

صندوق اليسر طموح متعدد الأصول



التقرير السنوي صندوق اليسر طموح متعدد الأصول

صندوق استثماري عام مفتوح متوافق مع الشريعة

2017

صندوق اليسر طموح متعدد الأصول

أهداف وسياسات الاستثمار

يستثمر الصندوق في صناديق الأسهم المحلية والعالمية المتوافقة مع أحكام الشريعة التي تطرحها شركة الأول للاستثمار مع إمكانية الاستثمار في الصناديق المتوافقة مع أحكام الشريعة التي تطرحها الشركات المصرحة لها من هيئة السوق المالية كما يعتبر الصندوق صندوقاً استثمارياً عالي المخاطر يسعى إلى تنمية رأس المال المستثمر من خلال الاستثمار على المدى الطويل، وقد تم تصميمه للمستثمرين الذين لديهم استعداد لتقبل التقلبات التي تحصل في أداء محافظهم كما يتقبلون أيضاً العلاقة بين المخاطرة و العائد المتوقع. و يستثمر الصندوق بشكل رئيسي في صناديق الأسهم المحلية المتوافقة مع أحكام الشريعة و العالمية الى جانب مجموعة متنوعة و مدروسة من صناديق المرابحة و الصكوك المختلفة حسب الظروف المناسبة في السوق وما يتلائم و نوعية هذه الأصول. بشكل عام يستثمر الصندوق في الصناديق و المنتجات الاستثمارية المتوافقة مع أحكام الشريعة التي تطرحها الشركات المصرحة لها من هيئة السوق المالية.

و يتم توزيع استثمارات أصول الصندوق كالتالي:

1-25% كحد أقصى من أصول الصندوق الاستثمار في صناديق المرابحات.

2-75% كحد أقصى من أصول الصندوق في صناديق الصكوك.

3-100% كحد أقصى من أصول الصندوق في صناديق الأسهم المتوافقة مع أحكام الشريعة.

يجوز استثمار نسبة أقل من 5% من أصول الصندوق في أي صندوق استثماري على أن تكون استثمارات الصندوق في 3 صناديق استثمارية أخرى لا تقل عن 5% من أصوله و لا تزيد عن 50% في أي منها. و استناداً إلى ظروف السوق أو للاحتفاظ بالحد الأدنى من متطلبات السيولة، يجوز للمدير وفقاً لتقديره أن يحتفظ بجزء من أو بكافة أصول الصندوق على شكل نقد أو أدوات مالية ذات آجال قصيرة كيفما يكون الحال إلى حين إعادة استثمارها. و يجوز للمدير أن يودع في أي وقت من الأوقات ذلك المبلغ النقدي مع أي طرف ذي علاقة وذلك بالشروط التي يراها المدير ملائمة.

سياسة توزيع الدخل والأرباح

أي أرباح أو دخل يستلمه الصندوق يتم إعادة استثماره ولا يتم توزيعه

تقارير الصندوق

نفيدكم بأن جميع تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل

تفاصيل صافي أصول الصندوق للسنوات الثلاث الأخيرة

السنة المالية	صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية السنة	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية السنة	أعلى قيمة لصافي أصول الصندوق لكل وحدة خلال السنة	أدنى قيمة لصافي أصول الصندوق لكل وحدة خلال السنة	عدد الوحدات المصدرة نهاية السنة	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة خلال السنة	نسبة المصروفات
2017	6,792,688.13	15.3490	15.3544	7.9357	442,549.2301	لا يوجد	1.41%
2016	7,035,159.90	14.5516	15.1133	12.7378	483,462.4470	لا يوجد	1.45%
2015	8,377,723.18	14.8852	18.6629	14.6666	562,822.7545	لا يوجد	1.34%

صندوق اليسر طموح متعدد الأصول

تفاصيل أداء الصندوق

العائد السنوي										العائد لخمس سنوات	العائد لثلاث سنوات	العائد لسنة واحدة	اسم الصندوق
2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017				
-47.54%	30.52%	5.84%	-7.52%	9.36%	21.87%	12.08%	-12.95%	-2.25%	5.43%	22.17%	-8.92%	5.43%	صندوق اليسر طموح متعدد الأصول

المصاريف والرسوم الفعلية للسنة المالية الأخيرة المنتهية في 2017/12/31 م

المصرفات لعام 2017 بالريال السعودي

المصرف

34,655
15,000
30,000
7,500
5,211
5,000
97,366

اتعاب ادارة
رسوم انشاء المؤشر الاسترشادي ستاندر أند بورز
اتعاب مراجعة
رسوم اشراف هيئة السوق المالية
اتعاب أعضاء مجلس الادارة
رسوم تداول
اجمالي المصرفات المدفوعة

