

التقرير السنوي لصندوق الاول للاستثمار للأسهم  
(Alawal Invest GCC - الخليجية ذات الدخل  
2022 Equity Income Fund)

## قائمة المحتويات

- معلومات الصندوق
- مقابل الخدمات و العمولات
- مدير الصندوق
- أمين الحفظ
- مراجع الحسابات
- القوائم المالية
- ملحق- ممارسات التصويت السنوية

## (أ) معلومات الصندوق

### 1. اسم الصندوق

صندوق الاول للاستثمار للأسهم الخليجية ذات الدخل

### 2. أهداف الاستثمار وسياساته

إن الصندوق هو صندوق استثمار –مفتوح – يهدف إلى تحقيق نمو في رأس المال على المدى الطويل بالإضافة إلى توزيع الدخل من خلال الاستثمار في أسهم شركات مدرجة في مختلف أسواق الأسهم في دول مجلس التعاون الخليجي (السعودية، الإمارات العربية المتحدة ، البحرين ، الكويت ، عمان وقطر) وتستوفي المعايير الشرعية المعتمدة من قبل الهيئة الشرعية والموضحة في مذكرة المعلومات. سوف يكون الصندوق بمثابة صندوق لتوزيع الدخل بحيث يتم توزيع الدخل الذي يحققه الصندوق الى ملاك الوحدات بشكل نصف سنوي ولمجلس إدارة الصندوق وحده حق ايقاف التوزيع إذا رأى ما يستدعي ذلك. ويستثنى من التوزيع الأرباح الرأس مالية التي يحققها الصندوق.

### 3. سياسة توزيع الدخل والأرباح

سيتم تحديد توزيع الدخل في نهاية مارس وسبتمبر من كل عام. يستحق جميع مالكي الوحدات المسجلين في يوم التقويم الأخير في مارس وسبتمبر لتوزيعات الدخل.

### 4. وصف المؤشر الاسترشادي للصندوق

يتم قياس أداء الصندوق مقارنة بأداء مؤشر ستانداردز أند بورز المركب للأسهم الدخل الخليجية بوزن أقصى 15% للأسهم المتوافقة مع الشريعة.

## (ب) أداء الصندوق

- أداء الصندوق خلال الثلاث سنوات الماضية (ريال سعودي)

| 2022        | 2021        | 2020        |   |
|-------------|-------------|-------------|---|
| 124,163,006 | 126,959,542 | 120,520,198 | صافي قيمة أصول الصندوق نهاية السنة  |
| 13.2528     | 12.8753     | 10.4482     | صافي قيمة الموجودات للوحدة في نهاية السنة                                 |
| 15.6286     | 14.9334     | 10.9204     | أعلى قيمة موجودات للوحدة  |
| 12.8593     | 8.0160      | 8.0160      | أقل قيمة موجودات للوحدة   |
| 9,368,825   | 9,860,727   | 11,535,002  | عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة  |
| 0.61        | 0.6         | 0.6         | قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة (إن وجد)                                    |
| 1.94%       | 1.96%       | 1.87%       | نسبة المصروفات  |
| -           | -           | -           | نسبة الأصول المقترضة من إجمالي قيمة الأصول ومدة انكشافها وتاريخ استحقاقها |

## 2. عائدات الصندوق

| منذ التأسيس | خمس سنوات | ثلاث سنوات | سنة واحدة | عائد الصندوق       |
|-------------|-----------|------------|-----------|--------------------|
| 118.12%     | 73.77%    | 44.88%     | 7.23%     |                    |
| 91.13%      | 55.88%    | 24.69%     | -7.61%    | المؤشر الإستراتيجي |

| 2022  | 2021   | 2020   | 2019   | 2018  | 2017   | 2016  | 2015    | 2014   | 2013   | عائد الصندوق |
|-------|--------|--------|--------|-------|--------|-------|---------|--------|--------|--------------|
| 7.23% | 29.36% | -2.14% | 11.64% | 7.43% | -4.89% | 7.46% | -14.03% | -2.07% | 39.37% |              |

### • مقابل الخدمات والعمولات

| النسبة من متوسط أصول الصندوق | القيمة بالريال السعودي | نوع المصاريف أو العمولة<br>(شامل ضريبة القيمة المضافة إن وجدت) |
|------------------------------|------------------------|--|
| 1.93%                        | 2,671,415              | رسوم إدارة الصندوق   |
| -                            | -                      | رسوم أمين الحفظ  |
| -                            | -                      | رسوم المحاسب القانوني  |
| -                            | -                      | رسوم الخدمات الادارية  |
| -                            | -                      | رسوم رقابية  |
| -                            | -                      | رسوم تداول   |
| -                            | -                      | رسوم الاقتراض  |
| -                            | -                      | رسوم التطهير   |
| 0.01%                        | 16,494                 | رسوم اخرى  |

## 3. أي تغييرات جوهرية أثرت في أداء الصندوق

لم تحدث أي تغييرات جوهرية أثرت في أداء الصندوق في سنة 2022.

#### 4. ممارسات التصويت السنوية

قام مدير الصندوق بممارسات التصويت السنوية. وللمزيد من التفاصيل يرجى مراجعة "ملحق ممارسات التصويت السنوية"

#### 5. تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي

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

- حمد ابراهيم الوشمي – رئيس المجلس (عضو غير مستقل)

- طارق سعد عبدالعزيز التويجري (عضو مستقل)

- علي صالح العثيم (عضو مستقل)

- عبدالرحمن المديميغ (عضو مستقل)

- رحاب صالح الخضير (عضو غير مستقل)

| الوظيفة الحالية                               | الخبرات و المؤهلات   | أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق                                 |
|---|--|--|
| الرئيس التنفيذي للالتزام لمصرف الراجحي (2023) | <ul style="list-style-type: none"> <li>- الرئيس التنفيذي للمخاطر والالتزام لشركة إتش إس بي سي العربية السعودية (2021)</li> <li>- عضو لجنة المراجعة لشركة نجم للتأمين (2020)</li> <li>- رئيس الإلتزام، إدارة الإلتزام لشركة الأول للاستثمار العربية السعودية (2018)</li> <li>- رئيس تجربة العملاء، إدارة تجربة العملاء في بنك ساب (2016)</li> <li>- تكليف عالمي مع إدارة الإلتزام العالمية لأول للاستثمار هولدينغز بي ال سي، لندن، المملكة المتحدة (2016)</li> <li>- رئيس الإلتزام للخدمات المصرفية للأفراد وإدارة الثروات، إدارة الامتثال لبنك ساب (2014)</li> <li>- كبير مدراء أداء الأعمال والتخطيط – الخدمات المصرفية للأفراد وإدارة الثروات لبنك ساب (2010)</li> <li>- مدير أداء الأعمال والتخطيط لبنك ساب (2009)</li> <li>- مدير العلاقات - الشركات الكبرى والهيئات الحكومية لدى البنك العربي الوطني (2003)</li> <li>- مسؤول انتمان قروض المستهلكين لدى البنك العربي الوطني (2002)</li> <li>- مشرف وحدات التوصية والتحقق من الاتصالات لدى البنك العربي الوطني (2002)</li> <li>- مشرف وحدة حساب الحزمة لدى البنك العربي الوطني (2002)</li> <li>- مدير صالة العرض لدى شركة جرير (2000)</li> <li>- ماجستير في إدارة الأعمال من جامعة سان دييغو (2009)</li> </ul> | <p><b>حمد ابراهيم الوشمي – رئيس المجلس (عضو غير مستقل)</b></p> |

|  |  |   |
|--|--|---|
|  | - بكالوريوس العلوم في إدارة الأعمال (2000)   |   |
| الرئيس التنفيذي للعمليات<br>- إدارة الأصول لشركة<br>الاول للإستثمار<br>(2022)  | - الرئيس التنفيذي للعمليات – إدارة الأصول لشركة إتش إس بي سي العربية السعودية (2020)<br>- كبير مدراء محلل اداء الاستثمار – إدارة الاصول إتش إس بي سي العربية السعودية (2019)<br>- محلل اداء الاستثمار – إدارة الاصول إتش إس بي سي العربية السعودية (2016)<br>- مساعد محلل اداء الاستثمار – إدارة الاصول إتش إس بي سي العربية السعودية (2014)<br>- مدير مساعد، الإلتزام التنظيمي إتش إس بي سي العربية السعودية (2014)<br>- مساعد محلل مالي ( الخزينة والاستثمارات ) في بنك الرياض (2012)<br>- ماجستير في الإدارة المالية من جامعة درم ، المملكة المتحدة (2013)<br>- بكالوريوس في الإدارة المالية من جامعة اليمامة مع مرتبة الشرف (2010) | رحاب صالح الخضير<br>(عضو غير مستقل)           |
| رئيس لجنة الترشيحات<br>والمكافآت وعضو غير<br>مستقل في مجلس إدارة<br>شركة ثوب الأصيل و<br>عضوًا في جمعية<br>الاقتصاد السعودية<br>(2018) | - مدير استثمارات الاسهم بشركة نسيل القابضة (2010)<br>- نائب الرئيس التنفيذي العام للوساطة بشركة وساطة كابيتال (2008)<br>- كبير وسطاء في الجزيرة كابيتال (2004)<br>- مدير علاقات - الخدمات المصرفية الخاصة بمجموعة سامبا المالية (1998)<br>- بكالوريوس في إدارة الأعمال من الجامعة العربية المفتوحة (2015)<br>- المؤسسة العامة للتعليم الفني والتدريب المهني، دبلوم إدارة أعمال (2010)  | طارق سعد عبدالعزيز<br>التويجري<br>(عضو مستقل) |
| رجل أعمال  | - عضو مجلس إدارة الخير كابيتال (2012)<br>- عضو مجلس إدارة الغرفة التجارية الصناعية بالرياض (2003)<br>- عضو مجلس إدارة مجموعة العثيم التجارية (1998)<br>- نائب الرئيس في شركة العثيم للمجوهرات (سابقاً) (1994)<br>- بكالوريوس في إدارة الأعمال تخصص الإدارة المالية من جامعة الملك سعود (1998)  | علي صالح علي العثيم<br>(عضو مستقل)            |
| شريك تنفيذي لشركة<br>شركاء وتر الأعمال<br>(2017)   | - عضو مجلس إدارة الشركة الوطنية للبناء والتسويق (2019)<br>- رئيس مجلس إدارة شركة المستقبل للسيراميك والبورسلان (2019)<br>- عضو مجلس إدارة شركة الجبس الأهلية (2019)<br>- عضو مجلس إدارة شركة تأثير المالية (2019)<br>- عضو مجلس إدارة شركة تصنيع مواد التعبئة والتغليف (فبيكو) (2019)<br>- عضو مجلس إدارة صندوق المعذر ريت (2017)  | عبدالرحمن ابراهيم<br>المديميغ (عضو<br>مستقل)  |

|  |   |  |
|--|---|--|
|  | <ul style="list-style-type: none"> <li>- شريك تنفيذي لشركة شركاء وتر الأعمال (2017)</li> <li>- رئيس تنفيذي مكلف لشركة بوان (2016)</li> <li>- نائب رئيس تطوير الأعمال لشركة بوان (2011)</li> <li>- شريك مؤسس ، مدير عام لشركة بناء القابضة (2007)</li> <li>- محلل ائتمان أول لصندوق التنمية الصناعي (2004)</li> <li>- ماجستير إدارة الأعمال من كلية لندن للأعمال (2018)</li> <li>- بكالوريوس الإدارة المالية من جامعة الأمير سلطان (2004)</li> </ul> |  |
|--|---|--|

#### 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 آخر 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 تحويل 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 والتأكد 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 مكافآت 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   | حمد ابراهيم الوشمي | رحاب صالح الخضير | طارق سعد التويجري | علي صالح العثيم | عبدالرحمن المديميغ |
|---|--------------------|------------------|-------------------|-----------------|--------------------|
| صندوق الاول للاستثمار للمرابحة بالريال السعودي              | √                  | √                | √                 | √               | √                  |
| صندوق الاول للاستثمار للمرابحة بالدولار الأمريكي            | √                  | √                | √                 | √               | √                  |
| صندوق الاول للاستثمار للأسهم السعودية                       | √                  | √                | √                 | √               | √                  |
| صندوق الاول للاستثمار للأسهم السعودية للدخل                 | √                  | √                | √                 | √               | √                  |
| صندوق الاول للاستثمار لأسهم المؤسسات المالية السعودية       | √                  | √                | √                 | √               | √                  |
| صندوق الاول للاستثمار لأسهم الشركات السعودية                | √                  | √                | √                 | √               | √                  |
| صندوق الاول للاستثمار لأسهم الشركات الصناعية السعودية       | √                  | √                | √                 | √               | √                  |
| صندوق الاول للاستثمار لأسهم شركات البناء والأسمت السعودية   | √                  | √                | √                 | √               | √                  |
| صندوق الاول للاستثمار لمؤشر الأسهم العالمية                 | √                  | √                | √                 | √               | √                  |
| صندوق الاول للاستثمار للأسهم الخليجية                       | √                  | √                | √                 | √               | √                  |
| صندوق الاول للاستثمار لأسهم الصين والهند المرن              | √                  | √                | √                 | √               | √                  |
| صندوق الاول للاستثمار الدفاعي للأصول المتنوعة               | √                  | √                | √                 | √               | √                  |
| صندوق الاول للاستثمار المتوازن للأصول المتنوعة              | √                  | √                | √                 | √               | √                  |
| صندوق الاول للاستثمار المتنامي للأصول المتنوعة              | √                  | √                | √                 | √               | √                  |
| صندوق الاول للاستثمار المرن للأسهم السعودية                 | √                  | √                | √                 | √               | √                  |
| صندوق الاول للاستثمار أم إس سي أي تداول 30 السعودي المتداول | √                  | √                | √                 | √               | √                  |
| صندوق الاول للاستثمار لللكوك                                | √                  | √                | √                 | √               | √                  |
| صندوق الاول للاستثمار للأسهم الخليجية ذات الدخل             | √                  | √                | √                 | √               | √                  |



