

**Al-Nefaie Investment Group Co.**

CMA License (37-07082 )

C.R: 4030182674

Closed Joint Stock Company. Capital  
(50) Million S.R



شركة مجموعة النفيعي للاستثمار

ترخيص هيئة السوق المالية رقم ( 37-07082 )

سجل تجاري: 4030182674

مساهمة مقفلة، رأس المال (50) مليون ريال سعودي

# صندوق النفيعي للطروحات الأولية

Al-Nefaie IPO Fund

صندوق إستثماري طرح عام، و متوافق مع المعايير الشرعية للصندوق

## التقرير السنوي 2017م

التقرير السنوي لصندوق النفيعي للطروحات الأولية متاح عند

الطلب بدون مقابل و متوفر في موقعنا

[www.nefaie.com](http://www.nefaie.com)



## أ): معلومات عن الصندوق

### **1- إسم صندوق الإستثمار -**

صندوق النفيعي للطروحات الأولية هو صندوق إستثماري جماعي مفتوح متوافق مع الضوابط الشرعية للإستثمار، تم تأسيسه بترتيب تعاقدي بين مدير الصندوق و المستثمرين بموجب لائحة صناديق الإستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية.

### **2- أهداف وسياسات الإستثمار وممارسته:**

#### أهداف الصندوق الإستثمارية.

إن صندوق النفيعي للطروحات الأولية يهدف الي تنمية رأس المال وتحقيق عائدات مجزية للمستثمرين على المدى المتوسط والطويل، متوافق مع المعايير والضوابط الشرعية للصندوق، و يعمل على المحافظة على رأس المال المستثمر، و توفير امكانية الإسترداد لعملائه حسب الحاجة، و بأمثل طريقة لإدارة المخاطر. كما يهدف من خلال الإدارة النشطة و سياسة تنوع الإستثمارات الي إبقاء مستوى المخاطر عند أدنى مستوى ممكن. و يهدف الي تحقيق اداء يفوق معدل اداء المؤشر الإسترشادي للصندوق. (Al-Nefae IPO Sharia Index Fund).

#### إستراتيجية الإستثمار و ممارساته:

لأجل تحقيق الأهداف الإستثمارية، يستثمر الصندوق بشكل أساسي في السوق السعودي في الطروحات الأولية للأسهم، وأسهم الشركات التي لم يمض على إدراجها خمس سنوات في سوق الأسهم السعودية، والمتوافق مع المعايير الشرعية للصندوق. كما يستثمر الصندوق في:

- 1- الإكتتاب في وحدات الصناديق العقارية المتداولة ( REIT )
- 2- الإستثمار في وحدات الصناديق العقارية المتداولة المدرجة ، التي لم يمض على إدراجها خمس سنوات في سوق الأسهم السعودية.
- 3- أدوات سوق النقد - صناديق المرابحة.
- 4- صناديق استثمارية مماثلة

ويسعى الصندوق الي توزيع أوزان الإستثمارات على حسب المجالات الإستثمارية المتاحة من حيث توفر الإكتتابات في السوق أو مستوى التقييم الحالي في السوق لأسهم الشركات المدرجة والتي لم يمض على إدراجها ثلاثة سنوات، وبناءً على رؤية مدير الصندوق. وفي الظروف الإستثنائية (الأزمات الإقتصادية الحادة) قد يلجأ مدير الصندوق للإحتفاظ بأصوله على شكل نقدية بنسبة 100 % . أما في الظروف الطبيعية فسوف يحتفظ الصندوق بأصول نقدية في حدود 10%.

