

# التقرير السنوي صندوق الأسهم السعودية

---

صندوق استثماري عام مفتوح

2022

## 1 اسم صندوق الاستثمار

صندوق الأسهم السعودية

## 2 أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته

يهدف الصندوق إلى تنمية رأس المال المستثمر على المدى الطويل عبر الاستثمار بشكل رئيسي في أسهم الشركات المدرجة في السوق المالية السعودية وذلك بحسب مكونات المؤشر الإرشادي الخاص بالصندوق، كما يمكن للصندوق الاستثمار في أسهم باقي الشركات المدرجة في السوق المالية السعودية التي لم تدخل ضمن مكونات المؤشر الإرشادي الخاص بالصندوق سواء تلك الأسهم المدرجة في السوق الرئيسي أو في سوق نمو كما يمكنه الإستثمار في الصناديق المدرجة بالسوق المالية السعودية كصناديق الأسهم المتداولة وصناديق العقار الاستثمارية المتداولة. كما يجوز للصندوق الاستثمار في صناديق أسواق النقد والمال المرخصة من قبل هيئة السوق المالية. الجدول أدناه يحدد جميع الأدوات المالية التي يمكن أن يستثمر بها الصندوق.

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

## 3 سياسة توزيع الدخل والأرباح

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

## 4 تقارير الصندوق

نفيدكم بأن جميع تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل

## 5 المؤشر الاسترشادي

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

يمكن الحصول على أداء المؤشر من خلال الرابط التالي:

www.spglobal.com

## 1) تفاصيل أداء الصندوق

السنة المالية	صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية السنة	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية السنة	أعلى قيمة لصافي أصول الصندوق لكل وحدة خلال السنة	أدنى قيمة لصافي أصول الصندوق لكل وحدة خلال السنة	عدد الوحدات المصدرة نهاية السنة	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة خلال السنة	نسبة المصروفات	نسبة الأصول المقترضة	أداء الصندوق	أداء المؤشر
2022	30,539,427	11.2891	15.0456	10.7795	2,705,209	لا يوجد	2.87%	0.00%	-4.01%	-7.12%
2021	33,189,282	11.7604	12.4190	8.1874	2,822,133	لا يوجد	2.58%	0.00%	42.00%	38.10%
2020	28,758,428	8.2822	8.3528	5.7867	3,472,315	لا يوجد	2.59%	0.00%	3.07%	6.77%

## 2) سجل أداء الصندوق

العائد السنوي										العائد منذ التأسيس	العائد لخمس سنوات	العائد لثلاث سنوات	العائد لسنة واحدة	اسم الصندوق
2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022					
36.63%	15.69%	-13.61%	-0.71%	0.18%	7.36%	9.83%	3.07%	42.00%	-4.01%	12.89%	65.66%	40.50%	-4.01%	صندوق للأسهم السعودية

المصروفات لعام 2022 بالريال السعودي	المصروف
692,682	اتعاب ادارة
68,926	وساطة
20,000	أتعاب مراجعة
15,936	رسوم المؤشر الاسترشادي ستاندر أند بورز
7,500	رسوم اشراف هيئة السوق المالية
5,714	أتعاب أعضاء مجلس الادارة
5,000	رسوم تداول
81,949	رسوم الحفظ
119,945	ضريبة القيمة المضافة
<b>1,017,652</b>	<b>اجمالي المصروفات المدفوعة</b>

## 3) الأحداث الجوهرية المؤثرة على أداء الصندوق

لا يوجد

## 4) ممارسات التصويت

لا يوجد

## 5) تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي

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

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

المؤهلات

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

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

المؤهلات

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

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

المؤهلات

## صندوق الأسهم السعودية

▪ بكالوريوس في علم الاجتماع من جامعة الملك عبد العزيز.

4. ابراهيم بن عبد المحسن بن عبدالمحسن السويلم – عضو مستقل

### المؤهلات

▪ بكالوريوس في الهندسة الصناعية من جامعة الملك سعود . ( 1994 م )

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

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

### المكافئات التي يدفعها الصندوق للأعضاء المستقلين

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

### تعارض المصالح

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- مدى إلتزام مدير الصندوق بتطبيق ما جاء في لائحة صناديق الاستثمار.
- تضارب المصالح للفترة السابقة من آخر اجتماع، إن وجد.
- تجاوزات استثمارات الصناديق للفترة السابقة من آخر اجتماع، إن وجد.