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

| الموضوع                                    | تفاصيل الموافقة   | تاريخ الاجتماع   |
|--|---|------------------|
| نقل ادارة الصندوق                          | تحديث مجلس إدارة الصندوق بالاجراءات لنقل إدارة الصندوق من شركة إنتش اس بي سي العربية السعودية الى الأول للاستثمار | 20 مارس 2022     |
| قياس أداء الصناديق                         | تمت مناقشة أداء الصناديق للفترة وتم قياس أداء الصناديق بالمقارنه مع المنافسين                                     | 20 مارس 2022     |
| إعداد القوائم المالية للصناديق الاستثمارية | وافق مجلس إدارة الصندوق على الاستمرار لإعداد القوائم المالية لصندوق مع إرنست ويونغ.                               | 17 نوفمبر 2022 م |
| تقييم أداء مقدمي الخدمات                   | وافق مجلس إدارة الصندوق على تقييم مقدمين الخدمات  | 17 نوفمبر 2022 م |
| إجراءات المخاطر                            | وافق مجلس إدارة الصندوق إجراءات المخاطر لإدارة المخاطر غير المالية  | 17 نوفمبر 2022 م |
| التغيرات في الشروط والاحكام                | وافق مجلس إدارة الصندوق التغيرات في الشروط والاحكام   | 20 مارس 2022     |

### ج) مدير الصندوق

شركة الاول للاستثمار

#### 1. عنوانه

المركز الرئيسي، شارع العليا  
الرياض 11431-1467،  
المملكة العربية السعودية.  
الرقم الموحد +966114163133  
فلكس +966112169102  
الموقع الإلكتروني: [www.alawalinvest.com](http://www.alawalinvest.com)

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

لا يوجد

#### 3. أنشطة الاستثمار خلال الفترة:

خلال عام 2022 ، تمتع الاقتصاد السعودي بنمو قوي حيث ارتفعت أسعار النفط واستقرت على مدار العام. كما كان التضخم تحت السيطرة وواصلت الأنشطة الاقتصادية تعافيا من الآثار السلبية لـ COVID-19. حافظ الصندوق على مكانته في القطاع المصرفي للاستفادة من الاتجاهات الإيجابية في الرهن العقاري وإقراض الشركات. كما استثمر الصندوق في البتروكيماويات للاستفادة من الانتعاش في أسعار المنتجات. خلال الفترة أيضاً ، حافظ الصندوق على مكانته وزاد من حصته في كل من الرعاية الصحية وتكنولوجيا المعلومات وخدمات المستهلك والإعلام والنقل.

4. تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة:

خلال عام 2022، حقق الصندوق عائداً إيجابياً قدره 7.23% بينما حقق المؤشر الاسترشادي (مؤشر ستاندارد أند بورز المركب للأسهم الدخل الخليجية بوزن أقصى 15% للسهم المتوافقة مع الشريعة) حقق عائداً سلبياً قدره 7.61%

5. أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام الصندوق خلال الفترة

| التاريخ          | التغيير   |
|------------------|---|
| 30 مارس 2022 م   | - تحديث شروط وأحكام الصناديق التزاماً بمتطلبات الملحق رقم (1) وفقاً للائحة صناديق الاستثمار المعدلة |
| 18 سبتمبر 2022 م | - تغيير مدير الصندوق من شركة إنتش إس بي سي العربية السعودية إلى شركة الأول للاستثمار                |
| 26 يوليو 2022 م  | - تصحيح لأخطاء مطبعية   |

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. أي عمولات خاصة حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة

لا يوجد

9. أي بيانات ومعلومات أخرى أوجبت هذه الاثحة تضمينها بهذا التقرير

لا يوجد.

10. مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق

خمس سنوات

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

لا ينطبق.

#### د) أمين الحفظ

##### 1. عنوانه

شركة البلاد المالية  
البلاد المالية، المركز الرئيسي  
طريق الملك فهد | ص ب 140 الرياض 11411  
المملكة العربية السعودية.  
الرقم الموحد 920003636  
فاكس +966112906299  
الموقع الإلكتروني: [www.albilad-capital.com](http://www.albilad-capital.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 مديراً للصندوق أو 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

#### هـ) مشغل الصندوق

شركة الاول للاستثمار

##### 1. اسم مشغل الصندوق وعنوانه

شركة الاول للاستثمار  
المركز الرئيسي، شارع العليا  
الرياض 11431-1467،  
المملكة العربية السعودية.  
الرقم الموحد +966114163133  
فاكس +966112169102  
الموقع الإلكتروني: [www.alawalinvest.com](http://www.alawalinvest.com)

## 2. وصف موجز لواجبات ومسؤولياته

- كون مشغل الصندوق مسؤولاً عن تشغيل الصندوق.
- يقوم مشغل الصندوق بالاحتفاظ بالدفاتر والسجلات ذات الصلة بتشغيل الصندوق.
- يقوم مشغل الصندوق بإعداد وتحديث سجل بالواقفين/المشركين بالوحدات وحفظه في المملكة وفقاً لمتطلبات لائحة صناديق الاستثمار.
- يعد مشغل الصندوق مسؤولاً عن عملية توزيع الأرباح إن وجدت حسب سياسة التوزيع المنصوص عليها في هذه الشروط والأحكام.
- يقوم مشغل الصندوق بإجراءات الاشتراك والاسترداد حسب المنصوص عليها في هذه الشروط والأحكام.
- يعد مشغل الصندوق مسؤولاً عن تقييم أصول الصندوق تقييماً كاملاً وعادلاً وحساب سعر وحدات الصندوق.

## و) مراجع الحسابات

شركة ارنست اند يونغ  
شارع العليا ، ، الدور 14 ، برج الفيصلية ، الرياض ص.ب. 12212  
المملكة العربية السعودية  
هاتف +9662159898

## ز) القوائم المالية

مرفقه

## ➤ 6- ملحق – ممارسات التصويت السنوية :

| الجمعية العمومية شركة الصحراء العالمية للبتروكيماويات (سبكيم) 2021-11-15 م |   |     |        |
|--|---|-----|--------|
| موضوع التصويت  | تصويت الأول للاستثمار   |     |        |
|  | موافق   | رفض | امتناع |
| 1  | ال التصويت على تقرير مجلس الإدارة عن العام المالي المنتهي في 2021/12/31م  | X   |        |
| 2  | التصويت على القوائم المالية عن العام المالي المنتهية في 2021/12/31م   | X   |        |
| 3  | التصويت على تقرير مراجع الحسابات عن العام المالي المنتهي في 2021/12/31م   | X   |        |
| 4  | التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن العام المالي المنتهي في 2021/12/31م   |     | X      |
| 5  | التصويت على صرف مبلغ (4,560,714) أربعة ملايين وخمسمائة و ستون ألف وسبعمائة وأربعة عشر ريالاً مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن العام المالي المنتهي في 2021/12/31م. | X   |        |

|   |   |   |  |   |
|---|---|---|--|---|
| 6 | التصويت على توصية لجنة المراجعة بتعيين شركة برايس وترهاوس كوبرز محاسبون قانونيون مراجعاً لحسابات الشركة ، وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع الثاني والثالث والسنوي من العام المالي 2022م والربع الأول من العام المالي 2023م وتحديد أتعابه  | X |  |   |
| 7 | التصويت على تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية بشكل (ربع/نصف) سنوي عن العام المالي 2022م  | X |  |   |
| 8 | التصويت على شراء الشركة لعدد من أسهمها وابدأ أقصى (66,347,931) سهم من أسهمها والاحتفاظ بها كأسهم خزينة، حيث أن مجلس الإدارة يرى أن سعر السهم في السوق أقل من قيمته العادلة، وسيتم تمويل الشراء من الموارد الذاتية للشركة، وتفويض مجلس الإدارة بإتمام عملية الشراء خلال فترة أقصاها اثني عشر شهراً من تاريخ قرار الجمعية العامة غير العادية، وستحتفظ الشركة بالأسهم المشتراة لمدة (5) سنوات كحد أقصى من تاريخ موافقة الجمعية العامة غير العادية، وبعد انقضاء هذه المدة ستتبع الشركة الإجراءات والضوابط المنصوص عليها في الأنظمة واللوائح ذات العلاقة | X |  |   |
| 9 | التصويت على توصية مجلس الإدارة بتعيين الأستاذ / أحمد بن سعد السيارى (عضو مستقل) اعتباراً من 1442/12/01هـ الموافق 2021/07/11م في مجلس الإدارة حتى تاريخ انتهاء الدورة الحالية في 2022/12/09م بدلاً عن الأستاذ / بندر بن علي مسعودي العضو المستقل ممثلاً للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية.   |   |  | X |

| الجمعية العمومية شركة العربية لخدمات الإنترنت والاتصالات (سلوشنز) 2022-05-30 م |   |                       |     |        |
|--|---|-----------------------|-----|--------|
| موضوع التصويت  |   | تصويت الأول للاستثمار |     |        |
|  |   | موافق                 | رفض | امتناع |
| 1  | التصويت على تقرير مجلس الإدارة للعام المالي المنتهي في 2021/12/31م  | X                     |     |        |
| 2  | التصويت على تقرير مراجع حسابات الشركة عن العام المالي المنتهي في 2021/12/31م                                  | X                     |     |        |
| 3  | التصويت على القوائم المالية عن العام المالي المنتهي في 2021/12/31م  | X                     |     |        |
| 4  | التصويت على صرف مبلغ 3,765,000 ريال سعودي مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2021/12/31م | X                     |     |        |
| 5  | التصوي على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2021/12/31م.                             |                       |     | X      |
| 6  | التصويت على سياسة ضوابط ومعايير منافسة الشركة.  | X                     |     |        |
| 7  | التصويت على تعديل المادة الأولى من النظام الأساس للشركة المتعلقة بالتحويل                                     | X                     |     |        |
| 8  | التصويت على تعديل المادة الثالثة من النظام الأساس للشركة المتعلقة بأغراض الشركة.                              | X                     |     |        |
| 9  | التصويت على تعديل المادة الثالثة عشر من النظام الأساس للشركة المتعلقة بتداول الأسهم.                          | X                     |     |        |
| 10   | التصويت على تعديل المادة الرابعة والعشرون من النظام الأساس للشركة المتعلقة باجتماعات المجلس.                  | X                     |     |        |
| 11   | التصويت على تعديل المادة السابعة والثلاثون من النظام الأساس للشركة المتعلقة بقرارات الجمعية.                  | X                     |     |        |

|    |  |   |  |  |
|----|--|---|--|--|
| 12 | التصويت على تعديل المادة الأربعة من النظام الأساس للشركة المتعلقة بتشكيل اللجنة  | X |  |  |
| 13 | التصويت على تعديل المادة الثامنة والأربعون من النظام الأساس للشركة المتعلقة بتوزيع الأرباح.  | X |  |  |
| 14 | التصويت على توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية عن العام 2021م، بواقع 4 ريال للسهم الواحد والتي تمثل 40% من قيمة السهم الإسمية، وبإجمالي مبلغ وقدره 475.2 مليون ريال سعودي، على أن تكون الأحقية للمساهمين المالكين للأسهم يوم انعقاد الجمعية والمقيدين في سجل مساهمي الشركة لدى مركز إيداع الأوراق المالية (مركز الإيداع) في نهاية ثاني يوم تداول يلي تاريخ الإستحقاق، على أن يكون تاريخ توزيع الأرباح في 2022/06/15 . | X |  |  |

| الجمعية العمومية سابق 2021-11-15 م |  |     |        |   |
|------------------------------------|--|-----|--------|---|
| موضوع التصويت                      | تصويت الأول للاستثمار  |     |        |   |
|                                    | موافق  | رفض | امتناع |   |
| 1                                  | التصويت على تقرير مراجعي حسابات الشركة للسنة المالية المنتهية في 2021/12/31م   | X   |        |   |
| 2                                  | التصويت على القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في 2021/12/31م  | X   |        |   |
| 3                                  | التصويت على تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2021/12/31م  | X   |        |   |
| 4                                  | التصويت على تعيين مكتب برابيس وترهاوس كوبرز (PwC)، بناءً على توصية مجلس الإدارة، وذلك لمراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع (الثاني والثالث) والسنوات من العام المالي 2021م حتى الربع الأول من العام المالي 2031م، وتحديد أتعابه.   |     |        | X |
| 5                                  | التصويت على توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية على المساهمين عن النصف الثاني من العام 2021م بمبلغ (6,750,000,000) ريال سعودي بواقع (25.2) ريال سعودي للسهم الواحد والتي تمثل (22.5%) من القيمة السمية للسهم الواحد، على أن تكون الأحقية للمساهمين المالكين للأسهم بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة والمقيدين في سجل مساهمي الشركة لدى شركة مركز إيداع الأوراق المالية مركز الإيداع في نهاية ثاني يوم تداول يلي تاريخ الإستحقاق، على أن يبدأ توزيع الأرباح يوم 25/04/2022م | X   |        |   |
| 6                                  | التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 2021/12/31م  |     |        | X |
| 7                                  | التصويت على انتخاب أعضاء مجلس الإدارة للدورة القادمة والتي تبدأ اعتباراً من تاريخ 2022/04/10م ولمدة ثالث سنوات تنتهي في 2025/04/09م  |     |        | X |
| 8                                  | التصويت على تشكيل لجنة المراجعة وتحديد مهامها وضوابط عملها ومكافآت أعضائها للدورة الجديدة والتي تبدأ من تاريخ 2022/04/10م ولمدة ثالث سنوات تنتهي في 2025/04/09م  |     |        | X |
| 9                                  | التصويت على تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية بشكل نصف سنوي أو ربع سنوي عن العام المالي 2022م، وتحديد تاريخ الإستحقاق والصرف وفقاً للضوابط والأجراءات التنظيمية الصادرة تنفيذاً لنظام الشركات وذلك بما يتناسب مع وضع الشركة المالي وتدفعاتها النقدية وخططها التوسعية والاستثمارية.  | X   |        |   |

