وهو العملة الوظيفية للصندوق وعملة العرض. تم تقريب جميع المبالغ لأقرب ريال سعودي.

٥- ملخص لأهم السياسات المحاسبية

فيما يلي ملخصاً لأهم السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية الاولى الموجزة:

النقد وما يماثله

النقد وما يماثله يشمل النقد في الصندوق والودائع تحت الطلب لدى البنوك وغيرها من الاستثمارات قصيرة الاجل ذات السيولة العالية التي يكون تواريخ استحقاقها خلال ثلاثة اشهر او اقل. لغرض قائمة التدفقات النقدية، يتم طرح ارصدة البنوك الدائنة من النقد وما في حكمه.

مصاريف مستحقة ونظم دائنة أخرى

تقيد الذمم الدائنة الأخرى والمصاريف المستحقة مبدئياً بالقيمة العادلة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية.

الإيرادات

يتم إثبات إيرادات توزيعات الأرباح عندما يصبح للصندوق الحق باستلامها.

يتضمن صافي الربح من الادوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة جميع التغيرات في القيمة العادلة المحققة وغير المحققة وفروقات الصرف الاجنبي (ان وجد)، ولكن يستثنى من ذلك الفوائد ودخل توزيعات الارباح ومصروفات توزيعات الارباح على الاوراق المالية المباعة خلال فترة قصيرة.

يتم حساب صافي الربح المحقق من الادوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة باستخدام طريقة المتوسط المرجح للتكلفة.

المصاريف

يتم احتساب وإثبات المصاريف كتكاليف للفترة التي تتكبد فيها هذه المصاريف.

الزكاة وضريبة الدخل

طبقاً لنظام الضريبة الحالي في المملكة العربية السعودية، فإن الصندوق غير ملزم بسداد اي زكاة او ضريبة دخل حيث انهما يعتبران من مسؤولية مالكي الوحدات. وعليه، لم يجنب لهما مخصص في القوائم المالية الاولى الموجزة المرفقة.

صافي قيمة الموجودات

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات المدرجة لكل وحدة في قائمة المركز المالي بقسمة صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات المصدرة بنهاية الفترة.

اشتراك واسترداد الوحدات

يتم تسجيل الوحدات المشترك بها والمستردة بصافي قيمة الموجودات للوحدة في بيوم التقييم الذي يتم فيه استلام طلبات الاشتراك والاسترداد.

تاريخ التداول المحاسبي

يتم إثبات جميع مشتريات ومبيعات الاستثمارات في تاريخ التداول، وهو التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الموجودات.

٥- ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

الادوات المالية

يقوم الصندوق بتطبيق متطلبات التصنيف والقياس للادوات المالية وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولية رقم (٩) "الادوات المالية".

يقوم الصندوق بإثبات موجوداته ومطلوباته المالية في بيان المركز المالي عندما - فقط عندما - يصبح الصندوق طرفاً في النصوص التعاقدية للاداة ويتم إثبات الشراء أو البيع أو الغاء اثباتها باستخدام المحاسبة على أساس تاريخ المتاجرة أو تاريخ التسوية.

- الأصول المالية

عند اقتناء الصندوق لأصل مالي يتم تصنيف الأصل المالي بالكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر الأولي الموجز أو بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الأولي الموجز على أساس كلا من نموذج أعمال المنشأة لإدارة الموجودات المالية وخصائص التدفق النقدي التعاقدية للأصل المالي.

