

# التقرير السنوي صندوق الأسهم الخليجية

---

صندوق استثماري عام مفتوح

2022

## 1 اسم صندوق الاستثمار

صندوق الأسهم الخليجية

## 2 أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته

يهدف الصندوق إلى تنمية رأس المال المستثمر على المدى الطويل عبر الاستثمار بشكل رئيسي في أسهم الشركات المدرجة في الأسواق المالية الخليجية وذلك بحسب مكونات المؤشر الإرشادي الخاص بالصندوق، كما يمكن للصندوق الاستثمار في أسهم باقي الشركات المدرجة في الأسواق المالية الخليجية التي لم تدخل ضمن مكونات المؤشر الإرشادي الخاص بالصندوق سواءً تلك الأسهم المدرجة في الأسواق الرئيسية أو في الأسواق الموازية كما يمكنه الإستثمار في الصناديق المدرجة بالأسواق المالية الخليجية كصناديق الأسهم المتداولة وصناديق العقار الاستثمارية المتداولة. كما يجوز للصندوق الاستثمار في صناديق أسواق النقد والمال المرخصة من قبل هيئة السوق المالية. الجدول أدناه يحدد جميع الأدوات المالية التي يمكن أن يستثمر بها الصندوق. يحتمل أن تتركز إستثمارات الصندوق في قطاع معين أو في نطاق جغرافي معين لكون ذلك القطاع أو النطاق الجغرافي المعين مكون رئيسي للمؤشر الإرشادي للصندوق، ويجوز للصندوق تجاوز وزن ذلك القطاع أو النطاق الجغرافي في المؤشر الإرشادي للصندوق.

نوع الأداة الاستثمارية	نسبة الاستثمار المسموح بها من صافي قيمة أصول الصندوق	ملاحظات
الأسهم المدرجة في الأسواق المالية الخليجية بحسب مكونات المؤشر الإرشادي	للشركة الواحدة 10% أو وزن الشركة بحسب المؤشر أيهما أعلى كحد أقصى و 0% كحد أدنى	المؤشر الإرشادي يحتوي في العادة أسهم أقل عدداً من تلك المدرجة في الأسواق المالية الخليجية، ويتم تحديد قائمة الأسهم المكونة للمؤشر من خلال عدد من العوامل على سبيل المثال رسملة الشركات وسيولتها
باقي الأسهم المدرجة في الأسواق المالية الخليجية	للشركة الواحدة 10% كحد أقصى- و 0% كحد أدنى	وتشمل الأسهم المدرجة بحسب الأسواق الرئيسية أو في الأسواق الموازية على حد سواء
الصناديق المدرجة في الأسواق المالية الخليجية	10% كحد أقصى- للصندوق الواحد و 0% كحد أدنى	وتشمل صناديق الأسهم المتداولة وصناديق العقار الاستثمارية المتداولة
الإكتتاب الأولي في الأدوات أعلاه	10% كحد أقصى- للإكتتاب الأولي و 0% كحد أدنى	يشمل الإكتتاب الأولي أي سهم أو صندوق متداول يتم طرحه في الأسواق المالية الخليجية
حقوق الأولوية	لا يتجاوز مجموع قيمة الأسهم السوقية 10% و 0% كحد أدنى	يشمل حقوق الأولوية لأي شركة مدرجة بالأسواق المالية الخليجية
صناديق أسواق المال والنقد الاستثمارية المشتركة	25% كحد أقصى- للصندوق الواحد و 0% كحد أدنى	المرخصة من هيئة السوق المالية

## سياسة توزيع الدخل والأرباح

أي أرباح أو دخل يستلمه الصندوق يتم إعادة استثماره ولا يتم توزيعه.

## 3 تقارير الصندوق

نفيدكم بأن جميع تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل

## 4 المؤشر الاسترشادي

يستخدم الصندوق مؤشر ستاندرد اند بورز للأسهم الخليجية (مؤشر العائد الكلي)، يتم احتساب قيمة المؤشر بالإعتماد على رسملة الأسهم الحرة للشركات المكونة للمؤشر. ويضم المؤشر معظم الشركات المدرجة في الأسواق المالية الخليجية وكذلك الصناديق الاستثمارية المدرجة (أسهم و عقار)، ويتم إستثناء عدد من الشركات بناءً على عوامل عدة على سبيل المثال سيولة أسهم تلك الشركات أو حجمها. والمؤشر هو مؤشر العائد الكلي أي ان المؤشر يتم احتساب قيمة أي توزيعات تتم في قيمته. يمكن الحصول على أداء المؤشر من خلال الرابط التالي:

www.spglobal.com

## 1) تفاصيل أداء الصندوق

السنة المالية	صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية السنة	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية السنة	أعلى قيمة لصافي أصول الصندوق لكل وحدة خلال السنة	أدنى قيمة لصافي أصول الصندوق لكل وحدة خلال السنة	عدد الوحدات المصدرة نهاية السنة	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة خلال السنة	نسبة المصروفات	نسبة الأصول المقتضية	أداء الصندوق	أداء المؤشر
2022	10,769,148	19.9091	25.0411	19.1039	540,915	لا يوجد	3.09%	0.00%	-2.19%	-4.70%
2021	11,196,399	20.3418	21.0349	14.6298	550,413	لا يوجد	3.15%	0.00%	38.22%	35.19%
2020	8,387,752	14.7175	14.8391	10.4058	569,918	لا يوجد	3.32%	0.00%	0.54%	2.06%

## 2) سجل أداء الصندوق

العائد السنوي										العائد منذ التأسيس	العائد لخمس سنوات	العائد لثلاث سنوات	العائد لسنة واحدة	اسم الصندوق
2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022					
33.26%	10.68%	-9.37%	4.41%	3.46%	6.77%	10.95%	0.54%	38.22%	-2.19%	98.97%	61.02%	35.93%	-2.19%	صندوق الأسهم الخليجية

المصروفات لعام 2022 بالريال السعودي	المصروف
233,261	أتعاب ادارة
14,670	وساطة
20,000	أتعاب مراجعة
15,936	رسوم المؤشر الاسترشادي ستاندر أند بورز
7,500	رسوم اشراف هيئة السوق المالية
5,714	أتعاب أعضاء مجلس الادارة
5,000	رسوم تداول
24,858	رسوم الحفظ
42,468	ضريبة القيمة المضافة
<b>369,407</b>	<b>اجمالي المصروفات المدفوعة</b>

## 3) الأحداث الجوهرية المؤثرة على أداء الصندوق

لا يوجد

## 4) ممارسات التصويت

لا يوجد

## 5) تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي

يشرف على إدارة الصندوق مجلس إدارة مؤلف من أربعة أعضاء هم:

1. خالد بن ناصر بن عبد الرحمن المعمر – عضو غير مستقل غير تنفيذي (رئيس مجلس إدارة الصناديق)

المؤهلات

▪ بكالوريوس في المحاسبة من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن.(1994م)

2. علي بن عمر بن علي القديحي – عضو غير مستقل

المؤهلات

▪ بكالوريوس في الإدارة المالية من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن. (2006 م)

3. عبد الحميد بن عبد المحسن بن صالح الصالح – عضو مستقل

المؤهلات

▪ بكالوريوس في علم الاجتماع من جامعة الملك عبد العزيز.

وتشمل مسؤوليات أعضاء مجلس إدارة الصندوق، على سبيل المثال لا الحصر، الآتي:

1. الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها.
2. اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق.
3. الإشراف والمصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق وفقاً للائحة صناديق الاستثمار.
4. الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع مسئول المطابقة والالتزام (لجنة المطابقة والالتزام) لدى مدير الصندوق ومسئول التبليغ عن غسل الأموال وتمويل الإرهاب لديه، للتأكد من التزام مدير الصندوق بجميع اللوائح والأنظمة المتبعة.
5. الموافقة على جميع التغييرات الأساسية والغير أساسية، وذلك قبل حصول مدير الصندوق على موافقة مالكي الوحدات والهيئة أو إشعارهم بتلك التغييرات.
6. التأكد من اكتمال ودقة شروط وأحكام الصندوق وأي مستند آخر يتضمن إفصاحات تتعلق بالصندوق ومدير الصندوق وإدارة الصندوق والتأكد من توافق ما سبق مع أحكام لائحة صناديق الاستثمار.
7. التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وأحكام لائحة صناديق الاستثمار.
8. الاطلاع على تقرير تقييم أداء وجودة الخدمات المقدمة من الأطراف المعنية بتقديم الخدمات الجوهرية للصندوق، وذلك للتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات.
9. تقييم آلية تعامل مدير الصندوق مع المخاطر المتعلقة بأصول الصندوق وفقاً لسياسات وإجراءات مدير الصندوق حيال رصد المخاطر المتعلقة بالصندوق وكيفية التعامل معها.
10. العمل بأمانة وحسن نية واهتمام ومهارة وعناية وحرص ولمصلحة صندوق الاستثمار ومالكي الوحدات فيه.
11. يتم تدوين محاضر الاجتماعات التي تبين جميع وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها المجلس.
12. الاطلاع على التقرير المتضمن جميع الشكاوى والإجراءات المتخذة حيالها، وذلك للتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات.

