

التقرير الأولي
لصندوق عودة المرن للأسهم السعودية

مدير الصندوق

عَوْدَه كَابِيْتَال

عن أداء وأنشطة الصندوق كما بتاريخ

2017/06/30م



مجلس إدارة الصندوق

الرئيس

فيصل بن محمد بن أمين شاكر

الأعضاء

عمرو بن عبدالعزيز العمرو

سعد بن عايض آل حصوصه القحطاني



جميع تقارير الصندوق تكون متاحة لجميع مالكي الوحدات عند الطلب وبدون أي مقابل

السادة/ حاملي وحدات صندوق عودة المرن للأسهم السعودية المحترمين

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته ،،

يسر شركة عودة كابيتال بصفتها مدير صندوق عودة المرن للأسهم السعودية ("الصندوق") أن تتقدم باسم مجلس إدارة الصندوق بالتقرير الأولي عن أداء وأنشطة الصندوق للفصل الأول لعام 2017م. يستعرض هذا التقرير معلومات عن أنشطة وأهداف الصندوق، وسياساته واستراتيجياته، بالإضافة إلى معلومات أخرى تهدف إلى تلبية حاجات المطلعين على هذا التقرير من معلومات.

أ. معلومات صندوق الاستثمار:

1. اسم الصندوق:

صندوق عودة المرن للأسهم السعودية AUDI FREESTYLE SAUDI EQUITY FUND (صندوق استثماري جماعي مفتوح)؛

يتضمن الصندوق فئة واحدة من الوحدات حيث تتساوى جميع الوحدات في الحقوق والالتزامات.

2. أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته:

صندوق عودة المرن للأسهم السعودية هو صندوق استثماري مفتوح مرتفع المخاطر (لمعلومات أكثر عن المخاطر يرجى مراجعة الفقرة 10 ضمن شروط وأحكام الصندوق)، حيث يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو في رأس المال على المدى الطويل من خلال الاستثمار بشكل أساسي في أسهم الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودي المتوافقة مع المعايير الشرعية للاستثمار، كما لا يقوم الصندوق بتوزيع أي أرباح على مالكي الوحدات ويقوم بإعادة استثمار الأرباح الرأسمالية والأرباح النقدية الموزعة في الصندوق.

كما أنه لا يرتبط أداء الصندوق بأي مؤشر، ولكن يتم استخدام مؤشر ستاندرد أند بورز للأسهم السعودية المتوافقة مع المعايير الشرعية.

يقوم الصندوق بالاستثمار بشكل أساسي في أسهم الشركات المدرجة وصناديق المؤشرات المتداولة في السوق المالية السعودية، كما يستثمر في الطروحات العامة الأولية المحلية إذا كان ذلك ممكناً. ويمكن استثمار الأرصدة النقدية في صناديق أسواق النقد المتوافقة مع المعايير الشرعية ويكون اختيار هذه الصناديق بأخذ الاعتبار للعوائد والمخاطر بما يتناسب مع مصلحة مالكي الوحدات.

كما يركز الصندوق استثماراته في مجموعة مختارة من أسهم الشركات المدرجة في السوق المالية السعودية والتي تنطبق عليها المعايير الشرعية وفي بعض الأوقات يمكن الاستثمار في صناديق المؤشرات المتداولة في سوق الأسهم السعودية، وقد يلجأ مدير الصندوق في الظروف الاستثنائية إلى الاحتفاظ بنسبة 50% من أصول الصندوق على شكل نقدية.

فيما يلي جدول تلخيص تركيز استثمارات الصندوق:

| الحد الأدنى | الحد الأعلى | نوع الاستثمار |
|-------------|-------------|---|
| 50% | 100% | الأسهم السعودية (وتشمل الطروحات الأولية) |
| 0% | 20% | صناديق المؤشرات المتداولة في سوق الأسهم (السعودي) |
| 0% | 50% | أدوات أسواق النقد بشكل مباشر |
| 0% | 10% | أدوات أسواق النقد بشكل غير مباشر (صناديق أسواق أسواق النقد ومراجحة) |

الحد الأعلى لإستثمار الصندوق في الأسهم المدرجة في السوق المالية السعودية "تداول" هو 100% من قيمة أصول الصندوق كما يكون الحد الأدنى هو 50% وذلك في حالة الظروف الاستثنائية.

كما يستثمر مدير الصندوق بأدوات أسواق النقد بشكل مباشر أو غير مباشر، حيث يكون الإستثمار المباشر بالريال السعودي ويكون متوافق مع المعايير الشرعية للصندوق وبأدوات مصدرة من قبل البنوك العاملة في المملكة العربية السعودية (من جهة واحدة أو عدة جهات) والتي تخضع لإشراف مؤسسة النقد العربي السعودي حيث لن يتبع الصندوق أي تصنيف ائتماني لأي بنك يعمل في المملكة العربية السعودية مادام أنه يخضع لإشراف مؤسسة النقد العربي السعودي بل يعتمد على تصنيف داخلي خاص بمدير الصندوق الذي يعتمد على تقديره لوضع البنك وملائته المالية وعلى جاذبية العائد على الإستثمار معه بأدوات النقد. كما لا يمكن تخصيص أكثر من 15% من أصول الصندوق لدى جهة واحدة.

