

صندوق الفرص السعودية

(سابقاً: صندوق عودة المرن للأسهم السعودية)

(مدار من قبل شركة عودة كابيتال)

القوائم المالية

٣١ ديسمبر ٢٠١٧

تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات في صندوق الفرص السعودية (سابقاً: صندوق عودة المرن للأسهم السعودية)

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الفرص السعودية ("الصندوق") المدار من قبل شركة عوده كابيتال، والتي تشتمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، وقائمة العمليات وقائمة التدفقات النقدية وقائمة التغيرات في صافي الموجودات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

أساس الرأي

تمت مراجعتنا وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية في تقريرنا. إننا مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما أننا التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. باعتقادنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملئمة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات الإدارة ومجلس الإدارة حول القوائم المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية وأحكام لائحة صناديق الاستثمار المعمول بها الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق، وعن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهري ناتج عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة مسؤولة عن تقييم مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية والإفصاح حسبما هو ملائم، عن الأمور ذات العلاقة بمبدأ الاستمرارية، وتطبيق مبدأ الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى الإدارة لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك.

إن مجلس إدارة الصندوق مسؤول عن الإشراف على عملية إعداد التقرير المالي في الصندوق.

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري ناتج عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن تحريف جوهري موجود. يمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتعد جوهرياً، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان بشكل معقول يمكن توقع أنها ستؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

وكجزء من المراجعة، وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. كما نقوم بـ:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملئمة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.

تقرير المراجع المستقل
إلى مالكي الوحدات في صندوق الفرص السعودية
(سابقاً: صندوق عودة المرن للأسهم السعودية) - تنمة

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية - تنمة

- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة ملائمة وفقاً للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية الرقابة الداخلية للصندوق.
 - تقويم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
 - استنتاج مدى ملائمة تطبيق الإدارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما تبين لنا وجود عدم تأكد جوهري، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، عندها يتم تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا حول المراجعة. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الصندوق عن الاستمرار في أعماله كمنشأة مستمرة.
 - تقويم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- نقوم بإبلاغ مجلس إدارة الصندوق - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الهامة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال مراجعتنا.

عن إرنست ويونغ



راشد سعود الرشود

محاسب قانوني

ترخيص رقم (٣٦٦)



الرياض : ١٨ رجب ١٤٣٩ هـ
(٤ أبريل ٢٠١٨)

صندوق الفرص السعودية
(سابقاً: صندوق عودة المرن للأسهم السعودية)

قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦ ريال سعودي	٢٠١٧ ريال سعودي	إيضاح	الموجودات
٤٢٠,٣٠٣	٤,٣٨٠,٠٢١		رصيد لدى البنك ونقد في الصندوق
٢٩,٩٥٩,٧٥٧	٥٤,٥٥٩,٢٨٩	٤	استثمارات تجارية
٣٠,٣٨٠,٠٦٠	٥٨,٩٣٩,٣١٠		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٤٥,٤٣٨	٨٧,٢٣٣	٦	أتعاب إدارة مستحقة
٥,١٩٣	٩,٩٦٩	٦	أتعاب حفظ مستحقة
١٠٠,٨٣١	٨٤,١٥٩		مصاريف مستحقة الدفع
١٥١,٤٦٢	١٨١,٣٦١		إجمالي المطلوبات
٣٠,٢٢٨,٥٩٨	٥٨,٧٥٧,٩٤٩		صافي الموجودات
٣,٤٠١,٣٣١	٦,٦٨٠,٤٣٨		الوحدات المصدرة
٨,٨٩	٨,٨٠		قيمة الوحدة

صندوق الفرص السعودية
(سابقاً: صندوق عودة المرن للأسهم السعودية)

قائمة العمليات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦ ريال سعودي	٢٠١٧ ريال سعودي	إيضاح	
٢,٢٦٧,٧٠٧	٨٨٥,٢٢٢	٥	دخل متاجرة، صافي
٦,٠٢٢	-		دخل عمولة خاصة
٢,٢٧٣,٧٢٩	٨٨٥,٢٢٢		
(٤٩٨,٤٩٢)	(٦١٥,٦٥١)	٦	أتعاب إدارة
(٢٢٨,٧٦٠)	(٢٢٣,٢٦٨)	٧	مصاريف أخرى
١,٥٤٦,٤٧٧	٤٦,٣٠٣		صافي دخل العمليات

