

(أ) معلومات عن الصندوق

(1) أسم صندوق الاستثمار:

صندوق إثمار الخليجي

(2) أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته:

- يهدف إلى تنمية رأس المال عن طريق الاستثمار طويل الأجل في أسهم الشركات المدرجة في الاسواق الخليجية المطابقة للمعايير الشرعية و يهدف الصندوق إلى التوزيع النقدي بحد أقصى مقداره 5% سنوياً من صافي قيمة الأصول بشكل نصف سنوي في اخر يوم عمل لشهر مايو وشهر نوفمبر من كل عام من الأرباح المستحقة من الشركات المستثمر فيها والارباح الرأسمالية المحققة او احدهما، ويقوم مدير الصندوق عدم التوزيع النقدي اذا لم يتحقق أي من استلام التوزيعات من الشركات او تحقيق الارباح الرأس مالية، وترجع صلاحية اتخاذ قرار صرف التوزيعات النقدية من عدمه لمجلس ادارة الصندوق.
- المؤشر الإرشادي للصندوق هو مؤشر الأسهم الخليجية ذات التوزيعات النقدية المطابقة للمعايير الشرعية المحتسب من قبل اس اند بي . ويمكن الحصول على معلومات حول أداء الصندوق مقارنة بمؤشر الأداء الخاص بالصندوق في موقع مدير الصندوق على شبكة الإنترنت.

(3) سياسة توزيع الدخل والأرباح:

يهدف الصندوق إلى التوزيع النقدي بحد أقصى مقداره 5% سنوياً من صافي قيمة الأصول بشكل نصف سنوي في اخر يوم عمل لشهر مايو وشهر نوفمبر من كل عام من الأرباح المستحقة من الشركات المستثمر فيها والارباح الرأسمالية المحققة او احدهما.

(4) تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل مادي

(ب) أداء الصندوق

(1) جدول مقارنة يغطي السنوات المالية الثلاث:

2016	2015	2014	البند
24,305,391	28,701,757	45,107,655	صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية السنة المالية
0.7677	0.7264	0.8829	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية السنة المالية
0.7731	0.9776	1.1160	أعلى صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة
0.5895	0.7094	0.8206	أقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة
31,661	39,512	51,090	عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة المالية (بالآلاف)
0.02	0.01	-	قيمة الأرباح الموزعة
2.33%	2.80%	1.41%	نسبة المصروفات

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636
فاكس: +966 11 2906299
ص.ب: 140 الرياض 11411، المملكة العربية السعودية

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول
هاتف: +966 11 2039888
فاكس: +966 11 2039899
الموقع الإلكتروني: <http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement>

التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2016

صندوق إثمار الخليجي

(2) سجل أداء:

العائد الإجمالي لسنة واحدة، منذ التأسيس

البند	سنة	منذ التأسيس
العائد الإجمالي	5.68%	-23.23%

العائد الإجمالي لكل سنة من السنوات الثلاث الماضية

السنة	2014	2015	2016
العائد الإجمالي	-11.71%	-17.73%	5.68%

جدول يوضح مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحملها صندوق الاستثمار على مدار العام. ويجب أيضا الإفصاح بشكل واضح عن إجمالي نسبة المصروفات، ويجب الإفصاح عن ما إذا كانت هناك أي ظروف يقرر فيها مدير الصندوق الإعفاء من أي رسوم أو تخفيضها.

نوع الخدمات او العمولات او الأتعاب	صافي القيمة	نسبة المصروفات الى متوسط صافي أصول الصندوق
رسوم اشتراك	2,008	0.0079%
أتعاب إدارة	446,199	1.7536%
مبلغ التطهير	8331	0.0327%
مصاريف مراجع الحسابات	30000	0.1179%
مصاريف أعضاء مجلس الإدارة	1500	0.0059%
رسوم تداول	5000	0.0197%
رسوم رقابية	7500	0.0295%
مصاريف المؤشر الاسترشادي	26000	0.1022%
مصاريف طباعة	684	0.0027%
مصاريف تعامل	40233	0.1581%
مصاريف أخرى	-	-
مجموع المصاريف	567,455.00	%2.2301

(3) إذا حدثت تغييرات جوهرية خلال الفترة وأثرت في أداء الصندوق، يجب الإفصاح عنها بشكل واضح.

لم يحدث أي تغيير جوهري خلال الفترة .

(4) الإفصاح عن ممارسات التصويت السنوية على أن تحتوي اسم المصدر وتاريخ الجمعية العمومية وموضوع التصويت وقرار التصويت (موافق/غير موافق/ الامتناع عن التصويت)

لم يتم حضور أي جمعية تخص الصندوق.

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636
فاكس: +966 11 2906299
ص.ب: 140 الرياض 11411، المملكة العربية السعودية

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول
هاتف: +966 11 2039888
فاكس: +966 11 2039899
الموقع الإلكتروني: <http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement>



إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي لأغراض توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشراً على الأداء المستقبلي، كما أن قيمة الاستثمار في صندوق الاستثمار متغيرة وقد تخضع للزيادة أو النقص. لمزيد من المعلومات عن هذا الصندوق، نرجو الاطلاع على شروط و أحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار 2017 ©، سجل تجاري رقم: 1010240489، تصريح هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2016 صندوق إثمار الخليجي

5) تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي على أن يحتوي - على سبيل المثال لا الحصر - الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة عن ذلك بما في ذلك أداء الصندوق وتحقيق الصندوق لأهدافه.

