

صندوق الطموح متعدد الأصول



التقرير السنوي صندوق الطموح متعدد الأصول

صندوق استثماري عام مفتوح

2017

صندوق الطموح متعدد الأصول

أهداف وسياسات الاستثمار

يستثمر الصندوق في صناديق الأسهم المحلية والعالمية و صناديق أسواق النقد و التي تطرحها شركة الأول للاستثمار مع إمكانية الاستثمار في الصناديق 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 محافظتهم كما يتقبلون أيضاً العلاقة بين المخاطرة و العائد المتوقع. و يستثمر صندوق الطموح بشكل رئيسي في صناديق الأسهم المحلية و العالمية الى جانب مجموعة متنوعة و مدروسة من صناديق الفائدة الثابتة و صناديق أسواق المال المختلفة حسب الظروف المناسبة في السوق و ما يتلائم و نوعية هذه الأصول. بشكل عام يستثمر الصندوق في الصناديق والمنتجات الاستثمارية التي الشركات المصرحة لها من هيئة السوق المالية.

و يتم توزيع استثمارات أصول الصندوق كالتالي:

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

2-75% كحد أقصى من أصول الصندوق في صناديق السندات والفائدة الثابتة.

3-100% كحد أقصى من أصول الصندوق في صناديق الأسهم.

يجوز استثمار نسبة اقل 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 او للاحتفاظ بالحد الأدنى من متطلبات السيولة، يجوز للمدير وفقاً لتقديره ان 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

INVEST للاستثمار

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	5,243,975.23	22.9538	22.9538	11.5350	228,457.8253	لايوجد	1.73%
2016	5,098,524.41	21.6655	22.3605	19.1157	235,329.5157	لايوجد	1.79%
2015	6,283,354.53	22.1271	26.7123	21.5703	283,966.5535	لايوجد	1.56%

صندوق الطموح 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				
-44.84%	28.05%	1.85%	-9.41%	8.79%	21.32%	9.74%	-10.76%	-1.92%	5.88%	23.12%	-5.54%	5.88%	صندوق الطموح متعدد الأصول

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

المصرفات لعام 2017 بالريال السعودي

المصرف

25,697
15,000
30,000
7,500
5,211
5,000
1,507
89,915

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

INVEST للاستثمار

التغييرات الجوهرية المؤثرة على الأداء
لايوجد

ممارسات التصويت السنوية

لايوجد

صندوق الطموح 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 إلتزام 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.

Alawwal
للإستثمار 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 البسر 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 صندوق الإستثمارات العقارية المتداولة (REITs) وآخر التطورات.
- المراجعة السنوية بمدى كفاية عدد أعضاء مجلس إدارة الصناديق الحاليين.
- المادة الخاصة بإدارة الالتزام والتي تشمل:
 - مدى التزام مدير الصندوق بتطبيق ما جاء في لائحة صناديق الإستثمار.
 - تضارب المصالح للفترة السابقة من آخر اجتماع، إن وجد.
 - تجاوزات إستثمارات 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 الطموح 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، تليفون: 4163133
الموقع الإلكتروني

www.alawwalinvest.com

اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن

لا يوجد

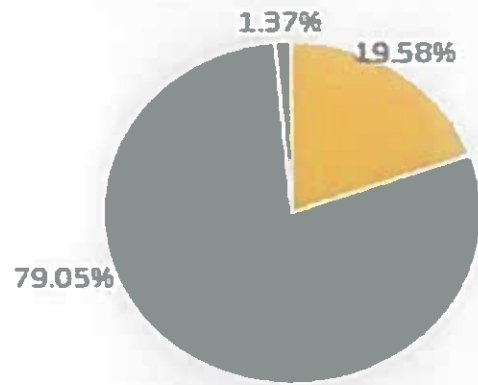
أنشطة الاستثمار خلال الفترة

توزيع الأصول بالصندوق كما بتاريخ 31/12/2017

■ إستثمارات في صناديق العوائد الثابتة

■ إستثمارات في صناديق الأسهم

■ نقد



أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

خلال العام 2017، كان عائد الصندوق 5.88% مقارنة بـ 12.5% للمؤشر الإرشادي. طغت على سوق الأسهم السعودية صفة التذبذب خلال العام المنصرم 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 تأهياً 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 هنالك العديد من العوامل التي تتوقع أن تسهم في تحسن السوق ومن أهمها الميزانية التوسعية المعلنة للعام 2018 وإنضمام المملكة لمؤشرات أسواق الأسهم الناشئة.

