



شركة أصول و بخيت الاستثمارية
Osool & Bakheet Investment Company



صندوق أصول و بخيت للمتاجرة بالأسهم السعودية
Osool & Bakheet Saudi Trading Equity Fund

التقرير السنوي
Annual Report
2016



أ- معلومات صندوق الاستثمار:

١ اسم صندوق الاستثمار:

صندوق أصول و بخيت للمناجحة بالأسهم السعودية.

٢ أهداف و سياسات الاستثمار وممارسته:

تتمثل أهداف "الصندوق" في تنمية رأس المال من خلال تحقيق عائد نسبي ايجابي (مقارنة بالمؤشر الاسترشادي وهو مؤشر ستاندرد أند بورز لأسهم الشركات السعودية المتوافقة مع الضوابط الشرعية) مع تحمل أدنى مستوى ممكن من المخاطر وذلك من خلال الاستثمار في أسهم الشركات السعودية المساهمة التي تتوافق مع الضوابط الشرعية واستثمار السيولة النقدية المتوفرة في الصندوق في استثمارات منخفضة المخاطر وعالية السيولة بالريال السعودي (مثل عمليات المراجحة وصناديق المراجحة بالريال السعودي). إن الصندوق "مفتوح"، كما لن يتم توزيع أية أرباح على المشتركين فيه، بل سيعاد استثمار جميع الأرباح المحصلة في الصندوق مما سينعكس على سعر وحدة الصندوق.

٣ سياسات توزيع الدخل و الأرباح:

سيعاد استثمار الأرباح في الصندوق ولن يتم توزيع أي أرباح على المشتركين. وبما أن الصندوق مملوك من قبل المشتركين فإنهم يتشاركون في ربح وخسارة الصندوق كل بنسبة ما يملكه من وحدات في الصندوق.

٤ بيان (بخط عربي) يفيد بأن تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل:

يتم إعداد جميع تقارير صندوق أصول و بخيت للمناجحة بالأسهم السعودية وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وهي متاحة لجميع مالكي الوحدات عند طلبها وبدون أي مقابل.

ب- أداء الصندوق:

١ جدول مقارنة يغطي السنوات الثلاث الأخيرة (أو منذ تأسيس الصندوق) يوضح:

2016	2015	2014	
16,179,054.34	19,182,216.30	29,210,565.62	أ. صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية كل سنة مالية.
2.01	1.98	2.33	ب. صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية كل سنة مالية.
في تاريخ: 2016/01/03 19,299,166.73	في تاريخ: 2015/03/12 33,957,710.43	في تاريخ: 2014/08/31 42,230,042.89	ج. أعلى صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة عن كل سنة مالية.
في تاريخ: 2016/10/18 14,564,543.98	في تاريخ: 2015/12/14 18,818,274.52	في تاريخ: 2014/12/16 25,622,887.62	د. أقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة عن كل سنة مالية.
8,049,441.04	9,671,081.69	12,559,113.74	هـ. عدد الوحدات المصدرة في نهاية كل سنة مالية.
ع/م	ع/م	ع/م	و. قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة (حيثما ينطبق).
3.50%	2.85%	2.74%	ز. نسبة المصروفات.

٢ سجل أداء يغطي:

أ. العائد الإجمالي لسنة واحدة، وثلاث سنوات، وخمس سنوات، (أو منذ التأسيس).

5 سنوات	3 سنوات	سنة واحدة
46.7%	-2.7%	1.3%

ب. العائد الإجمالي السنوي لكل سنة من السنوات المالية العشر الماضية (أو منذ التأسيس):

2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
73.87%	-47.63%	33.38%	15.53%	-2.36%	11.55%	35.09%	12.65%	-14.72%	1.34%

ج. جدول يوضح مقابل الخدمات و العمولات و الأتعاب التي تحملها صندوق الاستثمار على مدار العام. ويجب أيضاً 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:

المصروفات	القيمة بالريال
رسوم الإدارة	251,637.00
رسوم التدقيق	35,000.00
رسوم الحفظ	200,000.00
التطهير الشرعي	174.3
رسوم التعامل (الوساطة)	11,362.00
رسوم أعضاء مجلس الإدارة	36,114.00
رسوم أعضاء اللجنة الشرعية	44,338.00
أتعاب المستشار القانوني	0
مصاريف طباعة نشرة التقارير الدورية	0
رسوم المراجعة والإفصاح للهيئة	7,500.00
مصروفات أخرى	202
رسوم الادراج في تداول	3,461.00
مجموع المصروفات	589,788.30
إيرادات رسوم الاسترداد المبكر	152.74
صافي المصروفات السنوية	589,635.56

د. يجب تطبيق قواعد حساب بيانات الأداء وأي افتراض بشكل متسق:
تم تطبيقها في الفقرات (أ)، (ب)، و (ج) أعلاه.

٢ إذا حدثت تغيرات جوهرية خلال الفترة و أثرت في أداء الصندوق، يجب الإفصاح عنها بشكل واضح.

شهد مؤشر السوق الرئيسي تذبذبات قوية خلال عام ٢٠١٦ حيث وصلت نسبة مدى التغير خلال العام ("أعلى نقطة" مطروحاً منها "أخفض نقطة" مقسماً على "أعلى نقطة" وصلها المؤشر خلال العام) كان ٢٥,٤% بينما الانحراف المعياري كان عند ٩,٧% على أساس سنوي، وأغلق المؤشر على ارتفاع بـ ٤,٢%. حاول مدير الصندوق خلال الفترة تخفيف مخاطر تغير المؤشر الارشادي من خلال امتلاكه نسبة من السيولة خلال العام حيث كانت نسبة السيولة من حجم الصندوق أول العام ١٤,١%. بينما كانت نسبتها (السيولة) نهاية العام 31.5% ما خفض مخاطرة الصندوق المطلقة بينما زاد المخاطر المتعلقة بالمؤشر الارشادي وكان الانحراف المعياري لسعر وحدة الصندوق عند ٨,٨٥% خلال عام ٢٠١٦.

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

01/03/2016	المتقدمة
أوافق	التصويت على ماورد في تقرير مجلس الإدارة عن العام المالي المنتهي في ٢٠١٥/١٢/٣١م
أوافق	التصويت على مصادقة القوائم المالية للشركة عن السنة المنتهية في ٢٠١٥/١٢/٣١ م
أوافق	وتقرير مراجع الحسابات
أوافق	التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن أعمالهم خلال عام ٢٠١٥ م وحتى تاريخ انعقاد الجمعية
أوافق	التصويت على توزيع أرباح على المساهمين عن الربع الرابع بواقع (١٢٣) مليون ريال وبنسبة (٧,٥%) من رأس المال بالإضافة الى ماتم توزيعه من الأرباح بناء على اقتراح مجلس الإدارة عن الأرباح الثلاثة السابقة بواقع (٣٦٩) مليون ريال وبنسبة (٢٢,٥%) من رأس المال ليصبح إجمالي ماتم توزيعه عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٥-١٢-٣١م هو (٤٩٢) مليون ريال وبنسبة (٣٠%) من رأس المال وتكون أحقية الأرباح للربع الرابع للمساهمين المقيدين بسجلات تداول يوم انعقاد الجمعية.
أوافق	التصويت على توصية مجلس الإدارة بصرف مكافأة أعضاء مجلس الإدارة بواقع (٢٠٠,٠٠٠) ريال لكل عضو من أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م.
أوافق	التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن العام المالي المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م.
ممتنع	التصويت على توصية لجنة المراجعة بشأن إختيار مراجع الحسابات الخارجي لمراجعة القوائم المالية ربع السنوية والسنوية للشركة وتحديد أتعابه للعام المالي ٢٠١٦م.
09/05/2016	حزير
أوافق	التصويت على تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٢١ / ١٢ / ٢٠١٥ م .
أوافق	التصويت على تقرير مراقب الحسابات عن العام المالي المنتهي في ٢١ / ١٢ / ٢٠١٥م
أوافق	التصويت على القوائم المالية المدققة للسنة المالية المنتهية في ٢١ / ١٢ / ٢٠١٥م .
أوافق	التصويت على ما تم توزيعه من أرباح الشركة عن الربع الأول والثاني والثالث والرابع من العام المالي ٢٠١٥م البالغ مجموعه ٧,٧١ ريال (سبع ريلات وواحد وسبعين هللة) للسهم الواحد وبنسبته ٧٧,١% من رأس مال الشركة
أوافق	التصويت على صرف مبلغ (١,٦٠٠,٠٠٠) ريال مكافأة سنوية لأعضاء مجلس الإدارة بواقع (٢٠٠,٠٠٠) ريال لكل عضو من أعضاء المجلس عن العام المالي المنتهي في ٢٠١٥/١٢/٣١م
أوافق	التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة من مسئولية إدارة الشركة عن العام المالي المنتهي في ٢٠١٥/١٢/٣١م.
ممتنع	التصويت على إختيار مراقب الحسابات من بين المرشحين من قبل لجنة المراجعة لمراجعة القوائم المالية للسنة المنتهية في ٢٠١٦/١٢/٣١م والبيانات المالية الربع السنوية وتحديد أتعابه.

