

كسب المالية | كسب KÄSB Capital

التقرير السنوي لصندوق كسب للطروحات الاولية 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 للطروحات الاولية

○ أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته:

صندوق كسب للطروحات الأولية هو صندوق استثماري مفتوح، يهدف إلى تنمية أموال المشتركين على المدى الطويل من خلال الاستثمار في الاكتتاب في الطروحات الأولية للشركات السعودية والخليجية، وفي أسهم الأسواق الخليجية التي لم يمضي على إدراجها ثلاث سنوات والمتوافقة مع الضوابط الشرعية المحددة من قبل الهيئة الشرعية التابعة لشركة كسب المالية وفي عمليات أو صناديق المراهجة المتدنية المخاطر كما يحق للصندوق بأن يشترك في صناديق مشابهة ومتوافقة مع الضوابط المحددة من قبل اللجنة الشرعية التابعة للشركة. كما سيتم اتخاذ قرار الاستثمار في تلك الطروحات الأولية وفق مجموعة من المؤشرات المالية مثل: (مكرر الربحية، و العائد على السهم، و الربح الموزع للسهم، ومضاعف القيمة الدفترية، وتوقعات الأرباح) وذلك لتحديد الأوراق المالية ذات العوائد الجيدة والموازنة مابين العائد والمخاطر المتوقعة لتحقيق أفضل عائد، بالإضافة إلى دراسة الأداء المالي المتوقع لتلك الشركات والاتجاهات العامة للسوق. وفي حال الشركات حديثة التأسيس فسوف يتم التركيز على دراسة الأداء المالي المتوقع، ومدى قدرة الشركة على تنفيذ خططها.

استراتيجيات الاستثمار الرئيسية

يهدف الصندوق إلى تحقيق عائدات استثمار للمشاركين تزيد عن المؤشر الإرشادي، وذلك من خلال الاستثمار في الطروحات الأولية للشركات السعودية والخليجية و التي لم يمض على إدراجها أكثر من 3 سنوات. إضافة إلى الإستثمار في عمليات أو صناديق المراهجة المتدنية المخاطر كما يحق للصندوق بأن يشترك في صناديق الطروحات الاولية يهدف الصندوق إلى تحقيق عائدات استثمار للمشاركين تزيد عن المؤشر الإرشادي، وذلك من خلال الاستثمار في الطروحات الأولية للشركات السعودية والخليجية و التي لم يمض على إدراجها أكثر من 3 سنوات. إضافة إلى الإستثمار في عمليات أو صناديق المراهجة المتدنية المخاطر كما يحق للصندوق بأن يشترك في صناديق الطروحات الاولية المطروحة طرماً عام والمرخصة من قبل هيئة السوق المالية والمتوافقة مع الضوابط المحددة من قبل اللجنة الشرعية التابعة للشركة . سيقوم مدير الصندوق بإدارتها بطريقة نشطة وذلك عن طريق انتقاء وشراء الاوراق المالية المتوقع لها تحقيق اعلى العوائد و / او الارباح الرأسمالية، بناء على الدراسات والتقويمات التي يقوم بها مدير الصندوق والتي قد تختلف من استثمار لآخر.

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

ويمكن تلخيص استثمارات الصندوق كالتالي:

الحد الأدنى	الحد الأعلى	نوع الإستثمار
0%	100%	أسهم الطروحات الاولية السعودية والخليجية واسهم الشركات السعودية والخليجية التي لم يمض على ادراجها اكثر من 3 سنوات
0%	50%	صناديق الطروحات الاولية العامة المرخصة من قبل هيئة السوق المالية

سوف تكون أولوية الإستثمار في الصندوق في الأسواق الأولية لدول مجلس التعاون الخليجي . كما و قد يعمد مدير الصندوق وحسب تقديره المطلق، و ذلك لأغراض إدارة السيولة، إلى استثمار الفائض النقدي و /او الاحتفاظ بجزء او كل اصول الصندوق في عمليات أوصناديق المرابحة المتدنية المخاطر.