كما يستثمر الصندوق بشكل غير مباشر في أدوات أسواق النقد من خلال الإستثمار في وحدات صناديق أدوات أسواق النقد المتوافقة مع المعايير الشرعية للصندوق بالريال السعودي والمرخصة من هيئة السوق المالية والمطروحة طرحة عاما في المملكة العربية السعودية من قبل مدير الصندوق أو أي مدير آخر أو كلاهما. هذا ويقوم مدير الصندوق باختيار الصندوق الذي سيستثمر به حسب تقديره المطلق لتلك الصناديق حيث يأخذ بعين الاعتبار عائد الصندوق، أدائه التاريخي مقارنة بالصناديق الأخرى المطروحة في المملكة العربية السعودية، رسوم ادارة الصندوق وعلى حجم أصول الصندوق.

يقوم مدير الصندوق بمراجعة وتحديث المجال الاستثماري بشكل دوري (على الأقل كل ثلاثة أشهر)، كما يقوم مدير الصندوق ببناء المحفظة وادارتها بطريقة نشطة من دون التقيد بالشركات المكونة للمؤشر أو أوزانها حيث يقوم فريق إدارة الأصول بإجراء مسح شامل لكل الشركات المتوافقة مع المجال الاستثماري للصندوق وتقييم الشركات بناء على العوامل التالية: التحليل الأساسي للشركة، خبرة الإدارة العليا للشركة وتقييم أدائها، الخطط المستقبلية للشركة، مستوى مخاطر القطاع الذي تعمل به الشركة وبعد ذلك يتم اختيار عدد محدد من الشركات الواعدة حسب العوامل المذكورة.

بالإضافة إلى ذلك يعتمد مدير الصندوق في ذلك على دراسات وتوصيات فريق المحللين الخاص به في اتخاذ قراراته الاستثمارية والقيام بتقييم الشركات المستثمر بها من خلال تحليل قوائمها المالية وميزانيتها العمومية وتدفعاتها النقدية وذلك بهدف الوصول الى القيمة العادلة لتلك الشركات ومن أجل تحليل جاذبية الإستثمار في الشركات من عدمه. أما بالنسبة لقرار الإستثمار في الطروحات الأولية فيتم تقديم تقرير مختصر لمجلس ادارة الصندوق لأخذ الموافقة بالإستثمار من المجلس.

كما أنه لن يقوم الصندوق بالاستثمار في أوراق مالية غير التي تم ذكرها في شروط وأحكام الصندوق. ويلتزم بالقيود على الاستثمار وفقا لما ورد في لوائح هيئة السوق المالية وأي تحديثات عليها كما أن جميع استثمارات الصندوق تكون وفقا للمعايير الشرعية للصندوق.

يحق للصندوق الاقتراض أو طلب التمويل من مدير الصندوق أو من أي بنك مرخص له من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي وذلك فقط لغرض الوفاء بطلبات الاسترداد، وفي هذه الحالة يجب أن لا يزيد الحد الأعلى لهذا الاقتراض أو التمويل عشرة في المائة (10%) من صافي قيمة أصول الصندوق علما بأن الاقتراض أو التمويل يكون على أساس أسعار التمويل السائدة لدى البنوك العاملة في المملكة العربية السعودية. وفي جميع الأحوال يجب أن تكون عملية الاقتراض أو التمويل متوافقة مع المعايير الشرعية للصندوق وأن لا تزيد مدة الاقتراض عن سنة.

كما يستثمر الصندوق أصوله في الاصدارات الأولية والأوراق المدرجة في السوق المالية السعودية "تداول". إضافة إلى أدوات أسواق النقد وصناديق أدوات أسواق النقد بالريال السعودي في المملكة العربية السعودية.

ويحق للصندوق استثمار 30 % بحد أقصى من قيمة صافي أصوله في صناديق استثمارية أخرى على أن تكون متوافقة مع المعايير الشرعية للصندوق بالريال السعودي والمرخصة من هيئة السوق المالية والمطروحة طرحا عاما في المملكة العربية السعودية من قبل مدير الصندوق أو أي مدير آخر أو كلاهما، كما لن تتجاوز نسبة تملك وحدات أي صندوق مستهدف عن 10 % من صافي قيمة أصول الصندوق، أو 10 % من صافي قيمة أصول الصندوق المستهدف.

كما أن الصندوق لا ينوي التداول في سوق أو أسواق تستخدم مشتقات الأوراق المالية.

3. سياسة توزيع الدخل والأرباح:

لن يقوم الصندوق بتوزيع أرباح على مالكي الوحدات فيه، بل سيعاد استثمار جميع الأرباح المحصلة في الصندوق مما سينعكس على سعر وحدة الصندوق.

4. إن تقارير الصندوق ستكون متاحة عند الطلب وبدون مقابل لجميع حاملي الوحدات.