#### المكافئات التي بدفعها الصندوق للأعضاء المستقلين

سوف يحصل كل عضو مستقل في مجلس إدارة الصندوق على مكافأة يتحملها الصندوق يبلغ مجموع المكافئات التي يتحملها الصندوق بحد أقصى مبلغ 10,000 ريال سعودي لكل الأعضاء المستقلين يدفعها الصندوق بشكل سنوي، تحتسب بشكل يومي وتخصم بنهاية كل سنة ميلادية ويتقاضى كل عضو مستقل مبلغ 3,000 ريال سعودي عن كل إجتماع بواقع إجتماعين خلال السنة تشترك في دفعها جميع الصناديق التي يشرف عليها المجلس بالإضافة لمبلغ 2,000 ريال سعودي لكل عضو مستقل خلال السنة الميلادية.

#### تعارض المصالح

يقر مدير الصندوق بعدم وجود أي تضارب في مصالح أعضاء مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق، وفي حال نشأ أي تضارب سيعمل مدير الصندوق على حله بما تقتضيه مصلحة الصندوق بالمقام الأول بالحد الذي يقدر عليه مدير الصندوق حسب نوع وظروف التضارب.

كما يشرف مجلس إدارة الصندوق على جميع صناديق الأول للاستثمار (أدناه قائمة تضم أسماء الصناديق التي يشرف عليها مجلس إدارة الصندوق):

- (1) صندوق اليسر للأسهم السعودية.
- (2) صندوق الأسهم السعودية.
- (3) صندوق أسهم المؤسسات المالية السعودية.
- (4) صندوق الأسهم الخليجية.
- (5) صندوق أسواق النقد بالريال السعودي.
- (6) صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي.
- (7) صندوق اليسر للمرابحة و الصكوك.

تم عقد إجتماعين خلال العام 2022 تم خلالهما مناقشة العديد من المحاور المتعلقة بالصندوق، أدناه نقاط العمل التي تمت مناقشتها خلال الإجتماعين:

الإجتماع الأول، الذي عقد بتاريخ 2022/06/28م

- 1-توقيع جميع الأعضاء على محضر وقرارات الاجتماع السابق.
- 2-مراجعة نقاط العمل التي طلبت في الاجتماع السابق.
- 3-مراجعة أداء الصناديق.
- 4-مراجعة توزيع أصول الصناديق وملخص الإستراتيجيات التي سيتبناها مدير الصندوق لتوزيع الأصول.
- 5-مراجعة الموافقات التي حصلت عليها الصناديق خلال الفترة السابقة من آخر اجتماع.
- 6-مناقشة الموافقات المطلوبة من المجلس.
- 7-المادة الخاصة بإدارة الالتزام والتي تشمل:

- مدى إلتزام مدير الصندوق بتطبيق ما جاء في لائحة صناديق الاستثمار.
  - تضارب المصالح للفترة السابقة من آخر اجتماع، إن وجد.
  - تجاوزات استثمارات الصناديق للفترة السابقة من آخر اجتماع، إن وجد.
- كما وكانت أبرز القرارات والموافقات التي تم الحصول عليها خلال الفترة كالتالي:
- إستقلالية أعضاء مجلس الإدارة المستقلين وعدم وجود تضارب في المصالح.
  - ميثاق المجلس المحدث.
  - سياسة التصويت المحدث لمدير الصندوق.
  - التغييرات المطلوبة بشروط وأحكام الصناديق التي يشرف عليها المجلس.
  - تعيين محاسب خارجي للصندوق للعام 2022.
  - مراجعة والمصادقة على القوائم المالية المراجعة للصناديق للفترة المنتهية للعام 2021.

الإجتماع الثاني، الذي عقد بتاريخ 2022/12/22م

- 1- توقيع جميع الأعضاء على محضر وقرارات الاجتماع السابق.
  - 2- مراجعة نقاط العمل التي طلبت في الاجتماع السابق.
  - 3- مراجعة أداء الصناديق.
  - 4-مراجعة توزيع أصول الصناديق وملخص الإستراتيجيات التي سيتبناها مدير الصندوق لتوزيع الأصول.
  - 5-مراجعة الموافقات التي حصلت عليها الصناديق خلال الفترة السابقة من آخر اجتماع.
  - 6-مراجعة الموافقات المطلوبة من المجلس.
  - 7-المادة الخاصة بإدارة الالتزام والتي تشمل:
- مدى إلتزام مدير الصندوق بتطبيق ما جاء في لائحة صناديق الاستثمار.
  - تضارب المصالح للفترة السابقة من آخر اجتماع، إن وجد.
  - تجاوزات استثمارات الصناديق للفترة السابقة من آخر اجتماع، إن وجد.

كما وكانت أبرز القرارات والموافقات التي تم الحصول عليها كالتالي:

- 1- تغييرات وتحديثات في شروط وأحكام ومستندات الصناديق سيتم تطبيقها خلال العام 2023

## مدير الصندوق

### 1 اسم مدير الصندوق وعنوانه

شركة الأول للاستثمار

عنوان المكتب الرئيس لمدير الصندوق

شارع العليا - بالقرب من تقاطع شارع العليا وطريق العروبة ص. ب 1467، الرياض 11431 تلفون: 4163133

هاتف مجاني: 8001242442

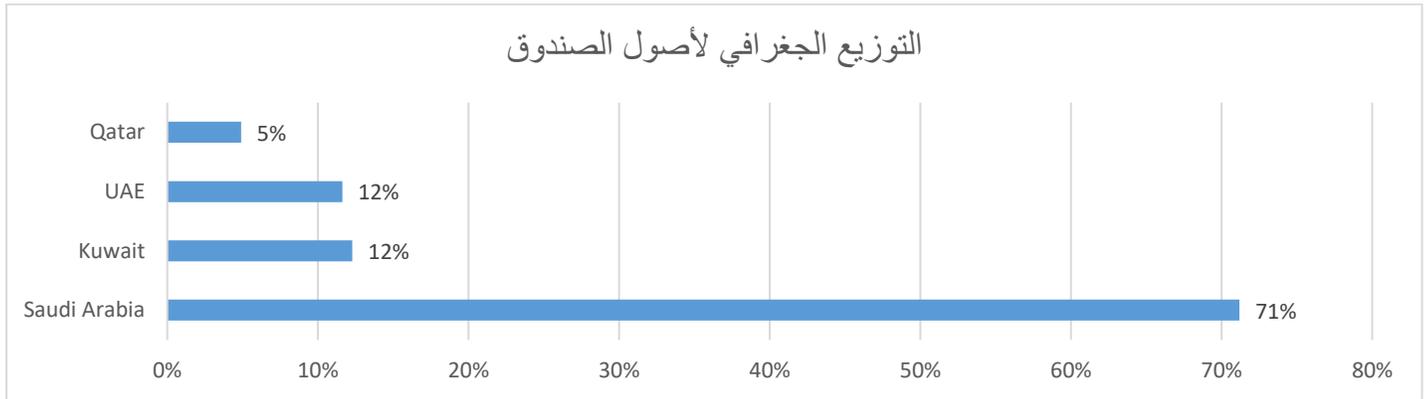
الموقع الإلكتروني: www.alawwalinvest.com

### 2 مدير الصندوق من الباطن/مستشار الاستثمار

لا يوجد

### 3 مراجعة الأنشطة الاستثمارية

قام مدير الصندوق بتطبيق استراتيجية مقارنة للمؤشر الاسترشادي مستهدفاً تحسين العوائد مع تقليل نسبة الانحراف عن المؤشر وذلك من خلال التركيز على بعض الشركات والقطاعات التي يرى أنها بحسب توصيات وحدة البحوث لدى مدير الصندوق من الممكن أن تعزز أداء الصندوق. أدناه توزيع أصول الصندوق الجغرافي بنهاية العام 2022.



### 4 تقرير أداء الصندوق

بلغت نسبة عوائد المؤشر الإسترشادي لصندوق الأسهم الخليجية الذي يتم قياسه من قبل مؤشر مؤثر ستاندرد اند بورز للأسهم الخليجية (-) 4.70% في نهاية عام 2022. وخلال نفس الفترة، بلغت نسبة عوائد صندوق الأسهم الخليجية (-) 2.19%. لقد تمكن الصندوق من خلال القيام بعدد من الاستراتيجيات من التفوق على أداء المؤشر الاسترشادي خلال العام 2022 سيعمل الصندوق وفق منهج الأول للاستثمار هادفاً لتعزيز أداءه خلال العام القادم.

### 5 تغييرات الشروط والأحكام الخاصة بالصندوق

- تطبيق متطلبات الشروط والأحكام بما يتوافق مع المتطلبات بحسب لائحة صناديق الاستثمار المعدلة - تغيير غير أساسي بتاريخ 2022/02/28 م
- تحديث البيانات المالية لمدير الصندوق - تغيير غير أساسي بتاريخ 2022/11/22 م
- تحديث الفقرة الخاص بسياسات التصويت المتعلقة بأصول الصندوق - تغيير غير أساسي بتاريخ 2022/11/22 م
- تحديث لفقرة الرسوم والمصاريف الفعلية بحسب بيانات العام 2021 - تغيير غير أساسي بتاريخ 2022/11/22 م

### 6 معلومات أخرى تهم المستثمر

يمكن لمالكي الوحدات الحصول على معلومات إضافية من شأنها أن تمكنهم من اتخاذ قرار مدروس بشأن الصندوق من خلال مراجعة مستندات الصندوق (الشروط والأحكام، ومذكرة المعلومات، وملخص المعلومات الرئيسية) المتوفرة في موقع مدير الصندوق الإلكتروني.