تم عقد اجتماعين عن 2016 وعقد الاجتماع الاول في تاريخ 26 ابريل عام 2016 كما عقد الاجتماع الثاني في تاريخ 21 ديسمبر من العام نفسه وكان ابرز ما تم النقاش حوله كالتالي :

- مستجدات الاسواق المحلية والاقليمية والعالمية
 - أداء الصناديق
 - تقرير إدارة الالتزام
 - تقييم مجلس الادارة
- وكان هذا ما تم حولة النقاش دون ان يتم اتخاذ أي قرار في كلتا الاجتماعين.

ج) مدير الصندوق

1) اسم وعنوان مدير الصندوق:

شركة البلاد للإستثمار " البلاد المالية"
الرياض، حي العليا، طريق الملك فهد، سمارت تاور
ص.ب. 140 الرياض 11411 المملكة العربية السعودية
هاتف: 920003636
فاكس: +966 11 290 6299
موقع الانترنت: www.albilad-capital.com

2) اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن و/ أو مستشار الإستثمار (إن وجد):

لا يوجد

3) مراجعة لأنشطة الإستثمار خلال الفترة:

تم الإستثمار في جميع الشركات والقطاعات المتوافقة مع معايير الشرعية للبلاد المالية والمتمشية مع أهداف الصندوق من خلال التركيز على شركات ذات العوائد التي تحقق التوزيعات المناسبة للعملاء في الاسواق الخليجية وخصوصا في السوق السعودي والاماراتي والقطري والكويتي . وتم ايضا الإستثمار في الاكتتابات الاولية خلال الفترة وهي كالتالي :

1. شركة الشرق الأوسط للرعاية الصحية (ميكو).
2. شركة اليمامة للصناعات الحديدية.

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636
فاكس: +966 11 2906299
ص.ب: 140 الرياض 11411 , المملكة العربية السعودية

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول
هاتف: +966 11 2039888
فاكس: +966 11 2039899
الموقع الإلكتروني: http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement



إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي لأغراض توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشرًا على الأداء المستقبلي، كما أن قيمة الإستثمار في صندوق الإستثمار متغيرة وقد تخضع للزيادة أو النقص. لمزيد من المعلومات عن هذا الصندوق، نرجو الاطلاع على شروط و أحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للإستثمار 2017 ©، سجل تجاري رقم: 1010240489، تصريح هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2016 صندوق إثمار الخليجي

4) تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

كان أداء الصندوق خلال الفترة مرتفعاً ولكن كان أقل أداءً من المؤشر الإرشادي وذلك بسبب انخفاض وزن بعض الشركات عن وزنها في المؤشر الإرشادي مع ارتفاع أسعار هذه الشركات. وايضا كان هناك توزيعات نقدية للعملاء والتي تعد من الاسباب الرئيسية في خلق فارق بين أداء الصندوق والمؤشر الإرشادي .

5) تفاصيل أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام الصندوق خلال عام 2016

1. تعيين المحاسب القانوني برايس وتر هاوس كوبرز " PWC بدلاً من كي بي ام جي الفوزان والسدحان " KPMG، وبناءً عليها تعديل أتعاب المحاسب القانوني للصندوق
2. إلغاء عضوية الاستاذ/ أيبهم اليوسف رئيس مجلس إدارة الصناديق وتعيين الاستاذ/ الحسن قسوس رئيس مجلس إدارة الصناديق.
3. تعديل أرقام الهاتف والفاكس في الشركة .

6) أي معلومة أخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة:

لا يوجد

7) اذا كان صندوق الاستثمار يستثمر بشكل كبير في صناديق استثمار أخرى، يجب الإفصاح عن نسبة رسوم الإدارة المحتملة على الصندوق نفسه والصناديق التي يستثمر فيها الصندوق:

لا يوجد

8) بيان حول العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة، مبينا بشكل واضح ماهيتها وطريقة الاستفادة منها:

لا يوجد

9) أي بيانات ومعلومات أخرى أوجبت اللائحة تضمينها بهذا التقرير:

* يمتلك مدير الصندوق ما مجموعه 5,000,000.00 وحدة في الصندوق وتمثل ما نسبته 15.7% من صافي أصول الصندوق .

* مخالفات قيود الاستثمار:

الصندوق	التاريخ	نوع المخالفة	السبب	المدة الزمنية لمعالجه المخالفة
	20/01/2016,06/01/2016			
صندوق إثمار الخليجي	12/07/2016,14/02/2016	قيود الاستثمار المادة 39 من اللائحة القديمة والمادة 41 من اللائحة المعدلة	ارتفاع سعر السهم لسبب خارج عن سيطرة مدير الصندوق	تم معالجة المخالفات خلال المدة النظامية من هيئة السوق المالية
	05/09/2016,21/07/2016			
	29/09/2016,12/12/2016,			
صندوق اثمار الخليجي	30/11/2016,5/12/2016	شروط وأحكام الصندوق	ارتفاع سعر السهم لسبب خارج عن سيطرة مدير الصندوق	تم معالجة المخالفات خلال المدة النظامية من هيئة السوق المالية

