

# التقرير الأولي صندوق الأسهم الخليجية

---

صندوق استثماري عام مفتوح  
عن الفترة 2019/1/1 إلى 2019/06/30

## أهداف وسياسات الاستثمار

### أهداف صندوق الاستثمار

يعتبر هذا الصندوق صندوق استثماري عام مفتوح من فئة صناديق الأسهم، يهدف هذا الصندوق إلى تحقيق تنمية لرأس المال المستثمر على المدى الطويل.

### سياسات الاستثمار

يستثمر الصندوق بشكل رئيسي في أسهم الشركات المدرجة في الأسواق المالية الخليجية وذلك بحسب مكونات المؤشر الإرشادي الخاص بالصندوق، كما يمكن للصندوق الاستثمار في أسهم باقي الشركات المدرجة في الأسواق المالية الخليجية التي لم تدخل ضمن مكونات المؤشر الإرشادي الخاص بالصندوق سواء تلك الأسهم المدرجة في الأسواق الرئيسية أو في الأسواق الموازية كما يمكنه الإستثمار في الصناديق المدرجة بالأسواق المالية الخليجية كصناديق الأسهم المتداولة وصناديق العقار الاستثمارية المتداولة. كما يجوز للصندوق الاستثمار في صناديق أسواق النقد والمال المرخصة من قبل هيئة السوق المالية. الجدول أدناه يحدد جميع الأدوات المالية التي يمكن أن يستثمر بها الصندوق، يحتمل أن تتركز إستثمارات الصندوق في قطاع معين أو في نطاق جغرافي معين لكون ذلك القطاع أو النطاق الجغرافي المعين مكون رئيسي للمؤشر الإرشادي للصندوق، ويجوز للصندوق تجاوز وزن ذلك القطاع أو النطاق الجغرافي في المؤشر الإرشادي للصندوق.

ملاحظات	نسبة الاستثمار المسموح بها من صافي قيمة أصول الصندوق	نوع الأداة الاستثمارية
المؤشر الإرشادي يحتوي في العادة أسهم أمل عدداً من تلك المدرجة في الأسواق المالية الخليجية، ويتم تحديد قائمة الأسهم المكونة للمؤشر من خلال عدد من العوامل على سبيل المثال رسمة الشركات وسولتها	للسهم الواحد 10% أو وزن السهم بحسب المؤشر أيهما أعلى كحد أقصى	الأسهم المدرجة في الأسواق المالية الخليجية بحسب مكونات المؤشر الإرشادي
وتشمل الأسهم المدرجة بحسب الأسواق الرئيسية أو في الأسواق الموازية على حد سواء	للسهم الواحد 10% كحد أقصى	باقي الأسهم المدرجة في الأسواق المالية الخليجية
وتشمل صناديق الأسهم المتداولة وصناديق العقار الاستثمارية المتداولة	10% كحد أقصى للصندوق الواحد	الصناديق المدرجة في الأسواق المالية الخليجية
يشمل الإكتتاب الأولي أي سهم أو صندوق متداول يتم طرحه في الأسواق المالية الخليجية	10% كحد أقصى للإكتتاب الأولي	الإكتتاب الأولي في الأدوات أعلاه
يشمل حقوق الأولوية لأي شركة مدرجة بالأسواق المالية الخليجية	لا يتجاوز مجموع قيمته الأسهم السوقية 10%	حقوق الأولوية
المرخصة من هيئة السوق المالية	25% كحد أقصى للصندوق الواحد	صناديق أسواق المال والنقد الاستثمارية المشتركة

## صندوق الأسهم الخليجية

اسم وعنوان مدير الصندوق

شركة الأول للاستثمار وهي شركة مرخصة من قبل هيئة السوق المالية بموجب ترخيص رقم 07077-37

وعنوان الشركة كالتالي:

ص.ب. 1467، الرياض 11431 - شارع العليا العام، المملكة العربية السعودية، تلفون: 4163133