### 7 إستثمار الصندوق في صناديق استثمارية أخرى

لم يقيم الصندوق بالاستثمار في صناديق أخرى

## 8 بيان العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق

لا يوجد

## 9 معلومات أخرى وجب الإفصاح عنها بموجب اللوائح

لا يوجد

## 10 مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق

تولى إدارة الصندوق الأستاذ علي القديحي، رئيس إدارة الأصول والذي تولى إدارته خلال النصف الثاني من العام 2020 وحتى نهاية شهر نوفمبر من العام 2021. وإبتداءً من شهر ديسمبر تم تعيين الأستاذ محمد أحمر، رئيس وحدة الأبحاث سابقاً كمدير للصندوق.

## 11 نسبة مصروفات الصندوق

المصروف	المصروفات لعام 2022 بالريال السعودي
اتعاب ادارة	233,261
وساطة	14,670
أتعاب مراجعة	20,000
رسوم المؤشر الاسترشادي ستاندر أند بورز	15,936
رسوم اشراف هيئة السوق المالية	7,500
أتعاب أعضاء مجلس الادارة	5,714
رسوم تداول	5,000
رسوم الحفظ	24,858
ضريبة القيمة المضافة	42,468
اجمالي المصروفات المدفوعة	369,407

كما وقد بلغ متوسط نسبة المصروفات 3.09% خلال العام 2022، كما نشير الى ان الصندوق لم يستثمر في أي صناديق استثمارية أخرى خلال العام.

أمين الحفظ

## 1 اسم أمين الحفظ وعنوانه

شركة الرياض المالية

عنوان المكتب الرئيس هو الآتي:

شارع التخصصي – العليا. الرياض 3712-12331، المملكة العربية السعودية

تلفون: 4865858

www.riyadcapital.com الموقع الالكتروني:

## 2 واجبات ومسؤوليات أمين الحفظ

- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات. وإتخاذ جميع الإجراءات الإدارية اللازمة لتحقيق ذلك.
- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن التزاماته وفقاً لأحكام لائحة صناديق الإستثمار، سواء أدى مسؤولياته بشكل مباشر أم كلف بها طرفاً ثالثاً بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار أو لائحة الأشخاص المرخص لهم. ويعد أمين الحفظ مسؤولاً تجاه مدير الصندوق ومالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة عن احتياله أو إهماله أو سوء تصرفه أو تقصيره المتعمد.
- يجب على أمين الحفظ فصل أصول الصندوق عن أصوله وأصول عملائه بما تقتضيه الأنظمة واللوائح.

مشغل الصندوق

## 1 اسم مشغل الصندوق وعنوانه

شركة الأول للاستثمار

عنوان المكتب الرئيس لمدير الصندوق

شارع العليا – بالقرب من تقاطع شارع العليا وطريق العروبة ص. ب 1467، الرياض 11431 تلفون: 4163133

هاتف مجاني: 8001242442

## 2) واجبات ومسؤوليات مشغل الصندوق

- يكون مشغل الصندوق مسؤولاً عن تشغيل صناديق الاستثمار.
- يقوم مشغل الصندوق بالاحتفاظ بالدفاتر والسجلات ذات الصلة بتشغيل الصندوق كيفما تقتضيه اللوائح والتشريعات التنظيمية.
- يحتفظ مشغل الصندوق في جميع الأوقات بسجل لجميع الوحدات الصادرة والملغاة للصندوق.
- يقوم مشغل الصندوق بإعداد سجل محدث بمالكي الوحدات يتم حفظه في المملكة.
- يقوم مشغل الصندوق بتنفيذ طلبات الاشتراك والاسترداد بحيث لا يتعارض مع اللوائح والتشريعات التنظيمية و شروط وأحكام الصندوق.
- يعد مشغل الصندوق مسؤولاً عن تقييم أصول الصندوق تقييماً كاملاً وعادلاً.
- يكون مشغل الصندوق مسؤولاً عن حساب سعر وحدات الصندوق.

## مراجع الحسابات

### 1) اسم مراجع الحسابات وعنوانه

قام "مدير الصندوق" بتعيين شركة إبراهيم أحمد البسام وشركاؤه محاسبون قانونيون كمحاسب قانوني للصندوق، وعنوانه هو :  
شركة PKF Albassam & Co ص. ب. 69658 الرياض 11557 السليمانية تلفون: 2065333 (11) +966

## القوائم المالية

إن القوائم المالية المرفقة لهذا التقرير متوافقة مع متطلبات لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية، وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات الخاصة به فيما يتعلق بإعداد القوائم المالية، ولم يوجد ما يتطلب الإبلاغ عنه من قبل مراجع الحسابات في تقريره حسب متطلبات الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. كما أن القوائم المالية تقدم صورة صحيحة وعادلة لصافي الدخل وصافي الأرباح والخسائر لأصول صندوق الاستثمار عن الفترة المحاسبية المعنية وأن القوائم المالية تقدم صورة صحيحة وعادلة للمركز المالي لصندوق الاستثمار في نهاية الفترة.

تم إضافة تقرير مراجع الحسابات والقوائم المالية الخاصة بالصندوق في الملحق (أ) من هذا التقرير

## الملحق ( أ ) تقرير مراجع الحسابات والقوائم المالية

**صندوق الاسهم الخليجية**  
**صندوق استثماري مفتوح**  
**(المدار من قبل شركة الأول للاستثمار)**  
**القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م**  
**مع تقرير المراجع المستقل لحاملي الوحدات**

صندوق الاسهم الخليجية  
صندوق استثماري مفتوح  
(المدار من قبل شركة الأول للاستثمار)  
القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م

الصفحات

٢-١	تقرير المراجع المستقل إلى حاملي الوحدات
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الخسارة الشاملة/ الدخل الشامل
٥	قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
٦	قائمة التدفقات النقدية
٢١-٧	الإيضاحات حول القوائم المالية

## تقرير المراجع المستقل

### إلى السادة/ مالكي الوحدات في صندوق الأسهم الخليجية التقرير عن مراجعة القوائم المالية

(١/٢)

#### الرأي

في رأينا ان القوائم المالية تعرض بشكل عادل ، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي لصندوق الأسهم الخليجية ("الصندوق") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ وأدائها المالي وتدققاتها 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 للشركة والتي تشمل ما يلي:

- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م،
- قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- قائمة التغيرات في صافي 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 الهامة.

#### أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا بموجب تلك المعايير موضحة بالتفصيل في قسم "مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية" الوارد في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية وذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد وقينا 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 مدير الصندوق هو المسؤول 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 ووفقاً للوائح صناديق الإستثمار وشروط وأحكام الصندوق، وهي المسؤولة عن الرقابة الداخلية التي ترى أنها ضرورية لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من التحريف الجوهرية، 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.

المكلفون بالحوكمة، أي مجلس إدارة الصندوق هو المسؤول عن الإشراف على آلية التقرير المالي للصندوق.

#### مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الوصول إلى تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل تخلو من التحريف الجوهرية، 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 الجوهرية عند وجوده.

ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد التحريفات جوهرية إذا كان يمكن 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 الجوهرية في القوائم المالية، سواءً بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساساً لرأينا. ويُعد خطر عدم اكتشاف التحريف الجوهرية 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.

#### الخبر

تلفون +966 13 893 3378 | ص.ب 4636  
فاكس +966 13 893 3349 | الخبر 11557

#### جدة

تلفون +966 12 652 5333 | ص.ب 15651  
فاكس +966 12 652 2894 | جدة 21454

#### الرياض

تلفون +966 11 206 5333 | ص.ب 69658  
فاكس +966 11 206 5444 | الرياض 11557

## تقرير المراجع المستقل

### إلى السادة/ مالكي الوحدات في صندوق الأسهم الخليجية التقرير عن مراجعة القوائم المالية

(٢/٢)

#### مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية (تمة)

- 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 تأكيد جوهري متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكوكاً كبيرة حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها. وإذا خالصنا إلى وجود عدم تأكيد 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 ظروفًا مستقبلية قد تسبب 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 بجملته 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



إبراهيم أحمد البسام  
محاسب قانوني  
ترخيص رقم: ٣٣٧  
الرياض: ٦ رمضان ١٤٤٤ هـ  
الموافق: ٢٨ مارس ٢٠٢٣

#### الخبر

تلفون +966 13 893 3378 ص.ب 4636  
فاكس +966 13 893 3349 الخبر 11557

#### جدة

تلفون +966 12 652 5333 ص.ب 15651  
فاكس +966 12 652 2894 جدة 21454

#### الرياض

تلفون +966 11 206 5333 ص.ب 69658  
فاكس +966 11 206 5444 الرياض 11557

صندوق الاسهم الخليجية  
صندوق استثماري مفتوح  
(المدار من قبل شركة الاول للاستثمار)  
قائمة المركز المالي  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	إيضاح	
			<b>الموجودات</b>
١,٣٠١,٢٥١	٨٣٠,٨٩٨	٦	النقدية وما في حكمها
٩,٩٧٨,٠٦٢	٩,٧٤٨,٢٤٤	٧	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة
-	٢٦٤,٨٢٩	٨	الذمم المدينة التجارية
١١,٢٧٩,٣١٣	١٠,٨٤٣,٩٧١		<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات</b>
٨٢,٩١٤	٧٤,٨٢٣	١١	المستحقات والمطلوبات اخرى
٨٢,٩١٤	٧٤,٨٢٣		<b>إجمالي المطلوبات</b>
١١,١٩٦,٣٩٩	١٠,٧٦٩,١٤٨		<b>صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات</b>
٥٥٠,٤١٣	٥٤٠,٩١٥		الوحدات مصدرة (بالعدد)
٢٠,٣٤	١٩,٩١		<b>صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة للوحدة</b>

