

كسب المالية | كسب KÄSB Capital

التقرير السنوي لصندوق كسب للتوزيعات للعام 2016م

شركة مساهمة سعودية مغلقة ترخيص هيئة السوق المالية رقم 07062-37 رأس المال المدفوع بالكامل ٢٣٠ مليون ريال سجل تجاري 1010227520

ص.ب ٣٩٥٧٣٧ الرياض ١١٣٧٥
المملكة العربية السعودية

هاتف ٩٩٧٩ ٢٠٧ ١١ ٩٦٦ +
فاكس ٩٩٦٣ ٢٠٧ ١١ ٩٦٦ +

الرقم الموحد
٩٢٠٠٠٧٥٧

1. معلومات صندوق الاستثمار

○ اسم صندوق الاستثمار:

صندوق كسب للتوزيعات

○ أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته:

صندوق كسب للتوزيعات” هو صندوق استثماري مفتوح، يهدف إلى توزيع ارباح على المشتركين و تنمية أموالهم على المدى الطويل من خلال الاستثمار بشكل رئيسي في أسهم الشركات السعودية والقطرية الموزعة للأرباح و المدرجة في سوق الأسهم السعودية وبورصة قطر على أن تكون متوافقة مع الضوابط الشرعية المحددة من قبل الهيئة الشرعية التابعة لشركة كسب المالية، كما قد يستهدف مدير الصندوق استثمار السيولة الفائضة (النقدية) في عمليات أو صناديق المراجعة المتدنية المخاطر. ويسعى هذا الصندوق إلى توزيع 100% من الأرباح التي توزعها الشركات المستثمر بها بالإضافة إلى تحقيق عوائد إيجابية خلال مدة طويلة الأجل يمكن خلالها أن يتفاوت سعر وحدة الصندوق. ونظراً للتذبذب أو التقلب المرتفع نسبياً والمرتبط بأداء أسواق الأسهم فإن الصندوق يعتبر من فئة الاستثمارات عالية المخاطر، وهو مصمم للمستثمرين الذين يرغبون في الحصول على دخل من خلال استثمار طويل الأجل. المؤشر الإرشادي للصندوق هو مؤشر كسب للتوزيعات المتوافقة مع أحكام الشريعة

استراتيجيات الاستثمار الرئيسية

يستثمر الصندوق في الأسهم بشكل أساسي.

ستركز إستثمارات الصندوق في أسهم الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودية وبورصة قطر والتي توزع أرباح على مساهميها.

سيعتمد مدير الصندوق عند اختياره للأسهم على التحليلات الأساسية للأسهم من خلال فريق البحث لديه والأنظمة الإحصائية والمعلوماتية الإلكترونية المتاحة لديه .

بالإضافة إلى استثمار الصندوق الأساسي في أسهم الشركات ذات التوزيعات، فقد يعتمد مدير الصندوق وحسب تقديره المطلق، و ذلك لأغراض إدارة السيولة، إلى استثمار

الفائض النقدي و /او الاحتفاظ بجزء او كل سيولة الصندوق في عمليات أو صناديق المراجعة المتدنية المخاطر وإن كانت مداراة من قبل مدير الصندوق نفسه. والإستثمار في

صناديق الإستثمار المتوافقة مع أهداف الصندوق. عدا عن ذلك فلن يستثمر الصندوق في أية أوراق مالية أخرى.

جميع إستثمارات الصندوق ستكون وفق الضوابط الشرعية المحددة من قبل الهيئة الشرعية. وستقوم الهيئة الشرعية بتحديد الأسهم السعودية والقطرية المتوافقة مع الضوابط

الشرعية، كما سيقوم مدير الصندوق بأخذ الموافقة المسبقة على أية إستثمارات أخرى مثل المراجعات والصناديق الإستثمارية. ولن يحتفظ الصندوق بأية أوراق مالية يتبين عدم

توافقها مع الضوابط الشرعية.

