

AL NAQAA ASIA GROWTH FUND
An Open Ended Mutual Fund
(Managed By CAAM SAUDI FRANSI)

Financial Statements
For the year ended 31 December 2010
together with the
Independent Auditor's Report to the Unit holders



KPMG Al Fozan & Al Sadhan
KPMG Tower
Salahudeen Al Ayoubi Road
P O Box 92876
Riyadh 11663
Kingdom of Saudi Arabia

Telephone +966 1 874 8500
Fax +966 1 874 8600
Internet www.kpmg.com.sa

Licence No. 46/11/323 issued 11/3/1992

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

The Unit holders
Al Naqaa Asia Growth Fund
Kingdom of Saudi Arabia

We have audited the accompanying financial statements of **Al Naqaa Asia Growth Fund** (the "Fund") managed by CAAM Saudi Fransi (the "Fund Manager") which comprise the balance sheet as at 31 December 2010 and the related statements of income, changes in net assets attributable to unitholders and cash flows for the year then ended and the attached notes 1 through 15 which form an integral part of the financial statements.

Fund Manager's responsibility for the financial statements

The Fund Manager is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with generally accepted accounting standards in the Kingdom of Saudi Arabia and for such internal control as the Fund Manager determines is necessary to enable the preparation of these financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error. The Fund Manager has provided us with all the information and explanations that we require relating to our audit of these financial statements.

Auditors' responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with generally accepted auditing standards in the Kingdom of Saudi Arabia. Those standards require that we comply with relevant ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free of material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on our judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, we consider internal controls relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal controls. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by the Fund Manager, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

AL NAQAA ASIA GROWTH FUND
(Managed By CAAM SAUDI FRANSI)
BALANCE SHEET
As at 31 December 2010
(Amounts in US Dollar)

	<u>Notes</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<u>ASSETS</u>			
Bank balances	7	63,504	325,943
Investments held for trading	6	16,878,454	15,268,260
Other receivable		--	6,238
Total assets		<u>16,941,958</u>	<u>15,600,441</u>
<u>LIABILITIES</u>			
Bank overdraft	7	--	171,260
Accrued expenses		23,240	28,793
Total liabilities		<u>23,240</u>	<u>200,053</u>
Net assets attributable to unit holders		<u>16,918,718</u>	<u>15,400,388</u>
Units in issue (numbers)	8	<u>1,106,357</u>	<u>1,221,233</u>
Net asset value - per unit		<u>15.29</u>	<u>12.61</u>

The accompanying notes 1 to 15 form an integral part of these financial statements.

The financial statements appearing from page 1 to 11 were approved by the Fund Manager (as authorized by the unit holders as per the terms and conditions of the Fund) on 21 March 2011.

AL NAQAA ASIA GROWTH FUND
(Managed By CAAM SAUDI FRANSI)
STATEMENT OF INCOME
For the year ended 31 December 2010
(Amounts in US Dollar)

	<u>Notes</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<u>INCOME</u>			
Trading gain, net	<i>11</i>	1,101,724	4,162,694
Dividend income		303,372	288,898
Exchange gain		1,968,633	1,869,199
Special commission income		200	872
		<u>3,373,929</u>	<u>6,321,663</u>
<u>EXPENSES</u>			
Management and other fee	<i>10</i>	282,706	226,847
Other expenses		3,165	5,774
		<u>285,871</u>	<u>232,621</u>
Net income for the year		3,088,058	6,089,042

The accompanying notes 1 to 15 form an integral part of these financial statements.

The financial statements appearing from page 1 to 11 were approved by the Fund Manager (as authorized by the unit holders as per the terms and conditions of the Fund) on 21 March 2011.

AL NAQAA ASIA GROWTH FUND
(Managed By CAAM SAUDI FRANSI)
STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS ATTRIBUTABLE TO UNIT HOLDERS
For the year ended 31 December 2010
(Amounts in US Dollar)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
UNIT HOLDERS' FUND AT BEGINNING OF THE YEAR	15,400,388	10,263,168
Net income for the year	3,088,058	6,089,042
Changes from unit transactions		
Proceeds from issuance of units	1,466,358	112,491
Payments against redemption of units	(3,036,086)	(1,064,313)
Net change from unit transactions	(1,569,728)	(951,822)
UNIT HOLDERS' FUND AT END OF THE YEAR	16,918,718	15,400,388

The accompanying notes 1 to 15 form an integral part of these financial statements.

The financial statements appearing from page 1 to 11 were approved by the Fund Manager (as authorized by the unit holders as per the terms and conditions of the Fund) on 21 March 2011.

AL NAQAA ASIA GROWTH FUND
(Managed By CAAM SAUDI FRANSI)
STATEMENT OF CASH FLOWS
For the year ended 31 December 2010
(Amounts in US Dollar)

	<u>Note</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES			
Net income for the year		3,088,058	6,089,042
<i>Adjustment to reconcile net income to net cash generated from operating activities:</i>			
Unrealized gain on investments held for trading		<u>(838,473)</u>	<u>(4,049,136)</u>
		2,249,585	2,039,906
Changes in operating assets and liabilities:			
Investments held for trading		(771,721)	(1,125,737)
Other receivable		6,238	8,277
Accrued expenses		<u>(5,553)</u>	<u>(49,618)</u>
Net cash generated from operating activities		<u>1,478,549</u>	<u>872,828</u>
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES			
Proceeds from issuance of units		1,466,358	112,491
Payments against redemption of units		<u>(3,036,086)</u>	<u>(1,064,313)</u>
Net cash used in financing activities		<u>(1,569,728)</u>	<u>(951,822)</u>
Net decrease in cash and cash equivalents		(91,179)	(78,994)
Cash and cash equivalents at beginning of the year		154,683	233,677
Cash and cash equivalents at end of the year	7	<u>63,504</u>	<u>154,683</u>

The accompanying notes 1 to 15 form an integral part of these financial statements.