تتركز إستثمارات الصندوق في الطروحات الأولية للأسهم، وأسهم الشركات التي لم يمض على إدراجها خمس سنوات في سوق الأسهم السعودية، والمتوافق مع المعايير الشرعية للصندوق. ويستهدف الصندوق الحدود الموضحة في الجدول أدناه في إستثماراته، وتعتمد إستراتيجية توزيع أوزان الإستثمارات على حسب المجالات الإستثمارية المتاحة من حيث توفر الإكتتابات في السوق أو مستوى التقييم الحالي في السوق لأسهم الشركات المدرجة والتي لم يمض على إدراجها خمس سنوات، وبناءً على رؤية مدير الصندوق. وفي الظروف الإستثنائية (الأزمات الإقتصادية الحادة) قد يلجأ مدير الصندوق للإحتفاظ بأصوله على شكل نقدية بنسبة 100 % . أما في الظروف الطبيعية فسوف يحتفظ الصندوق بأصول نقدية في حدود 10%.



بالإضافة إلى إستثمارات الصندوق الأساسية في الطروحات الأولية والشركات التي لم يمض على إدراجها خمس سنوات في سوق الأسهم السعودية، ومتوافقته مع المعايير الشرعية، فقد يعتمد مدير الصندوق، إذا رأي عدم توفر فرص إستثمارية متاحة للسيولة المتوفرة تتناسب مع سياسة الصندوق الإستثمارية، وحسب تقديره المطلق وذلك لأغراض إدارة السيولة، إلى إستثمار الفائض النقدي و/ أو الإحتفاظ بجزء من سيولة الصندوق في أدوات أسواق النقد مباشرة والمصدرة من بنوك سعودية خاضعة لإشراف مؤسسة النقد العربي السعودي.

ويتم إختيار تلك البنوك المصدرة لأدوات أسواق النقد بناءً على التصنيف الإئتماني بحد أدنى فئة (A) والصادر عن وكالة موديز للتصنيف الإئتماني، أو إستثمار السيولة بشكل غير مباشر من خلال صناديق المراجعة المطروحة بالريال السعودي طرحاً عاماً والمرخصة من هيئة السوق المالية السعودية سواء كانت مدارة من قبل مدير الصندوق نفسه أو مدير آخر. ولن يقوم الصندوق بالإستثمار في أدوات غير مصنفة أو من مصدر غير مصنف. وتتم عملية المفاضلة ما بين صناديق المراجعة من خلال قياس الأداء التاريخي للصندوق مقارنة بالمخاطر.

ومن الممكن أن تخصص جميع النسب المحددة للإستثمار في أدوات أسواق النقد وصناديق المراجعة لدى جهة واحدة. ويلتزم الصندوق بقيود الإستثمار و المعايير المحددة في لائحة صناديق الإستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية. كما يحق لمدير الصندوق الإستثمار في صناديق إستثمارية مماثلة بالريال السعودي مطروحة طرحاً عاماً، ومرخصة من هيئة السوق المالية، ومتوافقته مع أهداف الصندوق ومجال إستثماره الرئيسي، ومتوافقته مع المعايير الشرعية سواء كانت تدار من قبل مدير الصندوق نفسه أو مدير صندوق آخر وفقاً للقيود الموضحة في شروط و احكام الصندوق، ويتم الإختيار ما بين تلك الصناديق وفقاً لمؤشرات الأداء للصندوق وحجمه ومعدل المصاريف.

### **3- سياسة توزيع الأرباح:**

( لا ينطبق)، بحيث تتراكم ارباح الصندوق فيه و يعاد استثمارها و تنعكس الأرباح في قيمة الوحدات و سعرها..

### **(4): تقارير الصندوق متاحة لحاملي الوحدات عند الطلب و بدون مقابل**

#### **(ب): أداء الصندوق**

فيما يلي بيان الأداء في الصندوق للأعوام المالية الأخيرة

2017	2016	2015	البيان
5,515,513.06	11,857,149.96	21,549,931.51	صافي قيمة اصول الصندوق بنهاية السنة
8.8708	9.7591	9.0687	صافي قيمة الأصول لكل وحدة بنهاية السنة
5,622,525.84	12,057,845	22,028,895	اجمالي الأصول في الصندوق بنهاية السنة
8.6527	8.9216	9.0687	اقل صافي قيمة الأصول للوحدة عن السنة
9.8305	10.3508	9.9897	اعلى صافي قيمة الأصول للوحدة عن السنة
622,130.08	1,214,977.92	2,393,945.97	عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة
229,451.00	425,839.00	323,258.00	اجمالي المصاريف بنهاية السنة
%4.16	%3.59	%1.5	نسبة المصروفات الي صافي الأصول
%4.08	%3.53	%1.4	نسبة اجمالي المصروفات الي اجمالي الأصول
لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	الأرباح الموزعة لكل وحدة ( حيثما ينطبق )

