الأول للاستثمار
SAB Invest

التقرير السنوي
صندوق الأسهم الخليجية
(GCC 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 الأسهم الخليجية

2. **أهداف الاستثمار وسياساته**

إن الصندوق هو صندوق استثمار –مفتوح – يهدف إلى تحقيق نمو في رأس المال على المدى المتوسط إلى المدى الطويل، وذلك من خلال الاستثمار في أسهم شركات مدرجة في مختلف أسواق الأسهم في دول مجلس التعاون الخليجي)السعودية، الإمارات العربية المتحدة ، البحرين ، الكويت ،عمان وقطر).

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 اداء الصندوق مقارنة بأداء مؤشر ستاندارد أند بورز المركب لدول الخليج العائد اللإجمالي.

ب) أداء الصندوق

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

	2021	2022	2023
صافي قيمة أصول الصندوق نهاية السنة	11,196,399	10,769,148	14,766,182
صافي قيمة الموجودات للوحدة في نهاية السنة	20.3418	19.9091	28.1255
أعلى قيمة موجودات للوحدة	21.0349	25.0411	28.1255
أقل قيمة موجودات للوحدة	14.6298	19.1039	19.8917
عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة	550,413	540,915	525,011
قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة (إن وجد)	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
نسبة المصروفات	3.15%	3.09%	4.13%
نسبة الأصول المقترضة من إجمالي قيمة الأصول ومدة انكشافها وتاريخ استحقاقها	0.00%	0.00%	7.72%

- **عائدات الصندوق**

	سنة واحدة	ثلاث سنوات	خمس سنوات	منذ التأسيس
عائد الصندوق	41.27%	91.10%	113.17%	181.25%
المؤشر الإسترشادي	9.89%	41.58%	62.60%	N/A

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
عائد الصندوق	8.52%	-7.67%	4.41%	3.46%	6.77%	10.95%	0.54%	38.22%	-2.13%	41.27%

- **مقابل الخدمات والعمولات**

نوع المصاريف أو العمولة	القيمة بالريال السعودي	النسبة من متوسط أصول الصندوق
رسوم إدارة الصندوق	240,928	2.00%
رسوم أمين الحفظ	18,936	0.16%
رسوم المحاسب القانوني	20,000	0.17%
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين	5,714	0.05%
رسوم رقابية	7,500	0.06%
رسم تداول	5,000	0.04%
رسوم الخدمات الادارية	3,005	0.02%
رسم ترخيص المؤشر	-	-
ضريبة القيمة المضافة	44,870	0.37%
رسوم اخرى	152,508	1.26%

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) - 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)	رئيس / إدارة الأصول (إدارة المنتجات) (منذ 2022م إلى الآن)
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:
- الموافقة 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
- الموافقة 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
- الموافقة على تعيين مراجع الحسابات
- الموافقة 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 مدير الصندوق، ولا يتحمل 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 القديحي	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*

شركة الأول للأستثمار

1. عنوانه

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 في أسهم الشركات المدرجة في مختلف أسواق الأسهم في دول مجلس التعاون الخليجي (السعودية، والإمارات العربية المتحدة، والبحرين والكويت،وعمان وقطر) وحقوق الأولوية والاكتتابات الأولية التي تتماشى مع أهداف الصندوق.

4. تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة:

خلال عام 2023، حقق الصندوق عائداً إيجابياً قدره 41.27% ينما حقق المؤشر الاسترشادي عائداً إيجابياً قدره 9.89%.

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	
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**

تقييم خاطىء – يناير 2023
خلل لدى الوسيط في إرسال تأكيد لعدد طفيف من التداولات في 19 يناير 2023 مما أدى إلى تقييم غير صحيح لصندوق الأسهم الخليجية. وكان الفرق بين أسعار الوحدات المعلنة والصحيحة 0.04% كما لم يكن هناك أي تأثير على العملاء حيث لم تكن هناك اشتراكات أو عمليات استرداد خلال هذه الفترة

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 12331-3712، 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 في 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 الاسهم الخليجية

صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الأول للاستثمار)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
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 ٢٠٢٣م

	الصفحات
تقرير المراجع المستقل إلى حاملي الوحدات	١-٢
قائمة المركز المالي	٣
قائمة الدخل / (الخسارة) الشاملة	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 الأسهم الخليجية
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 الأسهم الخليجية ("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 الأسهم الخليجية
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
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 بالريال السعودي)

