صندوق فالكم المتداول لقطاع البتروكيماويات

القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
وتقرير مراجعي الحسابات

pwc

تقرير مراجعي الحسابات

إلى حاملي وحدات ومدير صندوق فالكم المتداول لقطاع البتروكيماويات:

نطاق المراجعة

لقد راجعنا قائمة المركز المالي المرفقة لصندوق فالكم المتداول لقطاع البتروكيماويات ("الصندوق") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ وقوائم العمليات والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات من رقم (١) إلى رقم (١٠) التي تعتبر جزءاً من هذه القوائم المالية والمُعدَّة من قبل الصندوق وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والمقدّمة لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها. إن هذه القوائم المالية هي مسؤولية إدارة الصندوق. إن مسؤوليتنا هي إبداء الرأي حول هذه القوائم المالية استناداً إلى المراجعة التي قمنا بها.

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والتي تتطلب منا تخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على درجة معقولة من القناعة بأن القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية. تشمل المراجعة إجراء فحص اختباري للمستندات والأدلة المؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في القوائم المالية. كما تشمل المراجعة إجراء تقييم للسياسات المحاسبية المطبقة والتقديرات الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة ولطريقة العرض العام للقوائم المالية. ونعتقد أن مراجعتنا تعطينا أساساً معقولاً لإبداء رأينا.

رأي مطلق

وفي رأينا، أن القوائم المالية ككل والمشار إليها أعلاه تمثل بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ ونتائج أعماله وتدفقاته النقدية والتغيرات في صافي موجوداته للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وذلك وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والملائمة لظروف الصندوق.

برايس وترهاوس كوبرز

برايس وترهاوس كوبرز
محاسبون قانونيون
ترخيص رقم ٢٥
PRICEWATERHOUSECOOPERS
CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
LICENSE NO. 25

عمر محمد السقا
ترخيص رقم ٣٦٩

١١ جمادى الآخرة ١٤٣٦هـ
(٣١ مارس ٢٠١٥)

صندوق فالكم المتداول لقطاع البتروكيماويات

قائمة المركز المالي

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

	إيضاح	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣
الموجودات			
نقد وما يعادله	٥	٣٨,٥٨٦	٥٣,٩٨٦
استثمارات	٦	١٣,٠١٦,٤٢٧	١٢,٨٢٢,١٤٩
مجموع الموجودات		١٣,٠٥٥,٠١٣	١٢,٨٧٦,١٣٥
المطلوبات			
أتعاب إدارة مستحقة		١٩,٣١١	١٥,٦٦٣
مطلوبات اخرى		١٩,٣١١	١٥,٦٦٣
مجموع المطلوبات		٣٨,٦٢٢	٣١,٣٢٦
صافي الموجودات		١٣,٠١٦,٣٩١	١٢,٨٤٤,٨٠٩
عدد الوحدات المصدرة (وحدة)		٥٠٠,٠٠٠	٤٠٠,٠٠٠
قيمة الوحدة (ريال سعودي)		٢٦,٠٣	٣٢,١١

التوقيع المعتمد:

مدير الصندوق

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية.

صندوق فالكم المتداول لقطاع البتروكيماويات

قائمة العمليات

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

	إيضاح	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٢٠١٣
دخل الاستثمار:			
دخل توزيعات الأرباح		٤٣٠,٠٢٢	٨١٥,٧٧٢
صافي مكاسب/(خسائر) محققة والحركة في (خسائر)/مكاسب غير محققة:			
مكاسب/(خسائر) محققة		٩٩٩,٨٧٥	(٤٤٦,٥٩٣)
الحركة في (خسائر)/مكاسب غير محققة		(٥,٢٧٧,٤٠٤)	٤,٣٤٥,٢٠٦
الصافي		(٤,٢٧٧,٥٢٩)	٣,٨٩٨,٦١٣
مجموع (خسارة)/دخل الاستثمار		(٣,٨٤٧,٥٠٧)	٤,٧١٤,٣٨٥
المصاريف:			
أتعاب إدارة	٧	(٦٢,٣٣٧)	(٨٠,٩٨٣)
مصاريف أخرى	٧	(٦٢,٣٣٧)	(٨٠,٩٨٣)
مجموع المصاريف		(١٢٤,٦٧٤)	(١٦١,٩٦٦)
صافي (الخسارة)/الدخل من العمليات		(٣,٩٧٢,١٨١)	٤,٥٥٢,٤١٩

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية.

