

صندوق بخيت للمتاجرة بالأسهم السعودية
(بإدارة مجموعة بخيت الاستثمارية)

القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ م
مع تقرير مراجعي الحسابات إلى حاملي الوحدات



تلفون +٩٦٦ ١ ٨٧٤ ٨٥٠٠
فاكس +٩٦٦ ١ ٨٧٤ ٨٦٠٠
إترنت www.kpmg.com.sa
رقم الترخيص ٤٦/١١/٣٢٣ بتاريخ ١٤١٢/٩/٧هـ

كي بي إم جي الفوزان والسدحان
برج كي بي إم جي
طريق صلاح الدين الأيوبي
ص.ب ٩٢٨٧٦
الرياض ١١٦٦٣
المملكة العربية السعودية

تقرير مراجعي الحسابات

السادة / حاملي وحدات

صندوق بخيت للمتاجرة بالأسهم السعودية
المملكة العربية السعودية

لقد راجعنا القوائم المالية المرفقة لصندوق بخيت للمتاجرة بالأسهم السعودية ("الصندوق") المدار من قبل مجموعة بخيت الاستثمارية ("مدير الصندوق") والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١م وقوائم الدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١١) 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، وعن 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 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 سواء كانت ناشئة عن غش أو خطأ. وعند قيامنا بتقييم هذه المخاطر نأخذ في الاعتبار نظام الرقابة الداخلية الخاص بإعداد وعرض قوائم مالية عادلة 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 ومعقولة 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، أن القوائم المالية ككل تظهر بعدل من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ م ونتائج أعماله وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الملائمة لظروف الصندوق.

عن بي بي إم جي الفوزان والسدحان



مجمع محاسبين ومراجعين قانونيين
بي. بي. إم. جي الفوزان والسدحان
C.R. 48
KPMG
Certified Public Accountants
KPMG Al Fozan & Al Sadhan

خليل إبراهيم السديس
ترخيص رقم ٣٧١

التاريخ: ١٧ ربيع الثاني ١٤٣٣ هـ
الموافق: ١٠ مارس ٢٠١٢ م

صندوق بخيت للمتاجرة بالأسهم السعودية
(بإدارة مجموعة بخيت الاستثمارية)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ م
(بالريال السعودي)

الموجودات	إيضاح	٢٠١١ م	٢٠١٠ م
نقد لدى البنوك		٣١٣,٩٥٨	٣,٨٦٤,٥٣٢
استثمارات - مقتناة بغرض الإتجار	٦	٤١,٠٢٥,٢٩٠	٤٦,٥٩٧,٠٤٥
إجمالي الموجودات		٤١,٣٣٩,٢٤٨	٥٠,٤٦١,٥٧٧
المطلوبات			
أتعاب إدارة وحفظ	١	٢٠١,٣٩٠	٢٤٦,٠١٠
أتعاب مجلس الإدارة	١	٦٣,٠٦٦	٢٠٩,٢٩٠
أتعاب أعضاء هيئة الرقابة الشرعية		١٧,٥٠٠	١٧,٥٠٠
مصرفات مستحقة		٣١,٦٨٢	٣١,٦٩٢
إجمالي المطلوبات		٣١٣,٦٣٨	٥٠,٤,٤٩٢
صافي قيمة الموجودات العائدة لحاملي الوحدات		٤١,٠٢٥,٦١٠	٤٩,٩٥٧,٠٨٥
وحدات مصدرة (عدد الوحدات)		٢٩,٩٤٥,٩٣٠	٣٥,٦٠٤,١٢٢
صافي قيمة الموجودات للوحدة		١,٣٧٠٠	١,٤٠٣١

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

تم اعتماد هذه القوائم المالية الظاهرة في الصفحات من ١ إلى ٨ من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٢٠١٢-٠٣-١٠ وتم توقيعها نيابة عنهم بواسطة:



هشام تفاحة
رئيس إدارة الأصول



هشام حسين أبوجامع
المدير العام التنفيذي

صندوق بخيت للمتاجرة بالأسهم السعودية
(إدارة مجموعة بخيت الاستثمارية)
قائمة الدخل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ م
(بالريال السعودي)

