الأول للاستثمار
SAB Invest

التقرير السنوي
صندوق اليسر للأسهم السعودية
(Al Yusr Saudi Equity Fund)
2023

***جميع تقارير الصندوق متوفرة مجاناً عند الطلب**

قائمة المحتويات

- معلومات الصندوق
- مقابل الخدمات و العمولات
- مدير الصندوق
- أمين الحفظ
- مراجع الحسابات
- القوائم المالية

أ) معلومات الصندوق

1. **اسم الصندوق:**

صندوق اليسر للأسهم السعودية

2. **أهداف الاستثمار وسياساته**

إن الصندوق هو صندوق استثمار – مفتوح – يهدف إلى تحقيق نمو في رأس المال على المدى الطويل وذلك من خلال الاستثمار في أسهم شركات مدرجة في سوق الأسهم السعودي و متوافقة مع المعايير الشرعية الإسلامية طبقاً للمعايير الصادرة من الهيئة الشرعية للصندوق.

3. **سياسة توزيع الدخل والأرباح**

لن يتم توزيع أرباح بل يضاف دخل وأرباح الاستثمارات إلى أصول الصندوق، بحيث يعاد استثمار الدخل وأرباح الاستثمارات والذي ينعكس على قيمة وسعر الوحدة.

4. **وصف المؤشر الاسترشادي للصندوق**

يتم قياس أداء الصندوق مقارنة بأداء مؤشر ستاندرد أند بورز الشرعي للأسهم السعودية المحلي العائد االإجمالي

ب) أداء الصندوق

- **أداء الصندوق خلال الثلاث سنوات الماضية (ريال سعودي)**

	2021	2022	2023
صافي قيمة أصول الصندوق نهاية السنة	52,720,490	44,712,832	63,158,636
صافي قيمة الموجودات للوحدة في نهاية السنة	115.3109	114.3887	171.2006
أعلى قيمة موجودات للوحدة	121.713	147.133	171.2006
أقل قيمة موجودات للوحدة	82.8629	108.7537	114.4354
عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة	457,203	390,885	368,916
قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة (إن وجد)	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
نسبة المصروفات	2.50%	2.73%	2.52%
نسبة الأصول المقترضة من إجمالي قيمة الأصول ومدة انكشافها وتاريخ استحقاقها	0.00%	0.00%	0.00%

	سنة واحدة	ثلاث سنوات	خمس سنوات	منذ التأسيس
عائد الصندوق	49.66%	103.45%	138.45%	1612.01%
المؤشر الإسترشادي	20.11%	50.66%	87.40%	N/A

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
عائد الصندوق	15.00%	-12.93%	-1.57%	-3.56%	0.98%	8.31%	8.21%	37.06%	-0.82%	49.66%

- **مقابل الخدمات والعمولات**

نوع المصاريف أو العمولة	القيمة بالريال السعودي	النسبة من متوسط أصول الصندوق
رسوم إدارة الصندوق	997,781	2.00%
رسوم أمين الحفظ	37,214	0.07%
رسوم الخدمات الادارية	-	-
رسوم المحاسب القانوني	20,000	0.04%
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين	5,714	0.01%
رسوم رقابية	7,500	0.02%
رسم ترخيص المؤشر	-	-
رسوم تداول	5,000	0.01%
رسوم المراجعة الشرعية	-	-
ضريبة القيمة المضافة	162,147	0.33%
رسوم اخرى	20,994	0.04%

3. أي تغييرات جوهرية أثرت في أداء الصندوق

لم تحدث أي تغييرات جوهرية أثرت في أداء الصندوق في سنة 2023.

4. ممارسات التصويت السنوية

امتنع مدير الصندوق عن ممارسة أي حقوق تصويت خلال العام.

5. تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي

أ. أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق ، مع بيان نوع العضوية:

- خالد بن ناصر بن عبد الرحمن المعمر – عضو مستقل (رئيس مجلس إدارة الصناديق)
- علي بن عمر بن علي القديحي – عضو غير مستقل
- عبد الحميد بن عبد المحسن بن صالح الصالح– عضو مستقل
- ابراهيم بن عبد المحسن بن عبدالمحسن السويلم – عضو مستقل

أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق	الخبرات و المؤهلات	الوظيفة الحالية
خالد بن ناصر بن عبد الرحمن المعمر – عضو مستقل (رئيس مجلس إدارة الصناديق)	**المؤهلات** - بكالوريوس في المحاسبة من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن.(1994م) **الخبرات** - رئيس الشركات والمؤسسات المتوسطة والصغيرة بالبنك السعودي البريطاني . (منذ يونيو 2019م إلى 2020) - المدير العام لمجموعة المصرفية للمنشئات بالبنك الأول . (منذ ابريل 2018م إلى يونيو 2019) - الرئيس التنفيذي لشركة الأول للاستثمار. (منذ 2012م إلى ابريل 2018) - مدير عام المنطقة الشرقية بالبنك الأول. (منذ 2008م إلى 2012م) - مدير مصرفية الشركات والمؤسسات بالمنطقة الشرقية بالبنك السعودي البريطاني. (منذ 2007م إلى 2008م) - مدير قسم مصرفية الشركات بالمنطقة الشرقية بالبنك الأول. (منذ 2005م إلى 2007م) - مدير علاقات العملاء بمصرفية الشركات بالمنطقة الشرقية بالبنك الأول. (منذ 2000م إلى 2005م) - مدقق داخلي أول في ارثر اندرسون. (منذ 1997م إلى 2000م) - مدير علاقة في مصرفية الشركات بالبنك السعودي الفرنسي. (منذ 1995م إلى 1997م) - عضو سابق في مجلس إدارة شركة البتروكيماويات المتقدمة. (2010م) - عضو سابق في مجلس الادارة لشركة نادك (2018) - عضو سابق في لجنة التدقيق الداخلي في شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني (2012)	الرئيس التنفيذي لصندوق الملك عبدالله للموهبة والإبداع . (منذ سبتمبر 2022م إلى الآن)
علي بن عمر بن علي القديحي – عضو غير مستقل	**المؤهلات** - بكالوريوس في الإدارة المالية من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن. (2006 م) **الخبرات** - رئيس إدارة الأصول – في شركة الأول للاستثمار. (منذ 2018م إلى 2022م) - نائب رئيس إدارة الأصول – في شركة الأول للاستثمار. (منذ 2013م إلى 2018م)	رئيس / إدارة الأصول (إدارة المنتجات) (منذ 2022م إلى الآن)

	- مدير أول إدارة الأصول – في شركة الأول للاستثمار. (منذ 2009م إلى 2013م) - مدير أول صناديق إستثمارية – في شركة الأول للاستثمار. (منذ 2007م إلى 2009م) - مساعد مدير صناديق إستثمارية – في البنك الأول. (منذ 2006م إلى 2007م)	
عبد الحميد بن عبد المحسن بن صالح الصالح– عضو مستقل	**المؤهلات** - بكالوريوس في علم الاجتماع من جامعة الملك عبد العزيز. **الخبرات** - المدير الإقليمي لفروع المنطقة الشرقية، مجموعة سامبا المالية. (منذ 2002م إلى 2005م) - مدير أول علاقات- مجموعة المصرفية الخاصة في البنك السعودي الأمريكي. (منذ 1999م إلى 2002م) - رئيس مجموعة مصرفية القطاع العام و عدة مناصب في البنك السعودي المتحد.(منذ 1987م إلى 1999م)	عضو في "مجلس المستشارين" و مناصب تنفيذية في عدد من المنشئات العائلية الخاصة مدير عام لشركة سنايا الكهربائية التجارية. (منذ 2005م إلى الآن)
ابراهيم بن عبد المحسن بن عبدالمحسن السويلم – عضو مستقل	**المؤهلات** - بكالوريوس في الهندسة الصناعية من جامعة الملك سعود . (1994 م) **الخبرات** - نائب رئيس في مؤسسة عبد المحسن بن عبد المحسن السويلم . (منذ 1994م إلى الآن) - مدير العلاقات العامة و رئيس مجلس الادارة في شركة ماين لاين . (منذ 2002م الى الان) - رئيس مجلس ادارة مؤسسة أر أي أو للتجارة والمقاولات . (منذ 1998 م الى الان) - رئيس مجلس ادارة شركة ابزون – القاهرة . (منذ 2013م الى الان) - عضو مجلس ادارة في شركة اطلالة البشائر للاستثمار العقاري و التطوير. (منذ 2008م الى الان) - رئيس مجلس ادارة شركة الشامخة للاستثمارات العقارية. (منذ 2015م الى الان)	نائب رئيس في مؤسسة عبد المحسن بن عبد المحسن السويلم . (منذ 1994م إلى الآن)

ج. أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته:

- تشمل مسؤوليات أعضاء مجلس إدارة الصندوق على سبيل المثال لا الحصر الآتي:
- التصويت على جميع العقود والقرارات و التقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها
- اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق
- الإشراف، ومتى كان ذلك مناسباً، المصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق وفقاً لمادة 13 من لائحة صناديق الإستثمار
- الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع لجنة المطابقة والالتزام لدى مدير الصندوق أو مسؤول المطابقة والالتزام لديه لمراجعة التزام الصندوق بجميع القوانين والأنظمة واللوائح ذات العلاقة

- إقرار أي توصية يرفعها المصفي في حال تعيينه
- التأكد من اكتمال ودقة شروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات وأي مستند أخر يتضمن إفصاحات تتعلق بالصندوق ومدير الصندوق وإدارته للصندوق بلائحة صناديق الاستثمار المعدلة
- التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار المعدلة
- العمل بأمانة و حسن نية واهتمام ومهارة وعناية وحرص وبما يحقق مصلحة مالكي الوحدات
- تدوين محاضر الاجتماعات التي تبين جميع وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها المجلس
- التصويت على تخويل صلاحيات وسلطات مدير الصندوق لمؤسسات مالية أخرى للعمل بصفة مستشار أو مدير فرعي أو أمين حفظ أو وكيل أو وسيط بعد موافقة الهيئة
- التصويت على تعيين مراجع الحسابات
- التصويت على الخدمات المخولة من قبل المدير لقيود مسك الدفاتر والاكتتاب والاسترداد والبيع والشراء والتحويلات المالية والتأكيد والمعلومات المتعلقة بالاستثمارات استجابة لاستعلامات المشتركين بمهام متابعة ومراقبة أداء الصندوق والتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات والمستندات ذات العلاقة، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار

د. تفاصيل مكافات أعضاء مجلس إدارة الصندوق:

- يتم دفع مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق المستقلين عن طريق الصندوق، ويتحمل الصندوق اي مصاريف متعلقة بمجلس إدارة الصندوق.

