شركة جي آي بي كابيتال

التقرير النصف سنوي لصندوق جي آي بي لفرص الأسهم السعودية للعام 2018م

محتويات التقرير

أولاً: معلومات صندوق الاستثمار

ثانيا: نبذة عن مدير الصندوق

ثالثاً: القوائم المالية للصندوق

الملحق رقم "1" النتائج المالية للصندوق النصف سنوية للعام 2018م

مقدمة:

يوضح هذا التقرير معلومات صندوق جي آي بي لفرص الأسهم السعودية خلال النصف الأول من العام 2018، والذي يدار من قبل شركة جي آي بي كابيتال.

أولاً: معلومات صندوق الاستثمار

1- اسم الصندوق

صندوق جي آي بي لفرص الأسهم السعودية.

2- اهداف وسياسات الاستثمار:

أ- أهداف الصندوق الاستثمارية- :

يهدف صندوق جي آي بي لفرص الأسهم السعودية، وهو صندوق أسهم عام مفتوح المدة، لتحقيق نمو في رأس المال في المدى المتوسط والطويل من خلال الاستثمار في أسهم الشركات السعودية المدرجة في سوق الأسهم السعودية الرئيسية أو سوق الأسهم السعودية الموازية (نمو) بما يتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية.

ب استراتيجيات الاستثمار- :

يهدف الصندوق لتحقيق نمو في رأس المال في المدى المتوسط والطويل عن طريق الاستثمار في أوراق مالية مقيمة بأقل من قيمتها العادلة حسب تقدير مدير الصندوق أو بيع الأوراق المالية على المكشوف حسب ما يراه مدير الصندوق مناسباً وبما يتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية، ولا يعتمد الصندوق في تنفيذ استراتيجيته على أوزان الشركات التي يستثمر فيها في المؤشر الإسترشادي (Benchmark Agnostic) ويحق لمدير الصندوق تركيز استثماره في أوراق مالية معينة بما يراه مناسباً .

ثانيا: نبذة عن مدير الصندوق

1- اسم وعنوان مدير الصندوق

شركة جي آي بي كابيتال وهي شركة شخص واحد، المؤسسة والقائمة بموجب قوانين المملكة العربية السعودية، وبموجب السجل التجاري رقم 1010244294 وتاريخ 1429/02/06 هـ والترخيص الصادر عن هيئة السوق المالية رقم 37-07078 .

عنوان مدير الصندوق:

شركة جي آي بي كابيتال
المباني المنخفضة، مبنى رقم ب 1
واحة غرناطة للمباني السكنية والمكتبية
طريق الدائري الشرقي
ص.ب. 89859 ، الرياض - 11692
المملكة العربية السعودية.

2- اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن (ان وجد)

لا يوجد

3- أنشطة الاستثمار خلال الفترة:

تم استثمار اصول الصندوق خلال الفترة وفقاً لضوابط الشريعة الاسلامية في اسهم نعتقد بأنها مقيمة بتقييمات جذابة والتي نتوقع انها ستحقق عوائد مجدية اخذاً بالاعتبار مستوى المخاطر. كان التركيز الأكبر في استثمارات الصندوق خلال الفترة في قطاعي البنوك والمواد الأساسية، البتروكيماويات بالأخص، والتي شهدت تحسناً كبيراً في أرباحها خلال النصف الأول من العام. تمت ادارة اصول الصندوق وفقاً لاستراتيجية الاستثمار الخاصة بالصندوق والمفصلة في قسم "استراتيجيات الاستثمار."

4- الجدول التالي يوضح أداء الصندوق خلال النصف الأول من العام 2018م ومقارنته بالمؤشر الاسترشادي

البند	النصف الأول من العام 2018م			
الفئة	أ*	ب	ج	الصندوق
أداء الصندوق	0.00%	11.10%	11.83%	11.72%
أداء المؤشر الارشادي	14.60%	14.60%	14.60%	14.60%

(*): أداء الفئة لا يعكس الأداء الفعلي حتى يتم الاشتراك بها

5- تفاصيل أي تغييرات حدثت على شروط واحكام الصندوق خلال النصف الأول من العام 2018م

#	التعديل
1	تعيين شركة البلاد كابيتال أميناً للحفظ بدلا من شركة الإنماء للاستثمار
2	اضافة رسوم تداول على كل فئة من الفئات الاخرى لوحدات الصندوق حسب ماينص عليه نظام شركة تداول

6- ان شروط وأحكام الصندوق من خلال استراتيجية الصندوق، والمخاطر المتوقعة خلال النصف الأول من العام 2018م، تحتوي على جميع المعلومات التي من شأنها أن تُمكِّن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق.