الموقع الإلكتروني

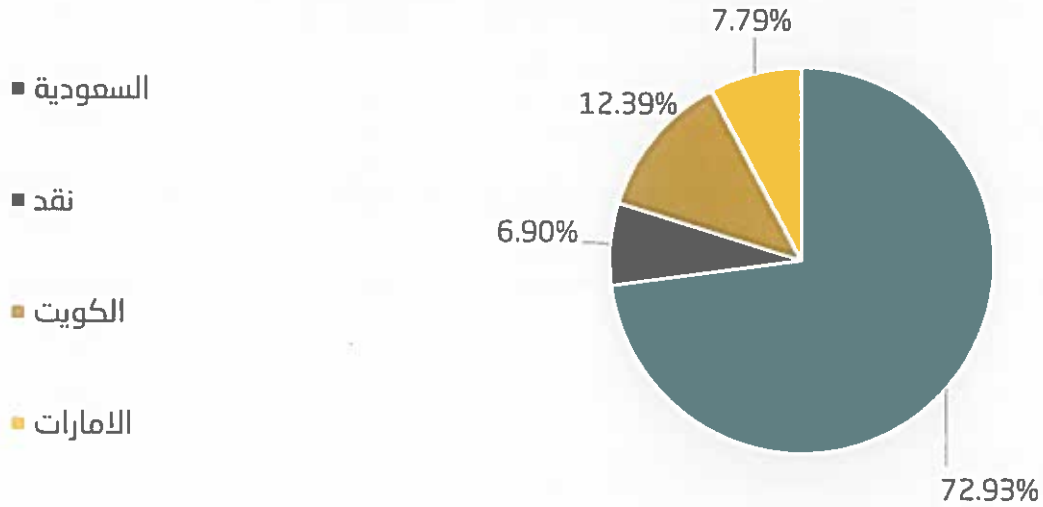
[www.alawwalinvest.com](http://www.alawwalinvest.com)

اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن

لا يوجد

أنشطة الاستثمار خلال الفترة

التوزيع الجغرافي للأصول كما بتاريخ 30/06/2019



بلغت نسبة عائد المؤشر الإسترشادي لصندوق الأسهم الخليجية الذي يتم قياسه من قبل مؤشر ستاندرد اند بورز للأسهم الخليجية (13.01%) في نهاية النصف الأول من عام 2019. وخلال نفس الفترة ، حقق صندوق الأسهم الخليجية عائد بنسبة (13.95%). لقد كان لسوق الأسهم السعودي التأثير الأكبر مقارنة بباقي الأسواق على أداء المؤشر حيث انه السوق الأكبر مقارنة بالأسواق الأخرى. وقد أدى إدراج سوق الأسهم السعودية في مؤشرات الأسواق الناشئة إلى تحسن معنويات المستثمرين إضافة إلى ارتفاع أسعار النفط ، وكلاهما كان من العوامل المساعدة في ارتفاع السوق السعودية.

تفاصيل تغييرات شروط وأحكام الصندوق و مذكرة المعلومات وملخص المعلومات الرئيسية

لم تجرى أي تغييرات خلال الفترة

معلومات إضافية

يمكن لمالكي الوحدات الحصول على معلومات إضافية من شأنها أن تمكنهم من اتخاذ قرار مدروس بشأن الصندوق من خلال مراجعة مستندات الصندوق (الشروط والأحكام، ومذكرة المعلومات، وملخص المعلومات الرئيسية) المتوفرة في موقع مدير الصندوق الإلكتروني.

نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصناديق التي يمكن أن يستثمر فيها الصندوق

لم يقيم الصندوق بالاستثمار في صناديق أخرى

العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق

لا يوجد

Alawwal  
للإستثمار INVEST

# الملحق ( أ ) تقرير مراجع الحسابات والقوائم المالية

صندوق الأسهم الخليجية  
(مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)  
القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)  
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

رقم التسجيل: ٤٥/١١/٢٢٢  
رقم السجل التجاري: ١٠٢٨٣٨٢١  
هاتف: +٩٦٦ ١١ ٢١٥ ٩٨٩٨  
+٩٦٦ ١١ ٢٧٢ ٤٧٤٠  
فاكس: +٩٦٦ ١١ ٢٧٢ ٤٧٢٠  
riyadh@sa.ey.com  
www.ey.com/mena

شركة إرنست ويونغ وشركاهم (محاسبون قانونيون)  
شركة تضامنية  
المركز الرئيس  
برج الفيصلية - الدور الرابع عشر  
طريق الملك فهد  
ص ب ٢٧٢٢  
الرياض ١١٤٦١  
المملكة العربية السعودية



## تقرير فحص المراجع المستقل حول القوائم المالية الأولية الموجزة إلى مالكي الوحدات في صندوق الأسهم الخليجية (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

### مقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية الموجزة المرفقة لصندوق الأسهم الخليجية ("الصندوق") المدار من قبل شركة الأول للاستثمار ("مدير الصندوق") كما في ٣٠ يوليو ٢٠١٩، وقوائم الدخل الشامل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية الأولية الموجزة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩، وملخصاً بالسياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا هي إظهار نتيجة فحص هذه القوائم المالية الأولية الموجزة بناءً على الفحص الذي قمنا به.

