

صندوق بخيت للإصدارات الأولية
(إدارة مجموعة بخيت الاستثمارية)
القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م

مع تقرير مراجعي الحسابات إلى حاملي الوحدات

تقرير مراجعي الحسابات

إلى: **حاملي الوحدات**
صندوق بخيت للإصدارات الأولية
المملكة العربية السعودية

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية المرفقة لصندوق بخيت للإصدارات الأولية ("الصندوق") والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م وقوائم العمليات والتغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١١) المعتبرة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية. تم مراجعة القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م من قبل مراجع حسابات آخر والذي أصدر تقريره عليها بتاريخ ٢٨ ربيع الأول ١٤٣٠هـ الموافق ٢٥ مارس ٢٠٠٩م برأي غير متحفظ على هذه القوائم المالية.

مسئولية الإدارة حول القوائم المالية

تعتبر إدارة مجموعة بخيت الاستثمارية ("مدير الصندوق") مسؤولة عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية بشكل عادل وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية. وتتضمن هذه المسؤولية تصميم وتطبيق والإحتفاظ بنظام رقابة داخلية مناسب لإعداد وعرض قوائم مالية بصورة عادلة وخالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناشئة عن غش أو خطأ، وإختيار وتطبيق سياسات محاسبية ملائمة، وعمل تقديرات محاسبية معقولة في ظل ظروف الصندوق. كما أن الإدارة قدمت لنا كافة المعلومات والإيضاحات التي طلبناها للقيام بمراجعة القوائم المالية.

مسئولية مراجع الحسابات

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

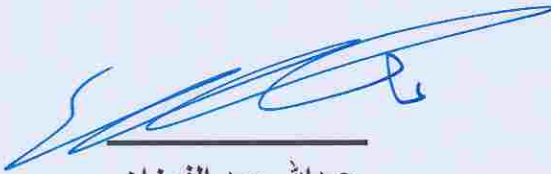
تشتمل المراجعة على القيام بإجراءات للحصول على أدلة مؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في القوائم المالية. تعتمد الإجراءات التي يتم إختيارها على تقديرنا بما في ذلك تقييمنا لمخاطر وجود أخطاء جوهرية في القوائم المالية سواء كانت ناشئة عن غش أو أخطاء، وعند قيامنا بتقييم هذه المخاطر نأخذ في الاعتبار نظام الرقابة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

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

الرأي

وفي رأينا، أن القوائم المالية ككل تظهر بعدل من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م ونتائج أعمالها والتغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الملائمة لظروف الصندوق.

عن كى بي ام جي الفوزان والسدحان



عبدالله حمد الفوزان
ترخيص رقم ٣٤٨



التاريخ ٢٢ ربيع الأول ١٤٣١هـ
الموافق ٨ مارس ٢٠١٠م

صندوق بخيت للإصدارات الأولية
(إدارة مجموعة بخيت الاستثمارية)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م
(ريال سعودي)

٢٠٠٨م	٢٠٠٩م	إيضاح	الموجودات
٦١,٧٩٢,٠٩٨	١٤,٣٦٥,٤٨٦		نقد لدى البنوك
٥٧,٩٨٤,٧٢٥	١١٧,٨٧٣,٦٩٨	٦	استثمارات - مقتناة بغرض الإتجار
٧٣٣	-		عمولات مستحقة
١١٩,٧٧٧,٥٥٦	١٣٢,٢٣٩,١٨٤		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٨٩٤,٦٤٩	٨٦٣,٧٤٣	٨	أتعاب إدارة وحفظ
١٩٧,٦٩٢	٢٦٣,٥٢٣	٨	أتعاب مجلس الإدارة
٢٥,٠٠٠	١٥,٠٠٠		مصرفوات مستحقة
١,١١٧,٣٤١	١,١٤٢,٢٦٦		إجمالي المطلوبات
١١٨,٦٦٠,٢١٥	١٣١,٠٩٦,٩١٨		صافي قيمة الموجودات العائدة لحاملي الوحدات
٢٠٦,٨١٤,٨٩٧	١٨٢,١٦٥,٩٢٨		وحدات مصدرة (عدد الوحدات)
٠,٥٧٣٨	٠,٧١٩٦		صافي قيمة الموجودات - لكل وحدة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١١) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة في ٢٠١٠/٠٣/٠٨ وتم توقيعها نيابة عنهم بواسطة:

هشام أبو جامع
نائب المدير العام للاستثمار

بشر بخيت
المدير العام التنفيذي
ورئيس مجلس الإدارة

صندوق بخيت للإصدارات الأولية
(إدارة مجموعة بخيت الاستثمارية)
قائمة العمليات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م
(ريال سعودي)

للفترة من ١٥
 مارس ٢٠٠٨م إلى
 ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م

إيرادات	إيضاح	٢٠٠٩م	٢٠٠٨م
أرباح/(خسائر) متاجرة، صافي	٧	٣٠,٠٧٣,٥٦٠	(٩٤,٩٠١,٢٤٨)
توزيعات أرباح		١,٣٨٠,٨٧٥	١٨٢,٠٠٠
مراوحة		١٧,٣٠٠	١٤,٠٧٧,٧٧٤
إيرادات أخرى		-	٢,٥٩٤
إجمالي الربح/(الخسارة)، صافي		٣١,٤٧١,٧٣٥	(٩٣,٦٣٨,٨٨٠)
مصرفات			
أتعاب إدارة	٨	٢,٥٦٥,٧٤٩	٣,١٦٣,٤٠٢
أتعاب حفظ		٦٤١,١٠٧	٧٩٠,٨٥٠
أخرى		٢٨٨,٦٠٥	٢٤٩,٨٣١
إجمالي المصروفات		٣,٤٩٥,٤٦١	٤,٢٠٤,٠٨٣
صافي الربح/(الخسارة)		٢٧,٩٧٦,٢٧٤	(٩٧,٨٤٢,٩٦٣)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١١) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة في ٢٠١٠/٠٣/٠٨ وتم توقيعها نيابة عنهم بواسطة:

هشام أبو جامع
 نائب المدير العام للاستثمار

بشر بخيت
 المدير العام للتنفيذي
 ورئيس مجلس الإدارة

صندوق بخيت للإصدارات الأولية
(بإدارة مجموعة بخيت الاستثمارية)
قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ م
(ريال سعودي)

للفترة من ١٥
 مارس ٢٠٠٨ م إلى
 ٣١ ديسمبر
 ٢٠٠٨ م

٢٠٠٩ م

-	١١٨,٦٦٠,٢١٥
٢٦٥,٦١٧,١٣١	٢٩٤,٠٠٠
(٤٩,١١٣,٩٥٣)	(١٥,٨٣٣,٥٧١)
(٩٧,٨٤٢,٩٦٣)	٢٧,٩٧٦,٢٧٤
<u>١١٨,٦٦٠,٢١٥</u>	<u>١٣١,٠٩٦,٩١٨</u>

صافي قيمة الوحدات في بداية السنة/الفترة
 يضاف: إشتراكات جديدة خلال السنة/الفترة
 يخصم: استرداد وحدات خلال السنة/الفترة
 صافي الربح/(الخسارة)
 صافي قيمة الوحدات في نهاية السنة/الفترة

عدد الوحدات

-	٢٠٦,٨١٤,٨٩٧
٢٦٥,٦٥٦,٠٨٧	٤٢٩,٥١٥
(٥٨,٨٤١,١٩٠)	(٢٥,٠٧٨,٤٨٤)
٢٠٦,٨١٤,٨٩٧	(٢٤,٦٤٨,٩٦٩)
<u>٢٠٦,٨١٤,٨٩٧</u>	<u>١٨٢,١٦٥,٩٢٨</u>

الوحدات في بداية السنة/الفترة
 يضاف: وحدات مشترك فيها
 يخصم: وحدات مستردة
 صافي (النقص)/الزيادة في الوحدات
 الوحدات في نهاية السنة/الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١١) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة في ٢٠١٠/٠٣/٠٨ وتم توقيعها نيابة عنهم بواسطة:

هشام أبو جامع

نائب المدير العام للاستثمار

بشير بخيت

المدير العام للتنفيذي
 ورئيس مجلس الإدارة

صندوق بخيت للإصدارات الأولية
(بإدارة مجموعة بخيت الاستثمارية)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ م
(ريال سعودي)

