



شركة أصول و بخيت الاستثمارية
Osool & Bakheet Investment Company



صندوق أصول و بخيت للإصدارات الأولية
Osool & Bakheet IPO Fund

التقرير السنوي

Annual Report

2016



أ- معلومات صندوق الاستثمار:

1 اسم صندوق الاستثمار:

صندوق أصول و بخت للإصدارات الأولية.

2 أهداف و سياسات الاستثمار وممارسته:

تتمثل أهداف "الصندوق" في تنمية رأس المال من خلال تحقيق عائد نسبي ايجابي (مقارنة بالمؤشر الاسترشادي وهو مؤشر أصول و بخت لأسهم الاصدارات الأولية) مع تحمل أدنى مستوى ممكن من المخاطر وذلك من خلال الاستثمار في أسهم الإصدارات الأولية للشركات السعودية المساهمة وكذلك أسهم الشركات المدرجة حديثاً في سوق الأسهم السعودية خلال أول ثلاث سنوات من إدراجها واستثمار السيولة النقدية المتوفرة في الصندوق في استثمارات منخفضة المخاطر وعالية السيولة بالريال السعودي (مثل صناديق أسواق النقد أو ايداعات البنوك). إن الصندوق من النوع "المفتوح"، أي أنه بإمكان المشترك الاشتراك والاسترداد خلال فترة عمر الصندوق. كما أن الصندوق لن يوزع أية أرباح على المشتركين فيه، بل سيعاد استثمار جميع الأرباح المحصلة في الصندوق مما سينعكس على سعر وحدة الصندوق. عمر الصندوق هو مفتوح المدة.

3 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.

4 بيان (بخط عريض) يفيد بأن تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل:

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

ب- أداء الصندوق:

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

2016	2015	2014	
263,657,025.21	433,052,653.09	470,694,423.27	أ. صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية كل سنة مالية.
1.92	2.01	2.33	ب. صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية كل سنة مالية.
في تاريخ: 2016/01/03 435,853,357.28	في تاريخ: 2015/07/23 651,278,053.14	في تاريخ: 2014/09/17 504,848,637.70	ج. أعلى صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة عن كل سنة مالية.
في تاريخ: 2016/10/24 250,016,620.99	في تاريخ: 2015/12/04 422,416,068.42	في تاريخ: 2014/02/04 192,828,811.31	د. أقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة عن كل سنة مالية.
137,436,432.48	215,033,601.48	202,290,615.69	هـ. عدد الوحدات المصدرة في نهاية كل سنة مالية.
ع/م	ع/م	ع/م	و. قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة (حيثما ينطبق).
2.56%	2.60%	2.68%	ز. نسبة المصروفات.

2 سجل أداء يغطي:

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

سنة واحدة	3 سنوات	5 سنوات
-4.74%	16.40%	126.26%

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

2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
-42.62%	25.43%	3.83%	13.47%	24.08%	56.66%	41.18%	-13.45%	-4.74%

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
فوائد مدفوعة	46,666.67
مصاريف التعامل (الوساطة)	279,040.00
رسوم الإدارة	6,575,971.16
رسوم التدقيق	35,000.00
رسوم الحفظ	1,637,197.60
رسوم أعضاء مجلس الإدارة	85,158.00
أتعاب المستشار القانوني	0
رسوم حساب المؤشر الاسترشادي	30,000.00
رسوم المراجعة والإفصاح للهيئة	7,500.00
مصروفات أخرى	230
رسوم الادراج في تداول	3,461.00
مجموع المصروفات	8,700,224.43
إيرادات رسوم الاسترداد المبكر	264,035.09
صافي المصروفات السنوية	8,436,189.34

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

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

شهد مؤشر السوق الرئيسي تذبذبات قوية خلال عام 2016 حيث وصلت نسبة مدى التغير خلال العام ("أعلى نقطة" مطروحاً منها "أخفض نقطة" مقسماً على "أعلى نقطة" وصلها المؤشر خلال العام) كان 25.4% بينما الانحراف المعياري كان عند 9.7% على أساس سنوي، وأغلق المؤشر على ارتفاع بـ 4.3%. 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 22.3%، بينما كانت نسبتها (السيولة) نهاية العام 32.0% ما خفض مخاطرة الصندوق المطلقة بينما زاد المخاطر المتعلقة بالمؤشر الارشادي وكان الانحراف المعياري لسعر وحدة الصندوق عند 9.4% خلال عام 2016.