**(2) سجل أداء يغطي ما يلي:**

بيان	سنة واحدة	ثلاث سنوات	منذ التأسيس
(أ): العائد الإجمالي للفترة (%)	-9.10	- 11.20	- 11.29

(\*): سعر الوحدة في سنة الأساس ناقصا السعر في السنة المستهدفة مقسوم على السعر في سنة الأساس %

**(3) سجل أداء يغطي ما يلي:**

بيان	2017	2016	2015	2013
(ب): العائد الإجمالي السنوي	- 9.10	7.61	- 9.21	-3.13

(\*): سعر الوحدة في سنة الأساس ناقصا السعر في السنة المستهدفة مقسوم على السعر في سنة الأساس %

**(ج) جدول العمولات و الأتعاب لعام 2017م**

بيان المصاريف في الصندوق	2017	2016	نسبة المصاريف لعام 2017م مقارنة بإجمالي الأصول
أتعاب الإدارة	134,323	283,037	2.38 %
مصاريف الحفظ	38,378	76,052	0.68 %
مكافأة اعضاء مجلس الإدارة	8,000	8,000	0.14 %
اتعاب مهنية (مراجع خارجي)	10,000	10,000	0.17 %
اتعاب الهيئة الشرعية	10,000	10,000	0.17 %
رسوم المؤشر الإسترشادي - S&P	26,250	26,250	0.46 %
رسوم رقابية	7,500	7,500	1.33 %
رسوم تداول	5,000	5,000	0.08 %
الإجمالي	229,451	425,839	4.08 %

بلغت نسبة المصاريف الإجمالية من صافي أصول الصندوق كما في 2017/12/31م نسبة قدرها 4.08% متضمناً رسوم الإدارة. يقوم مدير الصندوق بتحميل المصاريف اعلاه على أساس نسبي في كل يوم تقويم و باعتبار عدد ايام السنة 365 يوم. كما يقوم مدير الصندوق بمراجعة المصاريف التي تم تحميلها على الصندوق بشكل ربع سنوي.

(د) تم تطبيق قواعد قحساب بيانات العملاء

**(3) اي تغييرات جوهرية خلال الفترة**

لا توجد أي تغييرات جوهرية في استراتيجية الإستثمار في الصندوق خلال الفترة، و لكن تم حدوث تغييرات مهمة في نسب الإستثمار و ممارساته، وذلك لتحسين اوضاع الإستثمار و زيادة نطاق المنتجات الإستثمارية داخل اهداف الإستثمار الرئيسية. فيما يلي بيان التغييرات المهمة و اثرها في الأداء .



تغييرات مهمة	اثرها على الأداء
يستثمر الصندوق بشكل أساسي في السوق السعودي في الطروحات الأولية للأسهم، وأسهم الشركات التي لم يمض على إدراجها خمس سنوات في سوق الأسهم السعودية، والمتوافق مع المعايير الشرعية للصندوق. كما يستثمر الصندوق في الإكتتاب في وحدات الصناديق العقارية المتداولة ( REIT ) ، وفي وحدات الصناديق العقارية المتداولة المدرجة ، التي لم يمض على إدراجها خمس سنوات في سوق الأسهم السعودية.	توسيع المجال الاستثماري للصندوق ليتواءم مع التطورات الجديدة لسوق المال السعودي و تم تحقيق أداء جيد لمصلحة مالكي الوحدات مع زيادة كفاءة و تنوع الإستثمار.

#### 4: الإفصاح عن ممارسات التصويت السنوية

يتم استخدام التصويت الإلكتروني في الشركات المستثمر بها عند تاريخ الإستحقاق للجمعية العمومية ( إن وجدت). و خلال العام 2017م توفرت استثمارات للصندوق في شركات فيها حق تصويت في تاريخ الجمعية العمومية كما يلي:.