٢٠١٠ م	٢٠١١ م	إيضاح	إيرادات
٧,٨٨٩,٨٢٨	(١,٨١٥,٣٧٤)	٧	(خسائر)/أرباح متاجرة، صافي
١,٧٦٧,٨٤٠	١,٥٧٠,٠٠٠		دخل توزيعات أرباح
١٢٩	-		إيرادات مربحة
١٩	١,٣٦٣		إيرادات أخرى
٩,٦٥٧,٨١٦	(٢٤٤,٠١١)		إجمالي (الخسارة)/الربح، صافي
٨٣٧,٤٩٦	٦٨٢,٦٧٥	٨	مصرفات
٢٠٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠		أتعاب إدارة
٣٥٨,٧٠٣	٢٠٣,٩٢٢		أتعاب حفظ
١,٣٩٦,١٩٩	١,٠٨٦,٥٩٧		مصرفات تشغيلية أخرى
٨,٢٦١,٦١٧	(١,٣٣٠,٦٠٨)		إجمالي المصروفات
			صافي (الخسارة)/الربح

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

صندوق بخيت للمتاجرة بالأسهم السعودية
(بإدارة مجموعة بخيت الاستثمارية)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ م
(بالريال السعودي)

٢٠١٠ م	٢٠١١ م	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
٨,٢٦١,٦١٧	١,٣٣٠,٦٠٨	صافي (الخسارة)/ الربح
(٦,٦٤٠,٨٢١)	٢,٦٣١,٧١٠	تسويات للحركة في الأرباح غير المحققة من الاستثمارات
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
٢٨,١٨٣,٨٣٥	٨,٢٠٣,٤٦٥	استثمارات - مقتناة بغرض الإتجار
(٥٧,٤١٩)	(٤٤,٦٢٠)	أتعاب إدارة وحفظ
(١٧,٧٤٨)	(١٤٦,٢٢٤)	أتعاب مجلس الإدارة
(٥,٠٠٠)	-	أتعاب أعضاء هيئة الرقابة الشرعية
١٦,٦٩٢	(١٠)	مصرفات مستحقة
٢٩,٧٤١,١٥٦	٤,٠٥٠,٢٩٣	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
١٤,٧٢٤,٥٠٤	١٠,٣٩٢,٢١٨	متحصلات من إشترك في وحدات
(٤١,٤١٦,٨٤٣)	(١٧,٩٩٣,٠٨٥)	المدفوع لاسترداد وحدات
(٢٦,٦٩٢,٣٣٩)	(٧,٦٠٠,٨٦٧)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
٣,٠٤٨,٨١٧	(٣,٥٥٠,٥٧٤)	صافي (النقص)/ الزيادة في النقد وما في حكمه
٨١٥,٧١٥	٣,٨٦٤,٥٣٢	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٣,٨٦٤,٥٣٢	٣١٣,٩٥٨	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

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

صندوق بخيت للمتاجرة بالأسهم السعودية
(بإدارة مجموعة بخيت الاستثمارية)
قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١م

<u>٢٠١٠م</u>	<u>٢٠١١م</u>
<u>بالريال السعودي</u>	
٦٨,٣٨٧,٨٠٧	٤٩,٩٥٧,٠٨٥
١٤,٧٢٤,٥٠٤	١٠,٣٩٢,٢١٨
(٤١,٤١٦,٨٤٣)	(١٧,٩٩٣,٠٨٥)
٨,٢٦١,٦١٧	(١,٣٣٠,٦٠٨)
<u>٤٩,٩٥٧,٠٨٥</u>	<u>٤١,٠٢٥,٦١٠</u>

صافي قيمة الموجودات، في بداية السنة
يضاف: اشتراكات جديدة خلال السنة
يخصم: استرداد وحدات خلال السنة
صافي (الخسارة)/الربح
صافي قيمة الموجودات، في نهاية السنة

<u>بالعدد</u>	
٥٦,٣٠٩,٢٥٧	٣٥,٦٠٤,١٢٢
١١,١٥٩,٨٢١	٧,٦٩٠,٧٥٦
(٣١,٨٦٤,٩٥٦)	(١٣,٣٤٨,٩٤٨)
(٢٠,٧٠٥,١٣٥)	(٥,٦٥٨,١٩٢)
<u>٣٥,٦٠٤,١٢٢</u>	<u>٢٩,٩٤٥,٩٣٠</u>

الوحدات، في بداية السنة
يضاف: الوحدات المشترك فيها
يخصم: الوحدات المستردة
صافي النقص في الوحدات
الوحدات، في نهاية السنة

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

صندوق بخيت للمتاجرة بالأسهم السعودية
(بإدارة مجموعة بخيت الاستثمارية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١م

١. نبذة عن الصندوق

صندوق بخيت للمتاجرة بالأسهم السعودية ("الصندوق") هو صندوق استثماري تم إنشاؤه من خلال اتفاقية بين مجموعة بخيت الاستثمارية ("مدير الصندوق") والمستثمرين بالصندوق في ("حامي الوحدات").

