

صندوق الأصول الخليجية



التقرير السنوي صندوق الأصول الخليجية

صندوق استثماري عام مفتوح

2017

صندوق الأسهم الخليجية

أهداف وسياسات الاستثمار

يهدف الصندوق إلى تنمية رأس المال المستثمر على المدى الطويل عبر الاستثمار في أسهم الشركات الخليجية المدرجة في الأسواق المالية الخليجية إضافة إلى الاستثمار في أدوات النقد قصيرة الأجل مثل الودائع أو صناديق أسواق النقد. ويجوز لمدير الصندوق استثمار أصول الصندوق في أسهم البنك الأول على أن يتم الاستثمار طبقاً لاهداف وقيود الصندوق. يجوز للصندوق الاستثمار في الطروحات الأولية (العامة) لأسهم الشركات السعودية والخليجية.

ويتم اختيار الأسهم بعد تقييم المركز المالي للشركة و وضعها التناfsية في السوق و ربحيتها و توقعات نموها و كفاءة الإدارة التي تتولى الإشراف عليه. كما يتم مراقبة مستوى المخاطرة على المحفظة باستمرار و اجراء التعديلات اللازمة عليها عند الضرورة.

واستناداً إلى ظروف السوق أو لاحتفاظ بالحد الأدنى من متطلبات السيولة، يجوز للمدير وفقاً لتقديره المطلق أن يحتفظ بجزء من أو بكافة أصول الصندوق على شكل نقد أو أدوات مالية ذات آجال قصيرة كييفما يكون الحال إلى حين إعادة استثمارها. ويجوز 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 يسلمه 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 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 الموزعة لكل وحدة خلال السنة	نسبة المعرفات
2017	26,444,813.75	12.3574	12.7183	11.590	2,139,998.1996	لا يوجد	2.22%
2016	27,782,502.30	11.9442	11.9833	9.5742	2,326,029.6426	لا يوجد	2.13%
2015	27,078,728.00	11.4294	14.6977	11.0853	2,366,730.2883	لا يوجد	2.61%

صندوق الأسهم الخليجية

تفاصيل أداء الصندوق

العائد السنوي											العام الخمس سنوات	العام لثلاث سنوات	العام لسنة واحدة	اسم الصندوق
2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017					
-46.13%	12.94%	18.46%	-5.49%	4.47%	33.26%	10.68%	-9.37%	4.41%	3.46%	44.67%	-0.26%	3.46%	3.46%	صندوق الأسهم الخليجية

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

المصروفات لعام 2017 بالريال السعودي

المصروف	أتعاب ادارة
516,816	رسوم انشاء المؤشر الاسترشادي ستاندر آند بورز
9,638	رسوم اشراف هيئة السوق المالية
30,000	أتعاب أعضاء مجلس الادارة
12,750	رسوم تداول
7,500	اجمالي المصروفات المدفوعة
5,212	
5,000	
586,916	

التغيرات الجوهرية المؤثرة على الأداء

لا يوجد

ممارسات التصويت السنوية

لا يوجد

INVEST للأستثمار

تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي

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

1) جدول أعمال مجلس إدارة الصناديق

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

- توقيع جميع الأعضاء على محضر وقرارات الاجتماع السابق.
- مراجعة نقاط العمل التي توقفت وطلبت في الاجتماع السابق.
- مراجعة أداء الصناديق للفترة السابقة من آخر اجتماع.
- مراجعة توزيع أصول الصناديق.
- مراجعة الأنشطة التي تمت على الأصول المدارة.
- مراجعة المواقف التي حصلت عليها الصناديق خلال الفترة السابقة من آخر اجتماع.
- مناقشة المواقف المطلوبة من المجلس و الخاصة بأي تغييرات/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.
 - تجارب المحاكم للفترة السابقة من آخر اجتماع، إن وجد.
 - تحاورات استثمارات الصناديق للفترة السابقة من آخر اجتماع، إن وجد.
- الاتفاق على موعد الاجتماع المقبل لتفصيل أعمال المجلس للنصف الثاني من عام 2017م.

