

شركة العربي الوطني للاستثمار

(مساهمة سعودية مقفلة)



صندوق المبارك للمتاجرة بالدولار الامريكي

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>	
	<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، و منذ التأسيس. ج- جدول يوضح مقابل الخدمات والعمولات والاعتاب. د- قواعد حساب بيانات الأداء. ٣- التغييرات الجوهرية خلال الفترة. ٤- ممارسات التصويت السنوية.</p>	الصفحة ٣
	٥- (أ) - تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي (الاجتماع الاول، ابريل ٢٠١٩).	الصفحة ٤
	٥- (ب) - تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي (الاجتماع الثاني، اكتوبر ٢٠١٩).	الصفحة ٥
	<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
	ج- مدير الصندوق	

أ- معلومات عن صندوق الاستثمار

١- اسم صندوق الاستثمار

صندوق المبارك للمتاجرة بالدولار الأمريكي

٢- أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته.

يهدف الصندوق إلى المحافظة على رأس المال وتوفير السيولة وتحقيق نمو قصير الأجل في رأس المال ، وذلك من خلال الاستثمار في مجموعة متنوعة من الأدوات المالية المتحفظة، مثل معاملات المراجحة والإجارة، وكذلك الصكوك الصادرة من جهات ذات سمعة حسنة والمستقرة مالياً والمتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية أو صناديق مشابهة. سيقوم مدير الصندوق بتوزيع استثماراته بين الأصول والفترات الزمنية المختلفة بناءً على قراءته للتحركات المتوقعة لهامش الربح على صفقات المراجحة وغيرها من الأصول. كما يعتمد قرار المدير الاستثماري على هامش الربح المتاحة في حينها حيث سيعمل على اختيار أفضلها. 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
٢٣,٠٩٩,٤١٥	٢١,٩٠٥,٤٠٩	٢١,٩٣٥,٠٦٨	
			ب- صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية كل سنة مالية
١٨,٣٢٨٩	١٨,٦٥٩١	١٩,٠٨١٧	
			ج (١)- أعلى قيمة أصول الصندوق لكل وحدة
١٨,٣٢٨٩	١٨,٦٥٩١	١٩,٠٨١٧	
			ج (٢) - أقل قيمة أصول الصندوق لكل وحدة
١٨,١٢٩٦	١٨,٣٢٩٥	١٩,٠٨١٧	
			د- عدد الوحدات المصدرة في نهاية كل سنة
١,٢٦٠,٢٧٣,٣٥٠٠	١,١٧٣,٩٨٢,٣٤٩٦	١,١٤٩,٥٣٥,٧٦٤٢	
			هـ- قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة
			لا ينطبق
			و- نسبة المصروفات
٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٩	
%٠٠,٣٠	%٠٠,٣٣	%٠٠,٣١	

٢- سجل الأداء:				
منذ التأسيس	٥ سنوات	٣ سنوات	سنة	
٩٠,٨٢	٦,٤٣	٥,٢٦	٢,٢٦	الصندوق
٩٢,٢٨	٥,٣٩	٤,٨٨	٢,٠٤	المؤشر
٢٠١٢	٢٠١١	٢٠١٠	٢٠٠٩	
٠,٤٩	٠,٣٢	٠,٣٦	١,١٩	الصندوق
٠,٢٣	٠,١٩	٠,٠٨	٠,١٢	المؤشر
٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٤	٢٠١٣	
٠,٨٣	٠,٢٨	٠,٣١	٠,٤٠	الصندوق
٠,٣٠	٠,١٩	٠,١٦	٠,١٩	المؤشر
منذ التأسيس	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٧	
٩٠,٨٢	٢,٢٦	١,٨٠	١,١١	الصندوق
٩٢,٢٨	٢,٠٤	١,٨٤	٠,٩٢	المؤشر

نسبة المصروفات	اجمالي المصروفات	اجمالي المصاريف الاخرى	رسوم الإدارة	ج- نسبة المصروفات
٠٠,٣١%	٦٨,٢٦٣	٢٤,٤٥٢	٤٣,٨١١	
د- قواعد حساب بيانات الأداء				
لقد تم تطبيق جميع القواعد حساب بيانات الأداء بشكل متنسق				
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 الموضوعات 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. شرح تفصيلي عن صناديق المتاجرة والتي يشرف عليها مجلس الإدارة.
 ١١. عرض القوائم المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ للموافقة عليها.
 ١٢. مراجعة تعيين مراجع الحسابات وتكليفه بتدقيق ومراجعة القوائم المالية للصناديق المتوافقة مع الضوابط الشرعية للسنة المالية المنتهية في ديسمبر ٢٠١٩.
 ١٣. مناقشة التقرير الخاص بالالتزام.
 ١٤. مناقشة أي تعدي لحدود الاستثمار للصندوق إن وجد.
 ١٥. مناقشة أي تضارب مصالح قد حدث خلال الفترة إن وجد.
 ١٦. مناقشة مدى موافقة الصندوق للضوابط الشرعية.
 ١٧. مناقشة مدى ملائمة عدد الصناديق المشرف عليها من قبل مجلس الإدارة.
 ١٨. عرض تقرير ممارسات التصويت السنوية في الجمعيات العمومية للشركات المدرجة.
 ١٩. 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 المتوافقة مع الضوابط الشرعية 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 لصناديق الاستثمار المتوافقة مع الضوابط الشرعية 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 الشرعية وتحديث ملخص الإفصاح المالي في ملخص المعلومات الرئيسية ومذكرة معلومات الصناديق الشرعية.
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 تم عقد الاجتماع الثاني لمجلس إدارة الصندوق بالرياض وبعد التأكد من اكتمال النصاب القانوني للمجلس قام المجلس بمناقشة الموضوعات 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 صناديق المتاجرة 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 إن وجدت
١٤. مناقشة مدى موافقة الاستثمارات للشرعية.
١٥. مناقشة مدى موافقة الصندوق للضوابط الشرعية واجراءات تطهير الدخل.
١٦. 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 المتوافقة مع الضوابط الشرعية.
٥. اعتماد محضر الاجتماع السابق لمجلس الإدارة.