| الجمعية العمومية لشركة الاتصالات السعودية (اس تي سي) 2021-11-15 م |  |     |        |  |
|---|--|-----|--------|--|
| موضوع التصويت   | تصويت الأول للاستثمار  |     |        |  |
|   | موافق  | رفض | امتناع |  |
| 1   | التصويت على تقرير مجلس الإدارة للعام المالي المنتهي في 2021-12-31م   | X   |        |  |
| 2   | التصويت على تقرير مراجع حسابات الشركة عن العام المالي المنتهي في 2021-12-31م   | X   |        |  |
| 3   | التصويت على القوائم المالية عن العام المالي المنتهي في 2021-12-31م   | X   |        |  |
| 4   | التصويت على تفويض مجلس الإدارة بصلاحيات الجمعية العامة العادية بالترخيص الوارد في الفقرة (1) من المادة الحادية والسبعين من نظام الشركات، وذلك لمدة عام من تاريخ موافقة الجمعية العامة أو حتى نهاية دورة مجلس الإدارة المفوض أيهما أسبق، وفقاً للشروط الواردة في الضوابط والإجراءات التنظيمية الصادرة تنفيذاً لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة. | X   |        |  |
| 5   | التصويت على صرف مبلغ (6,315,329.68) ريال مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن العام المالي المنتهي في 2021-12-31م.  | X   |        |  |

| الجمعية العمومية لشركة ارامكو 2021-11-15 م |   |     |        |  |
|--|---|-----|--------|--|
| موضوع التصويت                              | تصويت الأول للاستثمار   |     |        |  |
|  | موافق   | رفض | امتناع |  |
| 1  | التصويت على تقرير مجلس الإدارة للعام المالي المنتهي في 31.. ديسمبر 2021م  | X   |        |  |
| 2  | التصويت على تعيين مكتب برايس ووترهاوس كوبرز (PwC) ، بناءً على توصية مجلس الإدارة، وذلك لمراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع (الثاني والثالث) والسبوعية من العام المالي 2021م حتى الربع الأول من العام المالي 2031م، وتحديد أتعابها. | X   |        |  |
| 3  | التصويت على انتخاب أعضاء مجلس الإدارة للدورة القادمة، التي تبدأ اعتباراً من 01/07/2021م، ولمدة (3) ثلاث سنوات وتنتهي في 30/06/2024م،  | X   |        |  |
| 4  | التصويت على معايير المنافسة لأعضاء مجلس الإدارة، وفقاً للفقرة (3) من المادة السادسة والأربعين من لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية.  | X   |        |  |

| الجمعية العمومية لتداول 2022-05-15 م |  |     |        |   |
|--------------------------------------|--|-----|--------|---|
| موضوع التصويت                        | تصويت الأول للاستثمار  |     |        |   |
|                                      | موافق  | رفض | امتناع |   |
| 1                                    | التصويت على تقرير مجلس الإدارة للعام المالي المنتهي في 2021/12/31م.  | X   |        |   |
| 2                                    | التصويت على تقرير مراجع حسابات الشركة عن العام المالي المنتهي في 2021/12/31م   | X   |        |   |
| 3                                    | التصويت على القوائم المالية عن العام المالي المنتهي في 2020/12/31م   | X   |        |   |
| 4                                    | الموافقة على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021م   |     |        | X |
| 5                                    | الموافقة على توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية بإجمالي مبلغ وقدره (360) مليون ريال سعودي على المساهمين عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021م، وذلك بواقع (3) ريال حصة السهم من التوزيع (تمثل نسبة 30% من قيمة السهم الاسمية)، على أن تكون أحقية الأرباح للمساهمين المالكين لأسهم الشركة بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة والمقيدين في سجل مساهمي الشركة لدى شركة مركز إيداع الأوراق المالية (إيداع) في نهاية ثاني يوم تداول يلي تاريخ الاستحقاق، وسيكون تاريخ توزيع الأرباح اعتباراً من يوم الإثنين 22 شوال 1443هـ الموافق 23 مايو 2022م. | X   |        |   |
| 6                                    | الموافقة على صرف مبلغ وقدره 5,863,142.86 ريال سعودي كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2021م.  | X   |        |   |

|    |  |   |  |   |
|----|--|---|--|---|
| 7  | الموافقة على تعيين مراجع حسابات الشركة (شركة إيرنست يونغ للخدمات المهنية) من بين المرشحين بناءً على توصية لجنة المراجعة، وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع الثاني والثالث والسنوي من العام المالي 2022م والربع الأول من العام 2023م، وتحديد أتعابه.   |   |  | X |
| 8  | الموافقة على تفويض مجلس الإدارة بصلاحيته الجمعية العامة العادية بالترخيص الوارد في الفقرة (1) من المادة الحادية والسبعون من نظام الشركات، وذلك لمدة عام من تاريخ موافقة الجمعية العامة العادية أو حتى نهاية دورة مجلس الإدارة المفوض أيهما أسبق، وذلك وفقاً للشروط الواردة في الضوابط والإجراءات التنظيمية الصادرة تنفيذاً لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة.   | X |  |   |
| 9  | الموافقة على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وشركة الرياض المالية، والتي لعضو مجلس الإدارة سعادة الأستاذ/ سبتي بن سليمان السبتي مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن استثمارات الشركة في صندوق الرياض للمتاجرة بالريال، علماً بأن طبيعة هذا التعامل عبارة عن عقد غير محدد المدة والذي ابتدأ بتاريخ 18 ديسمبر 2016م، بالأرصدة الختامية البالغة 105,962,714 ريال سعودي كما في 31 ديسمبر 2021م الناتجة عن العقود والأعمال بمبلغ 374,618,668 ريال سعودي، وقد تم هذا التعاقد بدون شروط أو مزايا تفضيلية. | X |  |   |
| 10 | الموافقة على تعديل المادة الثانية من النظام الأساس للشركة المتعلقة باسم الشركة.  | X |  |   |
| 11 | الموافقة على تعديل المادة السابعة من النظام الأساس للشركة المتعلقة برأس المال.   | X |  |   |

| الجمعية العمومية لشركة علم 30-05-2022 م |   |     |        |   |
|---|---|-----|--------|---|
| موضوع التصويت                           | تصويت الأول للاستثمار   |     |        |   |
|   | موافق   | رفض | امتناع |   |
| 1                                       | الموافقة على تعديل المادة (المادة الثانية) من نظام الشركة الأساس، المتعلقة بـ(اسم الشركة)   | X   |        |   |
| 2                                       | الموافقة على انتخاب أعضاء مستقلين لعضوية مجلس إدارة الشركة من بين المرشحين لاستكمال الدورة الحالية التي ابتدأت بتاريخ 2021/11/25م ولمدة ثلاثة سنوات حيث تنتهي في 2024/11/24م  |     |        | X |
| 3                                       | الموافقة على زيادة عدد مقاعد أعضاء لجنة المراجعة من (4) إلى (5) مقاعد ليصبح عدد أعضاء لجنة المراجعة (5) أعضاء، وذلك بتعيين الأستاذ/ عبدالرحمن بن محمد العودان عضواً مستقلاً في لجنة المراجعة ابتداءً من تاريخ موافقة الجمعية وحتى نهاية فترة عمل اللجنة الحالية بتاريخ 2024/11/24م. |     |        | X |

| الجمعية العمومية لشركة النهدي 25-05-2022 م |   |     |        |   |
|--|---|-----|--------|---|
| موضوع التصويت                              | تصويت الأول للاستثمار   |     |        |   |
|  | موافق   | رفض | امتناع |   |
| 1  | الموافقة على تقرير مجلس الدارة عن السنة المالية المنتهية في 2021/12/31م   | X   |        |   |
| 2  | الموافقة على القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 2021/12/31م.  | X   |        |   |
| 3  | الموافقة على تقرير مراجع حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في 2021/12/31م.  | X   |        |   |
| 4  | الموافقة على تعيين مراجع حسابات الشركة السادة شركة إيرنست ويونغ للخدمات المهنية بناءً على توصية لجنة المراجعة، وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية للربع الثاني والثالث ( والسنوي من العام المالي 2022 ، والربع الأول من العام المالي 2023م، وتحديد أتعابه بمبلغ (1,451,000) ريال. |     |        | X |
| 5  | الموافقة على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2021/12/31م  |     |        | X |
| 6  | الموافقة على تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية بشكل نصف سنوي أو ربع سنوي عن السنة المالية 2022م.   | X   |        |   |



صندوق الأول للاستثمار للأسهم الخليجية ذات الدخل  
معروفة سابقاً باسم  
(صندوق أتش اس بي سي للاستثمار للأسهم الخليجية  
ذات الدخل)  
(مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

صندوق الأول للاستثمار للأسهم الخليجية ذات الدخل  
معروفة سابقاً باسم (صندوق أتش اس بي سي للاستثمار للأسهم الخليجية ذات الدخل)

القوائم المالية  
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

| الصفحة | الفهرس  |
|--------|---|
| ١ - ٢  | تقرير المراجع المستقل                                 |
| ٣      | قائمة المركز المالي                                   |
| ٤      | قائمة الدخل الشامل                                    |
| ٥      | قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات |
| ٦      | قائمة التدفقات النقدية                                |
| ٢٢ - ٧ | إيضاحات حول القوائم المالية                           |

رقم السجل التجاري: ١٠١٠٣٨٢٨٢١

هاتف: +٩٦٦ ١١ ٢١٥ ٩٨٩٨  
+٩٦٦ ١١ ٢٧٢ ٤٧٤٠  
فكس: +٩٦٦ ١١ ٢٧٢ ٤٧٣٠

ey.ksa@sa.ey.com  
ey.com

شركة أرنتست ويوتغ للخدمات المهنية (مهنية ذات مسؤولية محدودة)  
رأس المال المملووع (٥,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي - خمسة ملايين وخمسمائة ألف ريال سعودي)  
المركز الرئيسي  
برج التصلية - الدور الرابع عشر  
طريق الملك فهد  
ص.ب. ٢٧٢٢  
الرياض ١١٤٦١  
المملكة العربية السعودية



## تقرير المراجع المستقل

إلى مالكي الوحدات في صندوق الأول للاستثمار للأسهم الخليجية ذات الدخل معروفه سابقاً باسم (صندوق أتش اس بي سي للاستثمار للأسهم الخليجية ذات الدخل)  
(مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

### الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الأول للاستثمار للأسهم الخليجية ذات الدخل معروفه سابقاً باسم (صندوق أتش اس بي سي للاستثمار للأسهم الخليجية ذات الدخل) ("الصندوق") المدار من قبل شركة الأول للاستثمار ("مدير الصندوق")، والتي تشمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، وقائمة الدخل الشامل وقائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، أن القوائم المالية المرفقة تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، 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.

### أساس الرأي

تمت مراجعتنا وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية في تقريرنا. إننا مستقلون عن الصندوق وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وآداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) المعتمد في المملكة العربية السعودية ذي الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما أننا التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لذلك الميثاق. باعتقادنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

### مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة حول القوائم المالية

إن الإدارة مسؤولة 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، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار المعمول بها الصادرة عن مجلس إدارة هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات، وعن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد قوائم مالية خالية من تحريفٍ جوهري ناتج عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة مسؤولة عن تقيوم مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية والإفصاح بحسبما هو ملائم، عن الأمور ذات العلاقة بمبدأ الاستمرارية، وتطبيق مبدأ الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى الإدارة لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك.

إن المكلفين بالحوكمة مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقرير المالي في الصندوق.

### مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريفٍ جوهري ناتج عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا.

إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن تحريفٍ جوهري موجود. يمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهرياً، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان بشكل معقول يمكن توقع أنها ستؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

تقرير المراجع المستقل  
إلى مالكي الوحدات في صندوق الأول للاستثمار للأسهم الخليجية ذات الدخل معروفة سابقاً باسم (صندوق أتش اس بي  
سي للاستثمار للأسهم الخليجية ذات الدخل)  
(مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية (تتمة)  
وكجزء من المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني  
ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. كما نقوم بـ:

- تحديد وتقويم مخاطر وجود تحريفات جوهرية في القوائم المالية سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهرية ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة ملائمة وفقاً للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية الرقابة الداخلية للصندوق.
- تقويم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- استنتاج مدى ملائمة تطبيق الإدارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهرية يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما تبين لنا وجود عدم تأكيد جوهرية، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، عندها يتم تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا حول المراجعة. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الصندوق عن الاستمرار في أعماله كمنشأة مستمرة.
- تقويم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.

نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الهامة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال مراجعتنا.

عن إرنست ويونغ للخدمات المهنية



فهد محمد الطعيبي  
محاسب قانوني  
ترخيص رقم (٣٥٤)

الرياض: ٧ رمضان ١٤٤٤ هـ  
(٢٩ مارس ٢٠٢٣ م)

صندوق الأول للاستثمار للأسهم الخليجية ذات الدخل  
معروفة سابقاً باسم (صندوق أتش اس بي سي للاستثمار للأسهم الخليجية ذات الدخل)

قائمة المركز المالي  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

| ٣١ ديسمبر<br>٢٠٢١  | ٣١ ديسمبر<br>٢٠٢٢  | إيضاح |   |
|--------------------|--------------------|-------|---|
| ريال سعودي         | ريال سعودي         |       |   |
|                    |                    |       | <b>الموجودات</b>  |
|                    |                    |       | النقدية وشبه النقدية                                      |
| ١٠,٤٥٠,٩٠٦         | ٩,٨٠٥,٢٤٥          |       | موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة    |
| ١٠٨,٧٥٨,٠٣٦        | ١١٤,٣١١,٢٥٣        | ٥     | مبالغ مستحقة القبض مقابل أوراق مالية مبيعة                |
| ٢٠,٣١٤,٤١٧         | ٦٦٠,٤٢٨            |       | مدينون ودفوعات مقدمة                                      |
| -                  | ٤٢,٧٢١             |       | دفوعات مقدمة بشأن الاكتتاب العام الأولي والمدينون الآخرون |
| ١,٤٧٤,٧٥٠          | -                  |       | <b>إجمالي الموجودات</b>                                   |
| <u>١٤٠,٩٩٨,١٠٩</u> | <u>١٢٤,٨١٩,٦٤٧</u> |       |   |
|                    |                    |       | <b>المطلوبات</b>  |
| ٢٧,١٤٨             | ٢٦٨,٧٤٠            | ٦     | أتعاب إدارة مستحقة الدفع                                  |
| ١٦٩,٢٠٠            | ٣٨٧,٩٠١            | ٧     | مصاريف مستحقة الدفع ودائنون آخرون                         |
| ١٣,٨٤٢,٢١٩         | -                  |       | مبالغ مستحقة الدفع لقاء أوراق مالية مشتراة                |
| ١٤,٠٣٨,٥٦٧         | ٦٥٦,٦٤١            |       | <b>إجمالي المطلوبات</b>                                   |
|                    |                    |       | <b>حقوق الملكية</b>                                       |
| ١٢٦,٩٥٩,٥٤٢        | ١٢٤,١٦٣,٠٠٦        |       | صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات القابلة للاسترداد   |
| <u>١٤٠,٩٩٨,١٠٩</u> | <u>١٢٤,٨١٩,٦٤٧</u> |       | <b>إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية</b>                     |
|                    |                    |       | الوحدات المصدرة القابلة للاسترداد                         |
| ٩,٨٦٠,٧٢٨          | ٩,٣٦٨,٨٢٦          |       |   |
| <u>١٢,٨٨</u>       | <u>١٣,٢٥</u>       |       | صافي قيمة الموجودات العائد لكل وحدة                       |

صندوق الأول للاستثمار للأسهم الخليجية ذات الدخل  
معروفة سابقاً باسم (صندوق أتش اس بي سي للاستثمار للأسهم الخليجية ذات الدخل)

قائمة الدخل الشامل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

| ٢٠٢١              | ٢٠٢٢              | إيضاح |   |
|-------------------|-------------------|-------|---|
| ريال سعودي        | ريال سعودي        |       |   |
|                   |                   |       | <b>الدخل</b>  |
|                   |                   |       | صافي الحركة في (خسارة) مكسب غير محقق عن الموجودات المالية<br>بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| (١٤,٤٨٠,٦١٢)      | (١,٢٧٥,١٥١)       |       | صافي مكسب (خسارة) محقق عن استبعاد الموجودات المالية بالقيمة<br>العادلة من خلال الربح أو الخسارة       |
| ٤٥,٠١١,٧٨٧        | ٨,٨٨٩,٧٧٥         |       | دخل توزيعات أرباح   |
| ٤,٣٩٦,٧٢٧         | ٤,٩٣٧,٦١٣         |       | (خسارة) مكسب تحويل عملات، صافي  |
| (١٥,٥٩٩)          | (١٤٧,٨٧٠)         |       | دخل آخر   |
| ١,١٤١             | -                 |       | <b>إجمالي الدخل</b>   |
| <u>٣٤,٩١٣,٤٤٤</u> | <u>١٢,٤٠٤,٣٦٧</u> |       |   |
|                   |                   |       | <b>المصاريف</b>   |
| ٢,٤٧٤,٥٧١         | ٢,٦٧١,٤١٥         | ٦     | أتعاب إدارة   |
| ١٢,١١٩            | ١٦,٤٩٤            |       | مصاريف أخرى   |
| <u>٢,٤٨٦,٦٩٠</u>  | <u>٢,٦٨٧,٩٠٩</u>  |       | <b>إجمالي المصاريف</b>  |
| <u>٣٢,٤٢٦,٧٥٤</u> | <u>٩,٧١٦,٤٥٨</u>  |       | <b>صافي دخل السنة</b>   |
| -                 | -                 |       | <b>الدخل الشامل الآخر للسنة</b>   |
| <u>٣٢,٤٢٦,٧٥٤</u> | <u>٩,٧١٦,٤٥٨</u>  |       | <b>إجمالي الدخل الشامل للسنة</b>  |

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ١٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الأول للاستثمار للأسهم الخليجية ذات الدخل  
معروفة سابقاً باسم (صندوق أتش اس بي سي للاستثمار للأسهم الخليجية ذات الدخل)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

| ٢٠٢١<br>ريال سعودي | ٢٠٢٢<br>ريال سعودي |  |
|--------------------|--------------------|--|
| ١٢٠,٥٢٠,١٩٨        | ١٢٦,٩٥٩,٥٤٢        | حقوق الملكية في بداية السنة                      |
| ٣٢,٤٢٦,٧٥٤         | ٩,٧١٦,٤٥٨          | صافي دخل السنة                                   |
| -                  | -                  | الدخل الشامل الآخر للسنة                         |
| ٣٢,٤٢٦,٧٥٤         | ٩,٧١٦,٤٥٨          | إجمالي الدخل الشامل للسنة                        |
| ٦,٦٤٥,٧٠٧          | ٩,١٦٤,٢٩٦          | إصدار وحدات خلال السنة                           |
| (٢٦,٢٩٤,٢٠٨)       | (١٥,٨٠٧,٩٢٥)       | إصدار وحدات خلال السنة                           |
| (١٩,٦٤٨,٥٠١)       | (٦,٦٤٣,٦٢٩)        | صافي التغير من معاملات الوحدات                   |
| (٦,٣٣٨,٩٠٩)        | (٥,٨٦٩,٣٦٥)        | توزيعات أرباح موزعة على مالكي الوحدات (إيضاح ١٢) |
| ١٢٦,٩٥٩,٥٤٢        | ١٢٤,١٦٣,٠٠٦        | حقوق الملكية في نهاية السنة                      |

الوحدات

الوحدات

معاملات الوحدات القابلة للاسترداد

فيما يلي ملخص لمعاملات الوحدات القابلة للاسترداد خلال السنة:

| ٢٠٢١        | ٢٠٢٢        |                        |
|-------------|-------------|------------------------|
| ١١,٥٣٥,٠٠٢  | ٩,٨٦٠,٧٢٨   | الوحدات في بداية السنة |
| ٥٤٠,٠٠٩     | ٦١٨,٠٤٧     | إصدار وحدات خلال السنة |
| (٢,٢١٤,٢٨٣) | (١,١٠٩,٩٤٩) | إصدار وحدات خلال السنة |
| (١,٦٧٤,٢٧٤) | (٤٩١,٩٠٢)   | صافي النقص في الوحدات  |
| ٩,٨٦٠,٧٢٨   | ٩,٣٦٨,٨٢٦   | الوحدات في نهاية السنة |

صندوق الأول للاستثمار للأسهم الخليجية ذات الدخل  
معروفة سابقاً باسم (صندوق أتش اس بي سي للاستثمار للأسهم الخليجية ذات الدخل)

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

| ٢٠٢١         | ٢٠٢٢         |  |
|--------------|--------------|--|
| ريال سعودي   | ريال سعودي   |  |
| ٣٢,٤٢٦,٧٥٤   | ٩,٧١٦,٤٥٨    | <b>الأنشطة التشغيلية</b>   |
|              |              | صافي دخل السنة   |
|              |              | <i>التعديلات لتسوية صافي الدخل (الخسارة) إلى صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:</i> |
|              |              | الحركة في الخسارة غير المحققة عن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة  |
| ١٤,٤٨٠,٦١٢   | ١,٢٧٥,١٥١    | دخل توزيعات أرباح  |
| (٤,٣٩٦,٧٢٧)  | (٤,٩٣٧,٦١٣)  |  |
| ٤٢,٥١٠,٦٣٩   | ٦,٠٥٣,٩٩٦    |  |
|              |              | <i>التعديلات على رأس المال العامل:</i>   |
| (١٧,٣٩٤,٥٥٠) | (٦,٨٢٨,٣٦٧)  | موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة                                       |
| (٢٠,٣١٤,٤١٧) | ١٩,٦٥٣,٩٨٩   | مبالغ مستحقة القبض لقاء أوراق مالية مبيعة  |
| (١,٤٤٦,٥٦٢)  | (٤٢,٧٢٢)     | مدينون ودفعات مقدمة  |
| -            | ١,٤٧٤,٧٥٠    | دفعات مقدمة بشأن الائكتتاب العام الأولي والمدينون الآخرون                                    |
| ٧,٧٤٧        | ٢٤١,٥٩٢      | أتعاب إدارة مستحقة الدفع   |
| (٢٨٠,٩٨٧)    | ٢١٨,٧٠١      | مصاريف مستحقة الدفع ودائنون آخرون  |
| ١٣,٨٤٢,٢١٩   | (١٣,٨٤٢,٢١٩) | مبالغ مستحقة الدفع لقاء أوراق مالية مشتراة   |
| ١٦,٩٢٤,٠٨٩   | ٦,٩٢٩,٧٢٠    | النقدية (المستخدمة في) من الأنشطة التشغيلية  |
| ٤,٣٩٦,٧٢٧    | ٤,٩٣٧,٦١٣    | توزيعات أرباح مستلمة   |
| ٢١,٣٢٠,٨١٦   | ١١,٨٦٧,٣٣٣   | صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية   |
|              |              | <b>الأنشطة التمويلية</b>   |
| ٦,٦٤٥,٧٠٧    | ٩,١٦٤,٢٩٦    | متحصلات من الوحدات المصدرة   |
| (٢٦,٢٩٤,٢٠٨) | (١٥,٨٠٧,٩٢٥) | سداد الوحدات المستردة  |
| (٦,٣٣٨,٩٠٩)  | (٥,٨٦٩,٣٦٥)  | توزيعات أرباح مدفوع خلال السنة   |
| (٢٥,٩٨٧,٤١٠) | (١٢,٥١٢,٩٩٤) | صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية   |
| (٤,٦٦٦,٥٩٤)  | (٦٤٥,٦٦١)    | صافي الزيادة / (النقص) في النقدية وشبه النقدية   |
| ١٥,١١٧,٥٠٠   | ١٠,٤٥٠,٩٠٥   | النقدية وشبه النقدية في بداية السنة  |
| ١٠,٤٥٠,٩٠٦   | ٩,٨٠٥,٢٤٥    | النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة  |
|              |              | <b>تكوين النقدية وشبه النقدية</b>  |
| ١٠,٤٤٧,٩٧٥   | ٩,٥٦٤,٧٩٢    | الأرصدة المحتفظ بها بواسطة امين الحفظ  |
| ٢,٩٣١        | ٢٤٠,٤٥٣      | ارصدة بنكية  |
| ١٠,٤٥٠,٩٠٦   | ٩,٨٠٥,٢٤٥    | <b>مجموع النقدية وشبه النقدية</b>  |

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ١٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.



صندوق الأول للاستثمار للأسهم الخليجية ذات الدخل  
معروفة سابقاً باسم (صندوق أتش اس بي سي للاستثمار للأسهم الخليجية ذات الدخل)

إيضاحات حول القوائم المالية  
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

١ - التكوين والأنشطة

صندوق الأول للأسهم الخليجية ذات الدخل معروفة سابقاً باسم (صندوق أتش اس بي سي للاستثمار للأسهم الخليجية ذات الدخل) ("الصندوق") هو صندوق استثماري غير محدد المدة أنشئ بموجب اتفاقية مبرمة بين صندوق الأول ("مدير الصندوق") والمستثمرين فيه ("مالكي الوحدات") في الصندوق. إن عنوان مدير الصندوق كما يلي:

الأول للاستثمار، المركز الرئيسي  
شارع العليا العام ص. ب. ١٤٦٧  
الرياض - ١١٤٣١  
المملكة العربية السعودية

يسعى الصندوق إلى تحقيق نمو في رأس المال والدخل على المدى الطويل من خلال الاستثمار في الأسهم المتوافقة مع الشريعة الإسلامية المدرجة في أسواق الأوراق المالية في دول مجلس التعاون الخليجي والتي توفر عوائد أرباح مستدامة و / أو إمكانية نمو توزيعات الأرباح على المدى الطويل. يستثمر الصندوق وفقاً لمعايير الشريعة الإسلامية المعتمدة من قبل لجنة الرقابة الشرعية.