- القياس الأولي للأصل المالي

يقوم الصندوق بقياس الموجودات المالية - باستثناء المبالغ المستحقة على المدينين التجاريين - عند الإثبات الأولي بناءً على الفئة التي صُنفت ضمنها هذه الموجودات المالية، وعليه فإنه يتم القياس للأصل المالي بالكلفة المطفأة إذا كان هدف الصندوق الاحتفاظ بالموجودات المالية ضمن نموذج أعمال هدفه هو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية في تواريخ محددة، والتي تعد - فقط - دفعات من أصل المبلغ والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

يتم قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر الأولي الموجز إذا كان هدف الصندوق الاحتفاظ بالموجودات المالية ضمن نموذج أعمال هدفه هو تحصيل التدفقات النقدية وبيع الموجودات المالية، وإن ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تعد - فقط - دفعات من أصل المبلغ والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

يتم قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل ما لم يتم قياسه بالكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر الأولي الموجز، ومع ذلك يمكن للصندوق أن يقوم باختيار لا رجعة فيه عند الإثبات الأولي لاستثمارات معينة في أدوات حقوق الملكية - كان سيتم خلاف ذلك قياسها بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الأولي الموجز - لعرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة ضمن بيان الدخل الشامل الأولي الموجز.

إن تكاليف المعاملة التي يمكن أن تنسب إلى شراء أو إصدار الموجودات والمطلوبات المالية (بخلاف الموجودات والمطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل) تضاف أو تخصم من القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات المالية، حسب الاقتضاء، عند الاعتراف الأولي. يتم إدراج تكاليف المعاملة المنسوبة إلى اقتناء الموجودات أو المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الأولي الموجز مباشرة في بيان الدخل الشامل الأولي الموجز الآخر.

- القياس اللاحق للأصل المالي

بعد الإثبات الأولي، يقوم الصندوق بالقياس اللاحق للموجودات المالية إما بالكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر الأولي الموجز أو بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل وفقاً للتصنيف الأولي للأصل المالي، ويتم الاعتراف بفروقات تقييم الموجودات المالية عند أعداد المعلومات المالية، وعليه فإن الموجودات المالية المقاسة بالكلفة المطفأة يتم قياسها بالكلفة المطفأة بطريقة الفائدة الفعالة والاعتراف بفروقات القياس من خلال بيان الدخل، وكذلك عند الغاء الاعتراف بهذا الأصل المالي إما الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة فتقاس بالقيمة العادلة مع إظهار فروقات التقييم من خلال بيان الدخل باستثناء الموجودات المالية والتي يختار الصندوق عند الإثبات الأولي قياسها بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الأولي الموجز الآخر فإن فروقات التقييم تظهر ضمن بيان الدخل الشامل الأولي الموجز الآخر، كما وأنه يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح الناجمة عنها من خلال بيان الدخل الشامل الأولي الموجز.

٥- ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

الادوات المالية (تتمة)

- الغاء اثبات للاصل المالي

يتم الغاء اثبات الاصل المالي فقط عندما:

- تنقضي الحقوق التعاقدية في التدفقات النقدية من الاصل المالي، او
- تحويل الحقوق التعاقدية في استلام التدفقات النقدية من الاصل المالي وتحويل ما يقارب جميع مخاطر ومنافع ملكية الاصل المالي، او ابقاء على الحقوق التعاقدية في استلام التدفقات النقدية من الاصل المالي مع تحمل التزاما تعاقديا بدفع التدفقات النقدية لواحد او اكثر من المستلمين وتحويل ما يقارب جميع مخاطر ومنافع ملكية الاصل المالي.
- تحويل الحقوق التعاقدية في استلام النفقات النقدية من الاصل المالي دون تحويل ولا ابقاء ما يقارب جميع مخاطر ومنافع ملكية الاصل المالي اذا لم تكن قد ابقت على السيطرة على الاصل المالي. او ابقاء على الحقوق التعاقدية في استلام التدفقات النقدية من الاصل المالي، مع تحمل التزاما تعاقديا بان تدفع التدفقات النقدية الى واحد او اكثر من المستلمين دون تحويل ولا ابقاء ما يقارب جميع مخاطر ومنافع ملكية الاصل المالي اذا لم تكن قد ابقت على السيطرة على الاصل المالي.

وعند الغاء اثبات اصل مالي في مجمله، فان الفرق بين القيمة الدفترية (مقاسا في تاريخ الغاء الاثبات) والعوض المستلم بما في ذلك اي اصل جديد تم الحصول عليه مطروحا منه اي التزام جديد تم تحمله، يتم اثباته في بيان الدخل الشامل الاولي الموجز.

