



**MULKIA
INVESTMENT**

صندوق مُلكية للأسهم السعودية

التقرير السنوي الموجز 2019

تقارير الصندوق متاحة عند الطلب ودون مقابل.

التقرير السنوي الموجز لصندوق ملكية للأسهم السعودية كما في 31/12/2019

أ. معلومات صندوق الاستثمار

1. اسم صندوق الاستثمار

صندوق ملكية للأسهم السعودية .

2. أهداف وسياسات الاستثمار و ممارساته

صندوق ملكية للأسهم السعودية هو صندوق أسهم مفتوح غير محددة المدة يهدف إلى تنمية رأس المال على المدى المتوسط والطويل من خلال الاستثمار في أسهم الشركات السعودية المدرجة في السوق المالية السعودية والمتوافقة مع المعايير الشرعية. كما يهدف الصندوق إلى تحقيق أداء يفوق أداء المؤشر الاسترشادي.

سياسات استثمار الصندوق وممارساته

- يستثمر الصندوق بشكل أساسي في أسهم الشركات المدرجة في السوق المالية السعودية، المتوافقة مع المعايير الشرعية، ويشمل ذلك الطروحات الأولية وحقوق الأولوية. يجوز للصندوق أيضا الاستثمار في السوق الموازية نمو والصناديق العقارية المتداولة (REIT) ويشمل ذلك الطروحات الأولية وحقوق الأولوية.
- يجوز لمدير الصندوق الاحتفاظ بجزء أو كل سيولة الصندوق في أدوات أسواق النقد مباشرة والمصدرة من جهات سعودية وخليجية وخاضعة لإشراف البنوك المركزية في السعودية ودول الخليج بعملة الريال السعودي، ويتم اختيار تلك الجهات المصدرة لأدوات أسواق النقد بناء على التصنيف الائتماني بحد أدنى فئة (A)والصادر عن وكالة موديز للتصنيف الائتماني. أو استثمار السيولة بشكل غير مباشر من خلال صناديق المراجعة بالريال السعودي وصناديق أسواق النقد المطروحة طرْحاً عاماً والمرخصة من هيئة السوق المالية سواء كانت مدارة من قبل مدير الصندوق نفسه أو مدير آخر.
- يجوز لمدير الصندوق استثمار ما لا يزيد عن (15%) من صافي قيمة أصول الصندوق في صناديق مماثلة لأهداف الصندوق بما يتوافق مع المعايير الشرعية على ألا تزيد نسبة تملك الصندوق عن (10%) من صافي قيمة أصول الصندوق الذي تم تملك وحداته. وألا تزيد نسبة تملكه في صندوق مماثل واحد عن 10% من صافي قيمة أصول الصندوق. وسوف يتحمل الصندوق أية رسوم ومصاريف تفرضها الصناديق المماثلة في حال الاستثمار بها.

3. سياسة توزيع الدخل والأرباح:

لن يقوم الصندوق بتوزيع أي أرباح على مالكي الوحدات خلال فترة عمل الصندوق، وسيقوم بإعادة استثمار الأرباح المحققة لغرض تحقيق أهداف الاستثمارية.

(ب) أداء الصندوق :
1. جدول مقارنة لأداء الصندوق :

ملخص أداء الصندوق (ريال سعودي)					
منذ الإنشاء	عام 2016	عام 2017	عام 2018	عام 2019	
8,745,474	16,614,381	10,176,952	16,373,080	8,745,474	صافي قيمة الأصول في نهاية الفترة
7.32	6.96	6.52	6.83	7.32	سعر الوحدة في نهاية الفترة
1,194,548	2,386,739	1,559,912	2,398,122	1,194,548	عدد الوحدات في نهاية الفترة
51,656,686	16,658,747	17,435,861	18,644,246	16,892,521	أعلى صافي أصول خلال الفترة
8,040,894	12,456,264	9,238,129	9,849,747	8,040,894	أدنى صافي أصول خلال الفترة
10.01	7.24	7.09	7.52	7.40	أعلى سعر وحدة خلال الفترة
5.77	5.77	5.92	6.31	6.70	أدنى سعر وحدة خلال الفترة
	3.11%	3.05%	5.06%	3.44%	نسبة المصاريف