هـ. أي تعارض متحقق أو محتمل بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق:

- لا يوجد تعارض محقق أو محتمل بين مصالح أي عضو في مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق
- لا يعمل أي من أعضاء مجلس إدارة الصندوق في مجالس إدارة صناديق أخرى في المملكة العربية السعودية
- يقوم مجلس إدارة الصندوق بالإشراف على أي تضارب للمصالح وتسويته، ويجب عليهم بذل العناية والحرص تجاه مالكي الوحدات، بالإضافة إلى ذلك بذل أقصى جهد ممكن لحل تضارب المصالح بحسن النية بالطريقة المناسبة. ويضمن مدير الصندوق عدم ممارسة أي من تابعيه لأي عمل ينطوي عليه تضارب للمصالح. وفي حال نشوء أي تضارب جوهري بين مصالح مدير الصندوق أو مصلحة مدير الصندوق من الباطن ومصالح أي صندوق استثمار يديره أو حساب عميل آخر، فسيقوم مدير الصندوق بالإفصاح عن ذلك بشكل كامل لمجلس إدارة الصندوق في أقرب وقت ممكن.

و. جميع مجالس إدارة الصناديق التي يشارك فيها عضو مجلس الصندوق ذي العلاقة:

اسم الصندوق	خالد المعمر	علي القديجي	عبد الحميد الصالح	ابراهيم السويلم
صندوق اليسر للأسهم السعودية	√	√	√	√
صندوق الأسهم السعودية	√	√	√	√
صندوق أسهم المؤسسات المالية السعودية	√	√	√	√
صندوق الأسهم الخليجية	√	√	√	√
صندوق اليسر للصكوك والمرابحة	√	√	√	√
صندوق أسواق النقد بالريال السعودي	√	√	√	√
صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي	√	√	√	√

ز. الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة بشأنها بما في ذلك أداء الصندوق وتحقيق الصندوق لاهدافه:

رقم	*النقاط التي تم مناقشتها في إجتماعات مجلس إدارة الصناديق*
1	أداء صناديق الاستثمار
2	تقييم مزودي الخدمات لصناديق الاستثمار
3	إجراءات المخاطر
4	تجاوزات صناديق الاستثمار (ان وجدت)
5	أخطاء التقييم (ان وجدت)
6	التغييرات في شروط وأحكام صناديق الاستثمار
7	تقييم مدى كفاءة مجلس إدارة صناديق الاستثمار في الإشراف على الصناديق
8	تقييم الوسطاء الخارجيين للتنفيذ بصناديق الاستثمار
9	حدود الاطراف النظيرة

ج) مدير الصندوق

1. **عنوانه**

شركة الأول للأستثمار

المركز الرئيسي, شارع العليا
الرياض 11431-1467،
المملكة العربية السعودية.
الرقم الموحد 966114163133+
فاكس 966112169102+
الموقع الإلكتروني: www.sabinvest.com

2. **اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن و/أو مستشار الاستثمار (إن وجد)**

لا يوجد

3. **أنشطة الاستثمار خلال الفترة:**

يستثمر الصندوق بشكل أساسي في أسهم الشركات المدرجة وحقوق الأولوية والاكتتابات الأولية والصناديق الاستثمارية المتداولة والصناديق العقارية، المتداولة في سوق الأسهم السعودي (السوق الرئيسي والموازي) التي تتماشى مع أهداف الصندوق وتستوفي المعايير الشرعية.

4. **تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة:**

أنهى مؤشر السوق السعودي تعاملات العام 2023 على ارتفاع بنحو 1,489 نقطة ما يعادل 14% مغلقا عند 11,967 نقطة وذلك مقارنة بإغلاقه نهاية عام 2022 عند 10,478 نقطة

شهد عام 2023 العديد من الأحداث التي أثرت على سوق الأسهم السعودي أبرزها مايلي:

- سادت حالة من عدم اليقين في الاقتصاد العالمي خلال الربع الأول وسط الأزمات التي عانى منها النظام المصرفي العالمي تزامناً مع تعثر بنك سيليكون فالي وأزمة كريدي سويس.
- رفع معدل اتفاقيات إعادة الشراء المعاكس (الريبو العكسي) من 450 نقطة أساس إلى 550 نقطة أساس، ورفع معدل اتفاقيات إعادة الشراء (الريبو) من 500 نقطة أساس إلى 600 نقطة أساس وذلك على 4 مرات.
- ثبت مجلس الاحتياطي الفيدرالي أسعار الفائدة خلال 3 اجتماعات وتوقع خفضها 3 مرات في عام 2024.
- بدء تطبيق نظام الشركات الجديد المتضمن السماح بتجزئة أسهم الشركات، حيث قامت 42 شركة بتجزئة أسهمها.
- اعتمدت هيئة السوق المالية القواعد المنظمة للاستثمار الأجنبي في الأوراق المالية، وتعليمات الحسابات الاستثمارية المعدّلة، وتعديل اللائحة التنفيذية لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة.
- أعلنت شركة تداول السعودية اكتمال تطبيق ستة تحسينات جديدة تضمنت إلغاء الصفقات العادية في السوق الرئيسية، تغيير آلية احتساب سعر الإغلاق لأدوات الدين وصناديق المؤشرات المتداولة باحتساب السعر المتوسط، وأوامر الإلغاء عند انقطاع الاتصال، وخدمة طلب عرض السعر للصفقات المتفاوض عليها، وخدمة نسخة تنفيذ العميل إلى جانب عدد من التحسينات الهيكلية التي تهدف إلى تطوير سوق أدوات الدين.
- أطلقت تداول السعودية خلال عام 2023 أحدث منتجاتها في المشتقات المالية وهي عقود الخيارات للأسهم المفردة.
- تراوحت أسعار النفط خلال عام 2023 ما بين 70 دولارا و97 دولارا للبرميل.
- قررت المملكة تمديد خفضها التطوعي للنفط البالغ 500 ألف برميل يوميًا حتى نهاية شهر ديسمبر 2024 بالتنسيق مع بعض الدول المشاركة في اتفاق أوبك بلس بالإضافة إلى تمديد الخفض الطوعي البالغ مليون برميل يوميًا، الذي بدأ تطبيقه في شهر يوليو 2023، حتى نهاية الربع الأول من عام 2024.
- أعلنت وزارة المالية السعودية الموازنة العامة للدولة لعام 2024، حيث قدرت النفقات بـ 1,251 مليار ريال والإيرادات بـ 1,172 مليار ريال، أي بعجز متوقع بحدود 79 مليار ريال.

من حيث القطاعات، سجلت جميع قطاعات السوق إرتفاعاً خلال عام 2023 باستثناء قطاع الصناديق العقارية المتداولة الذي انخفض بمقدار 8%. أكثر القطاعات إرتفاعاً خلال عام 2023 كان قطاع التطبيقات وخدمات التقنية بارتفاع قدره 91% و قطاع السلع الرأسمالية بمقدار 90% و الأدوية بمقدار 69% والخدمات التجارية والمهنية بمقدار 62% والتأمين بمقدار 59%.
خلال عام 2023، حقق الصندوق عائداً إيجابياً قدره 49.66% متفوقاً على أداء المؤشر الاسترشادي والذي حقق عائداً إيجابياً قدره 20.11%

5. أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام الصندوق خلال الفترة

تفاصيل التغيرات	تاريخ نفاذ التغيير
تطبيق العلامة والهوية التجارية لشركة الأول للإستثمار	4-Apr-23
اعادة صياغه بعض فقرات الشروط والاحكام	1-Aug-23
تعديلات في رسوم ومصاريف الصندوق	
تعديل في ايام التقويم للصندوق	
تعديلات بالهيئة الشرعية للصندوق	
اضافة معلومات المستشار الضريبي للصندوق	

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

لا يوجد

7. نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق نفسه والصناديق التي يستثمر فيها الصندوق (إذا كان الصندوق يستثمر بشكل كبير في صناديق استثمار أخرى)

لا ينطبق.

8. اي عمولات خاصة حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة

لايوجد

9. أي بيانات ومعلومات اخرى أوجبت هذه الائحة تضمينها بهذا التقرير

لايوجد

10. مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق
سنة واحدة

11. نسبة مصروفات كل صندوق بنهاية العام والمتوسط المرجح لنسبة مصروفات كل الصناديق الرئيسة المستثمر فيها

لايوجد

ج. أمين الحفظ

1. عنوانه

شركة الرياض المالية
شارع التخصصى – العليا. الرياض 3712-12331، المملكة العربية السعودية
تلفون: 4865858
الموقع الإلكتروني: www.riyadcapital.com

2. وصف موجز لواجباته ومسؤولياته

- حفظ أصول الصندوق
- فتح حساب خاص للصندوق باسمه في أحد البنوك المحلية لصالح الصندوق
- فصل أصول الصندوق وتسجيل الأوراق المالية للصندوق باسم أمين الحفظ لصالح الصندوق
- حفظ جميع المستندات الضرورية والتي تؤيد تأدية التزاماته التعاقدية تجاه الصندوق
- إيداع المبالغ النقدية العائدة للصندوق في الحساب الخاص بالصندوق
- إدارة العملية النقدية للصندوق، من خصم مبالغ الاستثمار ومصاريف الصندوق وفقاً لشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات
- لن يكون أمين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن مديرًا الصندوق او تابعاً لمدير الصندوق من الباطن
- أمين الحفظ مسؤول عن التزاماته وفقاً لهذه الشروط والأحكام تجاه مدير الصندوق ومالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة عن احتياله أو إهماله أو سوء تصرفه أو تقصيره المتعمد
- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات
- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن اتخاذ الاجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق

د. مشغل الصندوق

1. اسم مشغل الصندوق وعنوانه

شركة الأول للإستثمار

عنوانه

المركز الرئيسي, شارع العليا
الرياض 11431-1467،
المملكة العربية السعودية.
الرقم الموحد 966114163133+
فاكس 966112169102+
الموقع الإلكتروني: www.sabinvest.com

2. وصف موجز لواجبات ومسؤولياته

- يكون مشغل الصندوق مسؤولا عن تشغيل الصندوق.
- يقوم مشغل الصندوق بالاحتفاظ بالدفاتر والسجلات ذات الصلة بتشغيل الصندوق.
- يقوم مشغل الصندوق بإعداد وتحديث سجل بالواقفين/المشتركين بالوحدات وحفظه فى المملكة وفقا لمتطلبات لائحة صناديق الاستثمار.
- يعد مشغل الصندوق مسؤولا عن عملية توزيع الارباح إن وجدت حسب سياسة التوزيع المنصوص عليها في هذه الشروط والاحكام.
- يقوم مشغل الصندوق بإجراءات الاشتراك والاسترداد حسب المنصوص عليها في هذه الشروط والاحكام.
- يعد مشغل الصندوق مسؤولا عن تقييم اصول الصندوق تقييما كاملا وعادلا وحساب سعر وحدات الصندوق.

