

كسب المالية | كسب KÄSB Capital

التقرير السنوي لصندوق كسب للأسهم السعودية 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 للأسهم السعودية

○ أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته:

صندوق كسب الأسهم السعودية هو صندوق استثماري مفتوح، يهدف إلى تنمية أموال المشتركين على المدى الطويل من خلال الاستثمار في أسهم الشركات السعودية المدرجة في السوق المالية السعودية والمتوافقة مع الضوابط الشرعية المحددة من قبل هيئة الرقابة الشرعية التابعة لشركة كسب المالية. كما سيتم اتخاذ قرار الاستثمار في تلك الأسهم وفق مجموعة من المؤشرات المالية مثل: (مكرر الربحية، و العائد على السهم، و الربح الموزع للسهم، ومضاعف القيمة الدفترية، وتوقعات الأرباح) وذلك لتحديد الأسهم ذات العوائد الجيدة والموازنة مابين العائد والمخاطر المتوقعة لتحقيق أفضل عائد، بالإضافة إلى دراسة الأداء المالي المتوقع لتلك الشركات والاتجاهات العامة للسوق. تلخص استراتيجية مدير الصندوق في الاستثمار بالنقاط الرئيسية التالية:

- سيكون استثمار الصندوق بشكل أساسي في أسهم الشركات السعودية المدرجة فقط ذات العوائد والأخرى المتوقع لها تحقيق عوائد في الفترات القادمة والمتوافقة مع الضوابط الشرعية.
- سيتم توزيع النسب المستهدفة للأصول المستثمرة بما لا يزيد عن 90% من حجم الصندوق، ويتم تخفيض تلك النسبة حسب الوضع الحالي للسوق المالية السعودية. كما سيتم توزيع الاستثمار ما بين الأسهم والقطاعات بناءً على توقعات النشاط لكل شركة أو قطاع. بينما سيتم استثمار نسبة الـ 10% المتبقية (أو جزء منها) في عمليات مربحة قصيرة الأجل.
- ستقوم هيئة الرقابة الشرعية بتحديد الأسهم المتوافقة مع الضوابط الشرعية بشكل ربع سنوي، ولن يحتفظ الصندوق بأية أسهم يتبين عدم توافقها مع الضوابط الشرعية.
- تقويم أداء الصندوق سيكون من خلال إنشاء مؤشر إرشادي (مؤشر كسب شرعي) يقيس أداء جميع أسهم الشركات المدرجة في السوق المالية السعودية المتوافقة مع الضوابط الشرعية، ومقارنته مع سعر الوحدة في الصندوق. ويتم احتسابه بنفس الطريقة المتبعة في احتساب المؤشر العام للسوق المالية السعودية، ويمكن الاطلاع على مؤشر كسب شرعي في الموقع الإلكتروني لشركة كسب المالية www.kasbcapital.sa
- تقتصر استثمارات الصندوق في أسهم الشركات السعودية المدرجة في السوق المالية السعودية والمتوافقة مع الضوابط الشرعية بالإضافة لعمليات المراجعة قصيرة الأجل. في حالة وجود فرص استثمارية سانحة في السوق المالية السعودية ووجد مدير الصندوق أن العائد المتوقع من الفرصة الاستثمارية سيكون أعلى من تكلفة القرض، فإن الصندوق قد يلجأ إلى الاقتراض وذلك بما لا يتجاوز 10% من إجمالي أصول الصندوق، بعد الموافقة من قبل مجلس إدارة الصندوق، وبما يتوافق مع الضوابط الشرعية.

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

○ سياسة توزيع الدخل والأرباح:

الصندوق تراكمي الدخل بحيث يتم اعادة استثمار الارباح في الصندوق بدلاً من توزيعه على مالكي الوحدات.

○ 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
3,440,482	2,815,431	2,872,041	صافي قيمة اصول الصندوق
13.43	11.85	12.08	سعر الوحدة

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

2014	2015	2016	اعلى، اقل / السنة
17.19	15.85	12.20	اعلى قيمة
12.25	11.57	9.37	اقل قيمة

○ عدد الوحدات المصدرة في نهاية كل سنة مالية

2014	2015	2016	عدد الوحدات/السنة
256,214.8	237,663.9	237,663.9	عدد الوحدات المصدرة في نهاية كل سنة مالية.

○ قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة (حيثما ينطبق).

لا ينطبق على الصندوق

○ نسبة المصروفات.

