

التقرير السنوي لعام 2017 لصندوق الأول للدخل الدوري



1. اسم صندوق الاستثمار:

صندوق الأول للدخل الدوري.

2. أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته:

أهداف الصندوق:

صندوق الأول للدخل الدوري وهو صندوق استثماري مفتوح مقوم بالريال السعودي، يهدف إلى:

- تحقيق دخل نقدي دوري يتم توزيعه على المساهمين في الصندوق مرتين في السنة، وذلك من خلال الاستثمار في أسهم الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودي والمتوافقة مع معايير الهيئة الشرعية للصندوق والتي توزع أرباح نقدية مجزية بشكل دوري.
- تحقيق عائد رأسمالي من خلال تحقيق نمو في أصول الصندوق خلال فترة التشغيل.

سياسة الصندوق الاستثمارية:

لتحقيق أهداف الصندوق سوف يسعى مدير الصندوق إلى إتباع استراتيجية استثمارية نشطة قابلة للتعديل وفقاً لتغيرات السوق والاقتصاد العالمي، وتتركز تلك الاستراتيجية على البنود التالية:

(أ) سوف يسعى مدير الصندوق، في الظروف الاعتيادية، إلى استثمار نسبة 95% من أصول الصندوق في أسهم الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودي والمتوافقة مع المعايير الشرعية للصندوق مع الاحتفاظ بنسبة 5% من أصوله في صورة سيولة نقدية لمواجهة عمليات الاسترداد المحتملة من الصندوق.

(ب) يحق لمدير الصندوق تعديل نسب الاستثمار والسيولة في الصندوق تبعاً لظروف سوق الأسهم والأوضاع الاقتصادية العالمية والإقليمية، وذلك وفقاً لما يراه مدير الصندوق في مصلحة المستثمرين فيه وبما لا يتعارض مع شروط وأحكام الصندوق.

(ج) التركيز على الاستثمار في أسهم الشركات التي توزع أرباح نقدية منتظمة ومستمرة ومتنامية مع مراعاة شراء أسهمها عند أسعار عادلة.

(د) تجميع الأرباح النقدية المحصلة من توزيعات الأسهم المملوكة للصندوق والاحتفاظ بها كسيولة نقدية حتى يتم توزيعها على حملة الوحدات مرتين سنوياً، وذلك في نهاية شهر يونية وشهر ديسمبر من كل عام ميلادي.

(هـ) تحقيق نمو في أصول الصندوق من خلال بيع بعض الأسهم المملوكة للصندوق لجني الأرباح عند تحقيق ارتفاع مجزي خلال فترة تشغيل الصندوق. ويتم إعادة تدوير تلك الأرباح ضمن استثمارات الصندوق.

(و) استثمار السيولة النقدية للصندوق في أوعية استثمارية قصيرة الأجل وعالية السيولة والأمان ومتوافقة مع المعايير الشرعية للصندوق مثل صناديق المرابحة لدى مدير الصندوق أو لدى الشركات المالية المرخصة أو صفقات المرابحة لدى البنوك المحلية.

(ز) تنوع استثمارات المحفظة على مختلف قطاعات سوق الأسهم السعودي لتخفيض المخاطر الاستثمارية، ويتم تحديد أوزان القطاعات المختارة في محفظة الصندوق بناءً على نتائج التحليل القطاعي والاقتصادي والمالي للشركات المدرجة في السوق.

(ح) يتم اختيار الأسهم بعد تقييم دقيق للمركز المالي للشركة ومقارنة القيمة السوقية بالقيمة العادلة للسهم والتي يتم احتسابها من قبل إدارة البحوث والدراسات لدى شركة الأول، والتي تقوم بتزويد مدير الصندوق بتقارير التحليل الاقتصادي والقطاعي والمالي والفني اللازمة لاتخاذ القرار الاستثماري بشكل علمي وسليم.

(ط) يحق لمدير الصندوق الحصول على تمويل متوافق مع الشريعة الإسلامية على أن لا تتجاوز نسبة اقتراض الصندوق 10% من صافي قيمة أصوله باستثناء الاقتراض من مديره أو أيًا من الشركات التابعة له لتغطية طلبات الاسترداد.

(ي) يحق لمدير الصندوق حيث ما أتاحت الفرصة باستثمار أصول الصندوق 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.

ك) سيقوم مدير الصندوق باستثمار جزء من أصول الصندوق في أسهم شركات الطرح الأولي في السوق الرئيس، وذلك بعد إجراء الدراسات والتحليلات الدقيقة والتقديرات المستقبلية لهذه الشركات. كما يمكن لمدير الصندوق الاستثمار في السوق الموازية، والذي يستهدف الشركات الصغيرة والمتوسطة، على أن لا تتجاوز نسبة الاستثمار في أسهم الطرح الأولي في كلا السوقين 25% من صافي أصول الصندوق.

ل) يمكن لمدير الصندوق الاستثمار في صناديق الاستثمار العقاري المتداولة "ريتس"، والمرخصة من قبل هيئة السوق المالية، وبعد أقصى 25% من صافي أصول الصندوق.

3. سياسة توزيع الدخل والأرباح:

تجميع الأرباح النقدية المحصلة من توزيعات الأسهم المملوكة للصندوق والاحتفاظ بها كسيولة نقدية حتى يتم توزيعها على حملة الوحدات مرتين سنوياً، وذلك في نهاية شهر يونية وشهر ديسمبر من كل عام ميلادي.