The financial statements appearing from page 1 to 11 were approved by the Fund Manager (as authorized by the unit holders as per the terms and conditions of the Fund) on 21 March 2011.

AL NAQAA ASIA GROWTH FUND
(Managed By CAAM SAUDI FRANSI)
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
For the year ended 31 December 2010

1. THE FUND AND ITS ACTIVITIES

Al Naqaa Asia Growth Fund ("the Fund") is an open ended collective investment scheme denominated in US Dollars devised by the Banque Saudi Fransi ("the Bank") and licensed by Saudi Arabian Monetary Agency ("SAMA"). The Fund started its operations on 20 December 2005.

The Fund is an income accumulation fund whereby net income is re-invested in the Fund and reflected in the net asset value. Units of the Fund are made available for purchase only in the Kingdom of Saudi Arabia at the Bank by all natural and corporate persons. The objective of the Fund is to provide medium to long term capital growth by primarily investing in both large and small cap listed equities in the Asia-Pacific region in accordance with Shar'iah guidelines determined by the Shar'iah Board of the Fund.

On 12 July 2010, the CMA approved the conversion of the Fund into a feeder fund. The change was made effective from 15 October 2010. The Fund maintains all of its investments in the Sub Fund of Amundi Islamic Asia Pacific Quant ("the Master-Fund"), established in Luxembourg. The Fund invested in the I2 share class of the Master Fund specifically issued to facilitate the conversion.

The Master Fund appointed CPR Asset Management as the Sub-Fund Manager and CACEIS FASTNET as the Custodian.

2. REGULATORY AUTHORITY

The Fund is governed by the Investment Fund Regulations (the "Regulations") published by Capital Market Authority (CMA) on 3 Dhul Hijja 1427H (corresponding to 24 December 2006) detailing requirements for all funds within the Kingdom of Saudi Arabia.

The terms and conditions of the Fund have been updated and approved by the CMA on 8 Safar 1430H (corresponding to 3 February 2009).

3. SUBSCRIPTION AND REDEMPTION OF UNITS

The Fund is open for subscriptions/ redemptions of units with cut-offs on Sunday to Tuesday. The net asset value of the Fund is determined on Tuesday, Wednesday and Saturday (each a "Valuation Day"). The net asset value of the Fund for the purpose of subscription/ redemption of units is determined by dividing the net asset value of the Fund (fair value of the Fund's assets minus the Fund's liabilities) by the total number of the fund's outstanding units on the relevant valuation day.

4. BASIS OF PRESENTATION

4.1 *Statement of compliance*

These financial statements have been presented in accordance with the requirements of accounting standard on financial reporting issued by the Saudi Organization of Certified Public Accountants (SOCPA) and the terms and conditions stipulated in the prospectus of the Fund.

AL NAQAA ASIA GROWTH FUND
(Managed By CAAM SAUDI FRANSI)
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
For the year ended 31 December 2010

4. BASIS OF PRESENTATION (Continued)

4.2 *Basis of measurement*

These financial statements have been prepared under the historical cost convention, except for the measurement of investments held for trading at fair value, using the accrual basis of accounting and the going concern concept.

4.3 *Functional and presentation currency*

These financial statements have been presented in United States Dollars (USD), which is the functional currency of the Fund. All financial information presented in United States Dollars has been rounded to the nearest United States Dollar (USD).

4.4 *Use of estimates and judgment*

In the ordinary course of business, the preparation of financial statements requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the application of policies and reported amounts of assets, liabilities, income and expense. Actual results may differ from these estimates.

Estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognized in the year in which the estimates are revised on prospective basis.

5. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The significant accounting policies used in the preparation of these financial statements are consistent with those used and disclosed in the previous year and are set below:

5.1 *Investments held for trading*

Investment purchased for trading are initially recognized at cost and are remeasured at their market values. The unrealized gains and losses from revaluation of investments and realized gains and losses from disposal of investments are recognized in the statement of income. Investments transactions are accounted for as of the trade date.

5.2 *Foreign Currency Transactions*

Transactions in foreign currencies are translated into United State Dollar (USD) at exchange rates prevailing at transaction dates. Monetary assets and liabilities at the year end, denominated in foreign currencies, are translated into USD at the exchange rates prevailing at the balance sheet date. Realized and unrealized gain or loss on exchange translation are credited or charged to exchange income or loss.

5.3 *Revenue recognition*

Realized gains and losses on investments held for trading at disposal are determined on moving average cost basis. Trading gains or losses also include unrealized gains and losses arising from changes in fair value of investments held for trading.

Dividend income is recognized when dividends are declared.

Special commission income is recognised on accrual basis in statement of income.

AL NAQAA ASIA GROWTH FUND
(Managed By CAAM SAUDI FRANSI)
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
For the year ended 31 December 2010
(Amounts in US Dollar)

5. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (Continued)

5.4 *Management fee and other expenses*

Management fee is payable at an agreed rate with the Fund Manager. Management fee is calculated on each valuation date at an annual percentage of the Fund's net asset value and charged to statement of income.

Other expenses are recognized based on the accrual method.

5.5 *Zakat/ tax*

Zakat/ tax is the obligation of the unit holders, and accordingly these are not provided for in these financial statements.

5.6 *Provisions*

A provision is recognized if, as a result of past events, the Fund has a present legal or constructive obligation that can be estimated reliably, and it is probable that an outflow of economic benefit will be required to settle the obligation.

5.7 *Cash and cash equivalents*

Cash and cash equivalents for the purpose of cash flows represent bank balances minus bank overdraft.

5.8 *Subscription/ redemption of units*

Units subscribed and redeemed are recorded at the net asset value (NAV) per unit on the valuation day for which the subscription request and redemption applications are received.

5.9 *Net asset value*

Net asset value per unit, as disclosed in the balance sheet is calculated by dividing the net assets of the Fund by the number of units in issue at the year end.