ممتنع	التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركات (جرير للإستثمارات التجارية و جرير العقارية و كابت العربية المحدودة و شركة تري لابن لحلول الأعمال و شركة إمتياز العربية) والمملوكة لبعض أعضاء مجلس إدارة شركة جرير للتسويق، والترخيص لتلك الأعمال والعقود حتى نهاية السنة المالية المنتهية في ٢٠١٦/١٢/٣١م. (مرفق تفاصيل العقود).
ممتنع	التصويت على إنتخاب مجلس إدارة الشركة للثلاث سنوات القادمة عن طريق نظام التصويت التراكمي ليتولى مهامه ابتداء من ٢٩/٠٥/١٤٣٧هـ الموافق ٢٠١٦/٠٢/٠٩م
أوافق	التصويت على تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح فصلية للمساهمين مع تحديد تاريخ الأحقية والتوزيع مع الأخذ بالاعتبار ضوابط وإرشادات وزارة التجارة والصناعة.
06/04/2016	البحري
أوافق	التصويت على ما ورد بتقرير مجلس الإدارة عن العام المالي ٢٠١٥م .
أوافق	التصويت على الميزانية العمومية للشركة كما في ٢٠١٥/١٢/٣١م ، وعلى حساب الأرباح والخسائر عن السنة المنتهية في ٢٠١٥/١٢/٣١م .
أوافق	التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن العام المالي ٢٠١٥م .
أوافق	التصويت على تقرير مراقب الحسابات عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٥/١٢/٣١م .
أوافق	التصويت على توزيع أرباح على المساهمين بمبلغ (٩٨٤,٣٧٥,٠٠٠) ريال ، بواقع (٢,٥) ريال لكل سهم ونسبة (٢٥%) من رأس المال ، وتكون أحقية الأرباح للمساهمين المقيدین بسجلات تداول يوم إنعقاد الجمعية العامة العادية .
أوافق	التصويت على صرف مبلغ (١,٨٠٠,٠٠٠) ريال - مليون وثمانمائة ألف ريال - كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بواقع (٣٠٠,٠٠٠) ريال - مائتي ألف ريال لكل عضو عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٥/١٢/٣١م
26/06/2016	شركة الشرق الأوسط للورق
أوافق	التصويت على تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٥/١٢/٣١م.
أوافق	التصويت على تقرير مراقب الحسابات للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٥/١٢/٣١م.
أوافق	التصويت على القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٢٠١٥/١٢/٣١م.
أوافق	التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن العام المالي ٢٠١٥م.
أوافق	التصويت على توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح عن العام ٢٠١٥ قدرها (٢٥ مليون ريال)، بواقع ٥٠ هلة للسهم الواحد وهو ما يمثل ٥% من رأس المال، علماً بأن تاريخ أحقية أرباح العام ٢٠١٥ سيكون بنهاية تداول يوم اجتماع الجمعية العامة العادية للمساهمين المقيدین بسجلات تداول يوم اجتماع الجمعية هذا وسيتم الإعلان عن تاريخ التوزيع بعد أخذ موافقة الجمعية على ذلك.
ممتنع	التصويت على تجديد الترخيص لعام قادم بالأعمال والعقود التي سوف تتم بين الشركة وأطراف ذات علاقة والتي لأعضاء مجلس الإدارة مصلحة مباشرة او غير مباشرة فيها وذلك على النحو التالي: أ-التعاملات بين الشركة والشركة المتحدة للصناعات التعدينية والتي يملك بعض حصصها بصورة غير مباشرة السادة/سليمان عبد القادر المهيدب وعماد عبدالقادر المهيدب أعضاء مجلس إدارة الشركة، علماً بأن حجم التعاملات خلال العام ٢٠١٥ مبلغ وقدره ٩٤٢٠١١١ ريال. ب-التعاملات بين الشركة وشركة مصدر لمواد البناء والتي يملك بعض حصصها بصورة غير مباشرة السادة/سليمان عبد القادر المهيدب وعماد عبد القادر المهيدب أعضاء مجلس إدارة الشركة، علماً بأن حجم التعاملات خلال العام ٢٠١٥ مبلغ وقدره ١٠٩٢٦٨٢ ريال. ج-التعاملات بين الشركة وشركة المهيدب للأمداد الفني والتي يملك بعض حصصها بصورة غير مباشرة السادة/سليمان عبد القادر المهيدب وعماد عبد القادر المهيدب أعضاء مجلس إدارة الشركة، علماً بأن حجم التعاملات خلال العام ٢٠١٥ مبلغ وقدره ٤٠٥ ريال. د-التعاملات بين الشركة وشركة أبونيان للتوريدات الكهربائية والتي يملك بعض حصصها بصورة غير مباشرة السادة/عبد الإله أبونيان ومحمد عبدالله أبونيان، علماً بأن حجم التعاملات خلال العام ٢٠١٥ مبلغ وقدره ١١٨٢٥٧ ريال. هـ-التعاملات بين الشركة وشركة تطوير وتشغيل المدن الصناعية والتي يملك بعض حصصها بصورة غير مباشرة السادة/ عماد عبدالقادر المهيدب وسليمان عبد القادر المهيدب ومحمد عبدالله أبونيان وعبد الإله عبدالله أبونيان أعضاء مجلس إدارة الشركة، علماً بأن حجم التعاملات خلال العام ٢٠١٥ مبلغ وقدره ٣٦٠٩٨٩٧ ريال. و-التعاملات بين الشركة وشركة أبو نيان التجارية والتي يملك بعض حصصها بصورة غير مباشرة السادة/عبد الإله عبدالله أبونيان ومحمد عبدالله أبو نيان، علماً بأن حجم التعاملات خلال العام ٢٠١٥ مبلغ وقدره ١١٨٩٦٠ ريال. ز-التعاملات بين الشركة وشركة تقنية المياه والبيئة المحدودة والتي يملك بعض حصصها بصورة غير مباشرة الأستاذ/محمد عبدالله أبو نيان عضو مجلس إدارة الشركة، علماً بأن حجم التعاملات خلال العام ٢٠١٥ مبلغ وقدره ١٥٠٠٠٠ ريال. علماً بأن إدارة الشركة تؤكد أن هذه التعاملات تقوم على أسس تجارية دون أي شروط تفضيلية بما يحقق مصلحة الشركة والمساهمين.
25/07/2016	صافولا
ممتنع	التصويت على تشكيل لجنة المراجعة وتحديد مهامها وضوابط عملها ومكافآت أعضائها للدورة الجديدة التي تبدأ بتاريخ ٠١/٠٧/٢٠١٦م ولمدة ثلاث سنوات ميلادية علماً بأن المرشحين هم السادة: ١- أ. فهد عبد الله القاسم ٢- أ. عبد العزيز خالد الغفيلي ٣- أ. عبد العزيز إبراهيم العيسى ٤- د. عبد الرؤوف سليمان باناجة ٥- أ. خالد محمد الصليح
28/07/2016	المتقدمة
أوافق	التصويت على توصية مجلس الإدارة برفع رأس مال الشركة من واحد مليار وستمائة وتسعة وثلاثين مليون وتسعمائة وخمسين ألف (١,٦٣٩,٩٥٠,٠٠٠) ريال سعودي إلى واحد مليار وتسعمائة وسبعة وستين مليون وتسعمائة وأربعين ألف (١,٩٦٧,٩٤٠,٠٠٠) ريال سعودي بنسبة تبلغ ٢٠% وذلك عن طريق منح واحد (١) سهم مجاني لكل خمسة (٥) أسهم لمساهمي الشركة، على أن تسدد قيمة الزيادة المقترحة في رأس المال من بند الأرباح المبقاة وبالتالي يزداد عدد الأسهم من مائة وثلاثة وستين مليون وتسعمائة وخمسة وتسعين ألف (١٦٣,٩٩٥,٠٠٠) سهماً إلى مائة وستة وتسعين مليون وتسعمائة وأربعة وتسعين ألف (١٩٦,٧٩٤,٠٠٠) سهماً بزيادة قدرها اثنان وثلاثون مليون وسبعمائة وتسعة وتسعون (٣٣,٧٩٩,٠٠٠) سهماً. وتكون أحقية الأسهم المجانية لمالكها أسهم الشركة المقيدین بسجلات تداول بنهاية تداول يوم إنعقاد الجمعية ، وتعديل المادة (٧) من النظام الأساسي للشركة بما يتفق مع الزيادة المقترحة في رأس المال ، تهدف هذه الزيادة المقترحة في رأسمال الشركة إلى ملاءمة رأسمال الشركة لأصولها ودعم خططها الاستثمارية المستقبلية.
أوافق	التصويت على إنتخاب مجلس إدارة الشركة للدورة الجديدة لفترة ثلاث سنوات قادمة تبدأ من ٢٠١٦/١٠/٠١م وتنتهي في ٢٠١٩/٠٩/٣٠م، وذلك باستخدام التصويت التراكمي.
29/05/2016	الجمادي
أوافق	التصويت على تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٥/١٢/٣١م
أوافق	التصويت على تقرير المراجع الخارجي الخاص بالشركة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٥/١٢/٣١م.
أوافق	التصويت على القوائم المالية المدققة عن السنة المنتهية في ٢٠١٥/١٢/٣١م.
أوافق	التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٥/١٢/٣١م.
أوافق	التصويت على اختيار مراجع الحسابات الخاص بالشركة من بين المرشحين من قبل لجنة المراجعة لمراجعة وتدقيق القوائم المالية السنوية والأولية الربع سنوية للعام المالي ٢٠١٦م والربع الأول من ٢٠١٧م وتحديد انعابه.