التغييرات الجوهرية المؤثرة على الأداء

لايوجد

ممارسات التصويت السنوية

لايوجد

الاستثمار INVEST

صندوق اليسر طموح متعدد الأصول

تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي

لقد تم إجتماع مجلس إدارة الصندوق مرتين عن العام 2017، تم خلال الإجتماع مناقشة أداء الصندوق والأنشطة الاستثمارية المتعلقة به والقرارات المتعلقة بالصندوق. أدناه جدول الأعمال للإجتماعين:

1 (جدول أعمال مجلس إدارة الصناديق

الخاص بتغطية النصف الأول لسنة 2017م والذي عقد يوم الخميس 17 سبتمبر 2017 م الساعة 1 ظهراً

- توقيع جميع الأعضاء على محضر وقرارات الإجتماع السابق.
- مراجعة نقاط العمل التي نوقشت وطلبت في الاجتماع السابق.
- مراجعة أداء الصناديق للفترة السابقة من آخر اجتماع.
- مراجعة توزيع أصول الصناديق.
- مراجعة الأنشطة التي تمت على الأصول المدارة.
- مراجعة الموافقات التي حصلت عليها الصناديق خلال الفترة السابقة من آخر اجتماع.
- مناقشة الموافقات المطلوبة من المجلس و الخاصة بأي تغييرات/إلغاءات/إضافات أو استثناءات لكل ما هو متعلق بإدارة الصناديق.
- مناقشة صناديق الاستثمار العقارية المتداولة (REITs).
- مناقشة مدى كفاية عدد أعضاء مجلس إدارة الصناديق الحاليين.
- تجديد عقود أعضاء مجلس الإدارة الحالي.
- المادة الخاصة بإدارة الالتزام و التي تشمل:
 - مدى التزام مدير الصندوق بتطبيق ما جاء في لائحة صناديق الاستثمار.
 - تضارب المصالح للفترة السابقة من آخر اجتماع، إن وجد.
 - تجاوزات استثمارات الصناديق للفترة السابقة من آخر اجتماع، إن وجد.
- الاتفاق على موعد الاجتماع المقبل لتغطية أعمال المجلس للنصف الثاني من عام 2017م.

Alaawal

للاستثمار INVEST

الخاص بتغطية النصف الثاني من عام 2017م والذي سيعقد يوم الخميس 15 مارس 2018م الساعة 9 صباحاً

- توقيع جميع الأعضاء على محضر وقرارات الإجتماع السابق.
- مراجعة نقاط العمل أدناه التي طلبت في الاجتماع السابق:
 - إعطاء ملخص عن أهم الشركات المستثمر بها وملخص تغطية إدارة الأصول.
 - مراجعة التجاوزات الحالية والتجاوزات التي تم إصلاحها مع خطة إدارة الأصول لإصلاح باقي التجاوزات.
- توقيع العقود المحددة لأعضاء المجلس.
- مراجعة أداء الصناديق خلال العام 2017.
- مراجعة توزيع أصول الصناديق وملخص الإستراتيجيات التي سيتبعها مدير الصندوق لتوزيع الأصول.
- مراجعة الموافقات أدناه التي حصلت عليها الصناديق خلال الفترة السابقة من آخر اجتماع.
 - الموافقة على إنهاء صندوق اليسر للأسهم العالمية.
 - موافقة الهيئة على تعيين الأستاذ/ إبراهيم السويلم كعضو مستقل بالمجلس.
- مناقشة الموافقات المطلوبة من المجلس و الخاصة بأي تغييرات/إلغاءات/إضافات أو استثناءات لكل ما هو متعلق بإدارة الصناديق. (ملخص التغييرات المطلوبة مع مناقشة تلك التغييرات).
- مناقشة صناديق الاستثمار العقارية المتداولة (REITs) وآخر التطورات.
- المراجعة السنوية لمدى كفاية عدد أعضاء مجلس إدارة الصناديق الحاليين.
- المادة الخاصة بإدارة الالتزام و التي تشمل:
 - مدى التزام مدير الصندوق بتطبيق ما جاء في لائحة صناديق الاستثمار.
 - تضارب المصالح للفترة السابقة من آخر اجتماع، إن وجد.
 - تجاوزات استثمارات الصناديق للفترة السابقة من آخر اجتماع، إن وجد.
- الاتفاق على موعد الاجتماع المقبل لتغطية أعمال المجلس للنصف الأول من عام 2018م.