المصدر	تاريخ الجمعية	موضوع التصويت	قرار التصويت
ثوب الأصيل	2017/09/25م	توزيع ارباح. تعديل مواد. تشكيل لجنة مراجعة	موافق

#### 5: تقرير مجلس ادارة الصندوق

يشرف على الصندوق مجلس ادارة معين من قبل مدير الصندوق و تتم الموافقة عليه من قبل هيئة السوق المالية. يتألف مجلس ادارة الصندوق من رئيس المجلس وهو عضو تنفيذي ، وعضو غير مستقل، وعضوين مستقلين يعينهم مدير الصندوق. ناقش مجلس ادارة الصندوق خلال عام 2017م الموضوعات التالية، و اتخذ عدد من القرارات:.

- مناقشة الأوضاع الإقتصادية الراهنه و انعكاساتها على وضع السوق السعودي.
- مناقشة اداء الصندوق خلال العام 2017م.
- مناقشة تقرير المطابقة و الإلتزام و مدى التزام الصندوق باللوائح والتعاميم الصادرة من هيئة السوق المالية الخاصة بصناديق الإستثمار. وسيتم عقد اجتماع مجلس ادارة الصندوق في شهر مارس الجاري لمناقشة اداء الصندوق عام 2017م

#### ج: مدير الصندوق:

##### **1- اسم و عنوان مدير الصندوق:**

يخضع الصندوق و يلتزم بلائحة صناديق الإستثمار الصادرة من مجلس هيئة السوق المالية و يدار بواسطة مجموعة النفيعي للإستثمار، هي شركة مساهمة سعودية مقفلة مؤسسة بموجب انظمة المملكة العربية السعودية بصفتها شركة إستثمارية بسجل تجاري بموجب قرار وزارة التجارة و الصناعة رقم 4030182674 و تاريخ 1429/9/9هـ، و هي شخص اعتباري مرخص له ممارسة أعمال الإدارة بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم الصادرة من هيئة السوق المالية بترخيص رقم 07082-37 وتاريخ 1428/8/1هـ لمزاولة نشاط الإدارة و الحفظ والمشورة و الترتيب والتعامل بصفة أصيل ووكيل في الأوراق المالية. و مركزها الرئيسي في مدينة جدة. شارع التحلية، مركز بن حمران، شارع التحلية ، الدور 7 شقة 704 B ص ب 17381 جدة 21484 هاتف +966-12-6655071 فاكس +966-12-6655723 بريد الكتروني [/info@nefaie.com](mailto:info@nefaie.com) موقع الكتروني [www.nefaie.com](http://www.nefaie.com)

**2- اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن**

لا يوجد مدير صندوق من الباطن

**3- مراجعة لأنشطة الصندوق خلال الفترة**

استثمر مدير الصندوق الإستثمار في أسهم الطروحات الأولية المتمثلة في الإكتتابات الأولية العامة أو الإصدارات للأسهم العادية للشركات التي يتم طرحها طرْحاً عاماً للإكتتاب لأول مرة في السوق الأولية. و كذلك في أسهم الشركات التي لم يمض على إدراجها ثلاث سنوات في سوق الأسهم السعودية، والمتوافقه مع المعايير الشرعية للصندوق. فيما يلي بيان الشركات المستثمر بها في الصندوق - السوق الرئيسي بنهاية 2017م.