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636
فاكس: +966 11 2906299
ص.ب: 140 الرياض 11411، المملكة العربية السعودية

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول
هاتف: +966 11 2039888
فاكس: +966 11 2039899

الموقع الإلكتروني: <http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement>



إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي لأغراض توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشراً على الأداء المستقبلي، كما أن قيمة الاستثمار في صندوق الاستثمار متغيرة وقد تخضع للزيادة أو النقص. لمزيد من المعلومات عن هذا الصندوق، نرجو الاطلاع على شروط و أحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار 2017 ©، سجل تجاري رقم: 1010240489، تصريح هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

(د) أمين الحفظ

(1) اسم وعنوان أمين الحفظ:

شركة البلاد للاستثمار " البلاد المالية "

الرياض، حي العليا، طريق الملك فهد، سمارت تاور

ص.ب. 140 الرياض 11411 المملكة العربية السعودية

هاتف: 920003636

فاكس: +966 11 290 6299

موقع الانترنت: www.albilad-capital.com

(2) وصف موجز لواجباته ومسؤولياته:

- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن التزاماته وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار، سواء أأدى مسؤولياته بشكل مباشر أم كلف بها طرفاً ثالثاً بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار ولائحة الأشخاص المرخص لهم. ويعد أمين الحفظ مسؤولاً تجاه مدير الصندوق ومالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب احتياله أو إهماله أو سوء تصرفه أو تقصيره المتعمد.
- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات، وهو مسؤول كذلك عن اتخاذ جميع الإجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق.
- تعد أصول الصندوق مملوكة لمالكي وحدات الصندوق مجتمعين، ولا يجوز أن يكون لمدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو أمين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع أي مصلحة في أصول الصندوق أو أي مطالبه فيها، إلا إذا كان مدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو أمين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع مالكا لوحدات الصندوق، وذلك في حدود ملكيته، أو كان مسموحاً بهذه المطالبات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وأن يكون أفصح عنها في الشروط والأحكام.
- باستثناء وحدات الصندوق المملوكة لمدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو أمين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع، وفي حدود ما يملكه المدين، لا يجوز أن يكون لدائني مدير الصندوق أو مدير الصندوق من الباطن أو أمين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن أو مقدم المشورة أو الموزع أي حق في أي مطالبه أو مستحقات في أموال الصندوق أو أصوله.
- فصل الأصول:

* 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.

* يجب على أمين الحفظ فصل أصول كل صندوق استثماري عن أصوله وعن أصول عملائه الآخرين، ويجب أن تحدد تلك الأصول بشكل مستقل من خلال تسجيل الأوراق المالية والأصول الأخرى لكل صندوق استثمار باسم أمين الحفظ لصالح ذلك الصندوق، وأن يحتفظ بجميع السجلات الضرورية وغيرها من المستندات التي تؤيد التزاماته التعاقدية.

* يجب على أمين الحفظ إيداع جميع المبالغ النقدية العائدة لصندوق الاستثمار في الحساب المشار إليه أعلاه ويجب عليه أن يخضم من ذلك الحساب المبالغ المستخدمة لتمويل الاستثمارات ومصاريف إدارة صندوق الاستثمار وعملياته وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار والنسخة المحددة من شروط وأحكام الصندوق التي تلقاها من مدير الصندوق.

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636

فاكس: +966 11 2906299

ص.ب: 140 الرياض 11411، المملكة العربية السعودية

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول

هاتف: +966 11 2039888

فاكس: +966 11 2039899

الموقع الإلكتروني: http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement



إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي لأغراض توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشراً على الأداء المستقبلي، كما أن قيمة الاستثمار في صندوق الاستثمار متغيرة وقد تخضع للزيادة أو النقص. لمزيد من المعلومات عن هذا الصندوق، نرجو الاطلاع على شروط وأحكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار 2017 ©، سجل تجاري رقم: 1010240489، تصريح هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

التقرير السنوي إلى مالكي الوحدات لسنة 2016 صندوق إثمار الخليجي

(3) بيان مبني على رأيه حول ما إذا كان مدير الصندوق قد قام بالاتي:

يقر أمين الحفظ والذي نفسه مدير الصندوق بقيامه بالتالي:

- إصدار ونقل واسترداد الوحدات بموجب احكام لائحة صناديق الاستثمار و شروط واحكام الصندوق.
- تقويم وحساب سعر الوحدات بموجب أحكام لائحة الصناديق الاستثمار وشروط واحكام الصندوق.
- تسجيل مخالفة أي قيود وحدود الاستثمار وصلاحيات الاقتراض المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار، وقد تم الافصاح عن تفاصيل مخالفات قيود وحدود الاستثمار في البيان السنوي الذي تم ارساله إلى مالكي الوحدات.

(هـ) المحاسب القانوني:

(1) اسم وعنوان المحاسب القانوني:

برايس و ترهاوس كوبرز "pwc"

ص.ب. 8282 الرياض 11482 المملكة العربية السعودية

هاتف: +966 11 211 0400

موقع الانترنت: www.pwc.com

(2) بيان حول ما إذا كان المحاسب القانوني يرى:

بناءً على القوائم المالية السنوية للصندوق للعام 2016 والتي قام بإصدارها المحاسب القانوني، حيث يقر فيها على أن القوائم المالية أعدت وروجعت وفقاً لمعايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

(و) القوائم المالية:

تم اعداد القوائم المالية لفترة المحاسبة السنوية لصندوق الاستثمار وفقاً للمعايير المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. (مرفق القوائم المالية).

