

التقرير الأولي
لصندوق الأول للأسهم السعودية
كما في 2017/06/30م



1. اسم صندوق الاستثمار:

صندوق الأول للأسهم السعودية.

2. أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته:

أهداف الصندوق:

صندوق الأول للأسهم السعودية هو صندوق استثماري مفتوح، طويل الأجل، مقوم بالريال السعودي، يهدف إلى:

- تنمية رأس المال على المدى الطويل.
- الاستثمار في أسهم الشركات السعودية المدرجة في سوق الأسهم السعودي وفق معايير الشريعة الإسلامية.
- تحقيق أداء يتفوق على أداء المؤشر العام لسوق الأسهم السعودي على المدى المتوسط والطويل.
- إتاحة الفرصة لشريحة واسعة من المستثمرين للاستفادة من فرص نمو الاقتصاد السعودي.

سياسة الصندوق الاستثمارية:

ترتكز السياسة الاستثمارية للصندوق على تنمية رأس المال عبر الاستثمار على المدى المتوسط والطويل في محفظة أسهم متنوعة ومتداولة في سوق الأسهم بالمملكة العربية السعودية، وتحقيق أداء أفضل من أداء مؤشر تداول " TASI " وذلك من خلال الاستراتيجيات التالية:

1. تنوع استثمارات المحفظة على مختلف قطاعات سوق الأسهم السعودي.
2. اختيار أسهم الشركات المتوافقة مع الشريعة الإسلامية فقط.
3. الاختيار الدقيق لأسهم معينة في كل قطاع بما يتلاءم مع الوضع الاقتصادي السائد.
4. إتباع استراتيجية استثمارية نشطة، مع مراقبة معدلات السيولة المتوفرة لمواجهة التخارجات المتوقعة من الصندوق.
5. سوف يستثمر الصندوق النسب المخصصة للاستثمار (وفقاً لأنظمة ولوائح مجلس هيئة السوق المالية) في أسهم الشركات التي يتوقع لها تحقيق معدلات نمو مرتفعة، والتي انخفضت أسعار أسهمها إلى أقل من قيمتها العادلة، وتستهدف العودة إلى أسعارها السابقة أو قريباً منها.
6. يتم اختيار الأسهم بعد تقييم دقيق للمركز المالي للشركة، ومقارنة القيمة السوقية بالقيمة العادلة للسهم، والتي تشمل عدة معايير يتحدد على ضوءها جدوى الاستثمار من عدمه، مثل تحليل قاعدة موجودات الشركة وإنتاجية هذه الموجودات ووضعها التنافسي في السوق وربحياتها وأفاق النمو المستقبلية وكفاءة الإدارة التي تتولى الإشراف عليها.
7. في حال كانت ظروف السوق غير مواتية للاستثمار في وقت معين، فقد يلجأ مدير الصندوق إلى رفع نسبة السيولة في الصندوق إلى الحد الأقصى المسموح به، واستثمارها في أوعية استثمارية قصيرة الأجل وعالية السيولة والأمان ومتوافقة مع المعايير الشرعية للصندوق مثل صناديق المربحة لدى مدير الصندوق أو لدى الشركات المالية المرخصة أو صفقات المربحة لدى البنوك المحلية.
8. سيقوم مدير الصندوق باستثمار جزء من أصول الصندوق في أسهم شركات الطرح الأولي، وذلك بعد إجراء الدراسات والتحليلات الدقيقة والتقديرية المستقبلية لهذه الشركات.
9. يحق لمدير الصندوق حيث ما اتاحت الفرصة باستثمار أصول الصندوق في صناديق الطروحات الأولية التي تُدار من قبل مدير الصندوق أو الشركات المالية المرخصة من هيئة السوق المالية والمطروحة طرماً عاماً وبحد أقصى 20% من صافي قيمة أصول الصندوق.
10. يجوز لمدير الصندوق الاستثمار في صناديق الاستثمار العقارية المتداولة "ريتس"، والمرخصة من قبل هيئة السوق المالية، وبحد أقصى 25% من صافي أصول الصندوق.
11. تطبيق سياسة التنوع وتقليل المخاطر الاستثمارية إلى أدنى حد ممكن.
12. لا يوجد توزيع أرباح في الصندوق، حيث ستعكس أرباح الصندوق على تقييم سعر الوحدة في الصندوق، وبالتالي فإن أي أرباح سيعاد استثمارها في الصندوق.