صندوق الطموح متعدد الأصول

تفاصيل تغييرات شروط وأحكام الصندوق

تمت التعديلات التالية خلال العام 2017

- 1- تعديل في مجلس إدارة الصندوق: حيث تم إستقالة الأستاذ/ طارق الشويبر - عضو مستقل وعدم تعيين بديلا له.
- 2- تعديل في شروط وأحكام الصندوق: حيث تم إضافة ضريبة القيمة المضافة إبتداءً 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 الأسهم السعودية	1.95%
صندوق اليسر الأسهم السعودية	1.95%
صندوق اسهم المؤسسات المالية السعودية	1.95%
صندوق الأسهم الخليجية	1.95%
صندوق اليسر للأسهم الخليجية	1.95%
صندوق اليسر للأسهم العالمية	0.50%
صندوق اليسر للإكتتابات الأولية	1.00%
صندوق أسواق النقد بالريال السعودي	0.50%
صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي	0.50%
صندوق اليسر للمرابحة و الكوك	0.50%
صندوق تمويل التجارة الدولية بالريال (سنبله ريال)	0.50%

العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق

لا يوجد

تاريخ إصلاح التجاوز	مسبب التجاوز	التفاصيل	نوع التجاوز	تاريخ التجاوز
01/03/2017	بسبب تغير في الظروف خارج عن سيطرة مدير الصندوق	المادة 50 فقرة جـ	لائحة صناديق الاستثمار	22/02/2017
01/06/2017	بسبب تغير في الظروف خارج عن سيطرة مدير الصندوق	المادة 50 فقرة جـ	لائحة صناديق الاستثمار	28/05/2017

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 وحمائتها 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 لهندوق الإستثمار في الحساب المشار اليه في الفقرة السابقة (رقم 2) ويجب أن يخصم من ذلك الحساب المبالغ المستخدمة لتمويل الإستثمارات 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

المحترمين

السادة حاملي وحدات صندوق / صندوق الطموح متعدد الأصول

إقرار أمين حفظ الصندوق

بصفتنا أمين الحفظ لصندوق الطموح متعدد الأصول نقر بالتالي :

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

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

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

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

أمين حفظ الصندوق



الملحق (ب) تقرير مراجع الحسابات والقوائم المالية

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

هاتف: +٩٦٦ ١١ ٢٧٣ ٤٧٤
فاكس: +٩٦٦ ١١ ٢٧٣ ٤٧٣

www.ey.com

إرنست و هوونغ وشركاهم (محاسبون قانونيون)
برج الفيصلية
صندوق بريد ٢٧٢٢
شارع الملك فهد
الرياض ١١٤٦١
المملكة العربية السعودية
رقم التسجيل: ٤٥



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

الرأي:

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق 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 بعنل 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 وملئمة 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 توفير 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:

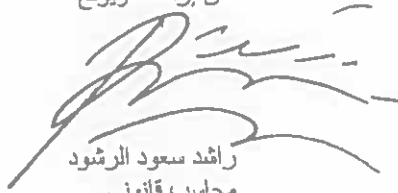
- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملئمة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ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

تقرير المراجعة المستقل
إلى مالكي الوحدات في صندوق 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. 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، 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 الطموح متعدد الأصول (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
١٣٨,٢٦٤	٧٢,٤١٣		الموجودات
٥,٠٢٣,٩٠٦	٥,١٧٦,٤٢٠	٤	رصيد لدى البنك
			إستثمارات تجارية
٥,١٦٢,١٧٠	٥,٢٤٨,٨٣٣		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٦٣,٦٤٦	-		مصاريف مستحقة الدفع
٥,٠٩٨,٥٢٤	٥,٢٤٨,٨٣٣		صافي الموجودات
			الوحدات المصدرة
٢٣٥,٣٣٠	٢٢٨,٤٥٧		
			قيمة الوحدة
٢١,٦٦٥٤	٢٢,٩٧٥١		