7- الافصاح عن نسبة رسوم الادارة المحتسبة على الصندوق نفسه والصناديق التي يستثمر فيها الصندوق.

يدفع الصندوق رسوم إدارة بنسبة 1.00% سنويا من قيمة صافي أصول الصندوق لمدير الصندوق للفئة (أ) و نسبة 1.75% سنويا من قيمة صافي الأصول لمدير الصندوق للفئة (ب) و نسبة 0.50% سنويا من قيمة صافي الأصول لمدير الصندوق للفئة (ج). و يتم دفع الرسوم كل ثلاثة أشهر ميلادية.

8- الصندوق يستثمر بالحدود المذكورة فى شروط وأحكام الصندوق.

9- ذكر أي عمولات خاصة حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة مع توضيح ماهيتها وطريقة الاستفادة منها.

لا يوجد

ثالثاً: القوائم المالية للصندوق

يوضح الملحق التالي النتائج المالية النصف سنوية للصندوق للعام 2018م، وقامت شركة البسام و شركاؤه (المحاسبون المتحالفون) بمراجعتها، وتمت مراجعتها وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الملائمة لظروف الصندوق.

صندوق جي آي بي لفرص الأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل جي آي بي كابيتال)
القوائم المالية الاولية الموجزة (غير مراجعة)
للفترة من ٢١ ديسمبر ٢٠١٧ الى ٣٠ يونيو ٢٠١٨
مع تقرير الفحص المحدود

صندوق جي آي بي لفرص الأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل جي آي بي كابيتال)

القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)
للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٨

الصفحات

تقرير الفحص المحدود	١
قائمة الموجودات والمطلوبات الأولية الموجزة	٢
قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة	٣
قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات الأولية الموجزة	٤
قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة	٥
الإيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة	٦-١٢

البســـــام و شركـــاه
المحاسبون المتحالفون

تقرير فحص مراجع الحسابات المستقل

إلى / حاملي الوحدات
صندوق جي أي بي لفرص الأسهم السعودية
الرياض، المملكة العربية السعودية

المقدمة

لقد قمنا بفحص قائمة الموجودات والمطلوبات الأولية المرفقة لصندوق جي أي بي لفرص الأسهم السعودية ("الصندوق") المدار من قبل دراية المالية (مدير الصندوق) كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨، والقوائم الأولية للدخل الشامل، والتغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات والتدفقات النقدية للفترة من ٢١ ديسمبر ٢٠١٨ إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٨، والإيضاحات التي تتضمن ملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى والتي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة. إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وعرضها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "التقرير المالي الأولي" والمعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه القوائم المالية الأولية الموجزة بناء على الفحص الذي قمنا به.

نطاق الفحص

تم فحصنا وفقا لمعيار ارتباطات الفحص الدولي (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية من قبل مراجع الحسابات المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. يتكون فحص القوائم المالية الأولية الموجزة من توجيه استفسارات، بشكل أساسي للأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. ويعد الفحص أقل نطاقا من عملية المراجعة التي تتم وفقا لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية. وبالتالي فإنها لا يمكننا من الوصول إلى تأكيد بأننا سنكون على علم بكافة الأمور الجوهرية التي يمكن تحديدها أثناء القيام بأعمال المراجعة. وبالتالي، لا نبدي رأي مراجعة بشأنها.

الاستنتاج

بناءاً على الفحص الذي قمنا به، لم يرد إلى علمنا ما يدعونا إلى الاعتقاد بأن القوائم المالية الأولية الموجزة لم يتم اعدادها من جميع النواحي الجوهرية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "التقرير المالي الأولي" والمعتمدة في المملكة العربية السعودية.

عن البسام و شركاه
المحاسبون المتحالفون

المحاسبون المتحالفون
محاسبون قانونيون
رقم الترخيص ٥٢٠
C.R 1010385804
License 520
Allied Accountants
Certified Public Accountants