هـ. مراجع الحسابات

شركة إبراهيم أحمد البسام وشركاؤه محاسبون قانونيون
شركة PKF Albassam &Co ص. ب. 69658 الرياض 11557 السليمانية تلفون: 2065333 (11) 966+

ز) القوائم المالية

مرفقه

صندوق اليسر للأسهم السعودية

صندوق استثماري مفتوح

(مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م

مع تقرير المراجع المستقل لحاملي الوحدات

	الصفحات
تقرير المراجع المستقل إلى حاملي الوحدات	١-٢
قائمة المركز المالي	٣
قائمة الدخل الشامل	٤
قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات	٥
قائمة التدفقات النقدية	٦
الإيضاحات حول القوائم المالية	٧ - ٢٢

تقرير المراجع المستقل

إلى السادة/ مالكي وحدات صندوق اليسر للأسهم السعودية
الرياض – المملكة العربية السعودية
التقرير عن مراجعة القوائم المالية

الرأي

في رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بشكل عادل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي لصندوق اليسر للأسهم السعودية ("الصندوق") الذي تديره ساب إنفست ("مدير الصندوق") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية للصندوق والتي تشمل ما يلي:

- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م،
- قائمة الخسارة الشاملة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- قائمة التغير في صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- الإيضاحات حول القوائم المالية والتي تتضمن ملخص للسياسات المحاسبية ذات الأهمية.

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة بالتفصيل في قسم "مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية" الوارد في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وآداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية وذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد وفّينا أيضاً بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه القواعد. وفي اعتقادنا، فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها تُعد كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل " وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، وهي المسؤولة عن الرقابة الداخلية التي ترى أنها ضرورية لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من التحريف الجوهري، سواءً بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة هي المسؤولة عن تقييم قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح بحسب مقتضى الحال، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية، وإستخدام أساس الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى الإدارة لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو لم يكن لديها أي خيار آخر واقعي سوى القيام بذلك.

والمكلفون بالحوكمة، أي مجلس إدارة الصندوق، هم المسؤولون عن الإشراف على آلية التقرير المالي في الصندوق.

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الوصول إلى تأكيد معقول عمّا إذا كانت القوائم المالية ككل تخلو من التحريف الجوهري، سواءً بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، لكنه لا يضمن أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن التحريف الجوهري عند وجوده.

ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد التحريفات جوهرية إذا كان من التوقع بدرجة معقولة أنها قد تؤثر، منفردة أو في مجملها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

وكجزء من عملية المراجعة التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني طوال عملية المراجعة. ونقوم أيضاً بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريف الجوهري في القوائم المالية، سواءً بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا. ويُعد خطر عدم اكتشاف التحريف الجوهري الناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، نظراً لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو إغفال ذكر متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز للرقابة الداخلية.

[ابراهيم احمد البسام وشركاؤه محاسبون قانونيون] سجل تجاري رقم 1010385804 ترخيص ممارسة مهنية رقم 520/11/323 وهي عضو في عائلة بي كي إف العالمية المكونة من شركات مستقلة قانونياً. ولا تتحمل مسؤولية أو التزام عن أي أعمال أو امتناع عن أعمال تقوم بها أي شركة أو شركات مراسلة. الموقع الرسمي: www.pkfalbassam.com البريد الإلكتروني: info.sa@pkf.com

تقرير المراجع المستقل

إلى السادة/ مالكي وحدات صندوق اليسر للأسهم السعودية
الرياض – المملكة العربية السعودية
التقرير عن مراجعة القوائم المالية (تتمة)

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية (تتمة)

- التوصل إلى فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة من أجل تصميم إجراءات المراجعة المناسبة في ظل الظروف القائمة، وليس لغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية.
- تقويم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والافصاحات المتعلقة بها التي أعدتها الإدارة.
- التوصل إلى استنتاج بشأن مدى مناسبة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، وما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة استناداً الي أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها. وإذا خلصنا إلى وجود عدم تأكد جوهري، فإن علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الافصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو علينا أن نقوم بتعديل رأينا إذا كانت تلك الافصاحات غير كافية. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن أحداثاً أو ظروفاً مستقبلية قد تتسبب في توقف الصندوق عن البقاء كمنشأة مستمرة.
- تقويم العرض العام للقوائم المالية وهيكلها ومحتواها، بما فيها الافصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق العرض العادل.

ونحن نتواصل مع المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق بجملة أمور من بينها نطاق المراجعة وتوقيتها المخطط لهما والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية نقوم بإكتشافها أثناء المراجعة.

عن البسام وشركاؤه

البسام وشركاؤه محاسبون قانونيون (رقم الترخيص ٣٢٣/١١/٥٢٠) C.R.1010385804 License 520/11/323 Al-Bassam & Co. Certified Public Accountants

أحمد عبد المجيد مهندس
محاسب قانوني
ترخيص رقم: ٤٧٧
الرياض: ١٧ رمضان ١٤٤٥هـ
الموافق: ٢٧ مارس ٢٠٢٤م

[ابراهيم احمد البسام وشركاؤه محاسبون قانونيون] سجل تجاري رقم 1010385804 ترخيص ممارسة مهنية رقم 520/11/323 وهي عضو في عائلة بي كي إف العالمية المكونة من شركات مستقلة قانونياً. ولا تتحمل مسؤولية أو التزام عن أي أعمال أو امتناع عن أعمال تقوم بها أي شركة أو شركات مراسلة. الموقع الرسمي: www.pkfalbassam.com البريد الإلكتروني: info.sa@pkf.com

قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
(المبالغ بالريالات السعودية)

	إيضاح	**٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م**	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م
الموجودات			
النقد وما في حكمه	٦	٢,٦٧٣,٣٩٧	**٣,٣٢٢,٨٨٢**
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٧	٦٠,٦٤٨,٥٤٦	**٤٠,٤٢٩,٦٤٥**
ذمم مدينة تجارية وذمم مدينة اخرى	٨	-	**١,١٠٩,٠٠٤**
إجمالي الموجودات		٦٣,٣٢١,٩٤٣	**٤٤,٨٦١,٥٣١**
المطلوبات			
مصاريف مستحقة ومطلوبات اخرى	١١	١٦٣,٣٠٧	**١٤٨,٦٩٩**
إجمالي المطلوبات		١٦٣,٣٠٧	**١٤٨,٦٩٩**
صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات		٦٣,١٥٨,٦٣٦	**٤٤,٧١٢,٨٣٢**
الوحدات مصدرة (بالعدد)		٣٦٨,٩١٦	**٣٩٠,٨٨٥**
صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة للوحدة		١٧١,٢٠	**١١٤,٣٩**

صندوق اليسر للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
(المبالغ بالريالات السعودية)

	إيضاح	**٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م**	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م
الدخل			
صافي الربح من الاستثمارات	٩	**٢١,٥٢٢,٤٨٩**	١,٠٦٩,٢٥٦
دخل توزيعات ارباح		**١,٠٩٠,٥٥٨**	١,٠٤٠,٠٨٢
		٢٢,٦١٣,٠٤٧	٢,١٠٩,٣٣٨
المصروفات			
اتعاب ادارة	١٠	**(٩٩٧,٧٨١)**	(١,٠٣٤,٩٤١)
مصروفات اخرى	١٢	**(٣٣٣,٧٢٦)**	(٤١١,٧٦٥)
		(١,٣٣١,٥٠٧)	(١,٤٤٦,٧٠٦)
صافي الدخل للسنة		**٢١,٢٨١,٥٤٠**	٦٦٢,٦٣٢
الدخل الشامل الاخر للسنة		-	-
اجمالي الدخل الشامل للسنة		**٢١,٢٨١,٥٤٠**	٦٦٢,٦٣٢

قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
(المبالغ بالريالات السعودية)

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م
صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في بداية السنة	**٤٤,٧١٢,٨٣٢**	٥٢,٧٢٠,٤٩٠
إجمالي الدخل الشامل للسنة	**٢١,٢٨١,٥٤٠**	٦٦٢,٦٣٢
التغير من معاملات الوحدات		
وحدات مصدرة خلال السنة	**٣٢,٩٠٠**	-
وحدات مستردة خلال السنة	**(٢,٨٦٨,٦٣٦)**	(٨,٦٧٠,٢٩٠)
	(٢,٨٣٥,٧٣٦)	(٨,٦٧٠,٢٩٠)
صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في نهاية السنة	**٦٣,١٥٨,٦٣٦**	٤٤,٧١٢,٨٣٢

معاملات الوحدات القابلة للاسترداد

تتلخص المعاملات على الوحدات القابلة للاسترداد خلال السنة على النحو التالي:

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م **الوحدات**	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م الوحدات
الوحدات في بداية السنة	**٣٩٠,٨٨٥**	٤٥٧,٢٠٣
وحدات مصدرة خلال السنة	**٢٤٠**	-
وحدات مستردة خلال السنة	**(٢٢,٢٠٩)**	(٦٦,٣١٨)
صافي النقص في الوحدات	**(٢١,٩٦٩)**	(٦٦,٣١٨)
الوحدات في نهاية السنة	**٣٦٨,٩١٦**	٣٩٠,٨٨٥

صندوق اليسر للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
(المبالغ بالريالات السعودية)

	إيضاح	**٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م**	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:			
صافي الدخل للسنة		**٢١,٢٨١,٥٤٠**	٦٦٢,٦٣٢
تسويات لـ:			
(الربح) / الخسارة غير المحققة من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٩	**(١٥,٨٦٨,٣٩٢)**	٩,٦٢٤,٦٩٧
شراء استثمارات		**(٤٤,٥٦١,٦٨٢)**	(٤١,٨٢٧,٣٤٥)
المتحصلات من بيع الاستثمارات		**٤٠,٢١١,١٧٣**	٥٧,٤٣٦,٠٩٣
النقص / (الزيادة) من الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الاخرى		**١,١٠٩,٠٠٤**	(١,١٠٩,٠٠٤)
الزيادة / (النقص) في المصروفات المستحقة والمطلوبات الاخرى		**١٤,٦٠٨**	(١٢,٤٥٠)
صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية		**٢,١٨٦,٢٥١**	١٠,٤١٧,١١٦
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:			
اصدار الوحدات		**٣٢,٩٠٠**	-
مدفوعات الاستردادات من الوحدات		**(٢,٨٦٨,٦٣٦)**	(٨,٦٧٠,٢٩٠)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية		**(٢,٨٣٥,٧٣٦)**	(٨,٦٧٠,٢٩٠)
صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما في حكمه		**(٦٤٩,٤٨٥)**	١,٧٤٦,٨٢٦
النقد وما في حكمه في بداية السنة		**٣,٣٢٢,٨٨٢**	١,٥٧٦,٠٥٦
النقد وما في حكمه في نهاية السنة		**٢,٦٧٣,٣٩٧**	٣,٣٢٢,٨٨٢

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
(المبالغ بالريالات السعودية)

١. التأسيس والأنشطة الرئيسية

إن صندوق اليسر للأسهم السعودية (" الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح مقره في المملكة العربية السعودية انشئ بموجب اتفاقية بين شركة الأول للاستثمار ("مدير الصندوق")، شركة تابعة للبنك السعودي الأول (سابقا شركة تابعة للبنك السعودي البريطاني) ("البنك") والمستثمرين في الصندوق ("مالكي الوحدات").