4 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 31/12/2015م
أوافق	التصويت على مصادقة القوائم المالية للشركة عن السنة المنتهية في 31/12/2015 م وتقرير مراجع الحسابات
أوافق	التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن أعمالهم خلال عام 2015 م وحتى تاريخ انعقاد الجمعية
أوافق	التصويت على توزيع أرباح على المساهمين عن الربع الرابع بواقع (123) مليون ريال وبنسبة (7.5%) من رأس المال بالإضافة الى ماتم توزيعه من الأرباح بناء على اقتراح مجلس الإدارة عن الأرباح الثلاثة السابقة بواقع (369) مليون ريال وبنسبة (22.5%) من رأس المال ليصبح إجمالي ماتم توزيعه عن السنة المالية المنتهية في 31-12-2015م هو (492) مليون ريال وبنسبة (30%) 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 (200.000) ريال لكل عضو من أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2015م.
أوافق	التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن العام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2015م.
ممتنع	التصويت على توصية لجنة المراجعة بشأن إختيار مراجع الحسابات الخارجي لمراجعة القوائم المالية ربع السنوية والسنوية للشركة وتحديد أتعابه للعام المالي 2016م.
29/03/2016	أسمت نجران
أوافق	لتصويت على تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2015م.
أوافق	التصويت على تقرير مراقب الحسابات للسنة المالية المنتهية في 31/12/2015م.
أوافق	التصويت على القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في 31/12/2015م.
أوافق	التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن العام المالي 2015م.
ممتنع	التصويت على تعيين مراقب الحسابات من بين المرشحين من قبل لجنة المراجعة لمراجعة حسابات الشركة للعام المالي 2016م والبيانات المالية الربع سنوية وتحديد أتعابه.
أوافق	التصويت على صرف مبلغ (1,800,000) مليون وثمانمائة ألف ريال سعودي كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بواقع (200,000) مائتي ألف ريال سعودي لكل عضو عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2015م.

أوافق	التصويت على توزيع أرباح على المساهمين عن النصف الثاني بواقع (85,000,000) ريال ونسبته (5%) من رأس المال بالإضافة الى ماتم توزيعه من الأرباح بنأء على اقتراح مجلس الإدارة عن النصف الأول بواقع (85,000,000) ريال ونسبته (5%) من رأس المال ليصبح إجمالي ماتم توزيعه عن السنة المالية المنتهية في 2015/12/31م (170,000,000) ريال ونسبته (10%) من رأس المال وتكون أحقية الأرباح النصف الثاني للمساهمين المقيدين بسجلات تداول يوم انعقاد الجمعية.
أوافق	التصويت على تعديل المادة (3) من النظام الأساسي للشركة بإضافة أغراض للشركة حسب المرفق.
06/04/2016	البحري
أوافق	التصويت على ما ورد بتقرير مجلس الإدارة عن العام المالي 2015م .
أوافق	التصويت على الميزانية العمومية للشركة كما في 2015/12/31م ، وعلى حساب الأرباح والخسائر عن السنة المنتهية في 2015/12/31م .
أوافق	التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن العام المالي 2015م .
أوافق	التصويت على تقرير مراقب الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 2015/12/31م .
أوافق	التصويت على توزيع أرباح على المساهمين بمبلغ (984,375,000) ريال ، بواقع (2.5) ريال لكل سهم ونسبة (25%) من رأس المال ، وتكون أحقية الأرباح للمساهمين المقيدون بسجلات تداول يوم انعقاد الجمعية العامة العادية .
أوافق	التصويت على صرف مبلغ (1,800,000) ريال - مليون وثمانمائة ألف ريال - كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة بواقع (200,000) ريال - مائتي ألف ريال لكل عضو عن السنة المالية المنتهية في 2015/12/31م
26/06/2016	شركة الشرق الأوسط للورق
أوافق	لتصويت على تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2015/12/31م.
أوافق	التصويت على تقرير مراقب الحسابات للسنة المالية المنتهية في 2015/12/31م.
أوافق	التصويت على القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في 2015/12/31م.
أوافق	التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن العام المالي 2015م.
أوافق	التصويت على توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح عن العام 2015 قدرها (25مليون ريال)، بواقع 50 هللة للسهم الواحد وهو ما يمثل 5% من رأس المال، علماً بأن تاريخ أحقية أرباح العام 2015 سيكون بنهاية تداول يوم اجتماع الجمعية العامة العادية للمساهمين المقيدون بسجلات تداول يوم اجتماع الجمعية هذا وسيتم الإعلان عن تاريخ التوزيع بعد أخذ موافقة الجمعية على ذلك.
ممتنع	التصويت على توصية لجنة المراجعة بخصوص تعيين مراجع الحسابات الخارجي من بين مكاتب المحاسبة التي تقدمت بعروضها لتدقيق حسابات الشركة ربع السنوية والحسابات الختامية للسنة المالية 2016 وتحديد أتعابه.
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 2015 مبلغ وقدره 9420111 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 2015 مبلغ وقدره 1092682 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 2015 مبلغ وقدره 405 ريال. د-التعاملات بين الشركة وشركة أبونيان للتوريدات الكهربائية والتي يملك بعض حصصها بصورة غير مباشرة السادة/عبد الإله عبدالله أبونيان ومحمد عبدالله أبونيان، علماً بأن حجم التعاملات خلال العام 2015 مبلغ وقدره 118257 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 2015م مبلغ وقدره 3609897 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 2015 مبلغ وقدره 118960 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 2015 مبلغ وقدره 150000 ريال. علماً بأن إدارة الشركة تؤكد أن هذه التعاملات تقوم على أسس تجارية دون أي شروط تفضيلية بما يحقق مصلحة الشركة والمساهمين.
28/07/2016	المتقدمة
أوافق	التصويت على توصية مجلس الإدارة برفع رأس مال الشركة من واحد مليار وستمائة وتسعة وثلاثين مليون وتسعمائة وخمسين ألف (1,639,950,000) ريال سعودي إلى واحد مليار وتسعمائة وسبعة وستين مليون وتسعمائة وأربعين ألف (1,967,940,000) ريال سعودي بنسبة تبلغ 20% وذلك عن طريق منح واحد (1) سهم مجاني لكل خمسة (5) 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 (163,995,000) سهماً الى مائة وستة وتسعين مليون وسبعمائة وأربعة وتسعين ألف (196,794,000) سهماً بزيادة قدرها اثنان وثلاثون مليون وسبعمائة وتسعة وتسعون (32,799,000) سهماً. وتكون أحقية الأسهم المجانية للمالكين أسهم الشركة المقيدون بسجلات تداول بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية ، وتعديل المادة (7) 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 انتخاب مجلس إدارة الشركة للدورة الجديدة لفترة ثلاث سنوات قادمة تبدأ من 2016/10/01م وتنتهي في 2019/09/30م، وذلك باستخدام التصويت التراكمي.
29/05/2016	الحمادي
أوافق	التصويت على تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2015/12/31م
أوافق	التصويت على تقرير المراجع الخارجي الخاص بالشركة عن السنة المالية المنتهية في 2015/12/31م.
أوافق	التصويت على القوائم المالية المدققة عن السنة المنتهية في 2015/12/31م.
أوافق	التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2015/12/31م.
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 2016م والربع الأول من 2017م وتحديد أتعابه.
أوافق	التصويت على توصية مجلس الإدارة بصرف أرباح للمساهمين عن العام المالي 2015م 0.75 ريال/للسهم، وإجمالي المبلغ الموزع 90 مليون ريال ونسبة التوزيع 7.5% من القيمة الاسمية للسهم الواحد وستكون أحقية الأرباح للمالكين أسهم الشركة المقيدون في سجلات (تداول) بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة العادية.
أوافق	التصويت على صرف مبلغ وقدره 1,800,000 ريال (مليون وثمانمائة ألف ريال) كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن العام المالي 2015م بواقع 200,000 ريال (مائتي ألف ريال) لكل عضو.