صندوق الاسهم الخليجية  
صندوق استثماري مفتوح  
(المدار من قبل شركة الاول للاستثمار)  
قائمة الخسارة الشاملة / الدخل الشامل  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	إيضاح	
			<b>الدخل</b>
٣,٢٠٢,٨١٤	(١٥٣,٧٩٤)	٩	صافي (الخسارة) / الربح من الاستثمارات
٢٧٢,٩٤٠	٣٠٠,٢٣١		توزيعات الأرباح
٣,٤٧٥,٧٥٤	١٤٦,٤٣٧		
			<b>المصروفات</b>
(١٩٦,١١٧)	(٢٣٣,٢٦١)	١٠	اتعاب الإدارة
(١٢١,١٩٨)	(١٣٦,١٤٦)	١٢	مصروفات أخرى
(٣١٧,٣١٥)	(٣٦٩,٤٠٧)		
٣,١٥٨,٤٣٩	(٢٢٢,٩٧٠)		صافي (الخسارة) / الربح للسنة
-	-		الدخل الشامل الاخر للسنة
٣,١٥٨,٤٣٩	(٢٢٢,٩٧٠)		اجمالي (الخسارة) الشاملة / الدخل الشامل للسنة

صندوق الاسهم الخليجية  
صندوق استثماري مفتوح  
(المدار من قبل شركة الاول للاستثمار)

قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
٨,٣٨٧,٧٥٢	١١,١٩٦,٣٩٩
٣,١٥٨,٤٣٩	(٢٢٢,٩٧٠)
-	-
(٣٤٩,٧٩٢)	(٢٠٤,٢٨١)
(٣٤٩,٧٩٢)	(٢٠٤,٢٨١)
١١,١٩٦,٣٩٩	١٠,٧٦٩,١٤٨

صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في بداية السنة  
اجمالي ( الخسارة )/الدخل الشامل للسنة

التغيرات من معاملات الوحدة  
اصدار الوحدات خلال السنة  
استرداد الوحدات خلال السنة

صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في نهاية السنة

معاملات الوحدة القابلة للاسترداد

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
الوحدات	الوحدات
٥٦٩,٩١٨	٥٥٠,٤١٣
-	-
(١٩,٥٠٥)	(٩,٤٩٨)
(١٩,٥٠٥)	(٩,٤٩٨)
٥٥٠,٤١٣	٥٤٠,٩١٥

الوحدات في بداية السنة  
الوحدات المصدرة خلال السنة  
الوحدات المستردة خلال السنة  
صافي النقص في الوحدات

الوحدات في نهاية السنة

قائمة التدفقات النقدية

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق الاسهم الخليجية  
صندوق استثماري مفتوح  
(المدار من قبل شركة الاول للاستثمار)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	إيضاح
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية</b>
٣,١٥٨,٤٣٩	(٢٢٢,٩٧٠)	صافي (الخسارة) / الدخل للسنة
(٢,١٩٩,٤٨٩)	(٦٤٩,٨٠٥)	٩ أرباح غير محققة من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١,٤٢٧,٠٦٣)	(٧,٠١١,٥٢٠)	شراء الاستثمار
١,٨٧٩,٨٨٣	٧,٨٩١,١٤٣	المتحصلات من بيع استثمارات
١,٧١٢	(٢٦٤,٨٢٩)	(زيادة) / نقص في الذمم المدينة التجارية
٢١,٣٩٤	(٨,٠٩١)	(زيادة) / نقص في المصروفات المستحقة
١,٤٣٤,٨٧٦	(٢٦٦,٠٧٢)	صافي النقد المستخدم / الناتج من الأنشطة التشغيلية
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:</b>
(٣٤٩,٧٩٢)	(٢٠٤,٢٨١)	مدفوعات لاسترداد الوحدات
(٣٤٩,٧٩٢)	(٢٠٤,٢٨١)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
١,٠٨٥,٠٨٤	(٤٧٠,٣٥٣)	صافي النقص / (الزيادة) في النقدية وما في حكمها
٢١٦,١٦٧	١,٣٠١,٢٥١	النقدية وما في حكمها في بداية السنة
١,٣٠١,٢٥١	٨٣٠,٨٩٨	النقدية وما في حكمها في نهاية السنة

صندوق الاسهم الخليجية  
صندوق استثماري مفتوح  
(المدار من قبل شركة الاول للاستثمار)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م  
(المبالغ بالريال السعودي)

١ - التأسيس والأنشطة الرئيسية

إن صندوق الاسهم الخليجية ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح أنشئ في المملكة العربية السعودية بموجب اتفاقية بين الأول للاستثمار ("مدير الصندوق")، وهي شركة تابعة للبنك السعودي البريطاني (سابقاً شركة تابعة للبنك الأول) ("البنك") والمستثمرين في الصندوق ("مالكي الوحدات").

إن المكتب المسجل لمدير الصندوق هو ص.ب ١٤٦٧، الرياض ١١٤٣١، المملكة العربية السعودية.

صندوق الأسهم الخليجية	
تاريخ طرح الصندوق	٣٠ نوفمبر ٢٠٠٥م
آخر تاريخ للشروط والأحكام المطبقة	٢٨ فبراير ٢٠٢٢م
آخر تاريخ لمذكرة المعلومات المطبقة	٢٨ فبراير ٢٠٢٢م
الفئة	تقليدي
الغرض	تنمية رأس المال على المدى الطويل
قنوات الاستثمار المسموح بها	اسواق الاسهم الخليجية صناديق أسواق النقد

قام الصندوق بتعيين شركة الرياض المالية ("أمين الحفظ") للعمل كأمين حفظ ومسجل للصندوق. يتم دفع أتعاب خدمات الحفظ والمسجل 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 للوائح صناديق الاستثمار ("اللوائح") والتي تنص على المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية في المملكة العربية السعودية إتباعها الصادرة عن هيئة السوق المالية ("الهيئة العامة للسوق المالية") بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م). تم تعديل اللوائح (اللوائح المعدلة) في ١٧ رجب ١٤٤٤هـ (الموافق ٢٢ فبراير ٢٠٢١م). ويرى مدير الصندوق أن اللائحة المعدلة كانت سارية المفعول منذ من 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 إليها مجتمعة بالمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية).

٣-٢ أساس القياس

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

٣-٣ العملة الوظيفية وعملة العرض

تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي والذي يمثل العملة الوظيفية للصندوق.

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 العمل المعتاد، عند إعداد هذه القوائم المالية، اتخذت الإدارة الأحكام والتقديرات والافتراضات التي 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 الاعتراف بمراجعات التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها مراجعة التقديرات والفترات المستقبلية التي تتأثر فيها. المجالات الرئيسية التي تكون فيها التقديرات أو الأحكام مهمة للقوائم المالية للصندوق أو التي تم فيها وضع أحكام 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. وفيما يلي المعايير التي تحدد المنشأة الاستثمارية:

- منشأة تحصل على أموال من واحد أو أكثر من المستثمرين بغرض تزويد هؤلاء المستثمرين بخدمات استثمارية.
- منشأة تلتزم تجاه المستثمرين بها بأن هدف الاعمال هو استثمار الأموال فقط من أجل العائدات من زيادة رأس المال أو دخل الاستثمار أو كليهما؛ و
- منشأة تقيس وتقيم أداء جميع استثماراتها بشكل جوهري على أساس القيمة العادلة. يوضح اقتراح الصندوق الاستثماري لمالكي الوحدات هدفه المتمثل في تقديم خدمات إدارة الاستثمار للمستثمرين، بغرض زيادة رأس المال باستخدام استراتيجية خروج موثقة بوضوح من الاستثمار.

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

ويقدم الصندوق تقاريره إلى مستثمريه وإلى إدارته عن الاستثمارات التي يديرها على أساس القيمة العادلة. يتم تسجيل الاستثمار بالقيمة العادلة إلى الحد الذي تسمح به المعايير المحاسبية في القوائم المالية السنوية للصندوق. تتم مراجعة استراتيجية الخروج الخاصة بالصندوق من أجل استثماراته سنوياً. لذلك، توصلت الإدارة إلى أن الصندوق يفني بتعريف المنشأة الاستثمارية

#### مبدأ الاستثمارية

قامت إدارة الصندوق بإجراء تقييم لمقدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة مستمرة، وهي على قناعة بأن الصندوق لديه الموارد الكافية لمواصلة العمل في المستقبل المنظور. علاوة على ذلك، ليس لدى الإدارة أي علم بعدم تأكيد جوهري قد يثير شكوكاً حول مقدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستثمارية. وفقاً لذلك، تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس مبدأ الاستثمارية.