مدير الصندوق

1. اسم وعنوان مدير الصندوق:

شركة الأول كابيتال، سجل تجاري رقم (4030170788) ترخيص هيئة السوق المالية رقم (37-14178)
جدة - شارع التحلية . مبنى بن حمران التجاري . الدور الثاني، ص.ب: 51536 جدة 21553 المملكة العربية السعودية،
هاتف: 2842321 (96612)+،
فاكس 2840335 (96612)+
الموقع الإلكتروني: www.alawwalcapital.com

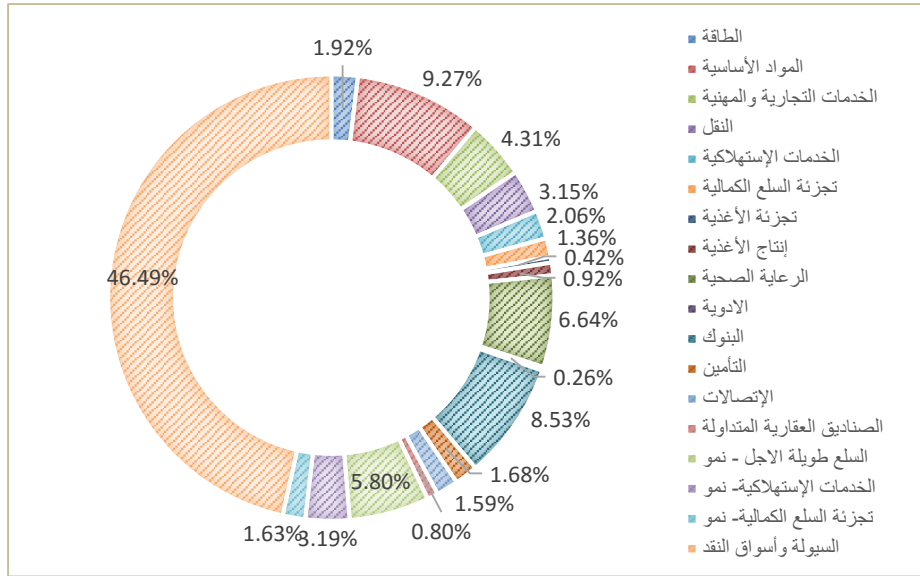
2. اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن/ أو مستشار الاستثمار:

لا ينطبق.

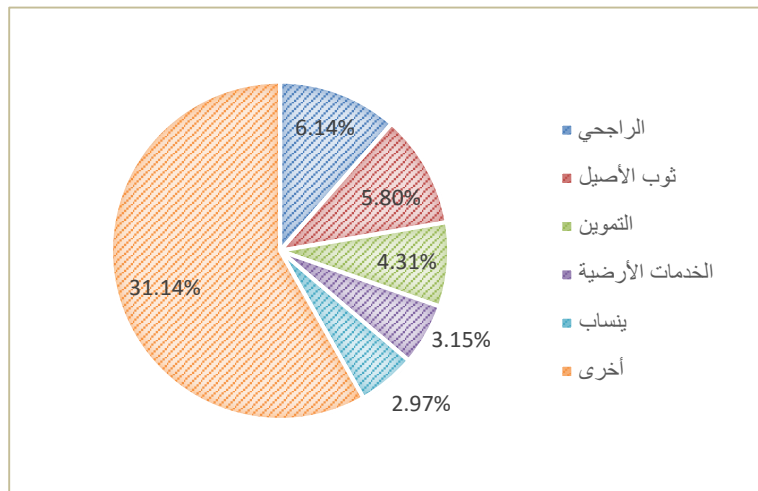
3. أنشطة الاستثمار خلال الفترة:

استمر الصندوق خلال النصف الأول من عام 2017م، بانتهاج السياسة التحوطية وذلك بتخفيض وإغلاق مراكز الشركات التي ترتبط نشاطاتها بالإنفاق الحكومي والشركات التي تعمل في نشاط التجزئة والسياحة والفنادق نظراً لتأثرها الكبير بالسياسة المالية التقشفية التي تتخذها المملكة لمواجهة انخفاض أسعار النفط منذ عام 2016م والتي من المتوقع استمرارها لنهاية العام. في المقابل تم تركيز السيولة في أسهم الشركات الدفاعية مثل شركات إنتاج الأغذية والرعاية الصحية بالإضافة إلى أسهم القطاعات الأخرى التي تأثرت بشكل إيجابي في الأداء مثل قطاعي البنوك والبتروكيماويات، كما تم أيضاً استغلال السيولة الفائضة في صناديق المرابحة ذات العوائد المجزية والمخاطر المتدنية لتحقيق مصالح عملاء الصندوق. أما عن أداء الصندوق خلال النصف الأول من عام 2017م، فقد تأثر بشكل ملحوظ من الأداء السلبي الغير متوقع لشركات السوق الموازي "نمو" والتي انخفضت أسعارها دون أسعار الاكتتاب، مما أثر سلباً على أداء الصندوق خلال الفترة. على الرغم من اكتتاب الصندوق في الشركات الواعدة والتي تتميز بأداء تشغيلي جيد، بالإضافة إلى ارتفاع قطاع البنوك بواسطة البنوك غير الشرعية والتي لا يحق للصندوق الاستثمار فيها.

توزيع استثمارات الصندوق في النصف الأول من عام 2017:



أكبر استثمارات الصندوق في النصف الأول من 2017:



4. أداء الصندوق خلال الفترة:

أداء الصندوق خلال النصف الأول من عام 2017م	المدة
%0.47	الصندوق
%2.99	المؤشر

ملاحظة: جميع التقارير الخاصة للصندوق متاحة لعملاء الصندوق عند الطلب وبدون أي مقابل

5. تفاصيل تغييرات شروط وأحكام الصندوق:

- تعديل البند التاسع من أحكام المادة التاسعة (استراتيجية الاستثمار)، وذلك بتمكين الصندوق من الاستثمار في صناديق الطروحات الأولية التي تُدار من قبل مدير الصندوق أو الشركات المالية المرخصة من هيئة السوق المالية والمطروحة طرحاً عاماً ويحد أقصى 20% من صافي قيمة أصول الصندوق.
- تعديل البند العاشر من أحكام المادة التاسعة (استراتيجية الاستثمار)، والتي تتيح للصندوق الاستثمار في صناديق الاستثمار العقارية المتداولة "ريتس"، والمرخصة من قبل هيئة السوق المالية، ويحد أقصى 25% من صافي أصول الصندوق.
- تعديل أحكام المادة الخامسة عشر (المحاسب القانوني)، وذلك بتعيين شركة أسامة عبد الله الخريجي (Oak Office) مراجع لحسابات الصندوق.

6. معلومات إضافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة:

لا توجد.

7. رسوم الإدارة المفروضة على الصندوق لاستثماره في صناديق أخرى:

اسم الصندوق	نسبة رسوم الإدارة
فالكم للمرابحة بالريال السعودي	0.5%
مرابحات الأول بالريال السعودي	0.5%

8. العمولات الخاصة التي تحصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة:

لا توجد

9. بيانات أو معلومات أخرى:

لا توجد





صندوق الأول للأسهم السعودية
جدة-المملكة العربية السعودية
تقرير فحص المراجع المستقل
والقوائم المالية الأولية (تحرير مراجعة)
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م

تقرير فحص المراجع المستقل حول القوائم المالية الأولية إلى مالكي الوحدات في صندوق الأول للأسهم السعودية

مقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية لصندوق الأول للأسهم السعودية ("الصندوق")، كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م وقوائم العمليات والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات الأولية العائدة لمالكي الوحدات لفترة السنته أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص بالسياسات المحاسبية المهمة والإيضاحات التفسيرية الأخرى. إن إدارة الصندوق هي المسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية الأولية وعرضها العادل طبقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية، ومسؤوليتنا هي ابداء استنتاج عن هذه القوائم المالية الأولية استناداً إلى فحصنا.

نطاق الفحص:

لقد قمنا بالفحص طبقاً لمعيار ارتباطات الفحص (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المُنفذ من قبل المراجع المستقل للصندوق"، المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتكون فحص المعلومات المالية الأولية من توجيه استفسارات بشكل أساسي للأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. ويعد الفحص أقل بشكل كبير في نطاقه من المراجعة التي يتم القيام بها طبقاً لمعايير المراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وبالتالي لن تمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنعلم بجميع الأمور المهمة التي يمكن التعرف عليها خلال المراجعة. وبالتالي لن نُبدي رأي مراجعة.