ب) التغييرات الجوهرية التي أثرت في أداء الصندوق

لا يوجد اي تغييرات جوهرية أثرت على أداء الصندوق خلال الفصل الأول لعام 2017.

ج) الإفصاح عن ممارسات التصويت:

لم يمارس الصندوق حقوق التصويت الممنوحة له خلال الفصل الأول لعام 2017م.

د) تكوين مجلس الإدارة وتصنيف أعضائه:

إن مجلس إدارة الصندوق مؤلف من ثلاثة (3) أعضاء، تم تعيينهم من قبل مدير الصندوق. وضم مجلس الإدارة بتاريخ هذا التقرير ثلاثة (3) أعضاء منهم عضوين (2) مستقلين، وفيما يلي جدول يوضح تكوين المجلس وتصنيف الأعضاء:

| اسم العضو | تصنيف العضو | | |
|--|-------------|------------|-------|
| | تنفيذي | غير تنفيذي | مستقل |
| فصيل بن محمد بن أمين شاكر | ✓ | | |
| <ul style="list-style-type: none"> - رئيس مجلس إدارة صندوق عودة للفرص العربية التابع لمدير الصندوق؛ - رئيس مجلس إدارة صندوق عودة للطروحات الأولية التابع لمدير الصندوق؛ - رئيس مجلس إدارة صندوق عودة للمرابحة؛ | | | |
| عمرو بن عبدالعزيز العمرو | | ✓ | ✓ |
| <ul style="list-style-type: none"> - عضو مجلس إدارة صندوق عودة للفرص العربية التابع لمدير الصندوق؛ - عضو مجلس إدارة صندوق عودة للطروحات الأولية التابع لمدير الصندوق؛ - عضو مجلس إدارة مستقل لصندوق عودة للمرابحة التابع لمدير الصندوق؛ | | | |
| سعد بن عايض آل حصوصه القحطاني | | ✓ | ✓ |
| <ul style="list-style-type: none"> - عضو مجلس إدارة صندوق عودة للفرص العربية التابع لمدير الصندوق؛ - عضو مجلس إدارة صندوق عودة للطروحات الأولية التابع لمدير الصندوق؛ - عضو مجلس إدارة مستقل لصندوق عودة للمرابحة التابع لمدير الصندوق؛ | | | |

هـ) مصالغ أعضاء مجلس الإدارة أو الأشخاص ذو العلاقة:

لم يبرم الصندوق أية عقود فيها مصلحة جوهرية لأحد أعضاء مجلس الإدارة، أو أي شخص له علاقة بأي منهم خلال الفصل الأول لعام 2017م.

كما أنه لا توجد أي مصلحة أو أوراق مالية تعاقدية أو حقوق اكتتاب تعود لأعضاء مجلس الإدارة في أسهم أو أدوات دين الصندوق.

الجدير بالذكر أن هناك اتفاقية تعاون فني موقعة بين كل من مدير الصندوق وبنك عودة ش.م.ل. (الشركة الأم) بتاريخ 2014/11/01م وذلك للاستعانة بخبراتهم في مجال إدارة البحث والتحليل، بالإضافة إلى ذلك فإن اتفاقية التعاون الفني المذكورة تتضمن تشكيل اللجنة الشرعية للصندوق.

(ومخالفات الصندوق لقيود الاستثمار المنصوص عليها في لائحة صناديق الاستثمار خلال الفصل الأول كما بتاريخ 2017/06/30م:

لقد تجاوز الصندوق بتاريخ 2017/03/27 نسبة استثمار الصندوق في مصدر واحد عن النسبة المحددة، كما قام مدير الصندوق بتعديل المخالفة في اليوم التالي وذلك بتخفيض نسبة الاستثمار إلى النسبة المحددة.

ز. مدير الصندوق:

1. اسم وعنوان مدير الصندوق:

شركة عودة كابيتال

مركز سنتريا التجاري - الطابق الثالث 2908 طريق الأمير محمد بن عبدالعزيز (التحلية)

ص.ب. 250744 الرياض 11391 المملكة العربية السعودية

هاتف: +966112199300 فاكس: +966114627942

الموقع الإلكتروني: (www.audicapital.com)

البريد الإلكتروني: contactus@audicapital.com

تم الترخيص لمدير الصندوق من قبل هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم 313/رهـ وتاريخ 1427/4/28هـ الموافق 2006/5/20م، وفقاً للترخيص رقم 37-06017 بممارسة نشاط التعامل كأصيل ووكيل، والتعهد بالتغطية والإدارة، والترتيب وتقديم المشورة والحفظ في الأوراق المالية وتم الحصول على إذن ممارسة النشاط بتاريخ 1428/5/9هـ الموافق 2007/5/26م.

2. اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن و/أو مستشار الاستثمار:

لم يقوم مدير الصندوق بتكليف أطراف أخرى نيابة عنه للقيام بأية مهام رئيسية تتعلق بإدارة الصندوق حيث أن مدير الصندوق مسؤولاً عن إدارة الاستثمارات وحفظها هذا بالإضافة إلى حفظ السجلات والتقارير المالية والتحويلات النقدية والتواصل مع المستثمرين.