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

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

قائمة العمليات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
(٥١,١٤١)	٣٩٠,٢١٣	٥	دخل الاستثمار
٢٦٦	٣١٠		دخل المتاجرة (خسارة)، صافي
(٥٠,٨٧٥)	٣٩٠,٥٢٣		دخل عملات خاصة
(٢٧,٦١١)	(٢٥,٦٩٧)	٧	المصاريف
(٦٣,٦٨١)	(٦٤,٢١٨)	٧,٦	أتعاب إدارة
(٩١,٢٩٢)	(٨٩,٩١٥)		مصاريف أخرى
(١٤٢,١٦٧)	٣٠٠,٦٠٨		صافي ربح (خسارة) السنة

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

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

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦ ريال سعودي	٢٠١٧ ريال سعودي	
		النشاطات التشغيلية
(١٤٢,١٦٧)	٣٠٠,٦٠٨	صافي الدخل (خسارة) السنة
		التعديلات لـ:
(٢٣٩,١٣٩)	١٢٧,٠٢٠	خسائر (أرباح) غير محققة عن الإستثمارات التجارية
(٣٨١,٣٠٦)	٤٢٧,٦٢٨	
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
١,٤٢٠,٠٢٥	(٢٧٩,٥٣٤)	إستثمارات تجارية
٦٣,٦٤٦	(٦٣,٦٤٦)	مصاريف مستحقة الدفع
١,١٠٢,٣٦٥	٨٤,٤٤٨	صافي النقدية من النشاطات التشغيلية
		النشاطات التمويلية
٨٤,٨٣٠	١١٣,٥٦٧	متحصلات من الوحدات المباعة
(١,١٢٧,٤٩٤)	(٢٦٣,٨٦٦)	قيمة الوحدات المستردة
(١,٠٤٢,٦٦٤)	(١٥٠,٢٩٩)	صافي النقدية المستخدمة في النشاطات التمويلية
٥٩,٧٠١	(٦٥,٨٥١)	(النقص) الزيادة في الرصيد لدى البنك
٧٨,٥٦٣	١٣٨,٢٦٤	الرصيد لدى البنك في بداية السنة
١٣٨,٢٦٤	٧٢,٤١٣	الرصيد لدى البنك في نهاية السنة

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

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

قائمة التغيرات في صافي الموجودات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٦,٢٨٣,٣٥٥	٥,٠٩٨,٥٢٤	صافي قيمة الموجودات في بداية السنة
(١٤٢,١٦٧)	٣٠٠,٦٠٨	صافي التغيرات من العمليات صافي الدخل (خسارة) السنة
٨٤,٨٣٠	١١٣,٥٦٧	التغيرات من معاملات الوحدات: متحصلات من الوحدات المباعة قيمة الوحدات المستردة
(١,١٢٧,٤٩٤)	(٢٦٣,٨٦٦)	
(١,٠٤٢,٦٦٤)	(١٥٠,٢٩٩)	صافي التغير من معاملات الوحدات
٥,٠٩٨,٥٢٤	٥,٢٤٨,٨٣٣	صافي قيمة الموجودات في نهاية السنة

معاملات الوحدات

فيما يلي ملخصاً بمعاملات الوحدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر على النحو التالي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
وحدات	وحدات	
٢٨٣,٩٦٧	٢٣٥,٣٣٠	الوحدات في بداية السنة
٤,٠٧٢	٥,١٥٥	وحدات مبيعة وحدات مستردة
(٥٢,٧٠٩)	(١٢,٠٢٨)	
(٤٨,٦٣٧)	(٦,٨٧٣)	صافي النقص في الوحدات
٢٣٥,٣٣٠	٢٢٨,٤٥٧	الوحدات في نهاية السنة

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

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

إيضاحات حول القوائم المالية

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١ - عام

إن صندوق 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 ("مالكي الوحدات").

صندوق الطموح متعدد الأصول	
٢٨ ديسمبر ٢٠٠٢	تاريخ طرح الصندوق
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	تاريخ تحديث الشروط والإحكام
صندوق استثماري عام مفتوح	نوع الصندوق
تنمية رأس المال المستمر على المدى الطويل	أهداف الصندوق
صناديق أسواق النقد	استراتيجيات الصندوق
صناديق الدخل الثابت	
صناديق الأسهم المحلية	
صناديق الأسهم العالمية	

تمسك دفتر وسجلات الصندوق بالريال السعودي.