الإستنتاج:

استناداً إلى فحصنا، لم يلفت انتباهنا شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية المرفقة لا تعرض بعدل، من جميع الجوانب الجوهرية المركز المالي للصندوق كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م وأدائه المالي وتدفقاته النقدية عن السنته أشهر المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

لفت إنتباه:

أرقام المقارنة تم تدقيقها بواسطة مراجع آخر وأصدر التقرير بتاريخ ١١ أغسطس ٢٠١٦م الموافق ٨ ذو القعدة ١٤٣٧هـ.

عن شركة
أسامة عبدالله الخريجي وشريكه

أسامة عبدالله الخريجي

ترخيص رقم (١٥٤)

بتاريخ ٢٣/٠٤/١٤٠٥هـ



التاريخ : ١٦/١١/١٤٣٨هـ

الموافق : ٠٨/٠٨/٢٠١٧م

صندوق الأول للأسهم السعودية

قائمة المركز المالي الأولية (غير مراجعة)

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م

العملة المستخدمة: ريال سعودي

<u>٢٠١٦</u>	<u>٢٠١٧</u>	<u>إيضاح رقم</u>	<u>الموجودات</u>
٢ ٤٥٢ ٤٧٥	١ ٩٦٧ ٠٩٤	(٥)	النقد وما في حكمه
١٠ ١٣١ ٧٧٢	١١ ٥٨٧ ٥٧٢	(٦)	استثمارات للمتاجرة
٢ ٥٠٦	٢ ٥٢٠		مصروفات مدفوعة مقدما
<u>١٢ ٨٥٦ ٧٥٣</u>	<u>١٣ ٥٥٧ ١٨٦</u>		إجمالي الموجودات
			<u>المطلوبات</u>
٥١ ٦٠٧	٦٨ ٩٧٨	(٨)	مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى
<u>٥١ ٦٠٧</u>	<u>٦٨ ٩٧٨</u>		إجمالي المطلوبات
<u>١٢ ٥٣٥ ١٤٦</u>	<u>١٣ ٤٨٨ ٢٠٨</u>		صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
			<u>عدد الوحدات القائمة (وحدة)</u>
<u>٨٣٩ ٣٧٦</u>	<u>٨٧٤ ٦٤١</u>	(٧)	صافي الموجودات للوحدة
<u>١٤/٩٣</u>	<u>١٥/٤٢</u>		

* تُعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١٢) جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق الأول للأسهم السعودية

قائمة الصلوات الأولية (غير مراجعة)

لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م

العملة المستعملة: ريال سعودي

<u>٢٠١٦</u>	<u>٢٠١٧</u>	إيضاح رقم	
			<u>إيرادات إستثمارات</u>
١٥٧ ٢٩٠	٢٢١ ٠٦٦		أرباح محفظة
(١٣٨ ٢٣٩)	(١٥٥ ٢٣٠)		خسائر غير محفظة
٢١٧ ٠٧٣	٦٣ ٩١٥		توزيعات أرباح مستلمة
<u>٢٣٦ ١٢٤</u>	<u>١٥٩ ٧٥١</u>		إجمالي الإيرادات
		(٤)	<u>المصروفات</u>
(٧٨ ٠٦٨)	(٧٠ ٩٨٤)		أتعاب إدارة
(١٥ ٠٠٠)	(٦ ٠٠٠)		أتعاب مهنية
(١٥ ٦١٤)	(١٤ ١٦٧)		أتعاب حفظ موجودات الصندوق
(٢٦ ٥٠٤)	(٢٦ ٩٨٧)		مصرفات أخرى
<u>(١٣٥ ١٨٦)</u>	<u>(١١٨ ١٦٨)</u>		إجمالي المصروفات
<u>١٠٠ ٩٣٨</u>	<u>٤١ ٥٨٣</u>		الزيادة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات

* تُخبر الإيضاحات الشرفقة من رقم (١) إلى رقم (١٢) جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق الأول للأسهم المعوَّدة

قائمة التغيرات التكبُّية الأولى (غير مراجعة)