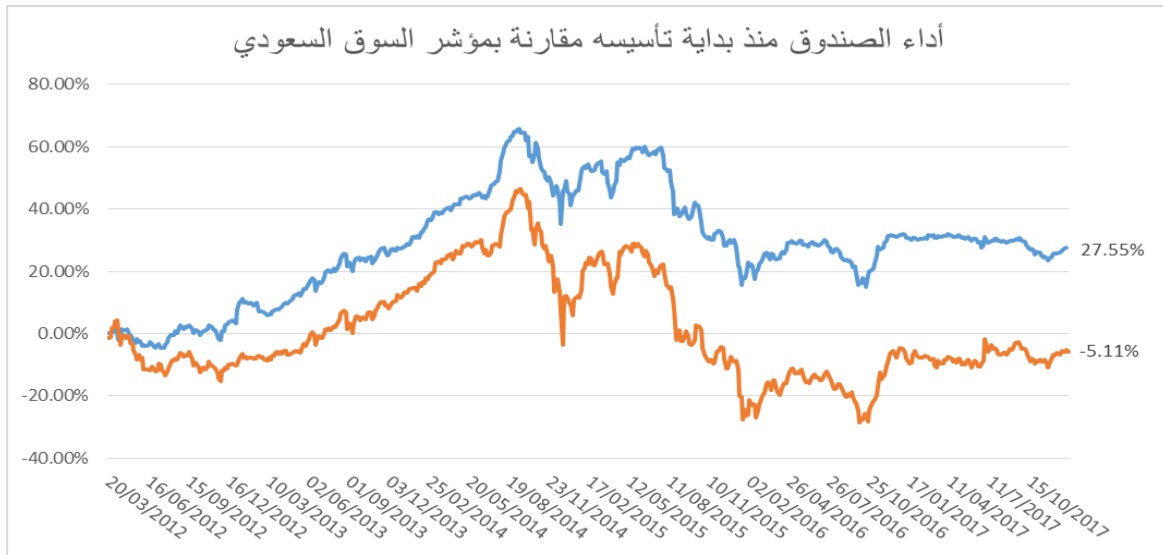
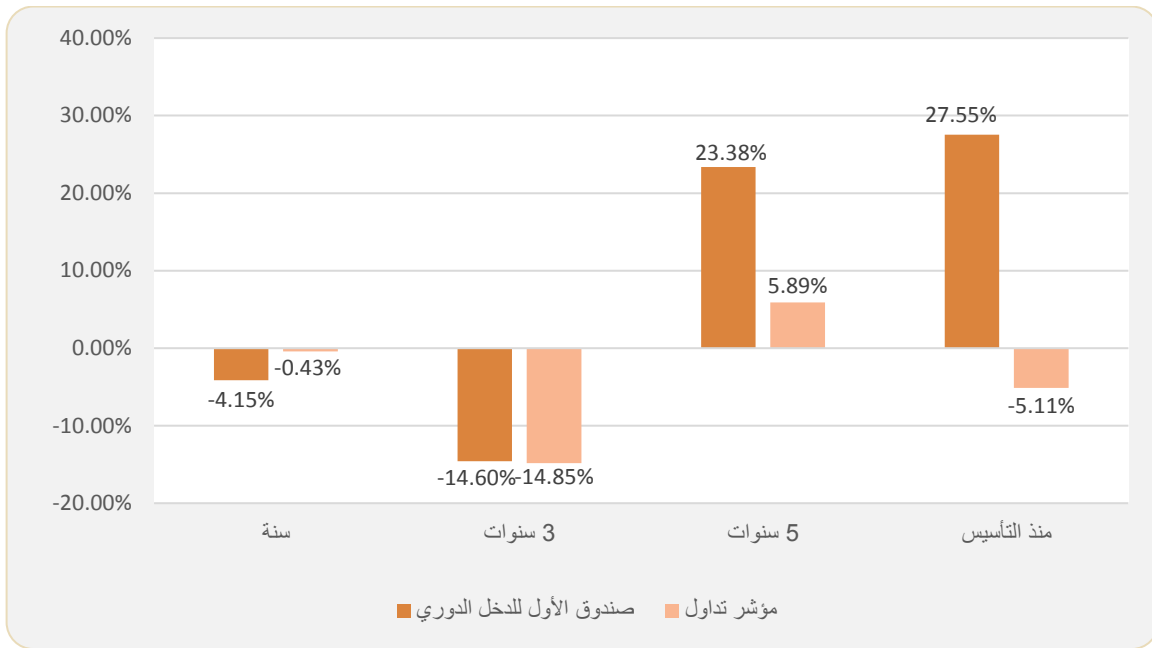
ب. أداء الصندوق:

1. مقارنة الثلاث سنوات الأخيرة

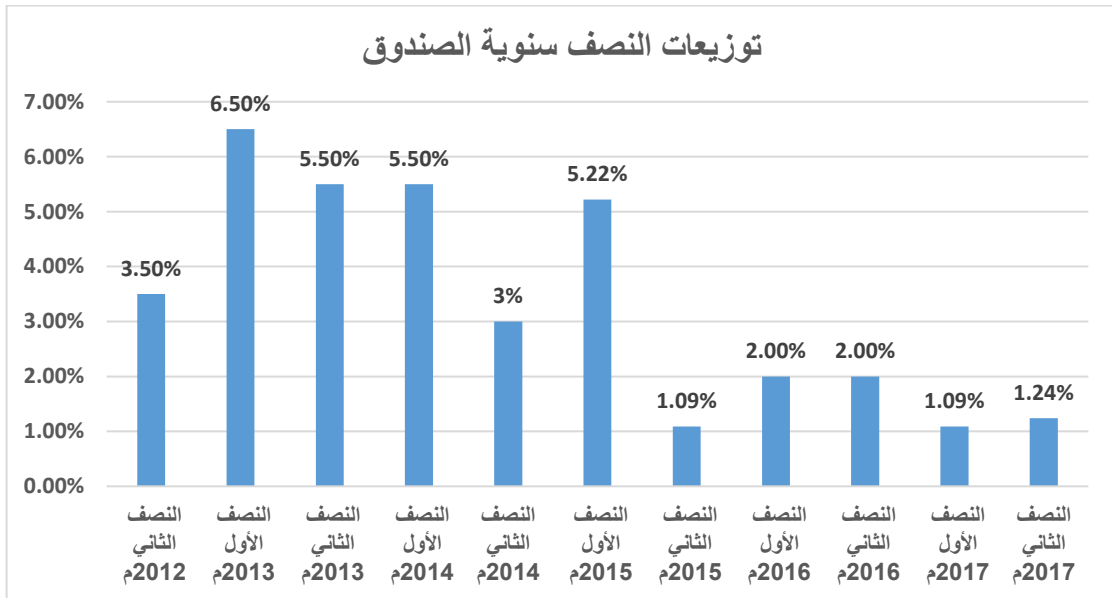
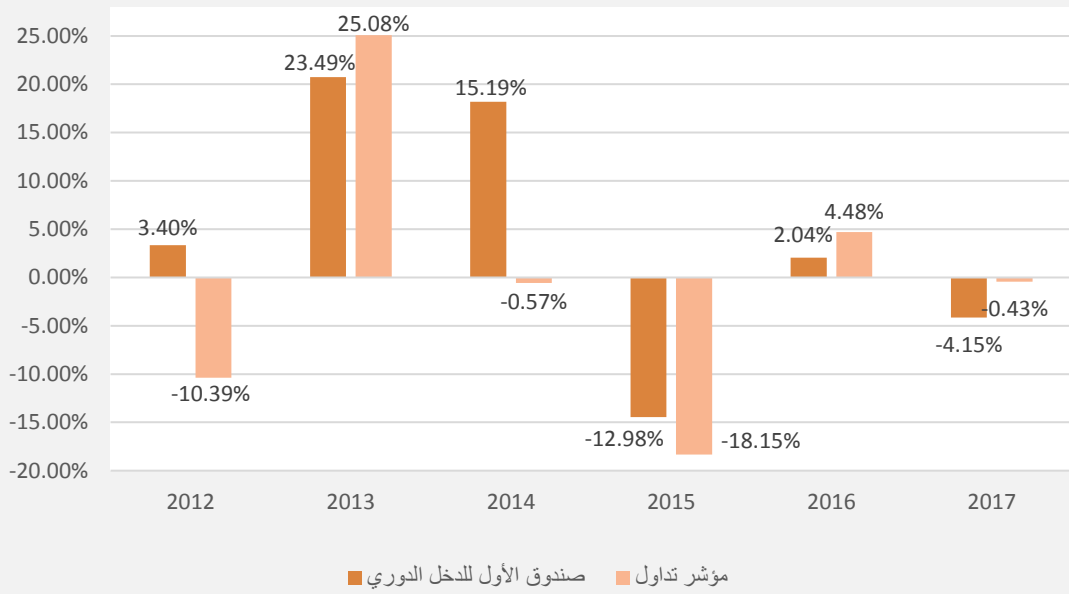
2017		2016		2015		المدة
16,525,906.00		15,889,953.00		17,330,983.00		صافي قيمة الأصول
8.81		9.51		9.60		صافي قيمة الأصول لكل وحدة
أقل	أعلى	أقل	أعلى	أقل	أعلى	أعلى وأقل صافي قيمة أصول لكل وحدة
8.41	9.36	9.36	9.36	9.45	13.32	
1,876,481.00		1,671,144.00		1,804,484.00		عدد الوحدات المصدرة
0.109	0.098	0.10	0.10	0.57	0.105	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة
%2.31		%2.42		%3.05		نسبة المصروفات