كما وكانت أبرز القرارات والموافقات التي تم الحصول عليها كالتالي:

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

(1) اسم مدير الصندوق وعنوانه

شركة الأول للاستثمار

عنوان المكتب الرئيس لمدير الصندوق

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

هاتف مجاني: 8001242442

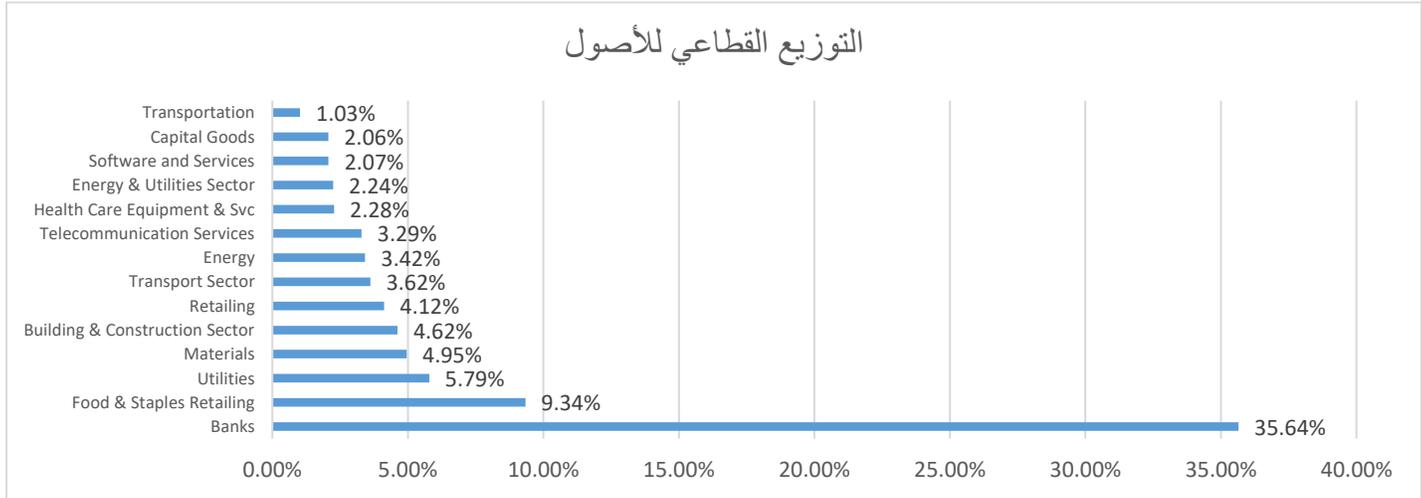
الموقع الإلكتروني: www.alawwalinvest.com

(2) مدير الصندوق من الباطن/مستشار الاستثمار

لا يوجد

(3) مراجعة الأنشطة الاستثمارية

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



(4) تقرير أداء الصندوق

بلغت نسبة عوائد المؤشر الإسترشادي لصندوق الأسهم السعودية الذي يتم قياسه من قبل مؤشر ستاندرد اند بورز للأسهم السعودية (-) 7.12% في نهاية عام 2022. وخلال نفس الفترة، بلغت نسبة عوائد صندوق الأسهم السعودية (-) 4.01%. لقد تمكن الصندوق من خلال القيام بعدد من الاستراتيجيات من التفوق على أداء المؤشر الاسترشادي خلال العام 2022 سيعمل الصندوق وفق منهج الأول للاستثمار هادفاً لتعزيز أداءه خلال العام القادم.

(5) تغييرات الشروط والأحكام الخاصة بالصندوق

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

(6) معلومات أخرى تهم المستثمر

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

7) استثمار الصندوق في صناديق استثمارية أخرى

لم يتم الاستثمار بالصناديق في صناديق أخرى

8) بيان العمليات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق

لا يوجد

9) معلومات أخرى وجب الإفصاح عنها بموجب اللوائح

لا يوجد

10) مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق

تولى إدارة الصندوق الأستاذ محمد أحمر، مدير أول صندوق استثماري والذي تولى إدارته ابتداءً من شهر ديسمبر للعام 2021 وحتى منتصف شهر سبتمبر من العام 2022. بعد ذلك تم تعيين الأستاذ عادل معيني كمدير للصندوق إلى الآن.