يقوم مدير الصندوق بإدارة الصندوق ويعمل كإداري للصندوق. تعمل شركة البلاد المالية كأمين حفظ للصندوق. يدفع الصندوق توزيعات أرباح نصف سنوية وفقاً للشروط والأحكام. قام مدير الصندوق بإجراء بعض التعديلات على الشروط والأحكام الخاصة بالصندوق تمت الموافقة على التحديث الأخير من قبل هيئة السوق المالية في ١٨ سبتمبر ٢٠٢٢.

بالإضافة إلى الإعلان الصادر في مايو ٢٠٢١، نقلت إتش إس بي سي العربية السعودية أعمال إدارة الموجودات ووساطة التجزئة وإقراض التجزئة بالهامش (يشار إليها مجتمعة "الأعمال المحولة") بتاريخ ١٥ سبتمبر ٢٠٢٢. اعتباراً من نهاية ساعات العمل في ١٥ سبتمبر ٢٠٢٢، أصبح صندوق الأول للاستثمار مدير الصندوق للأموال المحولة.

٢ - اللوائح النظامية

يخضع الصندوق لللائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية التي تنص على المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية العاملة في المملكة العربية السعودية اتباعها بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م)، تم إجراء تعديل إضافي على اللائحة وذلك بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٢٢-٢-٢٠٢١ بتاريخ ١٢ رجب ١٤٤٢ هـ. الموافق ٢٤ فبراير ٢٠٢١ م ("اللائحة المعدلة"). تسري اللائحة المعدلة اعتباراً من ١٩ رمضان ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١ م).

٣ - أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

١-٣ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية، والمعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين (يشار إليها مجتمعة بـ "المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية") وأحكام لائحة صناديق الاستثمار المعمول بها الصادرة عن مجلس إدارة هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.

٢-٣ أسس الإعداد

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي، باستثناء الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة. تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي والذي يمثل العملة الوظيفية للصندوق. كما تم تقريب كافة المعلومات المالية المعروضة إلى أقرب ريال سعودي.

### ٣ - أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### ٣-٣ السياسات المحاسبية الهامة

تتماشى السياسات المحاسبية الهامة المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية مع تلك المتبعة في إعداد القوائم المالية السنوية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، باستثناء تطبيق المعايير الجديدة السارية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٢. لم يتم الصندوق بالتطبيق المبكر لأي معايير أو تفسيرات أو تعديلات صادرة وغير سارية المفعول بعد.

فيما يلي بيان بالسياسات المحاسبية الهامة المطبقة من قبل الصندوق عند إعداد قوائمه المالية:

#### النقدية وشبه النقدية

تتكون النقدية وشبه النقدية الظاهرة في قائمة المركز المالي من الودائع قصيرة الأجل لدى المؤسسات المالية القابلة للتحويل إلى مبالغ نقدية معروفة والتي تخضع إلى مخاطر غير جوهرية بشأن التغيرات في القيمة وفترات استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل.

إن الاستثمارات قصيرة الأجل غير المقتناة لغرض الوفاء بالالتزامات النقدية قصيرة الأجل وحسابات الهامش المقيدة لا تعتبر نقدية وشبه نقدية.

ولغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية، تتكون النقدية وشبه النقدية من الأرصدة المحتفظ بها بواسطة أمين الحفظ.

#### الأدوات المالية

##### (١) التصنيف

طبقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (٩)، يقوم الصندوق بتصنيف موجوداته المالية ومطلوباته المالية عند الاثبات الأولي لها إلى فئات الموجودات المالية والمطلوبات المالية المبينة أدناه.

وعند تطبيق هذا التصنيف، يتم اعتبار الموجودات المالية أو المطلوبات المالية مقتناة لأغراض المتاجرة إذا:

- (أ) تم الاستحواذ عليها أو تكبدها بشكل رئيسي لغرض بيعها أو إعادة شرائها على المدى القريب، أو
- (ب) كانت عند الإثبات الأولي لها جزءاً من محفظة أدوات مالية محددة يتم إدارتها معاً ويوجد بشأنها دليل على آخر نمط فعلي لتحقيق الأرباح على المدى القصير، أو
- (ج) كانت عبارة عن أداة مشتقة (فيما عدا المشتقات التي تمثل عقد ضمان مالي، أو الأداة المالية المخصصة كأداة تغطية فعالة).

#### الموجودات المالية

يقوم الصندوق بتصنيف موجوداته المالية إما كمقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة أو مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على أساس كل من:

- نموذج الأعمال الخاص بالمنشأة لإدارة الموجودات المالية.
- خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية.

#### • موجودات مالية مقاسة بالتكلفة المطفأة.

يتم قياس أداة الدين بالتكلفة المطفأة في حالة اقتنائها ضمن نموذج أعمال هدفه الاحتفاظ بالموجودات المالية لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، وينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

### ٣ - أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### ٣-٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

##### الأدوات المالية (تتمة)

##### (١) التصنيف (تتمة)

##### الموجودات المالية (تتمة)

- الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا:

- ١ - لم ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم، و
- ٢ - لم يكن الأصل محتفظاً به ضمن نموذج أعمال هدفه إما تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، أو تحصيل التدفقات النقدية والبيع معاً، أو
- ٣ - تم تخصيص الأصل، عند الإثبات الأولي، بشكل غير قابل للإلغاء كأصل مقياس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا كان القيام بذلك يزيل أو يقلل بشكل جوهري عدم اتساق القياس أو الإثبات والذي قد ينشأ خلاف ذلك عن قياس الموجودات أو المطلوبات أو إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عنها وفق أسس مختلفة.

- تتضمن استثمارات الصندوق استثمارات في أدوات مالية لصناديق استثمارية تم الاستحواذ عليها بصورة رئيسية لغرض تحقيق ربح من التقلبات قصيرة الأجل في السعر.

##### المطلوبات المالية

- المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يتم قياس المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في حالة انطباق تعريف الاقتناء لأغراض المتاجرة عليها. لا يحتفظ الصندوق بأي مطلوبات مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.
- المطلوبات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة تشتمل هذه الفئة على كافة المطلوبات المالية بخلاف تلك المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

##### (٢) الإثبات

يقوم الصندوق بإثبات الموجودات المالية أو المطلوبات المالية عندما يصبح طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية.

يتم إثبات عمليات شراء أو بيع الموجودات المالية - التي تتطلب تسليم الموجودات خلال الفترة الزمنية التي تنص عليها الأنظمة أو تلك المتعارف عليها بالسوق (المعاملات الاعتيادية) - بتاريخ التداول، أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الأصل.

##### (٣) القياس الأولي

يتم إثبات الموجودات المالية والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة المركز المالي بالقيمة العادلة. ويتم إثبات كافة تكاليف المعاملات الخاصة بتلك الأدوات مباشرة في الربح أو الخسارة.

يتم في الأصل قياس الموجودات والمطلوبات المالية (بخلاف تلك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة) بالقيمة العادلة لها زائداً أي تكاليف عرضية متعلقة مباشرة بعملية الاستحواذ أو الإصدار.

### ٣ - أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### ٣-٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

##### الأدوات المالية (تتمة)

##### المطلوبات المالية (تتمة)

#### ٤) القياس اللاحق

بعد القياس الأولي، يقوم الصندوق بقياس الأدوات المالية، المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، بالقيمة العادلة. ويتم إثبات التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة لهذه الأدوات المالية ضمن صافي الربح أو الخسارة الناتج عن الموجودات والمطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك في قائمة الدخل الشامل. ويتم إثبات دخل العمولة الخاصة وتوزيعات الأرباح المحققة أو المدفوعة عن هذه الأدوات بصورة مستقلة ضمن دخل أو مصروف العمولة الخاصة ودخل أو مصروف توزيعات الأرباح في قائمة الدخل الشامل.

#### ٥) التوقف عن إثبات الأدوات المالية

يتم بصورة رئيسية التوقف عن إثبات الأصل المالي (أو، إذ ينطبق ذلك، جزء منه أو جزء من مجموعة من موجودات مالية متشابهة) (أي استبعاده من قائمة المركز المالي للصندوق) عند:

- انتهاء الحقوق المتعلقة باستلام التدفقات النقدية من الموجودات، أو
- قيام الصندوق بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل أو التعهد بسداد التدفقات النقدية المستلمة بالكامل إلى طرف آخر دون أي تأخير وفق "ترتيبات فورية" وإذا ما (أ) قام الصندوق بتحويل كافة المخاطر والمنافع المصاحبة للأصل، أو (ب) لم يتم الصندوق بالتحويل أو الإبقاء على معظم المنافع والمخاطر المصاحبة للأصل، ولكن قام بتحويل السيطرة على الأصل.

وفي الحالات التي يقوم فيها الصندوق بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل أو إبرام اتفاقية ترتيبات فورية، فإنه يجب عليه تقييم فيما إذا ولاي مدى قام بالاحتفاظ بالمنافع والمخاطر المصاحبة للملكية.

وفي الحالات التي لا يتم فيها تحويل أو الإبقاء على معظم المخاطر والمنافع المصاحبة للأصل أو لم يتم فيها تحويل السيطرة على الأصل، يستمر الصندوق في إثبات الأصل بقدر ارتباط الصندوق المستمر به. وفي تلك الحالة، يقوم الصندوق أيضاً بإثبات المطلوبات المصاحبة لها. يتم قياس الموجودات المحولة والمطلوبات المصاحبة لها وفق نفس الأساس الذي يعكس الحقوق والالتزامات التي أبقى عليها الصندوق.

يتوقف الصندوق عن إثبات المطلوبات المالية عند سداد الالتزام المحدد في العقد أو إلغائه أو انتهاء مدته.

#### ٦) مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويدرج الصافي في قائمة المركز المالي وذلك فقط عند وجود حق نظامي حالي ملزم لتسوية المبالغ التي تم إثباتها، وعند وجود نية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو بيع الموجودات وتسديد المطلوبات في آن واحد. ولا ينطبق ذلك عموماً على اتفاقيات المقاصة الرئيسية مالم يتعثر أحد أطراف الاتفاقية، ويتم عرض الموجودات والمطلوبات ذات العلاقة بالإجمالي في قائمة المركز المالي.

#### ٧) الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يقوم الصندوق، على أساس مستقبلي، بإجراء تقييم لخسائر الائتمان المتوقعة المصاحبة للموجودات المالية المقيدة بالتكلفة المطفأة، ويتم تحديد خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهراً وعلى مدى العمر. تمثل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهراً ذلك الجزء من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر والتي تنتج عن حالات التعثر بشأن أداة مالية ما والتي من المحتمل حدوثها خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير المالي. لكن عند حدوث زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ نشأتها، يحدد المخصص على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر.

### ٣ - أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### ٣-٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

##### قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع أصل ما أو سداده عند تحويل التزام ما بموجب معاملة نظامية تتم بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الموجودات أو تحويل المطلوبات قد تمت إما:

- في السوق الرئيسي للموجودات أو المطلوبات، أو
- في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق فائدة للموجودات أو المطلوبات.

تقاس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات بافتراض أن المتعاملين في السوق سيستفيدون عند تسعير الموجودات والمطلوبات وأنهم يسعون لتحقيق أفضل مصالحهم الاقتصادية.

يستخدم الصندوق طرق تقييم ملائمة وفقاً للظروف، وتتوفر بشأنها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة وزيادة استخدام المدخلات القابلة للملاحظة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة.

تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو الإفصاح عنها في القوائم المالية ضمن التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة. المذكورة أدناه وعلى أساس مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى ١: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة.
- المستوى ٢: طرق تقييم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى - الهامة لقياس القيمة العادلة - قابلة للملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
- المستوى ٣: طرق تقييم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى - الهامة لقياس القيمة العادلة - غير قابلة للملاحظة.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم إثباتها في القوائم المالية بالقيمة العادلة بشكل متكرر، يقوم الصندوق بالتأكد فيما إذا تم التحويل بين التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة وذلك بإعادة تقييم التصنيف (على أساس مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل سنة. يقوم الصندوق بتحديد السياسات والإجراءات لكل من قياس القيمة العادلة المتكرر وقياس القيمة العادلة غير المتكرر.

وبتاريخ كل تقرير مالي، يقوم الصندوق بتحليل التغيرات في قيمة الموجودات والمطلوبات المراد إعادة قياسها أو إعادة تقييمها طبقاً للسياسات المحاسبية للصندوق. ولأغراض هذا التحليل، يقوم الصندوق بالتحقق من المدخلات الرئيسية المطبقة في آخر تقييم وذلك بمطابقة المعلومات المستخدمة في احتساب التقييم مع العقود والمستندات ذات العلاقة الأخرى. كما يقوم الصندوق بمقارنة التغيرات في القيمة العادلة لكل فئة من فئات الموجودات والمطلوبات مع المصادر الخارجية ذات العلاقة لتحديد ما إذا كان التغيير معقولاً.

ولغرض الإفصاح عن القيمة العادلة، قام الصندوق بتحديد فئات الموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الموجودات أو المطلوبات والتسلسل الهرمي لمستويات قياس القيمة العادلة المذكورة أعلاه.