النسبة (%) لإجمالي الأصول	القيمة ر.س	المصدر
8.81	270,480.00	شركة الشرق الأوسط لصناعة الورق
7.52	423,200.00	شركة الصناعات الكهربائية
6.99	393,100.00	شركة الخدمات الأرضية
6.54	367,800.00	شركة لازوردي
4.85	498,000.00	شركة اليمامة للصناعات الحديدية
4.46	250,800.00	شركة ثوب الأصيل
3.90	219,300.00	شركة الكثيري
1.75	98,400.00	صندوق مشاركة ريت
1.65	92,600.00	صندوق المعذر ريت
1.64	92,400.00	صندوق ملكية ريت

**4- تقرير عن أداء الصندوق مقارنة بمؤشر الصندوق خلال عام 2017م**

حقق الصندوق أداء طيباً خلال عام 2017م ، فلم يكتف الصندوق بالتفوق بشكل كبير على أداء المؤشر الإسترشادي (مؤشر S & P)، بل حقق الصندوق أعلى معدل ربح له في شهر يونيو من العام 2017م.

بيان	منذ إنشائه 2015	2016	Q1 2017	Q2 2017	Q3 2017	Q4 2017	آخر 12 شهر
الصندوق	-13.47	2.99	0.73	-6.68	-1.51	-1.81	-9.10
المؤشر	-49.24	- 5.06	-1.01	0.81	-3.83	-5.06	-8.89

**5- التغييرات على شروط و أحكام الصندوق و مذكرة المعلومات في الصندوق.****(أ): تغييرات في نسب الإستثمار:**

تم خلال الفترة حدوث تغييرات في نسب الإستثمار ، و فيما يلي بيان يوضح نسب حدود الإستثمارات.

بيان الإستثمار	نسب الإستثمار
الإستثمار في أسهم الطروحات الأولية، و الإستثمار في أسهم الشركات حديثة الإدراج ، و الإستثمار في حقوق الأولية الشركات المدرجة في السوق المالية الرئيسية	10% إلى 100%
مدة الشركات حديثة الإدراج	5 سنوات
الإستثمار في سوق نمو: في الطروحات الأولية، و حقوق أولوية الشركات المدرجة فيه	0% إلى 20%
الصناديق العقارية المتداولة: الريت REIT	0% الي 50%
أدوات سوق النقد و صناديق المراجعة	0% الي 50%
صناديق إستثمارية مماثلة	0% الي 15%

**(ب) تغييرات في مجلس ادارة الصندوق:**

تم خلال الفترة تغييرات في مجلس ادارة الصندوق، حيث تم تغيير العضو المستقل/ سراج بن علي سراج العرابي الحارثي، وتعيين السيد / مجدي عبدالعزيز اشقر بديلا عنه. كما تم تغيير رئيس مجلس ادارة الصندوق / الأستاذ: سالم محمد باعبيد، و تم تعيين الأستاذ: عبدالله عبدالكريم السديس بدلاً عنه رئيساً للمجلس. ايضا تم تغيير العضو المستقل، الأستاذ/ سراج على سراج العرابي الحارثي، و تم تعيين الأستاذ/ مجدي عبدالعزيز أشقر بديلا عنه ( عضوا مستقلا).

**6- معلومات اخرى من شأنه ان تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس.**

يقوم المستشار الشرعي " الهيئة الشرعية للصندوق" ، وهي شركة البوابة الدولية للإستشارات، المعينة من قبل مدير الصندوق، بالتأكد من التزام الصندوق بالضوابط الشرعية للإستثمار. البوابة الدولية للإستشارات ، هي شركة انجليزية ذات مسؤولية محدودة اسست وفقاً للقانون الإنجليزي بموجب سجل تجاري ذي الرقم 8837333 ومقرها الرئيسي مدينة بورتماوث في جنوب انجلترا. و يقوم المستشار الشرعي بعملية التدقيق الشرعي بشكل دوري لعمليات الصندوق للتأكد من ان عملياته و استثماراته متوافقة مع السياسات و الإجراءات و المعايير الشرعية للإستثمار. لا توجد اي معلومة اخرى من الممكن ان تؤثر على قرار مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس و مبني على معلومات كافية بشأن الصندوق خلال عام 2016م.