Alawwal

للاستثمار INVEST

صندوق اليسر طموح متعدد الأصول

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

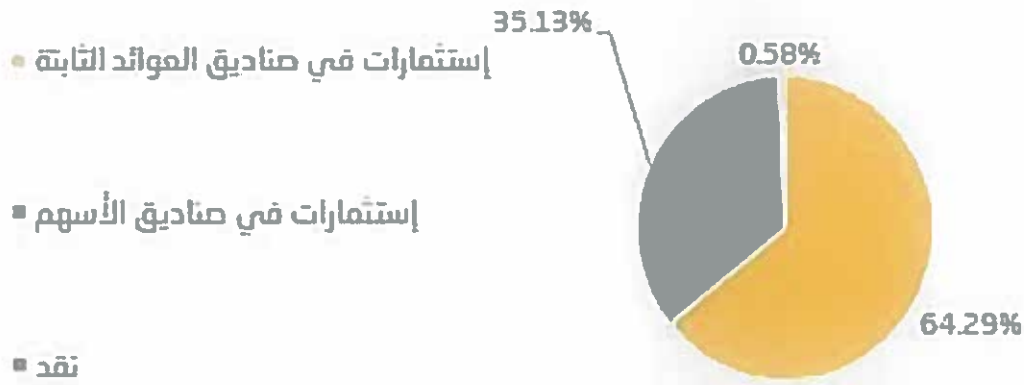
الموقع الإلكتروني

www.alawwalinvest.com

اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن

لا يوجد
أنشطة الاستثمار خلال الفترة

توزيع الأصول بالصندوق كما بتاريخ 31/12/2017



أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

خلال العام 2017، كان عائد الصندوق 5.43% مقارنة بـ 13.80% للمؤشر الإرشادي. طفت على سوق الأسهم السعودية صفة التذبذب خلال العام المصيرم 2017م كما كان هذا العام حافلاً بالأحداث والتغيرات في المملكة وذلك لوضع الأساسات للرؤية الطموحة 2030 وبرنامج التحول الوطني. فقامت المملكة بالعديد من الإصلاحات الاقتصادية التي تشكل حجر الأساس لمستقبل المملكة وشملت تلك التغيرات على سبيل المثال زيادة تعرفه الكهرباء وأسعار الوقود، وتطبيق ضريبة القيمة المضافة. كما تم تطبيق بعض التغيرات في السوق المالية في ما يتعلق بالتسوية تأهباً لضم السوق السعودية لمؤشرات الأسواق الناشئة. أما بالنسبة للسوق الخليجية بشكل عام فقد كان العام 2017 مليئاً بالتحديات وتأثرت بعض الأسواق نتيجة لبعض التوترات السياسية بالمنطقة. وبالنسبة لأسعار الفائدة فقد شهد عام 2017 إنخفاض في معدل الفائدة بين البنوك السعودية على الريال السعودي (السايبور). أما بالنسبة للنفط فقد حققت أسعار النفط إنتعاشاً متواضعاً عقب إتفاق منظمة أوبك على خفض الإنتاج النفطي. قد يستمر التذبذب خلال العام 2018 و لكن هناك العديد من العوامل التي نتوقع أن تسهم في تحسن السوق ومن أهمها الميزانية التوسعية المعلنة للعام 2018 وإنضمام المملكة لمؤشرات أسواق الأسهم الناشئة.

صندوق اليسر طموح متعدد الأصول

تفاصيل تغييرات شروط وأحكام الصندوق

تمت التعديلات التالية خلال العام 2017

- 1- تعديل في مجلس إدارة الصندوق: حيث تم إستقالة الأستاذ/ طارق الشويهر - عضو مستقل وعدم تعيين بديلا له.
- 2- تعديل في شروط وأحكام الصندوق: حيث تم إضافة ضريبة القيمة المضافة ابتداءً من يوم الإثنين بتاريخ 01 يناير 2018 م ومقدارها 5% على جميع الرسوم والعمولات المذكورة في شروط وأحكام الصناديق الاستثمارية المدارة من قبل شركة الأول للاستثمار.

معلومات إضافية

يمكن للمالكي 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 المحسبة على الصناديق التي يمكن أن يستثمر فيها الصندوق

اسم الصندوق	نسبة الرسوم الإدارية
صندوق اليسر الأسهم السعودية	1.95%
صندوق اليسر للأسهم الخليجية	1.95%
صندوق اليسر للأسهم العالمية	0.50%
صندوق اليسر للاكتتابات الأولية	1.00%
صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي	0.50%
صندوق اليسر للمرابحة و المكوك	0.50%
صندوق تمويل التجارة الدولية بالريال (سنبه ريال)	0.50%