شركة مساهمة سعودية مغلقة ترخيص هيئة السوق المالية رقم 07062-37 رأس المال المدفوع بالكامل ٢٣٠ مليون ريال سجل تجاري 1010227520

ص.ب ٣٩٥٧٣٧ الرياض ١١٣٧٥
المملكة العربية السعودية

هاتف ٩٩٧٩ ٢٠٧ ١١ ٩٦٦
فاكس ٩٩٦٣ ٢٠٧ ١١ ٩٦٦

الرقم الموحد
٩٢٠٠٠٧٥٧

في حالة وجود فرص استثمارية سانحة في الأسهم التي توزع ارباحاً ووجدَ مدير الصندوق أن العائد المتوقع من الفرصة الاستثمارية سيكون أعلى من تكلفة التمويل، فإن الصندوق قد يلجأ إلى التمويل بما لا يتجاوز 10% من إجمالي صافي أصول الصندوق، بعد الموافقة من قبل مجلس إدارة الصندوق، وبما يتوافق مع الضوابط الشرعية. تقتصر استثمارات الصندوق في سوق الأسهم السعودية وبورصة قطر.

يحق لمدير الصندوق استثمار ما لا يزيد عن 10% من صافي أصول الصندوق في صناديق مماثلة بما يتوافق مع الضوابط الشرعية ووفق ما يقرره المدير على أن لا تزيد عن 10% من صافي قيمة أصول الصندوق الذي تم تملك وحداته.

لن يستثمر الصندوق في سوق أو أسواق مالية تستخدم مشتقات أوراق مالية.

ويهدف الصندوق إلى توزيع نسبة 100% من الأرباح المستلمة على مالكي الوحدات في الصندوق مرتان في السنة وذلك خلال خمسة أيام عمل من نهاية شهر ابريل و أغسطس من كل عام على أن تكون أحقية إستلام الأرباح للمستثمرين المسجلين في سجلات الصندوق كما بتاريخ التقويم الذي يسبق تاريخ التقويم الأخير في شهر أبريل وشهر اغسطس من كل عام بالإضافة إلى تحقيق عوائد إيجابية خلال مدة طويلة الأجل يمكن خلالها أن يتفاوت سعر وحدة الصندوق. وذلك من خلال الاستثمار فقط في أسهم الشركات السعودية والقطرية التي توزع ارباحاً على مساهميها و المدرجة في السوق السعودي وبورصة قطر وتكون متوافقة مع الضوابط الشرعية. سيقوم مدير الصندوق بإدارته بطريقة نشطة وذلك عن طريق انتقاء وشراء أسهم الشركات التي توزع ارباحاً او المتوقع لها أن توزع ارباحاً على مساهميها وتوزيع أصوله بحسب السياسة التي يراها مناسبة لتحقيق أهداف الصندوق. كما يهدف الصندوق إلى تحقيق ارباح رأسمالية .

وس يتم تقوم أداء الصندوق سيكون من خلال المقارنة مع المؤشر الإرشادي (مؤشر كسب للتوزيعات)، ويمكن الاطلاع على أداء المؤشر في الموقع الإلكتروني لشركة كسب

المالية. www.kasbcapital.sa

ونظراً للتذبذب أو التقلب المرتفع نسبياً والمرتبط بأداء أسواق الأسهم فإن الصندوق يعتبر من فئة الاستثمارات عالية المخاطر، وهو مصمم للمستثمرين الذين يرغبون في الاستثمار طويل الأجل والحصول على دخل .

○ سياسة توزيع الدخل والأرباح:

يقوم الصندوق بتوزيع الأرباح على حاملي الوحدات وذلك خلال خمسة أيام عمل من نهاية شهر ابريل و أغسطس من كل عام على أن تكون أحقية إستلام الأرباح للمستثمرين المسجلين في سجلات الصندوق كما بتاريخ التقويم الذي يسبق تاريخ التقويم الأخير في شهر أبريل وشهر اغسطس من كل عام وسوف يوزع الصندوق نسبة 100% من إجمالي الدخل المستلم من ارباح الأسهم وذلك بعد الحصول على موافقة مجلس إدارة الصندوق. وبعد توزيع الأرباح، فمن المتوقع أنقيمة الوحده ستخفض بمقدار المبلغ الذي تم توزيعه..