##### المحاسبة بتاريخ المتاجرة

يتم إثبات / التوقف عن إثبات كافة العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء أو بيع الموجودات المالية بتاريخ المتاجرة (أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الموجودات). إن العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء أو بيع الموجودات المالية هي التي تتطلب تسوية الموجودات خلال الفترة الزمنية التي تنص عليها الأنظمة أو تلك المتعارف عليها بالسوق.

### ٣ - أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### ٣-٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

##### المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزام (نظامي أو ضمني) على الصندوق ناتجة عن أحداث سابقة، وأن تكاليف سداد الالتزام محتملة ويمكن قياسها بشكل موثوق به. وإذا كان أثر القيمة الزمنية للنقود جوهرياً، فإنه يتم خصم المخصصات باستخدام معدل ما قبل الضريبة الحالي والذي يعكس، عندما يكون ملائماً، المخاطر المتعلقة بالالتزام. وعند استخدام الخصم، يتم إثبات الزيادة في المخصص الناتجة عن مرور الوقت كتكلفة تمويل.

وفي الحالات التي يتوقع فيها استرداد بعض أو كافة المنافع الاقتصادية المطلوبة لتسوية المخصص من طرف آخر، يتم إثبات المبلغ المستحق القبض كأصل إذا كان من المؤكد فعلاً استلام المبلغ المسترد ويمكن قياس المبلغ المستحق القبض بشكل موثوق به.

##### المصاريف المستحقة

يتم إثبات المطلوبات لقاء المبالغ الواجبة الدفع مستقبلاً لقاء الخدمات المستلمة، سواء قدمت بها فواتير من الموردين أم لا. ويتم إثباتها في الأصل بالقيمة العادلة، ولاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

##### الوحدات القابلة للاسترداد

تصنف الوحدات القابلة للاسترداد كأدوات حقوق ملكية عند:

- استحقاق مالك الوحدات القابلة للاسترداد حصة تناسبية في صافي موجودات الصندوق في حالة تصفية الصندوق.
- تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد ضمن فئة الأدوات المالية التي يتم ردها بعد كافة فئات الأدوات المالية الأخرى.
- وجود خصائص مماثلة لكافة الوحدات القابلة للاسترداد المصنفة ضمن فئة الأدوات المالية التي يتم ردها بعد كافة فئات الأدوات المالية الأخرى.
- عدم تضمن الوحدات القابلة للاسترداد أي تعهدات تعاقدية لتسليم النقدية أو أصل مالي آخر بخلاف حقوق المالك في حصة تناسبية في صافي موجودات الصندوق.
- تحديد إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة المتعلقة بالوحدات القابلة للاسترداد على مدى عمر الأداة المالية بصورة جوهرية على أساس الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الموجودات المثبت أو التغير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبت وغير المثبت للصندوق على مدى عمر الأداة المالية.

بالإضافة إلى الوحدات القابلة للاسترداد، والتي تتضمن كافة الخصائص أعلاه، فإنه يجب ألا يكون لدى الصندوق أدوات مالية أخرى أو عقد يشتمل على:

- إجمالي التدفقات النقدية المحدد بصورة جوهرية على أساس الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الموجودات المثبت أو التغير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبت وغير المثبت للصندوق.
- الأثر الناتج عن التقييد أو التحديد الجوهري للعائد المتبقي للوحدات القابلة للاسترداد.

يقوم الصندوق بصورة مستمرة بتقويم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد. وفي حالة توقف الوحدات القابلة للاسترداد عن امتلاك كافة الخصائص أو الوفاء بكافة الشروط المنصوص عليها لكي يتم تصنيفها كحقوق ملكية، فإن الصندوق سيقوم بإعادة تصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة بتاريخ إعادة التصنيف، مع إثبات أي فروقات ناتجة عن القيمة الدفترية السابقة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات. وفي حالة امتلاك الوحدات القابلة للاسترداد كافة الخصائص لاحقاً واستيفائها لشروط تصنيفها كحقوق ملكية، فإن الصندوق سيقوم بإعادة تصنيفها كأدوات حقوق ملكية وقياسها بالقيمة الدفترية للمطلوبات بتاريخ إعادة التصنيف.

يتم المحاسبة عن عملية إصدار وشراء وإلغاء الوحدات القابلة للاسترداد كمعاملات حقوق ملكية.

لا يتم إثبات أي ربح أو خسارة في قائمة الدخل الشامل عند شراء أو إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالصندوق.

### ٣ - أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### ٣-٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

##### صافي قيمة الموجودات لكل وحدة

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات لكل وحدة والمفصح عنه في قائمة المركز المالي وذلك بقسمة صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات القائمة في نهاية السنة.

##### أتعاب الإدارة

يتم إثبات أتعاب إدارة الصندوق على أساس مبدأ الاستحقاق وتحمل على قائمة الدخل الشامل. يتم تحميل أتعاب إدارة الصندوق وفقاً للأسعار المتفق عليها مع مدير الصندوق وكما هو منصوص عليه في الشروط والأحكام الخاصة بالصندوق.

**صافي الربح أو الخسارة عن الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة**  
يمثل صافي الأرباح أو الخسائر الناتجة عن الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التغيرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المكتتاة لأغراض المتاجرة أو المصنفة عند الإثبات الأولى لها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك باستثناء العمولة وتوزيعات الأرباح والمصاريف.

تشتمل الأرباح والخسائر غير المحققة على التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية للسنة والناتجة عن عكس قيد الأرباح والخسائر غير المحققة الخاصة بالأدوات المالية للسنة السابقة والتي تم تحقيقها خلال سنة التقرير المالي. يتم احتساب الأرباح والخسائر المحققة عن عمليات استبعاد الأدوات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة تكلفة المتوسط المرجح. وتمثل تلك الأرباح والخسائر الفرق بين القيمة الدفترية الأصلية للأداة المالية ومبلغ الاستبعاد أو المدفوعات أو المقبوضات النقدية التي تمت بشأن عقود المشتقات (باستثناء المدفوعات أو المقبوضات بشأن حسابات الهامش على الضمانات لقاء تلك الأدوات المالية).

##### دخل توزيعات أرباح

يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح في قائمة الدخل الشامل وذلك بتاريخ الإقرار بأحقية استلامها. وبالنسبة للأوراق المالية المتداولة، فإنه يتم إثباتها عادة بتاريخ توزيعات الأرباح السابقة. وبالنسبة للأوراق المالية غير المتداولة، فإنه يتم إثباتها عادة بتاريخ اعتماد المساهمين دفع تلك التوزيعات. ويتم إثبات توزيعات الأرباح من الأوراق المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بند مستقل في قائمة الدخل الشامل.

##### العملات الأجنبية

تحول المعاملات بالعملات الأجنبية للريال السعودي بأسعار التحويل السائدة بتاريخ إجراء المعاملات. تدرج الأرباح والخسائر الناتجة عن تحويل العملات الأجنبية في الربح أو الخسارة.

ويعاد تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة بتاريخ التقرير المالي.

تدرج فروقات إعادة التحويل في قائمة الدخل الشامل كصافي خسائر تحويل عملات أجنبية.

##### المصاريف

يتم قياس وإثبات المصاريف على أساس مبدأ الاستحقاق خلال السنة التي يتم تكبدها فيها.

##### الزكاة وضريبة الدخل

إن الزكاة وضريبة الدخل من مسؤولية مالكي الوحدات ولا يجنب لهما مخصص في هذه القوائم المالية.

### ٣ - أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### ٣-٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المطبقة من قبل الصندوق

| المعايير  | الوصف  | تاريخ السريان الإلزامي |
|---|--|------------------------|
| المعيار الدولي للتقرير المالي (١)               | تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة: الشركة التابعة المطبقة للمعايير الدولية لأول مرة | ١ يناير ٢٠٢٢           |
| المعيار الدولي للتقرير المالي (٩)               | الأدوات المالية الأتعاب التي تكون في حدود اختبار نسبة ١٠٪ لغرض التوقف عن إثبات المطلوبات المالية | ١ يناير ٢٠٢٢           |
| التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٣) | الإشارة إلى الإطار المفاهيمي   | ١ يناير ٢٠٢٢           |
| التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (١٦)        | الممتلكات والآلات والمعدات: المتحصلات قبل الاستخدام المقصود                                      | ١ يناير ٢٠٢٢           |
| معيار المحاسبة الدولي (٤١) الزراعة              | الضرائب في قياسات القيمة العادلة   | ١ يناير ٢٠٢٢           |
| التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٣٧)        | العقود المتوقع خسارتها - تكلفة الوفاء بالعقد   | ١ يناير ٢٠٢٢           |

#### المعايير الصادرة وغير سارية المفعول بعد وغير المطبقة مبكراً

فيما يلي بيان بالمعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة الصادرة وغير سارية المفعول بعد حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للصندوق.

يعتزم الصندوق تطبيق هذه المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة، إذا ينطبق ذلك، عند سريانها.

بناءً على تفويم الصناديق الاستثمارية، ليس من المتوقع أن يكون للمعايير أدناه آثار محتملة على الأرقام المصرح عنها والإفصاحات.

| المعايير  | الوصف  | تاريخ السريان الإلزامي |
|---|--|------------------------|
| المعيار الدولي للتقرير المالي (١٧)              | عقود التأمين   | ١ يناير ٢٠٢٣           |
| التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (١)         | تصنيف المطلوبات كمتداولة وغير متداولة الإفصاح السياسة المحاسبية                | ١ يناير ٢٠٢٣           |
| التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٨)         | تعريف التقديرات المحاسبية  | ١ يناير ٢٠٢٣           |
| التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (١٢)        | الضرائب المؤجلة على الإجراءات والتزامات التوقف عن الاعتراف                     | ١ يناير ٢٠٢٣           |
| التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٤) | تغيير التاريخ المحدد للإعفاء المؤقت من تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) | ١ يناير ٢٠٢٣           |



صندوق الأول للاستثمار للأسهم الخليجية ذات الدخل  
معروفة سابقاً باسم (صندوق أنش اس بي سي للاستثمار للأسهم الخليجية ذات الدخل)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

٤ - الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية للصندوق، طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، استخدام التقديرات والافتراضات التي قد تؤثر على أرصدة الموجودات والمطلوبات المسجلة والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ التقرير المالي ومبالغ الإيرادات والمصاريف المصرح عنها خلال السنة. يتم تقييم التقديرات والأحكام بصورة مستمرة وذلك بناءً على الخبرة السابقة وعوامل أخرى تشمل على توقعات للأحداث المستقبلية والتي يعتقد بأنها معقولة وفقاً للظروف. يقوم الصندوق بإجراء التقديرات والافتراضات بشأن المستقبل. وقد تختلف التقديرات المحاسبية الناتجة عن ذلك عن النتائج الفعلية ذات العلاقة.

وفيما يلي النواحي الهامة التي استخدمت فيها الإدارة التقديرات والافتراضات أو التي مارست فيها الأحكام:

مبدأ الاستمرارية

قام مجلس إدارة الصندوق بالتعاون مع مدير الصندوق بإجراء تقييم لمقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وهما على قناعة بأن الصندوق لديه الموارد الكافية للاستمرار في العمل في المستقبل المنظور. علاوة على ذلك، ليس لدى مجلس الإدارة ولا مدير الصندوق علم بعدم تأكيد جوهري قد يثير شكوكاً حول مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. عليه، تم إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

قياس القيمة العادلة

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة بتاريخ التقرير المالي على أساس السعر المتداول لها (متوسط سعر العرض والطلب)، بدون أي خصم لقاء تكاليف المعاملات.

بالنسبة لكافة الأدوات المالية الأخرى غير المتداولة في سوق نشط، يتم تحديد القيمة العادلة باستخدام طرق التقييم التي تبدو ملائمة وفقاً للظروف. تشمل طرق التقييم على طريقة السوق (أي، استخدام آخر معاملات تمت في السوق وفقاً لشروط التعامل العادل، والمعدلة عند الضرورة، والرجوع إلى القيمة السوقية الحالية للأدوات الأخرى المماثلة) وطريقة الدخل (أي تحليل التدفقات النقدية المخصومة ونماذج تسعير الخيارات مما يزيد من استخدام بيانات السوق المتاحة والمؤيدة قدر الإمكان).