المقر الرئيسي للبلاد المالية:

هاتف: +966 920003636

فاكس: +966 11 2906299

ص.ب: 140 الرياض 11411، المملكة العربية السعودية

للمزيد من المعلومات الاتصال بـ:

إدارة الأصول

هاتف: +966 11 2039888

فاكس: +966 11 2039899

الموقع الإلكتروني: http://www.albilad-capital.com/En/AssetManagement



إخلاء المسؤولية

توضيح: نرجو الانتباه إلى أن المعلومات الواردة أعلاه هي لأغراض توضيحية فقط وأداء الصندوق في الماضي ليس مؤشراً على الأداء المستقبلي، كما أن قيمة الاستثمار في صندوق الاستثمار متغيرة وقد تخضع للزيادة أو النقص. لمزيد من المعلومات عن هذا الصندوق، نرجو الاطلاع على شروط و احكام الصندوق.

جميع الحقوق محفوظة لشركة البلاد للاستثمار © 2017، سجل تجاري رقم: 1010240489، تصريح هيئة السوق المالية رقم: 08100-37.

صندوق إثمار الخليجي المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م
وتقرير مراجعي الحسابات لحاملي الوحدات

صندوق إثمار الخليجي
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م

صفحة	المحتويات
١	تقرير مراجعي الحسابات
٢	قائمة المركز المالي
٣	قائمة الدخل
٤	قائمة التدفقات النقدية
٥	قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات
٦ - ١٤	الإيضاحات حول القوائم المالية

تقرير مراجعي الحسابات

إلى حاملي وحدات ومدير صندوق إثمار الخليجي:

نطاق المراجعة

لقد راجعنا قائمة المركز المالي المرفقة لصندوق إثمار الخليجي ("الصندوق") المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار (مدير الصندوق) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م، وقوائم الدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات من رقم (١) إلى (١٣) التي تعتبر جزءاً من هذه القوائم المالية المعدة من قبل إدارة الصندوق والمقدمة لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها. إن هذه القوائم المالية هي مسؤولية إدارة الصندوق. إن مسؤوليتنا هي إبداء الرأي حول هذه القوائم المالية استناداً إلى المراجعة التي قمنا بها.

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية التي تتطلب منا تخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على درجة معقولة من القناعة بأن القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية. تشمل المراجعة إجراء فحص اختباري للمستندات والأدلة المؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في القوائم المالية. كما تشمل المراجعة إجراء تقييم للسياسات المحاسبية المطبقة والتقديرات الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة ولطريقة العرض العام للقوائم المالية. ونعتقد أن مراجعتنا تعطينا أساساً معقولاً لإبداء رأينا.

رأي مطلق

وفي رأينا، أن القوائم المالية ككل تمثل بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م ونتائج أعماله وتدفقاته النقدية والتغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وذلك وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والملائمة لظروف للصندوق.

برايس وترهاوس كويرز



عمر محمد السقا

ترخيص رقم ٣٦٩

٢٩ جمادى الآخرة ١٤٣٨هـ

(٢٨ مارس ٢٠١٧م)

صندوق إثمار الخليجي
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

قائمة المركز المالي

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

كما في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠١٥م	٢٠١٦م		
			الموجودات
٢,٩٨٣	١,١٥٢	٧	النقد وما يعادله
٢٥,٨٥٧	٢٣,١٣٨	٦	استثمارات محتفظ بها لغرض المتاجرة
١٥	١٥		توزيعات أرباح مستحقة
<u>٢٨,٨٥٥</u>	<u>٢٤,٣٠٥</u>		مجموع الموجودات
			المطلوبات
١٣٧	-	٧,٥	أتعاب إدارة مستحقة
١٦	-	٧,٥	مصاريف مستحقة
<u>١٥٣</u>	<u>-</u>		مجموع المطلوبات
<u>٢٨,٧٠٢</u>	<u>٢٤,٣٠٥</u>		صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات
<u>٣٩,٥١٢</u>	<u>٣١,٦٦١</u>		الوحدات المصدرة (بالآلاف)
<u>٠,٧٢٦٤</u>	<u>٠,٧٦٧٧</u>		صافي قيمة الموجودات - للوحدة (ريال سعودي)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق إثمار الخليجي
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

قائمة الدخل

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠١٥ م	٢٠١٦ م		
١,٠٤٢	٩١٩	١٠	الإيرادات
			دخل توزيعات أرباح، صافي
			أرباح/(خسائر) متاجرة، صافي
(٢,٢٩٢)	(٥,٤٨٩)		- خسائر محققة من استثمارات
			- حركة أرباح/(خسائر) غير محققة من
(٣,٥٣٦)	٦,٨٩١		استثمارات
(٤,٧٨٦)	٢,٣٢١		
			المصاريف
(٦٨٧)	(٤٤٦)	٧,٥٥	أتعاب الإدارة
(٦٣)	(٧٠)	٧,٥٥	مصاريف أخرى
(٧٥٠)	(٥١٦)		
(٥,٥٣٦)	١,٨٠٥		صافي ربح/(خسارة) السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق إثمار الخليجي
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