ان المكتب المسجل المدير الصندوق هو ص.ب ١٤٦٧، الرياض ١١٤٣١، المملكة العربية السعودية

صندوق اليسر للأسهم السعودية	
تاريخ طرح الصندوق	٢٢ يوليو ١٩٩٥م
آخر تاريخ للشروط والأحكام المطبقة	١٢ يوليو ٢٠٢٣م
الفئة	متوافق مع احكام الشريعة
الغرض	تنمية رأس المال على المدى الطويل
قنوات الاستثمار المسموح بها	اسواق الأسهم السعودية
	صناديق مرابحة

قام الصندوق بتعيين شركة الرياض المالية ("أمين الحفظ") للعمل كأمين حفظ ومسجل للصندوق. يتم دفع أتعاب خدمات الحفظ والتسجيل من قبل الصندوق.
إن مدير الصندوق مسؤول عن الإدارة العامة لأنشطة الصندوق. كما يمكن لمدير الصندوق إبرام اتفاقيات مع المؤسسات الأخرى لتقديم الخدمات الاستثمارية أو خدمات الحفظ أو الخدمات الإدارية الأخرى نيابة عن الصندوق.

٢.اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") والتي تنص على المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية في المملكة العربية السعودية إتباعها الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) تم تعديل اللائحة مرة أخرى بتاريخ ٠١٢(رجب) ١٤٤٢هـ (الموافق ٢٢ فبراير ٢٠٢١م) ("اللوائح المعدلة"). يعتقد مدير الصندوق أن اللائحة المعدلة دخلت حيز النفاذ منذ ١٩ (رمضان) ١٤٤٢هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١م).

٣. أسس الإعداد

٣-١ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية المعتمدة بالمملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين (يشار اليها مجتمعة بالمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية).

٣-٢ أساس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية وفقًا لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة. بالإضافة الى ذلك، تم إعداد هذه القوائم المالية باستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي على أساس الاستمرارية.

٣-٣ العملة الوظيفية وعملة العرض

تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي وهو أيضًا العملة الوظيفية للصندوق.

٣. أسس الإعداد (تتمة)

٣-٤ السنة المالية

تبدأ السنة المالية للصندوق في ١ يناير وتنتهي في ٣١ ديسمبر من كل سنة ميلادية.

٣-٥ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

في سياق الأعمال العادية، يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة اتخاذ أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على تطبيق السياسات والمبالغ المعلنة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات الأساسية بشكل مستمر. يتم إثبات التعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها مراجعة التقديرات والفترات المستقبلية التي تتأثر بها. المجالات الرئيسية التي تكون فيها التقديرات أو الأحكام مهمة بالنسبة للقوائم المالية للصندوق أو التي تم فيها الحكم في تطبيق السياسات المحاسبية هي كما يلي:

استخدام الأحكام

التقييم كمنشأة استثمارية

يتعين على المنشآت التي تستوفي تعريف المنشأة الاستثمارية بموجب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية قياس استثماراتها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بدلاً من تطبيق طريقة محاسبة حقوق الملكية أو التوحيد. المعايير التي تحدد المنشأة الاستثمارية هي كما يلي:

- منشأة تحصل على تمويل من واحد أو أكثر من المستثمرين بغرض تزويد هؤلاء المستثمرين بخدمات الاستثمار.
- منشأة تلتزم تجاه المستثمرين بها بأن هدف الأعمال هو استثمار الأموال فقط من أجل عائدات من زيادة رأس المال أو دخل الاستثمار أو كليهما؛ و
- منشأة تقوم بقياس وتقييم أداء كافة استثماراتها بشكل جوهري على أساس القيمة العادلة. يوضح اقتراح الصندوق الاستثماري لمالكي الوحدات بوضوح هدفه المتمثل في تقديم خدمات إدارة الاستثمار للمستثمرين، بغرض زيادة رأس المال مع إستراتيجية خروج موثقة بوضوح من الاستثمار.

يوضح اقتراح الصندوق الاستثماري لمالكي الوحدات بوضوح هدفه المتمثل في تقديم خدمات إدارة الاستثمار للمستثمرين، بغرض زيادة رأس المال مع إستراتيجية خروج موثقة بوضوح من الاستثمار.

يرفع الصندوق تقاريره إلى مستثمريه وإدارته عن الاستثمار الذي يديره على أساس القيمة العادلة. يتم تسجيل الاستثمار بالقيمة العادلة إلى الحد الذي تسمح به المعايير المحاسبية في القوائم المالية السنوية للصندوق. تتم مراجعة استراتيجية خروج الصندوق لاستثماراته سنويًا. لذلك، توصلت الإدارة إلى أن الصندوق يفي بتعريف المنشأة الاستثمارية.

مبدأ الاستمرارية

قام مدير الصندوق بإجراء تقويم لمقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقا لمبدأ الاستمرارية، وهما على قناعة بأن الصندوق لديه الموارد الكافية للاستمرار في العمل في المستقبل المنظور. علاوة على ذلك، ليس لدى الإدارة أي علم بعدم تأكد جوهري قد يثير شكوك حول مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقا لمبدأ الاستمرارية عليه، تم إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

٣. أسس الإعداد (تتمة)

٣-٥ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

استخدام التقديرات

قياس القيمة العادلة

تتطلب السياسات والإفصاحات المحاسبية للصندوق قياس القيم العادلة لكل من الموجودات والمطلوبات المالية وغير المالية.

عند قياس القيمة العادلة لموجودات او مطلوبات، يستخدم الصندوق بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها بقدر الإمكان. يتم تصنيف القيم العادلة إلى مستويات مختلفة في تسلسل القيمة العادلة بناءً على المدخلات المستخدمة في أساليب التقييم على النحو التالي:

- المستوى الأول: الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات والمطلوبات المماثلة.
- المستوى الثاني: المعطيات بخلاف الأسعار المدرجة في المستوى الأول والتي يمكن ملاحظتها بالنسبة للموجودات أو المطلوبات، إما بشكل مباشر (مثل الأسعار) أو بشكل غير مباشر (أي المشتقة من الأسعار).
- المستوى الثالث: معطيات للأصل أو الالتزام التي لا تستند إلى بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها (مدخلات غير قابلة للرصد).

إذا كانت المدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات تقع في مستويات مختلفة من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، فسيتم تصنيف قياس القيمة العادلة بالكامل في نفس المستوى من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كأدنى مستوى من المدخلات مهم للقياس بأكمله.

يعترف الصندوق بالتحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة في نهاية السنة المالية التي حدث فيها التغيير.

تم تضمين مزيد من المعلومات حول الافتراضات التي تم إجراؤها في قياس القيمة العادلة في الإيضاح ١٣ من هذه القوائم المالية.

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يطبق الصندوق ويحدد نموذج خسارة الائتمان المتوقعة لقياس والاعتراف بخسارة انخفاض قيمة الموجودات المالية والتعرض لمخاطر الائتمان التي هي أدوات دين والتي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة مثل الأرصدة المصرفية. خسارة الائتمان المتوقعة هي التقدير المرجح لخسائر الائتمان (أي القيمة الحالية لجميع حالات العجز النقدي) على مدى العمر المتوقع للأصل المالي. لتحديد خسارة الائتمان المتوقعة، يقوم الصندوق بتقييم من بين عوامل أخرى، مخاطر الائتمان، والتخلف عن السداد وتوقيت التحصيل منذ الاعتراف الأولي. يتطلب ذلك الاعتراف بمخصص خسائر الائتمان المتوقعة في قائمة الدخل الشامل.

٤. السياسات المحاسبية الهامة

تم اعتماد السياسات المحاسبية الواردة أدناه من قبل الصندوق وتطبيقها بشكل ثابت على مدار جميع السنوات المعروضة في هذه القوائم المالية.

١,٤ النقدية وما في حكمها

يتكون النقدية وما في حكمها من النقد في البنك.

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤,٢ الأدوات المالية

٤,٢,١ الإثبات الأولي وقياس الموجودات المالية

يتم اثبات / إلغاء الاثبات بجميع مشتريات ومبيعات الموجودات المالية بالطريقة المعتادة في تاريخ المتاجرة (أي التاريخ الذي ينفذ فيه الصندوق شراء أو بيع الموجودات). الطريقة المعتادة لشراء أو بيع الموجودات المالية التي تتطلب تسوية الموجودات ضمن الإطار الزمني المحدد بشكل عام بموجب اللوائح أو الأعراف في السوق.

يتم الإثبات مبدئيًا بجميع الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى (بما في ذلك الموجودات والمطلوبات المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة) في تاريخ التداول الذي يصبح فيه الصندوق طرفًا في الأحكام التعاقدية للأداة.

يتم قياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية مبدئيًا بالقيمة العادلة. تكاليف المعاملة المنسوبة مباشرة إلى اقتناء الموجودات أو المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يتم اثباتها مباشرة في الدخل الشامل. بالنسبة لكافة الموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى، يتم إضافة أو خصم تكاليف المعاملة من القيمة العادلة للأصول المالية أو المطلوبات المالية، حسب الاقتضاء، عند الأثبات الأولي.

٤,٢,٢ إلغاء إثبات الموجودات المالية

يتم إلغاء إثبات الموجودات المالية عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الموجودات المالية، أو عندما يتم تحويل الموجودات المالية وجميع المخاطر والمكافآت بشكل جوهري.

٤,٢,٣ التصنيف والقياس اللاحق للموجودات المالية

يتم تصنيف الموجودات المالية إلى الفئات المحددة التالية:

- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.
- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. أو
- الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة.