2. سجل أداء بالعائد التراكمي والعائد السنوي مع بيان بالعمولات والأتعاب ونسب المصروفات

المدة	سنة	3 سنوات	5 سنوات	منذ التأسيس
الصندوق	4.15%-	14.6%-	23.38%	27.55%
المؤشر	0.43%-	14.85%-	5.89%	5.11%-



المدة	2012م	2013م	2014م	2015م	2016م	2017م
الصندوق	3.40%	23.49%	15.19%	-12.98%	2.04%	-4.15%
المؤشر	-10.39%	25.08%	0.57%	-18.15%	4.48%	-0.43%

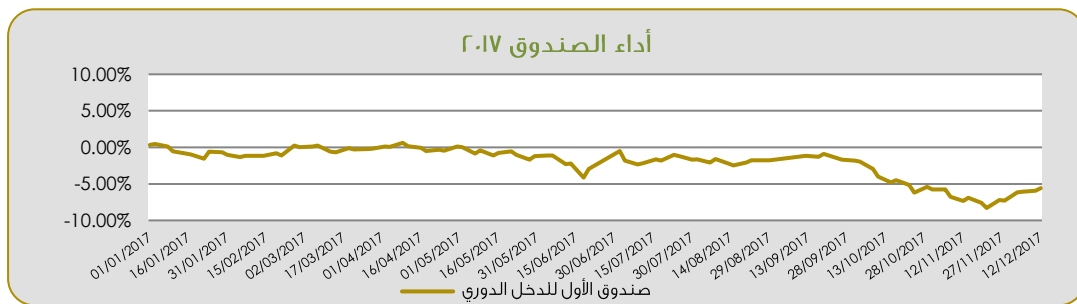


النسبة من صافي قيمة أصول الصندوق في 2017/12/31م	القيمة	المصاريف
%0.06	9,867	اتعاب المراجعة الشرعية
%0.10	17,000	اتعاب المراجع الحسابات
%0.07	12,000	مكافآت اعضاء مجلس الادارة
%0.05	7,500	اتعاب المراجعة والافصاح
%1.47	242,665	اتعاب الادارة
%0.49	80,888	رسوم الحفظ
%0.05	8,903	مصاريف اخرى
%0.02	2,510	عمولات بنكية
%2.31	381,332	المجموع

3. التغييرات الجوهرية خلال الفترة

العوامل المؤثرة سلباً على أداء الصندوق خلال عام 2017م:

- أداء سوق نمو السلبي و الغير متوقع
- تذبذب أسعار النفط حول مستويات 40 – 55 دولار.
- انخفاض الإنفاق الحكومي والاستهلاكي.
- ارتفاع حدة التوترات الجيوسياسية في المنطقة ودول الجوار حيث تبقى الأحداث في سوريا واليمن والعراق ضاغطة على الوضع الاقتصادي العام والأثر في استراتيجية التحوط للحفاظ على موارد الدولة وهو ما يمثل عامل سلبي للسوق.



4. ممارسات التصويت السنوية

تم التصويت خلال عام 2017م على جميع الجمعيات الموضحة في الجدول التالي:

الشركة	الاسم	تاريخ الجمعية	قرار التصويت
اسمنت ينبع	الجمعية العامة العادية	31/12/2017	موافق على جميع البنود
دله الصحية	الجمعية العامة العادية	30/12/2017	موافق على جميع البنود
المستشفى السعودي الألماني	الجمعية العامة العادية	29/12/2017	موافق على جميع البنود
المتقدمة	الجمعية العامة العادية	28/12/2017	موافق على جميع البنود
الحمادي	الجمعية العامة العادية	26/12/2017	موافق على جميع البنود
جرير	الجمعية العامة العادية	25/12/2017	موافق على جميع البنود
التموين	جمعية عامة غير عادية	21/12/2017	موافق على جميع البنود
الخدمات الأرضية	الجمعية العامة العادية	20/12/2017	موافق على جميع البنود
بوبا العربية	الجمعية العامة العادية	30/11/2017	موافق على جميع البنود
سابك	جمعية عامة غير عادية	8/10/2017	موافق على جميع البنود
المراعي	الجمعية العامة غير العادية	8/10/2017	موافق على جميع البنود
بوبا العربية	الجمعية العامة غير العادية	8/5/2017	موافق على جميع البنود ما عدا بند (7,10,11) غير موافق
الأسمنت السعودي	الجمعية العامة غير العادية	9/4/2017	موافق على جميع البنود ما عدا بند (8,12,13) غير موافق
المتقدمة	الجمعية العامة غير العادية	7/3/2017	موافق على جميع البنود ما عدا بند (1,6) امتناع
البحري	الجمعية العامة العادية	16/01/2017	موافق على جميع البنود ما عدا بند (1) امتناع

5. تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي

تم خلال العام 2017 انعقاد اجتماعين لمجلس الصندوق إدارة، الأول بتاريخ 1438/07/26 هـ الموافق 2017/04/23م والثاني بتاريخ 1439/01/12 هـ الموافق 2017/10/02م، وهي تلخص كالتالي: -

أولاً: الحضور في كلا الاجتماعين:

• أعضاء مجلس الإدارة:

الأستاذ/ عدنان محمد تلمساني	(رئيس مجلس إدارة الصندوق)
الأستاذ/ أحمد محمد سميوة	(عضو مستقل)
الأستاذ/ جمال ابراهيم شمس	(عضو مستقل)
الأستاذ/ خالد محمد سالم باجنيد	(عضو)
الأستاذ/ فيصل صالح ملائكة	(عضو)