3. مراجعة أنشطة الاستثمار:

تقوم لجنة الاستثمار لدى مدير الصندوق بمراجعة سياسة واستراتيجية الاستثمار المتبعة في إدارة الصندوق ومناقشة وضع السوق وأدائه مقارنة بالمؤشر الاسترشادي بشكل شهري، وفي حال وجود أي توصيات فإنها تقوم برفعها إلى مجلس إدارة الصندوق لمناقشتها واتخاذ قرار بشأنها.

4. تقرير عن أداء الصندوق:

حقق الصندوق أداء بمقدار 0.43%- مقارنة بالمؤشر العام بمقدار 2.62%-، ويكمن السبب الرئيسي لهذا الأداء في رفع مستوى السيولة النقدية للصندوق للحد من التذبذبات التي شهدتها السوق السعودية خلال الفصل الأول من العام 2017م وحجم استثمارات الصندوق بالسوق السعودي أقل مما يشكله في المؤشر الإسترشادي. أما من حيث الأداء منذ التأسيس حقق الصندوق أداء بمقدار 11.51%- بينما حقق المؤشر الإسترشادي أداء بمقدار 26.09%-.

5. تفاصيل التغييرات التي حدثت على شروط وأحكام الصندوق:

لقد قام مدير الصندوق بأخذ موافقة هيئة السوق المالية بتاريخ 13/06/2017م على تعديل شروط وأحكام الصندوق وذلك لتعكس التغيير في مجلس إدارة الصندوق.

6. لا توجد هناك أي معلومة أخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق.

7. لا توجد هناك استثمارات بشكل كبير للصندوق في صناديق استثمار أخرى.

8. لا توجد أي عمولات خاصة قد حصل عليها مدير الصندوق خلال الفصل الأول 2017م.

9. بيانات ومعلومات أخرى:

حفظ السجلات:

يقوم مدير الصندوق بالاحتفاظ بسجل الصندوق والذي يحتوي على جميع الوحدات الصادرة والملغاة، كذلك بسجل محدث يوضح رصيد الوحدات القائمة للصندوق وذلك لمدة عشرة سنوات.

سجل حاملي الوحدات:

يقوم أمين حفظ الصندوق بأعداد وحفظ سجل مخصص بمالكي الوحدات ويحتوي بحد أدنى على المعلومات المطلوبة من قبل هيئة السوق المالية. الجدير بالذكر أن مدير الصندوق يقدم بشكل مجاني ملخصاً لسجل مالكي الوحدات إلى أي مالك وحدات عند طلبه على أن يحتوي المعلومات المتعلقة به فقط.

ح) القوائم المالية:

إن القوائم المالية الأولية لصندوق عودة المرن للأسهم السعودية أعدت وفقاً للمعايير المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

نضع تحت تصرفكم ومرفقاً لهذا التقرير، القوائم المالية المدققة مع تقرير المحاسب القانوني والإيضاحات المرفقة.

عن مجلس إدارة الصندوق ومدير الصندوق،



فيصل محمد شاكر
رئيس مجلس إدارة الصندوق

صندوق عودة المرن للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة عوده كابيتال)
القوائم المالية الأولية
٣٠ يونيو ٢٠١٧

تقرير فحص مراجعي الحسابات المستقلين حول القوائم المالية الأولية إلى مالكي الوحدات في صندوق عودة المرن للأسهم السعودية

مقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية المرفقة لصندوق عودة المرن للأسهم السعودية ("الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧، وقائمة العمليات الأولية للسنة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧، وقائمتي التدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات الأولية لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً بالسياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى. إن إدارة الصندوق مسؤولة عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية وفقاً لمعيار القوائم المالية الأولية الصادر من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. إن مسؤوليتنا هي إظهار نتيجة فحص هذه القوائم المالية الأولية بناءً على الفحص الذي قمنا به.

نطاق الفحص

تم فحصنا وفقاً للمعيار الدولي الخاص بارتباطات الفحص (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. يشتمل فحص القوائم المالية الأولية على توجيه استفسارات، بشكل أسامي إلى المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. إن الفحص إلى حد كبير أقل نطاقاً من المراجعة التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وبالتالي فهو لا يمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنكون على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها أثناء القيام بأعمال المراجعة. عليه، فإننا لا نبدي رأي مراجعة.