للفترة من ١٥
 مارس ٢٠٠٨ م إلى
 ٣١ ديسمبر
 ٢٠٠٨ م

٢٠٠٩ م	٢٠٠٨ م	التدفقات النقدية الأنشطة التشغيلية
٢٧,٩٧٦,٢٧٤	(٩٧,٨٤٢,٩٦٣)	صافي الربح/(الخسارة)
(١٥,٠٤٢,٢٤٠)	١٣,٢٠٩,٣٣٢	تسويات للحركة في (الأرباح)/(الخسائر غير المحققة من الاستثمارات
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(٤٤,٨٤٦,٧٣٣)	(٧١,١٩٤,٠٥٧)	استثمارات مقتناة بغرض الإتجار
٧٣٣	(٧٣٣)	عمولات مستحقة
(٣٠,٩٠٦)	٨٩٤,٦٤٩	أتعاب إدارة وحفظ
٦٥,٨٣١	١٩٧,٦٩٢	أتعاب مجلس الإدارة
(١٠,٠٠٠)	٢٥,٠٠٠	مصروفات مستحقة
(٣١,٨٨٧,٠٤١)	(١٥٤,٧١١,٠٨٠)	صافي النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية

٢٠٠٩ م	٢٠٠٨ م	التدفقات النقدية الأنشطة التمويلية
٢٩٤,٠٠٠	٢٦٥,٦١٧,١٣١	متحصلات من وحدات مشترك فيها
(١٥,٨٣٣,٥٧١)	(٤٩,١١٣,٩٥٣)	المدفوع لاسترداد وحدات
(١٥,٥٣٩,٥٧١)	٢١٦,٥٠٣,١٧٨	صافي النقد (المستخدم في)/الناتج من الأنشطة التمويلية
(٤٧,٤٢٦,٦١٢)	٦١,٧٩٢,٠٩٨	صافي (النقص)/(الزيادة في النقد وما في حكمه
٦١,٧٩٢,٠٩٨	-	النقد وما في حكمه في بداية السنة/الفترة
١٤,٣٦٥,٤٨٦	٦١,٧٩٢,٠٩٨	النقد وما في حكمه في نهاية السنة/الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١١) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة في ٢٠١٠/٠٣/٠٨ وتم توقيعها نيابة عنهم بواسطة:

هشام أبو جامع
 نائب المدير العام للاستثمار

بشر بخيت
 المدير العام التنفيذي
 ورئيس مجلس الإدارة

صندوق بخيت للإصدارات الأولية
(بإدارة مجموعة بخيت الاستثمارية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م

١. نبذة عن الصندوق والنشاط

صندوق بخيت للإصدارات الأولية (الصندوق) هو صندوق استثماري تم إنشاؤه من خلال إتفاقية بين مجموعة بخيت الاستثمارية ("مدير الصندوق") والمستثمرين بالصندوق ("حاملي الوحدات").

عنوان مدير الصندوق كما يلي:

مجموعة بخيت الاستثمارية

المركز الرئيسي

ص.ب ٦٣٧٦٢

الرياض ١١٥٢٦

المملكة العربية السعودية

الهدف الأساسي من الصندوق هو تحقيق نمو في رأس المال من خلال تحقيق عائد نسبي إيجابي مع تحمل أدنى مستوى ممكن من المخاطر من خلال الاستثمار في شركات يتم طرحها للإكتتاب العام في المملكة العربية السعودية واستثمار السيولة المتاحة في أصول منخفضة المخاطر وصناديق مرابحة بالريال السعودي. يعد الصندوق صندوقاً مفتوحاً، ولن يقوم بتوزيع أي أرباح على حاملي الوحدات، بل سيعاد استثمار جميع أرباح الصندوق مما سينعكس على سعر وحدة الصندوق.

يتعامل مدير الصندوق مع حاملي وحدات الصندوق على أساس أنه وحدة مستقلة وعليه يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية مستقلة للصندوق.

إن أرقام المقارنة في هذه القوائم المالية أول فترة مالية لعمليات الصندوق والتي تغطي الفترة من ١٥ مارس ٢٠٠٨م (تاريخ بدء النشاط) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م. تم الحصول على موافقة هيئة السوق المالية في ٢٧ محرم ١٤٢٩هـ (الموافق ٥ فبراير ٢٠٠٨م) ولكن لم يبدأ الصندوق نشاطه إلا في ١٥ مارس ٢٠٠٨م.

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار (اللوائح) المنشورة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) والتي تنص على الأمور التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية في المملكة إتباعها.

٣. الإشتراك/ الاسترداد (يوم التعامل ويوم التقييم)

الصندوق مفتوح للإشتراك/الاسترداد للوحدات في يوم العمل الذي يسبق مباشرة اليوم السادس عشر من كل شهر أو آخر يوم عمل في كل شهر (كل "يوم تعامل"). يتم تحديد قيمة محفظة الصندوق في كل يوم تعامل (كل "يوم تقييم"). يتم تحديد صافي قيمة موجودات الصندوق لأغراض شراء وبيع الوحدات وحدات الصندوق بتقسيم صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لموجودات الصندوق بعد خصم الإلتزامات) على إجمالي عدد الوحدات القائمة في يوم التقييم.