#### استخدام التقديرات

#### قياس القيمة العادلة

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

عند قياس القيمة العادلة لأصل أو التزام ما، يستخدم الصندوق قدر الإمكان بيانات سوقية يمكن ملاحظتها. يتم تصنيف القيم العادلة إلى مستويات مختلفة في تسلسل هرمي للقيمة العادلة بناءً على المدخلات المستخدمة في أساليب التقييم على النحو التالي:

- المستوى ١: أسعار مدرجة (غير معدلة) في الأسواق النشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة.
- المستوى ٢: مدخلات غير الأسعار المعروضة المدرجة في المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام، سواء بشكل مباشر (مثل الأسعار) أو بشكل غير مباشر (أي المشتقة من الأسعار).
- المستوى ٣: مدخلات للأصل أو الالتزام التي لا تستند إلى بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها (مدخلات لا يمكن ملاحظتها).

إذا كانت المدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام تدرج في مستويات مختلفة من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، فسيتم تصنيف قياس القيمة العادلة بالكامل في نفس مستوى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كأدنى مستوى من المدخلات الهامة بالنسبة للقياس بأكمله.

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

تم تضمين معلومات إضافية حول الافتراضات المتعلقة بقياس القيمة العادلة في الإيضاح رقم ١٤ من هذه القوائم المالية.

٣- أسس الإعداد (تتمة)

٥-٣ الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يطبق الصندوق ويحدد نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة لقياس والاعتراف بخسارة الانخفاض في القيمة على الموجودات المالية والتعرض لمخاطر الائتمان التي هي أدوات الدين ويتم قياسها بالتكلفة المطفأة مثل الأرصدة المصرفية. وتتمثل إحدى الخسائر الائتمانية المتوقعة في تقدير الاحتمالات المرجحة لخسائر الائتمان (أي القيمة الحالية لجميع حالات العجز النقدي) على مدى العمر المتوقع للأصل المالي. ولتحديد الخسارة الائتمانية المتوقعة، يقوم الصندوق بتقييم عوامل من بينها مخاطر الائتمان، والتخلف عن السداد وتوقيت التحصيل منذ الاعتراف الاولي. ويتطلب ذلك الاعتراف بمخصص خسائر الائتمان المتوقعة في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر.

٤- معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة على المعايير الحالية

١-٤ معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة على المعايير

لم يطبق الصندوق أي معايير أو تفسيرات أو تعديلات والتي تم إصدارها ولكنها لم تدخل حيز التنفيذ بعد. المعايير التالية أو التفسيرات أو التعديلات سارية المفعول اعتباراً من السنة الحالية ويتم اعتمادها من قبل الصندوق، ومع ذلك، ليس لها أي تأثير على القوائم المالية للصندوق.

المعايير والتفسيرات والتعديلات	الوصف	تاريخ السريان
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ (عقود الإيجار) - كوفيد-١٩ امتيازات الإيجار ذات الصلة	نتيجة لوباء فيروس كورونا (كوفيد-١٩)، تم منح امتيازات الإيجار للمستأجرين. في مايو ٢٠٢٠م، نشر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلاً على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ يوفر وسيلة عملية اختيارية للمستأجرين من تقييم ما إذا كان امتياز الإيجار المتعلق بـ كوفيد-١٩ يعد تعديلاً لعقد الإيجار. في ٣١ مارس ٢٠٢١م، نشر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلاً إضافياً لتمديد تاريخ الوسيلة العملية من ٣٠ يونيو ٢٠٢١م إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٢م. ويمكن للمستأجرين اختيار حساب امتيازات الإيجار هذه بنفس الطريقة التي كانوا سيفعلونها إذا لم تكن تعديلات الإيجار. في كثير من الحالات، سينتج عن ذلك احتساب الامتياز كمدفوعات إيجار متغيرة في الفترة (الفترة) التي يحدث فيها الحدث أو الحالة التي أدت إلى الدفع المخفض.	الفترة السنوية تبدأ في أو بعد ١ أبريل ٢٠٢١م
عدد من التعديلات ضيقة النطاق على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ١٦ وبعض التحسينات السنوية على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١ و٩ و١٦ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٤١	تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣، "تجميع الاعمال" تحدث مرجعا في المعيار الدولي لإعداد التقرير المالي رقم ٣ للإطار المفاهيمي للتقرير المالي دون تغيير المتطلبات المحاسبية لمجموعات الأعمال . تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١٦، "الممتلكات والمنشآت والمعدات" تحظر الشركة من الخصم من تكلفة الممتلكات والألات والمعدات أي عائدات من بيع البنود المنتجة قبل أن يصبح هذا الأصل متاحاً للاستخدام من قبل الشركة. بدلاً من ذلك، سوف تعترف الشركة بعائدات المبيعات هذه والتكلفة ذات الصلة في قائمة الدخل . تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٧، "المخصصات والالتزامات الطارئة والموجودات المحتملة" التكاليف التي تتضمنها الشركة عند تقييم ما إذا كان العقد سينتج خسارة. تُدخل التحسينات السنوية تعديلات طفيفة على المعيار الدولي لإعداد التقرير المالي رقم ١، "اعتماد المعايير الدولية لإعداد التقرير المالي لأول مرة"، والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩، "الأدوات المالية"، ومعيار المحاسبة الدولي ٤١، "الزراعة" والأمثلة التوضيحية المصاحبة للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦، "عقود الإيجار".	الفترة السنوية تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٢م

قامت الإدارة بتقييم تأثير المعايير والتعديلات الجديدة السارية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٢م وقررت أنه ليس لها أي تأثير مادي على القوائم المالية للصندوق.

٤- معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة على المعايير الحالية (تتمة)

٤-٢ معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة لم تصبح سارية المفعول بعد

فيما يلي المعايير والتعديلات والمراجعات الجديدة على المعايير الحالية، التي أصدرها مجلس معايير المحاسبة الدولية ولكنها لم تدخل حيز التنفيذ بعد حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للصندوق. وقد اختار الصندوق عدم التطبيق المبكر لهذه التصريحات وليس لها أثر كبير على القوائم المالية للصندوق.

المعايير والتفسيرات والتعديلات	الوصف	تاريخ السريان
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١، عرض القوائم المالية، بشأن تصنيف المطلوبات	توضح هذه التعديلات ضيقة النطاق لمعيار المحاسبة الدولي ١، "عرض القوائم المالية"، أن المطلوبات مصنفة على أنها متداولة أو غير متداولة، اعتماداً على الحقوق الموجودة في نهاية فترة التقرير. لا يتأثر التصنيف بتوقعات الكيان أو الأحداث بعد تاريخ التقرير (على سبيل المثال، استلام تنازل أو خرق للعهد). يوضح التعديل أيضاً ما يعنيه معيار المحاسبة الدولي ١ عندما يشير إلى "تسوية" المطلوبات. لاحظ أن مجلس معايير المحاسبة الدولية قد أصدر مسودة عرض جديدة تقترح تغيير هذا التعديل.	مؤجل حتى فترات محاسبية تبدأ في موعد لا يتجاوز ١ يناير ٢٠٢٤م
تعديلات ضيقة النطاق على معيار المحاسبة الدولي رقم ١، بيان الممارسة رقم ٢ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٨	تهدف التعديلات إلى تحسين إفصاحات السياسة المحاسبية ومساعدة مستخدمي القوائم المالية على التمييز بين التغييرات في التقديرات المحاسبية والتغييرات في السياسات المحاسبية.	الفترات السنوية تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣م
تعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم ١٢ - الضريبة المؤجلة المتعلقة بالموجودات والمطلوبات الناشئة عن معاملة واحدة	تتطلب هذه التعديلات من الشركات الاعتراف بالضريبة المؤجلة على المعاملات، التي تنشأ عند الاعتراف الأولي بمبالغ متساوية من الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة والخصم.	الفترات السنوية تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣م
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٧، "عقود التأمين"، بصيغته المعدلة في ديسمبر ٢٠٢١م	يحل هذا المعيار محل المعيار الدولي لإعداد التقرير المالي رقم ٤، والذي يسمح حالياً بمجموعة متنوعة من الممارسات في محاسبة عقود التأمين. سيغير المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٧ بشكل أساسي طريقة المحاسبة من قبل جميع الكيانات التي تصدر عقود التأمين وعقود الاستثمار مع ميزات المشاركة التقديرية.	الفترات السنوية تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣م
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨	بيع أو المساهمة في الموجودات بين المستثمر والشريك أو المشروع المشترك	متاح للاعتماد الاختياري / تاريخ سريان مؤجل إلى أجل غير مسمى

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 الأولى.

صندوق الاسهم الخليجية  
صندوق استثماري مفتوح  
(المدار من قبل شركة الاول للاستثمار)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م  
(المبالغ بالريال السعودي)

٥- السياسات المحاسبية الهامة

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

النقدية وما في حكمها

تتكون النقدية وما في حكمها من النقد لدى البنك.

الأدوات المالية

الاعتراف الأولي وقياس الموجودات المالية

يتم الاعتراف / الغاء الاعتراف بجميع مشتريات ومبيعات الموجودات المالية بالطريقة المعتادة في تاريخ التداول (أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الموجودات). الطريقة المعتادة لشراء أو بيع الموجودات المالية التي تتطلب تسوية الموجودات في الإطار الزمني المحدد بشكل عام عن طريق التنظيم أو الاتفاقية بالسوق.