	إيضاح	**٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م**	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م
الموجودات			
النقدية وما في حكمها	٦	**١٢٢,٢٥٩**	٨٣٠,٨٩٨
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة	٧	**١٤,١١٢,٨٦٦**	٩,٧٤٨,٢٤٤
الذمم التجارية المدينة والأرصدة المدينة الأخرى	٨	-	٢٦٤,٨٢٩
الاستثمار المقدم		**٥٩٨,٩٥٠**	-
إجمالي الموجودات		**١٤,٨٣٤,٠٧٥**	١٠,٨٤٣,٩٧١
المطلوبات			
المصروفات المستحقة والمطلوبات اخرى	١١	**٦٧,٨٩٣**	٧٤,٨٢٣
إجمالي المطلوبات		**٦٧,٨٩٣**	٧٤,٨٢٣
صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات		**١٤,٧٦٦,١٨٢**	١٠,٧٦٩,١٤٨
الوحدات المصدرة (بالعدد)		**٥٢٥,٠١١**	٥٤٠,٩١٥
صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة للوحدة		**٢٨,١٣**	١٩,٩١

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

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

قائمة الدخل / (الخسارة) الشاملة
للسنة المنتهية في ٣١ديسمبر٢٠٢٣م
(المبالغ بالريال السعودي)

	إيضاح	**٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م**	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م
الدخل			
صافي الربح / (الخسارة) من الاستثمارات	٩	**٤,٤٨٣,٤٧٨**	(١٥٣,٧٩٤)
دخل توزيعات الأرباح		**٣٦٢,٧٨٥**	٣٠٠,٢٣١
		٤,٨٤٦,٢٦٣	١٤٦,٤٣٧
المصروفات			
أتعاب إدارية	١٠	**(٢٤٠,٩٢٨)**	(٢٣٣,٢٦١)
مصروفات اخرى	١٢	**(٢١٢,٦٦٣)**	(١٣٦,١٤٦)
		(٤٥٣,٥٩١)	(٣٦٩,٤٠٧)
صافي الربح/(الخسارة) للسنة		٤,٣٩٢,٦٧٢	(٢٢٢,٩٧٠)
الدخل الشامل الاخر للسنة		-	-
اجمالي الدخل / (الخسارة) الشاملة للسنة		٤,٣٩٢,٦٧٢	(٢٢٢,٩٧٠)

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

قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
للسنة المنتهية في٣١ ديسمبر٢٠٢٣م
(المبالغ بالريال السعودي)

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م
صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في بداية السنة	**١٠,٧٦٩,١٤٨**	١١,١٩٦,٣٩٩
اجمالي الدخل / (الخسارة) الشاملة للسنة	**٤,٣٩٢,٦٧٢**	(٢٢٢,٩٧٠)
التغييرات من معاملات الوحدة		
اصدار الوحدات خلال السنة	**-**	-
استرداد الوحدات خلال السنة	**(٣٩٥,٦٣٨)**	(٢٠٤,٢٨١)
	(٣٩٥,٦٣٨)	(٢٠٤,٢٨١)
صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في نهاية السنة	**١٤,٧٦٦,١٨٢**	١٠,٧٦٩,١٤٨

معاملات الوحدة القابلة للاسترداد

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

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م
	الوحدات	الوحدات
الوحدات في بداية السنة	**٥٤٠,٩١٥**	٥٥٠,٤١٣
الوحدات المصدرة خلال السنة	**-**	-
الوحدات المستردة خلال السنة	**(١٥,٩٠٤)**	(٩,٤٩٨)
صافي النقص في الوحدات	**(١٥,٩٠٤)**	(٩,٤٩٨)
الوحدات في نهاية السنة	**٥٢٥,٠١١**	٥٤٠,٩١٥

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

قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
(المبالغ بالريال السعودي)

	إيضاح	**٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م**	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
صافي الدخل/ (الخسارة) للسنة		**٤,٣٩٢,٦٧٢**	(٢٢٢,٩٧٠)
تسويات لـ:			
(الأرباح)/الخسائر غير محققة من الاستثمارات مدرَجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٩	**(٣,١٦٤,٦٢٢)**	٢,٠٨٤,٠٦٠
شراء الاستثمار		**(١٨,٩٩٨,٤٨٣)**	(٧,٠١١,٥٢٠)
المتحصلات من بيع الاستثمارات		**١٧,٧٩٨,٤٨٣**	٥,١٥٧,٢٧٨
الزيادة في الذمم التجارية المدينة والأرصدة المدينة الأخرى		**(٣٣٤,١٢١)**	(٢٦٤,٨٢٩)
النقص في المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى		**(٦,٩٣٠)**	(٨,٠٩١)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية		**(٣١٣,٠٠١)**	(٢,١٢٧,١٦٢)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:			
مدفوعات لاسترداد الوحدات		**(٣٩٥,٦٣٨)**	(٢٠٤,٢٨١)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية		**(٣٩٥,٦٣٨)**	(٢٠٤,٢٨١)
صافي (النقص) في النقدية وما في حكمها		**(٧٠٨,٦٣٩)**	(٤٧٠,٣٥٣)
النقدية وما في حكمها في بداية السنة		**٨٣٠,٨٩٨**	١,٣٠١,٢٥١
النقدية وما في حكمها في نهاية السنة		**١٢٢,٢٥٩**	٨٣٠,٨٩٨

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

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 (سابقا شركة تابعة للبنك الأول) ("البنك") والمستثمرين في الصندوق ("مالكي الوحدات").