2. سجل أداء الصندوق :
(أ)

ملخص أداء الصندوق					
منذ الإنشاء	خمس سنوات	ثلاث سنوات	عام 2018	عام 2019	
-26.79%	-7.49%	5.17%	4.65%	7.23%	الصندوق
-25.48%	-3.03%	8.49%	2.32%	7.71%	المؤشر الاسترشادي
-1.31%	-4.46%	-3.32%	2.33%	-0.48%	الفارق

ج) مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب :

ملخص مصاريف الصندوق		
% متوسط صافي الأصول	اجمالي المصاريف	البيد
0.00%		يوم الاشتراك (يدفعها المشترك لمرة واحدة) 0
1.56%	188,634	أتعاب الإدارة
0.00%	-	رسوم الحفظ
0.85%	102,842	مصاريف التعامل
0.06%	7,500	رسوم هيئة السوق المالية
0.04%	5,250	رسوم تداول
0.27%	32,870	مكافآت اللجنة الشرعية
0.23%	28,041	رسوم المؤشر الاسترشادي
0.26%	31,500	أتعاب مراجع الحسابات
0.17%	20,000	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين
0.003%	399	مصاريف أخرى
3.44%	417,036	اجمالي المصاريف
	12,119,494	متوسط صافي الأصول خلال عام 2019

د) قواعد حساب بيانات الأداء و أي افتراض

يتم حساب سعر الوحدة كالتالي:

- ✓ حساب إجمالي قيمة أصول الصندوق شامل الأرباح والتوزيعات المستحقة
- ✓ خصم جميع المصاريف والرسوم الثابتة على أساس يومي
- ✓ حساب وخصم رسوم إدارة الصندوق على أساس يومي من ناتج الخطوة السابقة
- ✓ قسمة صافي قيمة الأصول على عدد الوحدات

ممارسات التصويت:

الشركة	نوع الجمعية	تاريخ الجمعية	موضوع التصويت	قرار التصويت
سيسكو	عادية	07/05/2019	جميع البنود	تم التصويت عبر تداولاتي

جميع البنود التالية تم (الإمتناع) عنها:

- التصويت على تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2018م
- التصويت على تقرير مراجع حسابات الشركة عن السنة المنتهية في 31/12/2018م
- التصويت على القوائم المالية للشركة عن السنة المالية المنتهية في 31/12/2018م
- التصويت على تعيين مراجع حسابات الشركة من بين المرشحين من قبل لجنة المراجعة ، وذلك لفحص و مراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع الثاني والثالث والرابع والسنوي للسنة الحالية 2019م و الربع الاول من العام المالي 2020م وتحديد أتعابه
- التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن إدارة الشركة عن العام المالي المنتهي في 31/12/2018م
- التصويت على توصية مجلس الإدارة بتوزيع ارباح نقدية بواقع 0.40 ريال لكل سهم وبإجمالي مبلغ قدره 32.640.000 ريال ما يمثل نسبته 4% من رأس المال على أن تكون الأحقية للمساهمين المالكين للأسهم بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية والمقيدين في سجل مساهمي الشركة لدى شركة مركز الإيداع في نهاية ثاني يوم تداول يلي تاريخ الاستحقاق، سيتم الإعلان عن تاريخ توزيع الأرباح خلال 15 يوماً من تاريخ استحقاق هذه الأرباح
- التصويت على الأعمال والعقود التي ستنتم بين الشركة السعودية للخدمات الصناعية (سيسكو) وشركاتها التابعة، شركة محطة بوابة البحر الأحمر والشركة السعودية لتنمية التجارة والصادرات المحدودة (لوجي بوينت) مع شركة زينل للصناعات المحدودة التي تملك حصة قدرها 14.69% من رأسمال شركة سيسكو دون أي شروط تفضيلية والتي لعضو مجلس الادارة السيد / محمد أحمد زينل علي رضا (غير تنفيذي) (مصلحة غير مباشرة) باعتباره أحد ملاك شركة زينل للصناعات المحدودة كما أنه رئيس مجلس إدارة شركة سيسكو وشركة محطة بوابة البحر الأحمر و عضو مجلس الادارة السيد / عامر عبد الله زينل علي رضا (غير تنفيذي) (مصلحة غير مباشرة) باعتباره أحد أعضاء مجلس إدارة شركة زينل للصناعات المحدودة ، ورئيس مجلس الادارة للشركة السعودية لتنمية التجارة والصادرات المحدودة (لوجي بوينت) ، و عضو مجلس ادارة شركة محطة بوابة البحر الأحمر و نائب رئيس مجلس ادارة شركة سيسكو. إن مبلغ تلك المعاملة للعام 2018م هو 3.96 مليون ريال سعودي ويتمثل في توزيعات حصة أرباح مدفوعة من الشركة السعودية لتنمية التجارة والصادرات الى شركة زينل للصناعات التي تمتلك ما نسبته 24% من رأس مال الشركة السعودية لتنمية التجارة والصادرات والمصروفات الفعلية المحملة بين شركات المجموعة (مرفق)