6. INVESTMENTS HELD FOR TRADING

As at year end, the investment in the I2 class shares of Amundi Islamic Asia Pacific Quant is summarised as follows:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Units in Amundi Islamic Asia Pacific Quant		
Number of units	16,043	--
Price per unit	1,052.07	--
Net Asset Value of Amundi Islamic Asia Pacific Quant I2 class shares	<u>16,878,454</u>	<u> </u>

Prices per unit have been rounded off to nearest two decimals.

AL NAQAA ASIA GROWTH FUND
(Managed By CAAM SAUDI FRANSI)
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2010

(Amounts in US Dollars)

6. INVESTMENTS HELD FOR TRADING (Continued)

Geographical break down of investments made by Amundi Islamic Asia Pacific Quant I2 class shares in percentage is as follows:

<u>Description by geographical segment</u>	<u>% of Value</u>
<i>31 December 2010</i>	
Quoted shares:	
Australia	25.84
China	6.80
Hong Kong	7.52
Indonesia	1.88
India	13.29
Japan	11.40
South Korea	8.95
Malaysia	2.31
Philippines	0.46
Singapore	6.51
Thailand	0.91
Taiwan	12.28
Others	1.85
Total investments	100.00

As at 31 December 2009, the geographical break down of the investments held for trading is as follows:

<u>Description by geographical segment</u>	<u>Cost</u>	<u>Market value</u>	<u>% of value</u>
<i>31 December 2009</i>			
Quoted shares:			
Australia	2,491,022	3,669,420	24.03
China	750,354	769,469	5.03
Hong Kong	842,857	1,133,690	7.43
Indonesia	253,215	366,569	2.40
India	2,024,722	2,656,149	17.40
Japan	1,255,679	1,390,227	9.11
South Korea	1,233,122	1,621,316	10.62
Malaysia	460,728	459,850	3.01
Philippines	74,014	76,028	0.50
Singapore	784,546	808,567	5.30
Thailand	59,689	61,305	0.40
Taiwan	1,954,179	2,255,670	14.77
Total investments	12,184,127	15,268,260	100.00

AL NAQAA ASIA GROWTH FUND
(Managed By CAAM SAUDI FRANSI)
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2010

(Amounts in US Dollars)

7. CASH AND CASH EQUIVALENTS

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Bank balances	63,504	325,943
Bank overdraft	--	(171,260)
	<u>63,504</u>	<u>154,683</u>

8. UNIT TRANSACTIONS

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	<i>(In numbers)</i>	
Units at beginning of the year	1,221,233	1,325,025
Units issued	113,561	11,947
Units redeemed	(228,437)	(115,739)
Net change in units	<u>(114,876)</u>	<u>(103,792)</u>
Units at end of the year	<u>1,106,357</u>	<u>1,221,233</u>

9. TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

CAAM Saudi Fransi (the Fund Manager), Amundi Islamic Asia Pacific Quant (the Master Fund) and Banque Saudi Fransi (the shareholder of the Fund Manager) are the related parties.

In the ordinary course of its activities, the Fund transacts business with related parties. The related party transactions are governed by limits set by the regulations issued by CMA. All the related party transactions are approved by the Fund Manager.

Related party transactions for the year ended 31 December 2010 and balance resulting from such transactions are as follows:

<u>Name of related party</u>	<u>Nature of transaction</u>	<u>Amount of transaction during the year</u>		<u>Closing balance payable</u>	
		<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
CPR Assets Management	Management fee	54,762	55,072	--	5,788
CAAM Saudi Fransi	Management fee	176,141	140,740	14,520	14,792
Various related parties	Custodian and administration charges	18,254	18,357	--	1,929
Banque Saudi Fransi	Bank balance	--	--	9,953	--

The units in issue at 31 December 2010 include units held by the employees of the Bank and its affiliates: 42,019.41 units (2009: 32,962.32 units).

AL NAQAA ASIA GROWTH FUND
(Managed By CAAM SAUDI FRANSI)
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

For the year ended 31 December 2010

(Amounts in US Dollars)

10. MANAGEMENT FEE, CUSTODIAN FEE AND OTHER CHARGES

The Fund pays management fee calculated at an annual rate of 1.04 percent (1.75 percent per annum until 15 October 2010) of the net asset value. This is accrued daily and paid on monthly basis. Subscription fee up to 3 percent of the invested amount is paid to the Fund Manager by deduction from the gross subscription.

Additionally, the Fund Manager charges custodian fee to the Fund at the agreed rate of the Fund's net asset value.

11. TRADING GAIN, NET

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Realised gain on disposal of investments	263,251	113,558
Unrealised gain on revaluation of investments	838,473	4,049,136
	<u>1,101,724</u>	<u>4,162,694</u>

12. RISK MANAGEMENT POLICIES

The Funds investment portfolio represents investments in Sub Fund of Amundi Islamic Asia Pacific Quant and is classified as investments held for trading. The Fund is exposed to credit risk, equity price risk, liquidity risk and currency risk. The Fund relies on the risk management policies and procedures of Amundi Islamic Asia Pacific Quant which are reviewed on a regular basis.

12.1 *Credit risk*

Credit risk is the risk that one party to a financial instrument will fail to discharge an obligation and cause the other party to incur a financial loss. The Fund is exposed to credit risk for its investment portfolio as it has invested in the Master Fund.

12.2 *Equity price risk*

Equity price risk is the risk that the fair value of equity fund decreases as a result of changes in the price levels of the underlying equities in the Master Fund.

The Fund is exposed to equity price risk from its investment in the Master Fund as the underlying investments comprise of quoted equity shares.

12.3 *Liquidity risk*

Liquidity risk is the risk that the Fund will encounter difficulty in arranging funds to meet commitments associated with financial instruments.

The Fund's terms and conditions provide for the redemptions of units on every dealing day. Hence, exposed to the liquidity risk of meeting unit holder redemptions. The Fund's securities are considered to be readily realizable as the units can easily be redeemed in short span of time. However, the fund manager has established certain liquidity guidelines for the Fund to ensure sufficient funds are available to meet any commitments as they arise.