نتيجة الفحص

بناءً على فحصنا، لم يلفت إنتباهنا شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار التقارير المالية الأولية الصادر من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

عن إرنست و يونغ



راشد سعود الرشود
محاسب قانوني

قيد سجل المحاسبين القانونيين رقم (٣٦٦)



الرياض: ٢١ ذو القعدة ١٤٣٨ هـ
(١٣ أغسطس ٢٠١٧)

صندوق عودة المرن للأسهم السعودية
قائمة المركز المالي الأولية (غير مراجعة)
كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

| ٣٠ يونيو ٢٠١٦ (غير مراجعة) ريال سعودي | ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (مراجعة) ريال سعودي | ٣٠ يونيو ٢٠١٧ (غير مراجعة) ريال سعودي | إيضاح | |
|---|--|---|-------|-------------------------|
| | | | | الموجودات |
| ٥,٦٥٠,١٥٢ | ٤٢٠,٣٠٣ | ٢,٩٨٢,٩٠٤ | | رصيد لدى البنك |
| ٢٣,٦٠٥,٧٦٩ | ٢٩,٩٥٩,٧٥٧ | ٢٧,٢٣٤,١٣٠ | ٤ | استثمارات تجارية |
| - | - | ١٥,٧٦٣ | | توزيعات أرباح مستحقة |
| <u>٢٩,٢٥٥,٩٢١</u> | <u>٣٠,٣٨٠,٠٦٠</u> | <u>٣٠,٢٣٢,٧٩٧</u> | | إجمالي الموجودات |
| | | | | المطلوبات |
| ٤٢,٥٣٢ | ٤٥,٤٣٨ | ٤٢,٥٧٤ | ٦ | أتعاب إدارة مستحقة |
| ٤,٨٦١ | ٥,١٩٣ | ٤,٨٦٥ | ٦ | أتعاب حفظ مستحقة |
| ٦٠,٥٤٦ | ١٠٠,٨٣١ | ٨٢,٥٥١ | | مصاريف مستحقة الدفع |
| <u>١٠٧,٩٣٩</u> | <u>١٥١,٤٦٢</u> | <u>١٢٩,٩٩٠</u> | | إجمالي المطلوبات |
| <u>٢٩,١٤٧,٩٨٢</u> | <u>٣٠,٢٢٨,٥٩٨</u> | <u>٣٠,١٠٢,٨٠٧</u> | | صافي الموجودات |
| | | | | الوحدات المصدرة |
| <u>٣,٤٠٠,١٤٩</u> | <u>٣,٤٠١,٣٣١</u> | <u>٣,٢٥٩,٧٣٧</u> | | |
| <u>٨,٥٧</u> | <u>٨,٨٩</u> | <u>٩,٢٣</u> | | قيمة الوحدة |

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق عودة المرن للأسهم السعودية
قائمة العمليات الأولية (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

| لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ (غير مراجعة) ريال سعودي | لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ (غير مراجعة) ريال سعودي | إيضاح | |
|--|--|-------|--|
| ٨٢٣,٤٩٠ | ١,٤٦٨,٣٧٣ | ٥ | دخل الاستثمار دخل المتاجرة، صافي |
| ٨٢٣,٤٩٠ | ١,٤٦٨,٣٧٣ | | |
| (٢٤٤,٥٣٩) (١٠٥,٠٧٥) | (٢٦٢,٢٤٠) (١٠٨,٠٦٣) | ٦ | المصاريف أتعاب إدارة مصاريف أخرى |
| (٣٤٩,٦١٤) | (٣٧٠,٣٠٣) | | |
| ٤٧٣,٨٧٦ | ١,٠٩٨,٠٧٠ | | صافي الدخل من العمليات |

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق عودة المرن للأسهم السعودية
قائمة التدفقات النقدية الأولية (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

| لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ (غير مراجعة) ريال سعودي | لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ (غير مراجعة) ريال سعودي | ايضاح |
|--|--|--|
| ٤٧٣,٨٧٦ | ١,٠٩٨,٠٧٠ | النشاطات التشغيلية صافي الدخل (الخسارة) من العمليات |
| (١,٧٦٤,٦٥٤) | (١,٥٣٣,٠٨٧) | التعديلات ل: أرباح غير محققة عن استثمارات |
| (١,٢٩٠,٧٧٨) | (٤٣٥,٠١٧) | التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية: |
| ١,٧٨٨,٢٥٥ | ٤,٢٥٨,٧١٤ | استثمارات تجارية |
| (٣٨٢) | (٢,٨٦٤) | أتعاب إدارة مستحقة |
| (٤٣) | (٣٢٨) | أتعاب حفظ مستحقة |
| - | (١٥,٧٦٣) | توزيعات أرباح مستحقة |
| (٦,٤٤٩) | (١٨,٢٨٠) | مصاريف مستحقة الدفع |
| ٤٩٠,٦٠٣ | ٣,٧٨٦,٤٦٢ | صافي النقدية النشاطات التشغيلية |
| (٧٧,٢٢٣) | (١,٢٢٣,٨٦١) | النشاطات التمويلية قيمة وحدات مستردة |
| (٧٧,٢٢٣) | (١,٢٢٣,٨٦١) | صافي النقدية (المستخدمة في) من النشاطات التمويلية |
| ٤١٣,٣٨٠ | ٢,٥٦٢,٦٠١ | صافي الزيادة في الرصيد لدى البنك |
| ٥,٢٣٦,٧٧٢ | ٤٢٠,٣٠٣ | الرصيد لدى البنك في بداية الفترة |
| ٥,٦٥٠,١٥٢ | ٢,٩٨٢,٩٠٤ | الرصيد لدى البنك في نهاية الفترة |