صندوق فالكم المتداول لقطاع البتروكيماويات

قائمة التدفقات النقدية

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠١٤	٢٠١٣
الأنشطة من العمليات:		
صافي (الخسارة)/الدخل من العمليات	(٣,٩٧٢,١٨١)	٤,٥٥٢,٤١٩
الحركة في الخسائر/(المكاسب) غير المحققة من الاستثمارات	٥,٢٧٧,٤٠٤	(٤,٣٤٥,٢٠٦)
التغيرات في موجودات ومطلوبات العمليات-		
استثمارات	(٥,٤٧١,٦٨٢)	١٧,١٨٣,٠٥٣
أتعاب إدارة مستحقة	٣,٦٤٨	(١٦,٧٢١)
مطلوبات أخرى	٣,٦٤٨	(١٦,٧٢١)
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من العمليات	(٤,١٥٩,١٦٣)	١٧,٣٥٦,٨٢٤
الأنشطة التمويلية:		
تحصيلات من إصدار وحدات	٩,٧١٣,٨٨٤	-
دفعات مقابل وحدات مستردة	(٥,٥٧٠,١٢١)	(١٧,٧٣٦,٨٣٣)
صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية	٤,١٤٣,٧٦٣	(١٧,٧٣٦,٨٣٣)
صافي التغير في النقد وما يعادله	(١٥,٤٠٠)	(٣٨٠,٠٠٩)
النقد وما يعادله في بداية السنة	٥٣,٩٨٦	٤٣٣,٩٩٥
النقد وما يعادله في نهاية السنة	٣٨,٥٨٦	٥٣,٩٨٦

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية.

صندوق فالكم المتداول لقطاع البتروكيماويات

قائمة التغيرات في صافي الموجودات

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠١٤	٢٠١٣
صافي الموجودات كما في بداية السنة	١٢,٨٤٤,٨٠٩	٢٦,٠٢٩,٢٢٣
يضاف: قيمة اشتراكات جديدة خلال السنة	٩,٧١٣,٨٨٤	-
يطرح: قيمة وحدات مستردة خلال السنة	(٥,٥٧٠,١٢١)	(١٧,٧٣٦,٨٣٣)
صافي (الخسارة)/الدخل من العمليات	(٣,٩٧٢,١٨١)	٤,٥٥٢,٤١٩
صافي الموجودات كما في نهاية السنة	١٣,٠١٦,٣٩١	١٢,٨٤٤,٨٠٩

حركة عدد الوحدات

تتلخص الحركة في عدد الوحدات للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر بما يلي:

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠١٤	٢٠١٣
عدد الوحدات في بداية السنة	٤٠٠,٠٠٠	١,٠٧٥,٠٠٠
يضاف: وحدات مصدرة	٢٧٥,٠٠٠	-
يطرح: وحدات مستردة	(١٧٥,٠٠٠)	(٦٧٥,٠٠٠)
صافي التغير في عدد الوحدات	١٠٠,٠٠٠	(٦٧٥,٠٠٠)
عدد الوحدات في نهاية السنة	٥٠٠,٠٠٠	٤٠٠,٠٠٠

تعتبر الإيضاحات المرفقة جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية.