العمولات الخاصة التي تحمل عليها مدير الصندوق

لا يوجد

تاريخ إصلاح التجاوز	مسبب التجاوز	التفاصيل	نوع التجاوز	تاريخ التجاوز
4/05/2017	بسبب تغير فى الظروف خارج عن سيطرة مدير الصندوق	المادة 50 فقرة هـ	لائحة صناديق الاستثمار	30/04/2017
9/10/2017	بسبب تغير فى الظروف خارج عن سيطرة مدير الصندوق	المادة 50 فقرة جـ	لائحة صناديق الاستثمار	12/10/2017
4/12/2017	بسبب تغير فى الظروف خارج عن سيطرة مدير الصندوق	المادة 41 فقرة جـ	لائحة صناديق الاستثمار	06/11/2016

اسم وعنوان أمين الحفظ

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

مسؤوليات أمين الحفظ

يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن التزاماته المذكورة في اللوائح النظامية وتشمل الآتي:

- 1 - يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات، كما يعد مسؤولاً عن إتخاذ جميع الإجراءات اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق.
- 2 - فصل الأصول، حيث يجب على أمين الحفظ فتح حساب منفصل لدى بنك محلي باسمه لكل صندوق استثمار يعمل أمين حفظ له، ويكون الحساب لصالح صندوق الإستثمار ذي العلاقة. كما يتوجب على أمين الحفظ فصل أصول كل صندوق استثماري عن أصوله وعن أصول عملائه الآخرين.
- 3 - يجب على أمين الحفظ إيداع جميع المبالغ النقدية العائدة لصندوق الاستثمار في الحساب المشار اليه في الفقرة السابقة (رقم 2) ويجب أن يخصم من ذلك الحساب المبالغ المستخدمة لتمويل الاستثمارات ومصاريف إدارة الصندوق ومصاريف عملياته.

تم إضافة البيان الخاص بأمين الحفظ في الملحق (أ) من هذا التقرير

اسم وعنوان مراجع الحسابات القانوني

شركة إيرنست أند يونغ محاسبون قانونيون

وعنوان الشركة كالتالي:

ص.ب. 2732، الرياض 11461 - المملكة العربية السعودية، تلفون: 2374740

رأي المحاسب القانوني

إن القوائم المالية المرفقة لهذا التقرير متوافقة مع متطلبات لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية، وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات الخاصة به فيما يتعلق بإعداد القوائم المالية، ولم يوجد ما يتطلب الإبلاغ عنه من قبل مراجع الحسابات في تقريره حسب متطلبات الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين

تم إضافة تقرير مراجع الحسابات والقوائم المالية الخاصة بالصندوق في الملحق (ب) من هذا التقرير

الملحق (أ) بيان أمين الحفظ

التاريخ 2017/12/31

السادة حاملي وحدات صندوق / صندوق اليسر الطموح متعدد الأصول المحترمين

إقرار أمين حفظ الصندوق

بصفتنا أمين الحفظ لصندوق اليسر الطموح متعدد الأصول نقر بالتالي :

بحفظنا لأصول الصندوق الإستثماري المذكور أعلاه بناء على الترخيص الممنوح لنا من قبل هيئة سوق المال برقم 07077-37 والنزاعنا بحفظ أصول الصندوق و حمايته لصالح مالكي وحدات الصندوق و اتخاذ جميع الإجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق وفقا للائحة صناديق الإستثمار.

ان الوحدات الخاصة بالصندوق المذكور أعلاه قد تم اصدارها ، نقلها و استردادها بموجب أحكام لائحة صناديق الإستثمار وشروط و احكام الصندوق ومذكرة المعلومات .

انه قد تم تقويم وحساب سعر الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الإستثمار وشروط وأحكام الصندوق و مذكرة المعلومات.

أنه ليس من المسؤوليات المنوطة بأمين الحفظ ابداء الرأي في مخالفات الصندوق و قيود وحدود الإستثمار و الاقتراض المعمول بها في لائحة صناديق الإستثمار .



أمين حفظ الصندوق

صندوق اليسر طموح متعدد الأصول

الملحق (ب) تقرير مراجع الحسابات والقوائم المالية

صندوق اليسر الطموح متعدد الأصول
مدار من قبل شركة الأول للاستثمار
القوائم المالية
٣١ ديسمبر ٢٠١٧

هاتف: +٩٦٦ ١١ ٢٧٣ ٤٧٤٠
فاكس: +٩٦٦ ١١ ٢٧٣ ٤٧٢٠

www.ey.com

ايرنست و يونغ و شركاهم (محاسبون قانونيون)
برج النجفلية
صندوق بريد ٢٧٢٢
شارع الملك فهد
الرياض ١١٤٦١
المملكة العربية السعودية
رقم التسجيل: ٤٥



تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات في صندوق اليسر الطموح متعدد الأصول (المدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