### نطاق الفحص

تم فحصنا وفقاً للمعيار الدولي الخاص بارتباطات الفحص (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. يشتمل فحص القوائم المالية الأولية الموجزة على توجيه استفسارات، بشكل أساسي، إلى المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. إن الفحص إلى حد كبير أقل نطاقاً من المراجعة التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وبالتالي فهو لا يمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنكون على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها أثناء القيام بأعمال المراجعة. عليه، فإننا لا نبدى رأي مراجعة.

### نتيجة الفحص

بناءً على فحصنا، لم يلفت انتباهنا أي شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية الموجزة المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) المعتمد في المملكة العربية السعودية.

عن إرنست ويونغ

يوسف عبد الله المبارك  
محاسب قانوني  
ترخيص رقم (٤٢٧)



الرياض: ٤ ذو الحجة ١٤٤٠ هـ  
(٥ أغسطس ٢٠١٩)

صندوق الأسهم الخليجية (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)  
قائمة المركز المالي الأولية الموجزة (غير مراجعة)  
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣٠ يونيو ٢٠١٩	ايضاح
ريال سعودي	ريال سعودي	
		<b>الموجودات</b>
٥,٦٠٥,٨٧٤	٦٥٧,٢٣٥	نقدية وشبه نقدية
١٨,٠٨٢,٧١٦	٨,٤٨١,٨٧٤	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ٤
٥,١٧٥	٦,١١٠	مدينون ودفعات مقدمة
<b>٢٣,٦٩٣,٧٦٥</b>	<b>٩,١٤٥,٢١٩</b>	<b>إجمالي الموجودات</b>
		<b>المطلوبات</b>
١٠٦,٠٧٢	٣٥,١٣٩	مصاريف مستحقة الدفع
<b>٢٣,٥٨٧,٦٩٣</b>	<b>٩,١١٠,٠٨٠</b>	<b>حقوق الملكية</b>
		صافي الموجودات العائد لمالكي الوحدات القابلة للاسترداد
١,٧٨٧,٧٣٨	٦٠٥,٩٢١	الوحدات المصدرة
<b>١٣,١٩٤٢</b>	<b>١٥,٠٣٥١</b>	<b>صافي قيمة الموجودات العائد لكل وحدة</b>

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١١ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.



صندوق الأسهم الخليجية (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)  
قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة (غير مراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

٢٠١٨ ريال سعودي	٢٠١٩ ريال سعودي	ايضاح	
			<b>الدخل</b>
			صافي ربح استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢,٤٠٣,٦١٢	٢,١٦١,٩٩٧	٥	دخل توزيعات أرباح
٤٦٩,٠٨٥	٤٤٧,٤٣١		
<u>٢,٨٧٢,٦٩٧</u>	<u>٢,٦٠٩,٤٢٨</u>		
			<b>المصاريف</b>
(٢٥٥,١٣٧)	(١٩٩,٠٦٧)	٨	أتعاب إدارة
(٤٧,١٩٩)	(٨١,٤٠٥)	٧ و ٨	مصاريف أخرى
<u>(٣٠٢,٣٣٦)</u>	<u>(٢٨٠,٤٧٢)</u>		
٢,٥٧٠,٣٦١	٢,٣٢٨,٩٥٦		<b>ربح الفترة</b>
-	-		<b>الدخل الشامل الأخر</b>
<u>٢,٥٧٠,٣٦١</u>	<u>٢,٣٢٨,٩٥٦</u>		<b>اجمالي الدخل الشامل للفترة</b>

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١١ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

صندوق الأسهم الخليجية (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)  
قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة (غير مراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