زاهر عبدالله الحجاج
محاسب قانوني
ترخيص رقم ٥٦٢

٥ ذو الحجة ١٤٣٩هـ
١٦ أغسطس ٢٠١٨ م

الرياض
هاتف: ٥٣٣٣ ٢٠٦ ١١ ٩٦٦+
فاكس: ٥٤٤٤ ٢٠٦ ١١ ٩٦٦+
ص. ب ٦٩٦٥٨ الرياض ١١٥٥٧

جدة
هاتف: ٥٣٣٣ ٦٥٢ ١٢ ٩٦٦+
فاكس: ٢٨٩٤ ٦٥٢ ١٢ ٩٦٦+
ص. ب ١٥٦٥١ جدة ٢١٤٥٤

الخبر
هاتف: ٣٣٧٨ ٨٩٣ ١٣ ٩٦٦+
فاكس: ٣٣٤٩ ٨٩٣ ١٣ ٩٦٦+
ص. ب ٤٦٣٦ الخبر ٣١٩٥٢

بريدة
هاتف: ٥٣٣٣ ٢٠٦ ١١ ٩٦٦+
فاكس: ٥٤٤٤ ٢٠٦ ١١ ٩٦٦+
ص. ب ٦٩٦٥٨ الرياض ١١٥٥٧

المدينة المنورة
هاتف: ٥٣٣٣ ٦٥٢ ١٢ ٩٦٦+
فاكس: ٢٨٩٤ ٦٥٢ ١٢ ٩٦٦+
ص. ب ١٥٦٥١ جدة ٢١٤٥٤

Info.sa@pkf.com

شركة البسام وشركاه (المحاسبون المتحالفون) شركة مهنية ترخيص رقم ٥٠٢/١١/٣٢٣ هي شركة عضو في مجموعة PKF الدولية المحدودة وهي مجموعة شركات مستقلة قانونياً عن بعضها البعض ولا تقبل أي مسؤولية أو تبعة الإجراءات أو الإمتناع عنها من جانب أي شركة أخرى عضو بالمجموعة .

صندوق جي آي بي لفرص الأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل جي آي بي كابيتال)

قائمة الموجودات والمطلوبات الأولية (غير مراجعة)
(المبالغ بالريال السعودي)

	إيضاح	كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨
الموجودات		
النقد في البنك		٥٩٨,٣٨٠
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	٧	٣٤,٥٤٩,٤٤٩
مصاريف مدفوعة مقدما و أرصدة مدينة الأخرى		١٨,٣٤٩
إجمالي الموجودات		٣٥,١٦٦,١٧٨
المطلوبات		
مصاريف مستحقة		٩٧,٢٠٠
إجمالي المطلوبات		٩٧,٢٠٠
صافي قيمة الموجودات العائدة لحاملي الوحدات		٣٥,٠٦٨,٩٧٨
صافي قيمة الموجودات العائدة لحاملي الوحدات		
الفئة (أ)		-
الفئة (ب)		٥,٠١٨,٢٦٩
الفئة (ج)		٣٠,٠٥٠,٧٠٩
		٣٥,٠٦٨,٩٧٨
الوحدات مصدرة (بالعدد)		
الفئة (أ)		-
الفئة (ب)		٤٥١,٦٧٥,٠٧
الفئة (ج)		٢,٦٨٧,٢١٣,٦٤
		٣,١٣٨,٨٨٨,٧١
صافي قيمة الموجودات العائدة للوحدة		
الفئة (أ)		-
الفئة (ب)		١١,١١٠٤
الفئة (ج)		١١,١٨٢٩

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٢ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة

صندوق جي آي بي لفرص الأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل جي آي بي كابيتال)

قائمة الدخل الشامل الأولية (غير مراجعة)
(المبالغ بالريال السعودي)

	إيضاح	للفترة من ٢١ ديسمبر ٢٠١٧ إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٨
صافي الربح من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح و الخسارة	٨	٢,٧٩٥,٨٣٦
دخل التوزيعات		٦١٧,٣٦٤
إجمالي الدخل التشغيلي		٣,٤١٣,٢٠٠
أتعاب ادارة الصندوق	٩	(٨٥,٠٦٥)
مصروفات اخرى		(٦٤,٦٥٧)
إجمالي المصاريف التشغيلية		(١٤٩,٧٢٢)
صافي الدخل للفترة		٣,٢٦٣,٤٧٨
دخل شامل آخر		-
إجمالي الدخل الشامل للفترة		٣,٢٦٣,٤٧٨

صندوق جي آي بي لفرص الأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل جي آي بي كابيتال)

قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات الأولية (غير مراجعة)
(المبالغ بالريال السعودي)

	للفترة من ٢١ ديسمبر ٢٠١٧ إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٨
صافي قيمة الموجودات العائدة لحاملي الوحدات في بداية الفترة	-
إجمالي الدخل الشامل للفترة	٣,٢٦٣,٤٧٨
التغييرات من معاملات الوحدة:	
اصدار الوحدات	
الفئة (أ)	-
الفئة (ب)	٤,٩٢٥,٥٠٠
الفئة (ج)	٢٦,٨٨٠,٠٠٠
	٣١,٨٠٥,٥٠٠
استرداد الوحدات	
الفئة (أ)	-
الفئة (ب)	-
الفئة (ج)	-
	-
صافي التغير من معاملات الوحدة	٣١,٨٠٥,٥٠٠
صافي قيمة الموجودات العائدة لحاملي الوحدات في نهاية الفترة	٣٥,٠٦٨,٩٧٨