الرأي:

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق اليسر الطموح متعدد الأصول ("الصندوق") المدار من قبل شركة الأول للاستثمار ("مدير الصندوق")، والتي تشمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، وقائمة العمليات وقائمة التدفقات النقدية، وقائمة التغيرات في صافي الموجودات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، أن القوائم المالية المرفقة تظهر بعدل من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

أساس الرأي:

تمت مراجعتنا وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية في تقريرنا. إننا مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما أننا التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. باعتبارنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات الإدارة ومجلس الإدارة حول القوائم المالية:

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية ومتطلبات أحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية، وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات، وعن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهري ناتج عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة مسؤولة عن تقييم مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية والإفصاح بحسبما هو ملائم، عن الأمور ذات العلاقة بمبدأ الاستمرارية، وتطبيق مبدأ الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك.

إن مجلس إدارة الصندوق مسؤول عن الإشراف على عملية إعداد التقرير المالي في الصندوق.

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية:

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري ناتج عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن تحريف جوهري موجود. يمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتعد جوهرياً، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان بشكل معقول يمكن توقع أنها ستؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

وكجزء من المراجعة، وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. كما نقوم بـ:

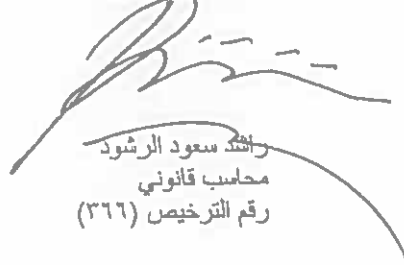
- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعدد أو إفادات مضللة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.

تقرير المراجع المستقل
إلى مالكي الوحدات في صندوق اليسر الطموح متعدد الأصول
(المدار من قبل شركة الأول للاستثمار) - تنمة

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية - تنمة

- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة من أجل تصميم إجراءات مراجعة ملائمة وفقاً للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية الرقابة الداخلية للصندوق.
 - تقويم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
 - استنتاج مدى ملائمة تطبيق الإدارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما تبين لنا وجود عدم تأكد جوهري، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، عندها يتم تعديل رأينا. تمتد استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا حول المراجعة. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الصندوق عن الاستمرار في أعماله كمنشأة مستمرة.
 - تقويم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- نقوم بإبلاغ مجلس إدارة الصندوق - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الهامة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال مراجعتنا.

عن إرنست ويونغ


راشد سعود الرشود
محاسب قانوني
رقم الترخيص (٣٦٦)



الرياض : ١٥ رجب ١٤٣٩ هـ
(١ أبريل ٢٠١٨)

صندوق اليسر الطموح متعدد الأصول (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
٨٥,٣٠٩	٤٠,٠٠٦		الموجودات
٧,٠١٣,٥٧٧	٦,٧٥٣,٩١٤	٤	رصيد لدى البنك
			إستثمارات تجارية
٧,٠٩٨,٨٨٦	٦,٧٩٣,٩٢٠		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٦٣,٧٢٦	٩٣		مصاريف مستحقة الدفع
٧,٠٣٥,١٦٠	٦,٧٩٣,٨٢٧		صافي الموجودات
٤٨٣,٤٦٢	٤٤٢,٥٤٩		الوحدات المصدرة
١٤,٥٥١٦	١٥,٣٥١٦		قيمة الوحدة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق اليسر الطموح متعدد الأصول (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

قائمة العمليات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
(٨٢,٢٩٨)	٤٦٦,٨١٢	٥	دخل الإستثمارات دخل (خسارة) المتاجرة، صافي
(٣٨,٣٢١)	(٣٤,٦٥٥)	٧	المصاريف
(٦٣,٤٣٨)	(٦٢,٧١١)	٧,٦	أتعاب إدارة مصاريف أخرى
(١٠١,٧٥٩)	(٩٧,٣٦٦)		
(١٨٥,٠٥٧)	٣٦٩,٤٤٦		صافي دخل (خسارة) السنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق اليسر الطموح متعدد الأصول (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
		النشاطات التشغيلية
(١٨٥,٠٥٧)	٣٦٩,٤٤٦	صافي دخل (خسارة) السنة
		التعديلات لـ:
٢٤٠,٤٣٤	٧٩١,٧١٧	خسائر غير محققة عن الاستثمارات التجارية
٥٥,٣٧٧	١,١٦١,١٦٣	
١,٠٨٠,٢٣٥	(٥٣٢,٠٥٤)	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
٦٣,٧٢٥	(٦٣,٦٣٣)	استثمارات تجارية
		مصاريف مستحقة الدفع
١,١٩٩,٣٣٧	٥٦٥,٤٧٦	صافي النقدية من النشاطات التشغيلية
		النشاطات التمويلية
١٧٣,٠١٩	١٧٧,٨٥٩	متحصلات من الوحدات المباعة
(١,٣٣٠,٥٢٥)	(٧٨٨,٦٣٨)	قيمة الوحدات المستردة
(١,١٥٧,٥٠٦)	(٦١٠,٧٧٩)	صافي النقدية المستخدمة في النشاطات التمويلية
٤١,٨٣١	(٤٥,٣٠٣)	(النقص) الزيادة في الرصيد لدى البنك
٤٣,٤٧٨	٨٥,٣٠٩	الرصيد لدى البنك في بداية السنة
٨٥,٣٠٩	٤٠,٠٠٦	الرصيد لدى البنك في نهاية السنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية. •