أوافق	التصويت على توصية مجلس الإدارة بصرف أرباح للمساهمين عن العام المالي ٢٠١٥م ٧٥,٠ ريال/للسهم، وإجمالي المبلغ الموزع ٩٠ مليون ريال ونسبة التوزيع ٧,٥% من القيمة الاسمية للسهم الواحد وستكون أرباح لمالكي أسهم الشركة المقيدون في سجلات (تداول) بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة العادية.
أوافق	التصويت على صرف مبلغ وقدره ١,٨٠٠,٠٠٠ ريال (مليون وثمانمائة ألف ريال) مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن العام المالي ٢٠١٥م بواقع ٢٠٠,٠٠٠ ريال (مائتي ألف ريال) لكل عضو.
أوافق	التصويت على انتخاب أعضاء مجلس الإدارة من بين المرشحين في دورته الجديدة والتي ستبدأ بمشيئة الله في ٢٢/٠٦/٢٠١٦م ولمدة ثلاث سنوات، علماً بأنه سيتم اعتماد طريقة التصويت التراكمي عند انتخاب أعضاء مجلس الإدارة حسب ما ورد بالنظام الأساسي للشركة.
أوافق	التصويت على العقود والتعاملات التي تمت مع الأطراف ذات العلاقة (مدة العقود سنة مالية وتجدد من قبل الجمعية العامة للمساهمين. ولا يوجد بالعقود أية شروط تفضيلية باستثناء التعميد المباشر) وهي كما يلي: ١. اسم العضو: محمد صالح الحمادي. اسم الشركة: مؤسسة محمد صالح الحمادي لتقنية المعلومات. طبيعة التعاقد: توريد أجهزة حاسب آلي. قيمة العقد مع الشركة: ٢٤,٩٣٥ ريال ٢. اسم العضو: د. عبدالعزيز بن محمد الحمادي. اسم الشركة: شركة اکتل. طبيعة التعاقد: توريد مواد غذائية. قيمة التعاملات مع الشركة: ٥٥٩,٦٣٠ ريال ٣. اسم العضو: محمد صالح محمد الحمادي، والعضو: د. عبدالعزيز محمد حمد الحمادي. اسم الشركة: اتحاد مؤسسة الحمادي للمقاولات وشركة تطوير الرياض. طبيعة التعاقد: تنفيذ أعمال إنشائية لمستشفى الحمادي السويدي والنزهة. قيمة العقد مع الشركة: ١٨٧,٢٠١,٨١٦ ريال.
18/10/2016	دله
أوافق	التصويت على انتخاب أعضاء مجلس الإدارة للدورة القادمة والتي ستبدأ إعتباراً من تاريخ انتهاء الدورة الحالية في ٢٠/١٠/٢٠١٦م ولمدة ثلاث سنوات ميلادية.
أوافق	التصويت على التعامل القائم بين مستشفى دله وشركة الرياض فارما وذلك لوجود مصلحة للمرشح السيد/ عبد العزيز بن محمد بن عثمان اليحيى كونه من كبار التنفيذيين في شركة الرياض فارما.

٥ تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي على أن يحتوي -على سبيل المثال لا الحصر- الموضوعات التي تمت مناقشتها و القرارات الصادرة عن ذلك بما في ذلك أداء الصندوق و تحقيق الصندوق لأهدافه.

- أهم الموضوعات:
- قام مجلس إدارة صندوق أصول وبخيت للتجارة بالأسهم السعودية بعقد ٢ اجتماعات خلال عام ٢٠١٦م وقد ناقش المجلس عدة مواضيع وجميعها تناولت أداء الصندوق وتحقيق الأهداف الإستثمارية ومن أهمها ما يلي:
- اکتساب الصندوق في شركة الاندلس التي أدرجت بتاريخ ١٢/٠١/٢٠١٦م وشركة الشرق الأوسط للرعاية الصحية والتي أدرجت بتاريخ ٢٩/٠٢/٢٠١٦م وشركة اليمامة للصناعات الحديدية التي أدرجت بتاريخ ٢٢/٠٥/٢٠١٦م.
 - مراجعة أعضاء مجلس إدارة الصندوق لأداء الصندوق ومطالبة رئيس إدارة الأصول بالاستمرار والمتابعة في رفع وتحسين أداء الصندوق خلال الفترة القادمة حتى يكون ضمن أفضل الصناديق الإستثمارية في السوق المالية.
 - تم مناقشة لائحة صناديق الاستثمار الجديدة الصادرة عن هيئة السوق المالية وأبرز التغييرات التي حدثت مقارنة بلائحة صناديق الإستثمار القديمة.
 - اقترح أعضاء المجلس بأن يتم وضع خطة عمل توضح الخطوات والاجراءات المتخذة من قبل الشركة لتحسين أداء الصندوق خلال الفترة القادمة وخاصة خلال فترات نزول السوق.
 - العمل على زيادة كفاءة إدارة الأبحاث بطريقة تخدم الصندوق وتساهم في تحسن الأداء بما يتناسب مع وضع الأسواق والخطة التوسعية للشركة.
 - مناقشة أهم الملاحظات الخاصة بالصناديق والتي وردت من ادارة التفتيش اثناء زيارة هيئة السوق المالية للشركة.

علماً بأن جميع الاجتماعات تحتوي على اربع محاور أساسية وهي : أداء الصندوق ، الاشتراكات والاستردادات، صافي قيمة الاصول ، وعدد المشتركين . بالإضافة الى استعراض أداء الصناديق المنافسة الموجودة في السوق السعودي.

ويحضر هذه الاجتماعات بشكل دائم رئيس ادارة الأصول لشرح أهم الخطط والقرارات التي ينوي اتخاذها ومناقشتها مع أعضاء المجلس بالإضافة الى ذلك حضور مدير المطابقة والالتزام عملاً بالمادة التاسعة والثلاثون فقرة (٤) من لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وذلك لمناقشة جميع القوانين والأنظمة واللوائح ذات العلاقة ويشمل ذلك - على سبيل المثال لا الحصر - المتطلبات المنصوص عليها في لائحة صناديق الاستثمار واستعراض التعاميم ذات العلاقة في السوق السعودي.