صندوق فالكم المتداول لقطاع البتروكيماويات

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)

١- عام

إن صندوق فالكم المتداول لقطاع البتروكيماويات ("الصندوق") هو صندوق استثماري تم تأسيسه بموجب اتفاقية تعاقدية بالوكالة بين شركة فالكم للخدمات المالية ("مدير الصندوق") والمستثمرين بالصندوق ("حاملي الوحدات"). يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو ومكاسب رأسمالية على المدى الطويل من خلال الإدارة غير النشطة لسلة من أسهم شركات قطاع البتروكيماويات المدرجة في السوق المالية السعودية بغرض تحقيق مستوى أداء يماثل أداء المؤشر قبل الرسوم والمصاريف. إن الصندوق "مفتوح المدة"، ولا يقوم عادة بتوزيع أية أرباح على حاملي الوحدات، بل يعاد استثمار جميع الأرباح المحصلة في الصندوق مما ينعكس على سعر وحدة الصندوق. يجوز أن يقوم الصندوق وفقاً لتقدير واعتماد مجلس إدارته بتوزيع فائض السيولة على شكل توزيعات لحاملي الوحدات.

إن عنوان مدير الصندوق هو كما يلي:

فالكم للخدمات المالية
شارع العليا، ص .ب. ٨٨٤
الرياض ١١٤٢١
المملكة العربية السعودية

تعمل شركة فالكم للخدمات المالية كمدير للصندوق كما تعمل كذلك مع شركة السعودي الفرنسي كابيتال كصانع سوق وتعمل شركة اتش أس بي سي العربية السعودية كأمين حفظ.

يتعامل مدير الصندوق مع حاملي الوحدات على أساس أنه وحدة مستقلة. وعليه، يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية مستقلة للصندوق.

تم الحصول على ترخيص هيئة السوق المالية للصندوق بتاريخ ١١ رجب ١٤٣١هـ (الموافق ٢٣ يونيو ٢٠١٠). بدأ الصندوق نشاطه بتاريخ ٥ يوليو ٢٠١٠.

٢- الجهة التنظيمية

يخضع الصندوق لأحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية والتي توضح المتطلبات الخاصة بعمل الصناديق الاستثمارية داخل المملكة العربية السعودية.

٣- عمليات السوق الأولي (إصدار واسترداد الوحدات)

يتم تنفيذ عمليات السوق الأولي بين مدير الصندوق وصانع السوق المرخص فقط. تتم عمليات الإصدار والاسترداد على أساس رزم من وحدات الصندوق المتداولة فقط (كل رزمة تحتوي على ٢٥,٠٠٠ وحدة متداولة) والتي يشار إليها بوحدة الإصدار ووحدة الاسترداد على التوالي. تتم عملية إصدار واسترداد وحدات الصندوق على أساس عيني، حيث يتبادل مدير الصندوق وصانع السوق وحدات الصندوق مقابل سلة من الأسهم عن طريق أمين الحفظ، لأغراض إصدار واسترداد الوحدات.

يمكن لصانع السوق تأجيل طلبات التبادل (عرض البيع) أو الاحتفاظ بوحدات الصندوق المتداولة المصدره حديثاً في مخزونه.

٤- ملخص لأهم السياسات المحاسبية

فيما يلي بياناً بأهم السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية:

أسس الإعداد

تم إعداد القوائم المالية المرفقة على أساس التكلفة التاريخية وفقاً لمبدأ الاستحقاق المحاسبي، باستثناء تقييم الاستثمارات بالقيمة العادلة، وطبقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

يتم عرض القوائم المالية بالريال السعودي وهو العملة الوظيفية للصندوق.

استخدام التقديرات المحاسبية في إعداد القوائم المالية

إن إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها يتطلب استخدام التقديرات والإفتراضات التي قد تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات وإيضاحات الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ القوائم المالية، إضافة إلى مبالغ الإيرادات والمصروفات خلال السنة. وبالرغم من أن هذه التقديرات مبنية على أفضل المعلومات والأحداث الحالية المتوفرة لدى الإدارة إلا أن النتائج الفعلية النهائية قد تختلف عن هذه التقديرات.