يقع المكتب المسجل لمدير الصندوق في ص.ب ١٤٦٧، الرياض ١١٤٣١، المملكة العربية السعودية.

صندوق الأسهم الخليجية	
تاريخ طرح الصندوق	٣٠ نوفمبر ٢٠٠٥م
اخر تاريخ للشروط والأحكام المطبقة	١٢ يوليو ٢٠٢٣م
الفئة	تقليدي
الغرض	تنمية رأس المال على المدي الطويل
قنوات الاستثمار المسموح بها	اسواق الاسهم الخليجية
	صناديق سوق النقد

قام الصندوق بتعيين شركة الرياض المالية ("أمين الحفظ") للعمل كأمين حفظ ومسجل للصندوق. ويتحمل الصندوق أتعاب خدمات الحفظ وخدمات التسجيل.

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 ("اللوائح") لتنص على المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية في المملكة العربية السعودية إتباعها الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م). وقد تم تعديل اللائحة مرة أخرى ("اللوائح المعدَّلة") بتاريخ ١٢ رجب ١٤٤٢هـ (الموافق ٢٢ فبراير ٢٠٢١م) ويعتقد مدير الصندوق أن اللوائح المعدَّلة تَدخل حيز النفاذ اعتبارًا من ١٩ رمضان ١٤٤٢هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١م).

٣. أسس الإعداد

١,٣ 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).

٢,٣ أساس القياس

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

٣,٣ العملة الوظيفية وعملة العرض

يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي باعتباره العملة الوظيفية للصندوق.

٤,٣ السنة المالية

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

٣. أسس الإعداد (تتمة)

٣,٥ التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

في سياق الأعمال العادية، يتطلب إعداد القوائم المالية من الادارة استخدام الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات والمبالغ المعلَنة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات الأساسية بشكل مستمر. يتم إثبات التعديلات التقديرات المحاسبية في الفترات 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 المنشأت 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 اجل استثماراته سنويًا. لذلك، توصلت الإدارة إلى أن الصندوق يفي بتعريف المنشأة الاستثمارية

الاستمرارية

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

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:

- معطيات المستوى الأول: وتتمثّل في الأسعار المتداولة (غير المعدَّلة) في الأسواق النشطة المتاحة للموجودات والمطلوبات المتماثلة.
- معطيات المستوى الثاني: وتتمثّل في المعطيات بخلاف الأسعار المتداولة المدرَجة ضمن المستوى الأول والتي يمكن ملاحظتها للموجودات أو المطلوبات، إما بصورة مباشرةً (كالأسعار) أو غير مباشرةً (مشتقة من الأسعار)
- معطيات المستوى الثالث: وتتمثّل في المعطيات التي لا يمكن ملاحظتها للموجودات أو المطلوبات.

٣. أسس الإعداد (تتمة)

٣,٥ التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة (تتمة)

قياس القيمة العادلة (تتمة)

إذا كانت المدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام تندرج 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 ١٣ من هذه القوائم المالية.

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يطبق الصندوق ويحدد نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة لقياس وإثبات خسارة الانخفاض في القيمة على الموجودات المالية والتعرض لمخاطر الائتمان التي هي أدوات الدين ويتم قياسها بالتكلفة المطفأة مثل الأرصدة لدي البنوك، خسارة الائتمانية المتوقعة هي 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 الاثبات الاولي. ويتطلب ذلك الأثبات مخصص خسائر الائتمان المتوقعة في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

٤. السياسات المحاسبية الهامة

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

١,٤ النقدية وما في حكمها

تتكون النقدية وما في حكمها من النقد لدى البنك.

٢,٤ الأدوات المالية

١,٢,٤ الإثبات الأولي وقياس الموجودات المالية

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

يتم الإثبات مبدئيًا بجميع الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى (بما في ذلك الموجودات والمطلوبات المدرَجة 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 مبدئيا بالقيمة العادلة. يتم تكاليف المعاملات المنسوبة مباشرة إلى اقتناء الموجودات المالية أو المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة الدخل / (الخسارة) الشاملة. بالنسبة لكافة الموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى، عند الأثبات الأولي يتم إضافة أو خصم تكاليف المعاملة من القيمة العادلة للموجودات المالية أو المطلوبات المالية، حسب الاقتضاء.