القرارات الصادرة:

- جميع القرارات التي تخص الصندوق وخاصة فيما يتعلق بتغيير الشروط والأحكام تصدر بموافقة مجلس ادارة الصندوق.
- اعداد التقييم الذاتي لأعضاء مجلس ادارة الصندوق وذلك للتأكد من فعالية الاشراف ، وعدد مرات الحضور ، وعدد الاجتماعات.

ج- مدير الصندوق :

١ اسم وعنوان مدير الصندوق:

شركة أصول وبخيت الاستثمارية. سجل تجاري رقم (١٠١٠٢١٩٨٠٥) رخص بناءً على لائحة الأشخاص المرخص لهم من هيئة السوق المالية لتقديم خدمات الإدارة والتعامل و الحفظ رقم (٠٨١٢٦٠٧). العنوان: طريق الملك فهد، برج البحرين، دور الميزانين ص.ب. ٦٢٧٦٢ الرياض ١١٥٢٦ المملكة العربية السعودية، هاتف: ٩٦٦-١١-٤١٩-١٧٩٧ فاكس ٩٦٦-١١-٤١٩-١٨٩٩ الموقع الالكتروني www.obic.com.sa

٢ اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن و/أو مستشار الاستثمار (إن وجد): لا ينطبق

٢ مراجعة لأنشطة الإستثمار خلال الفترة:
أ. القطاعات الأكثر تركيزاً في بداية العام:

القطاع	النسبة %
المواد الأساسية	23.3%
الرعاية الصحية	10.8%
البنوك	8.4%

ب. القطاعات الأكثر تركيزاً في نهاية العام:

القطاع	النسبة %
المواد الأساسية	20.3%
الرعاية الصحية	9.8%
الطاقة	7.1%

ج. الشركات الأكثر تركيزاً في بداية العام:

الشركة	النسبة %
الشركة السعودية للصناعات الأساسية	6.2%
مجموعة صافولا	5.8%
الشركة الوطنية للرعاية الطبية	5.6%
الشركة السعودية للتسويق	5.4%
الشركة الوطنية السعودية للنقل البحري	5.3%

د. الشركات الأكثر تركيزاً في نهاية العام:

الشركة	النسبة %
الشركة المتقدمة للبتروكيماويات	9.0%
الشركة السعودية للصناعات الأساسية	8.4%
الشركة الوطنية السعودية للنقل البحري	7.1%
الشركة السعودية للتسويق	5.5%
شركة دله للخدمات الصحية القابضة	5.5%

٤ تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة:
أداء الصندوق

عائد	شهر	منذ بداية السنة	ثلاث سنوات	خمس سنوات	منذ التأسيس
الصندوق	2.40%	1.34%	-2.65%	46.71%	101.00%
المؤشر الإرشادي	2.58%	6.16%	-19.54%	6.99%	-4.55%
مؤشر تداول	3.00%	4.32%	-15.53%	12.35%	-2.42%

٥ تفاصيل أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام ومذكرة المعلومات (بالنسبة للصندوق العام) أو مستندات الصندوق (بالنسبة للصندوق الخاص) خلال الفترة:

تم القيام بالتعديلات التالية على شروط وأحكام صندوق أصول و بخت للمتاجرة بالأسهم السعودية بناءً على موافقة هيئة السوق المالية بالتواريخ الموضحة أدناه:
* صدرت موافقة هيئة السوق المالية بتاريخ ٢٤/٠١/٢٠١٦م على إجراء التغييرات التالية:

١. ملخص دليل الصندوق وقائمة المصطلحات:
• المستشار القانوني:

تم التعديل في هذا البند نتيجة تغيير اسم شركة المستشار القانوني من عبدالعزيز القاسم محامون ومستشارون بالتعاون مع آلن وافري، الى القاسم والزمخشري محامون ومستشارون بالتعاون مع آلن وافري، نتيجة دخول شريك استراتيجي جديد.

- اللجنة الشرعية:
 - تم إضافة أسماء اللجنة الشرعية الى ملخص دليل الصندوق.
 - وحدات الصندوق:
 - بناءً على طلب اللجنة الشرعية تم إضافة عبارة الحقوق المتساوية ذاتها لتعريف وحدات الصناديق.
- ٢. المادة (٥) تاريخ إصدار شروط وأحكام الصندوق:**
تم تغيير التاريخ حتى يعكس تاريخ آخر شروط وأحكام تم الموافقة عليها من قبل هيئة السوق المالية.
- ٣. المادة (١٢) الرسوم والمصاريف فقرة (٣) أتعاب مراجع الحسابات:**
تم تعديل المصاريف نظراً لقيام المراجع الخارجي برفع السعر من ٣٠,٠٠٠ ريال الى ٢٥,٠٠٠ ريال، علماً بأنه يعتبر أدنى سعر من ضمن العروض المقدمة من شركات المراجعة الخارجية.
- ٤. المادة (١٢) الرسوم والمصاريف فقرة (٤) مصاريف التمويل:**
بناءً على طلب اللجنة الشرعية تم تعديل مصاريف التمويل لتعكس بأنه لن يتم اقتراض الصندوق وتمويله الا بموافقة اللجنة الشرعية على هذا التمويل.
- ٥. المادة (١٢) الرسوم والمصاريف:**
تم إضافة الفقرة (٨) رسوم نشر المعلومات على موقع تداول الى المادة (١٢) والتي كان يتحملها مدير الصندوق سابقاً.
- ٦. المادة (١٥) مجلس إدارة الصندوق فقرة (١) أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق:**
تم تعديل السير الذاتية لأعضاء مجلس إدارة الصندوق.
- ٧. المادة (١٥) مجلس إدارة الصندوق فقرة (٣) مسؤوليات أعضاء مجلس إدارة الصندوق:**
تم تعديل الصيغة بناءً على طلب اللجنة الشرعية.
- ٨. المادة (٢٠) خصائص الوحدات وأرباحها:**
بناءً على طلب اللجنة الشرعية تم إضافة عبارة الحقوق المتساوية ذاتها.
- ٩. المادة (٢١) اللجنة الشرعية للصندوق:**
تم تغيير اللجنة الشرعية نتيجة وجود عرض أفضل وتعديل مبلغ المكافأة.
- ١٠. المادة (٢٤) إجراءات الاشتراك والاسترداد للصندوق فقرة (٥) استخدام اموال مدير الصندوق لتمويل عمليات الاسترداد:**
تم تعديل الصيغة بناءً على طلب اللجنة الشرعية.
- ١١. ملحق رقم (٣) الضوابط الشرعية:**
تم اعتماد الضوابط الشرعية الخاصة باللجنة الشرعية.
- *صدرت موافقة هيئة السوق المالية بتاريخ ٢٠١٦/٠٨/١١م على إجراء التغييرات التالية:
- المادة (١٥) مجلس إدارة الصندوق:
تم تعديل أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق نتيجة استقالة أحد الأعضاء كما تم تعديل مكافآت و بدلات أعضاء مجلس الإدارة حيث أن الأعضاء المستحقين للمكافاه أصبح عددهم (٤) أعضاء بدلاً من (٣).