أوافق	التصويت على انتخاب أعضاء مجلس الإدارة من بين المرشحين في دورته الجديدة والتي ستبدأ بمشيئة الله في 2016/06/22م 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: 1. اسم العضو: محمد صالح الحمادي. اسم الشركة: مؤسسة محمد صالح الحمادي لتقنية المعلومات. طبيعة التعاقد: توريد أجهزة حاسب آلي. قيمة العقد مع الشركة: 34,935 ريال 2. اسم العضو: د. عبدالعزيز بن محمد الحمادي. اسم الشركة: شركة اکتل. طبيعة التعاقد: توريد مواد غذائية. قيمة التعاملات مع الشركة: 559,630 ريال 3. 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 السعودي والنزهة. قيمة العقد مع الشركة: 187,201,816 ريال.

5 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 للإصدارات الأولية بعقد 3 اجتماعات خلال عام 2016م وقد ناقش المجلس عدة مواضيع وجميعها تناولت أداء الصندوق وتحقيق الأهداف الإستثمارية ومن أهمها ما يلي:
- أكتتاب الصندوق في شركة الاندلس التي أدرجت بتاريخ 2016/01/12م وشركة الشرق الأوسط للرعاية الصحية والتي أدرجت بتاريخ 2016/03/29م وشركة اليمامة للصناعات الحديدية التي أدرجت بتاريخ 2016/05/22م.
 - مراجعة أعضاء مجلس إدارة الصندوق لمطالبة رئيس إدارة الأصول بالاستمرار والمتابعة في رفع وتحسين أداء الصندوق خلال الفترة القادمة حتى يكون ضمن أفضل الصناديق الاستثمارية في السوق المالية.
 - تم مناقشة لائحة صناديق الاستثمار الجديدة الصادرة عن هيئة السوق المالية وأبرز التغييرات التي حدثت مقارنة بلائحة صناديق الاستثمار 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 بما يتناسب مع وضع الأسواق والخطط 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 إدارة الأصول لشرح أهم الخطط والقرارات التي بنوي اتخاذها ومناقشتها مع أعضاء المجلس بالإضافة الى ذلك حضور مدير المطابقة والالتزام عملاً بالمادة التاسعة والثلاثون فقرة (4) 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 إدارة الصندوق.
- اعداد التقييم الذاتي لأعضاء مجلس إدارة الصندوق وذلك للتأكد من فعالية الاشراف ، وعدد مرات الحضور ، وعدد الاجتماعات.