٢,٢,٤ إلغاء إثبات الموجودات المالية

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

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤,٢ الأدوات المالية (تتمة)

٤,٢,٣ التصنيف والقياس الاحق للموجودات المالية

يتم تصنيف الموجودات المالية إلى الفئات المحددة التالية:
- الموجودات المالية مدرَجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.
- الموجودات المالية مدرَجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. أو
- الموجودات المالية مدرَجة 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 وايداع المرابحة.

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 المحتفَظ بها لغرض تحصيل التدفقات النقدية المتعاقَد عليها والتي تتمثل في دفعات من أصل المبلغ والفائدة عليه فقط، بالتكلفة المطفأة، يتم تعديل القيمة الدفترية لهذه الموجودات بأي مخصص خسارة ائتمانية متوقعة معترف بها في قائمة الدخل. يتم إدراج 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 مدفوعات من أصل المبلغ والفائدة عليه، بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. يتم تسجيل الحركات في القيمة الدفترية من خلال الدخل الشامل الآخر، باستثناء الإثبات أرباح أو خسائر انخفاض القيمة، ويتم إثبات دخل العمولات الخاصة وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية المقاسة بالتكلفة المطفأة للأداة ضمن قائمة الدخل. عند الغاء الاعتراف بالأصل 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.

- ***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 لاحقًا بالقيمة العادلة ضمن قائمة الربح أو الخسارة في السنة التي نشأت فيها. يتم إثبات دخل الأرباح من هذه الموجودات المالية في "دخل العمولات الخاصة" باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

٤,٢,٥ 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

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 الإثبات الاولي، 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 إثبات أرباح وخسائر القيمة العادلة في الدخل الشامل الاخر والتي لا يتم إعادة تصنيفها بعد ذلك في قائمة الربح او 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 عائدا على مثل هذه الاستثمارات، يستمر؛ إثباتها ضمن قائمة الدخل على أنها "دخل توزيعات أرباح" عندما يكون لدى الصندوق الحق في استلام هذه المدفوعات.

٤. السياسات المحاسبية المتعلقة بالمواد(تتمة)

٤,٢ الأدوات المالية (تتمة)

٤,٢,٦ الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يأخذ الصندوق في الاعتبار نطاقًا 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 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 الانخفاض في القيمة في تاريخ التقرير. ومع ذلك، لا تندرج أي من الموجودات 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.

٤,٢,٧ 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.

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

٤,٣ 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 اليها في ذلك التاريخ. تعكس القيمة العادلة للمطلوبات مخاطر عدم الأداء.

عند توافره، يقيس الصندوق القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المُعلن 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 تقريبيا 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.

٤,٥ صافي قيمة الموجودات العائدة للوحدة

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

٤. السياسات المحاسبية المتعلقة بالمواد(تتمة)

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 الوحدات القابلة للاسترداد كأدوات حقوق ملكية ذا كانت الوحدات القابلة للاسترداد تحتوي على جميع الميزات التالية:

- منح حاملها حصة تناسبية من صافي قيمة موجودات الصندوق في حالة تصفية الصندوق.
- الأداة مدرَجة ضمن فئة تابعة لجميع فئات الأدوات الأخرى.
- جميع الأدوات المالية المدرَجة ضمن 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 المثبتة، أو التغيرات في القيمة العادلة لصافي موجودات الصندوق المثبتة وغير المثبتة 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 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 و١٦ ب من 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 الاكتتابات والاسترداد للوحدات القابلة للاسترداد كمعاملات حقوق ملكية طالما ان الوحدات مصنفة كحقوق ملكية.

٧,٤ صافي قيمة الموجودات العائدة للوحدة

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات العائدة للوحدة والمفصح عنها ضمن قائمة المركز المالي، بقسمة صافي قيمة موجودات الصندوق على عدد الوحدات المتداولة كما في تاريخ التقرير.

٨,٤ الزكاة

الزكاة هي التزام على مالكي الوحدات، وبالتالي، لا يتم إدراجها ضمن 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 الأرباح

يتم الاعتراف بدخل توزيعات الأرباح، ضمن قائمة الدخل الشامل عند الإعلان عنها (أي عندما يثبت حق الصندوق في استلام الأرباح)

١١,٤ أتعاب الإدارة واتعاب الحفظ والمصروفات الأخرى

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

٤. السياسات المحاسبية المتعلقة بالمواد (تتمة)

١٢,٤ أتعاب إدارية

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

١٣,٤ أتعاب الحفظ

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

٥. المعايير الجديدة والتعديلات والتفسيرات على المعايير الحالية

١,٥ المعايير الجديدة والتعديلات والمعايير وتفسيراتها.