11) نسبة مصروفات الصندوق

المصروفات لعام 2022 بالريال السعودي	المصروف
692,682	اتعاب ادارة
68,926	وساطة
20,000	أتعاب مراجعة
15,936	رسوم المؤشر الاسترشادي ستاندر أند بورز
7,500	رسوم اشراف هيئة السوق المالية
5,714	أتعاب أعضاء مجلس الادارة
5,000	رسوم تداول
81,949	رسوم الحفظ
119,945	ضريبة القيمة المضافة
<b>1,017,652</b>	<b>اجمالي المصروفات المدفوعة</b>

كما وقد بلغ متوسط نسبة المصروفات 2.87% خلال العام 2022، كما نشير الى ان الصندوق لم يستثمر في أي صناديق استثمارية أخرى خلال العام.

أمين الحفظ

1) اسم أمين الحفظ وعنوانه

شركة الرياض المالية

عنوان المكتب الرئيس هو الآتي:

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

تلفون: 4865858

www.riyadcapital.com الموقع الالكتروني:

2) واجبات ومسؤوليات أمين الحفظ

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

## مشغل الصندوق

### (1) اسم مشغل الصندوق وعنوانه

شركة الأول للاستثمار

عنوان المكتب الرئيس لمدير الصندوق

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

هاتف مجاني: 8001242442

الموقع الإلكتروني: [www.alawwalinvest.com](http://www.alawwalinvest.com)

### (2) واجبات ومسؤوليات مشغل الصندوق

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

## مراجع الحسابات

### (1) اسم مراجع الحسابات وعنوانه

قام "مدير الصندوق" بتعيين شركة إبراهيم أحمد البسام وشركاؤه محاسبون قانونيون كمحاسب قانوني للصندوق، وعنوانه هو :

شركة PKF Albassam & Co ص. ب. 69658 الرياض 11557 السلیمانية تلفون: 2065333 (11) +966

## القوائم المالية

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

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

## الملحق ( أ ) تقرير مراجع الحسابات والقوائم المالية

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

الصفحات

٢-١

تقرير المراجع المستقل إلى حاملي الوحدات

٣

قائمة المركز المالي

٤

قائمة (الخسارة) / الدخل الشامل

٥

قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات

٦

قائمة التدفقات النقدية

٢٢-٧

الإيضاحات حول القوائم المالية

## تقرير المراجع المستقل

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

(١/٢)

#### الرأي

في رأينا ان القوائم المالية تعرض بشكل عادل ، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي لصندوق الأسهم السعودية ("الصندوق") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ وأدائها المالي وتدققاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية للشركة والتي تشمل ما يلي:

- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م،
- قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- الإيضاحات حول القوائم المالية والتي تتضمن ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

#### أساس الرأي

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

#### مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل "وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي" المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين ووفقاً للوائح صناديق الإستثمار وشروط وأحكام الصندوق، وهي المسؤولة عن الرقابة الداخلية التي ترى أنها ضرورية لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من التحريف الجوهرية، سواءً بسبب غش أو خطأ.

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

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

#### مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

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

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

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

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

#### الخبير

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

#### جدة

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

#### الرياض

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

## تقرير المراجع المستقل

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

(٢/٢)

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

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

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

عن البسام وشركاؤه



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

### الخبر

تلفون +966 13 893 3378  
فاكس +966 13 893 3349

### جدة

تلفون +966 12 652 5333  
فاكس +966 12 652 2894

### الرياض

تلفون +966 11 206 5333  
فاكس +966 11 206 5444

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	إيضاح	
			<b>الموجودات</b>
٣٧٦,١٩٤	٢,٩٢٦,٦١٣	٦	نقدية وما في حكمها
٣٢,٩٣٦,٨٥٠	٢٦,٩٨١,٩٨٠	٧	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخساره
-	٧٥٠,٦١٤	٨	ذمم مدينة تجارية
٣٣,٣١٣,٠٤٤	٣٠,٦٥٩,٢٠٧		<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات</b>
١٢٣,٧٦٢	١١٩,٧٨٠	١١	مستحقات ومطلوبات أخرى
١٢٣,٧٦٢	١١٩,٧٨٠		<b>إجمالي المطلوبات</b>
٣٣,١٨٩,٢٨٢	٣٠,٥٣٩,٤٢٧		<b>صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات</b>
٢,٨٢٢,١٣٣	٢,٧٠٥,٢٠٩		الوحدات مصدره (بالعدد)
١١,٧٦	١١,٢٩		<b>صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة</b>