ت- مدير الصندوق :

1 اسم وعنوان مدير الصندوق:

شركة أصول وبخيت الاستثمارية. سجل تجاري رقم (1010219805) رخص بناءً على لائحة الأشخاص المرخص لهم من هيئة السوق المالية لتقديم خدمات الإدارة والتعامل و الحفظ رقم (07-08126)، العنوان: طريق الملك فهد، برج البحرين، دور الميزانين ص.ب. 63762 الرياض 11526 المملكة العربية السعودية، هاتف: 966-11-419-1797 فاكس 1899-419-966 الموقع الالكتروني www.obic.com.sa

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

لا ينطبق

3 مراجعة لأنشطة الإستثمار خلال الفترة:

أ. القطاعات الأكثر تركيزاً في بداية العام:

النسبة%	القطاع
17.8%	المواد الأساسية
15.7%	الرعاية الصحية
12.9%	البنوك

ب. القطاعات الأكثر تركيزاً في نهاية العام:

النسبة%	القطاع
15.9%	الرعاية الصحية

النقل	13.1%
المواد الأساسية	11.9%

ج. الشركات الأكثر تركيزاً في بداية العام:

النسبة %	الشركة
11.2%	البنك الأهلي التجاري
8.0%	شركة مجموعة عبدالمحسن الحكير للسياحة والتنمية
7.1%	الشركة السعودية للخدمات الأرضية
6.3%	شركة أسمنت المنطقة الشمالية
5.9%	شركة الحمادي للتنمية والاستثمار

د. الشركات الأكثر تركيزاً في نهاية العام:

النسبة %	الشركة
13.1%	الشركة السعودية للخدمات الأرضية
8.7%	البنك الأهلي التجاري
6.7%	شركة الشرق الأوسط للرعاية الصحية
6.0%	الشركة المتقدمة للبتروكيماويات
5.4%	شركة الحمادي للتنمية والاستثمار

4 تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة:

عائد	شهر	منذ بداية السنة	ثلاث سنوات	خمس سنوات	منذ التأسيس
الصندوق	4.97%	-4.74%	16.40%	126.26%	91.84%
المؤشر الإرشادي	10.68%	-13.68%	-15.53%	35.50%	-8.55%
مؤشر تداول	3.00%	4.32%	-15.53%	12.35%	-24.48%

5 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 وبخيت للإصدارات الأولية بناءً على موافقة هيئة السوق المالية بالتواريخ الموضحة أدناه:
* صدرت موافقة هيئة السوق المالية بتاريخ 2016/01/24م على إجراء التغييرات التالية:

1- 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.

2- المادة (5) تاريخ إصدار شروط وأحكام الصندوق:

تم تغيير التاريخ حتى يعكس تاريخ آخر شروط وأحكام تم الموافقة عليها من قبل هيئة السوق المالية.

3- المادة (13) الرسوم و المصاريف فقرة (3) اتعاب مراجع الحسابات:

تم تعديل المصاريف نظراً لقيام المراجع الخارجي برفع السعر من 30,000 ريال الى 000,35 ريال، علماً بأنه يعتبر أدنى سعر من ضمن العروض المقدمة من شركات المراجعة الخارجية.

4- المادة (13) الرسوم والمصاريف:

تم اضافة الفقرة (8) رسوم نشر المعلومات على موقع تداول الى المادة (13) والتي كان يتحملها مدير الصندوق سابقاً.

5- المادة (16) مجلس ادارة الصندوق فقرة (1) أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق:

تم تعديل السير الذاتية لأعضاء مجلس إدارة الصندوق.

* صدرت موافقة هيئة السوق المالية بتاريخ 2016/08/11م على إجراء التغييرات التالية:

المادة (16) مجلس إدارة الصندوق:

تم تعديل أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق نتيجة استقالة أحد الأعضاء كما تم تعديل مكافآت وبدلات أعضاء مجلس الإدارة حيث أن الأعضاء المستحقين للمكافاه أصبح عددهم (4) أعضاء بدلاً من (3) ..

* صدرت موافقة هيئة السوق المالية بتاريخ 2016/09/29م على إجراء التغييرات التالية:

المادة (11) استراتيجية الاستثمار:

تم رفع نسبة استثمارات الصندوق في أسهم الشركات المتوسطة والصغيرة الى (50%) من صافي أصول الصندوق بدلاً من (25%) من صافي أصول الصندوق.

6 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 الإرشادي بشكل خاص وسوق الأسهم بشكل عام، والاستثمار في الصندوق يعرض المستثمر لعوائد ومخاطر

السوق، كما نود أن ننوه بأنه إضافة إلى استثمار الصندوق في الإصدارات الأولية و الشركات المدرجة خلال ثلاث سنوات يحق لمدير الصندوق أن يستثمر بنسبة 50% في الشركات الصغيرة والمتوسطة والتي يكون حجمها السوقي أقل من 15 مليار ريال سعودي.

7 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

8 بيان حول العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة، مبيناً بشكل واضح ماهيتها وطريقة الاستفادة منها: تقاضى الوسيط (شركة أصول وبخيت الاستثمارية) مبلغ 279,040 ريال عبارة عن عمولات وساطة نظير عمليات البيع والشراء (التداولات) التي أجراها مدير الصندوق خلال العام 2016.