تسري التعديلات الجديدة على المعايير، الموضحة أدناه، بالصندوق للفترات السنوية التي تبدأ من ١ يناير٢٠٢٣م أو بعد ذلك (ما لم يرد خلاف ذلك) اعتمد الصندوق هذه المعايير و / أو التعديلات، ومع ذلك، لا يوجد تأثير جوهري لها على القوائم المالية للصندوق

التعديلات على المعايير	الوصف	تدخل حيز النفاذ من السنوات التي تبدأ في أو بعد تاريخ	ملخص للتعديلات
المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ (تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٤)	تمديد الإعفاء المؤقت من تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ (تعديلات 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	١يناير 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	١يناير 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 تساعِد المنشآت على التمييز بين السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية.
معيار المحاسبة الدولي ١٢	الضريبة المؤجلة 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 المستهدفة للشركات المتأثرة بذلك.

٥. المعايير الجديدة والتعديلات والتفسيرات على المعايير الحالية (تتمة)

٢,٥ المعايير الجديدة والتعديلات والتفسيرات التي لم تدخل حيز النفاذ بعد

لم يطبّق الصندوق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة المعدَّلة أو التعديلات على المعايير الدولية للتقرير المالي التالية والصادرة، والتي لم تدخل حيز النفاذ بعد.

التعديلات على المعايير	الوصف	تدخل حيز النفاذ من السنوات التي تبدأ في أو بعد تاريخ	ملخص للتعديلات
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 مشتقات مالية 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 المعاملة. ومن المرجَّح أن تتأثر معاملات البيع وإعادة الاستئجار عندما تمثل بعض أو كل دفعات الإيجار دفعات متغيرة لا تستند إلى مؤشر أو معدل.
معيار المحاسبة الدولي ٧ والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧	اتفاقيات تمويل الموردين	١ يناير ٢٠٢٤م	تتطلب هذه التعديلات إضافة متطلبات إفصاح تزيد من شفافية اتفاقيات تمويل الموردين، و"الإشارات التوجيهية" 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.

٦. النقدية وما في حكمها

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م
النقد في الحساب الجاري	**١٢٢,٢٥٩**	٨٣٠,٨٩٨
	١٢٢,٢٥٩	٨٣٠,٨٩٨

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

٧. الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسار

تشمل الاستثمارات كما في تاريخ قائمة المركز المالي ما يلي:

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م				٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م			
قطاع الاستثمار	**القيمة السوقية**	**التكلفة**	**الربح /(الخسارة) غير المحققة**	**النسبة**	القيمة السوقية	التكلفة	الربح/(الخسارة) غير المحققة	النسبة
السلع الرأسمالية	١,٨٨١,٧٤٠	١,١٢٠,٣٧٤	٧٦١,٣٦٦	١٣,٣٣٪	-	-	-	٠,٠٠٪
الخدمات الاستهلاكية	١,٠٤٣,٣٤٥	٥٦٢,٦٧٠	٤٨٠,٦٧٥	٧,٣٩٪	-	-	-	٠,٠٠٪
الطاقة	٨٢٤,٩٥٢	٤٧٠,٤١٦	٣٥٤,٥٣٦	٥,٨٥٪	١٨٤,٣٠٧	١٦٥,٦٠٢	١٨,٧٠٥	١,٨٩٪
المواصلات	٦٩٢,٩٨٨	٤٧٢,٦٣٧	٢٢٠,٣٥١	٤,٩١٪	-	-	-	٠,٠٠٪
البرمجيات والخدمات	٦٦٥,٠٤٠	٢٧٢,٥٤٤	٣٩٢,٤٩٦	٤,٧١٪	-	-	-	٠,٠٠٪
التامين	٦٥٩,٧٢٣	٦١٠,٦١٨	٤٩,١٠٥	٤,٦٧٪	-	-	-	٠,٠٠٪
وسائل الإعلام والترفيه	٦٢٧,٥٦٤	٢٩٥,٧٠٥	٣٣١,٨٥٩	٤,٤٥٪	-	-	-	٠,٠٠٪
معدات وخدمات الرعاية الصحية	٥٢٠,٠٦١	٢٩٢,٠٢٠	٢٢٨,٠٤١	٣,٦٩٪	٦٣٤,٥١٥	٥٩٤,٣٦٤	٤٠,١٥١	٦,٥١٪
توزيع السلع الكمالية والتجزئة	٤٨٦,٨٩٢	٤٠٦,٨٨٥	٨٠,٠٠٧	٣,٤٥٪	-	-	-	٠,٠٠٪
الخدمات التجارية والمهنية	٤٧٢,٠١١	٣٣٢,٤٥٤	١٣٩,٥٥٧	٣,٣٤٪	-	-	-	٠,٠٠٪
إدارة وتطوير العقارات	٤٤٧,٤٩٧	٤٦٤,٢٧٥	(١٦,٧٧٨)	٣,١٧٪	-	-	-	٠,٠٠٪
البنوك	٣٠٢,٦٦٤	٢٢٧,٥٣٩	٧٥,١٢٥	٢,١٤٪	٣,٩٩٦,٢٨٨	٣,١٨٣,٢٣٥	٨١٣,٠٥٣	٤٠,٩٩٪
توزيع السلع الاستهلاكية والتجزئة	٢٧٤,٣١١	٢٣٢,٨٢١	٤١,٤٩٠	١,٩٤٪	-	-	-	٠,٠٠٪
الأغذية والمشروبات	٢٧٣,٠٨٥	٢١٣,٣١٦	٥٩,٧٦٩	١,٩٤٪	-	-	-	٠,٠٠٪
بيع المواد الغذائية والسلع الأساسية								
بالتجزئة	-	-	-	٠,٠٠٪	٧٣١,٠٧٧	٧٠١,٥٣٢	٢٩,٥٤٥	٧,٥٠٪
المواد الاساسية	-	-	-	٠,٠٠٪	٥٨٤,٧٨٣	٥٥٢,٨٣٣	٣١,٩٥٠	٦,٠٠٪
خدمات	-	-	-	٠,٠٠٪	٢٥١,٤٧٨	٢٣٨,٥٨٨	١٢,٨٩٠	٢,٥٨٪
قطاع النقل	-	-	-	٠,٠٠٪	٢٢٨,٤٥٩	٢٣٠,٥٠١	(٢,٠٤٢)	٢,٣٤٪
قطاع البناء والتشييد	-	-	-	٠,٠٠٪	٢١٨,٠٦٦	٢٣١,١٤٦	(١٣,٠٨٠)	٢,٢٤٪
خدمات الاتصالات	-	-	-	٠,٠٠٪	٢١٣,٩٠٧	١٩٦,٢٠٣	١٧,٧٠٤	٢,١٩٪
قطاع الطاقة والمرافق	-	-	-	٠,٠٠٪	١٩٧,٨٩٨	٢١٣,٥٨٨	(١٥,٦٩٠)	٢,٠٣٪
البيع بالتجزئة	-	-	-	٠,٠٠٪	١٦٥,٧٤٨	١٧٦,٥١٦	(١٠,٧٦٨)	١,٧٠٪
دول الاستثمار								
الاسهم								
الامارات العربية المتحدة	٣,٢٣٧,٠٩٠	٢,٧٦٦,٣٤٠	٤٧٠,٧٥٠	٢٢,٩٤٪	١,٢٥٠,٤٥٥	١,٢٩٣,٥٥٨	(٤٣,١٠٣)	١٢,٨٣٪
قطر	٧٨٣,٢٥٥	٧٢٣,٦٦٥	٥٩,٥٩٠	٥,٥٥٪	٥٢٨,٦٨٦	٧٢٥,٤٧٠	(١٩٦,٧٨٤)	٥,٤٢٪
الكويت	٦٣٨,٨٣٤	٥٥٣,٢٩٨	٨٥,٥٣٦	٤,٥٣٪	٥٦٢,٥٧٧	٥٩٥,٣٠٣	(٣٢,٧٢٦)	٥,٧٧٪
سلطنة عمار	٢٨١,٨١٤	٢٨٠,٨٦٢	٩٥٢	٢,٠٠٪	-	-	-	٠,٠٠٪
	١٤,١١٢,٨٦٦	١٠,٢٩٨,٤٣٩	٣,٨١٤,٤٢٧	١٠٠,٠٠٪	٩,٧٤٨,٢٤٤	٩,٠٩٨,٤٣٩	٦٤٩,٨٠٥	١٠٠,٠٠٪

٨. الذمم التجارية المدينة والأرصدة المدينة الأخرى

التفاصيل مذكورة أدناه:

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م
عائدات بيع مستحقة القبض	-	٢٥٥,٦٢٩
مصروفات مدفوعة مقدماً	-	٩,٢٠٠
	-	٢٦٤,٨٧٩

٩. صافي الربح من الاستثمارات المدرَجة بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م
أرباح /(خسائر)غير محققة	**٣,١٦٤,٦٢٢**	(٢,٠٨٤,٠٦٠)
أرباح محققة	**١,٣١٨,٨٥٦**	١,٩٣٠,٢٦٦
	٤,٤٨٣,٤٧٨	(١٥٣,٧٩٤)

١٠. معلومات الأطراف ذات العلاقة

أتعاب الإدارة والمعاملات الأخرى

يدار الصندوق من قبل مدير الصندوق. ويدفع الصندوق نظير هذه الخدمات أتعاب إدارية 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 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 ٢٤٠,٩٢٨ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢١م: ٢٣٣,٢٦١ 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 عضو مجلس الإدارة المستقل حاليا ٣,٠٠٠ ريال سعودي لكل اجتماع وذلك بواقع اجتماعين سنويا 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 سنويا.