- ٦ أي معلومات أخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة:**
على المستثمر أن يعلم أن أداء الصندوق مرتبط بأداء المؤشر الارشادي بشكل خاص وسوق الأسهم بشكل عام. والاستثمار في الصندوق يعرض المستثمر لعوائد ومخاطر السوق .
- ٧ إذا كان صندوق الاستثمار يستثمر بشكل كبير في صناديق استثمار أخرى، يجب الإفصاح عن نسبة الإدارة المحتسبة على الصندوق نفسه و الصناديق التي يستثمر فيها الصندوق:**

لا ينطبق

- ٨ بيان حول العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة، مبيناً بشكل واضح ماهيتها وطريقة الاستفادة منها:**
لا ينطبق

- ٩ أي بيانات ومعلومات أخرى أوجب هذه اللائحة (لائحة صناديق الاستثمار) تضمينها بهذا التقرير:**
١- الإفصاح عن تعارض المصالح:
يتعامل مدير الصندوق مع حالات تعارض المصالح وفقاً للمادة ٤١ من لائحة الأشخاص المرخص لهم . دون الاخلال بالاحكام الواردة في المادة "١٣" من لائحة صناديق الاستثمار. ويقر مدير الصندوق بأنه لا يوجد أي تعارض مصالح تم خلال عام ٢٠١٦ ولم يتم الإفصاح عنه لمجلس إدارة الصندوق .
- ٢- الإفصاح عن تفاصيل استثمارات مدير الصندوق في وحدات الصندوق:
لا ينطبق

٢- ملخص بجميع أخطاء التقييم والتسعير:

اليوم	التاريخ	التوضيح
الأحد	٢٠١٦/٠٤/٢٤	عدم احتساب رسوم اللجنة الشرعية للصندوق في سعر الوحدة للفترة من ٢٠١٦/٠١/٠٣ إلى ٢٠١٦/٠٤/٢١ وقد تم حساب الفرق في سعر الوحدة لتلك الفترة وتعويض مالكي الوحدات المستحقين.

د- أمين الحفظ:

- ١ اسم وعنوان أمين الحفظ:**
شركة أصول وبيعت الاستثمارية. سجل تجاري رقم (١٠١٠٢١٩٨٠٥) رخص بناءً على لائحة الأشخاص المرخص لهم من هيئة السوق المالية لتقديم خدمات الإدارة والتعامل و الحفظ رقم (٠٨١٢٦٠٧). العنوان: طريق الملك فهد، برج البحرين، دور الميزانين ص.ب. ٦٢٧٦٢ الرياض ١١٥٢٦ المملكة العربية السعودية، هاتف: ٩٦٦-١١-٤١٩-١٧٩٧ فاكس ٩٦٦-١١-٤١٩-١٨٩٩ الموقع الإلكتروني www.obic.com.sa
- ٢ وصف موجز لواجباته ومسؤولياته:**
- يُعد أمين الحفظ مسؤولاً عن التزاماته وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار، سواء أدى مسؤوليات بشكل مباشر أم كلف بها طرفاً ثالثاً بموجب أحكام هذه لائحة صناديق الاستثمار أو لائحة الأشخاص المرخص لهم . ويعد أمين الحفظ مسؤولاً تجاه مدير الصندوق ومالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب احتيال أو إهمال أو سوء تصرف أو تقصيره المتعمد.
 - يُعد 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 .

٢ بيان مبني على رأيه حول ما إذا كان مدير الصندوق قد قام بالآتي:

- أ. إصدار ونقل و استرداد الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط و أحكام الصندوق ومذكرة المعلومات:
يقوم مدير الصندوق بإصدار ونقل و استرداد الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط و أحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.

ب. تقويم و حساب سعر الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط و أحكام الصندوق ومذكرة المعلومات:
يقوم مدير الصندوق بتقويم و حساب سعر الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط و أحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.
ج. مخالفة أي من قيود و حدود الاستثمار وصلاحيات الاقتراض المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار:
لا يوجد مخالفات لأي من قيود و حدود الاستثمار وصلاحيات الاقتراض المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار.

هـ- المحاسب القانوني:

١- اسم وعنوان المحاسب القانوني:

KPMG الفوزان و شركاؤه "مراجع الحسابات"، ص.ب. ٩٢٨٧٦ الرياض ١١٦٦٣ المملكة العربية السعودية، هاتف: ٨٥٠٠-٨٧٤-١١-٩٦٦، فاكس: ٨٦٠٠-٨٧٤-١١-٩٦٦.

٢- بيان حول ما إذا كان المحاسب القانوني يرى:

أ. أن القوائم المالية أعدت وروجعت وفقاً لمعايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين و أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط و أحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.

الرجاء الإطلاع على ملحق رقم (١).

ب. أن القوائم المالية تقدم صورة صحيحة وعادلة لصافي الخل وصافي الأرباح و الخسائر لأصول صندوق الإستثمار عن الفترة المالية لتلك القوائم.

الرجاء الإطلاع على ملحق رقم (١).

ج. أن القوائم المالية تقدم صورة صحيحة وعادلة للمركز المالي لصندوق الاستثمار في نهاية الفترة.

الرجاء الإطلاع على ملحق رقم (١).

و- القوائم المالية:

يجب أن تعد القوائم المالية لفترة المحاسبة السنوية (أو الفترة الأولية التي يغطيها التقرير) لصندوق الاستثمار وفقاً للمعايير المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

تعد القوائم المالية لفترة المحاسبة السنوية (أو الفترة الأولية التي يغطيها التقرير) لصندوق الاستثمار وفقاً للمعايير المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

الملحق رقم (١)

صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بالأسهم السعودية
(مدار بواسطة شركة أصول وبخيت الاستثمارية)

القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م
مع
تقرير مراجعي الحسابات

تقرير مراجعي الحسابات

السادة / مالكي وحدات

صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بالأسهم السعودية
المملكة العربية السعودية

لقد راجعنا القوائم المالية المرفقة لصندوق أصول وبخيت للمتاجرة بالأسهم السعودية ("الصندوق") المدار من قبل شركة أصول وبخيت الاستثمارية ("مدير الصندوق") والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م وقوائم الدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٣) المعتبرة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

مسئولية مدير الصندوق عن القوائم المالية

يعتبر مدير الصندوق مسئول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية بشكل عادل وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية، وكذلك عن نظام الرقابة الداخلية الذي يعتقد مدير الصندوق أنه ضروري لإعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناشئة عن غش أو خطأ. كما أن مدير الصندوق قدم لنا كافة المعلومات والإيضاحات التي طلبناها للقيام بمراجعة هذه القوائم المالية.

مسئولية مراجعي الحسابات

إن مسئوليتنا هي إبداء رأي على هذه القوائم المالية استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها. تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية. وتتطلب تلك المعايير أن نلتزم بمتطلبات أخلاقيات المهنة وتخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على درجة معقولة من التأكيد بأن القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية.

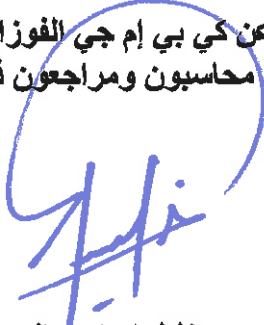
تشتمل المراجعة على القيام بإجراءات للحصول على أدلة مؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في القوائم المالية. تعتمد الإجراءات التي يتم إختيارها على تقديرنا بما في ذلك تقييمنا لمخاطر وجود أخطاء جوهرية في القوائم المالية سواء كانت ناشئة عن غش أو خطأ. وعند قيامنا بتقييم هذه المخاطر نأخذ في الاعتبار نظام الرقابة الداخلية الخاص بإعداد وعرض قوائم مالية عادلة للصندوق بغرض تصميم إجراءات مراجعة ملائمة للظروف المتاحة، ولكن ليس بهدف إبداء الرأي حول فعالية الرقابة الداخلية لمدير الصندوق. كما تتضمن أعمال المراجعة تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية التي استخدمها مدير الصندوق، بالإضافة إلى تقييم العرض العام للقوائم المالية.

نعتمد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة بحيث يمكن الإعتماد عليها كأساس لإبداء رأينا.

الرأي

وفي رأينا، إن القوائم المالية ككل تظهر بعدل من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي لصندوق أصول وبخيت للمتاجرة بالأسهم السعودية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م ونتائج أعماله وتدفعاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الملزمة لظروف الصندوق.