٤,٢,٤ أدوات الدين

أدوات الدين هي تلك الأدوات التي تستوفي تعريف الالتزام المالي من وجهة نظر المُصدر، مثل القروض والصكوك الحكومية وصكوك الشركات وإيداع المرابحة.

يعتمد التصنيف والقياس اللاحق لأدوات الدين على:

(١) نموذج عمل الصندوق لإدارة الموجودات؛ و
(٢) خصائص التدفق النقدي للموجودات

- **الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة:** يتم قياس الموجودات المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية حيث تمثل تلك التدفقات النقدية فقط مدفوعات أصل المبلغ والفائدة عليه بالتكلفة المطفأة. يتم تعديل القيمة الدفترية لهذه الموجودات بأي مخصص خسارة ائتمانية متوقعة معترف بها في قائمة الدخل. يتم تضمين دخل الأرباح من هذه الموجودات المالية في "دخل العمولات الخاصة" باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

- **الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:** يتم قياس الموجودات المالية المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية ولبيع الموجودات، حيث تمثل التدفقات النقدية للموجودات فقط مدفوعات أصل المبلغ والفائدة عليه، بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. يتم تسجيل الحركات في القيمة الدفترية من خلال الدخل الشامل الآخر، باستثناء الإثبات بأرباح أو خسائر انخفاض القيمة، ويتم الاعتراف بإيرادات العمولات الخاصة وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية على التكلفة المطفأة للأداة في قائمة الدخل. عند استبعاد الأصل المالي، يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة المعترف بها سابقًا في الدخل الشامل الآخر من حقوق الملكية إلى قائمة الربح أو الخسارة. يتم تضمين دخل الأرباح من هذه الموجودات المالية في "دخل العمولات الخاصة" باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢,٤ الأدوات المالية (تتمة)

- **القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.** يتم تصنيف الموجودات المالية التي لا تستوفي معايير التكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر على أنها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم عرض الربح أو الخسارة من استثمار الدين الذي يتم قياسه لاحقًا بالقيمة العادلة في قائمة الربح أو الخسارة في السنة التي نشأت فيها. يتم تضمين دخل الأرباح من هذه الموجودات المالية في "دخل العمولات الخاصة" باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

٥,٢,٤ أدوات حقوق الملكية

أدوات حقوق الملكية هي أدوات تتوافق مع تعريف حقوق الملكية من وجهة نظر المُصدِر؛ أي تلك الأدوات التي لا تنطوي على التزامات متعاقَد عليها بالسداد والتي تُثبِت وجود مصلحة متبقية في صافي أصول الجهة المصدرة. تتضمن أمثلة أدوات حقوق الملكية الأسهم العادية الأساسية

يقيس الصندوق لاحقًا جميع استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، باستثناء الحالات التي اختارت فيها إدارة الصندوق، عند الإثبات الأولي، تعيين استثمار في حقوق الملكية بشكل غير قابل للنقض بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. تتمثل سياسة الصندوق في تحديد الاستثمارات في الأسهم على أنها مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما يتم الاحتفاظ بهذه الاستثمارات لأغراض أخرى غير تحقيق عوائد الاستثمار. عند استخدام هذا الخيار، يتم الاعتراف بأرباح وخسائر القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر ولا يتم إعادة تصنيفها لاحقًا في قائمة الربح أو الخسارة، بما في ذلك عند الاستبعاد. لا يتم الإبلاغ عن خسائر انخفاض القيمة (وعكس خسائر انخفاض القيمة) بشكل منفصل عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة. عندما تمثل أرباح الأسهم عائدًا على هذه الاستثمارات، يستمر الاعتراف بها في قائمة الدخل على أنها " دخل توزيعات الأرباح" عندما يثبت حق الصندوق في استلام المدفوعات.

٦,٢,٤ انخفاض قيمة الموجودات المالية

يأخذ الصندوق في الاعتبار نطاقًا أوسع من المعلومات عند تقييم مخاطر الائتمان وقياس خسائر الائتمان المتوقعة، بما في ذلك الأحداث الماضية والظروف الحالية والتنبؤات المعقولة والداعمة التي تؤثر على إمكانية التحصيل المتوقعة للتدفقات النقدية المستقبلية للأداة.

عند تطبيق هذا النهج التطلعي، يتم التمييز بين:

- الأدوات المالية التي لم تتدهور بشكل ملحوظ في جودة الائتمان منذ الإثبات الأولي أو التي تنطوي على مخاطر ائتمانية منخفضة ("المرحلة الاولي ")؛
- الأدوات المالية التي تدهورت بشكل كبير في جودة الائتمان منذ الإثبات الأولي والتي لم تكن مخاطرها الائتمانية منخفضة ("المرحلة الثانية ")؛ و
- ستغطي "المرحلة الثالثة " الموجودات المالية التي لديها دليل موضوعي على انخفاض القيمة في تاريخ التقرير. ومع ذلك، لا تندرج أي من الأصول المالية للصندوق ضمن هذه الفئة.

تُثبت "خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهرًا" للفئة الأولى بينما يتم إثباتها على مدى العمر" للفئة الثانية والثالثة.

يتم تحديد قياس خسائر الائتمان المتوقعة من خلال التقدير المرجح لخسائر الائتمان على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

٧,٢,٤ تصنيف وقياس المطلوبات المالية

يتم إثبات المطلوبات على أساس الاستحقاق للمبالغ التي سيتم دفعها في المستقبل مقابل الخدمات المستلمة، سواء تم إصدار فواتير بها أم لا من قبل مقدم الخدمة.

يتم قياس المطلوبات المالية مبدئيًا بالقيمة العادلة، وعند الاقتضاء، يتم تعديلها لتكاليف المعاملة ما لم يكن الصندوق قد خصص التزامًا ماليًا بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

لاحقًا، يتم قياس المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣,٤ قياس القيمة العادلة

"القيمة العادلة" هي السعر الذي سيتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس في الأصل أو، في حالة عدم وجوده، في السوق الأكثر فائدة للصندوق. التي يمكن للصندوق الوصول اليها في ذلك التاريخ. تعكس القيمة العادلة للمطلوبات مخاطر عدم الأداء.

عند توفره، يقيس الصندوق القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المدرج في سوق نشط لتلك الأداة. يعتبر السوق "نشطًا" إذا كانت المعاملات للموجودات أو المطلوبات تتم بتكرار وحجم كافيين لتوفير معلومات التسعير على أساس مستمر. يقيس الصندوق الأدوات المعروضة في سوق نشط بسعر السوق لأن هذا السعر يوفر تقريبيًا معقولاً لسعر الخروج.

٤,٤ المقاصة

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية وعرض صافي القيمة ضمن قائمة المركز المالي عندما يكون لدى الصندوق حق واجب النفاذ قانونًا يستوجب مقاصة المبالغ وعندما ينوي الصندوق إما تسوية هذه المبالغ على أساس صافي قيمتها أو بيع الموجودات وسداد المطلوبات في الوقت ذاته.

٥,٤ صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات

يتكون صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات من الوحدات القابلة للاسترداد الصادرة والأرباح المتراكمة الناتجة عن الصندوق. يتم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد كحقوق ملكية كما هو موضح أدناه.

٦,٤ الوحدات القابلة للاسترداد

يتم تسجيل الوحدات المكتتب بها والمستردة بصافي قيمة الموجودات لكل وحدة في يوم التقييم الذي يتم فيه استلام طلب الاكتتاب وطلبات الاسترداد.

يصنف الصندوق وحداته القابلة للاسترداد كأداة حقوق ملكية إذا كانت الوحدات القابلة للاسترداد تحتوي على جميع الميزات التالية:

- منح حاملها حصة تناسبية من صافي قيمة موجودات الصندوق في حالة تصفية الصندوق.
- الأداة في فئة الأدوات التابعة لجميع فئات الأدوات الأخرى.
- جميع الأدوات المالية في فئة الأدوات التابعة لجميع فئات الأدوات الأخرى لها نفس الخصائص.
- الأداة لا تنطوي على أي التزام متعاقَد عليه بتسليم مبالغ نقدية، أو أي أصل مالي غير حقوق حامليها في الحصص التناسبية من صافي قيمة موجودات الصندوق.
- إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة من الأداة على مدى عمرها يستند بصورة جوهرية إلى الأرباح أو الخسائر، أو التغيرات في صافي قيمة الموجودات المثبَتة، أو التغيرات في القيمة العادلة لصافي موجودات الصندوق المثبَتة وغير المثبَتة على مدى عمر هذه الوحدات.

تستوفي الوحدات المشاركة القابلة للاسترداد في الصندوق تعريف الأدوات القابلة للتسديد المصنفة كأدوات حقوق ملكية بموجب الفقرتين من معيار المحاسبة الدولي٣٢,١٦ "أ، ب "، وبالتالي، يتم تصنيفها كأدوات حقوق ملكية.

يقوم الصندوق بشكل مستمر بتقييم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد. إذا توقفت الوحدات القابلة للاسترداد عن امتلاك أي من الميزات أو استوفت جميع الشروط المنصوص عليها في الفقرتين ١٦ أ و١٦ ب من معيار المحاسبة الدولي (معيار المحاسبة الدولي ٣٢)، فسيقوم الصندوق بإعادة تصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة في تاريخ إعادة التصنيف، مع إدراج أي فروقات عن القيمة الدفترية السابقة في صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات. يتم احتساب الاكتتاب والاستبعاد للوحدات القابلة للاسترداد كمعاملات حقوق ملكية طالما أن الوحدات مصنفة كحقوق ملكية.

٧,٤ صافي قيمة الأصول العائدة للوحدة

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات العائدة للوحدة والتي تم الإفصاح عنها في قائمة المركز المالي بقسمة صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات الصادرة كما في تاريخ التقرير.

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٨,٤ الزكاة

الزكاة هي التزام على مالك الوحدات ولم يتم النص عليها في هذه القوائم المالية.

٩,٤ إثبات الإيرادات

يتم إثبات الإيرادات عندما يكون من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية إلى الصندوق وإذا أمكن قياس الإيرادات بشكل موثوق منه، أيًّا كان موعد التحصيل

١٠,٤ دخل توزيعات الارباح

يتم إثبات إيرادات توزيعات الأرباح في قائمة الدخل الشامل عند الإعلان عنها (أي عندما يثبت حق الصندوق في استلام الأرباح).