عنوان مدير الصندوق كما يلي:

مجموعة بخيت الاستثمارية

ص.ب. ٦٣٧٦٢

الرياض ١١٥٢٦، المملكة العربية السعودية

إن الهدف الأساسي من الصندوق هو زيادة رأس المال من خلال تحقيق عائد إيجابي مع تحمل أدنى مستوى ممكن من المخاطر من خلال الاستثمار في شركات مساهمة مدرجة في سوق الأسهم السعودية وتتوافق مع الضوابط الشرعية، واستثمار السيولة المتاحة في استثمارات مربحة وصناديق مربحة بالريال السعودي. يعد الصندوق "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. وبالتالي، يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية مستقلة للصندوق.

تم الحصول على موافقة هيئة السوق المالية السعودية بتاريخ ١٢ ربيع الأول ١٤٢٨هـ (الموافق ٣١ مارس ٢٠٠٧م). وبدأ الصندوق عملياته في ٧ مايو ٢٠٠٧.

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للأنحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) والتي تنص على الأمور التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية في المملكة العربية السعودية إتباعها.

٣. الاشتراك/الاسترداد (يوم التعامل ويوم التقييم)

إن الصندوق مفتوح للاشتراك/الاسترداد للوحدات في كل يوم عمل (كل "يوم تعامل") 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 التزامات الصندوق) على إجمالي عدد الوحدات القائمة في يوم التقييم.

٤. أسس الإعداد

١-٤ المعايير المحاسبية المطبقة

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة 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 بغرض الإتجار حيث يتم قياسها بالقيمة العادلة، باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي وبافتراض استمرارية النشاط.

٣-٤ عملة العرض والنشاط

تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي الذي يعتبر عملة النشاط الرئيسية للصندوق.

صندوق بخيت للمتاجرة بالأسهم السعودية
(بإدارة مجموعة بخيت الاستثمارية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١م

٥. ملخص عن السياسات المحاسبية الهامة

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

١-٥ استثمارات - مقتناة بغرض الإتجار

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

٢-٥ تحقق الإيرادات

يتم تحديد الأرباح أو الخسائر المحققة من الاستثمارات - المقتناة بغرض الإتجار عند استبعادها على أساس متوسط التكلفة المتحركة. تشمل أرباح أو خسائر المتاجرة الأرباح والخسائر الناجمة عن التغيرات بالقيمة العادلة للاستثمارات - المقتناة بغرض الإتجار. يتم قيد دخل توزيعات الأرباح عند الإقرار بأحقية استلام هذه التوزيعات.

٣-٥ الزكاة/ ضريبة الدخل

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

٦. استثمارات - مقتناة بغرض الإتجار

جميع استثمارات الصندوق في شركات سعودية مدرجة في سوق الأسهم السعودية (تداول). فيما يلي ملخصاً بمكونات المحفظة الاستثمارية:

النسبة المئوية للقيمة السوقية	القيمة السوقية	التكلفة	القطاع
%	٢٠١١م		
٣٥,٨٤	١٤,٧٠٣,٣٨٠	١٣,٠٦٤,٠٩١	صناعات بتر وكيماوية
١٥,٣٧	٦,٣٠٤,٨٩٠	٦,١٦٠,٣٤٤	مصارف وخدمات مالية
١٣,٩٥	٥,٧٢٢,٠٩٠	٥,٥٥٥,٦٨٦	استثمار صناعي
٨,٦٦	٣,٥٥٣,٨١٠	٣,٤٨١,٢٩٣	زراعة وصناعات غذائية
٧,٧٩	٣,١٩٤,٨٠٠	٢,٥٨٥,٧٦٥	اسمنت
٧,٧٢	٣,١٦٦,٣٢٠	٣,٤٨٦,٥٤٨	بناء وتشبيد
٧,٦٣	٣,١٢٩,٠٠٠	٢,٨٨٧,١٤٨	إتصالات وتقنية معلومات
٣,٠٥	١,٢٥١,٠٠٠	١,١٧٢,٧٠٥	طاقة ومرافق خدمية
-	-	-	تجزئة
-	-	-	نقل
١٠٠,٠٠	٤١,٠٢٥,٢٩٠	٣٨,٣٩٣,٥٨٠	

صندوق بخيت للمتاجرة بالأسهم السعودية
(بإدارة مجموعة بخيت الاستثمارية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ م
(بالريال السعودي)

٦. استثمارات - مقتناة بغرض الإتجار (تابع)