يقوم الصندوق بتصنيف جميع المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة ما لم يكن لديه مطلوبات مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة. يقوم الصندوق بالغاء اعتراف الالتزام المالي (او جزء من الالتزام المالي) من بيان مركزه المالي عندما، و فقط عندما، يتم اطفائه اي عندما يتم سداد الالتزام المحدد في العقد او يتم الغاؤه او انقضاؤه

- اعادة تصنيف الاصول والالتزامات المالية

في حال قيام الصندوق باعادة تصنيف اصل مالي، فإنها تطبق اعادة التصنيف بأثر مستقبلي من تاريخ اعادة التصنيف، ولا يتم تعديل اي مكاسب او خسائر (بما في ذلك مكاسب وخسائر الهبوط) او فائدة تم اثباتها سابقا، كما يمنع اعادة تصنيف اي فئة من المطلوبات المالية من فئة الى فئة اخرى.

- الهبوط / التدني في الاصول المالية

في حال وجود مؤشرات على وجود خسائر ائتمانية متوقعة لاي من الاصول المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة او الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الاخر الاولي الموجز، فإنه يتم قياس الخسائر الائتمانية خلال الاثني عشر شهرا القادمة (اذا لم تكن المخاطر الائتمانية في تاريخ التقرير على اداة مالية قد زادت - بشكل جوهري - منذ الاثبات الاولي) او خلال كامل مدة عمر الاصل المالي (في حال ما اذا كانت المخاطر الائتمانية على اداة مالية قد زادت - بشكل جوهري - منذ الاثبات الاولي). يتم اثبات مخصص الخسائر للموجودات المقاسة بالتكلفة المطفأة في بيان الدخل الشامل الاولي الموجز ويتم اثبات مخصص الخسائر للموجودات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الاخر الاولي الموجز في بيان الدخل الشامل الاولي الموجز الاخر. ويجب ان لا يقلص من المبلغ الدفترى للأصل المالي.

٥- ملخص لأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

الادوات المالية (تتمة)

- مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الاصول المالية والالتزامات المالية وتدرج بالصافي في قائمة المركز المالي فقط عند وجود حق نظامي ملزم لتسوية المبالغ المثبتة وعند وجود نية للسداد على أساس الصافي، أو بيع الاصول وسداد الالتزامات في آن واحد.

- قياس القيمة العادلة

تمثل القيمة العادلة السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو سداؤه عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية تتم بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض ان معاملة الموجودات أو تحويل المطلوبات ستتم اما:

- السوق الرئيسية للموجودات أو المطلوبات، أو
- السوق الأكثر ميزة للموجودات والمطلوبات وذلك في حالة عدم وجود سوق رئيسية.

نقاس القيمة العادلة للاصول أو الالتزامات بافتراض ان المتعاملين في السوق سيستفيدون عند تسعير الموجودات والمطلوبات وانهم يسعون لتحقيق افضل مصالحهم الاقتصادية.

ياخذ قياس القيمة العادلة للاصول غير المالية بعين الاعتبار مقدرة المتعاملين في السوق على تحقيق منافع اقتصادية عن طريق الاستخدام الافضل والاقصى للاصل أو بيعه لمتعاملين آخرين في السوق يستخدمون الاصل على النحو الافضل وباقصى حد.