AL NAQAA ASIA GROWTH FUND
(Managed By CAAM SAUDI FRANSI)
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
For the year ended 31 December 2010

12. RISK MANAGEMENT POLICIES (Continued)

12.4 *Currency risk*

Currency risk is the risk that the value of a financial instrument will fluctuate due to a change in foreign exchange rates.

The Fund has invested in the unit I2 Share class of the Master Fund. These units are denominated in the USD therefore the Fund is not directly exposed to the currency risk. However, the underlying investments of the Master Fund are denominated in various foreign currencies.

13. FAIR VALUES OF FINANCIAL INSTRUMENTS

Fair value is the amount for which an asset could be exchanged, or a liability settled between knowledgeable willing parties in an arm's length transaction. Financial instruments comprise of financial assets and financial liabilities.

The Fund's financial assets comprise of bank balances and investments held for trading, and financial liabilities consist of certain other liabilities.

Investments are carried at fair values. The fair values of other financial instruments are not materially different from their carrying values.

14. LAST VALUATION DATE

In accordance with terms and conditions of the Fund the last valuation date of the year was 29 December 2010 (2009: 30 December 2009). The last valuation date for the purpose of preparation of these financial statements was 31 December 2010 (2009: 31 December 2009).

15. SUBSEQUENT EVENT

On 30 January 2011, CMA approved CAAM Saudi Fransi, the Fund Manager, to merge with Fransi Tadawul Company, both wholly owned by the Bank. The CMA also approved the change of the name of Fransi Tadawul Company to Saudi Fransi Capital.

صندوق النقاء للأسهم الآسيوية النامية
صندوق مشترك مفتوح
(بإدارة شركة كام السعودي الفرنسي)

القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
مع
تقرير مراجع الحسابات لحاملي الوحدات

تقرير مراجع الحسابات

السادة / حاملي وحدات

صندوق النقاء للأسهم الآسيوية النامية المملكة العربية السعودية

لقد راجعنا القوائم المالية المرفقة لصندوق النقاء للأسهم الآسيوية النامية ("الصندوق") المدار من قبل كام السعودي الفرنسي ("مدير الصندوق") والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م وقوائم الدخل والتغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٥) المعتبرة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

مسئولية مدير الصندوق حول القوائم المالية

يعتبر مدير الصندوق مسئول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية بشكل عادل وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية، وعن نظام الرقابة الداخلية الذي يعتقد مدير الصندوق أنه ضروري لإعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناشئة عن غش أو خطأ. كما أن مدير الصندوق قدم لنا كافة المعلومات والإيضاحات التي طلبناها للقيام بمراجعة هذه القوائم المالية.

مسئولية مراجع الحسابات

إن مسؤوليتنا هي إبداء رأي على هذه القوائم المالية استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها. تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية. وتتطلب تلك المعايير أن نلتزم بمتطلبات أخلاقيات المهنة وتخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على درجة معقولة من التأكد بأن القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية.

تشتمل المراجعة على القيام بإجراءات للحصول على أدلة مؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في القوائم المالية. تعتمد الإجراءات التي يتم إختيارها على تقديرنا بما في ذلك تقييمنا لمخاطر وجود أخطاء جوهرية في القوائم المالية، سواء كانت ناشئة عن غش أو خطأ. وعند قيامنا بتقييم هذه المخاطر نأخذ في الاعتبار نظام الرقابة الداخلية الخاص بإعداد وعرض قوائم مالية عادلة بغرض تصميم إجراءات مراجعة ملائمة للظروف المتاحة، ولكن ليس بهدف إبداء الرأي حول فعالية الرقابة الداخلية للصندوق. كما تتضمن أعمال المراجعة تقييم مدى ملائمة للسياسات المحاسبية المستخدمة ومعقولية التقديرات المحاسبية التي استخدمها مدير الصندوق، بالإضافة إلى تقييم العرض العام للقوائم المالية.

نعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة بحيث يمكن الإعتماد عليها كأساس لإبداء رأينا.

الرأي

وفي رأينا، إن القوائم المالية ككل تظهر بعدل من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م ونتائج أعماله وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الملائمة لظروف الصندوق.

عن كي بي إم جي الفوزان والسدحان



عبدالله حمد الفوزان
ترخيص رقم ٣٤٨



التاريخ : ١٦ ربيع الثاني ١٤٣٢هـ
الموافق: ٢١ مارس ٢٠١١م

صندوق النقاء للأسهم الآسيوية النامية
(بإدارة شركة كام السعودية الفرنسي)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
(بالدولار الأميركي)

<u>٢٠٠٩</u>	<u>٢٠١٠</u>	<u>إيضاحات</u>	<u>الموجودات</u>
٣٢٥,٩٤٣	٦٣,٥٠٤	٧	أرصدة بنكية
١٥,٢٦٨,٢٦٠	١٦,٨٧٨,٤٥٤	٦	استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
٦,٢٣٨	--		نمم مدينة أخرى
<u>١٥,٦٠٠,٤٤١</u>	<u>١٦,٩٤١,٩٥٨</u>		مجموع الموجودات
			<u>المطلوبات</u>
١٧١,٢٦٠	--	٧	سحب على المكشوف
٢٨,٧٩٣	٢٣,٢٤٠		مصاريف مستحقة
<u>٢٠٠,٠٥٣</u>	<u>٢٣,٢٤٠</u>		مجموع المطلوبات
<u>١٥,٤٠٠,٣٨٨</u>	<u>١٦,٩١٨,٧١٨</u>		صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات
<u>١,٢٢١,٢٣٣</u>	<u>١,١٠٦,٣٥٧</u>	٨	وحدات مصدرة (بالعدد)
<u>١٢,٦١</u>	<u>١٥,٢٩</u>		صافي قيمة الموجودات - بالوحدة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

تم اعتماد القوائم المالية من قبل مدير الصندوق (مفوض من قبل مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق) الظاهرة في الصفحات من ١ إلى ١٢ بتاريخ ٢١ مارس ٢٠١١ .