يتم الاعتراف 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. يتم الاعتراف بتكاليف المعاملة المنسوبة مباشرة إلى اقتناء الموجودات المالية أو المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. بالنسبة لكافة الموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى، يتم إضافة أو خصم تكاليف المعاملة من القيمة العادلة للموجودات المالية أو المطلوبات المالية، حسب الاقتضاء، عند الاعتراف الأولي.

إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية

يتم إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية عند انتهاء الحقوق التعاقدية في التدفقات النقدية من الموجودات المالية، أو عند تحويل الموجودات المالية وجميع المخاطر والمكافآت بشكل جوهري.

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.

أدوات الدين

أدوات الدين هي تلك الأدوات التي تستوفي تعريف الالتزام المالي من وجهة نظر المصدر، مثل القروض والصكوك الحكومية وصكوك الشركات وايداع المراجعة.

يعتمد التصنيف والقياس اللاحق لأدوات الدين على:

- (١) نموذج عمل الصندوق لإدارة الموجودات. و
- (٢) خصائص التدفق النقدي للأصل.

- **الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة:** يتم قياس الموجودات المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية حيث تمثل هذه التدفقات النقدية مدفوعات المبلغ الأساسي والأرباح بالتكلفة المطفأة، يتم تعديل القيمة الدفترية لهذه الموجودات بأي مخصص خسارة ائتمانية متوقعة معترف بها في قائمة الربح أو الخسارة. يتم تضمين دخل الأرباح من هذه الموجودات المالية في "دخل العمولات الخاصة" باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

٥- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### أدوات الدين (تتمة)

- **الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:** يتم قياس الموجودات المالية المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات، حيث تمثل التدفقات النقدية للموجودات مدفوعات المبلغ الأساسي والأرباح، بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. يتم تسجيل الحركات في القيمة الدفترية من خلال الدخل الشامل الآخر، باستثناء الاعتراف بأرباح أو خسائر الانخفاض في القيمة، ويتم الاعتراف بإيرادات العمولات الخاصة وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية المقاسة بالتكلفة المطفأة للأداة في قائمة الربح أو الخسارة. عند الغاء الاعتراف بالأصل المالي، يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة المعترف بها سابقاً 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.
- **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 ادراج الربح أو الخسارة من استثمار الدين الذي يتم قياسه لاحقاً 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.

#### أدوات حقوق الملكية

أدوات حقوق الملكية هي أدوات تستوفي تعريف حقوق الملكية من وجهة نظر المصدر؛ أي الأدوات التي لا تحتوي على التزام تعاقدي بالدفع، وتثبت وجود منفعة متبقية من صافي موجودات المصدر. ومن أمثلة أدوات حقوق الملكية الأسهم العادية الأساسية.

يقوم الصندوق بعد ذلك بقياس جميع الاستثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، باستثناء عندما يكون مدير الصندوق قد اختار، عند الاعتراف 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 عوائد الاستثمار. عند استخدام هذا الخيار، يتم الاعتراف بأرباح وخسائر القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر والتي لا يتم إعادة تصنيفها بعد ذلك في قائمة الربح أو الخسارة، بما في ذلك عند الاستبعاد. لا يتم الإفصاح عن خسائر الانخفاض في القيمة (وعكس خسائر الانخفاض في القيمة) بشكل منفصل عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة. وعندما تمثل الأرباح عائداً على مثل هذه الاستثمارات، يستمر الاعتراف بها في قائمة الدخل على أنها "إيرادات توزيعات أرباح" عندما يكون لدى الصندوق الحق في استلام هذه المدفوعات.

#### الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يأخذ الصندوق في الاعتبار نطاقاً أوسع من المعلومات عند تقييم مخاطر الائتمان وقياس الخسائر الائتمانية 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 الاعتراف الأولي أو التي تنطوي على مخاطر ائتمانية منخفضة ("المرحلة ١")؛
- الأدوات المالية التي تدهورت بشكل كبير في جودة الائتمان منذ الاعتراف الأولي والتي لم تكن مخاطرها الائتمانية منخفضة ("المرحلة ٢")؛ و
- ستغطي "المرحلة ٣" الموجودات المالية التي لديها دليل موضوعي على الانخفاض في القيمة في تاريخ التقرير. ومع ذلك، لا تدرج أي من الموجودات المالية للصندوق ضمن هذه الفئة.

يتم الاعتراف بـ "خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً" للفئة الأولى بينما يتم الاعتراف بـ "خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر" للفئة الثانية والثالثة.

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

صندوق الاسهم الخليجية  
صندوق استثماري مفتوح  
(المدار من قبل شركة الاول للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م  
(المبالغ بالريال السعودي)  
٥- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تصنيف وقياس المطلوبات المالية

يتم الاعتراف بالمطلوبات 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.

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

قياس القيمة العادلة

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

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

المقاصة

تتم تسوية الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار صافي المبلغ في قائمة الموجودات والمطلوبات إذا كان هناك لدى الصندوق حق قانوني ملزم لمقاصة المبالغ وبنوي الصندوق التسوية على أساس المبلغ الصافي أو بيع الموجود ورداد المطلوب في الوقت ذاته.

حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات

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

الوحدات القابلة للاسترداد

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

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

- تخول لحاملها حصة نسبية من صافي 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 ميزات متطابقة.
- لا تتضمن الأداة أي التزام تعاقدي بتسليم النقد أو أي أصل مالي آخر بخلاف حقوق المالك في حصة نسبية من صافي موجودات الصندوق.
- يستند إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة المنسوبة إلى الأداة على مدى عمر الأداة إلى حد كبير على الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الموجودات المعترف بها أو التغير في القيمة العادلة لصافي موجودات الصندوق المعترف بها وغير المعترف بها على مدى عمر الأداة.

تستوفي الوحدات المشاركة القابلة للاسترداد في الصندوق تعريف الأدوات القابلة للتسديد المصنفة كأدوات حقوق ملكية بموجب معيار المحاسبة الدولي ١٦ أ-ب، ٣٢، وبالتالي، يتم تصنيفها كأدوات حقوق ملكية.

يقوم الصندوق باستمرار بتقييم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد. إذا توقفت الوحدات القابلة للاسترداد عن امتلاك أي من الميزات، أو استوفت جميع الشروط المحددة المنصوص عليها في الفقرتين ١٦ أ و ١٦ ب من معيار المحاسبة الدولي (معيار المحاسبة الدولي ٣٢)، فسيقوم الصندوق بإعادة تصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة في تاريخ إعادة التصنيف، مع ادراج أي فروق عن القيمة الدفترية السابقة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات.

يتم احتساب الإشتراكات والاسترداد للوحدات القابلة للاسترداد كمعاملات حقوق ملكية طالما ان الوحدات مصنفة كحقوق ملكية.

صندوق الاسهم الخليجية  
صندوق استثماري مفتوح  
(المدار من قبل شركة الاول للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م  
(المبالغ بالريال السعودي)  
٥- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

صافي قيمة الموجودات لكل وحدة  
يتم احتساب صافي قيمة الموجودات لكل وحدة تم الإفصاح عنها في قائمة المركز المالي بقسمة صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات الصادرة في تاريخ التقرير.

#### الزكاة

إن الزكاة هي التزام على مالكي الوحدات، وبالتالي، لا يتم إدراجها في هذه القوائم المالية.

#### الاعتراف بالإيرادات

يتم الاعتراف بالإيرادات إلى الحد الذي يحتمل معه تدفق المنافع الاقتصادية إلى الصندوق ويمكن قياس المبلغ بشكل موثوق، بغض النظر عن موعد السداد.

#### توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بدخل توزيعات الأرباح، في قائمة الربح أو الخسارة عند الإعلان عنها (أي عندما يثبت حق الصندوق في استلام الأرباح).

#### أتعاب الإدارة واتباع الحفظ والمصروفات الأخرى

تشمل نفقات الصندوق أتعاب الإدارة والحفظ والمصروفات الأخرى. وتستند أتعاب الإدارة والحفظ على معدلات محددة مسبقاً ومحددة في شروط وأحكام الصندوق. السياسات التفصيلية هي كما يلي:

#### أتعاب الإدارة

تقيد أتعاب إدارة الصندوق على أساس الاستحقاق وتدرج في قائمة الدخل الشامل. ويتم تحصيل رسوم إدارة الصندوق بالمعدلات المتفق عليها مع مدير الصندوق وكما هو مذكور في شروط وأحكام الصندوق.

#### أتعاب الحفظ

يدفع الصندوق لأمين الحفظ أتعاب سنوية ("أتعاب الحفظ") يساوي ٠,٠٦٤٧٪ من قيمة موجودات الصندوق (بناءً على أحدث تقييم للموجودات). يتم دفع أتعاب الحفظ على أقساط ربع سنوية.

#### ٦. النقدية وما في حكمها

٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م
١,٣٠١,٢٥١	٨٣٠,٨٩٨
١,٣٠١,٢٥١	٨٣٠,٨٩٨

النقد في الحساب الجاري

٦-١ يتم الاحتفاظ برصيد الصندوق لدى البنك في الحساب الجاري ولا يحقق ربحاً.