عن كي بي إم جي الفوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون



خليل إبراهيم السديس
ترخيص رقم ٣٧١



التاريخ: ٠٢ رجب ١٤٣٨هـ
الموافق: ٣٠ مارس ٢٠١٧م

صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بالأسهم السعودية
(مدار بواسطة شركة أصول وبخيت الاستثمارية)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م
(بالريال السعودي)

الموجودات	إيضاح	٢٠١٦ م	٢٠١٥ م
نقد وأرصدة لدى البنوك	٦	٥,٢٧٢,٥١٨	٢,٨٥١,٣٨٠
توزيعات أرباح مستحقة		-	٩٩,٠٨٦
استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة	٧	١١,٠٩١,٥٣٦	١٦,٤٦٩,٥٥٧
إجمالي الموجودات		١٦,٣٦٤,٠٥٤	١٩,٤٢٠,٠٢٣
المطلوبات			
أتعاب إدارة وحفظ	٩	١٠٨,٦٧٥	١٣٤,٠٤١
أتعاب مجلس الإدارة	٩	٣٦,١١٤	٦٣,٣٩٩
أتعاب أعضاء هيئة الرقابة الشرعية		٨,٢٥٠	١٧,٥٠٠
مصروفات مستحقة		٣١,٩٦١	٢٢,٨٦٧
إجمالي المطلوبات		١٨٥,٠٠٠	٢٣٧,٨٠٧
صافي قيمة الموجودات العائدة لمالكي الوحدات		١٦,١٧٩,٠٥٤	١٩,١٨٢,٢١٦
وحدات قيد الإصدار (بالعدد)			
صافي قيمة الموجودات للوحدة		٨,٠٤٩,٤٤١	٩,٦٧١,٠٨٢
		٢,٠١٠٠	١,٩٨٣٥

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

صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بالأسهم السعودية
(مدار بواسطة شركة أصول وبخيت الاستثمارية)
قائمة الدخل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م
(بالريال السعودي)

٢٠١٥ م	٢٠١٦ م	إيضاح	
			الإيرادات
(٣,٥٧٤,٧٥٠)	٢١,١٩٤	٨	أرباح/(خسائر) المتاجرة، صافي
٧٨٧,٤٧٠	٦٣٣,٨٩٩		دخل توزيعات أرباح
٧١	١٩,٦٩٩		إيرادات أخرى
١١,١٥٧	١٥٣		أتعاب استرداد مبكر
<u>(٢,٧٧٦,٠٥٢)</u>	<u>٦٧٤,٩٤٥</u>		إجمالي الربح/(الخسارة)
			المصروفات
(٤٢٢,٦٧٠)	(٢٥١,٦٣٧)	٩	أتعاب إدارة
(٢٠٠,٠٠٠)	(٢٠٠,٠٠٠)	٩	أتعاب حفظ
(٦٣,٣٩٩)	(٣٦,١١٤)	٩	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة، صافي
(١١٠,٨٣٨)	(٩٠,٦٧٥)	١٠	مصروفات تشغيلية أخرى
<u>(٧٩٦,٩٠٧)</u>	<u>(٥٧٨,٤٢٦)</u>		إجمالي المصروفات
<u>(٣,٥٧٢,٩٦٠)</u>	<u>٩٦,٥١٩</u>		صافي الربح / (الخسارة)

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

صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بالأسهم السعودية
(مدار بواسطة شركة أصول وبخيت الاستثمارية)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م
(بالريال السعودي)

٢٠١٥ م	٢٠١٦ م	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(٣,٥٧٢,٩٦٠)	٩٦,٥١٩	صافي الربح / (الخسارة)
٤,٠٧٦,٣٥٠	٨٧٨,٢٢٥	تسويات الخسائر غير المحققة من الاستثمارات المقننة بغرض المتاجرة
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
١,٨٠٢,٦٦٢	٤,٤٩٩,٧٩٦	استثمارات مقننة بغرض المتاجرة، صافي
٥٠,٩٨٩	٩٩,٠٨٦	توزيعات أرباح مستحقة
(٣٣,٧٠٦)	(٢٥,٣٦٦)	أتعاب إدارة وحفظ
(٨٢٣)	(٢٧,٢٨٥)	أتعاب مجلس الإدارة
--	(٩,٢٥٠)	أتعاب اللجنة الشرعية
(٣,١٤٩)	٩,٠٩٤	مصروفات مستحقة
٢,٣١٩,٣٦٣	٥,٥٢٠,٨١٩	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٥,١٦٦,٨٠٥	١,٠٠٠,٣٧٩	المتحصل من اشتراك في وحدات
(١١,٦٢٢,١٩٥)	(٤,١٠٠,٠٦٠)	المدفوع مقابل استرداد وحدات
(٦,٤٥٥,٣٩٠)	(٣,٠٩٩,٦٨١)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(٤,١٣٦,٠٢٧)	٢,٤٢١,١٣٨	صافي الزيادة / (النقص) في النقد وما في حكمه
٦,٩٨٧,٤٠٧	٢,٨٥١,٣٨٠	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٢,٨٥١,٣٨٠	٥,٢٧٢,٥١٨	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

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

صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بالأسهم السعودية
(مدار بواسطة شركة أصول وبخيت الاستثمارية)
قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م

<u>٢٠١٥م</u>	<u>٢٠١٦م</u>	
بالريال السعودي		
٢٩,٢١٠,٥٦٦	١٩,١٨٢,٢١٦	صافي قيمة الموجودات، في بداية السنة
٥,١٦٦,٨٠٥	١,٠٠٠,٣٧٩	يضاف: اشتراكات خلال السنة
(١١,٦٢٢,١٩٥)	(٤,١٠٠,٠٦٠)	يخصم: استردادات خلال السنة
(٣,٥٧٢,٩٦٠)	٩٦,٥١٩	صافي الربح / (الخسارة)
<u>١٩,١٨٢,٢١٦</u>	<u>١٦,١٧٩,٠٥٤</u>	صافي قيمة الموجودات في نهاية السنة
عدد الوحدات		
١٢,٥٥٩,١١٤	٩,٦٧١,٠٨٢	الوحدات في بداية السنة
٢,١٣٠,٢٥١	٥٢٣,٧٠١	يضاف: الوحدات المشترك فيها
(٥,٠١٨,٢٨٣)	(٢,١٤٥,٣٤٢)	يخصم: الوحدات المستردة
(٢,٨٨٨,٠٣٢)	(١,٦٢١,٦٤١)	صافي النقص في الوحدات
<u>٩,٦٧١,٠٨٢</u>	<u>٨,٠٤٩,٤٤١</u>	الوحدات في نهاية السنة

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

صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بالأسهم السعودية
(مدار بواسطة شركة أصول وبخيت الاستثمارية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م
(ريال سعودي)

١. نبذة عن الصندوق

صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بالأسهم السعودية ("الصندوق") هو صندوق استثماري تم إنشاؤه من خلال إتفاقية بين شركة أصول وبخيت الاستثمارية ("مدير الصندوق") والمستثمرين بالصندوق ("مالكي الوحدات"). بدأ الصندوق عملياته في ٧ مايو ٢٠٠٧ م.

قام الصندوق بتحديث شروطه وأحكامه والتي تم اعتمادها بواسطة الهيئة بتاريخ ٨ ذو القعدة ١٤٣٧ هـ (الموافق ١١ أغسطس ٢٠١٦ م).

إن الهدف الأساسي من الصندوق هو تحقيق نمو في رأس المال من خلال تحقيق عائد إيجابي مع تحمل أدنى مستوى ممكن من المخاطر من خلال الاستثمار في أسهم الشركات السعودية المساهمة التي تتوافق مع الضوابط الشرعية وكذلك استثمار السيولة النقدية المتوفرة في الصندوق في استثمارات منخفضة المخاطر وعالية السيولة بالريال السعودي (مثل عمليات المراجعة وصناديق المراجعة بالريال السعودي).

يتعامل مدير الصندوق مع مالكي وحدات الصندوق على أساس أنه وحدة مستقلة. وبالتالي، يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية مستقلة للصندوق.

عنوان مدير الصندوق كما يلي:

شركة أصول وبخيت الاستثمارية

ص.ب. ٦٣٧٦٢

الرياض ١١٥٢٦

المملكة العربية السعودية

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن الهيئة بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م) والتي تم تعديلها لاحقاً وفقاً لقرار مجلس إدارة هيئة السوق المالية رقم ١-٦١-٢٠١٦ وتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦ م) والتي تنص على الأمور التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية العاملة في المملكة العربية السعودية إتباعها. خلال العام، قامت هيئة السوق المالية بإصدار لائحة جديدة لصناديق الاستثمار سارية المفعول بتاريخ ٦ نوفمبر ٢٠١٦ م.