٥ - الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

فيما يلي ملخص بمكونات محفظة الاستثمارات في آخر يوم تقييم للسنة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

| النسبة المئوية<br>للقيمة السوقية | التكلفة<br>ريال سعودي | القيمة السوقية<br>ريال سعودي | مكسب / (خسارة)<br>غير محققة<br>ريال سعودي |
|----------------------------------|-----------------------|------------------------------|---|
| ٢٦,٤٦%                           | ٢٢,٣٤٥,٢٥٧            | ١٨,٤٠١,٣٥٠                   | (٣,٩٤٣,٩٠٧)                               |
| ١٢,٤٢%                           | ٤,٢٤١,٣٠٩             | ٨,٦٣٥,٠٠٧                    | ٤,٣٩٣,٦٩٨                                 |
| ٩,٤٧%                            | ٦,٠٠٠,٤٠٠             | ٦,٥٨٢,٤٠٠                    | ٥٨٢,٠٠٠                                   |
| ٨,٨٤%                            | ٧,١١٢,٠٠٧             | ٦,١٤٤,٧٢٩                    | (٩٦٧,٢٧٨)                                 |
| ٨,٦٥%                            | ٥,٨٨٢,٨٧٤             | ٦,٠١٧,٩٤٨                    | ١٣٥,٠٧٤                                   |
| ٧,٣٥%                            | ٣,٧٩٣,٧٢٤             | ٥,١١٣,٨٦٥                    | ١,٣٢٠,١٤١                                 |
| ٥,٩٢%                            | ٤,٣٨٧,١١٩             | ٤,١١٩,٦٩٦                    | (٢٦٧,٤٢٣)                                 |
| ٤,٧٠%                            | ٢,٧٣٨,٠٣٤             | ٣,٢٦٤,٧١٥                    | ٥٢٦,٦٨١                                   |
| ٣,٨٢%                            | ٣,٢٥٠,٤٩٠             | ٢,٦٥٣,٦٣٨                    | (٥٩٦,٨٥٢)                                 |
| ٣,٤٧%                            | ٢,٣٦٥,٦٨٨             | ٢,٤١١,٩٧٣                    | ٤٦,٢٨٥                                    |
| ٣,١٩%                            | ٢,١٧٧,٩١٣             | ٢,٢١٨,٦٢٦                    | ٤٠,٧١٣                                    |
| ٣,٠٧%                            | ٢,١٣٠,٦١٩             | ٢,١٣٧,٩٠٩                    | ٧,٢٩٠                                     |
| ٢,٦٤%                            | ١,٨٠٢,١٦٠             | ١,٨٣٨,١٥٣                    | ٣٥,٩٩٣                                    |
| ١٠٠,٠٠%                          | ٦٨,٢٢٧,٥٩٤            | ٦٩,٥٤٠,٠٠٩                   | ١,٣١٢,٤١٥                                 |

الاستثمارات في الأسهم (حسب القطاع)

مواد  
برمجيات وخدمات  
تجزئة الأغذية  
صناديق عقارية متداولة  
طاقة  
بنوك  
اتصالات  
خدمات مستهلك  
تجزئة  
مرافق عامة  
نقل  
إدارة وتطوير العقارات  
إعلام وترفيه  
الإجمالي

صندوق الأول للاستثمار للأسهم الخليجية ذات الدخل  
معروفة سابقاً باسم (صندوق أنش اس بي سي للاستثمار للأسهم الخليجية ذات الدخل)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

٥ - الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (تتمة)

إن استثمارات الأسهم المذكورة أعلاه مدرجة في سوق الأسهم السعودي ("تداول"). يسعى مدير الصندوق إلى الحد من مخاطر الصندوق وذلك بمراقبة التعرض في كل قطاع استثمار والأوراق المالية الفردية.

| التكلفة<br>ريال سعودي | القيمة السوقية<br>ريال سعودي | مكسب / (خسارة)<br>غير محققة<br>ريال سعودي | استثمارات في حقوق ملكية (حسب الدولة) كما في<br>٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ |
|-----------------------|------------------------------|---|---|
| ٦٨,٢٢٧,٥٩٤            | ٦٩,٥٤٠,٠٠٩                   | ١,٣١٢,٤١٥                                 | المملكة العربية السعودية                                      |
| ٣٢,٧٧٠,٨٠٨            | ٣٦,٩٨٥,١٢٨                   | ٤,٢١٤,٣٢٠                                 | الإمارات العربية المتحدة                                      |
| ٤,٧١٤,٥٩٣             | ٤,٨٥٢,٣٩٩                    | ١٣٧,٨٠٦                                   | دولة الكويت   |
| ٣,٦٢٦,٤٠٠             | ٢,٩٣٣,٧١٧                    | (٦٩٢,٦٨٣)                                 | قطر   |
| ١٠٩,٣٣٩,٣٩٥           | ١١٤,٣١١,٢٥٣                  | ٤,٩٧١,٨٥٨                                 | الإجمالي  |

٣١ ديسمبر ٢٠٢١

| النسبة المئوية<br>للقيمة السوقية | التكلفة<br>ريال سعودي | القيمة السوقية<br>ريال سعودي | مكسب / (خسارة)<br>غير محققة<br>ريال سعودي | استثمارات في الأسهم (حسب القطاع) |
|----------------------------------|-----------------------|------------------------------|---|----------------------------------|
| ٪٣٣,٠١                           | ٢٦,٨٧٢,٣١٤            | ٢٨,٣١١,٧٨٨                   | ١,٤٣٩,٤٧٤                                 | مواد                             |
| ٪١٤,٨٢                           | ١٢,٨٠٦,٨٥٠            | ١٢,٧٠٧,٥٤٥                   | (٩٩,٣٠٥)                                  | بنوك                             |
| ٪١٣,٨٥                           | ١٠,٢٤٢,٦٢٠            | ١١,٨٧٨,٤٣٢                   | ١,٦٣٥,٨١٢                                 | اتصالات                          |
| ٪٣,٠٤                            | ١,٧٥١,٩٤٤             | ٢,٦٠٦,٤١٩                    | ٨٥٤,٤٧٥                                   | تجزئة                            |
| ٪١٢,٢٥                           | ١٠,١٢٩,٩٠٢            | ١٠,٥٠٦,٢٩٨                   | ٣٧٦,٣٩٦                                   | طاقة                             |
| ٪٧,٦٢                            | ٥,٧٥٨,٠٩٦             | ٦,٥٣٢,٧٩٨                    | ٧٧٤,٧٠٢                                   | برمجيات وخدمات                   |
| ٪٤,١٣                            | ٣,٢٣٤,٥٣٤             | ٣,٥٣٨,٩٦٨                    | ٣٠٤,٤٣٤                                   | مرافق عامة                       |
| ٪٢,٩٩                            | ٣,٥٩٦,٥٣٧             | ٢,٥٦٥,٨١٤                    | (١,٠٣٠,٧٢٣)                               | نقل                              |
| ٪٤,٤٦                            | ٤,٢٣١,٦٧٥             | ٣,٨٢١,١٧٦                    | (٤١٠,٤٩٩)                                 | إدارة وتطوير العقارات            |
| ٪٣,٨٣                            | ٢,٧٧٠,٩٢٠             | ٣,٣٠١,٦٢٢                    | ٥٣٠,٧٠٢                                   | استثمار وتمويل                   |
| ٪١٠٠,٠٠                          | ٨١,٣٩٥,٣٩٢            | ٨٥,٧٧٠,٨٦٠                   | ٤,٣٧٥,٤٦٨                                 | الإجمالي                         |

| التكلفة<br>ريال سعودي | القيمة السوقية<br>ريال سعودي | مكسب غير محقق<br>ريال سعودي | استثمارات في حقوق ملكية (حسب الدولة) كما في<br>٣١ ديسمبر ٢٠٢١ |
|-----------------------|------------------------------|-----------------------------|---|
| ٨١,٣٩٥,٣٩٢            | ٨٥,٧٧٠,٨٦٠                   | ٤,٣٧٥,٤٦٨                   | المملكة العربية السعودية                                      |
| ٢١,١١٥,٦٣٦            | ٢٢,٩٨٧,١٧٦                   | ١,٨٧١,٥٤٠                   | الإمارات العربية المتحدة                                      |
| ١٠٢,٥١١,٠٢٨           | ١٠٨,٧٥٨,٠٣٦                  | ٦,٢٤٧,٠٠٨                   | الإجمالي  |

صندوق الأول للاستثمار للأسهم الخليجية ذات الدخل  
معروفة سابقاً باسم (صندوق أئش اس بي سي للاستثمار للأسهم الخليجية ذات الدخل)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)  
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

٦ - المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

(أ) المعاملات والأرصدة مع مدير الصندوق

تعتبر الجهات جهات ذات علاقة إذا كان لدى أحد الجهات القدرة على السيطرة على الجهة الأخرى أو تمارس تأثيراً هاماً على الجهة ذات العلاقة عند اتخاذ القرارات المالية أو التشغيلية. عند النظر في كل علاقة محتملة مع الجهات ذات العلاقة، يتم لفت الانتباه إلى جوهر العلاقة، وليس مجرد الشكل القانوني.

تتضمن الجهات ذات العلاقة بالصندوق شركة الأول للاستثمار (بصفتها مدير الصندوق، ومجلس إدارة والإداري في الصندوق)، والصناديق الاستثمارية المدارة من قبل مدير الصندوق والبنك السعودي البريطاني ("ساب") (بصفة مساهم هام لمدير الصندوق).

يتعامل الصندوق خلال دورة أعماله العادية مع مدير الصندوق والجهات ذات العلاقة. تخضع المعاملات مع الجهات ذات العلاقة للحدود التي تحددها اللوائح الصادرة عن هيئة السوق المالية. يتم إجراء جميع معاملات الجهات ذات الصلة بأسعار متفق عليها بشكل متبادل ووافق عليها مدير الصندوق. وقد تم إجراء هذه المعاملات على أساس الأحكام والشروط المعتمدة للصندوق.

خلال السنة، قام الصندوق بإجراء المعاملات التالية مع الجهات ذات العلاقة خلال دورة الأعمال العادية:

| الجهة ذات العلاقة  | طبيعة المعاملات                                       | قيمة المعاملات |           | الرصيد  |
|--|---|----------------|-----------|---------|
|  |   | ٢٠٢٢           | ٢٠٢١      |         |
| الأول للاستثمار (مدير الصندوق) البنك السعودي البريطاني (شركة الأم) لمدير الصندوق | أتعاب إدارة الصندوق (بما في ذلك ضريبة القيمة المضافة) | ٢,٦٧١,٤١٥      | ٢,٤٧٤,٥٧١ | ٢٧,١٤٨  |
|  | الأرصدة البنكية                                       |                |           | ٢,٩٣١   |
|  |   |                |           | ٢٤٠,٤٥٣ |

يدفع الصندوق لمدير الصندوق، أتعاب إدارة بمعدل سنوي قدره ١,٧٠٪، ويتم احتسابها على أساس صافي قيمة موجودات الصندوق بتاريخ كل يوم تقويم. تدفع الأتعاب لمدير الصندوق تعويضاً له عن إدارة الصندوق.

تشتمل الوحدات المصدرة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ على ٥٠٠ وحدة مملوكة من قبل موظفي مدير الصندوق (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ٥٠٠ وحدة).

تشتمل الوحدات المصدرة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ على صفر وحدة مملوكة من قبل مدير الصندوق (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ٢,٠٠٠,٠٠٠ وحدة).

تم تحمل تعويضات أعضاء مجلس الإدارة في الصندوق والأتعاب الأخرى مثل أتعاب الحفظ والرسوم الإدارية ودفعها خلال السنة من قبل صندوق الأول ("مدير الصندوق").

٧ - المصاريف المستحقة الدفع والدائنون الآخرون

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ |                              |
|----------------|----------------|------------------------------|
| ٢٠٢١           | ٢٠٢٢           | ريال سعودي                   |
| -              | ٢٢٧,٩٨٨        | استردادات مستحقة الدفع       |
| ١٥٧,٨٠٨        | ١٣٦,٢٢٣        | توزيعات أرباح مستحقة الدفع   |
| ١١,٣٩٢         | ٢٣,٦٩٠         | التطهير الشرعي المستحق الدفع |
| ١٦٩,٢٠٠        | ٣٨٧,٩٠١        |                              |

صندوق الأول للاستثمار للأسهم الخليجية ذات الدخل  
معروفة سابقاً باسم (صندوق أنش اس بي سي للاستثمار للأسهم الخليجية ذات الدخل)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

٨ - 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. يتم تصنيف كافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى بالتكلفة المطفأة، وتعتقد الإدارة بأن القيمة العادلة لكافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى بتاريخ إعداد التقرير المالي تقارب قيمتها الدفترية وذلك نظراً لمدتها قصيرة الأجل وإمكانية تسهيلها على الفور. لم يكن هناك تحويلات بين المستويات المختلفة للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة خلال السنة الحالية أو السنة السابقة.