لفترة السَّنة أشهرَ المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م

العملة المستخدمة : ريال سعودي

٢٠١٦	٢٠١٧	إيضاح رقم
		الإشْطَعة التَشْغِية
١٠٠ ٦٢٨	٤١ ٥٨٢	الزيادة في صافي الموجودات المائدة لمالكي الوحدات
		تَحيَّات البَند التَّالِي:
١٢٨ ٢٢٩	١٥٥ ٢٢٠	حصائل عبر محفظة
		التَغيَّرات في المَوجودات والظَوابط التَشْغِية:
-	(٣ ٣٨٥ ٨٥٤)	إستثمارات للمتاجرة
٢٤٢ ٢٨٠	-	نظمت لشراء إستثمارات
(٢ ٥٠٦)	(٢ ٥٢٠)	مصرفات مدفوعة مكمما
٦ ٧٢٨	١٢ ٩٦٦	مصرفات مستحقة ونعم داللة أخرى
٤٨٥ ٦٨٩	(٣ ١٧٨ ٥٩٥)	صافي التكد (المستخدم في) من الإشطعة التَشْغِية
		الإشْطَعة التَموِية
(١ ١٦٠ ٠٩٩)	(٢ ٠٠٠ ٠٠٠)	قيمة الوحدات المسنونة
-	٣ ٥٠٠ ٠٠٠	مشاركات
(١ ١٦٠ ٠٩٩)	١ ٥٠٠ ٠٠٠	صافي التكد من (المستخدم في) النشاط التمويلي
(٩٧٤ ٤١٠)	(١ ٩٧٨ ٥٩٥)	(التفص) في التكد وما في حكمه
٣ ١٢٦ ٨٨٥	٣ ٦٤٥ ٦٨٩	التكد وما في حكمه في بداية الفترة
٢ ٤٩٢ ٤٧٥	١ ٩٦٧ ٠٩٤	التكد وما في حكمه في نهاية الفترة

* تُعتبر الإحصاءات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١٢) جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق الأول للأشهم المعهودة

قائمة التغيرات الأولية في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات (غير مراجعة)

لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م

(العملة المستخدمة : ريال سعودي)

<u>٢٠١٦</u>	<u>٢٠١٧</u>	
<u>١٣ ٥٩٤ ٣٠٧</u>	<u>١١ ٩٤٦ ٦٢٥</u>	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في بداية الفترة
		الزيادة / (التقص) في صافي الموجودات من التعامل في الوحدات
(١ ١٦٠ ٠٩٩)	(٦ ٠٠٠ ٠٠٠)	قيمة الوحدات المستردة
-	٣ ٥٠٠ ٠٠٠	مشاركات جديدة
<u>(١ ١٦٠ ٠٩٩)</u>	<u>١ ٥٠٠ ٠٠٠</u>	صافي التعامل في الوحدات
<u>١٠٠ ٩٣٨</u>	<u>٤١ ٥٨٣</u>	الزيادة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
<u>١٢ ٥٣٥ ١١٦</u>	<u>١٣ ٤٨٨ ٦٠٨</u>	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في نهاية الفترة

* تُعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (١٢) جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

١. طبيعة الصندوق

صندوق الأول للأسهم السعودية (الصندوق) هو صندوق استثماري مفتوح للمشاركة والتخارج يدار من قبل شركة الأول كابيتال (مدير الصندوق) لصالح حملة الوحدات في الصندوق. يهدف الصندوق لتحقيق نمو في رأس المال المستثمر على المدى المتوسط والطويل الأجل من خلال الإستثمار في أسهم الشركات السعودية المدرجة في سوق الأسهم السعودي. تم إصدار أحكام وشروط الصندوق من قبل هيئة السوق المالية في ٨ رجب ١٤٣٠هـ (الموافق ١ يوليو ٢٠٠٩م). إن العملة التي يتم بها عرض القوائم المالية والمعلومات التضمينية للصندوق هي الريال السعودي.

٢. الجهة المنظمة

يخضع الصندوق لنظام صناديق الإستثمار (النظام) الصادر عن هيئة السوق المالية (الهيئة) طبقاً للقرار رقم ٢١٦-٢٠٠٦م في ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) والذي يحدد بالتفصيل متطلبات تأسيس صناديق الإستثمار وإدارتها وطرح وحداتها وجميع الأنشطة الموثقة بها في المملكة العربية السعودية.

٣. أساس العرض وأهم السياسات المحاسبية

يتم إعداد القوائم المالية الأولية طبقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية و تشيئاً مع مجالر التقارير المالية الأولية الصادر عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، كما أنها تتفق مع الإيضاحات الصادرة عن هيئة السوق المالية فيما يتعلق بإعداد و عرض القوائم المالية. لا تشمل القوائم المالية الأولية على جميع المعلومات و الإفصاحات المطلوبة للقوائم المالية السنوية الكاملة التي يتم إعدادها وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية. إضافة لذلك، فإن النتائج التي تم عرضها في هذه القوائم المالية الأولية قد لا تشكل مؤشراً دقيقاً على نتائج السنة المالية الكاملة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م.