للاستثمار INVEST

2) جدول أعمال مجلس إدارة الصناديق

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

- توقيع جميع الأعضاء على محضر وقرارات الاجتماع السابق.
- مراجعة نقاط العمل أدناه التي طلبت في الاجتماع السابق:
 - إعطاء ملخص عن أهم الشركات المستثمر بها وملخص تفطية إدارة الأصول.
 - مراجعة التجاوزات الحالية والتجاوزات التي تم إصلاحها مع خطة إدارة الأصول لصلاح باقي التجاوزات.
 - توقيع العقود المجددة 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 البسر للأسهم العالمية.
 - موافقة الهيئة على تعيين الاستاذ/ إبراهيم السويم كعضو مستقل بالمجلس.
- مناقشة الموافقات المطلوبة من المجلس و الخاصة بأى تغيرات/إلغاءات/إضافات أو استثناءات لكل ما هو متعلق بإدارة الصناديق. (ملخص التغيرات المطلوبة مع مناقشة تلك التغيرات).
- مناقشة صندوق استثمارات العقارية المتداولة (REITs) وأخر التطورات.
- المراجعة السنوية لمدى كفاية عدد أعضاء مجلس إدارة الصناديق الحاليين.
- المادة الخاصة بإدارة الالتزام و التي تشمل:
 - مدى إلتزام مدير الصندوق بتطبيق ما جاء في لائحة صناديق الاستثمار.
 - تقارب المصالح للفترة السابقة من آخر اجتماع، إن وجد.
 - تجاوزات استثمارات الصناديق للفترة السابقة من آخر اجتماع، إن وجد.
- الاتفاق على موعد الاجتماع المقبل لتفطية أعمال المجلس للنصف الأول من عام 2018م.



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

اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن

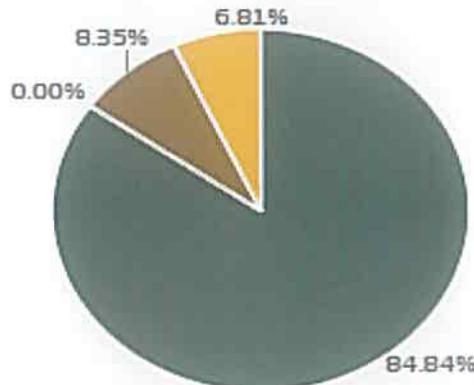
لابودج

أنشطة الاستثمار خلال الفترة

التوزيع الجغرافي للأصول كما بتاريخ 31/12/2017

قطر ■ السعودية ■

الامارات ■ الكويت ■



أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

خلال العام 2017، تفوق أداء صندوق الأسهم الخليجية على مؤشره الإرشادي حيث بلغت عوائد الصندوق 3.46% مقارنة بارتفاع للمؤشر الإرشادي بـ 3.28%. ويشكل السوق السعودي الوزن الأكبر من مطوبات المؤشر والصندوق وقد طُعِّنَ على سوق الأسهم السعودية صفة التذبذب خلال العام المتصدر 2017 م كما كان هذا العام حافلاً

بالأحداث والتغيرات في المملكة وذلك لوضع الأساسيات للرؤية الطموحة 2030 وبرنامج التحول الوطني. فنَّتَّتْ المملكة بالعديد من الإصلاحات الاقتصادية التي تشكّل حجر الأساس لمستقبل المملكة وشملت تلك التغيرات على سبيل المثال زيادة تعرّفة الكهرباء وأسعار الوقود، وتطبيق ضريبة القيمة المضافة. كما تم تطبيق بعض التغيرات في السوق المالية في ما يتعلّق بالتسوية تأهيلًا 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. أما بالنسبة للنفط فقد حققت أسعار النفط انتعاشًا متواضعًا عقب إتفاق منظمة أوبك على خفض الإنتاج النفطي، قد يستمر التذبذب خلال العام 2018 ولكن هناك العديد من العوامل التي تتوقع أن تشهد في تحسّن السوق ومن أهمها الميزانية التوسعية المعلنة للعام 2018 وإنضمام المملكة لمؤشرات أسواق الأسهم الناشئة.

