

شركة العربي الوطني للاستثمار
(مساهمة سعودية مقفلة)



صندوق العربي للأسهم الأمريكية
٢٠١٧
(التقرير الأولي)

محتوى تقارير الصندوق

محتوى تقارير الصندوق		
الصفحة ٢	<p>١- اسم وعنوان ومدير الصندوق.</p> <p>٢- اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن او مستشار الاستثمار.</p> <p>٣- مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة.</p> <p>٤- تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة.</p> <p>٥- تفاصيل التغييرات على الشروط والاحكام .</p> <p>٦- أي معلومة اخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار.</p> <p>٧- نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق والصناديق التي يستثمر فيها الصندوق.</p> <p>٨- بيان حول العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة.</p> <p>٩- بيانات ومعلومات أخرى.</p>	أ- مدير الصندوق
الصفحة ٣ ، ٤	القوائم المالية لفترة المحاسبة النصف سنوية.	ب- القوائم المالية

أ- مدير الصندوق	
١- اسم وعنوان مدير الصندوق	
شركة العربي الوطني للاستثمار "العربي للاستثمار"، وهي شركة مملوكة بالكامل للبنك العربي الوطني، وهي التي ستقوم بدور مدير الصندوق وعنوانها هو كالاتي: مبنى العربي للاستثمار حي المربع، خلف مبنى الإدارة العامة للبنك العربي الوطني ص.ب. ٢٢٠٠٠٩، الرياض ١١٣١١ المملكة العربية السعودية الهاتف الموحد: ٩٢٠٠١١٨٧٨ الموقع الإلكتروني: www.anbinvest.com.sa	
٢- اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن	
شركة أس إي أي للاستثمارات (أوريا) المحدودة مبنى تايم أند لايف، الدور الرابع ١ شارع بروتن بريطانيا W1J 6TL لندن الموقع الإلكتروني: http://www.seic.com/enUK	
٣- مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة	
ركز الصندوق استثماراته على قطاع الكماليات الاستهلاكية وقطاعي المالية والصناعي، وبالمقابل تم تخفيض الاستثمارات في قطاع الاتصالات والقطاع العقاري مقارنة بأوزانها في المؤشر الاسترشادي. كما واصلت الأسواق الأمريكية ارتفاعاتها نتيجة البيانات الاقتصادية التي جاءت أفضل من التوقعات.	
٤- تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة	
ارتفع أداء الصندوق خلال النصف الأول من العام ٢٠١٧ بنسبة ٦،٣% مقارنة بارتفاع المؤشر بنسبة ٨،٢% لنفس الفترة.	
٥- تفاصيل التغييرات على الشروط والأحكام	
لا يوجد أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام الصندوق خلال الفترة.	
٦- أي معلومة أخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار	
لا يوجد أي معلومات أخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ القرار.	
٧ (أ)- نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق	٧ (ب)- نسبة الرسوم المحتسبة في الصناديق التي يستثمر فيها الصندوق
لا تنطبق على هذا الصندوق.	
٨- بيان حول العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة	
لم يتم تحصيل أي عمولات خاصة خلال الفترة.	
٩- بيانات ومعلومات أخرى	
لا توجد بيانات أو معلومات أخرى.	

ب- القوائم المالية

القوائم المالية النصف سنوية لصندوق العربي للأسهم الامريكية للفترة المنتهية في ٢٠١٧/٠٦/٣٠ م ، وقد أعدت وفقاً لمعايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

صندوق العربي للأسهم الأمريكية
(مدار من قبل شركة العربي الوطني للاستثمار)

القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)

٣٠ يونيو ٢٠١٧

هاتف: +٩٦٦ ١١ ٢٧٢ ٤٧٤٠
فاكس: +٩٦٦ ١١ ٢٧٢ ٤٧٣٠

www.ey.com

إرنست و يونغ و شركاهم (محاسبون قانونيون)
برج الفيصلية
صندوق بريد ٢٧٢٢
شارع الملك فهد
الرياض ١١٤٦١
المملكة العربية السعودية
رقم التسجيل: ٤٥



تقرير فحص مراجعي الحسابات المستقلين حول القوائم المالية الأولية إلى مالكي الوحدات في صندوق العربي للأسهم الأمريكية

مقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية المرفقة لصندوق العربي للأسهم الأمريكية ("الصندوق") المدار من قبل شركة العربي الوطني للإستثمار ("مدير الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧، وقوائم العمليات والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات الأولية لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً بالسياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية وفقاً لمعيار التقارير 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 أساسي، 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 إنتبا هنا 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: ١٦ ذو القعدة ١٤٣٨ هـ
(٨ أغسطس ٢٠١٧)

صندوق العربي للأسهم الأمريكية

قائمة المركز المالي الأولية

كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

٣٠ يونيو ٢٠١٦ (غير مراجعة) دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (مراجعة) دولار أمريكي	٣٠ يونيو ٢٠١٧ (غير مراجعة) دولار أمريكي	إيضاح	
				الموجودات
١٨,٤٦٦	١٤,١٣٥	٧٠		رصيد لدى البنك
٦,٨١٧,٧٠٥	٧,٧٢٤,٠٣٠	٢,٠٨٣,٥٤٥	٤	استثمارات تجارية
٦,٨٣٦,١٧١	٧,٧٣٨,١٦٥	٢,٠٨٣,٦١٥		
				المطلوبات
٣٣,٨٦٤	٣٦,١٦١	٣٤,٩٥٢		مصاريف مستحقة الدفع
				أموال مالكي الوحدات
٦,٨٠٢,٣٠٧	٧,٧٠٢,٠٠٤	٢,٠٤٨,٦٦٣		صافي الموجودات
				الوحدات المصدرة
٤٢٤,٦٤٠	٤٤١,٦٤٤	١١٠,٥٣١		
				قيمة الوحدة
١٦,٠٢	١٧,٤٤	١٨,٥٣		

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

صندوق العربي للأسهم الأمريكية

قائمة العمليات الأولية

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

٢٠١٦ (غير مراجعة) دولار أمريكي	٢٠١٧ (غير مراجعة) دولار أمريكي	إيضاحات	
			الدخل (الخسارة)
(٢٦١,١٢٤)	٥٧٩,٢٤٩	٥	دخل (خسارة) المتاجرة، صافي
			المصاريف
(٥٩,١٨٣)	(٦٥,٣٣٠)	٦	أتعاب إدارة
(٦,٧١٩)	(٨,٤٩٤)	٦	أتعاب أخرى
(٦٥,٩٠٢)	(٧٣,٨٢٤)		
(٣٢٧,٠٢٦)	٥٠٥,٤٢٥		صافي الدخل (الخسارة) من العمليات

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

صندوق العربي للأسهم الأمريكية

قائمة التدفقات النقدية الأولية
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

٢٠١٦ (غير مراجعة) دولار أمريكي	٢٠١٧ (غير مراجعة) دولار أمريكي	
(٣٢٧,٠٢٦)	٥٠٥,٤٢٥	النشاطات التشغيلية صافي الدخل (الخسارة) من العمليات
٢٩٧,٠٢٦	٢,١٦٦,٤٦٣	التعديلات :- الحركة في الأرباح غير المحققة، صافي
(٣٠,٠٠٠)	٢,٦٧١,٨٨٨	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية: استثمارات تجارية، صافي مصاريف مستحقة الدفع
٦٦,٢٩٨ (٦٢٠)	٣,٤٧٤,٠٢٢ (١,٢٠٩)	صافي النقدية من النشاطات التشغيلية
٣٥,٦٧٨	٦,١٤٤,٧٠١	
-	٦٨٠,٧٩٨	النشاطات التمويلية متحصلات من الوحدات المباعة
(٣٥,٠٠٠)	(٦,٨٣٩,٥٦٤)	قيمة الوحدات المستردة
(٣٥,٠٠٠)	(٦,١٥٨,٧٦٦)	صافي النقدية المستخدمة في النشاطات التمويلية
٦٧٨	(١٤,٠٦٥)	صافي (النقص) الزيادة في الرصيد لدى البنك
١٧,٧٨٨	١٤,١٣٥	الرصيد لدى البنك في بداية الفترة
١٨,٤٦٦	٧٠	الرصيد لدى البنك في نهاية الفترة

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

صندوق العربي للأسهم الأمريكية

قائمة التغيرات في صافي الموجودات الأولية
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧

٢٠١٦ (غير مراجعة) دولار أمريكي	٢٠١٧ (غير مراجعة) دولار أمريكي	
٧,١٦٤,٣٣٣	٧,٧٠٢,٠٠٤	صافي قيمة الموجودات في بداية الفترة
(٣٢٧,٠٢٦)	٥٠٥,٤٢٥	صافي الدخل (الخسارة) من العمليات
-	٦٨٠,٧٩٨	التغيرات من معاملات الوحدات: متحصلات من الوحدات المباعة قيمة الوحدات المستردة
(٣٥,٠٠٠)	(٦,٨٣٩,٥٦٤)	صافي التغير من معاملات الوحدات
(٣٥,٠٠٠)	(٦,١٥٨,٧٦٦)	صافي قيمة الموجودات في نهاية الفترة
٦,٨٠٢,٣٠٧	٢,٠٤٨,٦٦٣	

معاملات الوحدات

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو:

٢٠١٦ (غير مراجعة) وحدات	٢٠١٧ (غير مراجعة) وحدات	
٤٢٦,٨٩٣	٤٤١,٦٤٤	الوحدات في بداية الفترة
-	٣٧,٠٨١	وحدات مباعة وحدات مستردة
(٢,٢٥٣)	(٣٦٨,١٩٤)	صافي النقص في الوحدات
(٢,٢٥٣)	(٣٣١,١١٣)	الوحدات في نهاية الفترة
٤٢٤,٦٤٠	١١٠,٥٣١	

١ - عام

صندوق العربي للأسهم الأمريكية ("الصندوق") هو صندوق استثماري غير محدد المدة. يتمثل الهدف الاستثماري للصندوق في إنشاء رأس المال على المدى الطويل والدخل وذلك من خلال الاستثمار المتنوع في محفظة الأسهم الأمريكية لشركات كبيرة. تم تأسيس الصندوق بتاريخ ٣ ربيع الأول ١٤٢٢ هـ (الموافق ٢٦ مايو ٢٠٠١) من قبل البنك العربي الوطني ("البنك"). طبقاً لقرار هيئة السوق المالية رقم ٢٠٠٥-٨٣-١ وبتاريخ ١ جمادى الأول ١٤٢٦ هـ (الموافق ٢٨ يونيو ٢٠٠٥) الصادر عن مجلس إدارة هيئة السوق المالية بشأن اللوائح المتعلقة بالأشخاص المفوضين، قام البنك بتحويل عمليات إدارة الأصول إلى شركة العربي الوطني للاستثمار ("مدير الصندوق")، شركة تابعة مملوكة بالكامل للبنك، وذلك اعتباراً من ١ يناير ٢٠٠٨.

تمسك دفاتر وسجلات الصندوق بالدولار الأمريكي.

قد لا تكون النتائج الأولية مؤشراً على النتائج السنوية لعمليات الصندوق.

٢ - اللوائح النظامية

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

٣ - السياسات المحاسبية الهامة

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية وفقاً لمعيار التقارير المالية الأولية الصادر عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. تتفق السياسات المحاسبية الهامة المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية مع تلك المتبعة في القوائم المالية السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، وهي كما يلي:

العرف المحاسبي

تعد القوائم المالية الأولية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدلة لتشتمل على قياس الاستثمارات المقنتاة لأغراض المتاجرة بالقيمة العادلة.

إثبات الإيرادات

يتم إثبات توزيعات الأرباح عند الإقرار بأحقية الصندوق في استلامها.

يشتمل دخل المتاجرة على الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من التغيرات في القيمة العادلة والأرباح والخسائر المحققة من بيع الاستثمارات التجارية وتوزيعات الأرباح. تحدد الأرباح والخسائر المحققة عن الاستثمارات التجارية المباعية على أساس تكلفة المتوسط المرجح.

يتم إثبات دخل العمولة الخاصة على أساس العائد الفعلي.

تقويم الاستثمار

تقوم استثمارات الأسهم المشتراه لأغراض المتاجرة بالسعر السائد في السوق بتاريخ التقويم. تقوم الاستثمارات في صناديق الاستثمار بصافي قيمة الموجودات المعلنة من قبل مدير الصندوق.

المعاملات الاستثمارية

تقيد المعاملات الاستثمارية بتاريخ التداول.

