

شركة العربي الوطني للاستثمار
(مساهمة سعودية مقفلة)



صندوق العربي المتوازن
٢٠١٩
(التقرير السنوي الموجز)

محتوى تقارير الصندوق		
	<p>أ- معلومات صندوق الاستثمار</p> <p>١- اسم صندوق الاستثمار. ٢- أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته. ٣- سياسة توزيع الدخل والأرباح. ٤- تقديم تقارير الصندوق (عند الطلب وبدون مقابل).</p>	الصفحة ٢
	<p>١- جدول مقارنة يغطي السنوات المالية الاخيرة: أ- صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية كل سنة مالية. ب- صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية كل سنة مالية. ج- أعلى وأقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة عن كل سنة مالية. د- عدد الوحدات المصدرة في نهاية كل سنة مالية. هـ- قيمه الارباح الموزعة لكل وحدة. و- نسبة المصروفات.</p>	الصفحة ٣
	<p>٢- سجل أداء يغطي ما يلي: أ- العائد الإجمالي لسنة واحدة، وثلاث سنوات، خمس سنوات و منذ التأسيس. ب- العائد الإجمالي السنوي لكل سنة من السنوات المالية العشر الماضية، ومنذ التأسيس. ج- جدول يوضح مقابل الخدمات والعمولات والاعتاب. د- قواعد حساب بيانات الأداء. ٣- التغييرات الجوهرية خلال الفترة. ٤- ممارسات التصويت السنوية.</p>	الصفحة ٤
	٥- (أ) - تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي (الاجتماع الاول، ابريل ٢٠١٩).	الصفحة ٥
	٥- (ب)- تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي (الاجتماع الثاني، اكتوبر ٢٠١٩).	الصفحة ٦
	<p>١- مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة. ٢- تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة. ٣- تفاصيل التغييرات على الشروط والاحكام . ٤- أي معلومة اخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار.</p>	الصفحة ٦

أ- معلومات عن صندوق الاستثمار	
١- اسم صندوق الاستثمار	صندوق العربي المتوازن
٢- أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته.	يهدف الصندوق الى تحقيق عوائد إيجابية خلال مدة متوسطة الأجل والعمل على موازنة المخاطر من خلال الاستثمار في أصول متنوعة مثل الأسهم والصناديق العقارية والسندات والنقد في أسواق عالمية مختلفة. ونظراً لطبيعة الصندوق المتوازنة، ستكون نسبة الاستثمار في الأسهم قريبة من نسبة الاستثمار في الأدوات الأخرى مثل السندات والنقد. وستتم إدارة الصندوق بصورة نشطة بحيث يقوم مدير الصندوق، وبصورة دورية، بتقييم الأصول المختلفة من ناحية استثمارية وتقييم أوضاع أسواق الاستثمار بصورة عامة ومن ثم اختيار أفضل الأصول المتاحة للاستثمار مع مراعاة وزن تلك الأصول في مؤشر الصندوق. وسيعمل مدير الصندوق على تحقيق أداء أعلى من أداء المؤشر دون أي ضمان من المدير لذلك أو مسؤولية عليه بهذا الخصوص.
٣- سياسة توزيع الدخل والأرباح	الصندوق هو عبارة عن صندوق تراكم دخل يعاد استثمار صافي دخله فيه، ولا يتم توزيعه على شكل حصص في الأرباح على وحدات الاستثمار.
٤- تقديم تقارير الصندوق	وفقاً للائحة صناديق الاستثمار سيقوم مدير الصندوق بإعداد التقارير السنوية و التقارير السنوية الموجزة والتقارير الأولية للصندوق وستكون تلك التقارير متاحة لكل مشترك بناءً على طلب كتابي منه بدون تحميله أي مصاريف نظير ذلك. يتم طلب هذه التقارير كتابياً من مدير الرقابة والالتزام لدى مدير الصندوق على عنوانه.