بناءً على تقدير مدير الصندوق ودراسته للفرصة الاستثمارية من حيث المقارنة بين العوائد والمخاطر، سيقوم مدير الصندوق بالاكتتاب في طرح أولي بنسبة قد تصل إلى 90% من أصول الصندوق ولكن في حال تخصيص أكثر من 10% من أصول الصندوق سوف يقوم مدير الصندوق بالتخلص من الزيادة في أقرب فرصة مواتية بما لا يضر مصالح المستثمرين، وله في سبيل ذلك إبقاء أصول الصندوق على شكل نقدية قد تصل إلى 100% من أصول الصندوق ليتمكن من استغلالها في الطروحات الأولية. بناءً على تقدير مدير الصندوق فإنه سوف يقوم بعملية التداول في أسهم الطروحات الأولية، التي لم يمض على إدراجها أكثر من ثلاث سنوات.

ستقوم الهيئة الشرعية بتحديد الطروحات الأولية المتوافقة مع الضوابط الشرعية لكل طرح أولي على حدة، ولن يحتفظ الصندوق بأية أوراق مالية يتبين عدم توافقها مع الضوابط الشرعية.

تقويم أداء الصندوق سيكون من خلال المقارنة مع المؤشر الإرشادي (مؤشر كسب للطروحات الأولية)، ويمكن الاطلاع على مؤشر كسب للطروحات الأولية في الموقع الإلكتروني لشركة كسب المالية (www.kasbcapital.sa).

في حالة وجود فرص استثمارية سانحة في الطروحات الأولية للشركات 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.

شركة مساهمة سعودية مفعلة 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

سيقوم مدير الصندوق بتوزيع اصوله حسب السياسة التي يراها مناسبة لتحقيق اهداف الصندوق. لن يقوم مدير الصندوق في حالة الشراء من السوق الثانوية بتخصيص اكثر من 10% من اصوله لتملك سهم شركة واحدة، سواء تمت عملية الشراء في السوق الثانوية او من خلال الاكتتاب في الطروحات الاولية إلا في حال كون الوزن المعياري في المؤشر الإرشادي- لسهم الشركة - أعلى من 10%، عندها يمكن لمدير الصندوق أن يقوم بتخصيص نفس نسبة الوزن المعياري لسهم تلك الشركة في المؤشر الإرشادي كحد أعلى من صافي اصول الصندوق

○ 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
217,749,36	104,964,456	70,394,679	صافي قيمة اصول الصندوق
37.12	36.29	36.93	سعر الوحدة

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

2014	2015	2016	اعلى، اقل/السنة
43.03	46.39	36.93	اعلى قيمة
29.97	34.99	27.22	اقل قيمة

○ عدد الوحدات المصدرة في نهاية كل سنة مالية

2014	2015	2016	عدد الوحدات/السنة
5,866,145.1	2,892,449.9	1,906,349.3	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
2.04%	2.05%	2.07%	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	1.8%	20.9%	109.2%	269.3%

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

السنة	العائد
2016	1.8%
2015	-2.2%
2014	21.6%
2013	48.0%
2012	16.9%
2011	11.5%
2010	24.5%
2009	25.5%
2008	1.3%

○ 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.

نسبة من إجمالي أصول الصندوق	المصروف الفعلي بالريال	المصاريف
2.35%	1,656,181.95	أتعاب الإدارة 2 % سنوياً وتحسب يومياً وتدفع كل 3 شهور "ربع سنوي"
1%	441,009.88	رسوم الإسترداد 0.5% (تخصم من العميل وقت الإسترداد ويتم إعادة استثمارها في الصندوق وتوزع على المشتركين الحاليين)
0.035%	25,000.00	أتعاب المراجعة (المحاسب القانوني) 25,000 ريال (خمسة وعشرون ألف ريال) سنوياً (على دفعتين – منتصف السنة ونهاية السنة).
0.03%	20,000.00	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 (وتدفع بعد كل اجتماع)
0.005%	3,750.00	أتعاب الهيئة الشرعية، 22,500 ريال (اثنان وعشرون ألف وخمسمائة ريال) للجلسة وبحد أقصى 90,000 ريال (تسعون ألف ريال) سنوياً. (وتدفع نهاية السنة)
-	-	مصاريف الحفظ، للسوق السعودية : لا يوجد
-	-	للسوق الخليجية: حسب ما يتقاضاه أمين الحفظ في السوق المعني.
0.01%	5,000.00	مصاريف نشر البيانات في موقع تداول 5000 ريال (تدفع بداية السنة)
0.01%	7,500.00	مصاريف تدقيق البيانات من قبل هيئة السوق المالية 7500 ريال (تدفع عند المطالبة)
0.04%	28,125.00	أتعاب احتساب مؤشر استرشادي لطرف خارجي (IDealRatings) بقيمة 28,125 ريال (تدفع خلال الربع الأول)
-	-	مبالغ التطهير (تدفع نهاية السنة)