صندوق الأسهم الخليجية

تفاصيل تغيرات شروط وأحكام الصندوق
تمت التعديلات التالية خلال العام 2017

- 1- تعديل في مجلس إدارة الصندوق: حيث تم إستقالة الأستاذ/ طارق الشوير - عضو مستقل وعدم تعين 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 لمالكي الوحدات الحصول على معلومات إضافية من شأنها أن تمكّنهم من اتخاذ قرار مدروس بشأن الصندوق من خلال مراجعة مستندات الصندوق (الشروط والأحكام، وذكرة المعلومات، وملخص المعلومات الرئيسية) المتوفّرة في موقع مدير الصندوق الإلكتروني.

نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصناديق التي يمكن أن يستثمر فيها الصندوق
لم يقم الصندوق بالاستثمار في صناديق أخرى

العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق
لا يوجد

تجاوزات الصندوق خلال عام 2017
لا يوجد تجاوزات في عام 2017م

Alawwal INVEST للاستثمار

صندوق الأصول الخليجية

اسم وعنوان أمين الحفظ

شركة الأول للاستثمار وهي شركة مرخصة من قبل هيئة السوق المالية بموجب ترخيص رقم 37-370777
وعنوان الشركة كالتالي:

ص.ب. 4163133 - 11431، الرياض 1467، شارع العليا العام، المملكة العربية السعودية، تلفون:
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 الاستثمار 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 إليه 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. 2374740 - 11461، الرياض 2732، المملكة العربية السعودية، تلفون:

رأي المحاسب القانوني

إن القوائم المالية المرفقة لهذا التقرير متواقة 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 تتطلب 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 31/12/2017

السادة حاملي وحدات صندوق / صندوق الأسهم الخليجية

المحترمين

إقرار أمين حفظ الصندوق

بصفتنا أمين الحفظ لصندوق صندوق الأسهم الخليجية نقر بال التالي :

بحفظنا لأصول الصندوق الاستثماري المذكور أعلاه بناء على الترخيص المنح لنا من قبل هيئة سوق المال برقم 07077-37 والتزاماً بحفظ أصول الصندوق وحماية مالكي وحدات الصندوق واتخاذ جميع الإجراءات الإدارية الضرورية فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق وفقاً لائحة صناديق الاستثمار.

ان الوحدات الخاصة بالصندوق المذكور أعلاه قد تم اصدارها ، نقلها و استردادها بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط واحكام الصندوق وذكرة المعلومات .

انه قد تم تقويم وحساب سعر الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط واحكام الصندوق وذكرة المعلومات.

أنه ليس من المسؤوليات المنوطة بأمين الحفظ ابداء الرأي في مخالفات الصندوق وقيود وحدود الاستثمار والاقتراض المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار .

أمين حفظ الصندوق



الملحق (ب) تقرير مراجع الحسابات والقوائم المالية

صندوق الأseم الخليجية
مدار من قبل شركة الأول للاستثمار
القوانين المالية
٢٠١٧ ديسمبر ٣١

هاتف: +٩٦٦ ١١ ٣٧٣ ٤٧٤
فاكس: +٩٦٦ ١١ ٣٧٣ ٤٧٣

www.ey.com

إرنست و يونغ و شركاه (محاسبون فانيونيون)
برج اليمانية
صندوق بريد ٢٧٣٢
شارع الملك فهد
الرياض ١١٤٦١
الملكة العربية السعودية
رقم التسجيل: ٤٥

تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات في صندوق الأسهم الخالية (المدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

الرأي:

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الأسهم الخالية ("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 للمبادئ المحاسبية الهامة.

في رأينا، أن القوائم المالية المرفقة تظهر بعدل من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وأداتها المالي وتدفعاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً لمعايير المحاسبة المعترف 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 بمراجعة القوائم المالية، كما أنها التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. باعتقادنا 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 المعترف عليها في المملكة العربية السعودية ومتطلبات أحكام لائحة مناقص 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 تقويم مقدرة الصندوق على الاستثمار في العمل وفقاً لمبدأ الاستثمارية والإفصاح حسبما هو ملائم، عن الأمور ذات العلاقة بمبدأ الاستثمارية، وتطبيق مبدأ الاستثمارية 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:

تمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية كل 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 مجموعة، إذا كان بشكل معقول يمكن توقع أنها ستؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

وكمجزء 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 وتقويم مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصنيف وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا. وبعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطير الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على توافق أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.