ب- أداء الصندوق			
١- جدول مقارنة يغطي السنوات المالية الثلاثة الأخيرة:			
	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٩
أ- صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية كل سنة مالية	١,٦٠١,٣٤٨	١,٥٨٨,٨٩٧	١,٦٦١,٦١٣
ب- صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية كل سنة مالية	١٦,٣٩٦٠	١٦,٤٩٤١	١٧,٨٠٨٨
ج (١)- أعلى قيمة أصول الصندوق لكل وحدة	١٦,٤١١٨	١٧,٣٧٨٢	١٨,٠٧٤٦
ج (٢) - أقل قيمة أصول الصندوق لكل وحدة	١٥,٦٣٥٦	١٦,١٦٥٥	١٦,٥٧٥٢
د- عدد الوحدات المصدرة في نهاية كل سنة	٩٧,٦٦٧,١٢٠٠	٩٦,٣٣١,١٠٢٤	٩٣,٣٠٢,٩٨٨٠
هـ- قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة	لا ينطبق		
و- نسبة المصروفات	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٩
	%٠٠,٦١	%٠١,٢٩	%٠١,٢٦

٢- سجل الأداء:					
منذ التأسيس	٥ سنوات	٣ سنوات	سنة		
٧٨,٠٩	١٤,٧٢	١٣,٤١	٧,٩٧	الصندوق	أ- العائد الاجمالي
٨٩,٠٥	١٠,٩٦	١٦,٠٠	٩,٥٥	المؤشر	
٢٠١٢	٢٠١١	٢٠١٠	٢٠٠٩		ب- العائد الإجمالي السنوي
٦,٦٥	٤,٨٥-	٣,٣٦	١٦,٣٨	الصندوق	
٦,٢٩	٣,٣٦-	٤,٧٢	١٤,٦٧	المؤشر	
٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٤	٢٠١٣		
٣,٦٥	٢,٤١-	٧,٠٤-	١٤,٤٠	الصندوق	
٣,١٥	٧,٢٦-	١,٦٠	١٢,١٦	المؤشر	
منذ التأسيس	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٧		
٧٨,٠٩	٧,٩٧	٠,٦٠	٤,٤١	الصندوق	
٨٩,٠٥	٩,٥٥	٠,٤٢	٥,٤٥	المؤشر	

نسبة المصروفات	اجمالي المصروفات	اجمالي المصاريف الاخرى	رسوم الإدارة	
%١,٢٦	٢٠,٨٤٤	٢٠,٨٤٤	٠	ج- نسبة المصروفات
د- قواعد حساب بيانات الأداء				
لقد تم تطبيق جميع قواعد حساب بيانات الأداء بشكل متسق				
٣- التغييرات الجوهرية خلال الفترة				
لم تحدث أي تغييرات جوهرية خلال الفترة أثرت في أداء الصندوق				
٤- ممارسات التصويت السنوية				
لا ينطبق				

٥- (أ) - تقرير مجلس إدارة الصندوق:

الاجتماع الأول – ابريل ٢٠١٩

إنه في يوم الاثنين الموافق ٠١ ابريل ٢٠١٩ م تم عقد الاجتماع الأول لمجلس إدارة الصندوق بالرياض وبعد التأكد من اكتمال النصاب القانوني للمجلس قام المجلس بمناقشة المواضيع الآتية:

١. عرض التقرير السنوي والتقرير السنوي المختصر لعام ٢٠١٨.
٢. مراجعة القرارات السابقة لمجلس إدارة الصندوق.
٣. نظرة عامة على السوق.
٤. تقييم السوق والقطاع.
٥. ملخص الاقتصاد الكلي.
٦. مقدمة عن التغير في حجم الأصول المدارة للصناديق التي يشرف عليها مجلس الإدارة.
٧. أداء الصندوق ومقارنة الأداء مع الصناديق المماثلة في السوق.
٨. شرح تفصيلي عن صناديق الأسهم المحلية والتي يشرف عليها مجلس الإدارة.
٩. الاكتتابات التي تمت خلال الفترة وحجم الاستثمار بها من خلال الصندوق.
١٠. نظرة على الصناديق القابضة.
١١. عرض القوائم المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ للموافقة عليها.
١٢. مراجعة تعيين مراجع الحسابات وتكليفه بتدقيق ومراجعة القوائم المالية للصناديق التقليدية للسنة المالية المنتهية في ديسمبر ٢٠١٩.
١٣. مناقشة التقرير الخاص بالالتزام.
١٤. مناقشة أي تعدي لحدود الاستثمار للصندوق إن وجدت.
١٥. مناقشة أي تضارب مصالح قد حدث خلال الفترة إن وجد.
١٦. مناقشة مدى ملائمة عدد الصناديق المشرف عليها من قبل مجلس الإدارة.
١٧. عرض تقرير ممارسات التصويت السنوية في الجمعيات العمومية للشركات المدرجة.
١٨. إخطار مجلس الإدارة بالبدء في تحديث ملخص الإفصاح المالي للصندوق وتحديثه في ملخص المعلومات الرئيسية ومذكرة المعلومات للصندوق وفقاً للبيانات المالية المدققة لسنة ٢٠١٨.

وهذا بعد مناقشة ومراجعة كافة الموضوعات المطروحة على المجلس أعلاه فقد قرر مجلس إدارة الصندوق الآتي:

- ١- اعتماد القوائم المالية المدققة لصناديق الاستثمار التقليدية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، وتقرير مراجع الحسابات بهذا الخصوص المؤرخ في ٣٠ مارس ٢٠١٨.
- ٢- الموافقة على إعادة تعيين السادة/ مكتب إرنست ويونغ كمراجع للحسابات، وتكليفهم بتدقيق ومراجعة القوائم المالية السنوية والنصف السنوية للصناديق التقليدية عن السنة المالية التي تنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.
- ٣- تحديد أتعاب مراجع الحسابات، السادة/ مكتب إرنست ويونغ، عن السنة المالية التي تنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م للقوائم المالية السنوية والنصف سنوية.
- ٤- الموافقة على التقرير السنوي والتقرير السنوي المختصر من قبل مدير الصندوق.
- ٥- إقرار مجلس الإدارة بعدم وجود تضارب مصالح في الصندوق.
- ٦- الموافقة على إعداد ملخص المعلومات الرئيسية وشروط وأحكام ومذكرة المعلومات للصناديق التقليدية وتحديث ملخص الإفصاح المالي في ملخص المعلومات الرئيسية ومذكرة معلومات الصناديق التقليدية.
- ٧- اعتماد محضر الاجتماع السابق لمجلس الإدارة.

٥- (ب)- تقرير مجلس إدارة الصندوق:

الاجتماع الثاني – اكتوبر ٢٠١٩

إنه في يوم الاربعاء الموافق ١٦ اكتوبر ٢٠١٩ م تم عقد الاجتماع الثاني لمجلس إدارة الصندوق بالرياض وبعد التأكد من اكتمال النصاب القانوني للمجلس قام المجلس بمناقشة المواضيع الآتية:

١. مراجعة التفويضات الخاصة بإدارة الصندوق (النظام الأساسي لتكوين مجلس إدارة الصندوق، السياسات المتعلقة بالمشاركة في الاكتتابات الأولية، السياسات المتعلقة بحقوق التصويت).
 ٢. نظرة عامة على السوق.
 ٣. تقييم السوق والقطاع.
 ٤. ملخص الاقتصاد الكلي.
 ٥. مقدمة عن التغير في حجم الأصول المدارة للصناديق التي يشرف عليها مجلس الإدارة.
 ٦. أداء الصندوق ومقارنة الأداء مع الصناديق المماثلة في السوق.
 ٧. شرح تفصيلي عن صناديق الأسهم المحلية والتي يشرف عليها مجلس الإدارة.
 ٨. الاكتتابات التي تمت خلال الفترة وحجم الاستثمار بها من خلال الصندوق.
 ٩. شرح تفصيلي عن الصناديق القابضة والتي يشرف عليها مجلس الإدارة.
 ١٠. مناقشة التقرير الخاص بالالتزام
 ١١. مناقشة أي تعدي لحدود الاستثمار للصندوق إن وجد.
 ١٢. مناقشة أي تضارب مصالح قد حدث خلال الفترة إن وجد.
 ١٣. مناقشة الغرامات ان وجدت
 ١٤. مناقشة مدى ملائمة عدد الصناديق المشرف عليها من قبل مجلس الإدارة.
- وهذا بعد مناقشة ومراجعة كافة الموضوعات المطروحة على المجلس أعلاه فقد قرر مجلس إدارة الصندوق الآتي:
- ١- الموافقة على تحديث النظام الأساسي لتكوين مجلس إدارة الصندوق.
 - ٢- الموافقة على تحديث السياسات المتعلقة بالمشاركة في الاكتتابات الأولية.
 - ٣- الموافقة على تحديث السياسات المتعلقة بحقوق التصويت.
 - ٤- الموافقة على تحديث قائمة الأشخاص المفوضين بالتعامل على حسابات صناديق الاستثمار التقليدية.
 - ٥- اعتماد محضر الاجتماع السابق لمجلس الإدارة.