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٢ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة

صندوق جي آي بي لفرص الأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل جي آي بي كابيتال)

قائمة التدفقات النقدية الأولية (غير مراجعة)
(المبالغ بالريال السعودي)

	إيضاح	للفترة من ٢١ ديسمبر ٢٠١٧ إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٨
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
صافي الدخل للفترة		٣,٢٦٣,٤٧٨
التعديلات على:		
الربح الغير المحقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة		(٢,٠٠٦,٨٢٦)
الربح المحقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة		(٧٨٩,٠١٠)
صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:		
شراء الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح و الخسارة		(٤٩,٨٠٠,٤٧٥)
المتحصل من بيع الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح و الخسارة		١٨,٠٤٦,٨٦٢
المصروفات المستحقة		٩٧,٢٠٠
مصاريف مدفوعة مقدما و أرصدة مدينة أخرى		(١٨,٣٤٩)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية		(٣١,٢٠٧,١٢٠)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:		
المتحصلات من اصدار الوحدات		٣١,٨٠٥,٥٠٠
الاستردادات من الوحدات		-
صافي النقد المحصل من الأنشطة التمويلية		٣١,٨٠٥,٥٠٠
صافي الزيادة في النقدية وشبه النقدية		٥٩٨,٣٨٠
النقدية وشبه النقدية في البنك في بداية الفترة		-
النقدية وشبه النقدية في البنك في نهاية الفترة		٥٩٨,٣٨٠

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٢ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة

١. الصندوق وأنشطته

صندوق جي آي بي لفرص الأسهم السعودية (الصندوق) ، هو صندوق أسهم مفتوح المدة يستثمر في الأسهم السعودية المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية .أسس ويدار من قبل شركة جي آي بي كابيتال (مدير الصندوق) ، وهي شركة شخص واحد، والقائمة بموجب قوانين المملكة العربية السعودية، وبموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٤٤٢٩٤ بتاريخ ١٤٢٩/٠٢/٠٦ هـ والترخيص الصادر عن هيئة السوق المالية رقم ٣٧- ٠٧٠٧٨ .

يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو في رأس المال في المدى المتوسط والطويل عن طريق الاستثمار في أسهم الشركات السعودية المدرجة في سوق الأسهم السعودية الرئيسية أو سوق الأسهم السعودية الموازية (نمو) بما يتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية.

تُقسم وحدات الصندوق إلى ثلاثة فئات للوحدات (أ) ، (ب) و (ج) كالآتي:

(أ). هي الخاصة بكبار المستثمرين من مؤسسات وأفراد.
(ب) . هي الخاصة بصغار المستثمرين من مؤسسات وأفراد.
(ج). هي الخاصة بمنسوبي مدير الصندوق و ببنك الخليج الدولي والمحفظة الإستثمارية الخاصة بمديرالصندوق و بنك الخليج الدولي .

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) والذي تم تعديله في ١٦ شعبان ١٤٣٧ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦) ، والتي تنص على المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية في المملكة العربية السعودية إتباعها.

٣. أسس الإعداد

أ. بيان الإلتزام

تم اعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة ("القوائم المالية") للصندوق وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "التقارير المالية الأولية" والمعتمدة في المملكة العربية السعودية.

ب. أساس القياس و العملة الوظيفية وعملة العرض

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة على أساس مبدأ التكلفة التاريخية، باستخدام مبدأ الإستحقاق المحاسبي و تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي وهي العملة الوظيفية للصندوق.

ت. الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة من الادارة القيام باستخدام أحكام وتقديرات وإفتراضات من شأنها أن تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات والدخل والمصروفات و الإفصاحات المرفقة و الإفصاح عن الإلتزامات المحتملة. قد يؤدي عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات إلى نتائج تتطلب تعديلات جوهرية للقيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات التي تؤثر في الفترات المستقبلية.

إن عدم التأكد من الافتراضات الرئيسية المتعلقة بالمستقبل والمصادر الرئيسية الأخرى للتقدير في تاريخ التقرير، والتي لها خطر كبير في إحداث تعديل جوهري للقيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال الفترة المالية اللاحقة تم وصفها أدناه. اعتمد الصندوق في افتراضاته و تقديراته على المؤشرات المتاحة عند إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة. إن الحالات و الإفتراضات الحالية قابلة للتطوير مستقبلا حيث أنها قد تطرأ نتيجة لتغيرات السوق أوالحالات الناتجة خارج سيطرة الصندوق. مثل هذه التغيرات تنعكس على الإفتراضات عندما تحدث.