2014	2015	2016	القيمة
3.9%	4.1%	4.7%	نسبة المصروفات

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

المدة	سنة	ثلاث سنوات	خمس سنوات	منذ الاطلاق
الاداء	2.0%	-10.0%	25.8%	20.8%

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

السنة	العائد
2016	2.0%
2015	-11.8%
2014	5.5%
2013	31.1%
2012	1.1%
2011	2.1%
2010	12.2%
2009	35.1%
2008	-37.7%

- 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.

المصاريف	المصروف الفعلي بالريال	نسبة من إجمالي أصول الصندوق
أتعاب الإدارة 1.75٪ سنوياً وتحسب يومياً وتدفع كل 3 شهور "ربع سنوي"	44,824.35	1.54%
رسوم الاسترداد المبكر 0.5٪ (في حال الاسترداد قبل مرور 30 يوم من الاشتراك)	-	
أتعاب المراجعة (المحاسب القانوني) 25,000 ريال (خمسة وعشرون ألف ريال) سنوياً	25,000.00	1%
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين، 5,000 ريال (خمسة آلاف ريال) عن كل جلسة وبحد أقصى 20,000 ريال (عشرون ألف ريال) سنوياً لكل عضو مستقل	20,000.00	0.7%
أتعاب الهيئة الشرعية، 22,500 ريال (اثنان وعشرون ألف وخمسمائة ريال) للجلسة وبحد أقصى 90,000 ريال (تسعون ألف ريال) سنوياً.	3,750.00	0.13%
مصاريف الحفظ، للسوق السعودية : لا يوجد	-	
للسوق الخليجية: حسب ما يتقاضاه أمين الحفظ في السوق المعني.	-	
مصاريف نشر البيانات في موقع تداول 5000 ريال	5,000.00	0.17%
مصاريف تدقيق البيانات من قبل هيئة السوق المالية 7500 ريال	7,500.00	0.26%
مصاريف احتساب المؤشر الإرشادي تدفع إلى طرف ثالث (IDealRatings)	15,937.50	0.55%
مبالغ التطهير	215.63	0.01%

0.0019%	55.00	مصاريف أخرى (عمولات بنكية)
0.02%	704.45	مصاريف التعامل
4%	122,986.93	مجموع المصاريف
100%	2,911,997.28	حجم الصندوق

○ إذا حدثت تغييرات جوهرية خلال الفترة وأثرت في أداء الصندوق، يجب الإفصاح عنها بشكل واضح.

تعديل في شروط و احكام الصندوق تمثلت في الاتي:

لمصلحة العملاء	رسوم اللجنة الشرعية 10,000 سنوياً كحد أقصى	7,500 ريال سعودي للعضو الواحد ، والتي تمثل 22,500 للإجتماع الواحد و بحد اقصى 90,000 ريال سعودي لجميع أعضاء الهيئة الشرعية	رسوم اللجنة الشرعية
----------------	---	---	------------------------

○ الإفصاح عن ممارسات التصويت السنوية على أن تحتوي اسم المصدر وتاريخ الجمعية العمومية وموضوع التصويت وقرار التصويت (موافق / غير موافق /

الامتناع من التصويت).

لم يتم الحضور أي جمعية تخص الصندوق

○ **الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة عن ذلك بما في ذلك أداء الصندوق وتحقيق الصندوق لأهدافه**

الاجتماع الاول في 2 يونيو 2016 كالتالي:

اجتمع أعضاء مجلس إدارة (صندوق كسب الأسهم السعودية):

أ/ محمد المالكي رئيس المجلس

أ/ ماجد الهديب عضو.

أ/ عبدالسلام الفاضل عضو .

د/ صالح الحريبي 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 الإجتماع 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.

- لا توجد أي ملاحظة من إدارة المطابقة والإلتزام بخصوص الرقابة

الاجتماع الثاني في 15 ديسمبر 2016 كالتالي:

اجتمع أعضاء مجلس إدارة (صندوق كسب الأسهم السعودية):

أ/ محمد المالكي رئيس المجلس

أ/ ماجد الهديب عضو.

أ/ عبدالسلام الفاضل 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 ليبلغ مبلغ 10 مليون ريال على الاقل استيفاءً للوائح الصناديق الإستثمارية.

- إطلاع الأعضاء على استراتيجية الصندوق.

- تغيير شروط وأحكام الصندوق لتستوعب لوائح الاستثمار في السوق الثانية.

- لا توجد أي ملاحظة من إدارة المطابقة والالتزام 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 الأنشطة 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 تعديل رسوم الهيئة الشرعية و تغيير إسم الشخص المرخص من شركة مجموعة كسب المالية إلى شركة كسب المالية والاسم باللغة الانجليزية وشعار الشركة والموقع الإلكتروني.

شركة مساهمة سعودية مقفلة ترخيص هيئة السوق المالية رقم 37-07062 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

- 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 .