واعترض عن الحضور الأستاذ/ فيصل صالح ملائكة وفوض عنه الأستاذ/ خالد باجنيد

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

• **إدارة الالتزام والمخاطر – مراقب المجلس:**

الأستاذ/ أحمد محمد العطا (رئيس إدارة الالتزام والمخاطر)

• **سكرتيرة المجلس:**

الأستاذة/ رهام صالح سروي

• **من شركة الأول:**

الأستاذ/ سمير عبدالرحمن البحيصي (مساعد نائب الرئيس لإدارة الأصول)
الأستاذ/ علاء حسين آل إبراهيم (رئيس وحدة صناديق الأسهم)
الأستاذ/ فهد عبد الحميد التركي (محلل مالي أول)

ثانياً: الموضوعات التي تمت مناقشتها خلال الاجتماعين:

- أهم الأحداث الاقتصادية والسياسية المؤثرة في الأسواق المالية.
- تحليل الاقتصاد وسوق الأسهم السعودي.
- تحليل أداء الصندوق وتوزيع الأصول.
- مناقشة تقرير المراجع الخارجي للقوائم المالية السنوية لعام 2016م.
- مناقشة تقرير المراجع الخارجي للقوائم المالية النصف سنوية لعام 2017م
- مراجعة التزام الصندوق بجميع القوانين والأنظمة واللوائح ذات العلاقة.

ثالثاً: توصيات وقرارات أعضاء مجلس الإدارة:

- أوصى الاستمرار في سياسة التحفظ لحين صدور القوائم المالية النصف سنوية لعام 2017.
- استغلال السيولة النقدية في صناديق أسواق النقد وتمويل التجارة المرخصة بالإضافة الصفقات المرابحة مع البنوك والشركات المالية المخصصة.
- أوصى المجلس بإرسال الإطار التنظيمي للصندوق وأي تعديلات لاحقة عليه الى الأعضاء.
- أوصى المجلس باستثمار ما تصل نسبته إلى 50% في صناديق وصفقات مرابحة وصناديق طروحات أولية وصناديق عقارية متداولة.

ج. 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:

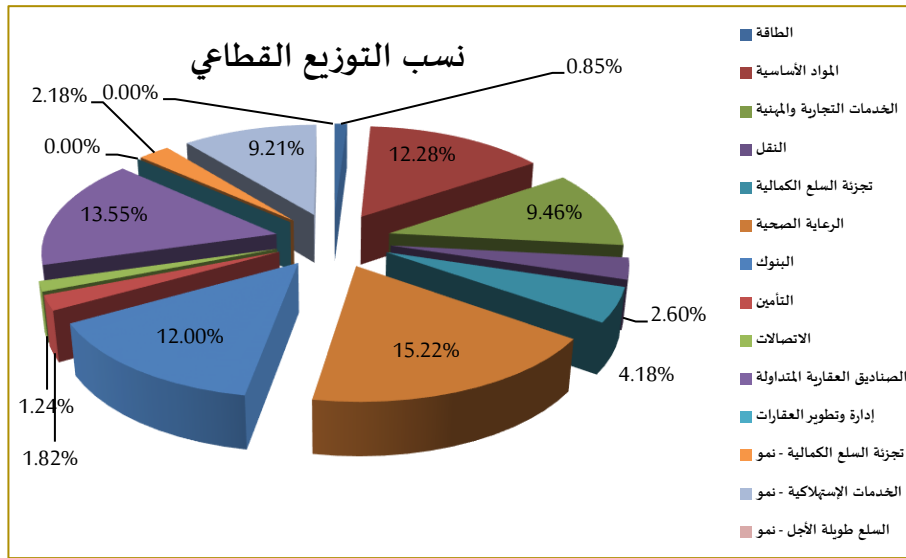
لا ينطبق.

3. أنشطة الاستثمار خلال الفترة:

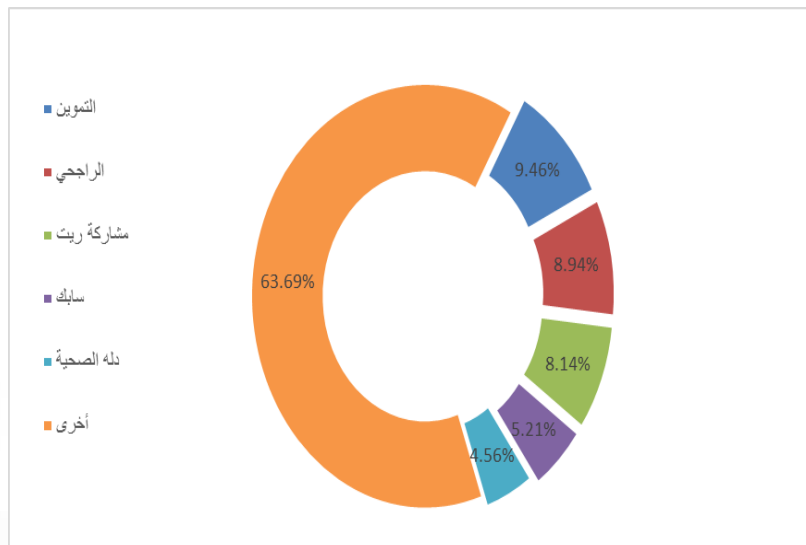
تم اتباع سياسة استثمارية تحوطية بتخفيض وإغلاق مراكز الشركات التي ترتبط نشاطاتها بالإفراق الحكومي والشركات التي تعمل في نشاط التجزئة والسياحة والفنادق نظراً لتأثرها الكبير بالسياسة المالية التقشفية التي اتخذتها المملكة لمواجهة انخفاض أسعار النفط، كما تم أيضاً تخفيض وإغلاق مراكز الشركات ذات القروض المرتفعة نظراً لارتفاع معدل الإقراض بين البنوك السعودية إلى مستويات قياسية مما يؤدي لتآكل هوامش أرباحها بشكل كبير.

في المقابل تم تركيز الاستثمارات في الصناديق العقارية المتداولة التي توزع أرباح سنوية تتجاوز الـ 6% بالإضافة إلى أسهم الشركات الدفاعية مثل شركات إنتاج الأغذية والرعاية الصحية وأيضاً أسهم شركات البتروكيماويات والتي عكست تحسناً ملحوظاً في الأداء بعد اتفاق أوبك وتحسن أسعار النفط. كما تم أيضاً حسب اختصاص الصندوق التركيز على أسهم الشركات ذات عوائد التوزيع المرتفعة حتى يتم توزيعها دورياً على العملاء. بالإضافة إلى استغلال السيولة الفائضة في صناديق المراجعة ذات العوائد المجزية والمخاطر المتدنية لتحقيق مصالح عملاء الصندوق.