٤. أسس الإعداد

١-٤ المعايير المحاسبية المطبقة

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

٢-٤ أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمارات حيث يتم قياسها بالقيمة العادلة، ووفقاً لمبدأي الاستحقاق المحاسبي وبافتراض استمرارية النشاط.

٣-٤ عملة العرض والنشاط

يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي الذي يمثل عملة النشاط الرئيسية للصندوق.

صندوق بخيت للإصدارات الأولية
(بإدارة مجموعة بخيت الاستثمارية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ م
(ريال سعودي)

٥. السياسات المحاسبية الهامة

تتماشى السياسات المحاسبية الهامة المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية مع السياسات المحاسبية المستخدمة في الفترة السابقة وهي كما يلي:

١-٥ استثمارات مقتناة بغرض الإتجار

الاستثمارات التي يتم شراؤها بغرض المتاجرة يتم تسجيلها مبدئياً بالتكلفة ويتم إثباتها بقيمتها السوقية. تدرج الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من إعادة تقييم الاستثمارات في قائمة العمليات. يتم المحاسبة عن معاملات الاستثمار كما في تاريخ التداول.

٢-٥ تحقق الإيرادات

يتم تحديد الأرباح والخسائر المحققة من الاستثمارات المقتناة بغرض الإتجار عند البيع بطريقة متوسط التكلفة. تتضمن أرباح وخسائر المتاجرة الأرباح والخسائر الناتجة من التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة. يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح عند الإعلان عنها.

٣-٥ الزكاة وضريبة الدخل

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

٦. الاستثمارات المقتناة بغرض الإتجار

جميع استثمارات الصندوق في شركات سعودية عامة مدرجة بسوق الأسهم السعودية (تداول). أدناه ملخصاً بمكونات المحفظة الاستثمارية:

القطاع	التكلفة	القيمة السوقية ٢٠٠٩ م	النسبة المئوية للقيمة السوقية %
استثمار صناعي	٤٣,٢٥٠,٨٥٤	٥٠,٣٣٩,٧٢٠	٤٢.٧١
صناعات بتروكيماوية	٣١,٨٢٢,٠٢٧	٣٧,٥٧٦,٧٥٠	٣١.٨٨
بناء وإنشاءات	١٨,٠٣٨,٧٥٩	١٧,٦٢٥,٦٥٠	١٤.٩٥
تجزئة	٦,٥٢٤,٨٠٦	٨,١٩١,٥٥٨	٦.٩٥
زراعة وصناعات غذائية	٣,١٩٥,٠١٢	٤,١٤٠,٠٢٠	٣.٥١
	١٠٢,٨٣١,٤٥٨	١١٧,٨٧٣,٦٩٨	١٠٠.٠٠
		٢٠٠٨ م	
استثمار صناعي	١٤,٦٢٩,١٩٩	١١,٤٠١,٠٣٥	١٩.٦٦
صناعات بتروكيماوية	٢٣,٢٣٥,٧٥٩	١٤,١٣١,٨٤٠	٢٤.٣٧
بناء وإنشاءات	١٦,٥٨٨,٣٦٤	١٢,٦١٧,٠١٠	٢١.٧٦
تجزئة	٨,١٨٥,٨٨٨	٨,٨٨٨,٠٠٠	١٥.٣٣
زراعة وصناعات غذائية	٨,٥٥٤,٨٤٧	١٠,٩٤٦,٨٤٠	١٨.٨٨
	٧١,١٩٤,٠٥٧	٥٧,٩٨٤,٧٢٥	١٠٠.٠٠

صندوق بخيت للإصدارات الأولية
(بإدارة مجموعة بخيت الاستثمارية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م
(ريال سعودي)

٧. أرباح/(خسائر) متاجرة، صافي

للفترة من ١٥		
مارس ٢٠٠٨م إلى		
٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م	٢٠٠٩م	
(٨١,٦٩١,٩١٦)	١٥,٠٣١,٣٢٠	أرباح/(خسائر) محققة من استثمارات، صافي
(١٣,٢٠٩,٣٣٢)	١٥,٠٤٢,٢٤٠	أرباح/(خسائر) غير محققة من استثمارات، صافي
(٩٤,٩٠١,٢٤٨)	٣٠,٠٧٣,٥٦٠	