الزكاة وضريبة الدخل

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

صندوق العربي للأسهم الأمريكية

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية - تتمة
٣٠ يونيو ٢٠١٧

٤ - الاستثمارات التجارية

تتكون الاستثمارات المكتتة لأغراض المتاجرة كما في ٣٠ يونيو من الآتي:

الأرباح غير المحققة دولار أمريكي	القيمة السوقية دولار أمريكي	التكلفة دولار أمريكي
		٣٠ يونيو ٢٠١٧ (غير مراجعة)
		صندوق الاستثمار
		صندوق أس جي أم أف للأسهم المؤسسية للشركات الأمريكية الكبيرة بالدولار الأمريكي
٨٩٨,١١٦	٢,٠٨٣,٥٤٥	١,١٨٥,٤٢٩
		٣١ ديسمبر ٢٠١٦ (مراجعة)
		صندوق الاستثمار
		صندوق أس جي أم أف للأسهم المؤسسية للشركات الأمريكية الكبيرة بالدولار الأمريكي
٣,٠٦٤,٥٧٩	٧,٧٢٤,٠٣٠	٤,٦٥٩,٤٥١
		٣٠ يونيو ٢٠١٦ (غير مراجعة)
		صندوق الاستثمار
		صندوق أس جي أم أف للأسهم المؤسسية للشركات الأمريكية الكبيرة بالدولار الأمريكي
٢,٤٤٩,٣٧٨	٦,٨١٧,٧٠٥	٤,٣٦٨,٣٢٧

تعمل شركة أس إي أي للاستثمارات المحدودة (أوربا) كمدير فرعي للصندوق وأميناً لصندوق أس جي أم أف للأسهم المؤسسية للشركات الأمريكية الكبيرة بالدولار الأمريكي والذي يقوم بتعيين أكثر من مدير ويخصص بعض النسب من موجودات الصندوق إليهم على حسب الظروف السائدة في السوق. يقوم كل مدير باختيار أكثر الأوراق المالية ملائمة ويستثمر ما لا يقل عن ٦٥٪ (٢٠١٦: ٦٥٪) من موجودات الصندوق في الأوراق المالية للأسهم، بما في ذلك السندات والأوراق المالية القابلة للتحويل، الصادرة من قبل شركات كبيرة (تزيد رسملة السوق فيها عن مليار دولار أمريكي)، والمتداولة في أسواق الصرف المعروفة في أمريكا.

إن الصناديق الاستثمارية يمكن استردادها في أي وقت خلال الأسبوع.

٥ - دخل (خسارة) المتاجرة، صافي

فيما يلي ملخصاً بصافي دخل (خسارة) المتاجرة لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو:

٢٠١٦ (غير مراجعة) دولار أمريكي	٢٠١٧ (غير مراجعة) دولار أمريكي	
٣٥,٩٠٢	٢,٧٤٥,٤٧٧	أرباح محققة، صافي
(٢٩٧,٠٢٦)	(٢,١٦٦,٤٦٣)	الحركة في الأرباح غير المحققة، صافي
-	٢٣٥	إيرادات أخرى
(٢٦١,١٢٤)	٥٧٩,٢٤٩	

صندوق العربي للأسهم الأمريكية

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية - تنمة
٣٠ يونيو ٢٠١٧

٦- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

قد تحمل رسوم اشتراك بواقع ٢% على المشتركين في الصندوق من قبل مدير الصندوق.

يدفع الصندوق أتعاب إدارة بواقع ١,٧٥% سنوياً من إجمالي صافي الموجودات في كل تاريخ تقويم. إضافة إلى ذلك يقوم مدير الصندوق بتحميل أتعاب بحد أقصى قدره ١% سنوياً من إجمالي صافي الموجودات في كل تاريخ تقويم للوفاء بالمصاريف الأخرى للصندوق.

تمثل أتعاب الإدارة وقدرها ٦٥,٣٣٠ دولار أمريكي (لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦: ٥٩,١٨٣ دولار أمريكي) والأتعاب الأخرى وقدرها ٨,٤٩٤ دولار أمريكي (لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٦: ٦,٧١٩ دولار أمريكي) الظاهرة في قائمة العمليات، الأتعاب المحملة من قبل مدير الصندوق للفترة المذكورة أعلاه.

إن البنك العربي الوطني (الشركة الأم لمدير الصندوق) هو البنك الذي يتعامل معه الصندوق.

يشتمل حساب مالكي الوحدات في ٣٠ يونيو على الوحدات المملوكة التالية:

٢٠١٦ وحدات	٢٠١٧ وحدات	
١٠٧,٢٦٢	٩٩,٨٢١	مملوكة من قبل صناديق تحت نفس الإدارة
٣٠٦,٦٦٧	-	مملوكة من قبل البنك
٤١٣,٩٢٩	٩٩,٨٢١	

٧- آخر يوم للتقويم

كان آخر يوم تقويم للفترة هو ٣٠ يونيو ٢٠١٧ (٣٠ يونيو ٢٠١٦: ٣٠ يونيو ٢٠١٦).