جميع البنود التالية تم (الإمتناع) عنها:

- التصويت على الأعمال والعقود التي ستنتم بين شركة محطة بوابة البحر الأحمر (شركة تابعة لشركة سيسكو) وشركة كرم فيدكس (شركة شقيقة لشركة زينل للصناعات المحدودة) علماً أن شركة زينل للصناعات تملك حصة قدرها 14.69% من رأسمال شركة سيسكو دون أي شروط تفضيلية والتي لعضو مجلس الادارة السيد / محمد أحمد زينل علي رضا (غير تنفيذي) (مصلحة غير مباشرة) باعتباره أحد ملاك شركة زينل للصناعات المحدودة كما أنه رئيس مجلس إدارة شركة سيسكو وشركة محطة بوابة البحر الأحمر ، والسيد / عامر عبد الله زينل علي رضا (غير تنفيذي) (مصلحة غير مباشرة) باعتباره أحد أعضاء مجلس إدارة شركة زينل للصناعات المحدودة، وعضو مجلس ادارة شركة محطة بوابة البحر الأحمر و نائب رئيس مجلس ادارة شركة سيسكو، ان مبلغ تلك المعاملة للعام 2018م بقيمة قدرها 9.41 مليون ريال وهي تمثل تكلفة إدارة سكن العمال وخدمات التموين لشركة محطة بوابة البحر الأحمر (مرفق)
- التصويت على الاعمال و العقود التي ستنتم بين الشركة السعودية لتنمية التجارة والصادرات المحدودة (لوجي بوينت) (شركة تابعة لشركة سيسكو) والشركة العربية لتجارة المواد السائبة (شركة تابعة لشركة زينل للصناعات المحدودة) دون أي شروط تفضيلية ، علماً أن شركة زينل للصناعات تملك حصة قدرها 14.69% من رأسمال شركة سيسكو والتي لعضو مجلس الادارة السيد / محمد أحمد زينل علي رضا (غير تنفيذي) (مصلحة غير مباشرة) باعتباره أحد ملاك شركة زينل للصناعات المحدودة كما أنه رئيس مجلس إدارة شركة سيسكو وعضو مجلس الادارة السيد / عامر عبد الله زينل علي رضا (غير تنفيذي) (مصلحة غير مباشرة) باعتباره أحد أعضاء مجلس الإدارة لشركة زينل للصناعات المحدودة، ورئيس مجلس الادارة للشركة السعودية لتنمية التجارة والصادرات المحدودة (لوجي بوينت) و نائب رئيس مجلس ادارة شركة سيسكو، ان مبلغ تلك المعاملة للعام 2018م بقيمة قدرها 0.24 مليون ريال وتتمثل في معاملات لتأجير أرض ومستودعات من قبل الشركة السعودية لتنمية التجارة والصادرات المحدودة (لوجي بوينت) (مرفق)

جميع البنود التالية تم (الإمتناع) عنها:

- التصويت على الاعمال و العقود التي ستتم بين الشركة السعودية لتنمية التجارة والصادرات المحدودة (لوجي بوينت) (شركة تابعة لشركة سيسكو) وشركة الكابلات السعودية (شركة شقيقة لشركة زينل للصناعات المحدودة) ودون أي شروط تفضيلية ، علماً بأن شركة زينل للصناعات المحدودة تملك حصة قدرها 14.69% من رأسمال شركة سيسكو والتي لعضو مجلس الادارة السيد / محمد أحمد زينل علي رضا (غير تنفيذي) (مصلحة غير مباشرة) باعتباره أحد ملاك شركة زينل للصناعات المحدودة كما أنه رئيس مجلس إدارة شركة سيسكو و عضو مجلس الادارة السيد / عامر عبد الله زينل علي رضا (غير تنفيذي) (مصلحة غير مباشرة) باعتباره أحد أعضاء مجلس إدارة شركة زينل للصناعات المحدودة, ورئيس مجلس الادارة للشركة السعودية لتنمية التجارة والصادرات المحدودة (لوجي بوينت) ونائب رئيس مجلس ادارة شركة سيسكو, كما أن لعضو مجلس الادارة السيد / عدنان ميمني (غير تنفيذي) (مصلحة غير مباشرة) وهو أحد أعضاء مجلس ادارة شركة الكابلات السعودية وأيضاً أحد أعضاء مجلس إدارة شركة سيسكو، ان مبلغ تلك المعاملة للعام 2018م بقيمة قدرها 0.36 مليون ريال سعودي وهي عبارة عن معاملات لتأجير أرض ومستودعات من قبل شركة لوجي بوينت (مرفق) .
- التصويت على الاعمال و العقود التي ستتم بين شركة محطة بوابة البحر الأحمر (شركة تابعة لشركة سيسكو) وعلي رضا للسياحة والطيران فرع شركة الحاج عبدالله علي رضا وشركاه المحدودة ودون أي شروط تفضيلية والتي لعضو مجلس الادارة الأستاذ/ محمد أحمد زينل علي رضا (غير تنفيذي) (مصلحة غير مباشرة) باعتباره عضو في مجلس ادارة شركة الحاج عبدالله علي رضا وشركاه المحدودة ورئيس مجلس ادارة شركة محطة بوابة البحر الأحمر. ان مبلغ تلك المعاملة للعام 2018م بقيمة قدرها 0.13 مليون ريال سعودي وهي عبارة عن شراء بضائع وخدمات من قبل شركة محطة بوابة البحر الأحمر (مرفق) .

جميع البنود التالية تم (الإمتناع) عنها:

- التصويت على الاعمال و العقود التي ستتم بين الشركة السعودية لتنمية التجارة والصادرات المحدودة (لوجي بوينت) (شركة تابعة لشركة سيسكو) وشركة الكابلات السعودية (شركة شقيقة لشركة زينل للصناعات المحدودة) ودون أي شروط تفضيلية ، علماً بأن شركة زينل للصناعات المحدودة تملك حصة قدرها 14.69% من رأسمال شركة سيسكو والتي لعضو مجلس الادارة السيد / محمد أحمد زينل علي رضا (غير تنفيذي) (مصلحة غير مباشرة) باعتباره أحد ملاك شركة زينل للصناعات المحدودة كما أنه رئيس مجلس إدارة شركة سيسكو و عضو مجلس الادارة السيد / عامر عبد الله زينل علي رضا (غير تنفيذي) (مصلحة غير مباشرة) باعتباره أحد أعضاء مجلس إدارة شركة زينل للصناعات المحدودة, ورئيس مجلس الادارة للشركة السعودية لتنمية التجارة والصادرات المحدودة (لوجي بوينت) ونائب رئيس مجلس ادارة شركة سيسكو, كما أن لعضو مجلس الادارة السيد / عدنان ميمني (غير تنفيذي) (مصلحة غير مباشرة) وهو أحد أعضاء مجلس ادارة شركة الكابلات السعودية وأيضاً أحد أعضاء مجلس إدارة شركة سيسكو، ان مبلغ تلك المعاملة للعام 2018م بقيمة قدرها 0.36 مليون ريال سعودي وهي عبارة عن معاملات لتأجير أرض ومستودعات من قبل شركة لوجي بوينت (مرفق) .
- التصويت على الاعمال و العقود التي ستتم بين شركة محطة بوابة البحر الأحمر (شركة تابعة لشركة سيسكو) وعلي رضا للسياحة والطيران فرع شركة الحاج عبدالله علي رضا وشركاه المحدودة ودون أي شروط تفضيلية والتي لعضو مجلس الادارة الأستاذ/ محمد أحمد زينل علي رضا (غير تنفيذي) (مصلحة غير مباشرة) باعتباره عضو في مجلس ادارة شركة الحاج عبدالله علي رضا وشركاه المحدودة ورئيس مجلس ادارة شركة محطة بوابة البحر الأحمر. ان مبلغ تلك المعاملة للعام 2018م بقيمة قدرها 0.13 مليون ريال سعودي وهي عبارة عن شراء بضائع وخدمات من قبل شركة محطة بوابة البحر الأحمر (مرفق) .