نقد وما يعادله

يتكون النقد وما يعادله من النقد والودائع لدى البنوك ومن الاستثمارات ذات السيولة العالية، إن وجدت، ذات تواريخ استحقاق تبلغ ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاقتناء.

الاستثمارات

إن استثمارات الصندوق في أسهم شركات قطاع البتروكيماويات في السوق المالية السعودية.

يتم قيد الاستثمارات المقتناة للمتاجرة في بادئ الأمر بالتكلفة ويتم قيد مصاريف المعاملات ضمن قائمة العمليات. بعد الاعتراف الأولي يتم إظهار الاستثمارات في أسهم الملكية بالسعر المتداول في السوق في تاريخ قائمة المركز المالي. يتم قيد التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات، بما في ذلك المكاسب والخسائر المحققة وغير المحققة ضمن قائمة العمليات.

المطلوبات

يتم إثبات المطلوبات بالمبالغ التي ستدفع في المستقبل مقابل الخدمات المستلمة، سواءً تم أم لم يتم إصدار فواتير من مقدِّم الخدمة.

إثبات الإيرادات

يتم إثبات توزيعات الأرباح عندما يصبح للصندوق الحق باستلامها. يتم تحديد الأرباح والخسائر المحققة للاستثمارات المباعة على أساس معدَّل التكلفة المرجَّح. تتضمن نتائج أنشطة المتاجرة كافة الأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات المقتناة للمتاجرة.

المصاريف

يتم احتساب وإثبات المصاريف كتكاليف لسنة التي تحدث فيها هذه المصاريف.

الزكاة وضريبة الدخل

وفقاً لأحكام نظام ضريبة الدخل السعودي، يخضع دخل الصناديق الاستثمارية للزكاة والضريبة وفقاً لمعدلات محدَّدة. لم يتم تطبيق هذا النظام حتى الآن لحين صدور توضيحات من مصلحة الزكاة والدخل وهيئة السوق المالية. لم يتم تكوين مخصص للزكاة الشرعية أو ضريبة الدخل في القوائم المالية المرفقة، حيث أن الزكاة الشرعية أو ضريبة الدخل، إن وجدت، والتي تحدَّد بناءً على التطبيق النهائي لأحكام النظام المذكور أعلاه، ستكون التزاماً على حاملي الوحدات.

مخصصات

يتم تكوين المخصصات عندما يكون لدى الصندوق التزام قانوني أو التزام قائم نتيجة أحداث سابقة ومن المحتمل أن تستخدم موارد الصندوق المتاحة لسداد هذا الالتزام، ويمكن تقديره بدرجة من الثقة.

تحويل العملات الأجنبية

تظهر البنود في القوائم المالية للصندوق بالريال السعودي والتي هي العملة الرئيسة للصندوق. يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار الصرف السائدة في تاريخ تلك المعاملات. يتم قيد أرباح وخسائر فروق العملة الناتجة عن تسوية تلك المعاملات وكذلك الناتجة من تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملة الأجنبية على أساس أسعار صرف العملات السائدة كما في تاريخ المركز المالي ضمن قائمة العمليات. لا توجد أية أرباح أو خسائر من فروقات العملات خلال السنة حيث أن جميع المعاملات كانت بالريال السعودي.

المقاصة

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويدرج صافيها في قائمة المركز المالي عند وجود حق نظام ملزم وعندما يكون لدى الصندوق نيَّة لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو بيع الموجودات وتسديد المطلوبات في آن واحد.