١١,٤ أتعاب الإدارة واتعاب الحفظ والمصاريف الأخرى

تشمل نفقات الصندوق أتعاب الإدارة وأتعاب الحفظ والمصاريف الأخرى. تستند رسوم الإدارة والحفظ على معدلات محددة مسبقًا كما هو محدد في شروط وأحكام الصندوق. السياسات التفصيلية هي كما يلي:

١٢,٤ أتعاب الإدارة

يتم إثبات أتعاب إدارة الصندوق على أساس الاستحقاق وتحمل على قائمة الدخل الشامل. يتم تحصيل اتعاب إدارة الصندوق بالمعدلات المتفق عليها مع مدير الصندوق وكما هو منصوص عليه في شروط وأحكام الصندوق.

١٣,٤ أتعاب الحفظ

يدفع الصندوق لأمين الحفظ رسمًا سنويًا ("أتعاب أمين الحفظ") يساوي ٠,٠٦٤٧٪ من قيمة موجودات الصندوق (بناءً على أحدث تقييم للموجودات). يتم دفع اتعاب الحفظ على أقساط كل ٣ أشهر.

٥. معايير جديدة وتفسيرات وتعديلات على المعايير الحالية

١,٥ معايير جديدة وتعديلات على المعايير والتفسيرات

تسري التعديلات التالية على المعايير ذات الصلة بالصندوق للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣م (ما لم يرد خلاف ذلك). قام الصندوق بتطبيق هذه المعايير و/أو التعديلات، إلا أنه لا يوجد تأثير جوهري لها على القوائم المالية:

التعديلات على المعايير	الوصف	تدخل حيز النفاذ من السنوات التي تبدأ في أو بعد تاريخ	ملخص للتعديلات
المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ (التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٤)	تمديد الإعفاء المؤقت من تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ (التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٤)	١ يناير ٢٠٢٣م	يغيّر التعديل التاريخ النهائي الثابت للإعفاء المؤقت من تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ - الأدوات المالية في المعيار الدولي للتقرير المالي ٤ - عقود التأمين، بحيث تُلزَم المنشآت بتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ في السنوات التي تبدأ في أو بعد تاريخ ١ يناير ٢٠٢٣م.
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧	عقود التأمين وتعديلاتها	١ يناير ٢٠٢٣م	يُعتبر هذا المعيار المحاسبي جديد وشامل لعقود التأمين حيث يغطي الإثبات والقياس والعرض والإفصاح. وسيحل المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧ بمجرد دخوله حيز النفاذ (إلى جانب تعديلاته اللاحقة) محل المعيار الدولي للتقرير المالي ٤ - عقود التأمين الذي تم إصداره سنة ٢٠٠٥م.
معيار المحاسبة الدولي ١ وبيان ممارسة المعايير الدولية للتقرير المالي ٢	الإفصاح عن السياسات المحاسبية	١ يناير ٢٠٢٣م	يتناول هذا التعديل مساعدة المنشآت في تحديد السياسات المحاسبية التي يجب الإفصاح عنها ضمن قوائمها المالية.
معيار المحاسبة الدولي ٨	التعديل على تعريف التقدير المحاسبي	١ يناير ٢٠٢٣م	إن هذه التعديلات بخصوص تعريف التقديرات المحاسبية تساعد المنشآت على التمييز بين السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية.
معيار المحاسبة الدولي ١٢	الضريبة المؤجَّلة المتعلقة بالموجودات والمطلوبات الناتجة عن معاملة واحدة	١ يناير ٢٠٢٣م	تتطلب هذه التعديلات من الشركات إثبات الضريبة المؤجَّلة على المعاملات التي تنشأ عنها مبالغ متساوية للفروقات المؤقتة الخاضعة للضريبة والفروقات المؤقتة جائزة الحسم، وذلك عند الإثبات الاولى لها.
معيار المحاسبة الدولي ١٢	إصلاح الضرائب الدولية (قواعد النموذج الثاني للركيزة)	١ يناير ٢٠٢٣م	تمنح هذه التعديلات الشركات إعفاءات مؤقتة من المعالجة المحاسبية للضريبة المؤجَّلة التي تنتج عن إصلاح الضرائب الدولية الذي أجرته منظمة التعاون والتنمية الاقتصادية. كما تتضمن التعديلات أيضًا شروط الإفصاح المحدَّدة للشركات المتأثرة بذلك.

٥. معايير جديدة وتفسيرات وتعديلات على المعايير الحالية (تتمة)

٢,٥ معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة لم تدخل حيز النفاذ بعد

لم يُطبق الصندوق المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة التالية وتعديلاتها على المعايير الدولية للتقرير المالي التي تم إصدارها ولكنها لم تدخل حيز النفاذ بعد:

التعديلات على المعايير	الوصف	تدخل حيز النفاذ من السنوات التي تبدأ في أو بعد تاريخ	ملخص التعديلات
معيار المحاسبة الدولي ١	تصنيف المطلوبات إلى متداولة أو غير متداولة	١ يناير ٢٠٢٤م	أوضح التعديل ما هو المقصود بالحق في تأجيل التسوية، وأن هذا الحق في التأجيل يجب أن يكون موجودًا في نهاية فترة التقرير المالي، وأن هذا التصنيف لا يتأثر باحتمالية ممارسة المنشأة لحقها في التأجيل إلا إذا تضمن الالتزام القابل للتحويل أدوات مالية مشتقة هي في حد ذاتها أداة حقوق ملكية فلا تؤثر شروط هذا الالتزام في التصنيف.
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦	عقود الإيجار في حالة البيع وإعادة الاستئجار	١ يناير ٢٠٢٤م	تتضمن هذه التعديلات متطلبات معاملات البيع وإعادة الاستئجار في المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ لتوضيح كيفية معالجة المنشأة لمعاملة البيع وإعادة الاستئجار محاسبيًّا بعد تاريخ هذه المعاملة. ومن المرجَّح أن تتأثر معاملات البيع وإعادة الاستئجار عندما تمثل بعض أو كل دفعات الإيجار دفعات متغيرة لا تستند إلى مؤشِّر أو معدل.
معيار المحاسبة الدولي ٧ والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧	ترتيبات تمويل الموردين	١ يناير ٢٠٢٤م	تتطلب هذه التعديلات إضافة متطلبات إفصاح تزيد من شفافية ترتيبات تمويل الموردين، و"إشارات توجيهية" ضمن متطلبات الإفصاح الحالية، التي تُلزم المنشآت بتقديم معلومات نوعية وكمّية عن ترتيبات تمويل الموردين.
معيار المحاسبة الدولي ٢١	صعوبة تحويل العملات	١ يناير ٢٠٢٥م	تتضمن التعديلات توجيهات لتحديد متى تكون العملة قابلة للصرف والتحويل وكيف يتم تحديد سعر الصرف عندما لا تكون كذلك.

تتوقع الإدارة أن يتم اعتماد تفسيرات وتعديلات المعايير الجديدة هذه في القوائم المالية للصندوق عندما تكون قابلة للتطبيق، وقد لا يكون لتطبيق هذه التفسيرات والتعديلات أي تأثير جوهري على القوائم المالية للصندوق في فترة التطبيق الأولي.

٦. النقد وما في حكمه

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م
النقد في الحساب الجاري	**٢,٦٧٣,٣٩٧**	٣,٣٢٢,٨٨٢
	٢,٦٧٣,٣٩٧	٣,٣٢٢,٨٨٢

١,٦ يتم الاحتفاظ برصيد الصندوق لدى البنك في الحساب الجاري ولا يحقق ربحًا.

٧. استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تشمل الاستثمارات القطاعات التالية كما في تاريخ قائمة المركز المالي:

قطاع الاستثمار	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م				٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م			
	القيمة السوقية	التكلفة	الأرباح/(الخسائر) غير المحققة	النسبة %	القيمة السوقية	التكلفة	الأرباح/(الخسائر) غير المحققة	النسبة %
التأمين	٧,١٢٠,١٣٩	٥,٨٣٧,٥٠٨	١,٢٨٢,٦٣١	١١,٧٤٪	-	-	-	٠,٠٠٪
قطاع التجزئة	٥,٨٢٣,٢٦٤	٣,٧٣٩,٠٩٦	٢,٠٨٤,١٦٨	٩,٦٠٪	-	-	-	٠,٠٠٪
الطاقة	٥,٤٨٧,٨٦٩	٢,٩٥٧,٢٤٧	٢,٥٣٠,٦٢٢	٩,٠٥٪	٢,٧٢٤,٨٤٤	٢,٦٨٢,٨٤٤	٤٢,٠٠٠	٦,٧٤٪
السلع الرأسمالية	٥,٠٦٧,١٩٤	٢,٥٤٤,٨٠٩	٢,٥٢٢,٣٨٥	٨,٣٦٪	٨٤٢,٥٠٣	٩٤٧,٧٥٩	(١٠٥,٢٥٦)	٢,٠٨٪
خدمات المستهلكين	٤,٩٨٥,١٣٠	٢,٤٧٦,٨٦٩	٢,٥٠٨,٢٦١	٨,٢٢٪			-	٠,٠٠٪
الأغذية والمشروبات	٤,٩٢٦,١٦٤	٣,٥٢٩,٧٧٠	١,٣٩٦,٣٩٤	٨,١٢٪	-	-	-	٠,٠٠٪
البرامج والخدمات	٤,٨٧٨,٥٩٠	٢,٣٤٦,٢٢٥	٢,٥٣٢,٣٦٥	٨,٠٤٪	١,٦٣١,١١٦	١,٦٢٩,٩١٤	١,٢٠٢	٤,٠٣٪
قطاع البناء والتشييد	٣,٩٦١,٠٧٦	١,٨٦٥,٧٥٣	٢,٠٩٥,٣٢٣	٦,٥٣٪	٢,٦٩٠,٨٣٦	٢,٨٥٧,٢٠٥	(١٦٦,٣٦٩)	٦,٦٦٪
معدات وخدمات الرعاية الصحية	٣,٨٢٥,١١٤	٣,١٨١,٢٣٠	٦٤٣,٨٨٤	٦,٣١٪	٣,٨٢٤,٦٣٩	٤,٠٧٧,٢٠٧	(٢٥٢,٥٦٨)	٩,٤٦٪
البنوك	٣,٢٥٠,٧٠٩	١,٨٢٢,٦٩٤	١,٤٢٨,٠١٥	٥,٣٦٪	١١,٢٢٠,٢٩٩	٥,٩٧٢,١٤٥	٥,٢٤٨,١٥٤	٢٧,٧٥٪
النقل	٢,٤٥٢,٠٨١	١,٧٣٥,١٩٩	٧١٦,٨٨٢	٤,٠٤٪	٢٠٨,٠٧٣	٢٠٦,٢٥٩	١,٨١٤	٠,٥١٪
البيع بالتجزئة	٢,٢٧٥,٢١٥	١,٧٦٩,٢٨٨	٥٠٥,٩٢٧	٣,٧٥٪	١,٨٥٩,٤٣٨	٢,٠٥٧,٠٢٧	(١٩٧,٥٨٩)	٤,٦٠٪
خدمات الاتصالات	١,٧٥٠,٦٩٤	١,٨٨٠,١٩٧	(١٢٩,٥٠٣)	٢,٨٩٪	٢,٣٥٤,٦٧٤	٢,٣٦٣,٥١٥	(٨,٨٤١)	٥,٨٢٪
الأدوية	١,٥٨٨,٣٨٠	٩١٦,٢٤٧	٦٧٢,١٣٣	٢,٦٢٪	-	-	-	٠,٠٠٪
صناعة الأدوية والتقنيات الحيوية وعلوم الحياة. (فارما)	١,٥٢٠,٥٠٥	١,٥٥١,٤١٧	(٣٠,٩١٢)	٢,٥١٪	-	-	-	٠,٠٠٪
بيع الأغذية والسلع بالتجزئة	١,١٨٥,٧٣٣	١,١٢٦,٥٥٣	٥٩,١٨٠	١,٩٦٪	٤,٣٥٨,٦٠٦	٤,٤٤٤,٦٨٧	(٨٦,٠٨١)	١٠,٧٨٪
خدمات	-	-	-	٠,٠٠٪	٤,٠٢٣,٩٦٤	٣,٩٦٤,٦٠١	٥٩,٣٦٣	٩,٩٥٪
قطاع النقل	-	-	-	٠,٠٠٪	١,٨٩٦,١٢٠	١,٩١٢,٤١٣	(١٦,٢٩٣)	٤,٦٩٪
المواد الأساسية	-	-	-	٠,٠٠٪	١,٦٧٠,٠٤٣	١,٢٩٠,٧٩٧	٣٧٩,٢٤٦	٤,١٣٪
قطاع الطاقة والمرافق	-	-	-	٠,٠٠٪	٣٩٦,٨٣١	٤٢٢,٤٣٣	(٢٥,٦٠٢)	٠,٩٨٪
الاكتتاب العام لشركة جاهز	٥٥٠,٦٨٩	٨٦٧,٢٦٩	(٣١٦,٥٨٠)	٠,٩١٪	٧٢٧,٦٥٩	٨٦٨,٠٢٨	(١٤٠,٣٦٩)	١,٨٠٪
الإجمالى	٦٠,٦٤٨,٥٤٦	٤٠,١٤٧,٣٧١	٢٠,٥٠١,١٧٥	١٠٠,٠٠٪	٤٠,٤٢٩,٦٤٥	٣٥,٦٩٦,٨٣٤	٤,٧٣٢,٨١١	١٠٠,٠٠٪