ج- مدير الصندوق

١- مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة

توزعت استثمارات الصندوق ما بين الأسهم وأسواق النقد بنسب متساوية معظم فترات العام ٢٠١٩. مع التركيز بشكل أكبر على صناديق الأسهم المحلية على حساب الاستثمار في صناديق الأسهم العالمية. ورغم ذلك جاء أداء الأسواق العالمية للعام ٢٠١٩ بشكل عام أفضل من أداء سوق الأسهم السعودية، حيث بلغت استثمارات الصندوق في سوق الأسهم المحلية ما نسبته ٣٤% مقابل ١٦% في صناديق الأسهم العالمية.

٢- تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

ارتفع أداء الصندوق بنسبة ٧,٩٧% خلال العام ٢٠١٩ مقابل ارتفاع نسبته ٩,٥٥% للمؤشر. وجاء هذا الأداء نتيجة زيادة تركيز الاستثمار في صناديق الأسهم المحلية على حساب صناديق الأسهم العالمية.

٣- تفاصيل التغييرات على الشروط والأحكام

١. ملخص المعلومات الرئيسية/
٢. إضافة نص في مقابل الخدمات والعمولات والاعتاب: الفقرة (١) – اتعاب امين الحفظ " بالإضافة للرسوم النظامية والرسوم التي قد تفرضها الأسواق ومراكز الإيداع والتي من الممكن أن تتغير من وقت لآخر".
٣. الشروط والاحكام/
٤. حذف الجملة التالية للفقرة: (٣) اهداف صندوق الاستثمار: الفقرة الفرعية (ب) سياسات الاستثمار وممارساته "علماً بأن مدير الصندوق لن يقوم برهن أصول الصندوق مقابل أي اقتراض".
٥. إضافة نص للفقرة: (٧) مقابل الخدمات والعمولات والاعتاب:(أ) – اتعاب امين الحفظ "بالإضافة للرسوم النظامية والرسوم التي قد تفرضها الأسواق ومراكز الإيداع والتي من الممكن أن تتغير من وقت لآخر".
٦. مذكرة المعلومات/
٧. تم التغيير التالي للفقرة: (٢) سياسات الاستثمار وممارساته: الفقرة الفرعية (صلاحيات الصندوق في الاقتراض):
٨. حذف الجملة التالية: علماً بأن مدير الصندوق لن يقوم برهن أصول الصندوق مقابل أي اقتراض.
٩. إضافة الجملة التالية: وقد يقوم الصندوق بوضع ضمانات مقابل أية تسهيلات ائتمانية أو قروض قد يحصل عليها.
١٠. إضافة نص للفقرة: (٥) مقابل الخدمات والعمولات والاعتاب: (ب) – اتعاب امين الحفظ. " بالإضافة للرسوم النظامية والرسوم التي قد تفرضها الأسواق ومراكز الإيداع والتي من الممكن أن تتغير من وقت لآخر".

٤- أي معلومة اخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار

لا يوجد أي معلومات اخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ القرار