٢٠١٨ ريال سعودي	٢٠١٩ ريال سعودي	
٢,٥٧٠,٣٦١	٢,٣٢٨,٩٥٦	التدفقات النقدية من النشاطات التشغيلية ربح الفترة
(٢,٤٩٥,١٢٤)	(٩٧٦,٨٦٣)	التعديلات لتسوية ربح الفترة لصافي التدفقات النقدية: أرباح غير محققة عن استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٧٥,٢٣٧	١,٣٥٢,٠٩٣	
١٤١,٣٦٥ (٢٩,٤٤٥) ٣٥,٥١٥	١٠,٥٧٧,٧٠٥ (٩٣٥) (٧٠,٩٣٣)	التغيرات في رأس المال العامل: النقص في استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة الزيادة في مدينون ودفعات مقدمة (النقص) الزيادة في مصاريف مستحقة
٢٢٢,٦٧٢	١١,٨٥٧,٩٣٠	صافي التدفقات النقدية من النشاطات التشغيلية
(٤,٤٥٤,٠٠٢)	(١٦,٨٠٦,٥٦٩)	التدفقات النقدية من النشاطات التمويلية مبالغ مسددة عن استرداد الوحدات
(٤,٤٥٤,٠٠٢)	(١٦,٨٠٦,٥٦٩)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في النشاطات التمويلية
(٤,٢٣١,٣٣٠)	(٤,٩٤٨,٦٣٩)	صافي النقص في النقدية وشبه النقدية
٧,٤٤٣,٧٣٣	٥,٦٠٥,٨٧٤	النقدية وشبه النقدية في بداية الفترة
٣,٢١٢,٤٠٣	٦٥٧,٢٣٥	النقدية وشبه النقدية في نهاية الفترة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١١ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

صندوق الأسهم الخليجية (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)  
قائمة التغيرات في حقوق الملكية الأولية الموجزة (غير مراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

٢٠١٨ ريال سعودي	٢٠١٩ ريال سعودي	
٢٦,٤٢٩,٦٤١	٢٣,٥٨٧,٦٩٣	حقوق الملكية في بداية الفترة
٢,٥٧٠,٣٦١	٢,٣٢٨,٩٥٦	ربح الفترة
-	-	الدخل الشامل الأخر
٢,٥٧٠,٣٦١	٢,٣٢٨,٩٥٦	إجمالي الدخل الشامل للفترة
(٤,٤٥٤,٠٠٢)	(١٦,٨٠٦,٥٦٩)	استرداد وحدات خلال الفترة
٢٤,٥٤٦,٠٠٠	٩,١١٠,٠٨٠	حقوق الملكية في نهاية الفترة

معاملات الوحدات

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو:

٢٠١٨ وحدات	٢٠١٩ وحدات	
٢,١٣٩,٩٩٨	١,٧٨٧,٧٣٨	الوحدات في بداية الفترة
(٣٣٤,٨٩٢)	(١,١٨١,٨١٧)	وحدات مستردة خلال الفترة
(٣٣٤,٨٩٢)	(١,١٨١,٨١٧)	صافي النقص في الوحدات
١,٨٠٥,١٠٦	٦٠٥,٩٢١	الوحدات في نهاية الفترة

صندوق الأسهم الخليجية (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

١ - عام

إن صندوق الأسهم الخليجية ("الصندوق")، صندوق غير محدد المدة، تم إنشاؤه في المملكة العربية السعودية بموجب اتفاق بين شركة الأول للاستثمار ("مدير الصندوق")، شركة تابعة للبنك السعودي البريطاني (سابقاً شركة تابعة للبنك الأول) ("البنك") والمستثمرين في الصندوق ("مالكي الوحدات").

إن المكتب المسجل لمدير الصندوق يقع في صندوق بريد ١٤٦٧، الرياض ١١٤٣١، المملكة العربية السعودية.

صندوق الأسهم الخليجية	
تاريخ طرح الصندوق	٣٠ نوفمبر ٢٠٠٥
آخر تاريخ للشروط والأحكام المطبقة	٢٤ يوليو ٢٠١٨
آخر تاريخ لمذكرة المعلومات المطبقة	٢٤ يوليو ٢٠١٨
الفئة	صندوق استثماري عام مفتوح
الهدف	تنمية رأس المال المستثمر على المدى الطويل
قنوات الاستثمار المسموح بها	أسواق الأسهم الخليجية
	صناديق أسواق المال

٢ - اللوائح النظامية

يخضع الصندوق لللائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) والتي تنص أنه يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية العاملة في المملكة العربية السعودية اتباعها. وقد تم تحديث اللائحة بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦) ("اللائحة المعدلة"). ويعتقد مدير الصندوق أن اللائحة المعدلة كانت سارية منذ ٦ صفر ١٤٣٨هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦).