شركة مساهمة سعودية مغلقة 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

0.0001%	95.75	مصاريؑ أآرى (مصاريؑ بنكية)
0.51%	360,696.00	مصاريؑ التعامل
3.62%	2,547,358.58	مجموع المصاريؑ
100%	70,433,429.50	آجم الصندوق بنهاية العام 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

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

تعديل في شروط و احكام الصندوق تمثلت في الاتي:

بناء على رغبة كثير من العملاء	قبل أو عند الساعة الثالثة في اليوم الذي يسبق يوم التعامل	الساعة 12.00 ظهراً في اليوم السابق ليوم التقويم	آخر موعد لاستلام طلبات الاشتراك والاسترداد
وذلك لتسهيل عملية الاشتراك والاسترداد بالنسبة للعملاء ومتابعة التقييم (صافي أصول الصندوق) بصورة اسبوعية مما يساعد الشركة أيضا لجذب مزيد من العملاء	أيام التعامل : يومي الاثنين والاربعاء من كل اسبوع أيام التقويم : يومي الاثنين والاربعاء من كل اسبوع	أيام التعامل : آخر يوم عمل من كل شهر ميلادي أيام التقويم : آخر يوم عمل من كل شهر ميلادي	تغيير ايام التقويم والتعامل
لجذب مزيد من العملاء	الغاء الرسوم	0.5% كحد أقصى	رسوم الاسترداد
لحماية المستثمرين المتواجدين بصورة دائمة بالصندوق	رسوم الاسترداد المبكر 0.5% (في حال الاسترداد خلال الـ 30 يوم الاولى من تاريخ الاشتراك بالصندوق).	بند جديد	رسوم الاسترداد مبكر
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

<p>التزاماً بالفقرة الفرعية (هـ) من الفقرة الرئيسية 39 من لائحة صناديق الاستثمار</p>	<p>تتم مراجعة المؤشر بشكل ربع سنوي على الأقل و ذلك لحذف الشركات التي مضى عليها أكثر من ثلاث سنوات في السوق السعودي.</p>	<p>تتم مراجعة المؤشر كل ستة أشهر و ذلك لحذف الشركات التي مضى عليها أكثر من ثلاث سنوات في السوق السعودي.</p>	<p>مؤشر كسب الخليجي للطروحات الأولية</p>
<p>إيجاد فرص جديدة للصندوق وذلك لتحسين الأداء</p>	<p>يهدف الصندوق إلى تحقيق عائدات استثمار للمشاركين تزيد عن المؤشر الإرشادي، وذلك من خلال الاستثمار في الطروحات الأولية للشركات السعودية والخليجية و التي لم يمض على إدراجها أكثر من 3 سنوات. إضافة إلى الإستثمار في عمليات أو صناديق المرابحة المتدنية المخاطر. كما يحق للصندوق بأن يشترك في صناديق مشابهة ومتوافقة مع الضوابط المحددة من قبل اللجنة الشرعية التابعة للشركة.</p>	<p>يهدف الصندوق إلى تحقيق عائدات استثمار للمشاركين تزيد عن المؤشر الإرشادي، وذلك من خلال الاستثمار في الطروحات الأولية للشركات السعودية والخليجية و التي لم يمض على إدراجها أكثر من 3 سنوات. إضافة إلى الإستثمار في عمليات أو صناديق المرابحة المتدنية المخاطر المتوافقة مع الضوابط المحددة من قبل اللجنة الشرعية التابعة للشركة.</p>	<p>استراتيجية الاستثمار</p>

○ 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 حضور اي 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 للطروحات الأولية):

أ / أحمد الجاسر رئيس المجلس.