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق عودة المرن للأسهم السعودية
قائمة التغيرات في صافي الموجودات الأولية (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

| لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ (غير مراجعة) ريال سعودي | لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ (غير مراجعة) ريال سعودي | |
|--|--|---|
| ٢٨,٧٥١,٣٢٩ | ٣٠,٢٢٨,٥٩٨ | صافي قيمة الموجودات في بداية الفترة |
| ٤٧٣,٨٧٦ | ١,٠٩٨,٠٧٠ | صافي الدخل من العمليات |
| (٧٧,٢٢٣) | (١,٢٢٣,٨٦١) | التغيرات في المعاملات الرأسمالية قيمة وحدات مستردة |
| (٧٧,٢٢٣) | (١,٢٢٣,٨٦١) | صافي التغير في المعاملات الرأسمالية |
| ٢٩,١٤٧,٩٨٢ | ٣٠,١٠٢,٨٠٦ | صافي قيمة الموجودات في نهاية الفترة |

معاملات الوحدات

فيما يلي ملخص لمعاملات الوحدات:

| لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ (غير مراجعة) الوحدات | لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ (غير مراجعة) الوحدات | |
|---|---|-------------------------|
| ٣,٤٠٩,٩٥٣ | ٣,٤٠١,٣٣١ | الوحدات في بداية الفترة |
| (٩,٨٠٤) | (١٤١,٥٩٤) | وحدات مستردة |
| (٩,٨٠٤) | (١٤١,٥٩٤) | صافي النقص في الوحدات |
| ٣,٤٠٠,١٤٩ | ٣,٢٥٩,٧٣٧ | الوحدات في نهاية الفترة |

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

١- عام

صندوق عودة المرن للأسهم السعودية ("الصندوق") هو صندوق استثماري غير محدد المدة، أنشئ بموجب اتفاق بين شركة عوده كابيتال ("مدير الصندوق") والمستثمرين فيه ("مالكي الوحدات"). تتمثل أهداف الصندوق في نمو رأس المال على المدى الطويل من خلال الاستثمار بشكل اساسي في اسهم الشركات المدرجة في سوق الاسهم السعودي المتوافقة مع المعايير الشرعية للصندوق. ولن يقوم الصندوق بتوزيع أي ارباح على مالكي الوحدات وسيقوم بإعادة استثمار الأرباح الرأسمالية والأرباح النقدية الموزعة في الصندوق.

تم تأسيس الصندوق بتاريخ ١٦ رجب ١٤٣٦هـ (الموافق ٥ مايو ٢٠١٥) بموجب موافقة هيئة السوق المالية، وبدأ عملياته في ١ يونيو ٢٠١٥.

تمسك دفاتر وسجلات الصندوق بالريال السعودي والذي يمثل العملة الرئيسية للصندوق. إن النتائج الأولية قد لا تعتبر مؤشراً على النتائج السنوية للعمليات.

٢- اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار (اللائحة) الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) وابتداءً من ٦ صفر ١٤٢٨هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦) للائحة صناديق الاستثمار الجديدة 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 اتباعها. تسري المتطلبات المذكورة بالملحق ٥ (و) من الأنظمة المعدلة اعتباراً من عام ٢٠١٧.

٣- السياسات المحاسبية الهامة

أعدت هذه القوائم المالية الأولية وفقاً لمعيار فحص التقارير المالية الأولية الصادر من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

إن السياسات المحاسبية الهامة المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية تتماشى مع تلك المستخدمة والمفصّل عنها في القوائم المالية السنوية للفترة من ١ يونيو ٢٠١٦ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

العرف المحاسبي

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

إثبات الإيرادات

يقيّد دخل توزيعات الأرباح عند الإعلان عنها بأحقية استلامها. تحدد الأرباح والخسائر المحققة عن الاستثمارات المباعة على أساس تكلفة المتوسط المرجح.

يشتمل دخل المتاجرة على كافة الأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات التجارية (المحققة وغير المحققة) وعن توزيعات الأرباح المتعلقة بها.

تقويم الاستثمارات

تقوم الاستثمارات المشتراة لأغراض المتاجرة بالقيمة السوقية بتاريخ قائمة المركز المالي. تدرج الأرباح والخسائر غير المحققة عن إعادة تقويم الاستثمارات وكذا الأرباح والخسائر المحققة عن استبعاد الاستثمارات في قائمة العمليات الأولية.

المعاملات الاستثمارية

تقيّد المعاملات الاستثمارية بتاريخ التداول.

الزكاة وضريبة الدخل

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

المصاريف

يتم إثبات المصاريف على أساس مبدأ الاستحقاق.