٨. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تقع مسؤولية إدارة الصندوق على عاتق مدير الصندوق الذي يعتبر المسئول عن إدارة جميع أنشطة الصندوق. ويجوز لمدير الصندوق الدخول في ترتيبات 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 من صافي موجودات الصندوق التي يتم احتسابها على أساس يومي. كما يقوم مدير الصندوق باسترداد أي مصروفات أخرى متكبدة نيابة عن الصندوق كأتعاب المراجعة ومكافأة مجلس الإدارة وأي مصاريف أخرى مماثلة. كما يستلم مدير الصندوق أتعاب اشتراك بواقع ٢% من جميع الإشتراكات الجديدة.

يتضمن حساب حاملي الوحدات في ٣١ ديسمبر الوحدات التالية المحتفظ بها (عدد الوحدات):

٢٠٠٨م	٢٠٠٩م	
٦٣٣,٦٣٩	٩١٤,٠٦٦	وحدات مقتناة من الموظفين وصندوق التقاعد لمدير الصندوق
٤٢٣,٦٧٤	٢٤٥,٢٠٠	وحدات مقتناة من أعضاء مجلس الإدارة
٦,١٢٧,٤٩١	-	وحدات مقتناة من مدير الصندوق
٧,١٨٤,٨٠٤	١,١٥٩,٢٦٦	

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة للسنة/ الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر والأرصدة الناتجة عنها موضحة كما يلي:

الطرف ذو العلاقة	طبيعة المعاملات	مبلغ المعاملة خلال السنة/الفترة	الرصيد الختامي المستحق
		٢٠٠٩م	٢٠٠٨م
مجموعة بخيت الاستثمارية	أتعاب إدارة وحفظ	٣,٢٠٦,٨٥٦	٨٩٤,٦٤٩
مجموعة بخيت الاستثمارية	أتعاب مجلس الإدارة	٢٦٣,٥٢٤	١٩٧,٦٩٢
		٣,٩٥٤,٢٥٢	٨٦٣,٧٤٣
		٢٦٣,٥٢٣	٢٦٣,٥٢٣

صندوق بخيت للإصدارات الأولية
(إدارة مجموعة بخيت الاستثمارية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م
(ريال سعودي)

٩. إدارة المخاطر

مخاطر الائتمان

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

إن الصندوق معرض لمخطر الائتمان على محفظته الاستثمارية، ويسعى مدير الصندوق الى تحديد مخاطر إئتمانية بمراقبة المخاطر التي يكون الصندوق معرضاً لها وبوضع حدوداً للاستثمارات الفردية.

مخاطر أسعار الأسهم

مخاطر أسعار الاسهم هي مخاطر تذبذب قيمة الادوات المالية بسبب التغيرات في أسعار السوق.

ان استثمارات الصندوق معرضة لمخاطر سعر السوق الذي ينشأ عن عدم التأكد حول الأسعار المستقبلية. يدير مدير الصندوق هذا الخطر من خلال تنويع محفظته الاستثمارية من نواحي التوزيع الجغرافي والتركيز القطاعي.

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في الصعوبات التي يواجهها الصندوق في توفير الأموال اللازمة للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالتزاماته المالية.

إن شروط الصندوق تتضمن استرداد الوحدات في كل يوم تعامل، وهي بالتالي معرضة لمخاطر السيولة لمقابلة استرداد حاملي الوحدات. تعتبر استثمارات الصندوق جاهزة للتسليم كونها استثمارات في أسهم ويمكن استرداد الوحدات بسهولة في أي وقت. يراقب مدير الصندوق متطلبات السيولة بانتظام ويتأكد من توفر التمويل الكافي للايفاء بأي التزامات عند ظهورها.

١٠. القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية

القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل أصل أو سداد إلزام بين أطراف راعية في ذلك بشروط تعامل عادل.

تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية. تتكون الموجودات المالية للصندوق من النقد في الصندوق والاستثمارات المحتفظ بها بغرض المتاجرة بينما تتكون المطلوبات المالية من المصروفات المستحقة.

تحدد القيمة العادلة للاستثمارات المتداولة في سوق نشط بالرجوع إلى أسعار البيع السوقية المتداولة. لا تختلف القيمة العادلة للأدوات المالية الأخرى جوهرياً عن قيمتها العادلة.

١١. آخر يوم تقييم

آخر يوم للتقييم خلال الفترة هو ٣٠ ديسمبر ٢٠٠٩م (٢٠٠٨م: ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨م).