صندوق الفرص السعودية
(سابقاً: صندوق عودة المرن للأسهم السعودية)

قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦ ريال سعودي	٢٠١٧ ريال سعودي	إيضاح
١,٥٤٦,٤٧٧	٤٦,٣٠٣	النشاطات التشغيلية
		صافي الدخل من العمليات
(٢,٧١٦,٩٣٦)	(١,٤٤٤,٥٥٢)	التعديلات لـ:
		الحركة في الخسائر غير المحققة عن الاستثمارات التجارية
(١,١٧٠,٤٥٩)	(١,٣٩٨,٢٤٩)	٥
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(٣,٦١٣,٤٥١)	(٢٣,١٥٤,٩٨٠)	استثمارات تجارية
٢,٥٢٤	٤١,٧٩٥	أتعاب ادارة مستحقة
٢٨٩	٤,٧٧٦	أتعاب حفظ مستحقة
٣٣,٨٣٦	(١٦,٦٧٢)	مصاريف مستحقة الدفع
(٤,٧٤٧,٢٦١)	(٢٤,٥٢٣,٣٣٠)	صافي النقدية المستخدمة في النشاطات التشغيلية
		النشاطات التمويلية
١٠٠,٠٠٠	٣٠,٤٨٠,٩٥٩	متحصلات من الوحدات المصدرة
(١٦٩,٢٠٨)	(١,٩٩٧,٩١١)	قيمة الوحدات المستردة
(٦٩,٢٠٨)	٢٨,٤٨٣,٠٤٨	صافي النقدية من (المستخدمة في) النشاطات التمويلية
(٤,٨١٦,٤٦٩)	٣,٩٥٩,٧١٨	صافي الزيادة (النقص) في الرصيد لدى البنك والنقد في الصندوق خلال السنة
٥,٢٣٦,٧٧٢	٤٢٠,٣٠٣	الرصيد لدى البنك والنقد في الصندوق في بداية السنة
٤٢٠,٣٠٣	٤,٣٨٠,٠٢١	الرصيد لدى البنك والنقد في الصندوق في نهاية السنة

صندوق الفرص السعودية
(سابقاً: صندوق عودة المرن للأسهم السعودية)

قائمة التغيرات في صافي الموجودات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦ ريال سعودي	٢٠١٧ ريال سعودي	
٢٨,٧٥١,٣٢٩	٣٠,٢٢٨,٥٩٨	صافي قيمة الموجودات في بداية السنة
١,٥٤٦,٤٧٧	٤٦,٣٠٣	صافي دخل العمليات
٣٠,٢٩٧,٨٠٦	٣٠,٢٧٤,٩٠١	
١٠٠,٠٠٠	٣٠,٤٨٠,٩٥٩	التغيرات من المعاملات الرأسمالية
(١٦٩,٢٠٨)	(١,٩٩٧,٩١١)	متحصلات من الوحدات المصدرة
		قيمة الوحدات المستردة
(٦٩,٢٠٨)	٢٨,٤٨٣,٠٤٨	صافي التغير من المعاملات الرأسمالية
٣٠,٢٢٨,٥٩٨	٥٨,٧٥٧,٩٤٩	صافي قيمة الموجودات في نهاية السنة

معاملات الوحدات

فيما يلي ملخص لمعاملات الوحدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

٢٠١٦ وحدات	٢٠١٧ وحدات	
٣,٤٠٩,٩٥٣	٣,٤٠١,٣٣١	الوحدات في بداية السنة
١٢,١٨٢	٣,٥٠٩,٠٠٥	وحدات مصدرة
(٢٠,٨٠٤)	(٢٢٩,٨٩٨)	وحدات مستردة
٣,٤٠١,٣٣١	٦,٦٨٠,٤٣٨	الوحدات في نهاية السنة

١ - عام

صندوق الفرص السعودية ("الصندوق") هو صندوق إستثمار غير محدد المدة، أنشئ بموجب إتفاق بين شركة عوده كابيتال ("مدير الصندوق") والمستثمرين فيه ("مالكي الوحدات"). تتمثل أهداف الصندوق في تنمية رأس المال بشكل متوافق مع معايير اللجنة الشرعية للصندوق من خلال تحقيق عائد طويل الأجل على رأس المال من خلال الاستثمار في أسهم الشركات السعودية المدرجة في السوق المالية. لن يقوم الصندوق بأي توزيعات أرباح لمالكي الوحدات وسيتم إعادة استثمار الأرباح في الصندوق.