٣. أسس الإعداد (تتمة)

الاستمرارية

قامت إدارة الصندوق بإجراء تقييم لقدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة عاملة وهي مقتنعة بأن الصندوق لديه الموارد اللازمة لاستمرار العمل في المستقبل. وعلاوة على ذلك، لا تدرك الإدارة وجود أي شكوك جوهرية قد تلقي بظلال من الشك على قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة عاملة. لذلك، تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

الخسائر الائتمانية المتوقعة

إن قياس مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية والمقاسة بالتكلفة المطفأة يتطلب استخدام نماذج معقدة وافتراضات هامة حول الظروف الاقتصادية المستقبلية والسلوك الائتماني.

هناك عدد من الأحكام الهامة المطلوبة أيضا في تطبيق المتطلبات المحاسبية لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، مثل:

- تحديد معايير للزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان؛
- اختيار النماذج المناسبة والافتراضات لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة؛
- إنشاء عدد ووزن نسبي للسيناريوهات المستقبلية لكل نوع من أنواع المنتجات/الأسواق وما يرتبط بها من خسائر ائتمانية متوقعة؛ و
- إنشاء مجموعة من الموجودات المالية المماثلة لأغراض قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة.

٤. السياسات المحاسبية الهامة

السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة موضحة أدناه.

النقدية وشبه النقدية

تتكون النقدية و شبه النقدية من النقد في الحسابات الجارية لدى بنك محلي و النقد في الحساب الإستثماري. يتم قياس النقدية وشبه النقدية بالتكلفة المطفأة في قائمة الموجودات والمطلوبات الأولية الموجزة.

التصنيف والقياس للأدوات المالية

إن فئات القياس والقيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية ٩ على النحو التالي:

	المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩	
	فئة القياس	القيمة الدفترية
الموجودات المالية		
النقدية في البنوك	التكلفة المطفأة	٥٩٨,٣٨٠
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة إلزامية	٣٤,٥٤٩,٤٤٩
مصاريف مدفوعة مقدما و أرصدة مدينة الأخرى	التكلفة المطفأة	١٨,٣٤٩
إجمالي الموجودات المالية		٣٥,١٦٦,١٧٨

تصنف وتقاس المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

أدوات الملكية

أدوات الملكية هي أدوات تستوفي مفهوم الملكية من منظور المصدر, أي الأدوات التي لاتحتوي التزامات تعاقدية للدفع وتثبت وجود منفعة متبقية من صافي أصول المصدر.

يصنف الصندوق موجوداته المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة . يقوم الصندوق بعد ذلك بقياس جميع الإستثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ، باستثناء عندما يكون مدير الصندوق قد اختار عند الإعتراف المبدئي تعيين استثمار في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر. تتمثل سياسة الصندوق في تحديد الاستثمارات في الأسهم باعتبارها استثمار في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر عندما تُحتفظ بتلك الاستثمارات لأغراض أخرى غير التجارة. ويتم الاعتراف بالخسائر في الدخل الشامل الآخر ولا يعاد تصنيفها فيما بعد إلى قائمة الدخل الشامل، بما في ذلك التخلص منها. خسائر الهبوط (وعكس خسائر الهبوط) لا يتم التقرير عنها بشكل منفصل من التغيرات الأخرى في القيمة العادلة. التوزيعات, عند عرض العائد على مثل هذه الاستثمارات , يستمر الاعتراف بها في قائمة الدخل الشامل عندما يكون لدى الصندوق الحق في قبض هذه المدفوعات.

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يقوم الصندوق على أساس مستقبلي بتقييم خسائر الائتمان المتوقعة المرتبطة بالموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. يعترف الصندوق بمخصص خسائر لمثل هذه الخسائر في تاريخ كل تقرير. يتم قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة لتعكس :

- مبلغ غير متحيز واحتماله مرجح يتم تحديده عن طريق تقويم نطاق من النتائج الممكنة؛
- القيمة الزمنية للنقود؛
- المعلومات المعقولة والمؤيدة التي تكون متاحة بدون تكلفة أو جهد لا مبرر لهما في تاريخ التقرير بشأن أحداث سابقة وظروف حالية وتوقعات بشأن الظروف الاقتصادية المستقبلية.

إلغاء الإعتراف

يتم استبعاد الموجودات المالية ، أو جزء منها ، عند انتهاء الحقوق التعاقدية لاستلام التدفقات النقدية من الموجودات ، أو عندما يتم تحويلها وإما (١) يقوم الصندوق بتحويل جميع مخاطر والمنافع الخاصة بها بشكل جوهري بملكية الموجودات المالية إلى حد كبير ، أو (٢) لا يقوم الصندوق بنقل و الاحتفاظ بجميع مخاطر والمنافع الخاصة بملكية الموجودات المالية ، ولا يحتفظ الصندوق بالسيطرة.