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ١٧ جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	إيضاح	
			<b>الدخل</b>
١٠,٧٤٨,٠٧١	(٧٠٥,٣٢٤)	٩	صافي (خسارة) / ربح استثمارات مدرجه بالقيمه العادله من خلال الربح او الخساره
٨٥٧,٦٠٧	٧٤١,٢٩٦		دخل توزيعات ارباح
١١,٦٠٥,٦٧٨	٣٥,٩٧٢		
			<b>المصروفات</b>
(٦١٤,٨٤٤)	(٦٩٢,٦٨٢)	١٠	اتعاب الادارة
(١٩٩,٨٣٨)	(٣٢٤,٩٧٠)	١٢	مصروفات اخرى
(٨١٤,٦٨٢)	(١,٠١٧,٦٥٢)		
١٠,٧٩٠,٩٩٦	(٩٨١,٦٨٠)		صافي (خسارة) / الدخل للسنة
-	-		الدخل الشامل الاخر للسنة
١٠,٧٩٠,٩٩٦	(٩٨١,٦٨٠)		اجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ١٧ جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

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

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	
٢٨,٧٥٨,٤٢٨	٣٣,١٨٩,٢٨٢	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في بداية السنة
١٠,٧٩٠,٩٩٦	(٩٨١,٦٨٠)	اجمالي ( الخسارة )/ الدخل الشامل للسنة
-	١,٠٠٠,٠٠٠	التغيير في معاملات الوحدات
(٦,٣٦٠,١٤٢)	(٢,٦٦٨,١٧٥)	إصدار الوحدات خلال السنة
(٦,٣٦٠,١٤٢)	(١,٦٦٨,١٧٥)	استرداد الوحدات خلال السنة
٣٣,١٨٩,٢٨٢	٣٠,٥٣٩,٤٢٧	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في نهاية السنة

معاملات الوحدات

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م وحدات	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م وحدات	
٣,٤٧٢,٣١٥	٢,٨٢٢,١٣٣	الوحدات في بداية السنة
-	٧٧,٢١٤	الوحدات المصدره خلال السنة
(٦٥٠,١٨٢)	(١٩٤,١٣٨)	الوحدات المسترده خلال السنة
(٦٥٠,١٨٢)	(١١٦,٩٢٤)	صافي النقص في الوحدات
٢,٨٢٢,١٣٣	٢,٧٠٥,٢٠٩	الوحدات في نهاية السنة

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ١٧ جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	إيضاح
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية</b>
١٠,٧٩٠,٩٩٦	(٩٨١,٦٨٠)	صافي الخسارة / (الربح) للسنة
(١٠,٣٤٥,٣٥٧)	(٢,٧٧١,٢١٤)	(ربح) غير محقق من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة
(٧,٢١٢,٣٨٦)	(٣٥,٠٩٠,٩٧٥)	شراء الاستثمار
١٢,٦٧٣,٥٢٣	٤٣,٨١٧,٠٥٩	متحصلات من بيع استثمارات
٣,١٧٠	(٧٤١,٤١٤)	(الزيادة) / النقص في الذمم المدينة التجارية
٦٢,٢٤٢	١٣,١٨٢	الزيادة في المصروفات المستحقة
٥,٩٧٢,١٨٨	٤,٢١٨,٥٩٤	<b>صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية</b>
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:</b>
(٦,٣٦٠,١٤٢)	(٢,٦٦٨,١٧٥)	مدفوعات لاسترداد الوحدات
-	١,٠٠٠,٠٠٠	النقدية المضبوطة عند إصدار الوحدات
(٦,٣٦٠,١٤٢)	(١,٦٦٨,١٧٥)	<b>صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية</b>
(٣٨٧,٩٥٤)	٢,٥٥٠,٤١٩	<b>صافي الزيادة / (النقص) في النقدية وما في حكمها</b>
٧٦٤,١٤٨	٣٧٦,١٩٤	النقدية وما في حكمها في بداية السنة
٣٧٦,١٩٤	٢,٩٢٦,٦١٣	النقدية وما في حكمها في نهاية السنة

تشكل الإيضاحات من ١ إلى ١٧ جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

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

١. التأسيس والأنشطة الرئيسية

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

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

صندوق أسهم المؤسسات المالية السعودية	
تاريخ طرح الصندوق	٣٠ نوفمبر ٢٠٠٥ م
آخر تاريخ للشروط والأحكام المطبقة	١٤ أغسطس ٢٠٢٢ م
آخر تاريخ لمذكرة المعلومات المطبقة	١٤ أغسطس ٢٠٢٢ م
الفئة	تقليدي
الغرض	تنمية رأس المال المستثمر على المدى الطويل
قنوات الاستثمار المسموح بها	اسواق الاسهم السعودية صناديق أسواق النقد

قام الصندوق بتعيين شركة الرياض المالية ("أمين الحفظ") للعمل كأمين حفظ ومسجل للصندوق. يتم دفع أتعاب خدمات الحفظ والمسجل من قبل الصندوق.