9 أي بيانات ومعلومات أخرى أوجبت هذه اللائحة (لائحة صناديق الاستثمار) تضمينها بهذا التقرير:

1- الإفصاح عن تعارض المصالح:

يتعامل مدير الصندوق مع حالات تعارض المصالح وفقاً للمادة 41 من لائحة الأشخاص المرخص لهم . دون الاخلال بالاحكام الواردة في المادة "13" من لائحة صناديق الاستثمار. ويقر مدير الصندوق بأنه لا يوجد أي تعارض مصالح تم خلال عام 2016 ولم يتم الإفصاح عنه لمجلس ادارة الصندوق.

2- الإفصاح عن تفاصيل استثمارات مدير الصندوق في وحدات الصندوق:

قام مدير الصندوق بالاشتراك في صندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية بعدد وحدات يبلغ 8,306,395.25 وحدة، وعند سعر وحدة يبلغ 1.8058 ريال سعودي بتاريخ 24/03/2016 وتم استردادها بتاريخ 31/03/2016 عند سعر وحدة يبلغ 1.8164 ريال سعودي.

3- ملخص بجميع أخطاء التقويم والتسعير:

لا ينطبق

د- أمين الحفظ:

1 اسم وعنوان أمين الحفظ:

شركة أصول وبخيت الاستثمارية. سجل تجاري رقم (1010219805) رخص بناءً على لائحة الأشخاص المرخص لهم من هيئة السوق المالية لتقديم خدمات الإدارة والتعامل و الحفظ رقم (08126-07)، العنوان: طريق الملك فهد، برج البحرين، دور الميزانين ص.ب. 63762 الرياض 11526 المملكة العربية السعودية، هاتف: 966-11-419-1797 فاكس 1899-419-966 الموقع الإلكتروني www.obic.com.sa

2 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 . ويُعد 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 .

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

- 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.
- 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.
- 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:

1- اسم وعنوان المحاسب القانوني:

KPMG الفوزان و شركاؤه "مراجع الحسابات"، ص.ب. 92876 الرياض 11663 المملكة العربية السعودية، هاتف: 966-11-874-8500، فاكس: 966-11-874-8600.

2- بيان حول ما إذا كان المحاسب القانوني يرى:

- 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 (1).
- 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 (1).
- أن القوائم المالية تقدم صورة صحيحة وعادلة للمركز المالي لصندوق الاستثمار في نهاية الفترة.
- الرجاء الإطلاع على ملحق رقم (1).

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 (1)

صندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية
(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 للإصدارات الأولية المملكة العربية السعودية

لقد راجعنا القوائم المالية المرفقة لصندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية ("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 حول 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، سواءً 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 التأكد 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 سواءً 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.

نعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة بحيث يمكن الاعتماد عليها كأساس لإبداء رأينا.



الرأي

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

عن كي بي إم جي الفوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون

خليل إبراهيم السديس
ترخيص رقم ٣٧١



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

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

<u>٢٠١٥ م</u>	<u>٢٠١٦ م</u>	<u>إيضاح</u>	<u>الموجودات</u>
٩٩,٦٩٣,٩٧٤	٨٦,١٣٣,١٥٨	٦	نقد وأرصدة لدى البنوك
١١٨,٩٩٧	-		توزيعات أرباح مستحقة
٣٣٦,٤١٥,٠١٣	١٧٩,٢٩٩,٢٦٦	٧	استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
<u>٤٣٦,٢٢٧,٩٨٤</u>	<u>٢٦٥,٤٣٢,٤٢٤</u>		إجمالي الموجودات
<u>المطلوبات</u>			
٣,٠٥٦,٢٦٦	١,٦٢٨,٢٨٠	٩	أتعاب إدارة وحفظ
٩٠,٠٠٠	٨٥,١٥٨	٩	أتعاب مجلس الإدارة
٢٩,٠٦٥	٦١,٩٦١		مصروفات مستحقة
<u>٣,١٧٥,٣٣١</u>	<u>١,٧٧٥,٣٩٩</u>		إجمالي المطلوبات
<u>٤٣٣,٠٥٢,٦٥٣</u>	<u>٢٦٣,٦٥٧,٠٢٥</u>		صافي قيمة الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
<u>٢١٥,٠٣٣,٦٠١</u>	<u>١٣٧,٤٣٦,٤٣٢</u>		وحدات قيد الإصدار (بالعدد)
<u>٢,٠١٣٩</u>	<u>١,٩١٨٤</u>		صافي قيمة الموجودات - بالوحدة

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

صندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية
(مدار بواسطة شركة أصول وبخيت الاستثمارية)
قائمة الدخل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م
(الريال السعودي)