٣ - أسس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية

١-٣ أسس الإعداد

أعدت هذه القوائم المالية الأولية الموجزة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي الأولي".

إن القوائم المالية الأولية الموجزة لا تتضمن جميع المعلومات والإفصاحات المطلوبة في القوائم المالية السنوية، ويجب أن تقرأ جنباً إلى جنب مع القوائم المالية السنوية الخاصة بالصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة على أساس التكلفة التاريخية، باستخدام مبدأ الاستحقاق باستثناء الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة حيث يتم قياسها بالقيمة العادلة. يتم عرض القوائم المالية الأولية الموجزة بالريال السعودي والذي يعتبر العملة الوظيفية للصندوق. كما يتم تقريب كافة المبالغ لأقرب ريال سعودي.

٢-٣ المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات

تتماشى السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة مع تلك المتبعة في إعداد القوائم المالية السنوية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨. هناك معايير وتعديلات وتفسيرات جديدة تطبق لأول مرة في عام ٢٠١٩ ولكن ليس لها تأثير على القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق.

هناك العديد من التعديلات والتفسيرات الأخرى الصادرة وغير السارية بعد بتاريخ إصدار القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق. يعتقد مجلس الإدارة بأنه لن يكون لهذه التعديلات والتفسيرات أي أثر جوهري على القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق. يعترف الصندوق بتطبيق هذه التعديلات والتفسيرات، إذ ينطبق ذلك.

صندوق الأسهم الخليجية (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) - تتمة  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

٤ - الإستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة

تكون محفظة الإستثمارات كما بتاريخ قانصة المركز المالي الأولية الموجزة مما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨				٣٠ يونيو ٢٠١٩				القطاعات
الأرباح (الخسائر) غير المحققة ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي	التكلفة ريال سعودي	% من القيمة	الأرباح (الخسائر) غير المحققة ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي	التكلفة ريال سعودي	% من القيمة	
١,١٧٥,٨٠٣	٦,٥٠١,٢٧٧	٥,٢٢٥,١٧٤	٣٥,٩٥	٦٠٢,٦٥٤	٣,٠٧٦,٥٧٦	٢,٤٧٣,٩٢٢	٣٦,٢٧	البنوك
(١٠٦,٤٢٧)	٢,٦٦٩,٥١٢	٢,٧٧٥,٩٣٩	٢٠,٢٩	٥١,٠٣٢	١,٢١٠,٣٥١	١,١٥٩,٣١٨	١٤,٢٧	المواد الأساسية
-	-	-	-	١٠١,٧٥٣	٤٩١,٨١٠	٣٩٠,٠٥٧	٥,٨٠	الخدمات التجارية والمهنية
٧٢,٣٨٥	٧٥٨,١٨٥	٦٨٤,٨٠٠	٤,١٩	٦٣,٩٤٧	٤٢٦,٥٥٢	٣٦٢,٦٠٥	٥,٠٣	الاتصالات
٤,٤٧٥	٨٩٧,٧٦٣	٨٩٣,٢٨٨	٤,٩٦	٦٢,٢٥٦	٤٠١,١١٨	٣٣٨,٨٦٢	٤,٧٣	الخدمات الاستهلاكية
(١٢٠,٦٣٣)	٥٥١,٥٧٢	٦٨٢,٢٠٥	٣,٠٥	١١,٢٨٥	٢٢٣,٢٧٥	٢١١,٩٩٠	٢,٦٣	تجزئة السلع الكمالية
(١٣٩,٣١١)	٦٣٦,٠١٦	٧٧٥,٣٢٧	٣,٥٢	(٣١٩)	١٩٩,٩١٧	٢٠٠,٣٣٦	٢,٣٦	إنتاج الأغذية
(٧٣,١١٢)	٢٨٩,٧٧٢	٣٦٢,٨٨٤	١,٦٠	(٢٥,٥٨٧)	١٦٩,٢٣٠	١٤٤,٨١٧	٢,٠٠	الرعاية الصحية
(٢١,٣١٨)	٢٥٠,٥٠٠	٢٧١,٨١٨	١,٣٩	(٢٢,٣١٥)	١١٤,٢٤٠	١٣٦,٥٥٥	١,٣٥	الطاقة
(٦٦,٢٣٥)	٢٨٠,٨٤٧	٣٤٧,٠٨٢	١,٥٥	٦,٢٣٥	١٢٢,٤٩٦	١١٦,٢٦١	١,٤٤	مناطق عامة
٢٢,٢٣٧	١٢٥,٨٤٦	٩٢,٦٠٩	٠,٧٠	٩,٠١٨	٩٠,٥٨٢	٨١,٥٦٤	١,٠٧	التأمين
-	-	-	-	٥,١٨٧	٨٣,٣١٣	٧٨,١٦٦	٠,٩٨	تجزئة الأغذية
(٦٠,٨٦٥)	١٥٨,٧٦٠	٢١٩,٦٢٥	٠,٨٨	(٧,٤٣٣)	٣٤,٤٠٠	٤١,٨٣٣	٠,٤١	السلع الرأسمالية
(٢٢,٤٢٠)	٧١,٩٨٠	٩٤,٤٠٠	٠,٤٠	-	-	-	-	إدارة وتطوير المقارات
(٧,٧٢٨)	٢٥,٩٥٦	٣٢,٦٨٤	٠,١٤	-	-	-	-	النقل
-	-	-	-	-	-	-	-	الخدمات المالية
-	-	-	-	-	-	-	-	الصناعة
(١,١٧٤,٣٩٥)	٢,٨٦٤,٧٣٠	٥,٠٣٩,١٢٥	٢١,٣٨	(٢٩٧,٣٤٤)	١,٨٣٧,٩٦٤	٢,١٣٥,٣٠٨	٢١,٦٦	أخرى
(٤١٦,٥٤٤)	١٨,٠٨٢,٧١٦	١٨,٤٩٩,٢٦٠	١٠٠	٥٦٠,٣٢٠	٨,٤٨١,٨٧٤	٧,٩٢١,٥٥٤	١٠٠	