يستخدم الصندوق اخر سعر اقفال متداول في السوق الرئيسية للاصول المالية، اما الالتزامات المالية فيستخدم الصندوق مدخلات سوق قابلة للملاحظة قدر الامكان عند قياس القيمة العادلة كلما كان ذلك ممكناً. يتم تصنيف القيم العادلة الى مستويات مختلفة في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة بناء على المدخلات المستخدمة في اساليب التقييم كما يلي:

- المستوى ١ : اسعار معلنة (غير معدلة) في سوق نشط لأصول أو التزامات متماثلة.
 - المستوى ٢ : اساليب تقييم تعتمد على مدخلات بخلاف الاسعار المعلنة المدرجة في المستوى ١ التي يمكن ملاحظتها للموجودات والمطلوبات بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
 - المستوى ٣ : اساليب تقييم تستخدم مدخلات لها تأثير هام على القيمة العادلة ولكنها ليست مبنية على مدخلات يمكن ملاحظتها.
- يعترف الصندوق بالتحويلات بين مستويات القيمة العادلة في نهاية الفترة المشمولة بالتقرير في نفس الوقت الذي يحدث فيه التغيير. تعتقد الادارة بأن تقديراتها وافترضاها معقولة وكافية.

٦- استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر

تصنف محفظة الإستثمار بناءً على القطاع الإقتصادي كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م، ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، وتتلخص فيما يلي:

القطاع	كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (غير مراجعة)			كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م (مراجعة)		
	نسبة القيمة العادلة	القيمة الدفترية	القيمة العادلة	نسبة القيمة العادلة	القيمة الدفترية	القيمة العادلة
الخدمات الاستهلاكية	٤١,٥%	١٩٩,٩٨٣	٢٤٠,٧٥٠	-	-	-
المواد الاساسية	٥٨,٥%	٣٣٣,٩١٧	٣٤٠,٠٠٠	-	-	-
قطاع المالية	-	-	-	١٠٠%	٨٨٨,٠٠٠	٩٥٧,٠٠٠
	١٠٠%	٥٣٣,٩٠٠	٥٨٠,٧٥٠	١٠٠%	٨٨٨,٠٠٠	٩٥٧,٠٠٠

٧- صافي الربح من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

٧-١ فيما يلي تفاصيل صافي الربح من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو:

٣٠ يونيو ٢٠١٨م (غير مدققة)	٣٠ يونيو ٢٠١٩م (غير مدققة)	
٢٠,٦١٥	١٣٤,٠٠٣	أرباح محققة، صافي
١٨٩,٠٠٠	٤٦,٨٥٠	أرباح غير محققة، صافي
١٨,٠٠٠	٤٤,٥٢٧	إيراد توزيعات أرباح
٢٢٧,٦١٥	٢٢٥,٣٨٠	الاجمالي

٧-٢ يتم احتساب الأرباح المحققة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة استناداً على المتوسط المرجح لتكلفة الأوراق المالية.

٨- أمور تتعلق بأطراف ذات علاقة

يقوم الصندوق بدفع أتعاب إدارة بواقع ١,٩٠ % (١,٧٥ % سابقاً) سنوياً ورسوم حفظ بواقع ٠,١٠ % (٠,٢٥ % سابقاً) سنوياً من صافي قيمة موجودات الصندوق والمحتسبة في كل يوم تقييم. بالإضافة إلى ذلك يقوم مدير الصندوق بإسترداد أي مصاريف أخرى تم دفعها نيابة عن الصندوق متضمنة مكافآت أعضاء مجلس الإدارة.

يملك مدير الصندوق والموظفون وحدات في الصندوق خلال دورة الأعمال الإعتيادية للصندوق.

٨-١ فيما يلي ملخص للمعاملات مع الصناديق تحت إدارة مدير الصندوق:

اسم الصندوق	رسوم الاشتراك	عدد الوحدات	القيمة	رسوم الاشتراك عدد الوحدات	القيمة	للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (غير مراجعة)	للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨م (غير مراجعة)
صندوق بيت النخبة للأسهم الخليجية	-	-	-	-	-	-	-
وحدات مصدرة	-	٤,٧٨٩,٣٤٢	٦٦,٠٠٠,٠٠٠	-	٤,٤١٧,٥٨٦	-	٦٢,٥٠٠,٠٠٠
وحدات مستردة	-	-	-	-	-	-	-

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م يملك صندوق بيت النخبة للأسهم الخليجية والذي يتمثل في صندوق مدار من قبل مدير الصندوق ٢٧٣,٣١٦ وحدة في صندوق بي إم كي للإصدارات الأولية (٣٠ يونيو ٢٠١٨م: ٧٢٠,٨١٩ وحدة).