قيما على السياسات المحاسبية الهامة المشعة:

العرف المحاسبي

تعد القوائم المالية الأولية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا الإستثمارات للمتاجرة والتي يتم تقييمها بالقيمة العادلة.

التقادم في حكمه

يتكون النقد وماثي حكمه من الأرصدة لدى البنوك وإستثمار في مرابحات قصيرة الأجل التي يمكن تحويلها فوراً إلى مبالغ نقدية معلومة مدة استحقاقها ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ شرائها.

إستثمارات للمتاجرة

تمثل الإستثمارات للمتاجرة إستثمارات في صناديق قابلة للتداول الفوري ويتم تسجيلها في البداية بالتكلفة وبعد قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة، ويتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى صفائي القيمة المطلقة من قبل مدير الصندوق، ويتم تسجيل الأرباح والخسائر الناتجة المحققة والغير محققة من هذه الإستثمارات في قائمة العمليات، وفي حال بيع جزء من الإستثمارات المكتفأة يتم احتساب تكلفة الإستثمارات على أساس المتوسط المتحرك.

التأم الدائنة

تدرج المطلوبات عن المبالغ المطلوب سدادها في المستقبل مقابل الأعمال أو الخدمات التي يتم الحصول عليها سواء تم تقديم فاتورة بها من المورد أو لم يتم .

٣. أساس العرض وأهم العمليات المحاسبية (تتمة)

إلغاء القيود المحاسبية

يتم إلغاء قيد أصل مالي (أو حسب مقتضى الحال، جزء من أصل مالي أو جزء من مجموعة مماثلة من الأصول المالية) في حال:

- أ- انتهاء حقوق الحصول على تكافؤ نقدية من الأصل.
- ب- تنازل الصندوق عن حقوقه في الحصول على تكافؤ نقدية من الأصل أو تجهده بدفع التكاليف النقدية المستحقة كاملة دون تأخير كبير إلى طرف ثالث.
- ت- أن يكون الصندوق إما قد تنازل فعلياً عن كافة مخاطر ومنافع الأصل أو ألا يكون الصندوق قد تنازل ولا يحتفظ فعلياً بكافة مخاطر ومنافع الأصل ولكن تنازل عن السيطرة على الأصل.

تحقق الإيرادات

يتم تحديد الأرباح والخسائر المحققة من الإستثمارات المباعة على أساس متوسط التكلفة ، وتسجل توزيعات الأرباح عند شوب حق الصندوق في إستلام توزيعات الأرباح،
يسجل التغير في القيمة السوقية لمحفظة إستثمارات الصندوق عن قيمتها النظرية في قائمة العمليات كأرباح أو خسائر غير محققة.

معاملات الإستثمار

تسجل معاملات الإستثمار إحترازاً من تاريخ المتاجرة.

التضريبية / الزكاة

إن التضريبية / الزكاة هي إلزام على مالكي الوحدات، وبالتالي لا يتم تجنب مخصص لمثل هذه الإلتزامات في هذه القوائم المالية

المخصصات

يتم تسجيل المخصصات عندما يكون لدى الصندوق إلزام (نظامي أو ضمني) ناشئ عن حدث سابق ويكون هناك احتمال لتشوء تكاليف لسداد هذا الإلتزام يمكن قياسها بصورة يعتمد عليها.

٤. المصروفات

يدفع الصندوق رسوم إدارة سنوية لى مدير الصندوق نظير إدارته للصندوق قدرها ١,٢٥% من صافي قيمة أصول الصندوق.

كما يتقاضى مدير الصندوق رسوم حفظ نظير إدارة الوحدات قدرها ٠,٢٥% من صافي قيمة أصول الصندوق.

يتحمل الصندوق المصروفات الأخرى (سنوية) ما يعادل بعد أقصى ٠,٧% من متوسط أصول الصندوق خلال السنة والتي تشمل على سبيل المثال ما يلي:

- ١- مكافأة مجلس إدارة الصندوق
- ٢- أتعاب مراجع الحسابات القانوني للصندوق.
- ٣- أتعاب الهيئة التشريعية.
- ٤- أجرة مصروفات أو أتعاب أخرى يتطلبها التعامل مع عمليات الصندوق.