قائمة التدفقات النقدية

(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٥م	٢٠١٦م	
		الأنشطة التشغيلية
		صافي خسارة السنة/الفترة
(٥,٥٣٦)	١,٨٠٥	تعديلات لتسوية صافي الربح/(الخسارة) مع صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية:
		الحركة في (ربح)/خسارة غير محققة من استثمارات محتفظ بها لغرض المتاجرة، صافي
٣,٥٣٦	(٦,٨٩١)	
(٢,٠٠٠)	(٥,٠٨٦)	
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
		توزيعات أرباح مستحقة
		استثمارات محتفظ بها لغرض المتاجرة، صافي
(١٥)	-	أتعاب إدارة مستحقة
١٢,٩١٧	٩,٦١٠	مصاريف مستحقة
(٩٤)	(١٣٧)	
(١١)	(١٦)	
١٠,٧٩٧	٤,٣٧١	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة التمويلية
		متحصلات من إصدار وحدات
٢,٧٢٥	١٠٦	المدفوع لاسترداد وحدات
(١٣,١٦٤)	(٥,٦٣٠)	توزيعات أرباح
(٤٣١)	(٦٧٨)	
(١٠,٨٧٠)	(٦,٢٠٢)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(٧٣)	(١,٨٣١)	صافي النقص في النقد وما يعادله
٣,٠٥٦	٢,٩٨٣	النقد وما يعادله في بداية السنة
٢,٩٨٣	١,١٥٢	النقد وما يعادله في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق إثمار الخليجي
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات
(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٥م	٢٠١٦م	
٤٥,١٠٨	٢٨,٧٠٢	صافي قيمة الموجودات في بداية السنة
(٥,٥٣٦)	١,٨٠٥	صافي خسارة السنة
٢,٧٢٥	١٠٦	التغيرات من معاملات الوحدات
(١٣,١٦٤)	(٥,٦٣٠)	متحصلات من بيع وحدات المدفوع لاسترداد الوحدات
(١٠,٤٣٩)	(٥,٥٢٤)	صافي التغير من معاملات الوحدات
(٤٣١)	(٦٧٨)	توزيعات أرباح
٢٨,٧٠٢	٢٤,٣٠٥	صافي قيمة الموجودات في نهاية السنة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٥م	٢٠١٦م	معاملات الوحدات
٥١,٠٩٠	٣٩,٥١٢	(الوحدات بالآلاف)
٢,٩٠٤	١٥١	الوحدات في بداية السنة
(١٤,٤٨٢)	(٨,٠٠٢)	وحدات مصدرة
(١١,٥٧٨)	(٧,٨٥١)	وحدات مستردة
٣٩,٥١٢	٣١,٦٦١	صافي التغير في الوحدات
		الوحدات في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٣) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق اثمار الخليجي
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١- الصندوق والأنشطة

إن صندوق إثمار الخليجي (الصندوق) هو صندوق استثماري مفتوح تديره شركة البلاد للاستثمار ("مدير الصندوق") شركة تابعة لبنك البلاد ("البنك") لصالح حملة وحدات الصندوق. يهدف الصندوق إلى تنمية رأس المال عن طريق الاستثمار طويل الأجل في أسهم الشركات المدرجة في الاسواق الخليجية المطابقة للمعايير العالمية لغرض تحقيق أرباح رأس مالية. كما يهدف الصندوق إلى توزيع أرباح بحد أقصى مقداره ٥٪ في السنة من صافي موجوداته بشكل نصف سنوي في آخر يوم عمل من شهري مايو ونوفمبر.

بدأ الصندوق عملياته في ١ يونيو ٢٠١٤م. ويعمل بموجب الأنظمة الصادرة من مؤسسة النقد العربي السعودي حتى أصدرت هيئة السوق المالية بالقرار رقم ٢٠٠٦-٢١٩-١ بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) بأنظمة الصناديق الاستثمارية التي تفصل المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية إتباعها في المملكة العربية السعودية. تم اعتماد أحكام وشروط الصندوق مبدئياً بواسطة مؤسسة النقد العربي السعودي وأقرته هيئة السوق المالية في ٣١ مارس ٢٠١٤م.

خلال تعامله مع حاملي الوحدات، يعتبر مدير الصندوق أن الصندوق وحدة محاسبية مستقلة. وبناءً على ذلك، يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق. بالإضافة إلى ذلك، يعتبر حاملي الوحدات المالكين المستفيدين من صافي موجودات الصندوق.

٢- اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللوائح") المنشورة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٢٢ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ١٢ يناير ٢٠٠٧م) والتي تنص على الأمور التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية في المملكة العربية السعودية اتباعها.

٣- أسس الإعداد

٣-١ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

صندوق اثمار الخليجي
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٣-٢ أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمارات المحتفظ بها لغرض المتاجرة والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة، باستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي ومبدأ الإستمرارية.

٣-٣ عملة العرض والنشاط

تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي الذي يعتبر عملة النشاط الرئيسية للصندوق. إن جميع البيانات المالية المعروضة بالريال السعودي تم تقريبها لأقرب ألف ريال سعودي.