٩- إدارة المخاطر

تتعرض أنشطة الصندوق الى العديد من المخاطر المالية، هذه المخاطر تشمل مخاطر السوق (مخاطر اسعار العملات ومخاطر القيمة العادلة والتدفقات النقدية لاسعار الفائدة ومخاطر السعر) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. يركز برنامج إدارة المخاطر العام للصندوق على عدم امكانية التنبؤ بأوضاع الاسواق المالية ويسعى الى التقليل من التأثيرات العكسية المحتملة على الاداء المالي للصندوق.

٩-١ مخاطر السوق: تمثل مخاطر السوق المخاطر الناتجة عن تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة التغيرات التي تطرأ على متغيرات السوق مثل حجم الرسمة في أسعار العملات في السوق وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم. يقوم الصندوق بإدارة مخاطر أسعار السوق من خلال تنوع المحفظة الاستثمارية.

٩-٢ مخاطر أسعار العملة: إن مخاطر العملة هي مخاطر التغير في قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. يحتفظ الصندوق بموجودات مسجلة بالريال السعودي وهو العملة الوظيفية وعملة التقرير للصندوق. تقوم إدارة الصندوق بمراقبة هذه التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية وتعتقد أن مخاطر العملات ليست جوهرية للصندوق.

٩- إدارة المخاطر (تتمة)

٣-٩ **مخاطر القيمة العادلة والتدفقات النقدية لسعر الفائدة:** إن مخاطر القيمة العادلة والتدفقات النقدية لسعر العملة هي التعرضات لمخاطر مختلفة تتعلق بتأثير تذبذبات أسعار الفائدة السائدة في السوق على المركز المالي والتدفقات النقدية للصندوق. تعتبر نتائج العمليات والتدفقات النقدية التشغيلية للصندوق مستقلة بشكل جوهري عن التغيرات في أسعار الفائدة في السوق حيث لا يوجد لدى الصندوق موجودات أو مطلوبات تحمل فوائد.

٤-٩ **مخاطر السعر:** هي مخاطر تعرض قيمة الأداة المالية للتقلبات نتيجة التغيرات في أسعار السوق، سواء كانت تلك التغيرات ناتجة عن عوامل محددة للأداة أو مصدرها أو عوامل تؤثر على جميع الأدوات المتداولة في السوق. يقوم الصندوق بتنويع محفظته الاستثمارية وذلك لإدارة مخاطر السعر الناتجة عن استثماراته في أسهم حقوق الملكية.

إن استثمارات الصندوق عرضة لمخاطر أسعار السوق الناتجة عن عدم التأكد من الأسعار المستقبلية. يقوم مدير الصندوق بإدارة هذه المخاطر من خلال التنويع في محفظته الاستثمارية من حيث التركيز القطاعي.

تحليل الحساسية: يعرض الجدول أدناه الأثر على صافي الموجودات العائد لمالكي الوحدات ذات الانخفاض/الازدياد المحتمل بشكل معقول في أسعار سوق الأسهم الفردية بواقع ٥% في تاريخ التقرير. تتم التقديرات على أساس الاستثمار الفردي، إن هذا التحليل يفترض بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة.

٣٠ يونيو ٢٠١٩ م	٣٠ يونيو ٢٠١٨ م
صافي الأرباح (الخسائر) من الاستثمارات المحتفظ بها ٥% ٢٩,٠٣٨	٥% + ١٠٩,٣٥٠
بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ٥% - (٢٩,٠٣٨)	٥% - (١٠٩,٣٥٠)

٥-٩ **مخاطر الائتمان:** إن مخاطر الائتمان هي عدم مقدرة طرف ما لأداة مالية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. ليس لدى الصندوق تركيز هام لمخاطر الائتمان. يتم إيداع النقد لدى بنك ذي تصنيف ائتماني مرتفع.