٩ - تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات

يوضح الجدول أدناه تحليل للموجودات والمطلوبات حسب الفترة المتوقع فيها استردادها أو سدادها، على التوالي:

|  | خلال<br>١٢ شهرًا<br>ريال سعودي | بعد<br>١٢ شهرًا<br>ريال سعودي | الإجمالي<br>ريال سعودي |
|--|--------------------------------|-------------------------------|------------------------|
| كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢  |                                |                               |                        |
| <b>الموجودات</b>   |                                |                               |                        |
| النقدية وشبه النقدية   | ٩,٨٠٥,٢٤٥                      | -                             | ٩,٨٠٥,٢٤٥              |
| موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة | ١١٤,٣١١,٢٥٣                    | -                             | ١١٤,٣١١,٢٥٣            |
| مبالغ مستحقة القبض مقابل أوراق مالية مبيعة                   | ٦٦٠,٤٢٨                        | -                             | ٦٦٠,٤٢٨                |
| مدينون ودفعات مقدمة  | ٤٢,٧٢٢                         | -                             | ٤٢,٧٢٢                 |
| <b>إجمالي الموجودات</b>                                      | <b>١٢٤,٨١٩,٦٤٨</b>             | <b>-</b>                      | <b>١٢٤,٨١٩,٦٤٨</b>     |
| <b>المطلوبات</b>   |                                |                               |                        |
| أتعاب إدارة مستحقة الدفع                                     | ٢٦٨,٧٤٠                        | -                             | ٢٦٨,٧٤٠                |
| مصاريف مستحقة الدفع ودائنون آخرون                            | ٣٨٧,٩٠١                        | -                             | ٣٨٧,٩٠١                |
| <b>إجمالي المطلوبات</b>                                      | <b>٦٥٦,٦٤١</b>                 | <b>-</b>                      | <b>٦٥٦,٦٤١</b>         |

|  | خلال<br>١٢ شهرًا<br>ريال سعودي | بعد<br>١٢ شهرًا<br>ريال سعودي | الإجمالي<br>ريال سعودي |
|--|--------------------------------|-------------------------------|------------------------|
| كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١                                  |                                |                               |                        |
| <b>الموجودات</b>                                       |                                |                               |                        |
| النقدية وشبه النقدية                                   | ١٠,٤٥٠,٩٠٦                     | -                             | ١٠,٤٥٠,٩٠٦             |
| موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة | ١٠٨,٧٥٨,٠٣٦                    | -                             | ١٠٨,٧٥٨,٠٣٦            |
| مدينون ودفعات مقدمة                                    | ٢٠,٣١٤,٤١٧                     | -                             | ٢٠,٣١٤,٤١٧             |
| دفعات ودائع بشأن الاكتتاب العام الأولي                 | ١,٤٧٤,٧٥٠                      | -                             | ١,٤٧٤,٧٥٠              |
| <b>إجمالي الموجودات</b>                                | <b>١٤٠,٩٩٨,١٠٩</b>             | <b>-</b>                      | <b>١٤٠,٩٩٨,١٠٩</b>     |
| <b>المطلوبات</b>                                       |                                |                               |                        |
| أتعاب إدارة مستحقة الدفع                               | ٢٧,١٤٨                         | -                             | ٢٧,١٤٨                 |
| مصاريف مستحقة الدفع ودائنون آخرون                      | ١٦٩,٢٠٠                        | -                             | ١٦٩,٢٠٠                |
| مبالغ مستحقة الدفع لقاء أوراق مالية مشتراة             | ١٣,٨٤٢,٢١٩                     | -                             | ١٣,٨٤٢,٢١٩             |
| <b>إجمالي المطلوبات</b>                                | <b>١٤,٠٣٨,٥٦٧</b>              | <b>-</b>                      | <b>١٤,٠٣٨,٥٦٧</b>      |

## ١٠ - إدارة المخاطر المالية

### مقدمة

يتمثل هدف الصندوق من إدارة المخاطر في تحقيق وحماية القيمة لمالكي الوحدات. تتعرض أنشطة الصندوق للمخاطر ويتم إدارتها من خلال عملية التحديد المستمر للمخاطر والقياس والمراقبة وتخضع لحدود المخاطر والضوابط الأخرى. وتعتبر عملية إدارة المخاطر مهمة لاستمرار ربحية الصندوق. يتعرض الصندوق لمخاطر السوق (التي تشمل مخاطر العملات الأجنبية، ومخاطر أسعار العملات الخاصة ومخاطر أسعار الأسهم)، ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة الناشئة عن الأدوات المالية التي يمتلكها.

### إدارة المخاطر

يقع على عاتق مدير الصندوق مسؤولية تحديد المخاطر والسيطرة عليها. يقوم مجلس الإدارة بالإشراف على مدير الصندوق، وهو المسؤول النهائي عن إدارة المخاطر العامة للصندوق.

### نظام قياس المخاطر وإعداد التقارير بشأنها

تتم مراقبة المخاطر والسيطرة عليها بصورة رئيسية وفقاً للحدود المقررة من قبل مجلس الإدارة. وتعكس تلك الحدود استراتيجية العمل، بما في ذلك المخاطر التي من الممكن قبولها من قبل الصندوق، وبيئة السوق الخاصة بالصندوق. إضافة إلى ذلك، يقوم الصندوق بمراقبة وقياس المخاطر العامة المتعلقة بإجمالي التعرضات للمخاطر عبر كافة أنواع المخاطر والأنشطة.

### التقليل من المخاطر

يوجد لدى الصندوق أحكام وشروط بشأن الاستثمار توضح استراتيجية العمل العامة الخاصة به وتحمله للمخاطر وفلسفة إدارة المخاطر بوجه عام.

### مخاطر التركزات

يشير التركيز إلى الحساسية النسبية لأداء الصندوق تجاه التطورات التي تؤثر على صناعة معينة أو منطقة جغرافية معينة. 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 السداد المتعلقة بالمطلوبات المالية أو مصادر تسهيلات القروض أو الاعتماد على سوق معينة يتم فيها بيع الموجودات السائلة. وقد تنشأ تركيزات مخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية إذا كان لدى الصندوق صافي مركز مالي مفتوح بعملة أجنبية واحدة أو صافي إجمالي مراكز مفتوحة بعدة عملات تميل إلى الحركة معاً.

ولتجنب التركيز المفرط للمخاطر، تتضمن الشروط والأحكام الخاصة بالصندوق بعض الإرشادات التي تركز على الإبقاء على محفظة متنوعة. يدير مدير الصندوق التركيز المفرط للمخاطر عند حدوثه.

### مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان المخاطر الناتجة عن اخفاق طرف ما في الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. لا يوجد لدى الصندوق نظام تصنيف داخلي رسمي. تتم إدارة مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرضات لمخاطر الائتمان ووضع حدود ائتمان للمعاملات مع أطراف محددة وتكوين الملاءة 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 من خلال مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان والتعامل مع أطراف ذات سمعة جيدة.

صندوق الأول للاستثمار للأسهم الخليجية ذات الدخل  
معروفة سابقاً باسم (صندوق أنش اس بي سي للاستثمار للأسهم الخليجية ذات الدخل)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

١٠ - إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر الائتمان (تتمة)

يوضح الجدول أدناه الحد الأقصى لمخاطر الائتمان التي يتعرض لها الصندوق بشأن بنود قائمة المركز المالي:

| ٣١ ديسمبر<br>٢٠٢١ | ٣١ ديسمبر<br>٢٠٢٢ |  |
|-------------------|-------------------|--|
| ريال سعودي        | ريال سعودي        |  |
| ١٠,٤٥٠,٩٠٦        | ٩,٨٠٥,٢٤٥         | النقدية وشبه النقدية                       |
| ٢٠,٣١٤,٤١٧        | ٦٦٠,٤٢٨           | مبالغ مستحقة القبض مقابل أوراق مالية مبيعة |
| ١,٤٧٤,٧٥٠         | ٤٢,٧٢٢            | مدينون ودفعات مقدمة                        |
| <u>٣٢,٢٤٠,٠٧٣</u> | <u>١٠,٥٠٨,٣٩٥</u> |  |

قامت الإدارة بإجراء مراجعة لمخصص الانخفاض في القيمة وفقاً لما يتطلبه المعيار الدولي للتقرير المالي (٩)، وبناء على هذه المراجعة تعتقد الإدارة عدم وجود حاجة لمخصص انخفاض جوهري.

مخاطر السيولة

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

تنص شروط وأحكام الصندوق على شروط الاكتتاب في الوحدات واستردادها، وعليه يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة بشأن الوفاء باستردادات مالكي الوحدات. وتعتبر استثمارات الصندوق قابلة للبيع على الفور. ويقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة بصورة منتظمة والتأكد من توفر الأموال الكافية للوفاء بالالتزامات عند نشوئها.

إن قيمة المطلوبات المالية غير المخصومة الخاصة بالصندوق بتاريخ إعداد التقرير المالي تقارب قيمتها الدفترية وجميعها تسدد خلال سنة من تاريخ إعداد التقرير المالي.

مخاطر السوق

تمثل مخاطر السوق المخاطر الناتجة عن التغيرات في أسعار السوق مثل أسعار تحويل العملات الأجنبية، وأسعار العمولة الخاصة، وأسعار الأسهم التي قد تؤثر على دخل الصندوق أو القيمة العادلة للأدوات المالية الخاصة به.

تتماشى استراتيجية الصندوق في إدارة مخاطر السوق مع الهدف الاستثماري للصندوق وفقاً للشروط والأحكام الخاصة بالصندوق. تتم إدارة مخاطر السوق الخاصة بالصندوق بصورة منتظمة من قبل مدير الصندوق 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 القيمة العادلة للأدوات المالية نتيجة التغيرات في الأسعار السائدة في السوق. تتعرض استثمارات الصندوق لمخاطر أسعار السوق التي تنشأ عن عدم التأكد من الأسعار المستقبلية. يقوم مجلس إدارة الصندوق بإدارة هذه المخاطر من خلال تنويع محفظة الاستثمار الخاصة بالصندوق في ضوء تركيز القطاعات.

صندوق الأول للاستثمار للأسهم الخليجية ذات الدخل  
معروفة سابقاً باسم (صندوق أنش اس بي سي للاستثمار للأسهم الخليجية ذات الدخل)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

١٠ - إدارة المخاطر المالية (تتمة)

تحليل الحساسية

تخضع الموجودات المالية للصندوق بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة لمخاطر أسعار الأسهم. وطبقاً لإدارة الصندوق، فيما يلي بيان الأثر على قائمة الدخل الشامل نتيجة التغير في القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية الناتجة عن التغير المحتمل المعقول في مؤشرات الأسهم مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة:

| الأثر على    |            | الأثر على    |            |
|--------------|------------|--------------|------------|
| قائمة الدخل  | التغيير في | قائمة الدخل  | التغيير في |
| الشامل       | سعر السهم  | الشامل       | سعر السهم  |
| ٢٠٢١         | ٢٠٢١       | ٢٠٢٢         | ٢٠٢٢       |
| ريال سعودي   | %          | ريال سعودي   | %          |
|              |            |              |            |
| ١٠,٨٧٥,٨٠٤   | %١٠+       | ١١,٤٣١,١٢٥   | %١٠+       |
| (١٠,٨٧٥,٨٠٤) | %١٠-       | (١١,٤٣١,١٢٥) | %١٠-       |

صافي ربح (خسارة) الموجودات المالية بالقيمة  
العادلة من خلال الربح أو الخسارة

مخاطر العملات

تمثل مخاطر العملات المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي.

يستثمر الصندوق في الأدوات المالية ويدخل في معاملات مقومة بعملات غير عملته الوظيفية، وبشكل أساسي بالريال السعودي والدرهم الإماراتي والدينار الكويتي. وبالتالي، فإن الصندوق معرض لمخاطر تتمثل في أن سعر صرف عملته بالنسبة للعملات الأجنبية الأخرى قد يتغير بطريقة لها تأثير سلبي على القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للموجودات المالية للصندوق أو المطلوبات المالية المقومة بعملات غير الدولار الأمريكي.

تتم إدارة مخاطر العملة الخاصة بالصندوق في الوقت المناسب من قبل مدير الصندوق وفقاً للسياسات والإجراءات المعمول بها ولا تتعرض الموجودات والمطلوبات المالية للصندوق لمخاطر العملة الكبيرة.

يوضح الجدول أدناه تعرض الصندوق لمخاطر العملات الأجنبية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ نتيجة الموجودات والمطلوبات النقدية الخاصة بها. يوضح التحليل أثر التغيرات المحتملة المعقولة لتعرضات العملات الرئيسية للصندوق مقابل الدولار الأمريكي مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة في قائمة الدخل الشامل.

| الأثر على   |                 | الأثر على   |                 |
|-------------|-----------------|-------------|-----------------|
| قائمة الدخل | الزيادة / النقص | قائمة الدخل | الزيادة / النقص |
| الشامل      | في سعر          | الشامل      | في سعر العملات  |
| ٢٠٢١        | ٢٠٢١            | ٢٠٢٢        | ٢٠٢٢            |
| ريال سعودي  | %               | ريال سعودي  | %               |
|             |                 |             |                 |
| ١,٣٣٢,٠٨٣   | %٥              | ١,٨٥١,٤١٢   | %٥              |
| ٢٥١         | %٥              | ٢٤٢,٦٢٠     | %٥              |

درهم إماراتي  
دينار كويتي

مخاطر أسعار العملات الخاصة

لا يوجد لدى الصندوق موجودات مالية أو مطلوبات مالية مرتبطة بعمولة خاصة. وعليه، يعتقد مدير الصندوق أن الصندوق غير معرض بشكل مباشر إلى أية مخاطر أسعار عملوات خاصة.

صندوق الأول للاستثمار للأسهم الخليجية ذات الدخل  
معروفة سابقاً باسم (صندوق أئش اس بي سي للاستثمار للأسهم الخليجية ذات الدخل)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

١١- آخر يوم للتقويم

كان آخر يوم تقويم في السنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (٢٠٢١: ٣١ ديسمبر ٢٠٢١).

١٢- توزيعات الأرباح

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، قام مجلس إدارة الصندوق بتوزيعات الأرباح التالية خلال العام:

| ٣١ ديسمبر<br>٢٠٢١ | ٣١ ديسمبر<br>٢٠٢٢ |  |
|-------------------|-------------------|--|
| ريال سعودي        | ريال سعودي        |  |
|                   |                   | <b>توزيعات الأرباح على الوحدات المفصح عنها والمدفوعة</b>               |
| ٣,٢٧٣,٧٦٩         | ٢,٨٧٨,١٤٧         | توزيع أول أرباح ٠,٣٠ ريال سعودي للوحدة (٢٠٢١: ٠,٣٠ ريال سعودي للوحدة)  |
| ٣,٠٦٥,١٤٠         | ٢,٩٩١,٢١٨         | توزيع ثاني أرباح ٠,٣١ ريال سعودي للوحدة (٢٠٢١: ٠,٣٠ ريال سعودي للوحدة) |
| <u>٦,٣٣٨,٩٠٩</u>  | <u>٥,٨٦٩,٣٦٥</u>  |  |

١٣- اعتماد القوائم المالية

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