تتم جميع استثمارات هذا الصندوق في المملكة العربية السعودية

٨. الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الاخرى

التفاصيل مذكورة أدناه:

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م
عوائد البيع المستحقة	-	١,٠٩٩,٨٠٤
مصاريف مدفوعة مقدماً	-	٩,٢٠٠
	-	١,١٠٩,٠٠٤

٩. صافي الربح من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م
الربح المحقق	**٥,٦٥٤,٠٩٧**	١٠,٦٩٣,٩٥٣
الربح / (الخسارة) غير المحققة	**١٥,٨٦٨,٣٩٢**	(٩,٦٢٤,٦٩٧)
	٢١,٥٢٢,٤٨٩	١,٠٦٩,٢٥٦

١٠. معلومات الأطراف ذات العلاقة

أتعاب الإدارة والمعاملات الأخرى

يدار الصندوق من قبل مدير الصندوق. ويدفع الصندوق نظير هذه الخدمات أتعاب إدارة يتم احتسابها بتاريخ كل يوم تقييم وذلك بمعدل سنوي قدره ١,٩٥٪ من الصافي اليومي لموجودات الصندوق. إضافة إلى ذلك، يقوم مدير الصندوق بتحميل رسوم اكتتاب قدرها ١/٥ ٪ على إجمالي الاكتتابات لتغطية التكاليف الإدارية، ورسوم استرداد بواقع ٠/٥ ٪ على الاستردادات خلال شهر من الاكتتاب، ويعاد استثمارها في الصندوق. وقد بلغ إجمالي أتعاب الإدارة للسنة ٩٩٧,٧٨١ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م: ١,٠٣٤,٩٤١ ريال سعودي). تحمل على الصندوق المصاريف الأخرى المدفوعة من قبل مدير الصندوق نيابة عنه.

مجلس الإدارة

يستحق أعضاء مجلس الإدارة المستقلين مكافأة يتم تحديدها وفقا لشروط وأحكام الصندوق نظير خدماتهم المتعلقة بحضور اجتماعات مجلس الإدارة أو اجتماعات الصندوق. تبلغ أتعاب أعضاء مجلس الإدارة حاليا ٣,٠٠٠ ريال سعودي لكل اجتماع وذلك بواقع اجتماعين سنويا كحد أقصى لكل عضو مجلس إدارة ويتم دفعها بالتساوي من قبل كافة الصناديق الخاضعة لإشراف مجلس الإدارة. كما يتم دفع أتعاب قدرها ٢'٠٠٠ ريال سعودي إلى كل عضو مجلس إدارة مستقل من قبل الصندوق سنويا.

المعاملات

		للسنة المنتهية في	
الطرف ذو العلاقة	**طبيعة المعاملة**	**٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م**	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م
مدير الصندوق	أتعاب الادارة	**(٩٩٧,٧٨١)**	(١,٠٣٤,٩٤١)
أعضاء مجلس الإدارة	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	**(٥,٧١٤)**	(٥,٧١٤)

الأرصدة

		كما في	
الطرف ذو العلاقة	**طبيعة المعاملة**	**٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م**	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م
مدير الصندوق	أتعاب الادارة	**(١٠١,٦٠٨)**	(٧٣,٩٦٥)
أعضاء مجلس الإدارة	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	**(٥,٧١٤)**	(٥,٧١٤)
الوحدات المحتفظ بها			
موظفي البنك (ساب)	الوحدات المحتفظ بها	**٣٦**	٣٦

١١. مستحقات ومطلوبات أخري

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م
أتعاب إدارة	١٠١,٦٠٨	٧٣,٩٦٥
أتعاب المراجعة	٦,٠٠٠	٢٠,٠٠٠
الرسوم المرجعية المستحقة	-	١٥,٩٣٦
رسوم هيئة السوق المالية	٧,٥٠٠	٧,٥٠٠
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	٥,٧١٤	٥,٧١٤
رسوم تداول	٥,٠٠٠	-
ضريبة القيمة المضافة	١٩,٥٧٧	١٥,٥٩٣
أتعاب الحفظ	٣,٠٠٨	٩,٩٩١
أخرى	١٤,٩٠٠	-
	١٦٣,٣٠٧	١٤٨,٦٩٩

١٢. مصروفات أخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م
مصروفات ضريبة القيمة المضافة	١٦٢,١٤٧	١٧٣,٠٥٣
اتعاب المراجعة	٢٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠
أتعاب الحفظ	٣٧,٢١٤	٩٣,٧٤٥
رسوم مرجعية وفقا لستاندرد اند بورز	-	١٥,٩٣٦
رسوم مراقبة هيئة السوق المالية	٧,٥٠٠	٧,٥٠٠
اتعاب اعضاء مجلس الإدارة	٥,٧١٤	٥,٧١٤
رسوم تداول	٥,٠٠٠	٥,٠٠٠
أخرى	٢٠,٩٩٤	-
رسوم السمسرة	٧٥,١٥٧	٩٠,٨١٧
	٣٣٣,٧٢٦	٤١١,٧٦٥

١٣. القيمة العادلة للأدوات المالية

يحتوي الصندوق فقط على استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تم قياسها بالقيمة العادلة وتصنيفها ضمن المستوى الأول من التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة. تعتقد الإدارة أن القيمة العادلة لكافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى بتاريخ إعداد القوائم المالية تقارب قيمتها الدفترية وذلك نظرا لمدتها قصيرة الأجل وإمكانية تسييلها على الفور. ويتم تصنيفها جميعا ضمن المستوى الثالث من التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة. لم يكن هناك تحويلات بين المستويات المختلفة للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة خلال السنة الحالية أو السنة السابقة.

إن القيم العادلة للأدوات المالية المتبقية ضمن المركز المالي في تاريخ التقرير لا تختلف بشكل كبير عن القيم الدفترية المدرجة في القوائم المالية. إن القيمة العادلة للنقد وما في حكمه والمستحقات والذمم الدائنة الأخرى التي يتم تسجيلها بالتكلفة المطفأة لا تختلف بشكل جوهري عن القيم الدفترية المدرجة في القوائم المالية، حيث أن أسعار العمولات الخاصة الحالية في السوق للأدوات المالية المماثلة لا تختلف بشكل كبير عن الأسعار المتعاقد عليها و/أو على حساب المدة القصيرة لهذه الأدوات المالية.

١٤. إدارة المخاطر المالية

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية الناتجة عن الأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة. و
- مخاطر السوق

يبين هذا الايضاح المعلومات المتعلقة بأهداف وسياسات وإجراءات الصندوق بشأن قياس وإدارة المخاطر وإدارة رأس مال الصندوق.

إطار إدارة المخاطر المالية

يتمثل هدف الصندوق من إدارة المخاطر في تحقيق وحماية القيمة لحاملي الوحدات. تتعرض أنشطة الصندوق للمخاطر ويتم إدارتها من خلال عملية مستمرة من التحديد والقياس والمراقبة مع مراعاة المخاطر والضوابط الأخرى. وتعتبر عملية إدارة المخاطر ذات أهمية بالغة لاستمرار ربحية الصندوق. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق (والتي تشتمل على مخاطر أسعار العمولات الخاصة ومخاطر العملات ومخاطر الأسعار).

تم منح مدير الاستثمار بالصندوق سلطة تقديرية لإدارة الموجودات بما يتماشى مع أهداف الاستثمار الخاصة بالصندوق. ويتولى مجلس إدارة الصندوق مراقبة مكونات المحفظة على أساس نصف سنوي.