**تقرير المراجعة المستقلة
إلى مالكي الوحدات في صندوق الأسهم الخليجية
(المدار من قبل شركة الأول للاستثمار) - تتمة**

مسؤوليات المراجعة حول مراجعة القوائم المالية - تتمة:

- 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 مقولية 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 تأكيد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكلاً كبيراً حول قدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما تبين لنا وجود عدم تأكيد جوهري، يتبعنا علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، عندها يتم تعديل رايينا. تستند 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، وهيكيل ومحفوظ القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبّر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.

نقوم بإبلاغ مجلس إدارة الصندوق - من بين أمور أخرى - بالتعليق والتوصيات المخطط للمراجعة والنتائج الهامة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال مراجعتنا.

عن إرنست و يونغ



رashed saud al-rashid
محاسب قانوني
رقم الترخيص (٣٦٦)



الرياض : ١٥ رجب ١٤٣٩ هـ
(٢٠١٨) ١٤٣٩ هـ

صندوق الأseم الخليجية (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧	<u>إيضاح</u>	
ريال سعودي	ريال سعودي		
٧,٦٨٥,٩٩٤	٧,٤٤٣,٧٣٣		الموجودات
٢٠,١٦١,٩٨٩	١٨,٩٨٢,٩٣١	٤	رصيد لدى البنك
٢,٤٠٠	٤,٣٩٠		استثمارات تجارية
<u>٢٧,٨٥٠,٣٨٣</u>	<u>٢٦,٤٣١,٠٥٤</u>		مدينون ونفعات مقدمة
			إجمالي الموجودات
٦٧,٨٨٠	١,٤١٣		المطلوبات
<u>٢٧,٧٨٢,٥٠٣</u>	<u>٢٦,٤٢٩,٦٤١</u>		مصاريف مستحقة الدفع
<u>٢,٣٢٦,٠٢٩</u>	<u>٢,١٣٩,٩٩٨</u>		صافي الموجودات
<u>١١,٩٤٤٢</u>	<u>١٢,٣٥٠٣</u>		الوحدات المصدرة
			قيمة الوحدة

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

صندوق الأseم الخليجية (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

قائمة العمليات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠٠٦	٢٠٠٧	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
١,٧٤٦,٢٣٤	١,٤٧٩,٣٣٩	٥	دخل الاستثمار
٣٢	-		دخل المتاجرة، صافي
<u>١,٧٤٦,٢٦٦</u>	<u>١,٤٧٩,٣٣٩</u>		دخل عمولة خاصة
(٥٠٨,١٧٢)	(٥١٦,٨١٦)	٧	المصاريف
(٨٣,٢٧٠)	(٧٠,١٠٠)	٧,٦	أتعاب إدارة
<u>(٥٩١,٤٤٢)</u>	<u>(٥٨٦,٩١٦)</u>		مصاريف أخرى
<u>١,١٥٤,٨٢٤</u>	<u>٨٩٢,٤٢٣</u>		صافي دخل السنة

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

صندوق الأseم الخليجية (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

**قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧**

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
النطاطات التشغيلية		
١,١٥٤,٨٢٤	٨٩٢,٤٢٣	صافي دخل السنة
<u>(٢,٧٠٤,١٣٨)</u>	<u>١٩٦,٦٣٢</u>	التعديلات لـ: أرباح غير محققة عن الاستثمارات التجارية
<u>(١,٥٤٩,٣١٤)</u>	<u>١,٠٨٩,٠٥٥</u>	
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:		
٣,٩٦٤,٧١٤	٩٨٢,٤٢٦	استثمارات تجارية
٢٨١,٢٠٠	<u>(١,٩٩٠)</u>	دينون ودفعات مقدمة
٦٧,٨٨٠	<u>(٦٦,٤٦٧)</u>	مصاريف مستحقة الدفع
<u>٢,٧٦٤,٤٨٠</u>	<u>٢,٠٠٣,٠٢٤</u>	صافي النقدية من النطاطات التشغيلية
النطاطات التمويلية		
<u>(٤٥١,٠٤٩)</u>	<u>(٢,٢٤٥,٢٨٥)</u>	قيمة الوحدات المستردة
<u>(٤٥١,٠٤٩)</u>	<u>(٢,٢٤٥,٢٨٥)</u>	صافي النقدية المستخدمة في النطاطات التمويلية
٢,٣١٣,٤٣١	<u>(٢٤٢,٢٦١)</u>	(النقص) الزيادة في الرصيد لدى البنك
٥,٣٧٢,٥٦٣	٧,٦٨٥,٩٩٤	الرصيد لدى البنك في بداية السنة
<u>٧,٦٨٥,٩٩٤</u>	<u>٧,٤٤٣,٧٣٣</u>	الرصيد لدى البنك في نهاية السنة