صندوق النقاء للأسهم الآسيوية النامية
(بإدارة شركة كام السعودية الفرنسية)
قائمة الدخل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
(بالدولار الأميركي)

<u>٢٠٠٩</u>	<u>٢٠١٠</u>	<u>إيضاحات</u>	<u>الدخل</u>
٤,١٦٢,٦٩٤	١,١٠١,٧٢٤	11	أرباح المتاجرة، صافي
٢٨٨,٨٩٨	٣٠٣,٣٧٢		دخل توزيعات الأرباح
١,٨٦٩,١٩٩	١,٩٦٨,٦٣٣		أرباح صرف العملات
٨٧٢	٢٠٠		إيرادات العمولة الخاصة
<u>٦,٣٢١,٦٦٣</u>	<u>٣,٣٧٣,٩٢٩</u>		
<u>المصاريف</u>			
٢٢٦,٨٤٧	٢٨٢,٧٠٦	1٠	أتعاب الإدارة وغيرها من الأتعاب
٥,٧٧٤	٣,١٦٥		مصاريف أخرى
<u>٢٣٢,٦٢١</u>	<u>٢٨٥,٨٧١</u>		
<u>٦,٠٨٩,٠٤٢</u>	<u>٣,٠٨٨,٠٥٨</u>		صافي دخل السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

تم اعتماد القوائم المالية من قبل مدير الصندوق (مفوض من قبل مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق) الظاهرة في الصفحات من ١ إلى ١٢ بتاريخ ٢١ مارس ٢٠١١ .

صندوق النقاء للأسهم الآسيوية النامية
(بإدارة شركة كام السعودية الفرنسي)
قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
(بالدولار الأميركي)

<u>٢٠٠٩</u>	<u>٢٠١٠</u>	
١٠,٢٦٣,١٦٨	١٥,٤٠٠,٣٨٨	حاملي وحدات صندوق في بداية السنة
٦,٠٨٩,٠٤٢	٣,٠٨٨,٠٥٨	صافي دخل السنة
		تغيرات من معاملات وحدات
١١٢,٤٩١	١,٤٦٦,٣٥٨	المتحصل من إصدار وحدات
(١,٠٦٤,٣١٣)	(٣,٠٣٦,٠٨٦)	مدفوعات مقابل سداد وحدات
(٩٥١,٨٢٢)	(١,٥٦٩,٧٢٨)	صافي التغيرات من معاملات وحدات
١٥,٤٠٠,٣٨٨	١٦,٩١٨,٧١٨	حاملي وحدات صندوق في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

تم اعتماد القوائم المالية من قبل مدير الصندوق (مفوض من قبل مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق) الظاهرة في الصفحات من ١ إلى ١٢ بتاريخ ٢١ مارس ٢٠١١ .

صندوق النقاء للأسهم الآسيوية النامية
(بإدارة شركة كام السعودية الفرنسية)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
(بالدولار الأميركي)

٢٠٠٩	٢٠١٠	إيضاح
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
٦,٠٨٩,٠٤٢	٣,٠٨٨,٠٥٨	صافي دخل السنة
		تسويات لمطابقة صافي الدخل مع صافي النقد الناتج عن الأنشطة التشغيلية:
(٤,٠٤٩,١٣٦)	(٨٣٨,٤٧٣)	أرباح غير محققة من استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
٢,٠٣٩,٩٠٦	٢,٢٤٩,٥٨٥	
(١,١٢٥,٧٣٧)	(٧٧١,٧٢١)	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
٨,٢٧٧	٦,٢٣٨	استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
(٤٩,٦١٨)	(٥,٥٥٣)	ذمم مدينة أخرى
٨٧٢,٨٢٨	١,٤٧٨,٥٤٩	مصاريف مستحقة
		صافي النقد الناتج عن الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
١١٢,٤٩١	١,٤٦٦,٣٥٨	المتحصل من إصدار وحدات
(١,٠٦٤,٣١٣)	(٣,٠٣٦,٠٨٦)	مدفوعات مقابل سداد وحدات
(٩٥١,٨٢٢)	(١,٥٦٩,٧٢٨)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(٧٨,٩٩٤)	(٩١,١٧٩)	صافي النقص في النقد وما في حكمه
٢٣٣,٦٧٧	١٥٤,٦٨٣	النقد وما في حكمه في بداية السنة
١٥٤,٦٨٣	٦٣,٥٠٤	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

تم اعتماد القوائم المالية من قبل مدير الصندوق (مفوض من قبل مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق) الظاهرة في الصفحات من ١ إلى ١٢ بتاريخ ٢١ مارس ٢٠١١.

صندوق النقاء للأسهم الآسيوية النامية
(بإدارة شركة كام السعودية الفرنسي)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

١. الصندوق وأنشطته

إن صندوق النقاء للأسهم الآسيوية النامية ("الصندوق") هو صندوق استثمار مشترك مفتوح بالدولار الأميركي تم تأسيسه من قبل البنك السعودي الفرنسي ("الفرنسي") وتم ترخيصه من قبل مؤسسة النقد العربي السعودي. بدأ الصندوق عمله في ٢٠ ديسمبر ٢٠٠٥.

يُعتبر هذا الصندوق، تراكم إيرادات يتم من خلاله إعادة استثمار صافي الدخل ويتم عكسه بصافي قيمة الموجودات. تتوفر وحدات الصندوق للشراء في المملكة العربية السعودية لدى البنك فقط من خلال أشخاص طبيعيين واعتباريين. يهدف الصندوق إلى تأمين أداة نمو رأسمالي طويل الأجل من خلال الاستثمار بشكل أساسي في أسهم الشركات الكبيرة والصغيرة بمنطقة المحيط الهادئ وآسيا وفقاً للأحكام الشرعية الصادرة عن هيئة الرقابة الشرعية التابعة للصندوق.