صندوق اليسر الطموح متعدد الأصول (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

قائمة التغيرات في صافي الموجودات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦ ريال سعودي	٢٠١٧ ريال سعودي	
٨,٣٧٧,٧٢٣	٧,٠٣٥,١٦٠	صافي قيمة الموجودات في بداية السنة
(١٨٥,٠٥٧)	٣٦٩,٤٤٦	التغيرات من العمليات: صافي الدخل (خسارة) السنة
١٧٣,٠١٩ (١,٣٣٠,٥٢٥)	١٧٧,٨٥٩ (٧٨٨,٦٣٨)	التغيرات من معاملات الوحدات: متحصلات من الوحدات المباعة قيمة الوحدات المستردة
(١,١٥٧,٥٠٦)	(٦١٠,٧٧٩)	صافي التغير من معاملات الوحدات
٧,٠٣٥,١٦٠	٦,٧٩٣,٨٢٧	صافي قيمة الموجودات في نهاية السنة

معاملات الوحدات

تتلخص معاملات الوحدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر على النحو التالي:

٢٠١٦ وحدات	٢٠١٧ وحدات	
٥٦٢,٨٢٣	٤٨٣,٤٦٢	الوحدات في بداية السنة
١٢,٣٦٠ (٩١,٧٢١)	١٢,٠٣٦ (٥٢,٩٤٩)	وحدات مبيعة وحدات مستردة
(٧٩,٣٦١)	(٤٠,٩١٣)	صافي النقص في الوحدات
٤٨٣,٤٦٢	٤٤٢,٥٤٩	الوحدات في نهاية السنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق اليسر الطموح متعدد الأصول (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١ - عام

إن صندوق اليسر الطموح متعدد الأصول ("الصندوق") هو صندوق غير محدد المدة بالريال السعودي، أنشئ بموجب إتفاق بين شركة الأول للاستثمار ("مدير الصندوق")، شركة تابعة للبنك شركة الأول (البنك) والمستثمرين في الصندوق (مالكي الوحدات).

صندوق اليسر الطموح متعدد الأصول	
٤ أكتوبر ٢٠٠٣	تاريخ البداية
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	آخر تاريخ للشروط والأحكام المطبقة
متوافق مع أحكام الشريعة	الفئة
تتميه راس المال المستثمر على المدى الطويل	الغرض
صناديق مرابحة	قنوات الاستثمار المسموح بها
صناديق صكوك	
صناديق أسواق الأسهم السعودية	
صناديق أسواق الأسهم العالمية	

تمسك دفاتر وسجلات الصندوق بالريال السعودي.

٢ - اللوائح النظامية

يخضع الصندوق لللائحة صناديق الاستثمار (اللائحة) الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م). وتم تحديث اللائحة (اللائحة المعدلة) الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦ م) والتي تنص على أنه يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية العاملة في المملكة العربية السعودية اتباعها بدأ من تاريخ ٦ صفر ١٤٢٨ هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦ م).

٣ - السياسات المحاسبية الهامة

الأطر المحاسبية الجديد

وفقاً لخطة التحول إلى معايير المحاسبة الدولية المعتمدة من قبل مجلس إدارة الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، سيقوم الصندوق ابتداءً من ١ يناير ٢٠١٨ بإعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ("معايير المحاسبة الدولية"). عند تطبيق معايير المحاسبة الدولية لأول مرة، سيكون الصندوق مطالباً بالالتزام بمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١ "تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة" والذي يتطلب تعديل وعرض أثر تطبيق معايير المحاسبة الدولية على أرقام المقارنة والأرصدة الافتتاحية.

أعدت هذه القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية. ونورد فيما يلي أهم السياسات المحاسبية المتبعة:

العرف المحاسبية

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدلة لتشتمل على قياس الاستثمارات التجارية بالقيمة العادلة.