٦-٩ **مخاطر السيولة:** تمثل مخاطر السيولة عدم مقدرة الصندوق على تلبية صافي متطلبات التمويل الخاصة بالاسترداد. يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة نتيجة لتسلمه طلبات استرداد وحدات نقدية مرتين أسبوعياً. وعليه، يقوم الصندوق باستثمار جميع موجوداته في استثمارات متداولة المسجلة في سوق نشط لتسهيلها بسهولة. يقوم المدير بمراقبة مستويات السيولة بشكل منتظم والتأكد من وجود سيولة كافية للوفاء بأية التزامات في حال نشوئها.

١٠- القيمة العادلة للأدوات المالية

تمثل القيمة العادلة السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو سداده عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية تتم بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة الموجودات أو تحويل المطلوبات ستتم أما:

- السوق الرئيسية للموجودات أو المطلوبات، أو
- السوق الأكثر ميزة للموجودات والمطلوبات وذلك في حالة عدم وجود سوق رئيسية.

يستخدم الصندوق آخر سعر أقفال متداول في السوق الرئيسية للأصول المالية، أما الالتزامات المالية فيستخدم الصندوق مدخلات سوق قابلة للملاحظة قدر الامكان عند قياس القيمة العادلة ما كان ذلك ممكناً. يتم تصنيف القيم العادلة إلى مستويات مختلفة في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة بناء على المدخلات المستخدمة في اساليب التقييم كما يلي:

- **المستوى ١:** أسعار معلنة (غير معدلة) في سوق نشط لأصول أو التزامات متماثلة.
- **المستوى ٢:** اساليب تقييم تعتمد على مدخلات بخلاف الأسعار المعلنة المدرجة في المستوى ١ التي يمكن ملاحظتها للموجودات والمطلوبات بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
- **المستوى ٣:** اساليب تقييم تستخدم مدخلات لها تأثير هام على القيمة العادلة ولكنها ليست مبنية على مدخلات يمكن ملاحظتها.

١٠ - القيمة العادلة للادوات المالية (تتمة)

يوضح الجدول ادناه التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة لموجودات الصندوق كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م. ان القيمة العادلة لكافة الاصول المالية والالتزامات الاخرى مقاربة للقيمة العادلة بما في ذلك النقد وما يماثله ودفعات مقدمة ودمم مدينة اخرى، أتعاب إدارة ورسوم حفظ واكتتاب مستحقة والمصاريف المستحقة الاخرى.

٣٠ يونيو ٢٠١٩م			
المستوى الاول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الاجمالي
٥٨٠,٧٥٠	-	-	٥٨٠,٧٥٠
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة			
٥٨٠,٧٥٠	-	-	٥٨٠,٧٥٠
الاجمالي			
٣١ ديسمبر ٢٠١٨م			
المستوى الاول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	الاجمالي
٩٥٧,٠٠٠	-	-	٩٥٧,٠٠٠
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة			
٩٥٧,٠٠٠	-	-	٩٥٧,٠٠٠
الاجمالي			

١١ - آخر يوم للتقييم

يتم تقييم وحدات الصندوق مرتين في الأسبوع في كل يوم اثنين وأربعاء ("يوم التقييم"). ويتم الإعلان عن قيمة وحدات الصندوق في اليوم التالي ليوم التقييم ("يوم الإعلان").

إن آخر يوم تقييم لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م هو ٣٠ يونيو ٢٠١٩م (٢٠١٨م: ٣٠ يونيو ٢٠١٨م).

١٢ - الاحداث اللاحقة

لا توجد احداث هامة بعد تاريخ المركز المالي تتطلب الافصاح عنها او تعديل حسابات هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

١٣ - اعتماد القوائم المالية الأولية الموجزة

تم الموافقة على القوائم المالية الأولية الموجزة المرفقة من قبل مدير الصندوق بتاريخ ٢٦ ذوالقعدة ١٤٤٠ هـ (الموافق ٢٩ يوليو ٢٠١٩م).