<u>٢٠١٥م</u>	<u>٢٠١٦م</u>	<u>إيضاح</u>	
			<u>الإيرادات</u>
(٨٦,٧١٧,٥٧٦)	(٢٩,٧٥٤,٢٥٨)	١	(خسائر) متاجرة، صافي
١٣,٩٢٤,٤١٨	٩,٩٣٨,٨٣٦		دخل توزيعات أرباح
٣٧,٨٩٨	٢٦٤,٤٠٣		إيرادات أخرى
<u>(٧٢,٧٥٥,٢٦٠)</u>	<u>(١٩,٥٥١,٠١٩)</u>		إجمالي الخسارة
			<u>المصروفات</u>
(١٠,٥٢٣,٩٩٥)	(٦,٥٧٥,٩٧١)	٩	أتعاب إدارة
(٢,٦٣٠,٩٩٩)	(١,٦٣٧,١٩٨)	٩	أتعاب حفظ
(٩٠,٠٠٠)	(٨٥,١٥٨)	٩	أتعاب مجلس الإدارة، صافي
-	(٤٦,٦٦٧)		مصروفات عمولات
<u>(٦٣,٩٤٦)</u>	<u>(٧٦,١٩١)</u>	١٠	مصروفات تشغيلية أخرى
<u>(١٣,٣٠٨,٩٤٠)</u>	<u>(٨,٤٢١,١٨٥)</u>		إجمالي المصروفات
<u>(٨٦,٠٦٤,٢٠٠)</u>	<u>(٢٧,٩٧٢,٢٠٤)</u>		صافي (الخسارة)

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

صندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية
(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
(٨٦,٠٦٤,٢٠٠)	(٢٧,٩٧٢,٢٠٤)	صافي (الخسارة)
٨٤,٥٥٣,٣٠٥	(١٩,٧٤٠,٧٦٢)	تسويات لمطابقة الخسائر غير المحققة من الاستثمارات المقنتاة بغرض المتاجرة
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(٣٨,٨٣٤,٤٣٥)	١٧٦,٨٥٦,٥٠٩	استثمارات مقنتاة بغرض المتاجرة، صافي
٩٥٤,٦٧٣	١١٨,٩٩٧	توزيعات مستحقة
٢٠٩,٥٤٧	-	ذمم مدينة أخرى
١٦٠,٣١٨	(١,٤٢٧,٩٨٦)	أتعاب إدارة وحفظ
١٥,١٩٨	(٤,٨٤٢)	أتعاب مجلس الإدارة
(٢,٩٧٠)	٣٢,٨٩٦	مصروفات مستحقة
(٣٩,٠٠٨,٥٦٤)	١٢٧,٨٦٢,٦٠٨	صافي النقد الناتج من/(المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
١٦٧,٠٧١,٢١٢	١٥,٧٣٨,٠٨٥	المتحصل من إشتراك في وحدات
(١١٨,٦٤٨,٧٨٢)	(١٥٧,١٦١,٥٠٩)	المدفوع لاسترداد وحدات
٤٨,٤٢٢,٤٣٠	(١٤١,٤٢٣,٤٢٤)	صافي النقد (المستخدم في)/الناتج من الأنشطة التمويلية
٩,٤١٣,٨٦٦	(١٣,٥٦٠,٨١٦)	صافي (النقص)/الزيادة في النقد وما في حكمه
٩٠,٢٨٠,١٠٨	٩٩,٦٩٣,٩٧٤	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٩٩,٦٩٣,٩٧٤	٨٦,١٣٣,١٥٨	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

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

صندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية
(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			
	٤٧٠,٦٩٤,٤٢٣	٤٣٣,٠٥٢,٦٥٣	صافي قيمة الموجودات في بداية السنة
	١٦٧,٠٧١,٢١٢	١٥,٧٣٨,٠٨٥	يضاف: اشتراكات خلال السنة
	(١١٨,٦٤٨,٧٨٢)	(١٥٧,١٦١,٥٠٩)	يخصم: استرداد وحدات خلال السنة
	(٨٦,٠٦٤,٢٠٠)	(٢٧,٩٧٢,٢٠٤)	صافي الخسارة
	<u>٤٣٣,٠٥٢,٦٥٣</u>	<u>٢٦٣,٦٥٧,٠٢٥</u>	صافي قيمة الموجودات في نهاية السنة
عدد الوحدات			
	٢٠٢,٢٩٠,٦١٥	٢١٥,٠٣٣,٦٠١	الوحدات في بداية السنة
	٦٢,٨٢١,٤٨١	٨,٧٠٩,٥٨٢	يضاف: وحدات مشترك فيها
	(٥٠,٠٧٨,٤٩٥)	(٨٦,٣٠٦,٧٥١)	يخصم: وحدات مستردة
	١٢,٧٤٢,٩٨٦	(٧٧,٥٩٧,١٦٩)	صافي الزيادة في الوحدات
	<u>٢١٥,٠٣٣,٦٠١</u>	<u>١٣٧,٤٣٦,٤٣٢</u>	الوحدات في نهاية السنة

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

صندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية
(مدار بواسطة شركة أصول وبخيت للاستثمارية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م

١. نبذة عن الصندوق

صندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية ("الصندوق") هو صندوق استثماري تم إنشاؤه من خلال إتفاقية بين شركة أصول وبخيت الاستثمارية ("مدير الصندوق") والمستثمرين بالصندوق ("مالكي الوحدات"). بدأ الصندوق عملياته في ١٦ مارس ٢٠٠٨م.