صندوق الأول للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير المراجعة)

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م

٢٠١٦م	٢٠١٧م	٥. النقد وما في حكمه
٣٠ ٢٩٩	٢٥ ٣٧٩	أرصدة لدى البنوك
٢ ٤٢٢ ١٧٦	١ ٩٤١ ٧١٥	محفظة فالكم
<u>٢ ٤٥٢ ٤٧٥</u>	<u>١ ٩٦٧ ٠٩٤</u>	

٦. استثمارات للمتاجر

فيما يلي مكونات إجمالي المحفظة الإستثمارية:

٣٠ يونيو ٢٠١٧م

القيمة	التكلفة	% من إجمالي القيمة	
بالريال السعودي	بالريال السعودي	القيمة	
٢ ٣٩٦ ٢٦٩	٢ ٣٨٥ ١٦٠	٢١	إستثمارات في صندوق فالكم (٢٠٢٩٠٩٨ وحدة)
٧ ٢٥٢ ٣٤٧	٧ ٤٢٣ ٢٢٩	٦٢	إستثمارات في محفظة فالكم (١٦٤٨٤٩ سهم)
١ ٩٣٨ ٩٥٦	١ ٩٣٤ ٤١٣	١٧	إستثمارات في صندوق مرابحات الأول بالريال السعودي (١٧٣١٧٤ وحدة)
<u>١١ ٥٨٧ ٥٧٢</u>	<u>١١ ٧٤٢ ٨٠٢</u>	<u>١٠٠</u>	

٣٠ يونيو ٢٠١٦م

القيمة	التكلفة	% من إجمالي القيمة	
بالريال السعودي	بالريال السعودي	القيمة	
٨ ٩١٧ ٣٣٨	٩ ٠٧٩ ٨٥٠	٨٨	إستثمارات في محفظة فالكم (٢٢٤٧٥٠ سهم)
١ ٢١٤ ٤٣٤	١ ٢٠٢ ٩٧٢	١٢	إستثمارات في صندوق مرابحات الأول بالريال السعودي (١١١٣٤٥ وحدة)
<u>١٠ ١٣١ ٧٧٢</u>	<u>١٠ ٢٨٢ ٨٢٢</u>	<u>١٠٠</u>	

٧. التعامل في الوحدات

فيما يلي ملخص المعاملات في الوحدات:

عدد الوحدات	عدد الوحدات	
٢٠١٦م	٢٠١٧م	
٩٢٠ ٥١٥	٧٧٨ ٩٠٨	الوحدات في بداية الفترة
		صافي الزيادة (النقص) في الوحدات
(٨١ ١٣٩)	(١٣٠ ٧٧٠)	الوحدات المستردة
-	٢٢٦ ٥٠٣	مشاركات جديدة
<u>(٨١ ١٣٩)</u>	<u>٩٥ ٧٣٣</u>	
<u>٣٧٦ ٨٣٩</u>	<u>٨٧٤ ٦٤١</u>	الوحدات في نهاية الفترة

صندوق الأول للأسهم السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير المراجعة)
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م

٢٠١٦م		٢٠١٧م		
				٨. مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى
١٥ ٤٧٨	١٢ ٠٠٤			* رسوم إدارية وحفظ
٣٥ ٧٩٣	٣٦ ٦٣٨			أتعاب مهنية
٣٣٦	٢٠ ٣٣٦			مطلوبات أخرى
<u>٥١ ٦٠٧</u>	<u>٦٨ ٩٧٨</u>			
				* رسوم إدارة وحفظ
١٢ ٨٦٨	١٠ ٠٠٤			أتعاب إدارة
٢ ٥٨٠	٢٠٠٠			رسوم حفظ
<u>٤٧٨ ١٥</u>	<u>١٢ ٠٠٤</u>			

٩. معاملات مع أطراف ذات علاقة

فيما يلي تفاصيل المعاملات الرئيسية مع الأطراف ذات العلاقة خلال الفترة وأرصنتها في نهاية الفترة:

الرصيد		قيمة المعاملة		طبيعة المعاملة	الجهة ذات علاقة
٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٦م	٢٠١٧م		
		٦٨ ٦٠٢	١١٠ ٠٦٦	أتعاب إدارة ومصروفات أخرى	شركة الأول كابيتال (مدير الصندوق)
٣٢ ٥٢١	٥٨ ٩٢٣	(٦٥ ٦٠٤)	(٨٧ ٣٥٢)	تسديدات إلى مدير الصندوق	
<u>٣٢ ٥٢١</u>	<u>٥٨ ٩٢٣</u>				
		-	١ ٥٠٠ ٠٠٠	قيمة وحدات مستثمرة في الصندوق	شركة الأول كابيتال
٨ ٢١٧ ١٤٨	٧ ٩٥٠ ٢١٣	(٦٠٠ ٠٠٠)	(٢ ٠٠٠ ٠٠٠)	قيمة وحدات مستثمرة من الصندوق	
<u>٨ ٢١٧ ١٤٨</u>	<u>٧ ٩٥٠ ٢١٣</u>				
		-	٣ ٥٠٠ ٠٠٠	قيمة وحدات مستثمرة في الصندوق	صندوق مباحات الأول بالريمال السعودي والذي يدار من قبل مدير الصندوق
١ ٢١٤ ٧٧٣	١ ٩٣٨ ٩٥٦	-	(٢ ٨٠٦ ٠٠٠)	قيمة وحدات مستثمرة من الصندوق	
<u>١ ٢١٤ ٧٧٣</u>	<u>١ ٩٣٨ ٩٥٦</u>				

صندوق الأول لأصحاب السعوية

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير المراجعة)

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧م

١٠. إدارة المخاطر

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر مواجهة الصندوق صعوبة في الحصول على الأموال لمقابلة إلتزاماته المتصلة بالمطلوبات المالية.

تكس شروط وأحكام الصندوق على الإلتزام في الوحدات وإستردادها في كل يوم تعامل ولذا فهو معرض لمخاطر السيولة لمقابلة الإلتزامات التي يقوم بها حملة للوحدات في أي وقت.

وضع مدير الصندوق بعض الإرشادات فيما يتعلق بمدة الإلتحاق والسيولة بالنسبة للصندوق لتأمين توفر أموال كافية لمقابلة أي إلتزامات حال نشوئها.

مخاطر العملة

تتمثل مخاطر العملة في كذب قيمة أداة مالية نتيجة لتقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية و يخطر الصندوق الريال السعودي هو عملته التشغيلية.

إن إستثمارات الصندوق مستمرة بعملته التشغيلية وبالتالي لا يوجد مخاطر عملة.

مخاطر أسعار الفائدة

نشأ مخاطر أسعار الفائدة من التغيرات والتذبذب في أسعار الفائدة التي تؤثر على الربح المستقبلي أو الخسارة العائدة للأدوات المالية.

إن الصندوق غير معرض لمخاطر أسعار الفائدة لعدم وجود موجودات أو مطلوبات مرتبطة بالفائدة.

مخاطر الإلتزام

تتمثل مخاطر الإلتزام في إلتحاق طرف في أداة مالية ما في الوفاء بإلتزاماته والنسب في تكبد الطرف الأخر خسارة مالية.

إن الصندوق معرض لمخاطر الإلتزام على الإستثمارات ويعمل الصندوق على الحد من مخاطر الإلتزام عن طريق مراقبة هذه المخاطر باستمرار والحد من التعامل مع الجهات ذات المخاطر العالية والقيام بتقويم صلاحية الجهات التي يتم التعامل معها.

١١. القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية والقيمة العادلة هي السلع الذي به يمكن مبادلة أصل أو سداد إلتزام بين طرفين بموعدهما واملء وإلتزامها في معاملة تتم على أسس تجارية وتتكون الموجودات المالية للصندوق من النقد وما في حكمه والإستثمارات للمناجزة وتتكون المطلوبات المالية من مصروفات مستحقة ودمم دائنة أخرى لا تختلف القيمة العادلة للأدوات المالية جوهرياً عن قيمتها النظرية.

١٢. آخر يوم للتقييم

آخر يوم للتقييم هو يوم الجمعة الموافق ٣٠ يونيو ٢٠١٧م (٢٠١٦م يوم الخميس الموافق ٣٠ يونيو ٢٠١٦م).

شركة الأول كابيتال (شركة مساهمة مغلقة سعودية) ترخيص هيئة السوق المالية رقم (14178-37)
المركز الرئيسي جدة ، مركز بن حمران ، الطابق الثاني ، شارع الأمير محمد بن عبد العزيز (التحلية سابقاً)
هاتف: 2842321 - 2842150 (12) +966 فاكس: 2840335 (12) +966 ص.ب 51536 جدة 21553, المملكة العربية السعودية

www.alawwalcapital.com