توزيع استثمارات الصندوق في 2017:



أكبر استثمارات الصندوق في 2017:



4. أداء الصندوق خلال الفترة:

المدة	أداء الصندوق خلال عام 2017م
الصندوق	-4.15%
المؤشر	-0.43%

5. تفاصيل تغييرات شروط وأحكام الصندوق:

تعديل أحكام المادة الرابعة عشر (مجلس إدارة الصندوق) وذلك بتعيين الأستاذ/ فيصل صالح ملائكة عضواً بمجلس إدارة الصندوق بدلاً عن الأستاذ/ محمد يحيى الهادي حسب إشعارنا المرسل إلى هيئة السوق المالية بتاريخ 1438/05/19 هـ الموافق 2017/2/16م "

تعديل أتعاب الهيئة الشرعية حسب إشعارنا المرسل إلى هيئة السوق المالية بتاريخ 2017/07/11م"

تعديل الرسوم والمصاريف لإضافة رسوم ضريبة القيمة المضافة حسب إشعارنا المرسل إلى هيئة السوق المالية بتاريخ 2017/11/26م

6. معلومات أخرى جوهرية:

لا يوجد

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

اسم الصندوق	نسبة رسوم الإدارة
صندوق مسقط لتمويل التجارة	0.3%

8. عمولات خاصة خلال عام 2017:

لا يوجد

9. بيانات ومعلومات أخرى أوجبت لائحة صناديق الاستثمار تضمينها:

لا يوجد

د. أمين الحفظ

1. اسم وعنوان أمين الحفظ:

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. واجباته ومسؤولياته:

حفظ أصول الصندوق مثل العقود والاتفاقيات التي يتم إبرامها مع الأطراف الخارجية والسجلات الخاصة بالصندوق.

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



إقرار أمين الحفظ

السادة / مالكي الوحدات المحترمين

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته...

بصفتنا أمين الحفظ لصندوق الأول للدخل الدوري نقر بالتزام مدير الصندوق بالتالي:

- إصدار ونقل واسترداد الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق.
- تقويم وحساب سعر الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق.
- عدم مخالفة أي من قيود وحدود الاستثمار وصلاحيات الاقتراض المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار.

أمين الحفظ
شركة الأول كابيتال



ALAWWAL Capital Co. (Saudi joint stock company)
CMA License No. (14178 - 37)
Tel: (+9662) 2842321 - 2842150 Fax: (+9662) 2840335
P. O. Box 51536 Jeddah 21553 KSA

شركة الأول كابيتال (شركة مساهمة مقفلة سعودية)
ترخيص هيئة السوق المالية رقم (١٤١٧٨ - ٣٧)
هاتف: ٢٨٤٢٣٢١ - ٢٨٤٢١٥٠ (٢١٦٦) فاكس: ٢٨٤٠٣٣٥ (٢١٦٦)
ص.ب ٥١٥٣٦ جدة ٢١٥٥٣، المملكة العربية السعودية



1. اسم وعنوان المحاسب القانوني:

أسامة عبد الله الخريجي

العنوان: جدة - حي الروضة - شارع محمود عارف

صندوق بريد: 15046 جدة 21444

هاتف: 012-6600085 فاكس: 012-6609320

أسامة عبد الله الخريجي
محاسبون قانونيون * استشاريو أعمال



2. بيان من المحاسب القانوني:

OSAMA A. EL KHEREIJI & Partner Co.
Certified Public Accountants & Business Consultants

Independent Member Firm of

PrimeGlobal | An Association of Independent Accounting Firms



حيث الخدمة تميز
Where Service Counts

شركة أسامة عبدالله الخريجي وشريكه
محاسبون قانونيون واستشاريو أعمال

التاريخ : ٢٢/٠٧/١٤٣٩هـ

الموافق : ٠٨/٠٤/٢٠١٨م

المحترمين

السادة / هيئة السوق المالية

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته ..

الموضوع : خطاب تأكيد متطلبات هيئة السوق المالية على بيان المحاسب القانوني

- بالإشارة للفقرة الفرعية (٢) من الفقرة (هـ) من الملحق (٥) من لائحة صناديق الاستثمار والتي تسري على بيان المحاسب القانوني في شأن القوائم المالية للصندوق للعام المالي ٢٠١٧م .
- نود إفادتكم بقيامنا بأعمال المراجعة لصندوق الأول للدخل الدوري عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م وإصدار تقرير المراجع المستقل حول القوائم المالية بتاريخ ٠٧/٠٣/٢٠١٨م .
- وبناء على طلب إدارة الصندوق فإننا نؤكد لكم بأن أعمال المراجعة تتضمن الآتي :-
- ٤ . أن القوائم المالية أعدت وروجعت وفقاً لمعايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وأحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات .
- ٥ . أن القوائم المالية تقدم صورة صحيحة وعادلة لصادفي الدخل وصادفي الأرباح والخسائر لأصول صندوق الاستثمار عن الفترة المحاسبية لتلك القوائم.
- ٦ . أن القوائم المالية تقدم صورة صحيحة وعادلة للمركز المالي لصندوق الاستثمار في نهاية الفترة.

وتقبلوا وافر التحية ؛؛؛

عن شركة

أسامة عبدالله الخريجي وشريكه



أسامة عبدالله الخريجي

Jeddah : P.O.Box:15046 Jeddah 21444 Tel.:6600085 / 6670692 Fax: 6609320
Riyadh : P.O.Box: 88403 Riyadh 11662 Tel.: 4195575 / 4197228 Fax: 4192088
Dammam : P.O.Box: 3221 Dammam 31471 Tel : 8345840 / 8344537 Fax: 8345840

جدة: ص.ب ١٥٠٤٦ جدة ٢١٤٤٤ هاتف: ٦٦٠٠٠٨٥ / ٦٦٧٠٦٩٢ فاكس : ٦٦٠٩٢٢٠
الرياض: ص.ب ٨٨٤٠٣ الرياض ١١٦٦٢ هاتف: ٤١٩٥٥٧٥ / ٤١٩٧٢٢٨ فاكس : ٤١٩٢٠٨٨
الدمام: ص.ب ٣٢٢١ الدمام ٣١٤٧١ هاتف: ٨٣٤٥٨٤٠ / ٨٣٤٤٥٣٧ فاكس : ٨٣٤٥٨٤٠

ترخيص رقم (٥٠٢) - البريد الإلكتروني: info@oakcpa.com - الموقع الإلكتروني: www.oakcpa.com



صندوق الأول للدخل الدوري
جدة-المملكة العربية السعودية
تقرير المراجع المستقل والقوائم المالية
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات حول القوائم المالية إلى السادة / صندوق الأول للدخل الدوري (طرح عام)

تقرير عن مراجعة القوائم المالية

الرأي:

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الأول للدخل الدوري (طرح عام)، (الصندوق)، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، وقائمة العمليات وقائمة التدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية المهمة.