يشير التركز إلى الحساسية النسبية لأداء الصندوق تجاه التطورات التي تؤثر على مجال معين أو منطقة جغرافية محددة. تنشأ تركيزات المخاطر عند إبرام عدد من العقود أو الأدوات المالية مع نفس الطرف المقابل أو عند مزاولة عدد من الأطراف الأخرى لنشاطات عمل مماثلة أو نشاطات في نفس المنطقة الجغرافية أو وجود خصائص اقتصادية مماثلة لديهم قد تؤثر على قدرتهم على الوفاء بالتزاماتهم التعاقدية التي تتأثر بالتغيرات الاقتصادية أو السياسية أو الظروف الأخرى. قد تنشأ تركيزات مخاطر السيولة عن شروط سداد المطلوبات المالية أو مصادر تسهيلات القروض أو الاعتماد على سوق معينة لبيع الموجودات السائلة. وقد تنشأ تركزات مخاطر العملات الأجنبية إذا كان لدي الصندوق صافي مركز مفتوح هام بعملة أجنبية واحدة أو إجمالي صافي مراكز مفتوحة بعملات مختلفة قد تتغير معا.

ولتفادي التركز المفرط للمخاطر، تتضمن السياسات والإجراءات الخاصة بالصندوق بعض الإرشادات التي تركز على الإبقاء على محفظة متنوعة. ويتعين على مدير الاستثمار الحد من التعرض للمخاطر أو استخدام أدوات مالية مشتقة لإدارة التركيزات المفرطة للمخاطر عند نشأتها.

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر المصاحبة لعدم قدرة أحد الأطراف المعنِية في الأداة المالية على أداء التزامه مما ينشأ عن ذلك خسائر مالية للطرف الآخر. ولا يوجد لدى الصندوق آلية تصنيف داخلية رسمية. تتم إدارة مخاطر الائتمان والتحكم فيها من خلال مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان والحد من المعاملات مع أطراف أخرى محددة وتقويم الملائمة الائتمانية للأطراف الأخرى بصورة مستمرة وتتم إدارة مخاطر الائتمان بشكل عام على أساس التصنيف الائتماني الخارجي للأطراف الأخرى. كما يقوم مدير الصندوق بالحد من مخاطر الائتمان وذلك بمراقبة التعرض لمخاطر الائتمان والتعامل مع أطراف موثوقة. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان على رصيده لدي البنك. يوضِّح الجدول أدناه الحد الأقصى لمخاطر الائتمان التي يَتعرّض لها الصندوق على بنود قائمة المركز المالي.

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م
النقد وما في حكمه	**٢,٦٧٣,٣٩٧**	٣,٣٢٢,٨٨٢
الذمم المدينة التجارية	-	١,١٠٩,٠٠٤
	٢,٦٧٣,٣٩٧	٤,٤٣١,٨٨٦

١٤. إدارة المخاطر المالية(تتمة)

مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة المخاطر الناتجة عن الصعوبات التي يواجها الصندوق في توفير الأموال للوفاء بالالتزامات المصاحبة للمطلوبات المالية، التي تتم تسويتها نقدا أو على شكل موجودات مالية أخرى.

تنص شروط وأحكام الصندوق على مدة الاكتتاب في الوحدات واستردادها، ومن ثم يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة بشأن الوفاء باستردادات مالكي الوحدات. ومع ذلك، يُسمح للصندوق بالاقتراض للوفاء بتلك الاستردادات. وتعتبر الأوراق المالية الخاصة بالصندوق قابلة للتحقيق الفوري حيث أن جميعها مدرجة في أسواق الأسهم. ويقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة بصورة منتظمة والتأكد من توفر الأموال الكافية للوفاء بالالتزامات عند نشأتها.

تحليل الاستحقاق

يوضح الجدول أدناه تحليل الموجودات والمطلوبات وفقًا للتوقيت المتوقع لاستردادها أو تسويتها على التوالي:

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م		
	خلال ١٢ شهر	**بعد ١٢ شهر**	**الإجمالي**
النقد وما في حكمه	٢,٦٧٣,٣٩٧	-	٢,٦٧٣,٣٩٧
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	٦٠,٦٤٨,٥٤٦	-	٦٠,٦٤٨,٥٤٦
الذمم المدينة التجارية	-	-	-
إجمالي الموجودات	**٦٣,٣٢١,٩٤٣**	**-**	**٦٣,٣٢١,٩٤٣**
مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى	**١٦٣,٣٠٧**	**-**	**١٦٣,٣٠٧**
إجمالي المطلوبات	**١٦٣,٣٠٧**	**-**	**١٦٣,٣٠٧**
فجوة الاستحقاق	**٦٣,١٥٨,٦٣٦**	**-**	**٦٣,١٥٨,٦٣٦**
فجوة الاستحقاق التراكمي	**٦٣,١٥٨,٦٣٦**	**-**	**٦٣,١٥٨,٦٣٦**

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م		
	خلال ١٢ شهر	بعد ١٢ شهر	الإجمالي
النقد وما في حكمه	**٣,٣٢٢,٨٨٢**	-	٣,٣٢٢,٨٨٢
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	**٤٠,٤٢٩,٦٤٥**	-	٤٠,٤٢٩,٦٤٥
الذمم المدينة التجارية	**١,١٠٩,٠٠٤**	-	١,١٠٩,٠٠٤
إجمالي الموجودات	**٤٤,٨٦١,٥٣١**	-	٤٤,٨٦١,٥٣١
مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى	**١٤٨,٦٩٩**	-	١٤٨,٦٩٩
إجمالي المطلوبات	**١٤٨,٦٩٩**	-	١٤٨,٦٩٩
فجوة الاستحقاق	**٤٤,٧١٢,٨٣٢**	-	٤٤,٧١٢,٨٣٢
فجوة الاستحقاق التراكمي	**٤٤,٧١٢,٨٣٢**	-	٤٤,٧١٢,٨٣٢

١٤. إدارة المخاطر المالية(تتمة)

مخاطر السوق

تمثل مخاطر السوق المخاطر الناتجة عن تأثير التغيرات في أسعار السوق، مثل أسعار صرف العملات الأجنبية، وأسعار العمولات الخاصة وأسعار الأسهم، التي ستؤثر على دخل الصندوق أو القيمة العادلة للأدوات المالية الخاصة به.

تتماشى استراتيجية الصندوق في إدارة مخاطر السوق مع الهدف الاستثماري للصندوق وفقا للشروط والاحكام الخاصة بالصندوق. تتم إدارة مخاطر السوق الخاصة بالصندوق بصورة منتظمة من قبل مدير الاستثمار وفقا للسياسات والإجراءات المحددة. ويتم مراقبة مراكز السوق الخاصة بالصندوق بصورة منتظمة من قبل مدير الصندوق.

مخاطر أسعار الأسهم

تمثل مخاطر أسعار الأسهم المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة التغيرات في الأسعار السائدة في السوق.

تتعرض استثمارات الصندوق لمخاطر أسعار السوق التي تنشأ عن عدم التأكد من الأسعار المستقبلية. يقوم مدير الصندوق بإدارة هذه المخاطر من خلال تنويع المحفظة الاستثمارية للصندوق من حيث تركيز الصناعة.

تحليل الحساسية

يبين الجدول أدناه الأثر على قائمة الدخل الناتج عن النقص أو الزيادة المحتملة بصورة معقولة في قيمة الأسعار السوقية لكل سهم على حدة بواقع ٥% بتاريخ إعداد القوائم المالية. يتم إجراء التقديرات على أساس كل استثمار على حدة. يفترض التحليل بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة، خاصة أسعار العمولات الخاصة وأسعار الصرف الأجنبي.

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م		٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م	
	نسبة التغير المحتمل إلى حدٍّ معقول ٪	**التأثير على صافي قيمة الموجودات**	نسبة التغير المحتمل إلى حدٍّ معقول ٪	التأثير على صافي قيمة الموجودات
تأمين	**+/- ٥%**	**٣٥٦,٠٠٧**	+/- ٥%	
قطاع التجزئة	**+/- ٥%**	**٢٩١,١٦٣**	+/- ٥%	
طاقة	**+/- ٥%**	**٢٧٤,٣٩٣**	+/- ٥%	١٣٦,٢٤٢
السلع الرأسمالية	**+/- ٥%**	**٢٥٣,٣٦٠**	+/- ٥%	٤٢,١٢٥
خدمات المستهلك	**+/- ٥%**	**٢٤٩,٢٥٧**	+/- ٥%	-
الأغذية والمشروبات	**+/- ٥%**	**٢٤٦,٣٠٨**	+/- ٥%	-
البرامج والخدمات	**+/- ٥%**	**٢٤٣,٩٣٠**	+/- ٥%	٨١,٥٥٦
قطاع البناء والتشييد	**+/- ٥%**	**١٩٨,٠٥٤**	+/- ٥%	١٣٤,٥٤٢
معدات وخدمات الرعاية الصحية	**+/- ٥%**	**١٩١,٢٥٦**	+/- ٥%	١٩١,٢٣٢
بنوك	**+/- ٥%**	**١٦٢,٥٣٥**	+/- ٥%	٥٦١,٠١٥
النقل	**+/- ٥%**	**١٢٢,٦٠٤**	+/- ٥%	١٠,٤٠٤
البيع بالتجزئة	**+/- ٥%**	**١١٣,٧٦١**	+/- ٥%	٩٢,٩٧٢
خدمات الاتصالات	**+/- ٥%**	**٨٧,٥٣٥**	+/- ٥%	١١٧,٧٣٤
الأدوية	**+/- ٥%**	**٧٩,٤١٩**	+/- ٥%	-
صناعة الأدوية والتقنيات الحيوية وعلوم الحياة. (فارما)	**+/- ٥%**	**٧٦,٠٢٥**	+/- ٥%	-
المرافق العامة	**+/- ٥%**	**٥٩,٢٨٧**	+/- ٥%	٢١٧,٩٣٠
قطاع النقل	**-**	**-**	+/- ٥%	٢٠١,١٩٨
المواد الأساسية	**-**	**-**	+/- ٥%	٩٤,٨٠٦
قطاع الطاقة والمرافق العامة	**-**	**-**	+/- ٥%	٨٣,٥٠٢
		-	+/- ٥%	١٩,٨٤٢

١٤. إدارة المخاطر المالية(تتمة)

مخاطر العملات

تمثل مخاطر العملات المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. لا يخضع الصندوق لمخاطر التقلبات في أسعار الصرف الأجنبي حيث أنه يقوم بإجراء معاملاته عادة بالريال السعودي والريال القطري والدرهم الإماراتي والدينار الكويتي.

١٥. الأحداث اللاحقة

في رأي الإدارة، لم تكن هناك أي أحداث لاحقة لتاريخ التقرير وقبل إصدار هذه القوائم المالية والتي تتطلب إجراء تعديلات أو تقديم افصاحات بشأنها في هذه القوائم المالية.

١٦. اخر يوم تقييم

كان اخر يوم تقييم في السنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م)

١٧. اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد إصدار هذه القوائم المالية من قبَل مدير إدارة الإستثمار بتاريخ ١٦رمضان ١٤٤٥ هـ الموافق ٢٦ مارس ٢٠٢٤م