تم تأسيس الصندوق بتاريخ ١٦ رجب ١٤٣٦هـ (الموافق ٥ مايو ٢٠١٥) بموجب موافقة هيئة السوق المالية وبدأ عملياته بتاريخ ١ يونيو ٢٠١٥ تحت إسم صندوق عودة المرن للأسهم السعودية.

بعد تاريخ قائمة المركز المالي، تم تغيير إسم الصندوق إلى "صندوق الفرص السعودية" وذلك اعتباراً من ٥ جمادى الأولى ١٤٣٩هـ (الموافق ٢٢ يناير ٢٠١٨).

تمسك دفاتر وسجلات الصندوق بالريال السعودي والذي يمثل العملة الرئيسية للصندوق.

٢ - اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار (اللائحة) الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) واعتباراً من ٦ صفر ١٤٣٨هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦) للائحة صناديق الاستثمار الجديدة (اللائحة المعدلة) الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦) والتي تنص على الأمور التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية العاملة في المملكة العربية السعودية اتباعها.

٣ - السياسات المحاسبية الهامة

أعدت القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية. وفيما يلي بياناً بأهم السياسات المحاسبية المتبعة:

العرف المحاسبي

تعد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدلة لتشتمل على قياس الإستثمارات التجارية بالقيمة العادلة.

إثبات الإيرادات

يتم إثبات توزيعات الأرباح عند الإعلان عن أحقية الصندوق في استلامها. تحدد الأرباح والخسائر المحققة عن الإستثمارات التجارية المباعة على أساس المتوسط المرجح.

يشتمل دخل المتاجرة على كافة الأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة للإستثمارات التجارية (المحقة وغير المحقة) وتوزيعات الأرباح من هذه الإستثمارات.

تقويم الإستثمارات

تقوم الإستثمارات المشتراه لأغراض المتاجرة بالسعر المتداول في السوق بتاريخ قائمة المركز المالي. تدرج الأرباح والخسائر غير المحققة من إعادة تقويم الإستثمارات وكذلك الأرباح والخسائر الناتجة عن استبعاد الإستثمارات في قائمة العمليات.

المعاملات الاستثمارية

تفيد المعاملات الاستثمارية بتاريخ التداول.

الزكاة وضريبة الدخل

الزكاة وضريبة الدخل من مسؤولية مالكي الوحدات، وبالتالي لا يجنب لهما أي مخصص في هذه القوائم المالية.

المصاريف

يتم إثبات المصاريف على أساس الاستحقاق.

٤ - الإستثمارات التجارية

تتكون الإستثمارات التجارية من القطاعات التالية:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧:

النسبة المئوية من القيمة السوقية %	التكلفة ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي	الأرباح (الخسائر) غير المحققة ريال سعودي
٢٨%	١٣,٩٣٨,٦٦٣	١٥,١٦٩,٢١٩	١,٢٣٠,٥٥٦
٢٥%	١٢,٦٣٨,١٨٨	١٣,٥٦٤,٤١٨	٩٢٦,٢٣٠
١١%	٥,٩٠٨,٩٨٩	٦,٠٥٠,٨٥٤	١٤١,٨٦٥
١٠%	٥,٩٤٩,٢٥٣	٥,٥٨٠,٦٥٣	(٣٦٨,٦٠٠)
٧%	٣,١٥٣,٤٤٨	٣,٦٥١,٩٥٨	٤٩٨,٥١٠
٦%	٣,٢٩٦,٤٣٥	٣,٤٣٥,٩٨٥	١٣٩,٥٥٠
٥%	٢,٧٩٩,٣٥٢	٢,٧٨٩,٠٧٠	(١٠,٢٨٢)
٥%	٢,٤٠٠,٩٦١	٢,٦٧٩,٥٤٥	٢٧٨,٥٨٤
٢%	٨٥٩,٣٢٨	١,٠٨٥,٦٢٢	٢٢٦,٢٩٤
١%	٥٧٣,٨٩٤	٥٥١,٩٦٥	(٢١,٩٢٩)
١٠٠%	٥١,٥١٨,٥١١	٥٤,٥٥٩,٢٨٩	٣,٠٤٠,٧٧٨