المعاملات:

		للسنة المنتهية	
الطرف ذو العلاقة	**طبيعة المعاملات**	**٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م**	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م
مدير الصندوق	اتعاب الادارة	**(٢٤٠,٩٢٨)**	(٢٣٣,٢٦١)
أعضاء مجلس الادارة	اتعاب أعضاء مجلس الادارة	**(٥,٧١٤)**	(٥,٧١٤)

الأرصدة:

	كما في	
أطراف ذات العلاقة - وطبيعة المعاملات	**٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م**	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م
مدير الصندوق -اتعاب الإدارة	**(٢٧,٠٨٥)**	(١٧,٦٤٩)
اتعاب أعضاء مجلس الادارة	**(٥,٧١٤)**	(٥,٧١٤)
الوحدات المُحتفظ بها		
موظفي البنك (ساب) - المُحتفظ بها	**٥٠٠**	٥٠٠

١١. المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م
أتعاب الادارة	٢٧,٠٨٥	١٧,٦٤٩
اتعاب المراجعة	٦,٠٠٠	٢٠,٠٠٠
الرسوم المرجعية المستحقة المستحقة	-	١٥,٩٣٦
اتعاب هيئه السوق المالية	٧,٥٠٠	٧,٥٠٠
أتعاب أعضاء مجلس الادارة	٥,٧١٤	٥,٧١٤
رسوم تداول	٥,٠٠٠	-
ضريبة القيمة المضافة	٣,٥٠٦	٥,٩٥٧
أتعاب الحفظ	٧٢٦	٢,٠٦٧
الاتعاب الإدارية المستحقة	١,١١٢	
رسوم إعداد القوائم المالية	١١,٢٥٠	-
	٦٧,٨٩٣	٧٤,٨٢٣

١٢. المصروفات الأخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م
ضريبة القيمة المضافة	٤٤,٨٧٠	٤٢,٤٦٨
اتعاب المراجعة	٢٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠
أتعاب الحفظ	١٨,٩٣٦	٢٤,٨٥٨
رسوم مرجعية وفقا لستاندرد اند بورز	-	١٥,٩٣٦
أتعاب الرقابة لهيئة السوق المالية	٧,٥٠٠	٧,٥٠٠
اتعاب اعضاء مجلس الادارة	٥,٧١٤	٥,٧١٤
رسوم تداول	٥,٠٠٠	٥,٠٠٠
أتعاب المشرف	٣,٠٠٥	-
رسوم إعداد القوائم المالية	١١,٢٥٠	-
رسوم السمسرة	٩٦,٣٨٨	١٤,٦٧٠
	٢١٢,٦٦٣	١٣٦,١٤٦

١٣- القيمة العادلة للأدوات المالية

لدى الصندوق فقط استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تم قياسها بالقيمة العادلة وتصنيفها ضمن المستوى ١ من التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة. يعتقد مدير الصندوق أن القيمة العادلة لكافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى تقارب قيمتها الدفترية في تاريخ التقرير وذلك نظرا لمدتها قصيرة الأجل وإمكانية تسييلها بسهولة. ويتم تصنيفها جميعا ضمن المستوى٣ 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 تاريخ التقرير لا تختلف بشكل جوهري عن القيم الدفترية المدرجة في القوائم المالية. إن القيمة العادلة للنقد وما في حكمه والمستحقات والذمم الدائنة الأخرى المسجلة 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 جوهري 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

تهدف الصناديق في إدارة المخاطر إلى خلق وحماية القيمة لحاملي الوحدات. تتعرض أنشطة الصندوق للمخاطر ويتم إدارتها من خلال عملية مستمرة من التحديد والقياس والمراقبة مع مراعاة حدود 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 بالصندوق 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 ديسمبر٢٠٢٣م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م
النقدية وما في حكمها	**١٢٢,٢٥٩**	٨٣٠,٨٩٨
الذمم التجارية المدينة والأرصدة المدينة الأخرى	-	٢٦٤,٨٢٩
	١٢٢,٢٥٩	١,٠٩٥,٧٢٧