النسبة المئوية للقيمة السوقية %	القيمة السوقية ٢٠١٠	التكلفة	القطاع
٤٤,٦٢	٢٠,٧٩١,٧٣٥	١٧,٠٥٤,٥٨٢	صناعات بترول وكيماوية
١٦,٩٤	٧,٨٩٣,٣٠٠	٦,١٨٦,١٨٧	مصارف وخدمات مالية
--	--	--	استثمار صناعي
٧,٧٣	٣,٦٠٣,٥٥٠	٣,٣٣٩,٢٩٣	زراعة وصناعات غذائية
٤,٢٢	١,٩٦٥,٠٣٠	١,٩٧٢,٣١٥	اسمنت
٧,٢٤	٣,٣٧٥,٨٧٥	٣,٥١٥,٣٥٤	بناء وتشبيد
٩,٥٨	٤,٤٦٢,٥٢٠	٣,٧٩٣,٧٥١	إتصالات وتقنية معلومات
٦,٤٤	٣,٠٠٢,٤٨٥	٢,٧٦٣,٣٦١	طاقة ومرافق خدمية
٢,١١	٩٨٢,٨٠٠	٧٩٨,٠١٤	تجزئة
١,١٢	٥١٩,٧٥٠	٥٣٣,٣٦٧	نقل
١٠٠,٠٠	٤٦,٥٩٧,٠٤٥	٣٩,٩٥٦,٢٢٤	

٧. أرباح متاجرة، صافي

٢٠١٠	٢٠١١	
٦,٦٤٠,٨٢١	٢,٦٣١,٧١٠	أرباح غير محققة من استثمارات، صافي
١,٢٤٩,٠٠٧	(٤,٤٤٧,٠٨٤)	(خسائر)/أرباح محققة من استثمارات، صافي
٧,٨٨٩,٨٢٨	(١,٨١٥,٣٧٤)	

٨. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تقع مسؤولية الإدارة الكاملة لأنشطة الصندوق على عاتق مدير الصندوق الذي يجوز له أيضاً الدخول في الترتيبات مع مؤسسات أخرى لغرض الاستثمار وتقديم خدمات الحفظ أو الخدمات الإدارية الأخرى نيابة عن الصندوق. يتقاضى مدير الصندوق مقابل خدمات الإدارة أتعاب بقيمة ١,٥٪ 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 مصروفات أخرى مماثلة.

يتضمن حساب حاملي الوحدات في ٣١ ديسمبر الوحدات (بالعدد) المحتفظ بها كما يلي:

٢٠١٠	٢٠١١	
٣,٦٦٥,٧٨٣	٣,٣٧٨,٧٨٤	وحدات مقتناة من مدير الصندوق
-	٢٤٠,٤١٤	وحدات مقتناة من أعضاء مجلس إدارة الصندوق
٦٥٩,٢٣١	١٤,٥٨٩	وحدات مقتناة من الموظفين وحساب الدخار الموظفين
٤,٣٢٥,٠١٤	٣,٦٣٣,٧٨٧	

٨. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تابع)

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

الرصيد الختامي المستحق		مبلغ المعاملة خلال السنة		طبيعة المعاملات	الطرف ذو العلاقة
٢٠١٠م	٢٠١١م	٢٠١٠م	٢٠١١م		
٢٤٦,٠١٠	٢٠١,٣٩٠	١,٠٣٧,٤٩٦	٨٨٢,٦٧٥	أتعاب إدارة وحفظ	مجموعة بختيت الاستثمارية
٢٠٩,٢٩٠	٦٣,٠٦٦	٢٠٩,٢٩٠	٦٣,٠٦٦	أتعاب مجلس الإدارة	مجموعة بختيت الاستثمارية

٩. سياسات إدارة المخاطرمخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم مقدرة الطرف المقابل لأداة مالية ما على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الصندوق لخسارة مالية.

الأرصدة البنكية محتفظ بها لدى بنوك ذات تصنيف إئتماني جيد.

مخاطر أسعار الأسهم

مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر تذبذب قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار السوق.

يدير مدير الصندوق هذا المخاطر من خلال المراقبة المستمرة لأوضاع السوق وتنويع محفظته الاستثمارية من نواحي التوزيع القطاعي بناءً على الأسس الاستثمارية الأساسية للصندوق.

مخاطر السيولة

تتمثل في عدم قدرة الصندوق على توفير الأموال اللازمة للوفاء بالتزاماته المتعلقة بالأدوات المالية.

تنص أحكام وشروط الصندوق على استرداد الوحدات في كل يوم تعامل وبالتالي هو معرض إلى مخاطر السيولة عند استرداد حامل الوحدة. 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 لمقابلة أي التزامات عند استحقاقها.

١٠. القيمة العادلة للأدوات المالية

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

تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية. تتكون الموجودات المالية للصندوق من النقد في الصندوق والاستثمارات المحتفظ بها بغرض الإتجار 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 تقييم في السنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠١١م (٢٠١٠م: ٢٩ ديسمبر ٢٠١٠م).