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦:

النسبة المئوية من القيمة السوقية %	التكلفة ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي	الأرباح (الخسائر) غير المحققة ريال سعودي
٢٥%	٧,٠١٨,٣٨٠	٧,٦٧٨,٢٢٥	٦٥٩,٨٤٥
١٨%	٥,٠٣٩,٩٥٤	٥,٤٦٢,٦٧٤	٤٢٢,٧٢٠
٩%	٢,٤١٨,٤٧٥	٢,٤٤٨,٩٥٩	٣٠,٤٨٤
٧%	١,٩٥٨,٥٠٠	٢,٠٩٣,٣٧٨	١٣٤,٨٧٨
٦%	١,٧٦٧,٤٩٩	١,٨٥١,٤٤٥	٨٣,٩٤٦
٦%	١,٧٠٥,٢٨٤	١,٨٠٦,٦٦٢	١٠١,٣٧٨
٦%	١,٥٩٩,٨٣٨	١,٦٤٨,٧٧٤	٤٨,٩٣٦
٤%	١,٢٠٤,٧٣٠	١,٢٨١,٤٢٠	٧٦,٦٩٠
٤%	١,١٩٤,٠٩٨	١,٢١٥,٣٢١	٢١,٢٢٣
٤%	١,١٨٩,٢١٥	١,١٩٥,٢٧٨	٦,٠٦٣
٣%	١,٠٣٤,٣٥١	١,٠١٥,٦٥٠	(١٨,٧٠١)
٣%	٧٤١,١٤٧	٧٢٧,٥٠٠	(١٣,٦٤٧)
٢%	٦٠٠,٨٦٩	٦٢٢,٣٥٩	٢١,٤٩٠
٢%	٥٩٧,٧٣٧	٦١٤,٣١٢	١٦,٥٧٥
١%	٢٩٣,٤٥٤	٢٩٧,٨٠٠	٤,٣٤٦
١٠٠%	٢٨,٣٦٣,٥٣١	٢٩,٩٥٩,٧٥٧	١,٥٩٦,٢٢٦

إن استثمارات الأسهم المدرجة في سوق الأسهم السعودية ("تداول") هي أدوات غير مصنفة. لا يوجد أيضاً لدى الصندوق نظام تصنيف داخلي رسمي. وبالتالي، يقوم المدير بالحد من المخاطر وذلك بمراقبة قطاع الاستثمارات ووضع حدود لكل قطاع على حده.

٥ - خسائر المتاجرة، صافي

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢,٧١٦,٩٣٦	١,٤٤٤,٥٥٢	الحركة في الأرباح غير المحققة عن الاستثمارات التجارية
٧٥٧,٠٢٥	٨٤٦,٧٢٦	توزيعات أرباح
(١,٢٠٦,٢٥٤)	(١,٤٠٦,٠٥٦)	خسائر محققة عن استثمارات تجارية
٢,٢٦٧,٧٠٧	٨٨٥,٢٢٢	

٦ - المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

يدفع الصندوق أتعاب إدارة بمعدل سنوي قدره ١,٧٥% من صافي قيمة موجودات الصندوق. يتم احتساب أتعاب الإدارة على أساس يومي ويتم دفعها في آخر يوم تقويم من الشهر المعني. إضافة إلى ذلك، يحمل مدير الصندوق أتعاب حفظ بمعدل سنوي قدره ٠,٢% من صافي قيمة موجودات الصندوق في آخر يوم تقويم من الشهر المعني. يسترد من الصندوق المصاريف المدفوعة من قبل مدير الصندوق نيابة عنه.