صندوق الأسهم الخليجية (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)  
 إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) - تنمة  
 لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩  
 ٤ - الإستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة - تنمة

فيما يلي التوزيع الجغرافي للإستثمارات التجارية كما في ٣١ ديسمبر:

الأسم	١ ديسمبر ٢٠١٨				٣٠ يونيو ٢٠١٩			
	الأرباح (الخسائر) غير المحققة ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي	التكلفة ريال سعودي	% من القيمة	الأرباح (الخسائر) غير المحققة ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي	التكلفة ريال سعودي	% من القيمة
المملكة العربية السعودية	٧٥٧,٨٥٠	١٤,٢١٧,٩٨٥	١٣,٤٦٠,١٣٥	٧٩	٨٥٧,٦٦٤	٦,٦٤٣,٩١٠	٥,٧٨٦,٢٤٦	٧٨
دولة الكويت	(١,١٥١,٢٥٥)	٢,٣٥٠,٥٧٣	٢,٥٠١,٨٢٨	١٣	(٣٢٦,٥٧٣)	١,١٢٨,٦٨١	١,٤٥٥,٢٥٤	١٣
الإمارات العربية المتحدة	(٢٢,١٣٩)	١,٥١٤,١٥٨	١,٥٢٧,٢٩٧	٨	٢٩,٢٢٩	٧٠٩,٢٨٣	٦٨٠,٠٥٤	٩
الإجمالي	(٤١٦,٥٤٤)	١٨,٠٨٢,٧١٦	١٨,٤٩٩,٢٦٠	١٠٠	٥٦٠,٣٢٠	٨,٤٨١,٨٧٤	٧,٩٢١,٥٥٤	١٠٠

صندوق الأسهم الخليجية (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) - تتمة  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

٥- صافي الأرباح من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠١٨	٢٠١٩	
ريال سعودي	ريال سعودي	
(٩١,٥١٢)	١,١٨٥,١٣٣	خسائر محققة
٢,٤٩٥,١٢٤	٩٧٦,٨٦٤	أرباح غير محققة
٢,٤٠٣,٦١٢	٢,١٦١,٩٩٧	الإجمالي