إن مدير الصندوق مسؤول عن الإدارة العامة لأنشطة الصندوق. كما يمكن لمدير الصندوق إبرام اتفاقيات مع المؤسسات الأخرى لتقديم الخدمات الاستثمارية أو خدمات الحفظ أو الخدمات الإدارية الأخرى نيابة عن الصندوق.

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق لللائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م) والذي تم تعديله في تاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦ م). تم تعديل اللائحة (اللائحة المعدلة) في ١٧ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢١ م) والتي تنص على المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية في المملكة العربية السعودية إتباعها. يبدأ سريان اللائحة المعدلة من ١٩ رمضان ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١ م).

٣. أسس الإعداد

٣-١ بيان الالتزام

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

٣-٢ أساس القياس

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

٣-٣ العملة الوظيفية و عملة العرض

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

٣-٤ السنة المالية

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

### ٣. أسس الاعداد (تتمة)

#### ٥-٣ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

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

#### استخدام الأحكام

##### التقييم كمنشأة استثماري

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

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

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

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

#### مبدأ الاستمرارية

قامت إدارة الصندوق بإجراء تقييم لمقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل كمنشأة عاملة وهي مقتنعة بأن الصندوق لديه الموارد اللازمة لاستمرار العمل في المستقبل. وعلاوة على ذلك، لا تدرك الإدارة وجود أي شكوك جوهريّة قد تلقي بظلال من الشك على قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة عاملة. لذلك، تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

#### استخدام التقديرات

#### قياس القيمة العادلة

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

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

- المستوى ١: الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة.
- المستوى ٢: المدخلات بخلاف الأسعار المدرجة في المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها بالنسبة للأصل أو الالتزام ، إما بشكل مباشر (مثل الأسعار) أو بشكل غير مباشر (أي المشتقة من الأسعار).
- المستوى ٣: مدخلات للأصل أو الالتزام التي لا تستند إلى بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها (مدخلات غير قابلة للرصد).

٣. أسس الإعداد (تتمة)

٥-٣ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

استخدام التقديرات (تتمة)

قياس القيمة العادلة (تتمة)

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

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

تم تضمين مزيد من المعلومات حول الافتراضات التي تم إجراؤها في قياس القيمة العادلة في الإيضاح ١٤ من هذه القوائم المالية.

#### الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

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

٤. معايير جديدة و تفسيرات و تعديلات على المعايير الحالية

٤-١ معايير جديدة و تعديلات على المعايير و التفسيرات

لم يطبق الصندوق في وقت مبكر أي معيار أو تفسير أو تعديل تم إصداره ولكنه لم يصبح ساري المفعول بعد. المعيار التالي أو التفسير أو التعديل ساري المفعول اعتباراً من السنة الحالية ويتم اعتماده من قبل الصندوق، ومع ذلك ، ليس لها أي تأثير على القوائم المالية للصندوق.

٤. معايير جديدة و تفسيرات و تعديلات على المعايير الحالية (تتمة)

٤-١. معايير جديدة و تعديلات على المعايير و التفسيرات (تتمة)