وافقت هيئة السوق المالية في ١٢ يوليو ٢٠١٠ على تحويل الصندوق إلى صندوق ثانوي وتم تفعيل هذا التغيير في ١٥ أكتوبر ٢٠١٠. يبقى الصندوق على استثماراته في صندوق أموندي الإسلامي كوانت لآسيا والمحيط الهادئ ("الصندوق الرئيسي")، القائم في لكسمبورغ. استثمر الصندوق في حصة ١٢ للصندوق الرئيسي التي أنشئت خصيصاً لهذا الغرض.

وقد قام الصندوق الرئيسي بتعيين شركة سي بي آر لإدارة الأصول كمدير الصندوق الفرعي و CACEIS FASTNET كأمين.

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق لأنظمة صناديق الاستثمار ("الأنظمة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) التي تنص على المتطلبات الواجب إتباعها من قبل كافة الصناديق القائمة في المملكة العربية السعودية.

تم تحديث أحكام وشروط الصندوق واعتمادها من هيئة السوق المالية في ٨ صفر ١٤٣٠ هـ (الموافق ٣ فبراير ٢٠٠٩).

٣. اشتراك إسترداد الوحدات

الصندوق مفتوح للاشتراك/الإسترداد في الوحدات واستردادها مع فترة توقف أيام الأحد إلى الثلاثاء (كل "يوم تعامل"). يتم تحديد صافي قيمة موجودات الصندوق في أيام الثلاثاء والأربعاء والسبت (كل "يوم تقييم"). يتم تحديد صافي قيمة موجودات الصندوق لأغراض الاشتراك في وحدات الصندوق واستردادها من خلال تقسيم صافي قيمة الموجودات لأغراض اشتراك/إسترداد وحدات الصندوق من خلال تقسيم صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لموجودات الصندوق بعد خصم مطلوبات الصندوق) على إجمالي عدد الوحدات القائمة في يوم التقييم.

صندوق النقاء للأسهم الآسيوية النامية
(بإدارة شركة كام السعودية الفرنسي)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

٤. أسس الإعداد

١-٤ المعايير المحاسبية المطبقة

تم عرض القوائم المالية وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة لإعداد التقارير المالية الصادر عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين والأحكام والشروط المنصوص عليها في نشرة إصدار الصندوق.

٢-٤ أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمارات المقننة بغرض المتاجرة حيث يتم قياسها بالقيمة العادلة، باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي ومفهوم الاستمرارية.

٣-٤ عملة العرض والنشاط

تم عرض هذه القوائم المالية بالدولار الأميركي الذي يعتبر عملة النشاط الرئيسية للصندوق. تم تدوير كافة المبالغ المعروضة لأقرب دولار أميركي.

٤-٤ استخدام الأحكام والتقديرات

يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة خلال السياق الاعتيادي للأعمال، استخدام الأحكام والتقديرات والافتراضات التي قد تؤثر في تطبيق السياسات وعلى المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. النتائج الفعلية قد تختلف عن هذه التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها على أساس مستمر. يتم إظهار مراجعة التقديرات المحاسبية خلال السنة التي تمت فيها المراجعة على أساس متوقع.

٥. السياسات المحاسبية الهامة

تتوافق السياسات المحاسبية الهامة المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية مع السياسات المحاسبية المستخدمة في السنة السابقة وهي كالتالي:

١-٥ استثمارات مقننة بغرض المتاجرة

يتم احتساب الاستثمارات التي يتم شراؤها للتجارة بسعر التكلفة ويتم قياسها بالقيمة السوقية. ويتم إدراج الأرباح أو الخسائر غير المحققة الناتجة عن إعادة تقييم الاستثمارات والأرباح والخسائر المحققة من استبعاد الاستثمارات في قائمة الدخل. تحتسب العمليات الاستثمارية ابتداءً من تاريخ المتاجرة.

٢-٥ ترجمة العملات الأجنبية

تتم ترجمة المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الدولار الأميركي على أساس أسعار التحويل السائدة بتاريخ تلك المعاملات. أما الموجودات والمطلوبات النقدية التي تتم بالعملات الأجنبية فتتم ترجمتها بنهاية السنة لتعكس ما يعادلها

صندوق النقاء للأسهم الآسيوية النامية
(بإدارة شركة كام السعودية الفرنسية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

٥. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٢-٥ ترجمة العملات الأجنبية (تتمة)

بالدولار الأميركي بأسعار التحويل السائدة بتاريخ قائمة المركز المالي. وتحتسب أو تحمل الأرباح والخسائر المحققة وغير المحققة من بيع ترجمة الاستثمارات في قائمة الدخل.

٣-٥ تحقق الإيرادات

يتم تحديد الأرباح أو الخسائر المحققة من الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة عند استبعادها على أساس متوسط التكلفة المتحركة. تشمل أرباح أو خسائر المتاجرة الأرباح والخسائر غير المحققة الناجمة عن التغيرات بالقيمة العادلة للاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة.

يتم إثبات توزيعات الأرباح عند الإعلان عن أرباح الأسهم.

يتم إثبات الدخل الناتج عن العمولة الخاصة على أساس الاستحقاق في قائمة الدخل.

٤-٥ أتعاب الإدارة ومصاريف أخرى

تستحق أتعاب الإدارة بمعدلات يوافق عليها مدير الصندوق. ويتم احتساب هذه الأتعاب في كل تاريخ تقييم بنسبة سنوية من صافي قيمة موجودات الصندوق. وتُحمل هذه المصروفات على قائمة الدخل.

يتم إثبات المصروفات الأخرى على أساس الاستحقاق.

٥-٥ الزكاة/ضريبة الدخل

تشكل الزكاة/ضريبة الدخل التزاماً على حاملي الوحدات وهي بالتالي غير مدرجة في هذه القوائم المالية.

٦-٥ المخصصات

يتم إثبات مخصص ما إذا كان للصندوق نتيجة لأحداث سابقة التزام قانوني حالي أو ضمني يمكن تقديره بشكل موثوق، مع احتمال وجود ضرورة اقتصادية لسداد ذلك الالتزام.