٦- القيمة العادلة للأدوات المالية

تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو الإفصاح عنها في القوائم المالية الأولية الموجزة ضمن التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة المذكورة أدناه وعلى أساس مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى ١ : الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة.
  - المستوى ٢ : طرق تقويم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى – الهامة لقياس القيمة العادلة – قابلة للملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
  - المستوى ٣ : طرق تقويم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى – الهامة لقياس القيمة العادلة – غير قابلة للملاحظة.
- إن تقييم أهمية مدخلات معينة يتطلب إيداء الأحكام ومراعاة العوامل المتعلقة بالموجودات أو المطلوبات.

يبين الجدول أدناه الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة لها بتاريخ إعداد القوائم المالية بناءً على التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة:

٣٠ يونيو ٢٠١٩				
المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
٨,٤٨١,٨٧٤	-	-	٨,٤٨١,٨٧٤	الاستثمارات المقتناة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٨,٤٨١,٨٧٤	-	-	٨,٤٨١,٨٧٤	الإجمالي
٣١ ديسمبر ٢٠١٨				
المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
١٨,٠٨٢,٧١٦	-	-	١٨,٠٨٢,٧١٦	الاستثمارات المقتناة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٨,٠٨٢,٧١٦	-	-	١٨,٠٨٢,٧١٦	الإجمالي

بالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة على أساس متكرر، يقوم الصندوق بتحديد التحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة وذلك بإعادة تقويم التصنيف (على أساس مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل) وتقدير التحويلات التي تحدث في نهاية فترة إعداد القوائم المالية والتي حدثت خلالها التغييرات. وخلال الفترة، لم يكن هناك تحويل في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للموجودات المالية المقتناة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

وبالنسبة لكافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى، فإن القيمة الدفترية لها تقارب قيمتها العادلة، بما في ذلك، النقدية وشبه النقدية والمديون ودفعات مقدمة، والمصاريف مستحقة الدفع.

صندوق الأسهم الخليجية (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) - تنمة  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

٧- المصاريف الأخرى

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠١٨	٢٠١٩	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٣,٤٥٣	٢٣,٨٩٩	وساطة
١٥,٦٢٠	١٧,٣٥٥	أتعاب مراجعة
١٢,٧٥٧	١٢,٠٤١	ضريبة القيمة المضافة
-	١٢,٠٠٠	أتعاب أمين حفظ الصندوق
٦,٦٣٩	٧,٤٣٩	رسوم المؤشر الاسترشادي ستاندر أند بورز
٣,٩٠٦	٣,٧٢٠	رسوم إشراف هيئة السوق المالية
٢,٦٠٣	٢,٤٨٠	رسوم تداول
٢,٢٢١	٢,٤٧١	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة (إيضاح ٨)
٤٧,١٩٩	٨١,٤٠٥	

٨- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

أتعاب الإدارة والمعاملات الأخرى

يدار الصندوق من قبل مدير الصندوق. ويدفع الصندوق نظير هذه الخدمات أتعاب إدارة يتم احتسابها بتاريخ كل يوم تقويم وذلك بمعدل سنوي قدره ١,٩٥% من الصافي اليومي لموجودات الصندوق. إضافة إلى ذلك، يقوم مدير الصندوق باحتساب رسم اشتراك قدره ١,٥% من إجمالي الاشتراكات لتغطية المصاريف الإدارية، ورسم استرداد بواقع ٠,٥% من الاستردادات خلال شهر من الاشتراك، ويعاد استثماره في الصندوق. وقد بلغ إجمالي أتعاب الإدارة للفترة ١٩٩,٠٦٧ ريال سعودي (٣٠ يونيو ٢٠١٨: ٢٥٥,١٣٧ ريال سعودي).

تحمل على الصندوق المصاريف الأخرى المدفوعة من قبل مدير الصندوق نيابة عنه.

إن البنك هو البنك الذي يتعامل معه الصندوق، كما أن مدير الصندوق عمل كأمين حفظ لاستثمارات الصندوق حتى ٣١ مارس ٢٠١٨، وبعد ذلك التاريخ تم تحويل عمل أمين الحفظ لشركة الرياض المالية.