**7- استثمار صندوق النفيعي للطروحات الأولية في صناديق المراجعات.**

من الممكن للصندوق ان يستثمر في صناديق المراجعات، و بعد اقصي نسبة 50% من صافي قيمة أصول الصندوق، اذا رأى مدير الصندوق ان ذلك من مصلحة الصندوق شريطة ان تتوافق الصناديق مع اهداف الصندوق. في ما يلي بيان استثمار الصندوق في صناديق مراجعة نهاية 2017م. علماً بأن رسوم الإدارة في الصندوقين كالاتي: صندوق فالكوم للمراجعة بنسبة 50%، و في صندوق الخير كابيتال بنسبة 0.50% ، و هي تخص مدير الصندوق المستثمره و تدخل في تكاليف الإستثمار للصندوق .

النسبة لإجمالي الأصول	مبلغ الإستثمار نهاية 2017م	الصندوق
9.33%	523,796.19 ر . س	صندوق فالكوم للمراجعة
7.42%	416328.90 ر . س	صندوق الخير كابيتال للمراجعة

والمسموح للصندوق بحد اقصي نسبة 50% من صافي قيمة أصول الصندوق، اذا رأى مدير الصندوق ان ذلك من مصلحة الصندوق شريطة ان تتوافق الصناديق مع اهداف الصندوق.

**8- العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق**

لا توجد عمولات خاصة حصل عليها مدير الصندوق خلال عام 2017م.

**9- اي بيانات و معلومات اخري اوجبت هذه اللائحة تضمينها بهذا التقرير.**

لا توجد بيانات اخرى يتطلب تضمينها بخلاف ما ذكر.



## (د) أمين الحفظ

### (1): اسم و عنوان امين الحفظ

شركة مجموعة النفيعي للإستثمار، و هي شركة مساهمة مقفلة سعودية مؤسسة بموجب انظمة المملكة العربية السعودية ، و يكون مسؤولا عن ادارة و حفظ اصول صناديق الإستثمار، بصفتها شركة استثمارية مرخصاً لها

القيام بنشاطات حفظ الأوراق المالية بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم و الصادرة من هيئة السوق المالية بترخيص رقم 37-07082 وتاريخ 1428/8/1هـ وبموجب سجل تجاري رقم 4030182674 و تاريخ 1429/9/9هـ،

### عنوان امين الحفظ:

المركز الرئيسي لأمين الحفظ مقره مدينة جدة. شارع التحلية، مركز بن حمران، شارع التحلية ، الدور 7 شقة 704 B ص ب 17381 جدة 21484 هاتف +966-12-6655071 فاكس +966-12-6655723 بريد الكتروني [info@nefaie.com](mailto:info@nefaie.com) / موقع الكتروني [www.nefaie.com](http://www.nefaie.com)

### (2) وصف موجز لواجبات أمين الحفظ و مسؤولياته

#### مهام أمين الحفظ:

- (أ): تعيين على امين الحفظ فتح حساب منفصل لدى بنك محلي باسمه لكل صندوق إستثمار ويكون الحساب لصالح صندوق الإستثمار ذو العلاقة.
- (ب) يعد امين الحفظ مسؤولا عن فصل أصول كل صندوق استثماري عن أصوله وعن أصول عملائه الآخرين، و عليه تحديد تلك الأصول بشكل مستقل من خلال تسجيل الأوراق المالية و الأصول الأخرى لكل صندوق إستثمار باسم امين الحفظ لصالح ذلك الصندوق، و أن يحتفظ بجميع السجلات الضرورية وغيرها من المستندات التي تؤيد تادية التزاماته التعاقدية.
- (ج) يجب على امين الحفظ ايداع جميع المبالغ النقدية العائدة لصندوق الإستثمار في الحساب المشار اليه في الفقرة (أ) من هذه المادة، ويجب عليه ان يخصم من ذلك الحساب المبالغ المستخدمة لتمويل الإستثمارات و مصاريف ادارة صندوق الإستثمار وعملياته وفقاً لأحكام لائحة صناديق الإستثمار و شروط و احكام الصندوق و مذكرة المعلومات.