تقويم الاستثمارات

تقوم الاستثمارات التجارية بصافي قيمة الموجودات المعلن عنها من قبل مدراء الموجودات. تدرج الأرباح والخسائر غير المحققة عن إعادة تقويم الاستثمارات وكذا الأرباح والخسائر المحققة عن إستبعاد الاستثمارات في قائمة العمليات.

صندوق اليسر الطموح متعدد الأصول (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية – تمة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٣ - السياسات المحاسبية الهامة – تمة •

المعاملات الاستثمارية

تقيد المعاملات الاستثمارية بتاريخ التداول.

الزكاة وضريبة الدخل

الزكاة وضريبة الدخل من مسؤولية مالكي الوحدات، وبالتالي لا يجب لهما أي مخصص في القوائم المالية المرفقة.

إثبات الإيرادات

تقيد توزيعات الأرباح عند الإعلان عنها. تحدد الأرباح والخسائر المحققة عن الاستثمارات المباعة على أساس متوسط التكلفة.

يشتمل دخل المتاجرة على كافة الأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة وعن توزيعات الأرباح الناتجة عن الاستثمارات التجارية.

المصاريف

يتم إثبات المصاريف على أساس مبدأ الاستحقاق.

العملات الأجنبية

تحول المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة حين إجراء المعاملات. ويتم تحويل قيمة الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية بتاريخ قائمة المركز المالي بأسعار التحويل السائدة في ذلك التاريخ. تدرج أرباح وخسائر التحويل في قائمة العمليات.

٤ - الإستثمارات التجارية

نورد أدناه ملخصاً بمكونات محفظة الإستثمارات التجارية في آخر يوم تقويم من السنة:

الوصف	٢٠١٧		٢٠١٦	
	النسبة %	القيمة السوقية ريال سعودي	النسبة %	القيمة السوقية ريال سعودي
الوحدات في صناديق فرعية تابعة (مداره من قبل مدير الصندوق)				
صندوق اليسر للمرابحة والصكوك	٤٢,٨٢	٢,٨٧٢,٥٥٧	٨,٢٧	٥٧٢,٥٥٧
صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي	٢١,٨٣	١,٤٥٣,١٣٩	١٤,٦٤	١,٠٢٠,٩٠٠
صندوق اليسر للأسهم الخليجية	١٧,٣٧	٩٩٨,٧٩٠	٩,٥٢	٤٩٨,٧٩٠
صندوق اليسر للأسهم السعودية	١١,٨٠	٧٧٦,٥٠٦	١١,٧٨	٧٧٦,٥٠٦
صندوق اليسر للاكتابات الأولية	٦,١٨	٤٥٣,٩٩٠	٦,١٨	٤٥٣,٩٩٠
صندوق اليسر للأسهم العالمية	-	-	٤٩,٦١	٢,٧٠٠,١٨٥
الإجمالي	١٠٠	٦,٥٥٤,٩٨٢	١٠٠,٠٠	٦,٠٢٢,٩٢٨

٥ - دخل (خسارة) المتاجرة، صافي

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١٥٧,١٣٥	١,٢٥٨,٥٢٩	أرباح محققة
(٢٤٠,٤٣٤)	(٧٩١,٧١٧)	خسائر غير محققة
(٨٣,٢٩٩)	٤٦٦,٨١٢	الإجمالي

صندوق اليسر الطموح متعدد الأصول (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية - تتمة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٦ - المصاريف الأخرى

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٣٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠	أتعاب مراجعة
١٥,٠٠٠	١٥,٠٠٠	رسوم إنشاء المؤشر الإستراتيجي ستاندر أند بورز
٧,٥٠٠	٧,٥٠٠	رسوم إشراف - هيئة السوق المالية
٥,٩٣٨	٥,٢١١	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة
٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	رسوم تداول
٦٣,٤٣٨	٦٢,٧١١	الإجمالي

٧ - المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

يدار الصندوق من قبل مدير الصندوق. يدفع الصندوق، نظير هذه الخدمات أتعاب خدمة بمعدل سنوي قدره ٠,٥% من صافي قيمة موجودات الصندوق في كل تاريخ تقويم. إضافة إلى ذلك، يحسب مدير الصندوق رسم إشتراك لغاية ٠,٥% من إجمالي مبلغ الإشتراك لتغطية التكاليف الإدارية، ورسم إسترداد بواقع ٠,٥% من الإستردادات خلال شهر من تاريخ الإشتراك، ويعاد إستثماره في الصندوق.

يحمل على الصندوق المصاريف الأخرى التي يدفعها مدير الصندوق نيابة عنه.