صندوق عودة المرين للأسهم السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية - تتمة (غير مراجعة)
في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

٤- الاستثمارات التجارية

تتكون الاستثمارات التجارية من القطاعات التالية:

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ (غير مراجعة):

| الخسائر/الأرباح غير المحققة ريال سعودي | القيمة السوقية ريال سعودي | التكلفة ريال سعودي | النسبة المئوية للقيمة السوقية % | |
|--|------------------------------|-----------------------|---------------------------------------|--------------------------|
| ٦١٥,٥٤٧ | ٧,١٧٢,٩١٠ | ٦,٥٥٧,٣٦٣ | %٢٦ | صناعات بتروكيماوية |
| ٩٠٢,٩٥٦ | ٦,٤٩٩,٢٩٢ | ٥,٥٩٦,٣٣٦ | %٢٤ | بنوك |
| ٣٤٥,٥٣١ | ٣,٦٣٢,٤٩٠ | ٣,٢٨٦,٩٥٩ | %١٣ | تجزئة |
| ٦١١,٢٠٢ | ٢,٨٣٩,٥٥٩ | ٢,٢٢٨,٣٥٧ | %١٠ | زراعة وصناعات غذائية |
| (٢٠,٠٦٦) | ١,٣٨٠,٩٩١ | ١,٤٠١,٠٥٧ | %٥ | تطوير عقاري |
| ١٩٣,٧٠٠ | ١,٨١٢,٢٨٩ | ١,٦١٨,٥٨٩ | %٧ | اتصالات وتقنية المعلومات |
| ٢٥١,٥٢٢ | ١,٢٩٨,٩٣٧ | ١,٠٤٧,٤١٥ | %٥ | استثمار صناعي |
| ١٦٧,٢١٩ | ١,٦٧٧,٨٢٣ | ١,٥١٠,٦٠٤ | %٦ | تأمين |
| ٢٧,٠٥٧ | ٣٢٦,٤٠٠ | ٢٩٩,٣٤٣ | %١ | طاقة ومرافق |
| ٣٤,٦٤٥ | ٥٩٣,٤٣٩ | ٥٥٨,٧٩٤ | %٢ | خدمات صحية |
| ٣,١٢٩,٣١٣ | ٢٧,٢٣٤,١٣٠ | ٢٤,١٠٤,٨١٧ | %١٠٠ | |

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (مراجعة):

| المكاسب (الخسائر) غير المحققة ريال سعودي | القيمة السوقية ريال سعودي | التكلفة ريال سعودي | النسبة المئوية من القيمة السوقية % | |
|--|------------------------------|-----------------------|--|------------------------|
| ٦٥٩,٨٤٥ | ٧,٦٧٨,٢٢٥ | ٧,٠١٨,٣٨٠ | %٢٥ | صناعة بتروكيماويات |
| ٤٢٢,٧٢٠ | ٥,٤٦٢,٦٧٤ | ٥,٠٣٩,٩٥٤ | %١٨ | بنوك |
| ٣٠,٤٨٤ | ٢,٤٤٨,٩٥٩ | ٢,٤١٨,٤٧٥ | %٩ | تجزئة |
| ١٣٤,٨٧٨ | ٢,٠٩٣,٣٧٨ | ١,٩٥٨,٥٠٠ | %٧ | زراعة وتصنيع أغذية |
| ٨٣,٩٤٦ | ١,٨٥١,٤٤٥ | ١,٧٦٧,٤٩٩ | %٦ | مباني وإنشاءات |
| ١٠١,٣٧٨ | ١,٨٠٦,٦٦٢ | ١,٧٠٥,٢٨٤ | %٦ | تطوير عقارات |
| ٤٨,٩٣٦ | ١,٦٤٨,٧٧٤ | ١,٥٩٩,٨٣٨ | %٦ | اتصالات وتقنية معلومات |
| ٧٦,٦٩٠ | ١,٢٨١,٤٢٠ | ١,٢٠٤,٧٣٠ | %٤ | استثمار صناعي |
| ٢١,٢٢٣ | ١,٢١٥,٣٢١ | ١,١٩٤,٠٩٨ | %٤ | تأمين |
| ٦,٠٦٣ | ١,١٩٥,٢٧٨ | ١,١٨٩,٢١٥ | %٤ | أسمنت |
| (١٨,٧٠١) | ١,٠١٥,٦٥٠ | ١,٠٣٤,٣٥١ | %٣ | طاقة ومنافع عامة |
| (١٣,٦٤٧) | ٧٢٧,٥٠٠ | ٧٤١,١٤٧ | %٣ | مواد |
| ٢١,٤٩٠ | ٦٢٢,٣٥٩ | ٦٠٠,٨٦٩ | %٢ | نقل |
| ١٦,٥٧٥ | ٦١٤,٣١٢ | ٥٩٧,٧٣٧ | %٢ | فنادق وسياحة |
| ٤,٣٤٦ | ٢٩٧,٨٠٠ | ٢٩٣,٤٥٤ | %١ | استثمار متعدد |
| ١,٥٩٦,٢٢٦ | ٢٩,٩٥٩,٧٥٧ | ٢٨,٣٦٣,٥٣١ | %١٠٠ | |

صندوق عودة المرن للأسهم السعودية
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية - تنمية (غير مراجعة)
في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