تاريخ السريان	الوصف	المعايير والتفسيرات والتعديلات
الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢١ م.	نتيجة لوباء فيروس كورونا (كوفيد - ١٩)، تم منح امتيازات الإيجار للمستأجرين. في مايو ٢٠٢٠م، نشر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلاً على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ يوفر وسيلة عملية اختيارية للمستأجرين من تقييم ما إذا كان امتياز الإيجار المتعلق بـ (كوفيد - ١٩) و تعديل عقد إيجار. في ٣١ مارس ٢٠٢١م، نشر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلاً إضافياً لتمديد تاريخ الوسيلة العملية من ٣٠ يونيو ٢٠٢١م إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٢م. ويمكن للمستأجرين اختيار حساب امتيازات الإيجار هذه بنفس الطريقة التي كانت سيتم اختيارها إذا لم تكن تعديلات الإيجار. في كثير من الحالات، سينتج عن ذلك احتساب الامتياز كمدفوعات إيجار متغيرة في الفترة (الفترات) التي يحدث فيها الحدث أو الحالة التي أدت إلى الدفع المخفض.	تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ (عقود الإيجار) - امتيازات الإيجار ذات الصلة ب كوفيد- ١٩ تمديد الوسيلة العملية
الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٢ م.	التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ٣ ، "تجميع الأعمال" تُحدَّث مرجعاً في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ٣ للإطار المفاهيمي للتقارير المالية دون تغيير المتطلبات المحاسبية لمجموعات الأعمال. التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١٦ ، "الممتلكات والألات والمعدات" تمنع الشركة من الخصم من تكلفة الممتلكات والألات والمعدات المبالغ المستلمة من بيع العناصر المنتجة أثناء تحضير الشركة للأصل للاستخدام المقصود. بدلاً من ذلك ، سوف تعترف الشركة بعائدات المبيعات هذه والتكلفة ذات الصلة في قائمة الدخل. تحدد التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٣٧ ، "المخصصات والالتزامات الطارئة والأصول المحتملة" التكاليف التي تتضمنها الشركة عند تقييم ما إذا كان العقد سيتسبب في خسارة. تُدخل التحسينات السنوية تعديلات طفيفة على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١ ، "التطبيق لأول مرة للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية"، والمعيار الدولي للتقارير المالية ٩ ، "الأدوات المالية"، ومعيار المحاسبة الدولي ٤١ ، "الزراعة" والأمثلة التوضيحية المصاحبة للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ ، "عقود الإيجار".	عدد من التعديلات ضيقة النطاق على معايير التقارير المالية الدولية ٣ ومعيار المحاسبة الدولي ١٦ و ٣٧ وبعض التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية ١ و ٩ و ١٦. ومعيار المحاسبة الدولي ٤١

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

٤. معايير جديدة و تفسيرات و تعديلات على المعايير الحالية (تتمة)

٢-٤ معايير و تفسيرات و تعديلات جديدة لم تصبح سارية المفعول بعد

المعايير و التعديلات و المراجعات الجديدة التالية على المعايير الحالية ، والتي تم إصدارها من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية ولكنها لم تصبح سارية المفعول حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للصندوق. وقد اختار الصندوق عدم التطبيق المبكر لهذه التصريحات وليس لها تأثير كبير على القوائم المالية للصندوق.

المعايير و التفسيرات و التعديلات	الوصف	تاريخ السريان
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١، عرض القوائم المالية، بشأن تصنيف المطلوبات	توضح هذه التعديلات ضيقة النطاق لمعيار المحاسبة الدولي ١، "عرض القوائم المالية"، أن المطلوبات مصنفة على أنها متداولة أو غير متداولة ، اعتماداً على الحقوق الموجودة في نهاية فترة التقرير . لا يتأثر التصنيف بتوقعات الكيان أو الأحداث بعد تاريخ التقرير (على سبيل المثال، استلام تنازل أو خرق للعهد). يوضح التعديل أيضاً ما يعنيه معيار المحاسبة الدولي ١ عندما يشير إلى "تسوية" التزام.	مؤجل حتى الفترات المحاسبية التي لا تبدأ قبل ١ يناير ٢٠٢٤ م
تعديلات ضيقة النطاق على معيار المحاسبة الدولي ١ ، بيان الممارسة ٢ ومعيار المحاسبة الدولي ٨	لاحظ أن مجلس معايير المحاسبة الدولية قد أصدر مسودة عرض جديدة تقترح إجراء تغييرات على هذا التعديل.	
تعديلات ضيقة النطاق على معيار المحاسبة الدولي ١ ، بيان الممارسة ٢ ومعيار المحاسبة الدولي ٨	هذه التعديلات بخصوص تعريف التقديرات المحاسبية لمساعدة المنشآت على التمييز بين السياسات المحاسبية و التقديرات المحاسبية.	تعديلات ضيقة النطاق على معيار المحاسبة الدولي ١ ، بيان الممارسة ٢ ومعيار المحاسبة الدولي ٨
تعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم ١٢ - الضريبة المؤجلة المتعلقة بالموجودات و المطلوبات الناشئة عن معاملة واحدة	تتطلب هذه التعديلات من الشركات الاعتراف بالضريبة المؤجلة على المعاملات التي، عند الاعتراف الأولي، تؤدي إلى مبالغ متساوية من الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة و الخصم.	الفترة السنوية التي تبدأ في او بعد ١ يناير ٢٠٢٣ م .
المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ ، " عقود التأمين" ، بصيغته المعدلة في ديسمبر ٢٠٢١ م	يحل هذا المعيار محل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٤ ، والذي يسمح حالياً بمجموعة متنوعة من الممارسات في محاسبة عقود التأمين. سيغير المعيار الدولي للتقارير المالية ١٧ بشكل أساسي طريقة المحاسبة من قبل جميع الكيانات التي تصدر عقود التأمين و عقود الاستثمار مع ميزات المشاركة التقديرية. بيع أو المساهمة في الأصول بين المستثمر و الشريك أو المشروع المشترك.	الفترة السنوية التي تبدأ في او بعد ١ يناير ٢٠٢٣ م .
تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨	بيع أو المساهمة في الأصول بين المستثمر و الشريك أو المشروع المشترك.	متاح للاعتماد الاختياري / تاريخ سريان مؤجل إلى أجل غير مسمى