قام الصندوق بتحديث شروطه وأحكامه والتي تم اعتمادها بواسطة الهيئة في ٢٨ ذو الحجة ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٩ سبتمبر ٢٠١٦م).

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 الإصدارات الأولية للشركات السعودية المساهمة وكذلك أسهم الشركات المدرجة حديثاً في سوق الأسهم السعودية خلال أول ثلاث سنوات من إدراجها وكذلك استثمار السيولة النقدية المتوفرة في الصندوق في استثمارات منخفضة المخاطر وعالية السيولة بالريال السعودي (مثل صناديق أسواق النقد أو إيداعات البنوك). كما يجوز لمدير الصندوق أن يستثمر بما لا يزيد عن ٥٠٪ من أصول الصندوق في أسهم الشركات الصغيرة والمتوسطة.

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 ٢٠٠٦م) والتي تم تعديلها لاحقاً وفقاً لقرار مجلس إدارة هيئة السوق المالية رقم ١-٦١-٢٠١٦ وتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦م) 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 ٢٠١٦م.

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 المكتناة بغرض المتاجرة التي يتم قياسها بالقيمة العادلة، باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي ومفهوم الاستثمارية.

صندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية
(مدار بواسطة شركة أصول وبخيت للاستثمارية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م

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

تتناهى 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 هذه 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 في الصندوق و 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

يتم احتساب 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 للإصدارات الأولية
(مدار بواسطة شركة أصول وبخيت للاستثمارية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م
(بالريال السعودي)

٥. السياسات المحاسبية الهامة وسياسات إدارة المخاطر (يتبع)

٦-٥ صافي قيمة الموجودات

يتم احتساب 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 ائتمان/ استرداد الوحدات

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

٦. نقد وما في حكمه

	٢٠١٦ م	٢٠١٥ م
نقد لدى البنك	٤,٠٩٥,٣٠٩	١٩,٣٦٥,٢٢٠
نقد لدى حساب استثمار الوساطة	٨٢,٠٣٧,٨٤٩	٨٠,٣٢٨,٧٥٤
	٨٦,١٣٣,١٥٨	٩٩,٦٩٣,٩٧٤

٧. استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة

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

النسبة المئوية للقيمة السوقية	القطاع	التكلفة	القيمة السوقية
%			٢٠١٦ م
٢٦,٨٤	نقل	٣٥,١٧٤,٦٢٢	٤٨,١٢٠,٢٦٣
٢٦,٦٥	تجزئة	٤٧,٠٢٠,٠٣٧	١٨,٨٦٥,١٥٩
١٥,٥٨	صناعات بتروكيماوية	١٨,٨٦٥,١٥٩	٢٧,٩٢٩,٦٣٦
١٢,٧٦	بنوك وخدمات مالية	٢٥,٧٣٥,٦١٩	٢٢,٨٨٠,٩٧٣
٥,٨٧	زراعة وصناعات غذائية	٩,٨٦١,٣٤٠	١٠,٥٣٠,٠٣٥
٥,٦١	فنادق وسياحة	١١,٦٢٣,٩٢٠	١٠,٠٥٠,٣٧٦
٤,٨٢	تأمين	٧,٥٥١,٨٥٢	٨,٦٣٣,٥٠٥
١,٨٨	مباني وإنشاءات	٣,٧٢٥,٩٥٥	٣,٣٦٩,٦٣٥
١٠٠		١٥٩,٥٥٨,٥٠٤	١٧٩,٢٩٩,٢٦٦

النسبة المئوية للقيمة السوقية	القطاع	التكلفة	القيمة السوقية
%			٢٠١٥ م
٣٠,٢٢	تجزئة	١٢٤,٥١٦,٠٨٨	١٠١,٦٦١,٢٦٤
١٦,٥٧	بنوك وخدمات مالية	٦٨,٧٣٢,٢٨٠	٥٥,٧٣٠,٢٥٥
١٤,٢٨	نقل	٥٢,٩٩٠,٦٣٧	٤٨,٠٤٧,٢٨٣
١٢,٩٧	اسمنت	٦٧,٠٨٦,٣٦٢	٤٣,٦٣٩,١١٨
١٠,٢٧	فنادق وسياحة	٤٠,٤٤١,٦٦٤	٣٤,٥٣٩,٣١٩
٧,١٧	صناعات بتروكيماوية	٤١,٣١١,٢١٤	٢٤,١١٥,٢٤١
٣,٩٨	تأمين	٩,٨٤٨,٢٥١	١٣,٤٠٠,٤٧٦
٢,٧١	استثمار صناعي	٩,٨٩٠,٤٤٨	٩,١٣٠,٦٨٣
١,٨٣	تطوير عقاري	٦,١٥١,٣٧٤	٦,١٥١,٣٧٤
١٠٠,٠٠		٤٢٠,٩٦٨,٣١٨	٣٣٦,٤١٥,٠١٣

صندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية
(مدار بواسطة شركة أصول وبخيت للاستثمارية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م
(بالريال السعودي)

٨. خسائر المتاجرة، صافي

٢٠١٥ م	٢٠١٦ م	
(٢,١٦٤,٢٧١)	(٤٩,٤٩٥,٠٢٠)	(خسائر)/أرباح محققة من استثمارات، صافي
(٨٤,٥٥٣,٣٠٥)	١٩,٧٤٠,٧٦٢	(خسائر) غير محققة من استثمارات، صافي
<u>(٨٦,٧١٧,٥٧٦)</u>	<u>(٢٩,٧٥٤,٢٥٨)</u>	

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 ٢٪ سنوياً وكذلك أتعاب حفظ بنسبة ٠,٥٪ سنوياً من صافي موجودات الصندوق التي تحتسب على أساس يومي. 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		
صافي قيمة	الوحدات	صافي قيمة	الوحدات	
(ريال سعودي)	(بالعدد)	(ريال سعودي)	(بالعدد)	
-	-	-	-	وحدات يمتلكها مدير الصندوق
٢٣٠,٩١٨	١١٤,٦٦٣	١٢٤,٠٧٨	٦٤,٦٧٨	وحدات يمتلكها أعضاء مجلس إدارة الصندوق
١٢,٧٢٨,٣٧٤	٦,٣٢٠,٣١٣	٢٤٥,٩٨٠	١٢٨,٢٢٢	وحدات يمتلكها موظفي مدير الصندوق
<u>١٢,٩٥٩,٢٩٢</u>	<u>٦,٤٣٤,٩٧٦</u>	<u>٣٧٠,٠٥٨</u>	<u>١٩٢,٩٠٠</u>	

قام مالكي الوحدات أعلاه خلال سنة ٢٠١٦ م بالاشتراك واسترداد وحدات بمبلغ ١٥,٤ مليون ريال سعودي (٢٠١٥ م: ١٨,٧ مليون ريال سعودي) و ١٥,٦ مليون ريال سعودي (٢٠١٥ م: ٦,٣ مليون ريال سعودي) على التوالي.

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

الرصيد الختامي الدائن		مبلغ المعاملة خلال السنة		طبيعة المعاملات	الطرف ذو العلاقة
٢٠١٥ م	٢٠١٦ م	٢٠١٥ م	٢٠١٦ م		
٢,٤٤٥,٠١٣	١,٣٠٢,٦٢٤	١٠,٥٢٣,٩٩٥	٦,٥٧٥,٩٧١	أتعاب إدارة	شركة أصول وبخيت
٦١١,٢٥٣	٣٢٥,٦٥٦	٢,٦٣٠,٩٩٩	١,٦٣٧,١٩٨	أتعاب حفظ	الاستثمارية
٨٠,٣٢٨,٧٥٤	٨٢,٠٣٧,٨٤٩	-	-	النقد من حساب استثمار وساطة	
-	-	٣٧٤,٣٩٤	٢٧٩,٠٤٠	أتعاب وساطة	
٩٠,٠٠٠	٨٥,١٥٨	٩٠,٠٠٠	٨٥,١٥٨	مكافآت سنوية	أعضاء مجلس الإدارة

صندوق أصول وبخيت للإصدارات الأولية
(مدار بواسطة شركة أصول وبخيت للاستثمارية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م
(بالريال السعودي)

١٠. مصروفات تشغيلية أخرى

٢٠١٥ م	٢٠١٦ م	
(٣٠,٠٠٠)	(٣٥,٠٠٠)	أتعاب مراجع الحسابات
(٢٦,٢٥٠)	(٣٠,٠٠٠)	أتعاب حساب المؤشر الاسترشادي
(٧,٥٠٠)	(٧,٥٠٠)	رسوم إشراف ومراقبة هيئة السوق المالية
-	(٣,٤٦١)	رسوم إدراج في تداول
(١٩٦)	(٢٣٠)	مصروفات أخرى
<u>(٦٣,٩٤٦)</u>	<u>(٧٦,١٩١)</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 حيث لا يتعرض الصندوق لمخاطر إئتمان جوهرية نظراً لأن الأرصدة النقدية محتفظ بها لدى بنك محلي ذو تصنيف ائتماني مرتفع.

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة 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 منتظم والتأكد من توفر التمويل الكافي للوفاء بأي التزامات عند استحقاقها.

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.

مخاطر أسعار الأسهم

مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر التقلبات في قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في الأسعار السائدة في السوق. يتعرض الصندوق لمخاطر أسعار الأسهم بسبب استثماراته المقتناة 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 ناحية التوزيع القطاعي في سوق الأسهم السعودية.

١٢. القيمة العادلة للأدوات 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 المقنتاة 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 سوق الأسهم في حدوث تقلبات في محفظة الإستثمار.

١٣. تاريخ آخر تقييم

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

وبالله التوفيق وصلى الله على نبينا محمد وعلى آله وصحبه وسلم.