٤- الاستثمارات التجارية - تنمية

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ (غير مراجعة):

| النسبة المئوية للقيمة السوقية % | التكلفة ريال سعودي | القيمة السوقية ريال سعودي | الخسائر/الأرباح غير المحققة ريال سعودي |
|------------------------------------|-----------------------|------------------------------|--|
| ٧% | ١,٦٤٩,٩٦٠ | ١,٧٦٦,٨٦٤ | ١١٦,٩٠٤ |
| ١٩% | ٤,٢٢٧,٠٩٩ | ٤,٣٨٤,٥١٩ | ١٥٧,٤٢٠ |
| ١٢% | ٢,٨٦٩,٥٠٦ | ٢,٨٧٠,٥٠٧ | ١,٠٠١ |
| ٦% | ١,٣٠٧,٥٨٤ | ١,٤٥٢,٠٩٨ | ١٤٤,٥١٤ |
| ٢٢% | ٥,٠٨٠,٥١٩ | ٥,١٤٦,٣٦١ | ٦٥,٨٤٢ |
| ٦% | ١,٥٢٣,٥١١ | ١,٤٠٣,٦٥٤ | (١١٩,٨٥٧) |
| ٦% | ١,٤٠٦,٧٩٦ | ١,٤٠٥,٥٠٥ | (١,٢٩١) |
| ٢% | ٥٤٠,٦٤٨ | ٥٢٧,٢٠٠ | (١٣,٤٤٨) |
| ٤% | ٧٣٠,٤٧٧ | ٨٦٩,١٩٣ | ١٣٨,٧١٦ |
| ٦% | ١,٢٣٦,٣٦٤ | ١,٣٢١,٥٤٤ | ٨٥,١٨٠ |
| ٤% | ٨٧١,٩٤٥ | ٨٨٨,٤٤٤ | ١٦,٤٩٩ |
| ٦% | ١,٥١٧,٤١٦ | ١,٥٦٩,٨٨٠ | ٥٢,٤٦٤ |
| ١٠٠% | ٢٢,٩٦١,٨٢٥ | ٢٣,٦٠٥,٧٦٩ | ٦٤٣,٩٤٤ |

إن استثمارات الأسهم هي أدوات غير مصنفة مدرجة في سوق الأسهم السعودية. لا يوجد لدى الصندوق نظام تصنيف داخلي رسمي. وبالتالي، يقوم مدير الصندوق بالحد من المخاطر وذلك بمراقبة قطاع الاستثمارات ومراجعة عرض القطاعات للمخاطر ووضع حدود لكل قطاع.

٥- دخل (خسارة) المتاجرة، صافي

| لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦ (غير مراجعة) ريال سعودي | لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ (غير مراجعة) ريال سعودي |
|--|--|
| (١,٤١٦,٥٧٩) | (٥٢٩,٤٣٤) |
| ١,٧٦٤,٦٥٤ | ١,٥٣٣,٠٨٧ |
| ٤٧٥,٤١٥ | ٤٦٤,٧٢٠ |
| ٨٢٣,٤٩٠ | ١,٤٦٨,٣٧٣ |

خسائر محققة من استثمارات تجارية
أرباح (خسائر) غير محققة عن استثمارات تجارية
توزيعات أرباح

٦- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

يدفع الصندوق أتعاب إدارة بمعدل سنوي قدره ١,٧٥% من صافي قيمة موجودات الصندوق في آخر يوم تقويم من الشهر المعني. إضافة إلى ذلك، يقوم مدير الصندوق بتحميل أتعاب حفظ بمعدل سنوي قدره ٠,٢% من صافي قيمة موجودات الصندوق في آخر يوم تقويم من الشهر المعني. المصاريف المدفوعة من قبل مدير الصندوق نيابة عن الصندوق يتم استردادها من الصندوق.

يتم الإفصاح عن أتعاب الإدارة في قائمة العمليات الأولية وقام مدير الصندوق بتحميل أتعاب حفظ قدرها ٢٩,٩٦٩ ريال سعودي (لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦: ٢٧,٩٤٥ ريال سعودي). يتم الإفصاح عن أتعاب الإدارة المستحقة وأتعاب الحفظ المستحقة في قائمة المركز المالي الأولية.

٦- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة - تنمة

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

يشتمل حساب مالكي الوحدات كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ على ١٠,٠٠٠ وحدة (٣٠ يونيو ٢٠١٦: ٤٥,٠٠٠ وحدة) مملوكة من قبل الإدارة العليا لمدير الصندوق، و ١٨,٥٠٠ وحدة (٣٠ يونيو ٢٠١٦: ١٨,٥٠٠ وحدة) مملوكة من قبل إحدى الشركات المنتسبة لمدير الصندوق.

٧- آخر يوم للتقويم

كان آخر يوم تقويم في الفترة بتاريخ ٣٠ يونيو ٢٠١٧ (من ١ يناير ٢٠١٦ إلى ٣٠ يونيو ٢٠١٦: ٣٠ يونيو ٢٠١٦)