٣. الاشتراك/الاسترداد (يوم التعامل ويوم التقييم)

إن الصندوق مفتوح للاشتراك/الاسترداد في كل يوم عمل ("يوم التعامل") لسوق الأسهم السعودية. يتم تحديد قيمة محفظة الصندوق في كل يوم تعامل (كل "يوم تقييم"). يتم تحديد صافي قيمة الموجودات لأغراض شراء أو بيع وحدات الصندوق بتقسيم صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لموجودات الصندوق بعد خصم مطلوبات الصندوق) على إجمالي عدد الوحدات القائمة في يوم التقييم.

٤. أسس الإعداد

١-٤ المعايير المحاسبية المطبقة

يتم عرض هذه القوائم المالية وفقاً لمتطلبات معايير المحاسبة للتقارير المالية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

٢-٤ أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة التي يتم قياسها بالقيمة العادلة، باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي ومفهوم الاستمرارية.

صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بالأسهم السعودية
(مدار بواسطة شركة أصول وبخيت الاستثمارية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م
(ريال سعودي)

٤. أسس الإعداد (يتبع)

٣-٤ عملة العرض والنشاط

تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي الذي يعتبر عملة النشاط الرئيسية للصندوق. تم تقريب كافة المعلومات المالية لأقرب ريال سعودي.

٤-٤ استخدام الأحكام والتقديرات

يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة خلال السياق الاعتيادي للأعمال استخدام الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر في تطبيق السياسات وعلى المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

يتم مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها على أساس مستمر. يتم إظهار أثر مراجعة التقديرات المحاسبية في فترة المراجعة وفي الفترات اللاحقة المستقبلية التي تتأثر بها.

٥. السياسات المحاسبية الهامة وسياسات إدارة المخاطر

تتماشى السياسات المحاسبية الهامة المستخدمة عند إعداد هذه القوائم المالية مع السياسات المحاسبية المستخدمة في السنة السابقة وهي كالتالي:

١-٥ استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة

يتم إثبات الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة مبدئياً بالتكلفة ومن ثم يعاد قياسها لاحقاً بقيمتها السوقية. يتم إثبات الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن إعادة تقييم الاستثمارات المقتناة في قائمة الدخل. يتم المحاسبة عن معاملات الاستثمارات اعتباراً من تاريخ التداول.

٢-٥ تحقق الإيرادات

يتم احتساب الأرباح أو الخسائر المحققة من الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة عن طريق حساب الفرق بين قيمتها الدفترية في بداية الفترة المالية، أو سعر المعاملات عند شراءها خلال الفترة المالية الحالية وسعر بيعها.

يتم احتساب الأرباح أو الخسائر غير المحققة عن طريق حساب الفرق بين القيمة الدفترية للاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة في بداية الفترة المالية، أو سعر المعاملة عند شراءها خلال الفترة المالية الحالية وقيمتها الدفترية في نهاية الفترة المالية.

يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح أو الإيرادات الأخرى عند الإقرار بأحقية استلام تلك المتحصلات.

٣-٥ الزكاة/ضريبة الدخل

تعد الزكاة وضريبة الدخل التزاماً على مالكي الوحدات وبالتالي لا يجنب لها أي مخصص في القوائم المالية المرفقة.

٤-٥ النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من النقد لدى البنوك والاستثمارات الأخرى قصيرة الأجل عالية السيولة، إن وجدت ذات الاستحقاق الأصلي ثلاثة أشهر أو أقل وتتوفر للصندوق بدون أية قيود.

٥-٥ أتعاب إدارة الصندوق والأتعاب الأخرى

تحسب أتعاب الإدارة والأتعاب الأخرى بمعدلات متفق عليها مع مدير الصندوق في كل تاريخ تقييم بنسبة سنوية من صافي قيمة موجودات الصندوق. وتُحْمَل هذه المصروفات على قائمة الدخل.

صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بالأسهم السعودية
(مدار بواسطة شركة أصول وبخيت الاستثمارية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م
(ريال سعودي)

٥. السياسات المحاسبية الهامة وسياسات إدارة المخاطر (يتبع)

٦-٥ صافي قيمة الموجودات

يتم حساب صافي قيمة الموجودات للوحدة كما تم الإفصاح عنها في قائمة المركز المالي بتقسيم صافي قيمة موجودات الصندوق على عدد الوحدات المستخدمة في نهاية السنة.

٧-٥ اكتتاب/ استرداد الوحدات

يتم الاكتتاب والاسترداد للوحدات المكتتب بها والمستردة على أساس صافي قيمة الموجودات للوحدة في يوم التقييم والتي تم استلام طلب الاكتتاب والاسترداد عنها.

٦. نقد وما في حكمه

٢٠١٥ م	٢٠١٦ م	نقد لدى البنك
٩٦٦,٠٦٩	٣٠٨,٤٨٢	نقد لدى حساب استثمار الوساطة
١,٨٨٥,٣١١	٤,٩٦٤,٠٣٦	
<u>٢,٨٥١,٣٨٠</u>	<u>٥,٢٧٢,٥١٨</u>	

٧. استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة

فيما يلي ملخصاً بمكونات الاستثمارات المحتفظ بها بغرض المتاجرة حسب التوزيع القطاعي:

النسبة المئوية للقيمة السوقية %	القيمة السوقية	التكلفة	القطاع
	٢٠١٦ م		
١٤,٩٤	١,٦٥٧,١٤٣	١,٩٤٧,٥٣٢	زراعة وصناعات غذائية
٢٢,٤١	٢,٤٨٥,٩١٥	٢,٣٣٣,٩٧٢	تجزئة
٢٩,٦٠	٣,٢٨٣,٢٠٤	٢,٥٧٨,١٢٩	صناعات بتر وكبماوية
١٥,١٤	١,٦٧٩,٢٣٩	١,٥٠١,٩٦٦	نقل
٦,٥٥	٧٢٦,٩٨٦	٥٧٩,٦١١	بنوك وخدمات مالية
٧,٤٣	٨٢٣,٧٨٧	٨١٧,٧٤٩	فنادق وسياحة
٣,٩٢	٤٣٥,٢٦٢	٤٥٤,٣٥٢	تأمين
<u>١٠٠</u>	<u>١١,٠٩١,٥٣٦</u>	<u>١٠,٢١٣,٣١١</u>	

النسبة المئوية للقيمة السوقية %	القيمة السوقية	التكلفة	القطاع
	٢٠١٥ م		
٢٥,٠٩	٤,١٣٢,٨١٦	٥,١٩٩,٠٢٨	زراعة وصناعات غذائية
٢٠,٧١	٣,٤١١,١٦٨	٤,٢٧٧,٨٠٧	تجزئة
١٨,٤٠	٣,٠٣٠,٣٩١	٤,٢٠٠,٤٢٢	صناعات بتر وكبماوية
١٢,٣٥	٢,٠٣٣,٥٣٦	٢,١٥٨,٤٣٥	نقل
٩,٧٣	١,٦٠١,٧٨٣	٢,٠٤١,٦٠٢	بنوك وخدمات مالية
٥,٤٦	٨٩٩,٢٧٢	٨٦١,٣٩٢	استثمار صناعي
٣,٤١	٥٦٢,١٩٦	٥٧١,١٩٣	فنادق وسياحة
٣,٢٤	٥٣٤,٠٨٣	٩٧١,٧١٦	اسمنت
١,٦٠	٢٦٤,٣١٢	٢٦٤,٣١٢	تطوير عقاري
<u>١٠٠,٠٠</u>	<u>١٦,٤٦٩,٥٥٧</u>	<u>٢٠,٥٤٥,٩٠٧</u>	

صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بالأسهم السعودية
(مدار بواسطة شركة أصول وبخيت الاستثمارية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م
(ريال سعودي)

٨. أرباح / (خسائر) المتاجرة، صافي

٢٠١٥ م	٢٠١٦ م	
٥٠١,٦٠١	(٨٥٧,٠٣١)	(خسائر) / أرباح محققة من استثمارات، صافي
(٤,٠٧٦,٣٥١)	٨٧٨,٢٢٥	أرباح / (خسائر) غير محققة من استثمارات، صافي
(٣,٥٧٤,٧٥٠)	٢١,١٩٤	

٩. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

يتعامل الصندوق خلال السياق الاعتيادي لأعماله مع الأطراف ذات العلاقة. وتتكون الأطراف ذات العلاقة من مدير الصندوق وموظفيه ومجلس إدارته.