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 اكتتاب الوحدات واستردادها، ومن ثم، يكون الصندوق عُرضة لمخاطر السيولة فيما يتعلق بتلبية طلبات استرداد مالكي الوحدات ومع ذلك، يسمح 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

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م

	خلال ١٢شهر	**بعد ١٢ شهر**	**الإجمالي**
النقدية وما في حكمها	**١٢٢,٢٥٩**	-	**١٢٢,٢٥٩**
استثمار مقدم	**٥٩٨,٩٥٠**	-	**٥٩٨,٩٥٠**
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	**١٤,١١٢,٨٦٦**	-	**١٤,١١٢,٨٦٦**
إجمالي الموجودات	**١٤,٨٣٤,٠٧٥**	-	**١٤,٨٣٤,٠٧٥**
المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى	**٦٧,٨٩٣**	-	**٦٧,٨٩٣**
إجمالي المطلوبات	**٦٧,٨٩٣**	-	**٦٧,٨٩٣**
فجوة الاستحقاق	**١٤,٧٦٦,١٨٢**	-	**١٤,٧٦٦,١٨٢**
فجوة الاستحقاق التراكمي	**١٤,٧٦٦,١٨٢**	-	**١٤,٧٦٦,١٨٢**

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م

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

١٤. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السوق

مخاطر السوق هي المخاطر التي تؤثر فيها التغيرات في أسعار السوق - مثل أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار العمولات الخاصة وأسعار الأسهم - على دخل الصندوق أو القيمة العادلة لممتلكاته في الأدوات المالية.

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 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 العمولات الخاصة وأسعار الصرف الأجنبي.

١٤. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

تحليل الحساسية (تتمة)

	٣١ ديسمبر٢٠٢٣م		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
السلع الرأسمالية	+/- ٥%	٩٤,٠٨٧	+/- ٥%	-
الخدمات الاستهلاكية	+/- ٥%	٥٢,١٦٧	+/- ٥%	-
الطاقة	+/- ٥%	٤١,٢٤٨	+/- ٥%	٩,٢١٥
المواصلات	+/- ٥%	٣٤,٦٤٩	+/- ٥%	-
البرمجيات والخدمات	+/- ٥%	٣٣,٢٥٢	+/- ٥%	-
التأمين	+/- ٥%	٣٢,٩٨٦	+/- ٥%	-
وسائل الإعلام والترفيه	+/- ٥%	٣١,٣٧٨	+/- ٥%	-
معدات وخدمات الرعاية الصحية	+/- ٥%	٢٦,٠٠٣	+/- ٥%	٣١,٧٢٦
توزيع السلع الكمالية والتجزئة	+/- ٥%	٢٤,٣٤٥	+/- ٥%	-
الخدمات التجارية والمهنية	+/- ٥%	٢٣,٦٠١	+/- ٥%	-
إدارة وتطوير العقارات	+/- ٥%	٢٢,٣٧٥	+/- ٥%	-
البنوك	+/- ٥%	١٥,١٣٣	+/- ٥%	١٩٩,٨١٤
توزيع السلع الاستهلاكية والتجزئة	+/- ٥%	١٣,٧١٦	+/- ٥%	-
الأغذية والمشروبات	+/- ٥%	١٣,٦٥٤		-
بيع المواد الغذائية والسلع الأساسية بالتجزئة	+/- ٥%	-	+/- ٥%	٣٦,٥٥٤
المواد الاساسية	+/- ٥%	-	+/- ٥%	٢٩,٢٣٩
خدمات	+/- ٥%	-	+/- ٥%	١٢,٥٧٤
قطاع النقل	+/- ٥%	-	+/- ٥%	١١,٤٢٣
قطاع البناء والتشييد	+/- ٥%	-	+/- ٥%	١٠,٩٠٣
خدمات الاتصالات	+/- ٥%	-	+/- ٥%	١٠,٦٩٥
قطاع الطاقة والمرافق	+/- ٥%	-	+/- ٥%	٩,٨٩٥
البيع بالتجزئة	+/- ٥%	-	+/- ٥%	٨,٢٨٧
الاسهم				
الامارات العربية المتحدة	+/- ٥%	١٦١,٨٥٥	+/- ٥%	٦٢,٥٢٣
قطر	+/- ٥%	٣٩,١٦٣	+/- ٥%	٢٦,٤٣٤
الكويت	+/- ٥%	٣١,٩٤٢	+/- ٥%	٢٨,١٢٩
سلطنة عمان	+/- ٥%	١٤,٠٩١	+/- ٥%	-

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 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

يُعتبر آخر يوم تقييم في هذه السنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م).

١٧. اعتماد القوائم المالية

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