#### مسؤوليات امين الحفظ:

- (أ): يعد امين الحفظ مسؤولا عن التزاماته وفقاً لأحكام هذه اللائحة و لائحة صناديق الإستثمار سواء ادى مسؤولياته بشكل مباشر ام كلف بها طرفاً ثالثاً بموجب احكام هذه اللائحة أو لائحة الأشخاص المرخص لهم . و يعد امين الحفظ مسؤولا عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب احتياله او اهماله او سوء تصرفه المتعمد او تقصيره بالمتعمد.

- (ب) باستثناء وحدات الصندوق المملوكة لمدير الصندوق او مدير الصندوق من الباطن او امين الحفظ او امين الحفظ من الباطن او مقدم المشورة او المزرع ، و في حدود ما يملكه المدين، لا يجوز ان يكون لدائني مدير الصندوق او مدير الصندوق من الباطن او امين الحفظ او امين الحفظ من الباطن او مقدم المشورة او الموزع اي حق في اي مطالبة او مستحقات في اموال الصندوق او اصول. و يعد امين الحفظ مسؤولا عن حفظ اصول الصندوق و حمايتها لصالح مالكي الوحدات، و هو مسؤول كذلك عن اتخاذ جميع الإجراءات اللازمة فيما يتعلق بحفظ اصول الصندوق.





**1- اسم و عنوان المحاسب القانوني**

السادة: مجموعة طلال ابو غزالة و شركاه (محاسبون قانونيون)  
المملكة العربية السعودية، جدة، حي الأندلس ، شارع المدينة، خلف برج العيسائي للسيارات. ص ب 20135 جدة  
21455. هاتف/ +966-12-6685458 / فاكس +966-12-6685415 - عنوان الكتروني:  
Web: [www.tagorg.com](http://www.tagorg.com) - [tago.jeddah@tagi.com](mailto:tago.jeddah@tagi.com)

**2- بيان مدقق الحسابات**

يرى المحاسب القانوني بأن القوائم المالية بنهاية العام المالي 2017م اعدت و روجعت وفق معايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ، و احكام لائحة صناديق الإستثمار، و شروط و احكام الصندوق و مذكرة المعلومات. و ان القوائم المالية تقدم صورة صحيحة و عادلة لصافي الدخل و صافي الأرباح و الخسائر لأصول صندوق النفيعي للطروحات الأولية عن الفترة المحاسبية المنتهية في 2017/012/31م ، و ان القوائم المالية المدققة تقدم صورة صحيحة و عادلة للمركز المالي لصندوق الإستثمار في نهاية عام 2017م .

**و): القوائم المالية للصندوق.**

تم اعداد القوائم المالية المدققة للصندوق للسنة المالية المنتهية في 2017/12/31م وفقاً للمعايير المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. وتم الإفصاح عن القوائم المالية للصندوق عن عام 2017م على موقع الشركة و موقع تداول.

**اخلاء مسؤولية:**

إن المعلومات الواردة في هذا التقرير هي للعلم فقط، و لا يجب النظر اليها على أنها عرض للشراء/ البيع في صندوق النفيعي للطروحات الأولية أو توصية بذلك، أن الأداء التاريخي للصندوق لا يمثل الأداء المستقبلي المتوقع له، كما أنه لا يمثل أداة للمقارنة مع الإستثمارات الأخرى. إن صناديق الإستثمار معرضة لمخاطر السوق و لا يوجد ضمان على تحقيق كامل أهداف الصندوق . كما أن صافي قيمة الأصول في الصندوق قد ترتفع أو تنخفض اعتماداً على قوى السوق و العوامل المؤثرة به. يحتوي هذا التقرير على معلومات و بيانات من مصادر يفترض انها دقيقة. لا يجوز توزيع هذا التقرير على العامة، حيث أنه تقرير متخصص و مخصص فقط للأشخاص المساهمين في الصندوق. ان المعلومات الواردة في هذا التقرير لا يجوز بأي شكل من الأشكال تعديلها او نقلها أو توزيعها جزئياً أو كلياً للأشخاص أو للأعلام أو إعاة صياغتها دون الحصول على موافقة خطية مسبقة من مدير الصندوق (مجموعة النفيعي للإستثمار).