○ تقارير مدير الصندوق:

تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل.

2. إداء الصندوق

○ صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية كل سنة مالية و صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية كل سنة مالية..

2014	2015	2016	القيمة / السنة
7,674,862	20,819,434	14,475,738	صافي قيمة أصول الصندوق
10.25	8.56	8.21	سعر الوحدة

○ أعلى وأقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة عن كل سنة مالية.

2014	2015	2016	اعلى، اقل /السنة
12.48	11.72	8.54	اعلى قيمة
9.11	8.29	6.35	اقل قيمة

○ عدد الوحدات المصدرة في نهاية كل سنة مالية

2014	2015	2016	عدد الوحدات /السنة
748,835.4	2,433,439.6	1,763,378.4	عدد الوحدات المصدرة في نهاية كل سنة مالية.

○ قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة (حيثما ينطبق).

2014	2015	2016	اجمالي التوزيعات	المدة
-	%2.0	%2.8	%4.8	ابريل
%2.9	%1.2	%1.1	%5.2	اغسطس
%2.9	%3.2	%3.9	%10.0	اجمالي التوزيعات

○ نسبة المصروفات.

2014	2015	2016	القيمة
2.9%	2.2%	2.4%	نسبة المصروفات

○ سجل أداء يغطي العائد الإجمالي لسنة واحدة، وثلاث سنوات، وخمس سنوات، (أو منذ التأسيس)

منذ الاطلاق	خمس سنوات	ثلاث سنوات	سنة	المدة
-17.9%	-	-	-4.0%	الاداء

○ العائد الإجمالي السنوي لكل سنة من السنوات المالية العشر الماضية، (أو منذ التأسيس).

السنة	العائد
2016	-4.0%
2015	-18.3%
2014	2.5%

○ جدول يوضح مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحملها صندوق الاستثمار على مدار العام. ويجب أيضاً الإفصاح بشكل واضح عن إجمالي نسبة المصروفات، ويجب الإفصاح عن ما إذا كانت هناك أي ظروف يقرر فيها مدير الصندوق الإعفاء من أي رسوم أو تخفيضها.

النسبة	المصروف	البند
	الفعلي بالريال	
1.62%	240,363.32	أتعاب الإدارة
-	-	أتعاب الحفظ
-	-	رسوم الاسترداد 0.5%
0.17%	25,000.00	أتعاب المحاسب القانوني
0.14%	20,000.00	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
0.03%	3,750.00	أتعاب الهيئة الشرعية
0.05%	7,500.00	رسوم رقابية
0.03%	5,000.00	رسوم النشر في موقع تداول
0.13%	18,750.00	مصاريف المؤشر الاسترشادي
0.01%	1,700.00	مصاريف التطهير
0.01%	968.28	مصاريف اخرى (عمولات بنكية)
-	-	مصاريف التعامل
2.18%	323,031.60	مجموع المصاريف
100%	14,802,016.28	إجمالي أصول الصندوق بنهاية العام 2016م

شركة مساهمة سعودية مقفلة - ترخيص هيئة السوق المالية رقم 37-07062 - رأس المال المدفوع بالكامل 24 مليون ريال - سجل تجاري 1010227520

○ إذا حدثت تغييرات جوهرية خلال الفترة وأثرت في أداء الصندوق، يجب الإفصاح عنها بشكل واضح.
لم يحدث اي تغيير جوهري خلال الفترة

○ الإفصاح عن ممارسات التصويت السنوية على أن تحتوي اسمَ المصدر وتاريخ الجمعية العمومية وموضوع التصويت وقرار التصويت (موافق / غير موافق / الامتناع من التصويت).

لم يتم حضور اي جمعية تخص الصندوق

○ الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة عن ذلك بما في ذلك أداء الصندوق و تحقيق الصندوق لأهدافه.