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

٥. السياسات المحاسبية الهامة

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

النقدية و ما في حكمها

يتكون النقدية و ما في حكمها من النقد في البنك.

## ٥ - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### الأدوات المالية

#### التصنيف والقياس الأولي للموجودات المالية

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

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

يتم قياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية مبدئيًا بالقيمة العادلة. تكاليف المعاملة المنسوبة مباشرة إلى الاستحواذ على الموجودات أو المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يتم الاعتراف بها مباشرة في الربح أو الخسارة. بالنسبة لكافة الموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى، يتم إضافة أو خصم تكاليف المعاملة من القيمة العادلة للأصول المالية أو المطلوبات المالية، حسب الاقتضاء، عند الاعتراف الأولي.

#### إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية

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

#### التصنيف والقياس اللاحق للموجودات المالية

يتم تصنيف الموجودات المالية إلى الفئات المحددة التالية:

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

### أدوات الدين

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

يعتمد التصنيف والقياس اللاحق لأدوات الدين على:

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

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

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

٥ - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

التصنيف والقياس اللاحق للموجودات المالية (تتمة)

أدوات الدين (تتمة)

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

أدوات حقوق الملكية

أدوات حقوق الملكية هي أدوات تتوافق مع تعريف حقوق الملكية من وجهة نظر المصدر؛ أي الأدوات التي لا تحتوي على التزام تعاقدي بالدفع والتي تثبت وجود مصلحة متبقية في صافي أصول المصدر. تتضمن أمثلة أدوات حقوق الملكية الأسهم العادية الأساسية.

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

انخفاض قيمة الموجودات المالية

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

عند تطبيق هذا النهج التطلعي، يتم التمييز بين:

- الأدوات المالية التي لم تدهور بشكل ملحوظ في جودة الائتمان منذ الاعتراف الأولي أو التي تنطوي على مخاطر ائتمانية منخفضة ("المرحلة ١")؛
- الأدوات المالية التي تدهورت بشكل كبير في جودة الائتمان منذ الاعتراف الأولي والتي لم تكن مخاطرها الائتمانية منخفضة ("المرحلة ٢")؛ و
- سنتطي "المرحلة ٣" الموجودات المالية التي لديها دليل موضوعي على انخفاض القيمة في تاريخ التقرير. ومع ذلك، لا تندرج أي من الأصول المالية للصندوق ضمن هذه الفئة.

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

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

تصنيف وقياس المطلوبات المالية

يتم الاعتراف بالمطلوبات على أساس الاستحقاق للمبالغ التي سيتم دفعها في المستقبل مقابل الخدمات المستلمة، سواء تم إصدار فواتير بها أم لا من قبل المزود.

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

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

#### ٥. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

##### قياس القيمة العادلة

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

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

##### المقاصة

تتم تسوية الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويتم عرض المبلغ الصافي في قائمة الموجودات والمطلوبات عندما يكون للصندوق حالياً حق واجب النفاذ قانوناً في مقاصة المبالغ وينوي إما تسويتها على أساس صافي. أو لتحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في وقت واحد.