الالتزامات المالية

يقوم الصندوق بتصنيف مطلوباته المالية بالتكلفة المطفأة ما لم يكن لديه مطلوبات مالية بالقيمة العادلة فمن خلال الربح والخسارة يلغي الصندوق الأعتراف بالمطلوبات المالية عندما يتم اعفائه من التزاماته التعاقدية أو إلغاؤها أو انتهائها.

المقاصة

يتم إجراء المقاصة بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار المبلغ الصافي في قائمة الموجودات و المطلوبات الأولية فقط عندما تتوفر الحقوق القانونية الملزمة وكذلك عندما يتم تسويتها على أساس الصافي أو أن يكون تحقق الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد.

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المصاريف المستحقة والذمم الدائنة الأخرى

يتم الاعتراف الأولي بالمصاريف المستحقة والذمم الدائنة الاخرى بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الصندوق إلتزامات (قانونية أو تعاقدية) ناشئة عن أحداث سابقة وأن تسديد الإلتزامات محتمل أن ينشأ عنه تدفق خارج لمنافع إقتصادية ويمكن قياس قيمتها بشكل يعتمد عليه. لا يتم الإعتراف بالمخصصات لخسارة التشغيل المستقبلية.

استرداد الوحدات

الصندوق مفتوح للاشتراكات أو عمليات الاسترداد للوحدات يومي الأحد والثلاثاء. يتم تحديد صافي قيمة أصول الصندوق يومي الإثنين و الأربعاء (ويمثل كلاهما "أيام التقييم"). يتم تحديد صافي قيمة أصول الصندوق لأغراض شراء أو بيع الوحدات بقسمة صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لموجودات الصندوق مطروحا منها مطلوبات الصندوق) على إجمالي عدد وحدات الصندوق القائمة في يوم التقييم المعني.

تتم المحاسبة عن الاشتراك والاسترداد للوحدات القابلة للاسترداد كمعاملات بين حاملي الوحدات طالما أن الوحدات تصنف كأدوات ملكية.

الزكاة والضريبة

إن الزكاة و الضريبة هي التزام على حاملي الوحدات، وبالتالي، لا يتم إدراج أي مخصص لهذا الالتزام في هذه القوائم المالية.

الاعتراف بالإيرادات

يتم الاعتراف بالإيرادات عندما يكون من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية إلى الصندوق و يمكن قياس الإيرادات بشكل موثوق منه، بغض النظر عن موعد السداد. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المتوقع استلامه، باستثناء الخصومات والضرائب والاستقطاعات.

يتم الاعتراف بإيرادات التوزيعات عندما يكون لدى الصندوق الحق في استلامها.

٥. إدارة المخاطر المالية

١,٥ عوامل المخاطر المالية

أنشطه الصندوق تعرضه لمجموعه متنوعة من المخاطر المالية: مخاطر السوق ، ومخاطر الائتمان ، ومخاطر السيولة ، والمخاطر التشغيلية.

ومدير الصندوق مسؤول عن تحديد المخاطر والرقابة عليها. ويشرف مجلس الصندوق علي مدير الصندوق وهو مسؤول في نهاية المطاف عن الإداره العامة للصندوق.

يتم تحديد المخاطر والرقابة عليها في المقام الأول لتنفيذها علي الحدود التي يضعها مجلس الصندوق. وللصندوق شروط وأحكام توثق وتحدد استراتيجياته التجارية الشاملة ، وتحمله للمخاطر ، وفلسفته العامة لأداره المخاطر ، وهو ملزم باتخاذ إجراءات لإعادة توازن محفظته وفقاً لإرشادات الاستثمار.

ويستخدم الصندوق أساليب مختلفه لقياس وإداره مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها ؛ تم شرح هذه الطرق أدناه.

٥. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١,٥ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

أ- مخاطر السعر

مخاطر الأسعار هي مخاطر تذبذب قيمه الأداة المالية للصندوق نتيجة للتغيرات في أسعار السوق الناجمة عن عوامل غير العملات الاجنبيه وحركات معدل الفائدة.
وتنشا مخاطر الأسعار في المقام الأول من عدم التأكد من الأسعار المستقبلية للأدوات المالية التي يحتفظ بها الصندوق. وتنويع مدير الصندوق محفظته الاستثمارية ومراقبة عن كثب حركه أسعار استثماراته في الأدوات المالية. وفي تاريخ المركز المالي، كان لدى الصندوق استثمارات في أدوات ملكية وصناديق استثمار.