ج- مدير الصندوق

١- مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة

يهدف الصندوق إلى تحقيق عوائد استثمار للمشاركين تزيد عن المؤشر الإرشادي، وذلك من خلال الاستثمار في مجموعة متنوعة من الأدوات المالية المحفوظة، مثل معاملات المراجعة، وكذلك الصكوك الصادرة من جهات ذات سمعة حسنة والمستقرة مالياً والمتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية أو صناديق مشابهة. قام مدير الصندوق بتوزيع استثماراته بين الأصول والفترات الزمنية المختلفة بناء على قراءته للتحركات المتوقعة لهامش الربح على صفقات المراجعة وغيرها من الأصول. كما اعتمد قرار المدير الاستثماري على هوامش الربح المتاحة في حينها حيث سيعمل على اختيار أفضلها. تحتوي محفظة الصندوق على مجموعة متنوعة من البنوك المحلية والخليجية والدولية المستقرة مالياً وتحظى بتصنيف ائتماني مرتفع وقد تم اختيار جميع الأطراف النظيرة بناءً على دراسة شاملة لكل طرف تتم سنوياً. يتميز الصندوق بتوفير سيولة عالية للمستثمرين حيث يتم دفع قيمة الوحدات المستردة للمشاركين في اليوم الرابع التالي لنقطة التقييم، وذلك اعتمد مدير الصندوق في استراتيجيته على توزيع تواريخ الاستحقاق للاستثمارات إلى فترات زمنية مختلفة بحيث يضمن توفر السيولة الكافية أسبوعياً لتغطية طلبات الاسترداد. بالإضافة إلى توزيع الاستثمارات لتوفير السيولة فإن مدير الصندوق قام بالتوزيع حسب قراءته لتحرك معدل الفائدة بين البنوك في لندن (لايبور) وأعتمد على زيادة مدة استحقاق الاستثمارات عند وجود مؤشرات على انخفاض معدل الفائدة بين البنوك في لندن وعمل على تقليص مدة الاستحقاقات في حال توقع ارتفاع معدل الفائدة بين البنوك في لندن مستقبلاً.

٢- تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

يعتمد الصندوق لتحقيق العوائد على معدل الفائدة بين البنوك في لندن (لايبور)، ويختلف أداء الصندوق حسب ارتفاع أسعار الفائدة / العوائد أو انخفاضها. في بداية السنة كان مؤشر لايبور لمدة شهر ٢,٥٠٧١٣% وانخفض بنهاية الربع الأول إلى ٢,٤٩٤٥٠% ونهاية الربع الثاني إلى ٢,٣٩٨٠٠% ونهاية الربع الثالث إلى ٢,٠١٥٦٣% واصل الانخفاض حتى نهاية السنة إلى ١,٧٦٢٥٠%.

ارتفاع أسعار الفائدة خلال ٢٠١٨ انعكس إيجاباً على أداء الصندوق نظراً لحصول الصندوق على عوائد أعلى من صفقات المراجعة.

خلال عام ٢٠١٩ حقق الصندوق العوائد السنوية التالية:

٢,٤٦%	للربع الأول	٢,٤٣%	للربع الثاني	٢,٢٧%	للربع الثالث	١,٨٣%	للربع الرابع	٢,٢٦%	لسنة ٢٠١٩
٢,٣٠%	للربع الأول	٢,٢٥%	للربع الثاني	١,٩٨%	للربع الثالث	١,٥٩%	للربع الرابع	٢,٠٤%	لسنة ٢٠١٩

كما كانت عوائد المؤشر الإرشادي للصندوق كالتالي:

٣- تفاصيل التغييرات على ملخص المعلومات الرئيسية والشروط والاحكام ومذكرة المعلومات

ملخص المعلومات الرئيسية/

إضافة نص في مقابل الخدمات والعمولات والاعتاب/ الفقرة (١) -اعتاب امين الحفظ " بالإضافة للرسوم النظامية والرسوم التي قد تفرضها الأسواق ومراكز الإيداع والتي من الممكن أن تتغير من وقت لآخر".

الشروط والاحكام/

• حذف الجملة التالية للفقرة: (٣) اهداف صندوق الاستثمار/ الفقرة الفرعية - سياسات الاستثمار وممارساته "علماً بأن مدير الصندوق لن يقوم برهن أصول الصندوق مقابل أي اقتراض"

• إضافة نص للفقرة: (٧) مقابل الخدمات والعمولات والاعتاب - اعتاب امين الحفظ "بالإضافة للرسوم النظامية والرسوم التي قد تفرضها الأسواق ومراكز الإيداع والتي من الممكن أن تتغير من وقت لآخر".

مذكرة المعلومات/

• تم التغيير التالي للفقرة: (٢) سياسات الاستثمار وممارساته -الفقرة الفرعية - صلاحيات الصندوق في الاقتراض:

١. حذف الجملة التالية: علماً بأن مدير الصندوق لن يقوم برهن أصول الصندوق مقابل أي اقتراض.

٢. إضافة الجملة التالية: وقد يقوم الصندوق بوضع ضمانات مقابل أية تسهيلات ائتمانية أو قروض قد يحصل عليها.

• إضافة نص للفقرة: (٥) مقابل الخدمات والعمولات والاعتاب - اعتاب امين الحفظ "إضافة نص: " 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.