صندوق الاسهم الخليجية  
صندوق استثماري مفتوح  
(المدار من قبل شركة الاول للاستثمار)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

٧-الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٢٠٢١ م				٢٠٢٢ م				
النسبة	الربح/(الخسارة) غير المحقق	التكلفة	القيمة السوقية	النسبة	الربح/(الخسارة) غير المحقق	التكلفة	القيمة السوقية	قطاع الاستثمار
٣٢,٩٢	١,٤٨٠,٩١٦	١,٨٠٤,١٤٧	٣,٢٨٥,٠٦٣	٤٠,٩٩	٨١٣,٠٥٣	٣,١٨٣,٢٣٥	٣,٩٩٦,٢٨٨	البنوك
٠,٠٠	-	-	-	٧,٥٠	٢٩,٥٤٥	٧٠١,٥٣٢	٧٣١,٠٧٧	بيع المواد الغذائية والسلع الأساسية بالتجزئة
٢,٨٠	٩٤,٩٧٢	١٨٤,٨٤٤	٢٧٩,٨١٦	٦,٥١	٤٠,١٥١	٥٩٤,٣٦٤	٦٣٤,٥١٥	معدات وخدمات الرعاية الصحية
١٦,٩٢	٣٦٤,٦٩٢	١,٣٢٣,٤٥٤	١,٦٨٨,١٤٦	٦,٠٠	٣١,٩٥٠	٥٥٢,٨٣٣	٥٨٤,٧٨٣	المواد الأساسية
١,٤٧	٣٨,٨٢٤	١٠٧,٤٥٤	١٤٦,٢٧٨	٢,٥٨	١٢,٨٩٠	٢٣٨,٥٨٨	٢٥١,٤٧٨	المرافق العامة
٠,٠٠	-	-	-	٢,٣٤	(٢,٠٤٢)	٢٣٠,٥٠١	٢٢٨,٤٥٩	قطاع النقل
١,٨١	٢,١٣٨	١٧٨,٢٠٠	١٨٠,٣٣٨	٢,٢٤	(١٣,٠٨٠)	٢٣١,١٤٦	٢١٨,٠٦٦	قطاع البناء والتشييد
٨,٧٨	١٤٨,٥١٦	٧٢٧,٦٥٣	٨٧٦,١٦٩	٢,١٩	١٧,٧٠٤	١٩٦,٢٠٣	٢١٣,٩٠٧	خدمات الاتصالات
٠,٠٠	-	-	-	٢,٠٣	(١٥,٦٩٠)	٢١٣,٥٨٨	١٩٧,٨٩٨	قطاع الطاقة والمرافق
٣,٩٠	١٩,٣٥٦	٣٧٠,١٦٤	٣٨٩,٥٢٠	١,٨٩	١٨,٧٠٥	١٦٥,٦٠٢	١٨٤,٣٠٧	الطاقة
٢,١٦	٩٧,٦٩٠	١١٧,٧٨٤	٢١٥,٤٧٤	١,٧٠	(١٠,٧٦٨)	١٧٦,٥١٦	١٦٥,٧٤٨	البيع بالتجزئة
١,٣٣	٦٢,١٥٦	٧٠,٢٧٩	١٣٢,٤٣٥	٠,٠٠	-	-	-	الخدمات الاستهلاكية
٠,٨٠	١٧,٢٠٠	٦٢,٦٤٠	٧٩,٨٤٠	٠,٠٠	-	-	-	السلع الرأسمالية
٠,٧٩	(١٣,٢٦٠)	٩٢,١٨٦	٧٨,٩٢٦	٠,٠٠	-	-	-	الأغذية والمشروبات
٠,٦٨	(٨,٤٩٩)	٧٦,٦٥٤	٦٨,١٥٥	٠,٠٠	-	-	-	النقل
٠,٠١	٤٨٢	٩٦٤	١,٤٤٦	٠,٠٠	-	-	-	التأمين
٢٤,٦٠	٤٢٨,٦٨٢	٢,٠٢٥,٩٨١	٢,٤٥٤,٦٦٣	٠,٠٠	-	-	-	أخرى
١,٠٢	-	١٠١,٧٩٣	١٠١,٧٩٣	٠,٠٠	-	-	-	جاهز
-	-	-	-	٠,٠٠	-	-	-	الاسهم
-	-	-	-	١٢,٨٣	(٤٣,١٠٣)	١,٢٩٣,٥٥٨	١,٢٥٠,٤٥٥	الإمارات العربية المتحدة
-	-	-	-	٥,٤٢	(١٩٦,٧٨٤)	٧٢٥,٤٧٠	٥٢٨,٦٨٦	قطر
-	-	-	-	٥,٧٧	(٣٢,٧٢٦)	٥٩٥,٣٠٣	٥٦٢,٥٧٧	الكويت
١٠٠,٠٠	٢,٧٣٣,٨٦٥	٧,٢٤٤,١٩٧	٩,٩٧٨,٠٦٢	١٠٠,٠٠	٦٤٩,٨٠٥	٩,٠٩٨,٤٣٩	٩,٧٤٨,٢٤٤	

صندوق الاسهم الخليجية  
صندوق استثماري مفتوح  
(المدار من قبل شركة الاول للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م  
(المبالغ بالريال السعودي)

٨- الذمم التجارية المدينة

التفاصيل تظهر في الأسفل:

٢٥٥,٦٢٩	عائدات بيع مستحقة القبض*
٩,٢٥٠	دفعة مقدمة من رسوم المراجعة (شاملة ضريبة القيمة المضافة)
٢٦٤,٨٧٩	

\* عائدات بيع مستحقة القبض لبيع الأوراق المالية قرب نهاية السنة.

٩- صافي الربح من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	
٦٤٩,٨٠٥	٢,٧٣٣,٨٦٥	أرباح غير محققة
(٨٠٣,٥٩٩)	٤٦٨,٩٤٩	أرباح محققة
(١٥٣,٧٩٤)	٣,٢٠٢,٨١٤	

١٠- المعاملات مع 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 تقويم وذلك بمعدل سنوي قدره ١,٩٥٪ من الصافي اليومي لموجودات الصندوق. إضافة إلى ذلك، يقوم مدير الصندوق بتحميل رسوم اشتراك قدرها ١,٥٪ على إجمالي الاشتراكات لتغطية التكاليف الإدارية، ورسوم استرداد بواقع ٥,٠٪ على الاستردادات خلال شهر من الاشتراك، ويعاد استثمارها في الصندوق. وقد بلغ إجمالي أتعاب الإدارة للسنة ٢٣٣,٢٦١ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢١م: ١٩٦,١١٧ ريال سعودي). تحمل على الصندوق المصاريف الأخرى المدفوعة من قبل مدير الصندوق نيابة عنه.

مجلس الإدارة

يستحق أعضاء مجلس الإدارة المستقلين مكافأة يتم تحديدها وفقاً لشروط وأحكام الصندوق نظير خدماتهم المتعلقة بحضور اجتماعات مجلس الإدارة أو اجتماعات الصندوق. تبلغ أتعاب عضو مجلس الإدارة المستقل حالياً ٣,٠٠٠ ريال سعودي لكل اجتماع وذلك بواقع اجتماعين سنوياً كحد أقصى لكل عضو 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 سنوياً.

المعاملات:

للسنة المنتهية		طبيعة المعاملات	الطرف ذو العلاقة
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	اتعاب الإدارة	مدير الصندوق
(٢٣٣,٢٦١)	(١٩٦,١١٧)	اتعاب أعضاء مجلس الإدارة	
(٥,٧١٤)	(٧,٣٨١)		

الأرصدة:

للسنة المنتهية		الأطراف ذات العلاقة وطبيعة المعاملات
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	مدير الصندوق - اتعاب الإدارة
(١٧,٦٤٩)	(١٨,٣٠٢)	اتعاب أعضاء مجلس الإدارة
(٥,٧١٤)	(٧,٣٨١)	موظفي البنك (ساب) - الوحدات المملوكة
٥٠٠-	٥٠٠	

صندوق الاسهم الخليجية  
صندوق استثماري مفتوح  
(المدار من قبل شركة الاول للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م  
(المبالغ بالريال السعودي)  
١١ - المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م	
١٨,٣٠٢	١٧,٦٤٩	أتعاب الإدارة
٢٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠	اتعاب المراجعة
١٥,٩٣٦	١٥,٩٣٦	رسوم المؤشر الأسترشادي المستحقة
٧,٥٠٠	٧,٥٠٠	رسوم هيئة السوق المالية
٧,٣٨١	٥,٧١٤	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة
٥,٠٠٠	-	رسوم تداول
٦,٧٩٥	٥,٩٥٧	ضريبة القيمة المضافة
٢,٠٠٠	٢,٠٦٧	أتعاب الحفظ
٨٢,٩١٤	٧٤,٨٢٣	

١٢ - المصروفات الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م	
٣٦,٧٦٨	٤٢,٤٦٨	ضريبة القيمة المضافة
٢٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠	اتعاب المراجعة
٢٤,٠٠٠	٢٤,٨٥٨	أتعاب الحفظ
١٥,٩٣٦	١٥,٩٣٦	رسوم المؤشر الأسترشادي ستاندر اند بورز
٧,٥٠٠	٧,٥٠٠	رسوم الرقابة هيئة السوق المالية
٧,٣٨١	٥,٧١٤	اتعاب أعضاء مجلس الإدارة
٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	رسوم تداول
٤,٦١٣	١٤,٦٧٠	رسوم السمسرة
١٢١,١٩٨	١٣٦,١٤٦	

١٣ - القيمة العادلة للأدوات المالية

لدى الصندوق استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة فقط وتم تصنيفها ضمن المستوى ١ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. تعتقد الإدارة أن القيمة العادلة لكافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى في تاريخ التقرير تقارب قيمتها الدفترية وذلك نظرا لمدتها قصيرة الأجل وإمكانية تسهيلها على الفور. ويتم تصنيفها جميعا ضمن المستوى ١ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. لم يكن هناك تحويلات بين المستويات المختلفة للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة خلال السنة الحالية أو السنة السابقة.