٣-٤ استخدام الحكم والتقديرات

في سياق النشاط الاعتيادي، يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة استخدام الأحكام والتقديرات والإفتراضات التي قد تؤثر في تطبيق السياسات وعلى المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

تم مراجعة التقديرات والإفتراضات المتعلقة بها على أساس مستمر. يتم إثبات التعديلات في التقديرات المحاسبية في السنة التي يتم فيها تعديل التقدير والسنوات اللاحقة التي تتأثر بها. تتفق الأحكام الهامة التي قامت بها الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية والمصادر الرئيسية لتقدير عدم التأكد مع تلك المطبقة عند إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م.

٤- السياسات المحاسبية الهامة

تتفق السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية مع تلك المطبقة في إعداد القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م وتم إدراجها أدناه:

٤-١ الاستثمارات المحتفظ بها لغرض المتاجرة

يتم تصنيف الاستثمارات كـ "استثمارات محتفظ بها لغرض المتاجرة" عندما يتم شراؤها بغرض إعادة بيعها في المدى القصير. يتم تسجيل الاستثمارات في الأوراق المالية المحتفظ بها لغرض المتاجرة مبدئياً بالتكلفة والتي تتضمن سعر الشراء إضافة إلى جميع النفقات التي بتكبتها الصندوق لأغراض اقتناء هذه الاستثمارات. وبعد القياس الأولي، يتم قياس الاستثمارات المحتفظ بها لغرض المتاجرة بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة في قائمة الدخل باستثناء دخل توزيعات الأرباح والذي يظهر بشكل منفصل في قائمة الدخل. يتم تحديد الأرباح والخسائر المحققة عند البيع ويتم تحديد الأرباح والخسائر غير المحققة بطريقة متوسط التكلفة.

صندوق اثمار الخليجي
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٤-٢ محاسبة تاريخ التداول

يتم إثبات والتوقف عن إثبات كافة العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء وبيع الموجودات المالية بتاريخ التداول، أي التاريخ الذي يتعهد فيه الصندوق بشراء أو بيع الموجودات. تتطلب العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء أو بيع الموجودات المالية تلك الموجودات خلال فترة زمنية تنص عليها الأنظمة أو الأحكام المتعارف عليها في السوق.

يتم إثبات كافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى مبدئياً بتاريخ التداول، أي التاريخ الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

٤-٣ أتعاب الإدارة والمصاريف الأخرى

تستحق أتعاب ومصاريف الإدارة الأخرى بنسبة ومبالغ منصوص عليها في أحكام وشروط الصندوق. يتم احتساب هذه الأتعاب واستحقاقها كل يوم تقييم.

٤-٤ المخصصات

يتم إثبات مخصص ما إذا كان للصندوق نتيجة لأحداث سابقة إلتزام قانوني حالي أو ضمني يمكن تقديره بشكل موثوق، مع احتمال وجود ضرورة إقتصادية لسداد ذلك الإلتزام. ويمكن تقدير هذه الإلتزامات بصورة يعتمد عليها.

٤-٥ الزكاة/الضرائب

إن الزكاة/الضريبة هي من التزام حاملي الوحدات ولا يتم عمل مخصص لها في هذه القوائم المالية.

٤-٦ دخل توزيعات الأرباح

يتم إثبات توزيعات الأرباح عند نشوء الحق في استلام التوزيعات.

٤-٧ النقد وما يعادله

يتكون النقد وما يعادله من الأرصدة في الحسابات الاستثمارية مع بنك البلاد في حساب تجميعي يتم إدارته من قبل مدير الصندوق.

٤-٨ اشتراك واسترداد الوحدات

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

صندوق اثمار الخليج
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٩-٤ صافي قيمة الموجودات

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

١٠-٤ تحويل العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى العملة الرئيسية للصندوق على أساس أسعار الصرف السائدة في تاريخ تلك المعاملات. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المسماة بالعملات الأجنبية في قائمة المركز المالي إلى العملة الرئيسية للصندوق على أساس أسعار الصرف السائدة في تاريخ تلك المعاملات. يتم إثبات فروقات الصرف الناتجة عند التحويل في قائمة الدخل. إن أرباح وخسائر تحويل البنود غير النقدية المثبتة بالقيمة العادلة يتم قيدها كجزء من القيمة العادلة للتسوية في قائمة الدخل.

١١-٤ الأدوات المالية

يتم إثبات الموجودات والمطلوبات المالية في الوقت الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. يتم تسجيل أية أرباح أو خسائر عند إلغاء إثبات الموجودات والمطلوبات المالية مباشرة في قائمة الدخل.

٥- أتعاب الإدارة والمصاريف الأخرى

يقوم مدير الصندوق بتحميل كل مستثمر مصاريف اشتراك بنسبة لا تزيد عن ١٪ (٢٠١٥ م: ١٪) من قيمة الاشتراك لتغطية المصاريف الإدارية وتخصم من المتحصلات من إصدار الوحدات.

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق أتعاب إدارة بمعدل سنوي ١,٧٥٪ (٢٠١٥ م: ١,٧٥٪) من صافي قيمة موجودات الصندوق والتي يتم احتسابها وخصمها بشكل ربع سنوي.