وفي رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بعدل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، طبقاً للمعايير المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى التي تعتمد عليها الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

أساس الرأي:

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الصندوق طبقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية. كما وفينا أيضاً بمتطلبات سلوك وأداب المهنة الأخرى طبقاً لتلك القواعد. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا في المراجعة.

أمر آخر:

روجعت القوائم المالية لصندوق الأول للدخل الدوري عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م من قبل مراجع آخر، والذي أبدى رأياً مطلقاً في تلك القوائم في ١٩ فبراير ٢٠١٧م الموافق ٢٢ جمادى الأولى ١٤٣٨هـ.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية:

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها العادل طبقاً للمعايير المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى التي تعتمد عليها الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وعن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية، لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من تحريفٍ جوهريٍ سواء بسبب غشٍ أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة هي المسؤولة عن تقدير قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح بحسب مقتضى الحال، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية، واستخدام أساس الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك.

والمكلفون بالحوكمة هم المسؤولون عن الإشراف على عملية التقرير المالي في الصندوق.

تتمة) تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات حول القوائم المالية إلى السادة / صندوق الأول للدخل الدوري (طرح عام)

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريفٍ جوهريٍ سواء بسبب غشٍ أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكيد 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 تحريفاً جوهرياً عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غشٍ أو خطأ، وتُعد جوهريّة إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس 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. وعلمنا أيضاً:

- تحديد مخاطر التحريفات الجوهريّة في القوائم المالية وتقديرها سواء بسبب غشٍ أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة استجابة لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غشٍ أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، نظراً لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية للصندوق.
- تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- استنتاج مدى مناسبة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة. وإذا خلصنا إلى وجود عدم تأكد جوهري، يكون مطلوباً منا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، يتم تعديل رأينا. وتُستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تتسبب في توقف الصندوق عن البقاء كمنشأة مستمرة.
- تقييم العرض الشامل، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.

تتمة) تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات حول القوائم المالية
إلى السادة / صندوق الأول للدخل الدوري (طرح عام)

لقد أبلغنا المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق، من بين أمور أخرى، بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أية أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية اكتشفناها خلال المراجعة.

لقد زدنا أيضاً المكلفين بالحوكمة ببيان يفيد أننا التزمنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة المتعلقة بالاستقلال، وأبلغناهم بجميع العلاقات والأمور الأخرى، التي قد يعتقد تأثيرها بشكل معقول على استقلالنا، وعندما يكون ذلك منطبقاً، الضمانات ذات العلاقة.

التقرير عن المتطلبات النظامية والتنظيمية الأخرى:

- البيانات الخاصة بالدفاتر مدونة على الحاسب الآلي والقوائم المالية مطابقة لما هو مدون على الحاسب الآلي.

عن/ شركة أسامة عبدالله الخريجي وشريكه

أسامة عبد الله الخريجي

ترخيص رقم (١٥٤)

بتاريخ ١٤٤٠/٠٤/٢٣ هـ



جدة:

بتاريخ: ٢٠١٨/٠٣/٠٧ م

الموافق: ١٤٣٩/٠٦/١٩ هـ

صندوق الأول للدخل الدوري (طرح عام)

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

٢٠١٦م	٢٠١٧م	إيضاح	الموجودات
ريال سعودي	ريال سعودي		
٧ ٤٠٦ ٥٠٣	٣٦١ ٩٣٠	٥	النقد لدى البنوك
٨ ٥٦٩ ٢٥٥	١٦ ٢٣٨ ٢١٨	٦	إستثمارات للمتاجرة
١٥ ٩٧٥ ٧٥٨	١٦ ٦٠٠ ١٤٨		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٨٥ ٨٠٥	٧٤ ٢٤٢	٧	مصرفات مستحقة وذمم دائنة أخرى
١٥ ٨٨٩ ٩٥٣	١٦ ٥٢٥ ٩٠٦		صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات
١ ٦٧١ ١٤٤	١ ٨٧٦ ٤٨١	٨	عدد الوحدات القائمة (وحدة)
٩,٥١	٨,٨١		صافي الموجودات للوحدة (ريال سعودي)

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

صندوق الأول للدخل الدوري (طرح عام)

قائمة العمليات

للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

٢٠١٦م	٢٠١٧م	إيضاح
ريال سعودي	ريال سعودي	
		(خسائر) / إيرادات إستثمارات
(٣١٢ ٩٥٧)	(٦ ٧٥٨)	خسائر محققة
٣٨٠ ٥٢٤	(٦٢٩ ٢٧٤)	(خسائر) / أرباح غير محققة
٥٠٩ ٥٤٨	٣٦٥ ١٨٢	توزيعات أرباح مستلمه
٥٧٧ ١١٥	(٢٧٠ ٨٥٠)	إجمالي (خسائر) / إيرادات إستثمارات
		٧ و ٤
		المصروفات
(٢٣٤ ٤١٤)	(٢٤٢ ٦٦٥)	أتعاب إدارة
(٧٨ ١٣٦)	(٨٠ ٨٨٨)	أتعاب حفظ موجودات الصندوق
(٣٤ ٥٠٠)	(١٧ ٠٠٠)	أتعاب مهنية
(١٢ ٠٠٠)	(١٢ ٠٠٠)	مكافأة إجتماعات مجلس الإدارة
(٢٥ ٢٤٢)	(٢٨ ٧٧٩)	مصروفات أخرى
(٣٨٤ ٢٩٢)	(٣٨١ ٣٣٢)	إجمالي المصروفات
١٩٢ ٨٢٣	(٦٥٢ ١٨٢)	(النقص) / الزيادة في صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات

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

صندوق الأول للدخل الدوري (طرح عام)