جميع البنود التالية تم (الإمتناع) عنها:

- التصويت على الاعمال و العقود التي سنتم بين الشركة السعودية للخدمات الصناعية (سيسكو) وشركة الجبر تالكي السعودية المحدودة (شركة زميلة لشركة سيسكو) دون أي شروط تفضيلية ، والتي لعضو مجلس الادارة السيد/ عامر عبد الله زينل على رضا (غير تنفيذي) (مصلحة غير مباشرة) باعتباره نائب رئيس مجلس ادارة شركة سيسكو وأيضاً رئيس مجلس مديرين شركة الجبر تالكي السعودية المحدودة، ان مبلغ تلك المعاملة للعام 2018م بقيمة قدرها 7.29 مليون ريال وهي تمثل مصروفات فعلية محملة وتوزيعات أرباح (مرفق).
- التصويت على الاعمال و العقود التي سنتم بين شركة محطة بوابة البحر الأحمر (شركة تابعة لشركة سيسكو) وشركة الحاج عبدالله علي رضا وشركاه المحدودة (القسم الفني) دون أي شروط تفضيلية والتي لعضو مجلس الادارة الأستاذ/ محمد أحمد زينل علي رضا (غير تنفيذي) (مصلحة غير مباشرة) باعتباره عضو في مجلس ادارة شركة الحاج عبدالله علي رضا وشركاه ورئيس مجلس ادارة شركة محطة بوابة البحر الأحمر. ان مبلغ تلك المعاملة للعام 2018م بقيمة قدرها 0.04 مليون ريال سعودي وهي عبارة عن شراء بضائع وخدمات من قبل شركة محطة بوابة البحر الأحمر (مرفق).

ملخص مداوات الاجتماع الأول:

مراجعة توصيات مجلس الإدارة في الاجتماع السابق:

أبلغ عضو مجلس إدارة الصندوق الدكتور/ ناصر بن محمد السعدون عن رغبته في الاستقالة من عضوية مجلس إدارة الصندوق. وقدم أعضاء المجلس جزيل الشكر والتقدير للدكتور/ ناصر بن محمد السعدون على ما بذله من جهود واسهامات خلال فترة عضويته في مجلس الصندوق متمنين له دوام التوفيق.

مراجعة أداء الصندوق خلال الفترة من 1 يناير 2019م إلى 30 يوليو 2019م:

استعرض مدير الصندوق أداء صندوق ملكية للأسهم السعودية للفترة 01 يناير 2019م إلى 31 يوليو 2019م، وتم مناقشة أداء الصندوق مع السادة أعضاء المجلس، وذكر مدير الصندوق ان الانخفاض في القيمة المضافة لصندوق يعزي بشكل رئيسي باتخاذ مدير الصندوق السابق استراتيجية متحفظة بنسبة كاش مرتفعة في حين كان أداء السوق تصاعدي منذ يناير 2019. وأوضح مدير الصندوق الاتجاه الحالي لتوزيع أصول الصندوق سيتركز بشكل رئيسي على أسهم التوزيعات في الفترة المقبلة.

• عرض مسؤول المطابقة والالتزام لملاحظاته على الصندوق:

تم عرض ايميل زيارة الهيئة حسب مسؤول المطابقة والالتزام ومناقشة النتائج، والتي تتلخص فيما يلي:

- الحرص على الحصول على موافقة جميع أعضاء الصندوق خلال تعين مسؤول الحفظ او مدقق خارجي واي عقود أخرى يتوجب توقيعها من أعضاء الصندوق.
- الحرص على وجود سياسات التصويت على موقع شركة "ملكية للاستثمار" و "تداول".
- يتوجب على مدير الصندوق ان يكون أكثر فعالية من حيث حضوره الجمعيات ومن خلال ممارسة حقوق التصويت.