تم الإفصاح عن أتعاب الإدارة في قائمة العمليات، بينما تم الإفصاح عن مصاريف أتعاب الحفظ في الإيضاح (٧) حول القوائم المالية. تم الإفصاح عن أتعاب الإدارة المستحقة وأتعاب الحفظ المستحقة في قائمة المركز المالي. تم الإفصاح عن مكافأة أعضاء مجلس الإدارة في الإيضاح (٧) حول القوائم المالية.

تتم عمليات التداول في سوق الأسهم السعودي من خلال مدير الصندوق.

٧ - المصاريف الأخرى

٢٠١٦	٢٠١٧	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٥٦,٨٩٣	٧٠,٣٥٦	أتعاب حفظ
٥٨,٩٠١	٤٤,٧٨٧	أتعاب مراجعة
٤٦,٨٣٣	٣٧,٥٠٠	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين
٣٠,٥٠٠	٣٠,٠٠٠	أتعاب اللجنة الشرعية
٢٣,١٣٣	٢٨,١٢٥	رسوم المؤشر الاسترشادي
٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	رسوم نشر بيانات الصندوق على موقع تداول
٧,٥٠٠	٧,٥٠٠	رسوم حكومية
٢٢٨,٧٦٠	٢٢٣,٢٦٨	

٨ - إدارة المخاطر

مخاطر أسعار العملات الخاصة

تمثل مخاطر أسعار العملات الخاصة المخاطر الناجمة عن إمكانية تأثير التغيرات في أسعار العملات السائدة في السوق. وبتاريخ قائمة المركز المالي، لا يتعرض الصندوق لمخاطر أسعار عملات خاصة هامة، حيث أنه لا يوجد لدى الصندوق أدوات مالية مرتبطة بأسعار عملات خاصة.

مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان بشأن الرصيد لدى البنك. يقوم مدير الصندوق بالحد من مخاطر الائتمان وذلك بمراقبة التعرض لمخاطر الائتمان والتأكد من أن الصندوق يتعامل مع أطراف ذات سمعة جيدة والاحتفاظ بالرصيد البنكي لدى بنوك ذات تصنيف ائتماني جيد.

مخاطر أسعار الاسهم

تمثل مخاطر أسعار الأسهم المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق. ان استثمارات الصندوق محفوفة بالشكوك بسبب عدم التأكد من الأسعار المستقبلية. يقوم مدير الصندوق بإدارة هذه المخاطر وذلك بتنويع المحفظة الاستثمارية من حيث التوزيع الجغرافي وتركزات الصناعة.

مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة الصعوبات التي يواجهها الصندوق في توفير الأموال اللازمة للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالتزاماته المالية. تنص شروط وأحكام الصندوق على أن يتم الاشتراك في واسترداد الوحدات خلال السنة، وبالتالي يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة عند الوفاء باستردادات مالكي الوحدات. تعتبر استثمارات الصندوق في صناديق أسواق النقد والصناديق التجارية قابلة للبيع في أية وقت. يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة بانتظام والتأكد من توفر السيولة الكافية للوفاء بأية التزامات عند نشوئها.

مخاطر العملات

تمثل مخاطر العملات مخاطر التقلبات التي تطرأ على قيمة أداه مالية ما بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. يعتبر الريال السعودي العملة الرئيسية للصندوق. وحيث أن معظم موجودات ومطلوبات الصندوق مسجلة بالريال السعودي له، فان الصندوق لا يتعرض لمخاطر عملات هامة.

٩ - القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية. تتكون الموجودات المالية الخاصة بالصندوق من الرصيد لدى البنك، والاستثمارات التجارية، بينما تتكون المطلوبات المالية من أتعاب الإدارة المستحقة وأتعاب الحفظ المستحقة والمصاريف المستحقة الدفع. القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل موجودات ما أو سداد مطلوبات ما بين أطراف راغبة في ذلك وبشروط تعامل عادل. بالنسبة للاستثمارات التجارية المتداولة في سوق مالي نشط، تحدد القيمة العادلة على أساس الأسعار المتداولة في السوق. يعتقد مدير الصندوق بأن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى للصندوق كما بتاريخ قائمة المركز المالي تقارب قيمتها الدفترية.

١٠ - آخر يوم للتقويم

كان آخر يوم تقويم في السنة ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (٢٠١٦: ٣١ ديسمبر ٢٠١٦).