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

٢٠١٦م	٢٠١٧م	إيضاح
ريال سعودي	ريال سعودي	
		الأنشطة التشغيلية
١٩٢ ٨٢٣	(٦٥٢ ١٨٢)	(النقص) / الزيادة في صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات
		تعديل للبند التالي
(٣٨٠ ٥٢٤)	٦٢٩ ٢٧٤	أرباح / (خسائر) غير محققة
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
٤ ٧٨٠ ٢٠٦	(٨ ٢٩٨ ٢٣٧)	إستثمارات للمتاجرة
٢٨ ٥٩٥	(١١ ٥٦٣)	مصروفات مستحقة وذمم دائنة أخرى
.		دفعات لشراء إستثمارات
٤ ٦٢١ ١٠٠	(٨ ٣٣٢ ٧٠٨)	صافي النقد المستخدم في / المحصل من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة التمويلية
٢٠٠ ٠٠٠	٣ ٠٠٠ ٠٠٠	متحصلات من وحدات مبيعة
(١ ٣١٤ ٤٧٢)	(١ ١٥٠ ٤٦٩)	قيمة الوحدات المستردة
(٥١٩ ٣٨١)	(٥٦١ ٣٩٦)	توزيعات أرباح
(١ ٦٣٣ ٨٥٣)	١ ٢٨٨ ١٣٥	صافي النقد المحصل من / المستخدم في الأنشطة التمويلية
٢ ٩٨٧ ٢٤٧	(٧ ٠٤٤ ٥٧٣)	(النقص) / الزيادة في النقد وما في حكمه
٤ ٤١٩ ٢٥٦	٧ ٤٠٦ ٥٠٣	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٧ ٤٠٦ ٥٠٣	٣ ٦١ ٩٣٠	النقد وما في حكمه في نهاية السنة
		معاملات غير نقدية:
٣١١ ٥٠٨		المحول من دفعات لشراء إستثمارات إلى إستثمارات للمتاجرة

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

صندوق الأول للدخل الدوري (طرح عام)

قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات

للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م

٢٠١٦م	٢٠١٧م	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١٧ ٣٣٠ ٩٨٣	١٥ ٨٨٩ ٩٥٣	صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات في بداية السنة
٢٠٠ ٠٠٠	٣ ٠٠٠ ٠٠٠	متحصلات من وحدات مباحة
(١ ٣١٤ ٤٧٢)	(١ ١٥٠ ٤٦٩)	قيمة الوحدات المستردة
(٥١٩ ٣٨١)	(٥٦١ ٣٩٦)	توزيعات أرباح
(١ ٦٣٣ ٨٥٣)	١ ٢٨٨ ١٣٥	
١٩٢ ٨٢٣	(٦٥٢ ١٨٢)	(النقص) / الزيادة في صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات
١٥ ٨٨٩ ٩٥٣	١٦ ٥٢٥ ٩٠٦	صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات في نهاية السنة

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

١. طبيعة الصندوق

صندوق الأول للدخل الدوري (طرح عام)، (الصندوق) هو صندوق إستثماري مفتوح و يدار من قبل شركة الأول كابيتال (مدير الصندوق) لصالح حملة الوحدات في الصندوق. وقد تم طرحه للمشاركين طرحاً عام حسب لوائح هيئة السوق المالية. يهدف الصندوق لتحقيق نمو في رأس المال المستثمر على مدى فترة الصندوق من خلال الإستثمار في أسهم الشركات السعودية المدرجة في سوق الأسهم السعودي .

قام مدير الصندوق بإشعار هيئة السوق المالية بتاريخ ٢٨ شوال ١٤٣٢ هـ (الموافق ٢٦ سبتمبر ٢٠١١م) ولم يتم الحصول على اعتراض خلال أسبوعين من هذا التاريخ ، وبالتالي أعتبر مدير الصندوق موافقة هيئة السوق المالية قد تم الحصول عليها بعد أسبوعين من تاريخ إشعار الهيئة ، وذلك وفقاً للمادة (٤) فقرة (د) من لائحة صناديق الإستثمار الصادر عن مجلس هيئة السوق المالية . وبالتالي أعتبر تاريخ موافقة هيئة السوق المالية هو ١٢ ذو القعدة ١٤٣٢ هـ (الموافق ١٠ أكتوبر ٢٠١١م).

٢. الجهة المنظمة

يخضع الصندوق لنظام صناديق الإستثمار (النظام) الصادر عن هيئة السوق المالية (الهيئة) طبقاً للقرار رقم ٢١٩-٢٠٠٦م في ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) والذي يحدد بالتفصيل متطلبات تأسيس صناديق الإستثمار وإدارتها وطرح وحداتها وجميع الأنشطة المرتبطة بها في المملكة العربية السعودية.

٣. أساس العرض وأهم السياسات المحاسبية

أعدت القوائم المالية المرفقة وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية.

فيما يلي السياسات المحاسبية الهامة المتبعة:

العرف المحاسبي

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

النقد وما في حكمه

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

إستثمارات للمتاجرة

- الإستثمارات في عقود المرابحة

تظهر الإستثمارات في عقود المرابحة بالتكلفة زائداً الربح المستحق

- إستثمارات في صناديق مرابحة قصيرة الأجل

تسجل الإستثمارات في صناديق المرابحة قصيرة الأجل في البداية بالتكلفة ويعاد قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة و يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى صافي القيمة المعلنة من قبل مدير الصندوق المستثمر فيه وفي حال بيع جزء من الإستثمارات المكتتة يتم إحتساب تكلفة الإستثمارات على أساس المتوسط المتحرك.

٣. أساس العرض وأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

الذمم 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 .

إلغاء القبول 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. إنتهاء حقوق الحصول على تدفقات نقدية من الأصل.
ب. تنازل الصندوق عن حقوقه في الحصول على تدفقات نقدية من الأصل أو تعهده بدفع التدفقات النقدية المستلمة كاملة دون تأخير كبير إلى طرف ثالث.
ج. أن يكون الصندوق إما قد تنازل فعلياً عن كافة مخاطر ومنافع الأصل أو ألا يكون الصندوق قد تنازل ولا احتفظ 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 ثبوت حق الصندوق في إستلام توزيعات الأرباح.
يسجل التغير في القيمة السوقية لمحفظة إستثمارات الصندوق عن قيمتها الدفترية في قائمة العمليات كأرباح أو خسائر غير محققة.

معاملات الإستثمار

تسجل معاملات الإستثمار إعتباراً من تاريخ المتاجرة.

الضريبة / الزكاة

إن الضريبة / 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 إحتمال لنشوء تكاليف لسداد هذا الإلتزام يمكن قياسها بصورة يعتمد عليها.

٤. المصروفات

١. رسوم إشتراك ما يعادل ٠,٥% من مبلغ الإستثمار لمرة واحدة.
٢. يدفع الصندوق رسوم إدارة سنوية الي مدير الصندوق نظير إدارته للصندوق قدرها ١,٥% من صافي قيمة أصول الصندوق.
٣. يتقاضى مدير الصندوق رسوم حفظ نظير إدارية الوحدات قدرها ٠,٥% من صافي قيمة أصول الصندوق.
يتحمل الصندوق المصروفات الأخرى (سنوية) خلال السنة والتي تشمل علي سبيل المثال ما يلي:
 - ١- مكافأة مجلس إدارة الصندوق
 - ٢- أتعاب مراجع الحسابات القانوني للصندوق.
 - ٣- أتعاب الهيئة الشرعية.
 - ٤- أية مصروفات أو أتعاب أخرى يتطلبها التعامل مع عمليات الصندوق.