٢ - اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار (اللائحة) الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦). 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 المحاسبي

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

تقويم الاستثمارات

تقوم الاستثمارات التجارية في الصناديق الاستثمارية بصافي قيمة الموجودات المعلنة من قبل مدراء الصندوق. تدرج الأرباح والخسائر غير المحققة عن إعادة تقويم الاستثمارات وكذا الأرباح والخسائر المحققة عن إستبعاد الاستثمارات في قائمة العمليات. تظهر الوحدات في الصناديق الفرعية بصافي قيمة الموجودات المعلن من قبل مدير الصندوق.

المعاملات الاستثمارية

تتيد المعاملات الاستثمارية بتاريخ التداول.

الزكاة وضريبة الدخل

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

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

إيضاحات حول القوائم المالية - تنمة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٣ - السياسات المحاسبية الهامة - تنمة

إثبات الإيرادات

يتم إثبات توزيعات الأرباح عند الإقرار بأحقية إستلامها. 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 من التغير في القيمة العادلة وعن توزيعات الأرباح الناجمة عن الإستثمارات التجارية.

المصاريف

يتم إثبات المصاريف على أساس مبدأ الاستحقاق.

العملات الأجنبية

تحول المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية الى الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة حين إجراء المعاملات. ويتم تحويل قيمة الموجودات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية بتاريخ قائمة المركز المالي بأسعار التحويل السائدة في ذلك التاريخ. تدرج الأرباح والخسائر الناجمة عن عمليات التحويل في قائمة العمليات.

٤ - الإستثمارات التجارية

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

٢٠١٦			٢٠١٧			الوصف
القيمة السوقية ريال سعودي	التكلفة ريال سعودي	النسبة %	القيمة السوقية ريال سعودي	التكلفة ريال سعودي	النسبة %	
٥٣٩,٨٧٢	٥٢٢,٦٣٣	١٠,٧٥	١,٥٤٢,٥١٨	١,٥٢٢,٦٣٣	٢٩,٨٠	الوحدات في صناديق فرعية تابعة (مداره من قبل مدير الصندوق)
٥٢٤,٨٧٠	٤٢٦,٢٦٠	١٠,٤٥	١,٥٣٠,٨٢٤	١,٤٢٦,٢٦٠	٢٩,٥٧	صندوق الأسهم السعودية
١٥٨,٦٤٤	١٤٣,٨١٥	٣,١٦	٧٨٠,٦٢٠	٧٤٣,٨١٥	١٥,٠٨	صندوق اليسر للأسهم الخليجية
٧٤٥,٢٣٨	٧٤١,٠٦٧	١٤,٨٣	٧٥٧,٦٦٢	٧٤١,٠٦٧	١٤,٦٤	صندوق الأسهم المالية السعودي
٣٠٧,٢٩٩	٣٤٣,١٤٨	٦,١٢	٢٩٥,٥٢٤	٣٤٣,١٤٨	٥,٧١	صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي
٢٦٣,٩٦٩	٢٥٩,٢٦٩	٥,٢٥	٢٦٩,٢٧٢	٢٥٩,٢٦٩	٥,٢٠	صندوق اليسر للاكتليات الأولية
٢,٤٨٤,٠١٤	٢,٣٢٠,٣٩٥	٤٩,٤٤	-	-	-	صندوق اليسر للمرابحة والصكوك
٥,٠٢٣,٩٠٦	٤,٧٥٦,٥٨٧	١٠٠,٠٠	٥,١٧٦,٤٢٠	٥,٠٣٦,١٩٢	١٠٠	صندوق اليسر للأسهم العالمية
						الإجمالي

٥ - دخل المتاجرة (خسارة)، صافي

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
(٢٩٠,٢٨٠)	٥١٧,٢٣٣	أرباح (خسائر) محققة
٢٣٩,١٣٩	(١٢٧,٠٢٠)	(خسائر) ارباح غير المحققة
(٥١,١٤١)	٣٩٠,٢١٣	الإجمالي