إن التأثير على صافي قيمة الموجودات (نتيجة للتغير في القيمة العادلة للاستثمارات) بسبب تغير محتمل معقول في مؤشرات حقوق الملكية على أساس تركيز القطاع ، مع وجود جميع المتغيرات الأخرى ثابتة هي كالتالي:

	نسبة التغير	التأثير على صافي قيمة الموجودات
البنوك	١٪	١٢٣,٣٤٨
المواد الأساسية	١٪	٩٥,٧٠٥
الخدمات الإستهلاكية	١٪	٢٦,٤٢٧
إدارة وتطوير العقارات	١٪	٦,٧٢١
التأمين	١٪	٢٨,١٢٧
تجزئة السلع الكمالية	١٪	١٨,٤٣٢
الخدمات التجارية والمهنية	١٪	١٠,٨٤٣
إنتاج الأغذية	١٪	١٨,٠٣٢
النقل	١٪	١٧,٨٥٩

ب- مخاطر الائتمان

يتعرض الصندوق إلى مخاطر إئتمان وهي المخاطر المتمثلة في عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته مما يتسبب في خسائر مالية للطرف الآخر.يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان في النقدية وشبه النقدية و الأرصدة المدينة الأخرى.

سياسة الصندوق بإبرام عقود الأدوات المالية مع أطراف ذات سمعة حسنة. يسعى الصندوق للحد من المخاطر الائتمانية من خلال مراقبة التعرض المخاطر، والحد من المعاملات مع أطراف محددة، والتقييم المستمر للجدارة الائتمانية للأطراف الأخرى. يتم إيداع أرصدة البنوك في بنك ذو تصنيف مالي جيد.

٥. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١,٥ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

ج- مخاطر السيولة

هي المخاطر المتمثلة في تعرض الصندوق لصعوبات في الحصول على التمويل اللازم للوفاء بالتزامات مرتبطة بمطلوبات مالية ويراقب مدير الصندوق متطلبات السيولة بشكل مستمر بغرض التأكد من كفاية التمويل المتوفر للوفاء بأي التزامات عند حدوثها.

تنص شروط وأحكام الصندوق على الاكتتاب في الوحدات واستردادها يومي الأحد و الثلاثاء، ومن ثم ، فإنها تتعرض لمخاطر السيولة الخاصة باسترداد أموال حملة الأسهم في هذه الأيام. تتألف الخصوم المالية للصندوق في المقام الأول من الذمم الدائنة التي من المتوقع تسويتها خلال شهر واحد من تاريخ قائمة الموجودات والمطلوبات.

يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة من خلال التأكد من توفر أموال كافية للوفاء بأي التزامات عند نشوئها ، إما من خلال الاشتراكات الجديدة أو تصفية محفظة الاستثمار أو عن طريق أخذ قروض قصيرة الأجل من مدير الصندوق.

د- المخاطر التشغيلية

مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناتجة عن مجموعة متنوعة من الأسباب المرتبطة بالعمليات والتكنولوجيا والبنية التحتية التي تدعم أنشطة الصندوق سواء داخليًا أو خارجيًا لدى مقدم خدمة الصندوق ومن العوامل الخارجية الأخرى غير الائتمان والسيولة والعملات والسوق المخاطر مثل تلك الناشئة عن المتطلبات القانونية والتنظيمية.

يتمثل هدف الصندوق في إدارة المخاطر التشغيلية من أجل تحقيق التوازن بين الحد من الخسائر المالية والأضرار التي لحقت بسمعته في تحقيق هدفه الاستثماري المتمثل في توليد عوائد لحاملي الوحدات.

٢,٥ تقدير القيمة العادلة

يقوم الصندوق بتصنيف قياسات القيمة العادلة باستخدام التسلسل الهرمي للقيمة العادلة التي تعكس أهمية المدخلات المستخدمة في القيام بهذه القياسات. التسلسل الهرمي للقيمة العادلة لديه المستويات التالية:

- المستوى الأول: الأسعار المتداولة في سوق نشط لنفس الأداة أو ما يطابقها التي يمكن للشركة الوصول إليها في تاريخ القياس ;
- المستوى الثاني: الأسعار المتداولة في الأسواق المالية النشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة أو طرق تقييم أخرى تحدد كافة مدخلاتها الهامة وفقاً لمعلومات السوق القابلة للملاحظة، و
- المستوى الثالث: أساليب التقويم التي لم تحدد أي من مدخلاتها الهامة وفقاً لمعلومات السوق القابلة للملاحظة .

قام الصندوق بتصنيف التسلسل الهرمي للقيمة العادلة لكل الاستثمارات في المستوى الأول.
في تاريخ قائمة الموجودات والمطلوبات يعتقد مدير الصندوق انه كان بإمكان الصندوق ان يسترد استثماراته بصافي قيمه الأصول للوحدة. القيمة الدفترية مطروحاً منها مخصص الهبوط للمدينون الآخرون والمبالغ المستحقة الدفع قريبة لقيمتها العادلة.