أ / محمد المالكي عضو.

أ / احمد مجدي عضو .

د / صالح الحربي عضو مستقل.

د / عدنان ابو الهيجاء عضو مستقل.

وذلك بحضور مسؤول المطابقة والالتزام 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:

- الموافقة على تغيير أيام التقويم والتعامل لتكون يومين في الاسبوع بدلاً عن مرة واحدة في الشهر.

-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.

-الإستثمار في صناديق الطروحات الأولية.

-تغيير الشروط والأحكام فيما يتعلق برسوم الاسترداد لتكون 0.5% تستقطع في حال الاسترداد قبل شهر من تاريخ الإشتراك بدلاً عن 0.5% تستقطع عند الاسترداد بغض النظر عن تاريخ بداية الإشتراك.

- لا توجد أي ملاحظة من إدارة المطابقة والإلتزام بخصوص الرقابة.

. الاجتماع الثاني في 15 ديسمبر 2016 كالتالي:

اجتمع أعضاء مجلس إدارة (صندوق كسب للطروحات الأولية):

أ / أحمد الجاسر رئيس المجلس.

أ / محمد المالكي عضو.

أ / احمد مجدي عضو .

د / صالح الحربي عضو مستقل.

د / عدنان ابو الهيجاء عضو مستقل.

وذلك بحضور مسؤول المطابقة والإلتزام الأستاذ / هشام الحقباني.

بدأ الاجتماع الساعة الحادية عشر صباحاً يوم الخميس الموافق 15 ديسمبر 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:

-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.

-تغيير الشروط والأحكام لتستوعب لوائح الإستثمار في السوق الثانية.

- لا توجد أي ملاحظة من إدارة المطابقة والإلتزام بخصوص الرقابة.

التغييرات على الشروط والاحكام:

- 1.تعديل استراتيجية الاستثمار الى : يهدف الصندوق إلى تحقيق عائدات استثمار للمشاركين تزيد عن المؤشر الإرشادي، وذلك من خلال الاستثمار في الطروحات الأولية للشركات السعودية والخليجية و التي لم يمض على إدراجها أكثر من 3 سنوات. إضافة إلى الإستثمار في عمليات أوصناديق المراهجة المتدنية المخاطر. كما يحق للصندوق بأن يشترك في صناديق الطروحات الاولية والمطروحة طرحا عام والمرخصة من قبل هيئة السوق المالية ومتوافقة مع الضوابط المحددة من قبل اللجنة الشرعية التابعة للشركة
- 2.تعديل اخر موعد لاستلام طلبات الاشتراك والاسترداد الى: قبل أو عند الساعة الثالثة في اليوم الذي يسبق يوم التعامل
- 3.تعديل أيام التعامل الى : يومي الاثنين والاربعاء من كل اسبوع
- 4.تعديل أيام التقويم الى : يومي الاثنين والاربعاء من كل اسبوع
- 5.الغاء رسوم الاسترداد واطراف رسوم للاسترداد المبكر 0.5% في حال الاسترداد خلال 30 يوم الاولى من تاريخ الاشتراك بالصندوق

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 2015م 67.4% 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 1.8% مقارنة ب 4.3% لمؤشر السوق العام لتداول و - 20.2% لمؤشر الصندوق

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

بناء على رغبة كثير من العملاء	قبل أو عند الساعة الثالثة في اليوم الذي يسبق يوم التعامل	الساعة 12.00 ظهراً في اليوم السابق ليوم التقويم	آخر موعد لاستلام طلبات الاشتراك والاسترداد
وذلك لتسهيل عملية الاشتراك والاسترداد بالنسبة للعملاء ومتابعة التقييم (صافي أصول الصندوق) بصورة اسبوعية مما يساعد الشركة أيضا لجذب مزيد من العملاء	أيام التعامل : يومي الاثنين والاربعاء من كل اسبوع أيام التقويم : يومي الاثنين والاربعاء من كل اسبوع	أيام التعامل : آخر يوم عمل من كل شهر ميلادي أيام التقويم : آخر يوم عمل من كل شهر ميلادي	تغيير ايام التقويم والتعامل
لجذب مزيد من العملاء	الغاء الرسوم	0.5% كحد أقصى	رسوم الاسترداد
لحماية المستثمرين المتواجدين بصورة دائمة بالصندوق	رسوم الاسترداد المبكر 0.5% (في حال الاسترداد خلال الـ 30 يوم الاولى من تاريخ الاشتراك بالصندوق).	بند جديد	رسوم الاسترداد مبكر
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
التزاماً بالفقرة الفرعية (هـ) من الفقرة الرئيسية 39 من لائحة صناديق الاستثمار	تتم مراجعة المؤشر بشكل ربع سنوي على الاقل و ذلك لحذف الشركات التي مضى عليها اكثر من ثلاث سنوات في السوق السعودي.	تتم مراجعة المؤشر كل ستة أشهر و ذلك لحذف الشركات التي مضى عليها اكثر من ثلاث سنوات في السوق السعودي.	مؤشر كسب الخليجي للطروحات الأولية