تقع مسؤولية إدارة الصندوق على عاتق مدير الصندوق الذي يعتبر المسؤول عن إدارة جميع أنشطة الصندوق. ويجوز لمدير الصندوق إبرام اتفاقيات مع مؤسسات أخرى لغرض الاستثمار وتقديم خدمات الحفظ أو الخدمات الإدارية الأخرى نيابة عن الصندوق. يتقاضى مدير الصندوق مقابل خدمات الإدارة أتعاب إدارية بواقع ١,٥٪ سنوياً من صافي موجودات الصندوق التي تحسب على أساس يومي وأتعاب حفظ وقدرها ٢٠٠,٠٠٠ ريال سعودي سنوياً. كما يقوم مدير الصندوق باسترداد أي مصروفات أخرى متكبدة نيابة عن الصندوق كأتعاب المراجعة ومكافأة مجلس الإدارة وأي مصروفات أخرى مماثلة. تحسب مكافأة مجلس الإدارة بواقع ٥٪ من رسوم الإدارة السنوية للصندوق. وبحد أقصى ٣٠,٠٠٠ ريال سعودي للعضو.

يتضمن حساب مالكي الوحدات في ٣١ ديسمبر وحدات مملوكة كما يلي:

٢٠١٥ م	٢٠١٦ م	٢٠١٥ م	٢٠١٦ م	
صافي قيمة الموجودات (ريال سعودي)	الوحدات (بالعدد)	صافي قيمة الموجودات (ريال سعودي)	الوحدات (بالعدد)	
-	-	-	-	وحدات يمتلكها مدير الصندوق
٢٢٣,٧٨٤	١١٢,٨٢٥	١٤٥,٤٢٢	٧٢,٣٥٠	وحدات يمتلكها أعضاء مجلس إدارة الصندوق
١٩١,١٣٨	٩٦,٣٦٦	٨٧,٠٣٦	٤٣,٣٠٣	وحدات يمتلكها موظفي مدير الصندوق
٤١٤,٩٢٢	٢٠٩,١٩١	٢٣٢,٤٥٨	١١٥,٦٥٣	

لم يقم مالكي الوحدات أعلاه خلال سنة ٢٠١٦ م بالاشتراك في وحدات الصندوق. (٢٠١٥ م: ١٧٥,٩٥٧ ريال سعودي) وقد قاموا باسترداد مبلغ ١٦٤,٨٤٦ ريال سعودي (٢٠١٥ م: ٣٥٧,٨٨٠ ريال سعودي) على التوالي.

فيما يلي المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م والأرصدة الناتجة عنها:

الرصيد الختامي الدائن	مبلغ المعاملة خلال السنة	طبيعة المعاملات	الطرف ذو العلاقة	
٢٠١٥ م	٢٠١٦ م	٢٠١٥ م	٢٠١٦ م	
٨٤,٠٤١	٥٨,٦٧٥	٤٢٢,٦٧٠	٢٥١,٦٣٧	أتعاب إدارة شركة أصول وبخيت الاستثمارية
٥٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠	أتعاب حفظ
١,٨٨٥,٣١١	٤,٩٦٤,٠٣٦	--	--	نقد حساب استثمار وساطة
-	-	١٨,٦٣٩	١١,٣٦٢	أتعاب وساطة
٦٣,٣٩٩	٣٦,١١٤	٦٣,٣٩٩	٣٦,١١٤	مكافآت سنوية أعضاء مجلس الإدارة

صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بالأسهم السعودية
(مدار بواسطة شركة أصول وبخيت الاستثمارية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م
(ريال سعودي)

١٠. مصروفات تشغيلية أخرى

٢٠١٥ م	٢٠١٦ م	
(٧٠,٠٠٠)	(٤٤,٣٣٨)	أتعاب هيئة الرقابة الشرعية
(٣٠,٠٠٠)	(٣٥,٠٠٠)	أتعاب مراجع الحسابات
(٧,٥٠٠)	(٧,٥٠٠)	أتعاب إشراف ومراقبة هيئة السوق المالية
-	(٣,٤٦١)	رسوم النشر على موقع تداول
(٣,٠٩٤)	(١٧٤)	التطهير الشرعي
(٢٤٤)	(٢٠٢)	مصروفات أخرى
<u>(١١٠,٨٣٨)</u>	<u>(٩٠,٦٧٥)</u>	

١١. سياسات إدارة المخاطر

مخاطر أسعار العمولة الخاصة

تنشأ مخاطر أسعار العمولة الخاصة من إمكانية تأثير التغيرات في أسعار العمولة السائدة في السوق على الأرباح المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية.
لا يتعرض الصندوق لمخاطر أسعار العمولة الخاصة على الأرصدة لدى البنك حيث ان الأرصدة مودعة في حساب جاري.

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم مقدرة الطرف المقابل لأداة مالية ما على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الصندوق لخسارة مالية.
يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان على أرصده النقدية فقط لا يتعرض الصندوق لمخاطر إئتمان جوهرياً نظراً لأن الأرصدة النقدية محتفظ بها لدى بنك محلي ذو تصنيف ائتماني مرتفع.

مخاطر أسعار الأسهم

مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر التقلب في قيمة الأدوات المالية بسبب للتغيرات في الأسعار السائدة في السوق.
يتعرض الصندوق لمخاطر أسعار الأسهم بسبب استثماراته المقنتاة بغرض المتاجرة.
يسعى مدير الصندوق للحد من مخاطر أسعار الأسهم بما في ذلك مخاطر التركيز من خلال المراقبة المستمرة لأوضاع السوق وتنويع محفظته الاستثمارية من نواحي التوزيع القطاعي في سوق الأسهم السعودية.

مخاطر السيولة

تتمثل في مواجهة الصندوق لصعوبة في توفير الأموال اللازمة للوفاء بالتزاماته المتعلقة بسداد التزاماته المالية واسترداد الوحدات.

تعتبر الأوراق المالية للصندوق قابلة للتحقق بسهولة حيث أن الاستثمارات تتم في أسهم متداولة ويمكن أن تتحقق بسهولة في أي وقت. يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة على أساس منظم والتأكد من توفر التمويل الكافي للوفاء بأي التزامات عند استحقاقها.

صندوق أصول وبخيت للمتاجرة بالأسهم السعودية
(مدار بواسطة شركة أصول وبخيت الاستثمارية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م
(ريال سعودي)

١١. سياسات إدارة المخاطر (يتبع)

إدارة مخاطر صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات

يسعى مدير الصندوق عند إدارة صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات إلى ضمان قدرة الصندوق على الاستمرار بهدف توفير أعلى العائدات لمالكي الوحدات وضمان الحماية المعقولة لصافي الموجودات العائدة لهم. يتولى مدير الصندوق إدارة محفظة استثماراته والموجودات الأخرى من خلال مراقبة العائدات الناتجة عن صافي الموجودات وإجراء التعديلات اللازمة وفقاً للتغيرات التي تطرأ على السوق.

١٢. القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية

القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل أصل أو سداد إلتزام بين أطراف راغبة في ذلك بشروط تعامل عادل. تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية. تتكون الموجودات المالية للصندوق من الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة بينما تتكون المطلوبات المالية من أتعاب الإدارة والحفظ وأتعاب مجلس الإدارة وأتعاب هيئة الرقابة الشرعية وبعض المصروفات المستحقة. تحدد القيمة العادلة للاستثمارات المتداولة في سوق نشط طبقاً لأسعار البيع السوقية المتداولة. لا تختلف القيمة العادلة للأدوات المالية الأخرى جوهرياً عن قيمتها العادلة. قد تتسبب التقلبات في حدوث تقلبات لمحفظة الأسهم تقلباً في محفظة الاستثمار.

١٣. تاريخ آخر تقييم

تم تحديد تاريخ آخر يوم تقييم للسنة بتاريخ ٢٩ ديسمبر ٢٠١٦م (٢٠١٥م: ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م).

وبالله التوفيق وصلى الله على نبينا محمد وعلى آله وصحبه وسلم.
Allah is the purveyor of success. Peace be upon Prophet Mohammad and his companions.