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

صندوق الأسماء الخليجية (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

قائمة التغيرات في صافي الموجودات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧	صافي قيمة الموجودات في بداية السنة
ريال سعودي	ريال سعودي	
<u>٢٧,٠٧٨,٧٢٨</u>	<u>٢٧,٧٨٢,٥٠٣</u>	
١,١٥٤,٨٢٤	٨٩٢,٤٢٣	النوع من العمليات صافي دخل السنة
<u>(٤٥١,٠٤٩)</u>	<u>(٢,٢٤٥,٢٨٥)</u>	النوع من عمليات الوحدات قيمة الوحدات المسترددة
<u>(٤٥١,٠٤٩)</u>	<u>(٢,٢٤٥,٢٨٥)</u>	صافي التغير من عمليات الوحدات
<u>٢٧,٧٨٢,٥٠٣</u>	<u>٢٦,٤٢٩,٦٤١</u>	صافي قيمة الموجودات في نهاية السنة
معاملات الوحدات		
فيما يلي ملخص بمعاملات الوحدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:		
٢٠١٦	٢٠١٧	الوحدات في بداية السنة
وحدات	وحدات	
<u>٢,٣٦٦,٧٣٠</u>	<u>٢,٣٢٦,٠٢٩</u>	
<u>(٤٠,٧٠١)</u>	<u>(١٨٦,٠٣١)</u>	وحدات مسترددة
<u>(٤٠,٧٠١)</u>	<u>(١٨٦,٠٣١)</u>	صافي النقص في الوحدات
<u>٢,٣٢٦,٠٢٩</u>	<u>٢,١٣٩,٩٩٨</u>	الوحدات في نهاية السنة

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

صندوق الأseم الخليجية (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية

٢٠١٧ ديسمبر ٣

- ١ - عام

إن صندوق الأseم الخليجية ("الصندوق") هو صندوق غير محدد المدة أنشئ بموجب إتفاق بين شركة الأول للبنك ("مدير الصندوق")، شركة تابعة للبنك الأول والمستثمرين فيه ("مالكي الوحدات").

صندوق الأseم الخليجية	
٢٠٠٥ نوفمبر ٢٠	تاريخ طرح الصندوق
٢٠١٧ ديسمبر ٣١	تاريخ تحديث الشروط والاحكام
صندوق استثماري عام مفتوح	نوع الصندوق
تنمية رأس المال المستثمر على المدى الطويل.	أهداف الصندوق
الأسهم المدرجة في الأسواق المالية الخليجية	استراتيجيات الصندوق
الودائع لأجل	
صناديق أسواق المال والتقد الاستثمارية المشتركة	

تمسك دفاتر وسجلات الصندوق بالريال السعودي.

- ٢ - اللوائح النظمية

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار (اللائحة) الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م). وتم تحديث اللائحة (اللائحة المعديلة) الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦م) والتي تنص على أنه يتبع على جميع الصناديق الاستثمارية العاملة في المملكة العربية السعودية اتباعها بدأً من تاريخ ٦ صفر ١٤٣٨هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦م).

- ٣ - السياسات المحاسبية الهامة

الأطار المحاسبي 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 المعترف بها في المملكة العربية السعودية، ونورد فيما يلي أهم السياسات المحاسبية المتبعة:

العرف المحاسبي

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

تقدير الإستثمارات

تقوم الاستثمارات المشتراء لأغراض المتاجرة بالسعر السائد في السوق بتاريخ قائمة المركز المالي. تدرج الأرباح والخسائر غير المحققة عن إعادة تقدير الاستثمارات وكذا الأرباح والخسائر المحققة عن إستبعاد الاستثمارات في قائمة العمليات.