كما يسترد مدير الصندوق بعض المصاريف التي تكبدها نيابة عن الصندوق في الحدود التي وردت في أحكام وشروط الصندوق.

فيما يلي ملخص للمصاريف الأخرى:

٢٠١٥ م	٢٠١٦ م	إيضاح	
٢٦	٢٦		مصاريف قياس
٢٣	٣٠		أتعاب مهنية
١٣	١٣		رسوم هيئة السوق المالية وتداول
١	١	١-٥	أخرى
٦٣	٧٠		

صندوق اثمار الخليجي
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١-٥ تشمل المصاريف الأخرى على مصاريف الطباعة بمبلغ ٦٨٤ ريال سعودي (٢٠١٥م: ٤٦٢ ريال سعودي). يتم تحميل هذه النفقات على الصندوق من قبل مدير الصندوق بناء على التكلفة الفعلية للطباعة.

٦- الاستثمارات المحتفظ بها لغرض المتاجرة

تتكون الاستثمارات المحتفظ بها لغرض المتاجرة مما يلي:

٢٠١٥ م	٢٠١٦ م	إيضاح	
٢٥,٨٥٧	٢٣,١٣٨	١-٦	أسهم
٢٥,٨٥٧	٢٣,١٣٨		
٣٥,٠١٦	٢٥,٤٠٦		التكلفة
(٩,١٥٩)	(٢,٢٦٨)		صافي خسارة غير محققة
٢٥,٨٥٧	٢٣,١٣٨		

٦-١ فيما يلي الأسواق التي استثمر بها مدير الصندوق:

القيمة السوقية		التكلفة		النسبة المئوية للقيمة السوقية		الوصف حسب القطاع الجغرافي
٢٠١٥ م	٢٠١٦ م	٢٠١٥ م	٢٠١٦ م	٢٠١٥ م	٢٠١٦ م	
١٨,٩١٦	١٠,٨٣٨	٢٣,٩١٣	١٠,٤١١	٧٣	٤٧	السوق السعودي
٢,١٧٤	٧,١٢٨	٢,٦٩٤	٨,٠٥٦	٩	٣١	السوق الإماراتي (دبي)
٢,٦٢٧	٢,٨٨٥	٤,٢٤٩	٤,٠٦١	١٠	١٢	السوق الكويتي
٢,١٤٠	٢,٢٨٧	٤,١٦٠	٢,٨٧٨	٨	١٠	السوق القطري
٢٥,٨٥٧	٢٣,١٣٨	٣٥,٠١٦	٢٥,٤٠٦	١٠٠	١٠٠	المجموع

٧- معاملات مع أطراف ذوي العلاقة

ضمن السياق العادي للأعمال، يقوم الصندوق بالتعامل مع الأطراف ذوي العلاقة التي تخضع بدورها إلى أحكام وشروط الصندوق. يتم اعتماد كافة المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة من قبل مجلس إدارة الصندوق.

يعتبر مدير الصندوق وبنك البلاد (الشركة الأم لمدير الصندوق) والشركات ذات العلاقة ببنك البلاد أطرافاً ذوي علاقة بالصندوق.

صندوق اثمار الخليجي
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م

(جميع المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

الرصيد الختامي	م٢٠١٦	مبلغ المعاملة خلال السنة		طبيعة المعاملة	الطرف ذو العلاقة
		م٢٠١٥	م٢٠١٦		
١٣٧	-	٦٨٧	٤٤٦	أتعاب إدارة نقد وما يعادله (رصيد حساب الاستثمار)	شركة البلاد للاستثمار
٢,٤٧٢	١,١٥٢	-	-	وحدات مشترة	صندوق المرباح
-	-	٨,٥٠٠	-	رصيد نهائي	صندوق إثمار
-	-	١٣,٥٢٩	-	وحدات مستردة	صندوق إثمار للأسهم الخليجية
-	-	٣,٧٣٦	-	رصيد نهائي	
-	-	-	-	استثمار في وحدات كحائلي وحدات	
-	-	٤٩٥	-	وحدات مستردة	
-	-	-	-	رصيد نهائي	
٣,٦٣٦	٣,٨٢٢	-	-	رصيد نهائي	شركة البلاد للاستثمار

يتقاضى مدير الصندوق رسوم اشتراك لتغطية تكاليف إدارية من المشتركين ويتم خصمها مقابل المتحصلات من إصدار وحدات (إيضاح ٥).

٨- الاشتراك واسترداد الوحدات

وحدات الصندوق متاحة للشراء في المملكة العربية السعودية فقط من خلال فروع بنك البلاد، من قبل شخصيات طبيعية واعتبارية. ويتم تحديد صافي قيمة الموجودات كل يومي الأحد والأربعاء ("يوم تقييم"). تحدد صافي قيمة موجودات الصندوق لغرض شراء أو بيع الوحدات عبر قسمة صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لموجودات الصندوق ناقصاً مطلوبات الصندوق) على إجمالي عدد الوحدات المصدرة في يوم التقييم المحدد.

٩- الأدوات المالية وإدارة المخاطر

تتكون الموجودات المالية للصندوق من النقد وما يعادله والاستثمارات المحتفظ بها لغرض المتاجرة وتتكون المطلوبات المالية من المصاريف المستحقة. يتم تحميل الاستثمارات بالقيمة العادلة وبالنسبة للموجودات والمطلوبات الأخرى تعتقد الإدارة أن القيمة العادلة لهذه الأدوات لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية.

تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية.

صندوق ائمار الخليجي
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

يهدف الصندوق إلى الحفاظ على قدرة الصندوق على الاستمرار على مبدأ الاستمرارية لكي يتمكن من تحقيق أفضل العائدات لحاملي الوحدات ولضمان درجة معقولة من الأمان لحاملي الوحدات.

يدير الصندوق محفظة استثماراته والموجودات الأخرى بمراقبة العائد على صافي الموجودات وإجراء التعديلات لسياسته الاستثمارية في ضوء التغيرات التي تطرأ على ظروف السوق. يعتمد رأس المال على إصدار الوحدات واستردادها.

يتم تحديد توزيع الموجودات بواسطة مدير الصندوق مع رؤية لتحقيق أهداف الاستثمار.

يحتفظ الصندوق بمراكز في أدوات مالية مختلفة وفقاً لسياسته الاستثمارية. إن كافة الاستثمارات هي "استثمارات محتفظ بها لغرض المتاجرة". يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان ومخاطر أسعار الأسهم ومخاطر السيولة ومخاطر العملة.

١-٩ مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي عدم مقدرة طرف ما في لأداة مالية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية.

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان بالنسبة للنقد وما يعادله والمحتفظ بها بشكل رئيسي لدى أطراف ذوي علاقة (إيضاح ٧) يتمتع بتصنيف ائتماني جيد.

إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ التقرير يتمثل في القيمة الدفترية للموجودات المالية ذات العلاقة في تاريخ قائمة المركز المالي.

٢-٩ مخاطر أسعار الأسهم

مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر التقلبات في قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار السوق.

يتعرض الصندوق لمخاطر أسعار الأسهم والناجحة عن استثماراته المحتفظ بها لغرض المتاجرة، حيث تتكون الاستثمارات الرئيسية من أسهم شركات مدرجة. يقوم مدير الصندوق بإدارة مخاطر الائتمان من خلال تنوع المحفظة الاستثمارية. تم تحقيق هذا الهدف بالاستثمار في أوراق مالية متعددة القطاعات الجغرافية لأسواق دول الخليج (إيضاح ٦-١) والمراقبة المستمرة أسعار الأسهم بواسطة مدير الصندوق.

صندوق اثمار الخليجي
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

٣-٩ مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر التي يواجه فيها الصندوق صعوبة في توفير أموال لمقابلة التزاماته المرتبطة بالمطلوبات المالية والدفعات لاسترداد الوحدات. كما تنشأ مخاطر السيولة من عدم إمكانية بيع أصل مالي بسرعة بمبلغ يقارب قيمتها العادلة.

تنص أحكام وشروط الصندوق على إمكانية الاشتراك واسترداد الوحدات في كل يوم تقييم وبالتالي يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة لمقابلة استرداد الوحدات في أي وقت. تعتبر استثمارات الصندوق قابلة للتحقق ويمكن تسيلها في أي وقت. إلا أن مدير الصندوق يقوم بوضع إرشادات محددة للسيولة ومراقبة متطلبات السيولة بصورة منتظمة للتأكد من توفر السيولة الكافية لمقابلة الالتزامات عند استحقاقها.

٤-٩ مخاطر العملة

إن مخاطر العملة هي مخاطر التغير في قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

إن كافة موجودات الصندوق هي بعملات دول مجلس الخليج والتي ترتبط جميعها بالدولار الأمريكي والمماثلة للعملة الرئيسية وهي الريال السعودي باستثناء الدينار الكويتي والذي لا يرتبط بالكامل بالدولار الأمريكي. تتم إدارة مخاطر العملة من خلال المراقبة المستمرة للتعرضات.

١٠- الدخل المستبعد من قائمة الدخل

طبقاً للإتفاقية بين الصندوق وحاملي الوحدات في الصندوق، فإنه يتم استبعاد الدخل المشكوك في توافقه مع أحكام الشريعة من قائمة الدخل ويتم دفعه لحساب الأعمال الخيرية. يتم تحديد هذه المبالغ بناءً على المعلومات المتوفرة للإدارة عند إعداد القوائم المالية.

١١- القيمة العادلة للأدوات المالية

إن القيمة العادلة هي السعر الذي يتم استلامه من بيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة نظامية بين المشاركين في السوق الرئيسي في تاريخ القياس. تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية.

تقيد الاستثمارات المحتفظ بها لغرض المتاجرة بالقيمة العادلة. لا تختلف القيمة العادلة للأدوات المالية جوهرياً عن القيمة الدفترية. إن التقلبات في أسواق الأسهم قد تُحدث تقلبات في المحفظة الاستثمارية.

صندوق اثمار الخليجي
المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م

(جميع المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١٢- آخر يوم تقييم

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق فإن آخر يوم تقييم للسنة هو ٢٨ ديسمبر ٢٠١٦ م (٢٠١٥: ٣٠ ديسمبر ٢٠١٥).

١٣- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٢٧ جمادى الآخرة ١٤٣٨ هـ (الموافق ٢٦ مارس ٢٠١٧ م).