صندوق الأول للدخل الدوري (طرح عام)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م

٢٠١٦م	٢٠١٧م	٥. النقد وما في حكمه
٤٩٣ ١٣٤	٥٢ ٥٣٦	أرصدة لدي البنوك
٦ ٩١٣ ٣٦٩	٣٠٩ ٣٩٤	محفظة الجزيرة
<u>٧ ٤٠٦ ٥٠٣</u>	<u>٣٦١ ٩٣٠</u>	

٦. استثمارات للمتاجرة

فيما يلي مكونات إجمالي المحفظة الإستثمارية:

القيمة	التكلفة	% من إجمالي	
بالريال السعودي	بالريال السعودي	القيمة	
١ ٥٣٠ ٧٤٩	١ ٥١٠ ٦٤٨	٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٧م
١٤ ٧٠٧ ٤٦٩	١٥ ٣٥٦ ٨٤٤	٩١	إستثمارات في صناديق مريحة قصيرة الأجل
<u>١٦ ٢٣٨ ٢١٨</u>	<u>١٦ ٨٦٧ ٤٩٢</u>	<u>١٠٠</u>	صندوق مسقط (٤٧ ٨٠١ وحدة)
			محفظة الجزيرة كابيتال (٥٧٩ ٣٩٩ سهم)
٤ ٧٧٥ ٧٤١	٤ ٤٣٥ ٥٠٩	٥٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٦م
٣ ٧٩٣ ٥١٤	٣ ٧٥٣ ٢٢١	٤٤	إستثمارات في صندوق الجزيرة بالريال السعودي (٦٢٠ ٧١ سهم)
<u>٨ ٥٦٩ ٢٥٥</u>	<u>٨ ١٨٨ ٧٣٠</u>	<u>١٠٠</u>	صندوق مباحات الأول بالريال السعودي (٢٦١ ٣٤٣ وحدة)

٧. مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى

٢٠١٦م	٢٠١٧م	
٢٤ ٣٤٥	٢٩ ٥٣١	رسوم إدارية وحفظ *
١٩ ٥٠٠	١١ ٠٠٠	أتعاب مهنية
١٩ ٩٩٧	١ ٨٨٠	توزيعات أرباح
٢١ ٩٦٣	٣١ ٨٣٠	مطلوبات أخرى
<u>٨٥ ٨٠٥</u>	<u>٧٤ ٢٤٢</u>	

* رسوم إدارة وحفظ

٢٠١٦م	٢٠١٧م	
١٨ ٢٥٩	٢٢ ١٤٨	أتعاب إدارة
٦ ٠٨٦	٧ ٣٨٣	رسوم حفظ
<u>٢٤ ٣٤٥</u>	<u>٢٩ ٥٣١</u>	

٨. التعامل في الوحدات

فيما يلي ملخص المعاملات في الوحدات:

عدد الوحدات	عدد الوحدات	
٢٠١٦م	٢٠١٧م	
١ ٨٠٤ ٤٨٤	١ ٦٧١ ١٤٤	الوحدات في بداية السنة
١٩ ٧٣٨	٣٣١ ٧٥٦	صافي الزيادة / (النقص) في الوحدات
(١٥٣ ٠٧٨)	(١٢٦ ٤١٩)	مشاركات جديدة
(١٣٣ ٣٤٠)	٢٠٥ ٣٣٧	الوحدات المستردة
١ ٦٧١ ١٤٤	١ ٨٧٦ ٤٨١	الوحدات في نهاية السنة

٩. معاملات مع أطراف ذات علاقة

فيما يلي تفاصيل المعاملات الرئيسية مع الأطراف ذات العلاقة خلال السنة وأرصدها في نهاية السنة:

الرصيد		قيمة المعاملة		طبيعة المعاملة	الجهة ذات علاقة
٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٦م	٢٠١٧م		
		٣٢٢ ٤٢٠	٣٣٣ ٤٢٠	أتعاب إدارة ومصروفات	شركة الأول كابيتال (مدير الصندوق) أخرى
		(٣١٨ ٣١٩)	(٣١٨ ٣٦٦)	تسديدات إلى مدير الصندوق	
٤٦ ٢٧٨	٦١ ٣٣٢				
		٧ ١٥٠ ٠٠٠	-	قيمة وحدات مستثمرة في الصندوق	شركة الأول كابيتال
		(٣٠٠ ٠٠٠)	-	قيمة وحدات مستردة من الصندوق	
٥ ٧٠٠ ٣٤٤	٥ ٢٧٨ ٨٧٦				
		٢ ٠٠٠ ٠٠٠	-	قيمة وحدات مستثمرة في الصندوق	صندوق مرابحات الأول بالريال السعودي والذي يدار من قبل مدير الصندوق
		-	(٣ ٨١٩ ١٧٧)	قيمة وحدات مستردة من الصندوق	
٣ ٧٩٣ ٥١٤	-				

١٠. إدارة المخاطر

مخاطر السيولة

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

تنص شروط وأحكام الصندوق على الإشتراك في الوحدات وإستردادها في كل يوم تعامل ولذا فهو معرض لمخاطر السيولة لمقابلة الإستردادات التي يقوم بها حملة الوحدات في أي وقت.

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

مخاطر العملة

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

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

مخاطر أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر أسعار الفائدة من التغيرات والتذبذبا المحتملة في أسعار الفائدة التي تؤثر على الربح المستقبلي أو القيم العادلة للأدوات المالية.

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

مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في إخفاق طرف في أداة مالية ما في الوفاء بإلتزاماته والتسبب في تكبد الطرف الآخر خسارة مالية.

إن الصندوق معرض لمخاطر الائتمان على الإستثمارات ويعمل الصندوق على الحد من مخاطر الائتمان عن طريق مراقبة هذه المخاطر بإستمرار والحد من التعامل مع الجهات ذات المخاطر العالية والقيام بتقييم ملاءة الجهات التي يتم التعامل معها.

١١. القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية والقيمة العادلة هي المبلغ الذي به يمكن مبادلة أصل أو سداد إلتزام بين طرفين بمعرفتهما وملء إرادتهما في معاملة تتم على أسس تجارية وتتكون الموجودات المالية للصندوق من النقد وما في حكمه والإستثمارات للمتاجرة وتتكون المطلوبات المالية من مصروفات مستحقة ودمم دائنة أخرى لا تختلف القيمة العادلة للأدوات المالية جوهريا عن قيمتها الدفترية.

١٢. آخر يوم للتقييم:

كان آخر يوم للتقييم هو يوم الأحد الموافق ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م (٢٠١٦م يوم الخميس الموافق ٢٩ ديسمبر ٢٠١٦م).

شركة الأول كابيتال (شركة مساهمة مغلقة سعودية) ترخيص هيئة السوق المالية رقم (14178-37)
المركز الرئيسي جدة ، مركزين 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