المعاملات الاستثمارية

تقيد المعاملات الاستثمارية بتاريخ التداول.

صندوق الأسماء الخليجية (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية - تتمة

٢٠١٧ ديسمبر ١

- ٣ - السياسات المحاسبية الهامة - تتمة

الزكاة وضريبة الدخل

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

إثبات الإيرادات

تقيد توزيعات الأرباح عند الإعلان عنها. يتم إثبات دخل العمولة الخاصة على أساس العائد الفعلي. تحدد الأرباح والخسائر المحققة من بيع الاستثمارات على أساس متوسط التكلفة.

يشتمل دخل المتاجرة على جميع الأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة وتوزيعات الأرباح الناتجة عن الاستثمارات التجارية.

المصاريف

يتم إثبات المصاريف على أساس مبدأ الاستحقاق.

العملات الأجنبية

تحول المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية لريالات سعودية 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 - الاستثمارات التجارية

ت تكون الاستثمارات من القطاعات الاقتصادية التالية كما في ٣١ ديسمبر:

	٢٠١٦		٢٠١٧		
	القيمة السوقية ريال سعودي	التكلفة ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي	التكلفة ريال سعودي	الأسماء
	٥,٥٢٩,٦٥٦	٦,٧١٤,٨١٦	٦,٠٦٠,٧٥١	٦,٤٨٠,٥٤٩	البنوك
	٣,٩٧٨,٤٢٢	٤,٥٢٩,٩٥٦	٣,٧٤٤,٢٩٣	٤,٠٩١,٧٠٩	المواد الأساسية
	٥٦٦,١٨٢	٧٤٧,٧٠٢	٨٩٨,٣٦٣	١,٠٧١,٥٥٨	إنتاج الأغذية
	٦٨٧,٩٣٠	٦٥٣,٦١٢	٨٥٤,١٣٣	١,٠٣٠,١٢٧	الاتصالات
	٦١٦,٣١٠	٦١٤,٥٨٣	٨٢٨,٢٢٦	٩٣٧,٥٨٧	الطاقة
	٣٦٣,١٠٦	٥٧٢,٣١٣	٤٦٢,٥٦٣	٧٦٦,١٤٢	السلع الرأسمالية
	٤٦٦,٣٨٥	٦٢٢,١٠٤	٣٣٧,٥٧٣	٥٠٩,٧٢١	تجزئة السلع الكمالية
	٤٢٤,٣٦٧	٤٩٩,٩٦٠	٣٤٢,١٤٢	٤٧٥,٥٢٨	الخدمات الاستهلاكية
	٥١٨,٩١٢	٤١٨,٥٧٧	٤١٩,٣٣١	٣٩٩,٣٨٠	التأمين
	٢٢٥,٧٠٠	١٧٢,٥٠٤	٣٩٠,٢٩٢	٣٤٧,٠٨٢	المرافق العامة
	٢٨٧,٣٢٦	٢٦٩,٨٣٤	٣٠١,٧٩١	٢٥٦,٩٥٠	تجزئة الأغذية
	٣٩٦,٦٦٩	٦١٨,٥٠٢	٩١,٥٣٠	١٥٤,٩٣٣	السلع طويلة الأجل
	٢٢٨,٤٢٤	١٩٤,٨٨٠	١٤١,٧٢٢	١١٤,٦٠٠	الرعاية الصحية
	٤٨٢,٩٥٣	٤٩٥,٧٠٠	٦٦,٠٨٠	٩٤,٤٠٠	إدارة وتطوير العقارات
	٥٨,٢٢١	٣٥,٢٨٨	٣٣,٠٢٠	٣٣,٦٨٤	النقل
	٥,٣٣١,٤٢٦	٦,٠٠٧,٦١٢	٤,٠١١,١٢١	٥,٠٣٩,١٢٥	أخرى
	٢٠,١٦١,٩٨٩	٢٣,١٦٧,٩٤٣	١٨,٩٨٢,٩٣١	٢١,٨٠٣,٠٧٥	الإجمالي

صندوق الأseمخلالجية (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية - تتمة