صندوق الاسهم الخليجية  
صندوق استثماري مفتوح  
(المدار من قبل شركة الاول للاستثمار)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

١٣ - القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

تحليل الاستحقاق

يبين الجدول أدناه تحليل الموجودات والمطلوبات وفقا لتوقيت توقع استردادها أو تسويتها، على التوالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م

الإجمالي	بعد ١٢ شهر	خلال ١٢ شهر	
٨٣٠,٨٩٨	-	٨٣٠,٨٩٨	النقدية وما في حكمها
٩,٧٤٨,٢٤٤	-	٩,٧٤٨,٢٤٤	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٦٤,٨٢٩	-	٢٦٤,٨٢٩	الذمم المدينة التجارية
١٠,٨٤٣,٩٧١		١٠,٨٤٣,٩٧١	إجمالي الموجودات
٧٤,٨٢٣	-	٧٤,٨٢٣	المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى
٧٤,٨٢٣	-	٧٤,٨٢٣	إجمالي المطلوبات
١٠,٧٦٩,١٤٨	-	١٠,٧٦٩,١٤٨	فجوة الاستحقاق
١٠,٧٦٩,١٤٨		١٠,٧٦٩,١٤٨	فجوة الاستحقاق التراكمي

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

الإجمالي	بعد ١٢ شهر	خلال ١٢ شهر	
١,٣٠١,٢٥١	-	١,٣٠١,٢٥١	النقدية وما في حكمها
٩,٩٧٨,٠٦٢	-	٩,٩٧٨,٠٦٢	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	-	-	الذمم المدينة التجارية
١١,٢٧٩,٣١٣	-	١١,٢٧٩,٣١٣	إجمالي الموجودات
٨٢,٩١٤	-	٨٢,٩١٤	المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى
٨٢,٩١٤	-	٨٢,٩١٤	إجمالي المطلوبات
-	-	١١,١٩٦,٣٩٩	فجوة الاستحقاق
١١,١٩٦,٣٩٩		١١,١٩٦,٣٩٩	فجوة الاستحقاق التراكمي

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.

#### ١٤ - إدارة المخاطر المالية (تتمة)

##### إطار إدارة المخاطر المالية

يتمثل هدف الصندوق من إدارة المخاطر في تحقيق وحماية القيمة لمالكي الوحدات. تتعرض أنشطة الصندوق للمخاطر ويتم إدارتها من خلال عملية مستمرة من التحديد والقياس والمراقبة وتخضع لحدود المخاطر والضوابط الأخرى. وتعتبر عملية إدارة المخاطر ذات أهمية بالغة لاستمرار ربحية الصندوق. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق (والتي تشمل على مخاطر أسعار العملات 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 التركيز 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 مزاوله 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 تركيزات مخاطر العملات الأجنبية إذا كان لدي الصندوق صافي مركز مفتوح هام بعملة أجنبية واحدة أو إجمالي صافي مراكز مفتوحة بعملة مختلفة قد تتغير معا.

ولتقادي التركيز المفرط للمخاطر، تتضمن السياسات والإجراءات الخاصة بالصندوق بعض الإرشادات التي تركز على الإبقاء على محفظة متنوعة.

##### مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان المخاطر الناتجة عن اخفاق طرف ما في أداة مالية في الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية لا يوجد لدى الصندوق نظام تصنيف داخلي رسمي. تتم إدارة مخاطر الائتمان والتحكم فيها من خلال مراقبة التعرضات لمخاطر الائتمان والحد من المعاملات مع أطراف أخرى محددة وتقييم 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 ذات سمعة جيدة.

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان بشأن رصيده البنكي. يوضح الجدول أدناه الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان المتعلقة ببنود قائمة المركز المالي.

٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م	
١,٣٠١,٢٥١	٨٣٠,٨٩٨	النقدية وما في حكمها
-	٢٦٤,٨٢٩	الذمم المدينة التجارية
١,٣٠١,٢٥١	١,٠٩٥,٧٢٧	

##### مخاطر السيولة

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

تنص شروط وأحكام الصندوق على مدة الاشتراك في الوحدات واستردادها، ومن ثم يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة بشأن الوفاء باستردادات مالكي الوحدات. ومع ذلك، يسمح للصندوق بالاقتراض للوفاء بتلك الاستردادات. ويقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة بصورة منتظمة والتأكد من توفر الأموال الكافية للوفاء بالتزامات عند نشأتها.

صندوق الاسهم الخليجية  
صندوق استثماري مفتوح  
(المدار من قبل شركة الاول للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م  
(المبالغ بالريال السعودي)  
٤- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السوق (تتمة)

تتماشى استراتيجية الصندوق في إدارة مخاطر السوق مع الهدف الاستثماري للصندوق وفقاً للشروط والاحكام الخاصة بالصندوق. تتم إدارة مخاطر السوق الخاصة بالصندوق بصورة منتظمة من قبل مدير الاستثمار وفقاً 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 الربح أو الخسارة عن النقص أو الزيادة المحتملة بصورة معقولة في قيمة الأسعار السوقية لكل سهم على حدة بواقع ٥% في تاريخ التقرير. يتم إجراء التقديرات على أساس كل استثمار على حدة. يفترض التحليل بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة، خاصة أسعار العملات الخاصة وأسعار الصرف الأجنبي.

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م		٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م		القطاع
التأثير على صافي قيمة الموجودات	التغيير المحتمل المعقول	التأثير على صافي قيمة الموجودات	التغيير المحتمل المعقول	
١٦٤,٢٥٣	%٥-/+	١٩٩,٨١٤	%٥-/+	البنوك
-	%٥-/+	٣٦,٥٥٤	%٥-/+	بيع المواد الغذائية والسلع الأساسية بالتجزئة
١٣,٩٩١	%٥-/+	٣١,٧٢٦	%٥-/+	معدات وخدمات الرعاية الصحية
٨٤,٤٠٧	%٥-/+	٢٩,٢٣٩	%٥-/+	المواد الأساسية
٧,٣١٤	%٥-/+	١٢,٥٧٤	%٥-/+	المرافق العامة
-	%٥-/+	١١,٤٢٣	%٥-/+	قطاع النقل
٩,٠١٧	%٥-/+	١٠,٩٠٣	%٥-/+	قطاع البناء والتشييد
٤٣,٨٠٨	%٥-/+	١٠,٦٩٥	%٥-/+	خدمات الاتصالات
-	%٥-/+	٩,٨٩٥	%٥-/+	قطاع الطاقة والمرافق
١٩,٤٧٦	%٥-/+	٩,٢١٥	%٥-/+	الطاقة
١٠,٧٧٤	%٥-/+	٨,٢٨٧	%٥-/+	البيع بالتجزئة
٦,٦٢٢	%٥-/+	-	%٥-/+	الخدمات الاستهلاكية
٣,٩٩٢	%٥-/+	-	%٥-/+	السلع الرأسمالية
٣,٩٤٦	%٥-/+	-	%٥-/+	الأغذية والمشروبات
٣,٤٠٨	%٥-/+	-	%٥-/+	النقل
٧٢	%٥-/+	-	%٥-/+	التأمين
١٢٢,٧٣٣	%٥-/+	-	%٥-/+	اخرى
٥,٠٩٠	%٥-/+	-	%٥-/+	جاهز
-	%٥-/+	٦٢,٥٢٣	%٥-/+	الاسهم
-	%٥-/+	٢٦,٤٣٤	%٥-/+	الامارات العربية المتحدة
-	%٥-/+	٢٨,١٢٩	%٥-/+	قطر
-	%٥-/+	-	%٥-/+	الكويت

صندوق الاسهم الخليجية  
صندوق استثماري مفتوح  
(المدار من قبل شركة الاول للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م  
(المبالغ بالريال السعودي)  
١٤ - إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر العملات

تمثل مخاطر العملات المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة التغيرات في أسعار صرف العملات الاجنبية. لا يخضع الصندوق لمخاطر التقلبات في أسعار الصرف الأجنبي حيث أنه يقوم بإجراء معاملاته عادة بالريال السعودي.  
مخاطر أسعار العملات الخاصة

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 إفصاحات بشأنها في هذه القوائم المالية.

١٦ - اخر يوم تقييم

كان اخر يوم تقييم في السنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م ( ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م).

١٧ - اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٦ رمضان ١٤٤٤ هـ (الموافق ٢٨ مارس ٢٠٢٣ م).