الاجتماع الاول في 2 يونيو 2016 كالتالي:

اجتمع أعضاء مجلس إدارة (صندوق كسب للتوزيعات):

أ/ محمد المالكي رئيس المجلس.

أ/ ماجد الهديب عضو.

د/ صالح الحربي عضو مستقل.

د/ عدنان ابو الهيجاء عضو مستقل.

وذلك بحضور مسؤول المطابقة والإلتزام الأستاذ / هشام الحقباني.

بدأ الاجتماع الساعة الثانية والنصف عصر يوم الخميس الموافق 2 يونيو 2016م بالمقر الرئيسي للشركة. واستهل الاجتماع بعرض تقرير عن أداء الصندوق منذ بداية العام واستعراض العوامل التي أثرت على الأداء ومقارنته بالمؤشرات الإرشادية. كما تطرق العرض أيضاً إلى استراتيجية الاستثمار المتبعة حالياً والرؤية المستقبلية لتوجيه استثمارات الصندوق .

وقد خرج الاجتماع بالنتائج والقرارات التالية:

- تفعيل آلية التسويق لزيادة حجم الصندوق.
- إطلاع الأعضاء على استراتيجية الصندوق.
- توضيح نسبة مساهمة الإستثمار في الأداء والأسهم الافضل والأسوأ أداء في تقرير مجلس الإدارة.
- إضافة أكبر خمسة شركات في تقرير مجلس الإدارة.
- دراسة إمكانية تعديل الشروط والأحكام فيما يتعلق بحسبة الـ (NAV) بحيث لا تتأثر سلباً بسبب عملية التوزيع الدورية.
- لا توجد أي ملاحظة من إدارة المطابقة والالتزام بخصوص الرقابة.

الاجتماع الثاني في 15 ديسمبر 2016 كالتالي:

اجتمع أعضاء مجلس إدارة (صندوق كسب للتوزيعات):

أ/ محمد المالكي رئيس المجلس.

أ/ ماجد الهديب عضو.

د/ صالح الحربي عضو مستقل.

د/ عدنان ابو الهيجاء عضو مستقل.

وذلك بحضور مسؤول المطابقة والالتزام الأستاذ / هشام الحقباني.

بدأ الاجتماع الساعة الحادية عشر صباحاً يوم الخميس الموافق 15 ديسمبر 2016م بالمقر الرئيسي للشركة. واستهل الاجتماع بعرض تقرير عن أداء الصندوق منذ بداية العام واستعراض العوامل التي أثرت على الأداء ومقارنته بالمؤشرات الإرشادية. كما تطرق العرض أيضاً إلى استراتيجية الاستثمار المتبعة حالياً والرؤية المستقبلية لتوجيه استثمارات الصندوق .

وقد خرج الاجتماع بالنتائج والقرارات التالية:

- تفعيل آلية التسويق لزيادة حجم الصندوق.
- إطلاع الأعضاء على استراتيجية الصندوق.
- توضيح نسبة مساهمة الإستثمار في الأداء والأسهم الافضل والأسوأ أداءا في تقرير مجلس الإدارة.
- إضافة أكبر خمسة شركات في تقرير مجلس الإدارة.
- تعديل الشروط والأحكام لتستوعب لوائح الإستثمار في السوق الثانية.
- لا توجد أي ملاحظة من إدارة المطابقة والإلتزام بخصوص الرقابة.

3. مدير الصندوق

○ اسم وعنوان مدير الصندوق.

شركة كسب المالية وهي شركة مساهمة سعودية مقفلة، بموجب سجل تجاري رقم 1010227520 وعنوانها الرئيسي طريق العليا العام، ص.ب 395737، الرياض 11375، هاتف رقم: 0112079979 فاكس رقم 0112079963 الموقع الإلكتروني: www.kasbcapital.sa، مرخصة من قبل هيئة السوق المالية بأنشطة الإدارة والحفظ والترتيب والمشورة والتعامل بصفة أصيل في الأوراق المالية بموجب ترخيص رقم (37- 07062) الصادر بتاريخ 2007/06/04م.

○ اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن و/أو مستشار الاستثمار (إن وجد).

لا ينطبق على الصندوق.

○ مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة.

كانت نسبة الاستثمار في نهاية العام 2015 84.2% بينما كانت 70.5% في نهاية العام 2016م اكتتب الصندوق في كل من "شركة الشرق الاوسط للرعاية الصحية" و "شركة اليمامة للصناعات الحديدية".

○ تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

اداء الصندوق في العام 2016 كان 2% مقارنة ب 4.3% لمؤشر السوق العام لتداول و 6.6% لمؤشر الصندوق.

○ تفاصيل أي تغييرات حدثت على شروط واحكام ومذكرة المعلومات (بالنسبة للصندوق العام) أو مستندات الصندوق (بالنسبة للصندوق الخاص) خلال الفترة.

لم يتم أي تغيير جوهري على الشروط والأحكام سوى تغيير إسم الشخص المرخص من شركة مجموعة كسب المالية إلى شركة كسب المالية والاسم باللغة الانجليزية وشعار الشركة والموقع الإلكتروني.

- أي معلومة أخرى من شأنها أن تُمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة.
لا يوجد
- إذا كان صندوق الاستثمار يستثمر بشكل كبير في صناديق استثمار أخرى، يجب الإفصاح عن نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق نفسه والصناديق التي يستثمر فيها الصندوق.
لا يوجد
- بيان حول العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة، مبيناً بشكل واضح ماهيتها وطريقة الاستفادة منها.
لا يوجد
- أي بيانات ومعلومات أخرى أوجبت هذه اللائحة تضمينها بهذا التقرير.
لا يوجد

4. أمين الحفظ

○ اسم وعنوان أمين الحفظ.

شركة كسب المالية وهي شركة مساهمة سعودية مقفلة، بموجب سجل تجاري رقم 1010227520 وعنوانها الرئيسي طريق العليا العام، ص.ب 395737 ، الرياض 11375، هاتف رقم: 0112079979 فاكس رقم 0112079963 الموقع الإلكتروني: www.kasbcapital.sa ، مرخصة من قبل هيئة السوق المالية بأنشطة الإدارة والحفظ والترتيب والمشورة والتعامل بصفة أصيل في الأوراق المالية بموجب ترخيص رقم (37- 07062) الصادر بتاريخ 2007/06/04م.

○ وصف موجز لواجباته ومسؤولياته.

يحتفظ أمين الحفظ بسجلات وحسابات متعلقة في الأصول والالتزامات و الدخل و المصروفات المتعلقة ويُعدُّ أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات، وهو مسؤول كذلك عن اتخاذ جميع الإجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق.

○ أقر أمين الحفظ بأن مدير الصندوق قد قام بالآتي:

- إصدار ونقل واسترداد الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.
- تقييم وحساب سعر الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.

○ مخالفة أي من قيود وحدود الاستثمار وصلاحيات الاقتراض المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار:

لا توجد اي مخالفات لقيود الاستثمار

5. المحاسب القانوني:

○ اسم وعنوان المحاسب القانوني:

الخراشي وشركاه محاسبون ومراجعون قانونيون ، الرياض 14482 ص ب 8206 هاتف: 0114784009 فاكس: 01147749240 المملكة العربية السعودية
ترخيص رقم (91).

○ يقر المحاسب القانوني بأن:

- القوائم المالية أُعدت وروجعت وفقاً لمعايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وأحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.
- القوائم المالية تقدّم صورة صحيحة وعادلة لصافي الدخل وصافي الأرباح والخسائر لأصول صندوق الاستثمار عن الفترة المحاسبية لتلك القوائم.
- القوائم المالية تقدم صورة صحيحة وعادلة للمركز المالي لصندوق الاستثمار في نهاية الفترة.

6. القوائم المالية:

تتوفر القوائم المالية على موقع شركة كسب المالية www.kasbcapital.sa وموقع شركة السوق المالية السعودية (تداول) www.tadawul.com.sa .