٢٠١٧ ديسمبر ٣١

٤ - الاستثمارات التجارية - تتمة

فيما يلي التوزيع الجغرافي للإسثمارات التجارية كما في ٣١ ديسمبر:

الأسهم	ريل سعودي ٢٠١٧	التكلفة ريل سعودي ٢٠١٦	القيمة السوقية ريل سعودي ٢٠١٧	التكلفة ريل سعودي ٢٠١٦	القيمة السوقية ريل سعودي ٢٠١٦
المملكة العربية السعودية	١٦,٧٦٣,٩٥٠	١٤,٩٧١,٨١٠	١٧,١٦٠,٣٣١	١٤,٨٣٠,٥٦٣	١٤,٨٣٠,٥٦٣
دولة الكويت	٣,٥٠١,٨٢٨	٢,٢٠٩,٣٧٧	٣,٤٥١,٥٧٥	١,٧٩٧,٩٢٣	١,٧٩٧,٩٢٣
الإمارات العربية المتحدة	١,٥٣٧,٢٩٧	١,٨٠١,٧٤٤	١,٥٣٧,٢٩٧	١,٨٦٥,٩٧٣	١,٨٦٥,٩٧٣
دولة قطر	-	-	١,٠١٨,٧٤٠	١,٦٦٧,٥٣٠	١,٦٦٧,٥٣٠
الإجمالي	٢١,٨٠٣,٠٧٥	١٨,٩٨٢,٩٣١	٢٣,١٦٧,٩٤٣	٢٠,١٦١,٩٨٩	٢٠,١٦١,٩٨٩

٥ - دخل المتاجرة، صافي

الإجمالي	أرباح غير محققة	أرباح (خسائر) محققة	توزيعات أرباح
ريل سعودي ٢٠١٧	ريل سعودي ٢٠١٦	ريل سعودي ٢٠١٦	ريل سعودي ٢٠١٧
٧٣٢,٢٤٧	٦٨٦,٣٨٧	(١,٦٤٤,٢٩١)	(٢,٧٠٤,١٣٨)
١٩٦,٦٣٢	٥٥٠,٤٦٠	٢,٧٠٤,١٣٨	٦٨٦,٣٨٧
١,٤٧٩,٣٣٩	١,٧٤٦,٢٣٤	١,٧٤٦,٢٣٤	١,٤٧٩,٣٣٩

٦ - المصروفات الأخرى

الإجمالي	رسوم تداول	أتعب أعضاء مجلس الإدارة	رسوم إشراف - هيئة السوق المالية	رسوم إنشاء المؤشر الاسترشادي ستاندرد آند بورز وساطة	أتعب مراجعة رسوم تداول
ريل سعودي ٢٠١٧	ريل سعودي ٢٠١٦	ريل سعودي ٢٠١٦	ريل سعودي ٢٠١٧	ريل سعودي ٢٠١٦	ريل سعودي ٢٠١٧
٧٠,١٠٠	٥,٠٠٠	٥,٢١٢	٧,٥٠٠	٩,٦٣٨	١٩,٨٣٢
٨٣,٤٧٠	٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	٧,٥٠٠	١٢,٧٥٠	١٥,٠٠٠
				٣٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠

صندوق الأseم الخليجي (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية - تتمة

٢٠١٧ ديسمبر ٣١

٧ - المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

يدار الصندوق من قبل مدير الصندوق. يدفع الصندوق، نظير هذه الخدمات، أتعاب إدارة بمعدل سنوي قدره ٩٥٪، من صافي موجودات الصندوق اليومية تحسب في كل يوم تقويم. إضافة إلى ذلك، يقوم مدير الصندوق باحتساب رسم اشتراك قدره ١٪ من إجمالي مبلغ الاشتراك لتنطية المصارييف الإدارية، ورسم إسترداد بواقع ٥٪ من الإستردادات خلال شهر الاشتراك، ويعد استثماره في الصندوق.

تحمل على الصندوق المصارييف الأخرى المدفوعة من قبل مدير الصندوق نيابة عنه.
إن البنك الأول هو البنك الذي يتعامل معه الصندوق كما يعمل مدير الصندوق في حفظ لاستثمارات الصندوق.
تم الافصاح عن أرصدة ومعاملات الجهات ذات العلاقة في القوائم المالية والإيضاحات ذات العلاقة.