مجلس الإدارة

يستحق أعضاء مجلس الإدارة المستقلين مكافأة نظير خدماتهم وذلك بالمعدلات المحددة بموجب شروط وأحكام الصندوق فيما يتعلق بحضور إجتماعات مجلس الإدارة أو إجتماعات الصندوق. وتبلغ أتعاب عضو مجلس الإدارة المستقل حالياً ٣,٠٠٠ ريال سعودي عن كل اجتماع وذلك بحد أقصى إجتماعين في السنة لكل عضو من أعضاء مجلس الإدارة وتدفع بالتساوي من قبل كافة الصناديق الخاضعة لإشراف مجلس الإدارة وذلك بالإضافة إلى مبلغ قدره ٢,٠٠٠ ريال سعودي تدفع إلى كل عضو مجلس إدارة مستقل من قبل الصندوق في السنة. وقد استلم أعضاء مجلس الإدارة مكافآت بإجمالي مبلغ ٢,٤٧١ ريال سعودي خلال الفترة (٢٠١٨: ٢,٢٢١ ريال سعودي)، وبلغت الأتعاب المستحقة لأعضاء مجلس الإدارة في نهاية الفترة ٢,٤٧١ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٤,٢٦٧ ريال سعودي).

الوحدات المملوكة من قبل الجهات ذات العلاقة

إن الأرصدة القائمة كما في نهاية الفترة والناجمة عن تلك المعاملات مدرجة في القوائم المالية الأولية الموجزة على النحو التالي:

٢٠١٨ ديسمبر ٣١	٢٠١٩ يونيو ٣٠	طبيعة المعاملة	الجهة ذات العلاقة وطبيعة العلاقة
ريال سعودي	وحدات		
٥٠٠	٥٠٠	وحدات محتفظ بها	موظفو البنك
١,٠٠٠,٠٠٠	-	وحدات محتفظ بها	البنك
١,٠٠٠,٥٠٠	٥٠٠		



صندوق الأسهم الخليجية (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة) - تنمة  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩

٩- تحليل استحقاق الموجودات والمطلوبات

يوضح الجدول تحليلاً بالموجودات والمطلوبات وفقاً للتاريخ المتوقع لاستردادها أو تسويتها على التوالي:

المجموع ريال سعودي	بعد ١٢ شهرا ريال سعودي	خلال ١٢ شهرا ريال سعودي	كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٩
			<b>الموجودات</b>
٦٥٧,٢٣٥	-	٦٥٧,٢٣٥	نقدية وشبه نقدية
٨,٤٨١,٨٧٤	-	٨,٤٨١,٨٧٤	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٦,١١٠	-	٦,١١٠	مدينون ودفعات مقدمة
<u>٩,١٤٥,٢١٩</u>	<u>-</u>	<u>٩,١٤٥,٢١٩</u>	<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات</b>
٣٥,١٣٩	-	٣٥,١٣٩	مصاريف مستحقة الدفع
<u>٣٥,١٣٩</u>	<u>-</u>	<u>٣٥,١٣٩</u>	<b>اجمالي المطلوبات</b>
			<b>كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨</b>
			<b>الموجودات</b>
٥,٦٠٥,٨٧٤	-	٥,٦٠٥,٨٧٤	نقدية وشبه نقدية
١٨,٠٨٢,٧١٦	-	١٨,٠٨٢,٧١٦	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥,١٧٥	-	٥,١٧٥	مدينون ودفعات مقدمة
<u>٢٣,٦٩٣,٧٦٥</u>	<u>-</u>	<u>٢٣,٦٩٣,٧٦٥</u>	<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات</b>
١٠٦,٠٧٢	-	١٠٦,٠٧٢	مصاريف مستحقة الدفع
<u>١٠٦,٠٧٢</u>	<u>-</u>	<u>١٠٦,٠٧٢</u>	<b>اجمالي المطلوبات</b>

١٠- فترة التقويم

كان آخر يوم تقويم للفترة هو ٣٠ يونيو ٢٠١٩ (٢٠١٨: ٣١ ديسمبر ٢٠١٨).

١١- اعتماد القوائم المالية الأولية الموجزة

تم اعتماد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٤ ذو الحجة ١٤٤٠ هـ (الموافق ٥ أغسطس ٢٠١٩).