٦. رسوم الإدارة والمصروفات الأخرى

يقوم مدير الصندوق بتحصيل الرسوم الإدارية للفئات (أ) ،(ب) و (ج) بنسبة ١٪ ، ١,٧٥٪ و ٠,٥٪ سنوياً على التوالي من صافي قيمة أصول الصندوق ، محسوبًا على أساس يومي ويتم دفعه على أساس ربع سنوي. يقوم مدير الصندوق أيضا بتحميل الصندوق عن أي مصروفات أخرى يتم دفعها نيابة عن الصندوق ، مثل رسوم الحفظ البالغة ٠,٠٣ ٪ من صافي قيمة أصول الصندوق أو ٣٦،٠٠٠ ريال سعودي سنويا أيهما أعلى.

٧. استثمارات يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يستثمر الصندوق بصورة رئيسية في أسهم الشركات السعودية المدرجة. القيمة السوقية للاستثمارت يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة حسب القطاع تم تلخيصها فيما يلي:

القطاع	التكلفة	القيمة السوقية	%
البنوك	١٠,٥٦٨,٣٠٧	١٢,٣٣٤,٨٢٠	٣٦٪
المواد الأساسية	٩,٠٨٦,١١٢	٩,٥٧٠,٤٨٢	٢٨٪
الخدمات الإستهلاكية	٢,٦٨٦,٣١٩	٢,٦٤٢,٦٨٧	٨٪
إدارة وتطوير العقارات	٧٤٠,٤١٠	٦٧٢,١١٧	٢٪
التأمين	٢,٩٠٢,٣٦٨	٢,٨١٢,٦٩٧	٨٪
تجزئة السلع الكمالية	٢,١٤٨,١٠٠	١,٨٤٣,٢٢٥	٥٪
الخدمات التجارية والمهنية	٩٤٨,٢١١	١,٠٨٤,٣٣٦	٣٪
إنتاج الأغذية	١,٩٨٤,٣٤٧	١,٨٠٣,١٩٨	٥٪
النقل	١,٤٧٨,٤٤٨	١,٧٨٥,٨٨٧	٥٪
	٣٢,٥٤٢,٦٢٢	**٣٤,٥٤٩,٤٤٩**	**١٠٠٪**

٨. صافي الربح من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة

	للفترة من ٢١ ديسمبر ٢٠١٧ إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٨
الربح الغير المحقق من بيع الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	٢,٠٠٦,٨٢٦
الربح المحقق من بيع الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	٧٨٩,٠١٠
	٢,٧٩٥,٨٣٦

٩. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

تتضمن الأطراف ذات العلاقة للصندوق" جي آي بي كابيتال (مدير الصندوق).

يتعامل الصندوق في السياق الاعتيادي للأعمال مع الأطراف ذات العلاقة. معاملات الأطراف ذات العلاقة تحكمها قيود اللوائح الصادرة من هيئة السوق المالية. كافة المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة معتمدة من مجلس إدارة الصندوق.

المعاملات الهامة مع الأطراف ذات العلاقة التي تمت بواسطة الصندوق خلال الفترة والأرصدة الناتجة عنها كما يلي:

الطرف ذو العلاقة	طبيعة المعاملات	قيمة المعاملات	الرصيد
		٣٠ يونيو ٢٠١٨	٣٠ يونيو ٢٠١٨
جي آي بي كابيتال	أتعاب إدارة الصندوق	(٨٥,٠٦٥)	(٤٦,٥١٦)

١٠. الادوات المالية حسب الفئة

	التكلفة المطفأة	القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
الموجودات كما في قائمة الموجودات والمطلوبات	بالريال السعودي	بالريال السعودي
النقدية وشبه النقدية	٥٩٨,٣٨٠	-
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	-	٣٤,٥٤٩,٤٤٩
المصاريف المدفوعة مقدما و الأرصدة المدينة الأخرى	١٨,٣٤٩	-
الإجمالي	٦١٦,٧٢٩	٣٤,٥٤٩,٤٤٩

تم تصنيف كافة المطلوبات المالية كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٨ كمطلوبات مالية يتم قياسها بفئة التكلفة المطفأة.

١١. اخر يوم تقييم

كان آخر يوم تقييم للفترة هو ٣٠ يونيو ٢٠١٨ .

١٢. اعتماد القوائم المالية الأولية الموجزة

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية الأولية ال موجزة بتاريخ ١٦ أغسطس ٢٠١٨م الموافق ٥ ذو الحجة ١٤٣٩هـ.