يشتمل حساب مالكي الوحدات في ٣١ ديسمبر على وحدات مملوكة كما يلي:

٢٠١٦ وحدات	٢٠١٧ وحدات	مملوكة من قبل البنك
١,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠	مملوكة من قبل موظفي البنك
٥٠٠	٥٠٠	الإجمالي
<u>١,٠٠٠,٥٠٠</u>	<u>١,٠٠٠,٥٠٠</u>	

٨ - إدارة المخاطر

مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان عدم تمكن طرف ما من الوفاء بالتزاماته بشأن أدائه مالية ما مما يؤدي إلى تكبّد الطرف الآخر خسارة مالية.

يتعرّض الصندوق لمخاطر الائتمان بشأن الرصيد لدى البنك. يقوم مدير الصندوق بالحد من مخاطر الائتمان وذلك بمراقبتها والتعامل مع أطراف أخرى ذات سمعة جيدة.

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

٢٠١٦ وحدات	٢٠١٧ وحدات	رصيد لدى البنك
٧,٦٨٥,٩٩٤	٧,٤٤٣,٧٣٣	إجمالي البنود المعرضة لمخاطر الائتمان
<u>٧,٦٨٥,٩٩٤</u>	<u>٧,٤٤٣,٧٣٣</u>	

مخاطر أسعار الأسهم

تمثل مخاطر أسعار الأسهم المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار السوق. إن استثمارات الصندوق محفوفة بالشكوك وذلك فيما يتعلق بعدم التأكيد من الأسعار المستقبلية، يقوم مدير الصندوق بإدارة هذه المخاطر وذلك بتتوسيع المحفظة الاستثمارية من حيث التوزيع الجغرافي وتركيزات الصناعة.

صندوق الأسمهم الخليجية (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

إيضاحات حول القوانين المالية - تتمة

٢٠١٧ ديسمبر ١

- ٨ إدارة المخاطر - تتمة

مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة الصعوبات التي يواجهها الصندوق في توفير الأموال اللازمة لloffage بالتعهدات المتعلقة بالتزاماته المالية.

تنص شروط وأحكام الصندوق على أن يتم الاشتراك في واسترداد الوحدات طوال الأسبوع، وبالتالي يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة بشأن استردادات مالكي الوحدات. إن استثمارات الصندوق قبلة للبيع فوراً لأن جميعها مسجلة لدى أسواق الأسهم الخليجية. يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة بانتظام، والتتأكد من توفر السيولة الكافية لloffage بآلية التزامات عند نشوئها. ويجوز للصندوق الإقراض لloffage بطلبات الإسترداد.

مخاطر العملات

تمثل مخاطر أسعار العملات المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة أداء مالية ما بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. يعتبر الريال السعودي العملة الرئيسية للصندوق.

يخضع الصندوق، خلال دورة أعماله العادية، للتقلبات في أسعار الصرف الأجنبي. يقوم مدير الصندوق بمتابعة اثر التغيرات المحتملة المعقولة في سعر صرف الريال السعودي مقابل الدرهم الإماراتي، والدينار الكويتي، والدينار البحريني، والريال القطري، والريال العماني، مع بقاء كافة التغيرات الأخرى ثابتة على قائمة العملات (بسبب القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات النقدية الخاصة لمخاطر العملات).

القيمة العادلة للأدوات المالية ٩

ت تكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية. تتكون الموجودات المالية الخاصة بالصندوق من الرصيد لدى البنك والاستثمارات. لا يوجد مطلوبات مالية بتاريخ قائمة المركز المالي.

القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل موجودات ما أو سداد مطلوبات ما بين أطراف راغبة في ذلك وبشروط تعامل عادل، بالنسبة للاستثمارات المتداولة في سوق مالي نشط، تحدد القيمة العادلة على أساس الأسعار المتداولة بالسوق. تقدر الاستثمارات التجارية بالقيمة العادلة. وطبقاً لتقدير مدير الصندوق، فإن القيمة العادلة للأدوات المالية الأخرى تقارب القيمة الدفترية لأن هذه الموجودات قصيرة الأجل بطبيعتها.

آخر يوم للتقويم ١٠

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