كما أن البنك شركة الأول للاستثمار هو البنك الذي يتعامل معه الصندوق من خلال تقديم المنتجات والخدمات لعمليات الصندوق العادية، ويعمل مدير الصندوق أميناً لإستثمارات الصندوق.

تم الإفصاح عن أرصدة ومعاملات الجهات ذات العلاقة في القوائم المالية والإيضاحات ذات العلاقة.

٨ - إدارة المخاطر

مخاطر الائتمان

وتمثل عدم تمكن طرف ما من الوفاء بالتزاماته بشأن أداة مالية ما مما يؤدي إلى تكبد الطرف الأخرى لخسارة مالية.

يخضع الصندوق لمخاطر الائتمان بشأن الرصيد لدى البنك والإستثمارات التجارية. يقوم مدير الصندوق بالحد من مخاطر الائتمان وذلك بمراقبتها وبالتعامل مع أطراف أخرى ذات سمعة جيدة.

يوضح الجدول أدناه الحد الأقصى لمخاطر الائتمان المتعلقة ببنود قائمة المركز المالي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٧,٠١٣,٥٧٧	٦,٧٥٣,٩١٤	الإستثمارات التجارية
٨٥,٣٠٩	٤٠,٠٠٦	رصيد لدى البنك
٧,٠٩٨,٨٨٦	٦,٧٩٣,٩٢٠	إجمالي البنود المعرضة لمخاطر الائتمان

مخاطر أسعار السوق

وتمثل مخاطر تذبذب قيمة أداة مالية ما بسبب التغيرات في أسعار السوق.

ان إستثمارات في الصناديق الفرعية محفوفة بالشكوك نتيجة لعدم التأكد من الأسعار المستقبلية. يقوم مدراء الصناديق الفرعية بإدارة هذه المخاطر وذلك بتنويع المحفظة الإستثمارية من خلال التوزيع الجغرافي.

صندوق اليسر الطموح متعدد الأصول (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية – تنمة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٨ - إدارة المخاطر - تنمة

مخاطر السيولة

وتمثل الصعوبات التي يواجهها الصندوق في توفير الأموال اللازمة للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالتزاماته المالية. تنص شروط وأحكام الصندوق على أن يتم الاشتراك واسترداد الوحدات على أساس يومي، وبالتالي يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة بشأن استردادات مالكي الوحدات. تعتبر استثمارات الصندوق قابلة للبيع الفوري نظراً لأن جزءاً هاماً منها مستثمر في صناديق فرعية. يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة بانتظام والتأكد من توفر السيولة الكافية للوفاء بآية التزامات عند نشونها.

- لدى الصندوق تسهيلات سحب على المكشوف متوافقة مع أحكام الشريعة.

مخاطر أسعار العملات الخاصة

وتمثل المخاطر الناتجة عن احتمال تأثير التغيرات في أسعار العملات السائدة في السوق على الربحية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. ويتأثر قائمة المركز المالي، يتعرض الصندوق لمخاطر أسعار عملات خاصة بشأن استثماراته في الصناديق الفرعية المرتبطة بعمولة خاصة، لأن قيمة الصندوق الفرعي تتوقف على التغيرات في أسعار العملات السائدة في السوق.

مخاطر العملات

وتمثل التقلبات التي تطرأ على قيمة آداة مالية ما بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. يعتبر الريال السعودي العملة الرئيسية للصندوق. لم يتم الصندوق بآية معاملات هامة بعملات عدا الريال السعودي والدولار الأمريكي خلال السنة. إن العملة الرئيسية لجميع الصناديق الفرعية المذكورة في الإيضاح رقم ٤ هي الريال السعودي أو الدولار الأمريكي. وحيث أن سعر صرف الريال السعودي مثبت مقابل الدولار الأمريكي، فإن المعاملات بالدولار الأمريكي لا تمثل مخاطر عملات هامة.

٩ - القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية. تتكون الموجودات المالية من الرصيد لدى البنك والاستثمارات. وتتكون الالتزامات المالية للصندوق من المصروفات المستحقة.

القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل موجودات ما أو سداد مطلوبات ما بين أطراف راغبة في ذلك وبشروط تعامل عادل.

بالنسبة للاستثمارات في الصناديق الفرعية، تحدد القيمة العادلة على أساس صافي قيمة الموجودات المعلنة من قبل مدير الصندوق. وفقاً لتقديرات مدير الصندوق، فإن القيمة العادلة للأدوات المالية الأخرى تقارب القيمة الدفترية لأن هذه الموجودات قصيرة الأجل بطبيعتها.

١٠ - آخر يوم للتقويم

إن آخر يوم تقويم في السنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (٢٠١٦: ٣١ ديسمبر ٢٠١٦).