٥- النقد وما يعادله

يتكون النقد وما يعادله مما يلي:

	٢٠١٤	٢٠١٣
النقد لدى البنك	٣٨,٥٨٦	٥٣,٩٨٦

٦- الاستثمارات

جميع استثمارات الصندوق في أسهم شركات قطاع البتروكيماويات في السوق المالية السعودية. تتلخص تفاصيل الاستثمارات في الأسهم كما في ٣١ ديسمبر بما يلي:

	٢٠١٤	٢٠١٣
استثمارات في أسهم:		
الشركة السعودية للصناعات الأساسية	٥,٧٨٠,٨٨٠	٥,٩٧٩,٩٦٨
شركة الأسمدة العربية السعودية	١,٧٩٣,١٥٥	١,٥٥٢,٤٨٠
شركة التصنيع الوطنية	١,٦٨٧,٨٦٤	١,٦٤١,٧٦٨
شركة ينبع الوطنية للبتروكيماويات	١,٠٦٨,٤٨٠	١,٢٨٨,٥٦٠
الشركة السعودية العالمية للبتروكيماويات	٩٧٦,٥٩٢	-
الشركة المتقدمة للبتروكيماويات	٦٦٩,٠٢٤	٥٢٦,١٥٨
شركة الصحراء للبتروكيماويات	٦٣١,٧٥٥	٦٤٢,٤٧٠
شركة كيمائيات الميثانول	١٥٥,١١١	١٣٧,١٢٨
شركة نماء للكيماويات	١٤٦,٩٧٠	١٥١,٥١٥
شركة اللجين	١٠٦,٥٩٦	-
شركة كيان السعودية للبتروكيماويات	-	٩٠٢,١٠٢
المجموع	١٣,٠١٦,٤٢٧	١٢,٨٢٢,١٤٩

بلغت التكلفة للمحفظة الاستثمارية أعلاه كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مبلغ ١٥,٥٦٦,٣١٦ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٣: ١٠,٠٩٤,٦٣٤ ريال سعودي).

يستثمر الصندوق في أسهم شركات قطاع البتروكيماويات ضمن محفظة المؤشر المستهدف وهو مؤشر فالكم لقطاع البتروكيماويات السعودي (إف إس بي آي) مع مراعاة الأوزان النسبية لتوزيع الأصول، بينما يتم الاحتفاظ بنقد كافٍ في الصندوق بشكل مستمر لمواجهة المصاريف وأية التزامات أخرى على الصندوق.

٧- معاملات مع أطراف ذوي علاقة

يقوم الصندوق بدفع أتعاب إدارية وأتعاب ومصاريف أخرى تحسب بالنسب الموضحة أدناه من صافي قيمة موجودات الصندوق والمحتسبة في كل يوم تقييم.

	النسبة
أتعاب إدارة	٪٠,٥
أتعاب ومصاريف أخرى وتشمل:	
رسوم الإداري	٪٠,٢٢
رسوم الحفظ	٪٠,١٠
رسوم المؤشر	٪٠,١٠
رسوم الإدراج والتسجيل	٪٠,٠٨

وفقاً لشروط وأحكا الصندوق، يجب أن لا يتجاوز المعدَّل السنوي لمصاريف الصندوق ١٪ من صافي قيمة الموجودات.

بلغت أتعاب الإدارة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مبلغ ٦٢,٣٣٧ ريال سعودي (٢٠١٣: ٨٠,٩٨٣ ريال سعودي)، وبالإضافة إلى ذلك، يقوم مدير الصندوق باسترداد أية مصاريف أخرى تم دفعها نيابة عن الصندوق.

٨- إدارة المخاطر المالية

تتعرض أنشطة الصندوق في دورة أعماله الاعتيادية إلى مخاطر السوق وأسعار العمولات والائتمان والسيولة والعملات وأسعار الأسهم والقيمة العادلة. وعليه، يهدف برنامج الصندوق العام لإدارة المخاطر إلى التقليل من التأثيرات العكسية المحتملة على الأداء المالي للصندوق.

إن الهدف الأساسي للصندوق هو تحقيق نمو ومكاسب رأسمالية على المدى الطويل من خلال الإدارة غير النشطة لسلة من أسهم شركات قطاع البتروكيماويات المدرجة في السوق المالية السعودية بغرض تحقيق مستوى أداء يماثل أداء المؤشر قبل الرسوم والمصاريف.