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

إيضاحات حول القوائم المالية - تنمة

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 الإرشادي ستاندرد آند بورز
٧,٥٠٠	٧,٥٠٠	رسوم إشراف - هيئة السوق المالية
٥,٩٣٨	٥,٢١١	أتعاب عضو مجلس الإدارة
٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	رسوم تداول
٢٤٣	١,٥٠٧	مصاريف عمولة خاصة
٦٣,٦٨١	٦٤,٢١٨	الإجمالي

٧ - المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

يدار الصندوق من قبل مدير الصندوق، يدفع الصندوق لقاء هذه الخدمات، أتعاب إدارة بمعدل سنوي قدره ٠,٥% من صافي قيمة الموجودات في كل يوم تقويم. كما يقوم مدير الصندوق بإحتساب رسم اشتراك لغاية ٠,٥% من إجمالي عمليات الاشتراكات لتغطية المصاريف الإدارية، ورسم إسترداد قدره ٠,٥% من الاسترداد خلال شهر الاشتراك، ويعاد إستثمارها في الصندوق.

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

أن البنك شركة الأول هو البنك الذي يتعامل معه الصندوق، ويعمل مدير الصندوق أميناً لاستثماراته.

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

٨ - إدارة المخاطر

مخاطر الائتمان

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

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان بشأن الرصيد لدى البنك والاستثمارات التجارية. يقوم الصندوق بالحد من مخاطر الائتمان وذلك بمراقبتها، ووضع حدود ائتمان لكل استثمار.

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

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١٣٨,٢٦٤	٧٢,٤١٣	رصيد لدى البنك
٥,٠٢٣,٩٠٦	٥,١٧٦,٤٢٠	الإستثمارات التجارية
٥,١٦٢,١٧٠	٥,٢٤٨,٨٣٣	إجمالي تعرض البنود لمخاطر الائتمان

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

إيضاحات حول القوائم المالية - تنمة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٨ - إدارة المخاطر - تنمة

مخاطر العملات

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

لم يتم الصندوق بأية معاملات هامة بعملات عدا الريال السعودي والدولار الأمريكي خلال السنة. وطبقاً لما ورد في الإيضاح (٤)، تعتبر كافة الصناديق الفرعية الريال السعودي أو الدولار الأمريكي العملة الرئيسية لها. وحيث أن سعر صرف الريال السعودي مثبت مقابل الدولار الأمريكي، فإن المعاملات بالدولار الأمريكي لا تمثل مخاطر عملات هامة.

مخاطر أسعار السوق

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

إن استثمارات الصناديق الفرعية محفوفة بالشكوك نتيجة لعدم التأكد من الأسعار المستقبلية. يقوم مدير الصندوق بإدارة هذه المخاطر وذلك بتنوع المحفظة الاستثمارية من خلال التوزيع الجغرافي.

مخاطر أسعار العمولات الخاصة

تنشأ مخاطر أسعار العمولات الخاصة عن احتمال تأثير التغيرات في أسعار العمولات السائدة في السوق على الربحية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. وبتاريخ قائمة المركز المالي، يتعرض الصندوق لمخاطر أسعار عمولات خاصة لأن استثماراته في الصناديق الفرعية مرتبطة بعمولة خاصة. تتوقف قيمة الصندوق الفرعي على التغيرات في أسعار العمولات السائدة في السوق.

مخاطر السيولة

وتمثل الصعوبات التي يواجهها الصندوق في توفير الأموال اللازمة للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالتزاماته المالية.

تنص شروط وأحكام الصندوق على أن يتم الاشتراك في واسترداد الوحدات على أساس يومي، وبالتالي يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة بشأن استردادات مالكي الوحدات. إن استثمارات الصندوق قابلة للبيع فوراً لأن جزءاً كبيراً منها مستثمر في صناديق فرعية. يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة بانتظام، والتأكد من توفر السيولة الكافية للوفاء بأية التزامات عند نشونها. ويجوز للصندوق الإقتراض للوفاء بطلبات الإستراداد.

٩ - القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية. تتكون الموجودات المالية الخاصة بالصندوق 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 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 في السوق.

تقيد الاستثمارات في الصناديق الفرعية بصافي قيمة الموجودات المعلن عنها 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).