٧-٥ النقد وما في حكمه

يمثل النقد وما في حكمه لأغراض التدفقات النقدية، الأرصدة لدى البنوك يخصم منها السحب على المكشوف.

٨-٥ الاشتراك في الوحدات/استرداد الوحدات

يتم تسجيل الوحدات المشترك فيها والمستردة بصافي قيمة الموجودات للوحدة بيوم التقييم الذي يتم فيه استلام طلبات الاشتراك والاسترداد.

٩-٥ صافي قيمة الموجودات

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات لكل وحدة مدرجة في قائمة المركز المالي بقسمة صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات المصدرة بنهاية السنة.

صندوق النقاء للأسهم الآسيوية النامية
(بإدارة شركة كام السعودية الفرنسي)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
(بالدولار الأميركي)

٦. الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة

فيما يلي ملخص عن الاستثمارات في صندوق أموندي الإسلامي كوانت لآسيا والمحيط الهادئ:

٢٠٠٩	٢٠١٠	
--	١٦,٠٤٣	الوحدات في صندوق أموندي الإسلامي كوانت لآسيا والمحيط الهادئ
--	١,٠٥٢,٠٧	عدد الوحدات
--	١٦,٨٧٨,٤٥٤	سعر الوحدة
--		صافي قيمة الموجودات لأسهم فئة I٢ من صندوق أموندي الإسلامي كوانت لآسيا والمحيط الهادئ

تم تقريب أسعار كل وحدة إلى أقرب رقمين بعد رقمين عشرين.

فيما يلي تفصيل جغرافي مفصل بالنسبة المئوية للاستثمارات الخاصة بصندوق أموندي الإسلامي كوانت لآسيا والمحيط الهادئ للأسهم من فئة I٢:

نسبة القيمة	المنطقة الجغرافية
	٣١ ديسمبر ٢٠١٠
٢٥,٨٤	الأسهم المدرجة:
٦,٨٠	أستراليا
٧,٥٢	الصين
١,٨٨	هونغ كونغ
١٣,٢٩	اندونيسيا
١١,٤٠	الهند
٨,٩٥	اليابان
٢,٣١	كوريا الجنوبية
٠,٤٦	ماليزيا
٦,٥١	الفلبين
٠,٩١	سنغافورة
١٢,٢٨	تايوان
١,٨٥	أخرى
١٠٠,٠٠	مجموع الاستثمارات

صندوق النقاء للأسهم الآسيوية النامية
(بإدارة شركة كام السعودية الفرنسية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
(بالدولار الأميركي)

٦. الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة (تتمة)

في ما يلي التفصيل الجغرافي للاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩:

الوصف بحسب المنطقة الجغرافية	التكلفة	القيمة السوقية	نسبة القيمة
٣١ ديسمبر ٢٠٠٩			
الأسهم المدرجة:			
أستراليا	٢,٤٩١,٠٢٢	٣,٦٦٩,٤٢٠	٢٤,٠٣
الصين	٧٥٠,٣٥٤	٧٦٩,٤٦٩	٥,٠٣
هونغ كونغ	٨٤٢,٨٥٧	١,١٣٣,٦٩٠	٧,٤٣
اندونيسيا	٢٥٣,٢١٥	٣٦٦,٥٦٩	٢,٤٠
الهند	٢,٠٢٤,٧٢٢	٢,٦٥٦,١٤٩	١٧,٤٠
اليابان	١,٢٥٥,٦٧٩	١,٣٩٠,٢٢٧	٩,١١
كوريا الجنوبية	١,٢٣٣,١٢٢	١,٦٢١,٣١٦	١٠,٦٢
ماليزيا	٤٦٠,٧٢٨	٤٥٩,٨٥٠	٣,٠١
الفلبين	٧٤٠,١٤	٧٦٠,٢٨	٠,٥٠
سنغافورة	٧٨٤,٥٤٦	٨٠٨,٥٦٧	٥,٣٠
تايلند	٥٩,٦٨٩	٦١,٣٠٥	٠,٤٠
تايوان	١,٩٥٤,١٧٩	٢,٢٥٥,٦٧٠	١٤,٧٧
مجموع الاستثمارات	١٢,١٨٤,١٢٧	١٥,٢٦٨,٢٦٠	١٠٠,٠٠

٧. النقد وما في حكمه

٢٠٠٩	٢٠١٠
٣٢٥,٩٤٣	٦٣,٥٠٤
(١٧١,٢٦٠)	--
١٥٤,٦٨٣	٦٣,٥٠٤

٨. معاملات الوحدات

٢٠٠٩	٢٠١٠
١,٣٢٥,٠٢٥	١,٢٢١,٢٣٣
١١,٩٤٧	١١٣,٥٦١
(١١٥,٧٣٩)	(٢٢٨,٤٣٧)
(١٠٣,٧٩٢)	(١١٤,٨٧٦)
١,٢٢١,٢٣٣	١,١٠٦,٣٥٧

الوحدات في بداية السنة
الوحدات التي تم إصدارها
الوحدات التي تم استردادها
صافي تغير الوحدات
الوحدات في نهاية السنة

صندوق النقاء للأسهم الآسيوية النامية
(بإدارة شركة كام السعودية الفرنسي)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
(بالدولار الأميركي)

٩. معاملات مع أطراف ذات علاقة

تتمثل الأطراف ذات العلاقة بشركة كام الفرنسي السعودي (مدير الصندوق)، صندوق أموندي الإسلامي كوانت لآسيا والمحيط الهادئ (الصندوق الرئيسي)، والبنك السعودي الفرنسي (المساهم في مدير الصندوق).

يتعامل الصندوق مع الأطراف ذات العلاقة خلال السياق الاعتيادي لأعماله. تخضع المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة للضوابط التي تنص عليها الأنظمة الصادرة عن هيئة السوق المالية. يتم اعتماد كافة المعاملات من قبل مدير الصندوق.