مخاطر السوق

تمثل مخاطر السوق المخاطر الناتجة عن تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للموجودات المالية نتيجة التغيرات التي تطرأ على متغيرات السوق مثل معدل أسعار العمولات وأسعار العملات وأسعار الأسهم. يقوم الصندوق بإدارة مخاطر أسعار السوق من خلال تنويع المحفظة الاستثمارية بأسهم شركات البتروكيماويات. تم استثمار معظم صافي الموجودات في الأسهم المتداولة.

مخاطر أسعار العمولات

تنشأ مخاطر أسعار العمولات نتيجة لاحتمال تأثير التغيرات في أسعار العمولات على القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية.

إن معظم الموجودات والمطلوبات المالية لدى الصندوق غير مرتبطة بعمولات. ونتيجة لذلك، فإن الصندوق لا يتعرض لمخاطر جوهرية نتيجة لتذبذب مستويات أسعار العمولات السائدة في السوق. يتم من خلال دورة الأعمال الاعتيادية، استثمار أي زيادة في النقدية لفترة قصيرة بأسعار السوق.

مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في عدم قدرة طرف مقابل على الوفاء بالتزاماته المالية تجاه الصندوق بتاريخ الاستحقاق. لا يتعرض الصندوق لأي مخاطر ائتمان جوهرية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ حيث أنه تم إيداع النقد لدى بنك محلي ذو تصنيف ائتماني مرتفع.

مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة عدم مقدرة الصندوق على تلبية صافي متطلبات التمويل الخاصة به. تحدث مخاطر السيولة عند وجود عدم استقرار في السوق أو انخفاض مستوى التصنيف الائتماني مما يؤدي إلى قلة في بعض مصادر التمويل المتاحة.

يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة نتيجة لتسلمه طلبات استرداد وحدات نقدية. وعليه، يقوم الصندوق باستثمار معظم موجوداته في الشركات البتروكيماوية المسجلة في السوق النشط لتسييلها.

مخاطر العملات

تمثل مخاطر العملات مخاطر التغير في قيمة الأدوات المالية نتيجة لتقلبات أسعار العملات الأجنبية. يحتفظ الصندوق بموجوداته بالريال السعودي، العملة الوظيفية. ولذلك لا يتعرض الصندوق لأي نوع من مخاطر العملات.

مخاطر أسعار الأسهم

تمثل مخاطر أسعار الأسهم، مخاطر انخفاض القيم العادلة للأسهم نتيجة التغيرات في مستويات مؤشرات الأسهم وقيمة كل سهم على حدة. يتم إدارة مخاطر أسعار الأسهم من خلال الاستثمار في أوراق مالية من مكونات المؤشر وإعادة التوازن لضمان التتبع الدوري السليم للمؤشر.

القيمة العادلة

إن القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل موجودات أو سداد مطلوبات ما بين أطراف راغبة في ذلك وبشروط تعامل عادلة. وبالتالي، يمكن أن تنتج فروقات بين القيمة الدفترية والقيمة العادلة المقدرة. تعتبر الاستثمارات أهم البنود المتأثرة بتقلبات أسعار السوق، وقد تم الإفصاح عن القيمة العادلة للاستثمارات في إيضاح (٦)، كما أن القيمة العادلة للأدوات المالية الأخرى تعادل القيمة الدفترية لها تقريباً.

٩ - آخر يوم للتقييم

يتم تقييم وحدات الصندوق وحساب صافي قيمة الموجودات في نهاية كل يوم عمل (يوم التقييم). إن آخر يوم تقييم لسنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (٢٠١٣: ٣١ ديسمبر ٢٠١٣)

١٠- الموافقة من قبل الإدارة

تمت الموافقة على القوائم المالية من قبل مدير الصندوق بتاريخ ١١ جمادى الآخرة ١٤٣٦هـ (الموافق ٣١ مارس ٢٠١٥).