ملخص مداوات الاجتماع الثاني:

مراجعة توصيات مجلس الإدارة في الاجتماع السابق:

- أوصى الأستاذ / احمد المزيني بتأكد من الزامية الحصول على موافقة مجلس إدارة الصندوق فيما يتعلق في الاشتراك بالاكنتابات من خلال اللوائح الخاصة بصناديق الاستثمار او في احكام وشروط الصندوق. حيث أوضح مسؤول المطابقة والالتزام انه لا تستوجب اخذ موافقة مجلس إدارة الصندوق.
- كما اقترح رئيس المجلس ان يتم تخصيص نسبة الاستثمار في سوق نمو من % 50 الى % 20 في احكام وشروط الصندوق ولاكن اقترح أعضاء المجلس ان يتم ابقائها كخيار في حال تحسن أداء سوق نمو.
- تم عرض ايميل زيارة الهيئة حسب مسؤول المطابقة والالتزام ومناقشة النتائج، والتي تتلخص فيما يلي:
- اعتماد المجلس لجميع العقود والاتفاقيات كتعيين أمين الحفظ او مدقق خارجي واي عقود أخرى كما تمت تم اضافتها الى سياسات الصندوق.
- اعتماد سياسات التصويت والإفصاح عنها على موقع شركة "ملكية للاستثمار" و "تداول".
- التأكيد على مدير الصندوق لحضور الجمعيات وممارسته حقوق التصويت.

مراجعة أداء الصندوق خلال الفترة من 1 يناير 2019م إلى 27 نوفمبر 2019م:

استعرض مدير الصندوق أداء صندوق ملكية للأسهم السعودية للفترة 01 يناير 2019م إلى 31 يوليو 2019م، وتم مناقشة أداء الصندوق مع السادة أعضاء المجلس. بنسبة الى أداء الصندوق بدء الصندوق بداية منخفضة بسبب التحفظ ولاكن مؤخرًا أصبح الأداء مشابهاً بأداء المؤشر الاسترشادي. وتم الاحتفاظ ب 22.68% من النقد للاكتتاب في ارمكو الفترة المقبلة. ويتصور رئيس مجلس إدارة الصندوق بأن سنة 2020 سوف تكون سنة جيدة بسبب تحسن اوضاع الاقتصاد العالمي، وكما سوف يتم التركيز خلال السنة القادمة على اختيارات الأسهم.

عرض مسؤول المطابقة والالتزام لملاحظاته على الصندوق:

لا يوجد ملاحظات.

ج) مدير الصندوق

1. أنشطة الاستثمار

في النصف الثاني من 2019م قام الصندوق بالأنشطة الاستثمارية الاعتيادية والمشاركة في عدد من عمليات بناء سجل الأوامر واستغلال الفرص الاستثمارية مع الالتزام بقيود الاستثمار.

2. ملخص أداء الصندوق

ملخص أداء الصندوق					
منذ الإتياء	خمس سنوات	ثلاث سنوات	علم 2018	علم 2019	
-26.79%	-7.49%	5.17%	4.65%	7.23%	الصندوق
-25.48%	-3.03%	8.49%	2.32%	7.71%	المؤشر الاسترشادي
-1.31%	-4.46%	-3.32%	2.33%	-0.48%	الفارق

3) تفاصيل اي تغييرات حدثت على الشروط والأحكام خلال الفترة :

آخر تغيير للشروط والأحكام بتاريخ 08/02/1441هـ الموافق 07/10/2019م التي تعكس التغيير التالي:

إجراء تغيير في مجلس إدارة الصندوق حسب خطابنا المرسل إلى هيئة السوق المالية بتاريخ 27/01/1441هـ الموافق 26/09/2019م.

4) أي تغييرات جوهرية خلال الفترة وأثرت في أداء الصندوق:

لا يوجد

أي معلومة أخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة:

لا يوجد