في ما يلي المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ والأرصدة الناتجة عنها:

الرصيد الختامي الدائن		قيمة المعاملات خلال السنة		طبيعة المعاملة	اسم الطرف ذات العلاقة
٢٠٠٩	٢٠١٠	٢٠٠٩	٢٠١٠		
٥,٧٨٨	--	٥٥,٠٧٢	٥٤,٧٦٢	أتعاب الإدارة	سي بي آر لإدارة الموجودات
١٤,٧٩٢	١٤,٥٢٠	١٤٠,٧٤٠	١٧٦,١٤١	أتعاب الإدارة	كام السعودي الفرنسي
١,٩٢٩	--	١٨,٣٥٧	١٨,٢٥٤	أتعاب إدارية وحفظ	أطراف ذات علاقة متعددة
--	٩,٩٥٣	--	--	رصيد بنكي	البنك السعودي الفرنسي

تتضمن الوحدات التي تم إصدارها في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ وحدات مقتناة من قبل موظفي البنك وشركائه التابعة: ٤٢,٠١٩,٤١ وحدة (٢٠٠٩: ٣٢,٩٦٢,٣٢ وحدة).

١٠. أتعاب الإدارة وأمين الحفظ ومصروفات أخرى

يدفع الصندوق أتعاب إدارية تُحتسب بمعدل سنوي يبلغ ١,٠٤% (١,٧٥% سنويًا حتى ١٥ أكتوبر ٢٠١٠) من صافي قيمة الموجودات. وتستحق هذه الأتعاب يوميًا وتُدفع على أساس شهري. يبلغ رسم الاشتراك ٣% من مبلغ الاستثمار المدفوع إلى مدير الصندوق بعد خصمه من إجمالي قيمة الاشتراك.

علاوة على ذلك، يحمل مدير الصندوق أتعاب الحفظ على الصندوق بنسبة يتفق عليها من صافي قيمة موجودات الصندوق.

١١. أرباح المتاجرة، صافي

٢٠٠٩	٢٠١٠	
١١٣,٥٥٨	٢٦٣,٢٥١	أرباح محققة من استبعاد استثمارات
٤,٠٤٩,١٣٦	٨٣٨,٤٧٣	أرباح غير محققة من إعادة تقييم الاستثمارات
<u>٤,١٦٢,٦٩٤</u>	<u>١,١٠١,٧٢٤</u>	

صندوق النقاء للأسهم الآسيوية النامية
(بإدارة شركة كام السعودية الفرنسي)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

١٢. سياسات إدارة المخاطر

تمثل المحفظة الاستثمارية للصندوق الاستثمارات في الصندوق الفرعي أموندي الإسلامي كوانت لآسيا والمحيط الهادئ وتصنف كاستثمارات معتتاة بغرض المتاجرة. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان، مخاطر أسعار الأسهم، مخاطر السيولة ومخاطر العملات. يعتمد الصندوق على سياسات وإجراءات إدارة المخاطر التي يتبعها صندوق أموندي الإسلامي كوانت والذي يقوم بالمراجعة الدورية.

١٢-١ مخاطر الائتمان

هي المخاطر المتمثلة في عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته مما يتسبب في خسائر مالية للطرف الآخر.

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان لمحفظة استثماراته حيث أنه يستثمر في الصندوق الرئيسي.

٢٠٢١ مخاطر أسعار الأسهم

مخاطر أسعار الأسهم هي انخفاض القيمة العادلة لصندوق الأسهم نتيجة للتغيرات في مستويات أسعار الأسهم في الصندوق الرئيسي.

يتعرض الصندوق لمخاطر أسعار الأسهم من الاستثمار في الصندوق الرئيسي حيث أن الاستثمارات الأساسية تشمل حصص الأسهم المدرجة.

١٢-٣ مخاطر السيولة

تتمثل في عدم قدرة الصندوق على توفير الأموال اللازمة للوفاء بالتزاماته المتعلقة بالأدوات المالية. تنص أحكام وشروط الصندوق على استرداد الوحدات في كل يوم تعامل وبالتالي هو معرض إلى مخاطر السيولة عند استرداد حامل الوحدة. تعتبر الأوراق المالية للصندوق قابلة للتحقق بسهولة عندما تتم الاستثمارات في الأسهم ويكمن أن تتحقق بسهولة في أي وقت. يقوم مدير الصندوق بوضع بعض التوجيهات للسيولة لضمان توافر الأموال الكافية لمواجهة أي التزامات عند نشونها.

١٢-٤ مخاطر العملات

تمثل المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

استثمر الصندوق في الوحدة ١٢ في الصندوق الرئيسي. هذه الوحدات بالدولار الأمريكي وعليه فإن الصندوق معرض مباشرة لمخاطر العملات. ولكن استثمارات الصندوق الرئيسي تتم بعملات أجنبية مختلفة.

صندوق النقاء للأسهم الآسيوية النامية
(بإدارة شركة كام السعودية الفرنسي)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

١٣. القيم العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل أصل أو سداد التزام بين أطراف راغبة في ذلك بشروط تعامل عادل. تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية للصندوق من أرصدة لدى البنوك والاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة وتتكون المطلوبات المالية من بعض المطلوبات الأخرى.

يتم إدراج الاستثمارات بالقيمة العادلة. القيم العادلة للأدوات المالية لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية.

١٤. آخر يوم تقييم

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق فإن آخر يوم للتقييم للسنة هو ٢٩ ديسمبر ٢٠١٠ (٢٠٠٩: ٣٠ ديسمبر ٢٠٠٩). تاريخ آخر تقييم لأغراض إعداد هذه القوائم المالية كان ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ م (٢٠٠٩ م: ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ م).

١٥. أحداث لاحقة

وافقت هيئة السوق المالية في ٣٠ يناير ٢٠١١ على عملية الدمج بين شركة كام السعودي الفرنسي المالية (مدير الصندوق) وشركة فرنسي تداول، وهما مملوكتان من قبل البنك. كما وافقت الهيئة على تغيير اسم شركة تداول فرنسي إلى شركة سعودي فرنسي المالية.