شركة مساهمة سعودية مغلقة 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

<p>إيجاد فرص جديدة للصندوق وذلك لتحسين الأداء</p>	<p>يهدف الصندوق إلى تحقيق عائدات استثمار للمشاركين تزيد عن المؤشر الإرشادي، وذلك من خلال الاستثمار في الطروحات الأولية للشركات السعودية والخليجية و التي لم يمض على إدراجها أكثر من 3 سنوات. إضافة إلى الإستثمار في عمليات أوصناديق المرابحة المتدنية المخاطر. كما يحق للصندوق بأن يشترك في صناديق مشابهة ومتوافقة مع الضوابط المحددة من قبل اللجنة الشرعية التابعة للشركة.</p>	<p>يهدف الصندوق إلى تحقيق عائدات استثمار للمشاركين تزيد عن المؤشر الإرشادي، وذلك من خلال الاستثمار في الطروحات الأولية للشركات السعودية والخليجية و التي لم يمض على إدراجها أكثر من 3 سنوات. إضافة إلى الإستثمار في عمليات أوصناديق المرابحة المتدنية المخاطر المتوافقة مع الضوابط المحددة من قبل اللجنة الشرعية التابعة للشركة.</p>	<p>استراتيجية الاستثمار</p>
---	---	--	-----------------------------

- 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 و الالتزامات 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:

اسم الصندوق المخالف	اللائحة المخالفة	الوصف	الاجراء المتخذ
صندوق كسب للطروحات الاولية	الفقرة الفرعية (1) من الفقرة (هـ) من المادة (39) والفقرة (ب) من المادة (40) من لائحة صناديق الاستثمار "لا يجوز لصندوق الاستثمار امتلاك نسبة تزيد على (10%) من صافي قيمة أصوله في أي فئة أوراق مالية صادرة من مُصدر واحد"	تجاوز نسبة شركة الشرق الاوسط للرعاية الصحية 33% من أصول صندوق كسب للطروحات الأولية بتاريخ 2016/3/29م	تم اشعار إدارة الاصول الاستثمارية بضرورة التخرج من السهم قبل إدراجه في السوق وخلال مدة لا تقل عن 3 ايام حيث تم تخفيض وزن الاستثمار في شركة الشرق الاوسط للرعاية الصحية الى 7.9% من حجم الصندوق بتاريخ 2016/3/31م
صندوق كسب للطروحات الاولية	الفقرة الفرعية (1) من الفقرة (هـ) من المادة (39) والفقرة (ب) من المادة (40) من لائحة صناديق الاستثمار "لا يجوز لصندوق الاستثمار امتلاك نسبة تزيد على (10%) من صافي قيمة أصوله في أي فئة أوراق مالية صادرة من مُصدر واحد"	تجاوز نسبة شركة اليمامة للصناعات الحديدية 18.4% من أصول صندوق كسب للطروحات الأولية بتاريخ 2016/5/22م	تم اشعار إدارة الاصول الاستثمارية بضرورة التخرج من السهم قبل إدراجه في السوق وخلال مدة لا تقل عن 3 ايام حيث تم تخفيض وزن الاستثمار في شركة اليمامة للصناعات الحديدية في اليوم التالي بتاريخ 2016/5/23م الى 3% من حجم الصندوق

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 تقدم 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.