##### محاسبة تاريخ التداول

يتم الاعتراف / إلغاء الاعتراف بجميع مشتريات ومبيعات الموجودات المالية بالطريقة المعتادة في تاريخ المتاجرة (أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الموجودات). عمليات الشراء أو البيع بالطريقة المعتادة هي عمليات شراء أو بيع الموجودات المالية التي تتطلب تسوية الأصول ضمن الإطار الزمني المحدد بشكل عام بموجب اللوائح أو الأعراف في السوق.

##### المبالغ المستحقة إلي ومن الوسطاء

إن المبالغ المستحقة إلى الوسطاء مستحقة الدفع لقاء الأوراق المالية المشتراة (في معاملة عادية) والمتعاقد عليها ولكن لم يتم تسليمها بعد، في تاريخ التقرير. يرجى الرجوع إلى السياسة المحاسبية الخاصة بالمطلوبات المالية، عدا تلك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، بشأن عملية الإثبات والقياس.

تشتمل المبالغ المستحقة من الوسطاء على حسابات الهامش والمبالغ المستحقة القبض لقاء الأوراق المالية المباعة (في معاملة عادية) والمتعاقد عليها ولم يتم تسليمها بعد، في تاريخ التقرير. تمثل حسابات الهامش التأمينات النقدية المحفوظ بها لدى الوسطاء كضمان لقاء العقود المستقبلية المفتوحة.

##### المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الصندوق التزام (قانوني أو استدلالي) ناتجة عن أحداث سابقة، وتكون تكاليف تسوية الالتزام محتملة ويمكن قياسها بشكل موثوق. إذا كان تأثير القيمة الزمنية للنقود جوهرياً، يتم خصم المخصصات باستخدام معدل ما قبل الضريبة الحالي الذي يعكس، عند الاقتضاء، المخاطر المحددة للالتزام. عند استخدام الخصم، يتم الاعتراف بالزيادة في المخصص بسبب مرور الوقت كتكاليف تمويل.

عندما يكون من المتوقع استرداد بعض أو كل المنافع الاقتصادية المطلوبة لتسوية المخصص من طرف ثالث، يتم الاعتراف بالمدين كأصل إذا كان من المؤكد تقريباً أنه سيتم استلام السداد ويمكن قياس مبلغ الذمم المدينة.

##### المصرفات المستحقة

يتم الاعتراف بالمطلوبات للمبالغ التي سيتم دفعها في المستقبل مقابل الخدمات المستلمة، سواء تم إصدار فواتير بها من قبل الموردين أم لا. يتم الاعتراف بها مبدئياً بالقيمة العادلة ثم لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

##### حقوق الملكية العائدة إلى مالكي الوحدات

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

## ٥. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### الوحدات القابلة للاسترداد

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

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

- تخول لحاملها حصة تناسبية من صافي موجودات الصندوق في حالة تصفية الصندوق.
- الأداة في فئة الأدوات التابعة لجميع فئات الأدوات الأخرى.
- جميع الأدوات المالية في فئة الأدوات التابعة لجميع فئات الأدوات الأخرى لها سمات متطابقة.
- لا تتضمن الأداة أي التزام تعاقدي لتسليم النقد أو أي أصل مالي آخر بخلاف حقوق المالك في حصص تناسبية من صافي موجودات الصندوق.

يستند إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة المنسوبة إلى الأداة على مدى عمر الأداة إلى حد كبير إلى الربح أو الخسارة أو التغيير في صافي الموجودات المعترف بها أو التغيير في القيمة العادلة لصافي موجودات الصندوق المعترف بها وغير المعترف بها على مدار عمر الأداة.

تستوفي الوحدات المشاركة القابلة للاسترداد في الصندوق تعريف الأدوات القابلة للتسديد المصنفة كأدوات حقوق ملكية بموجب معيار المحاسبة الدولي ١٦ أ، و١٦ ب، وبالتالي، يتم تصنيفها كأدوات حقوق ملكية.

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

### تحويل العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي بسعر الصرف في تواريخ المعاملات. يتم إدراج أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية الناتجة عن التحويل في قائمة الدخل الشامل.

يتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية إلى ريال سعودي بسعر الصرف في تاريخ التقرير.

البنود غير النقدية التي يتم قياسها من حيث التكلفة التاريخية بعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف كما في تواريخ المعاملات الأولية. يتم تحويل البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة بعملة أجنبية باستخدام أسعار الصرف في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة.

يتم الاعتراف بفروق العملات الأجنبية الناتجة عن إعادة التحويل في قائمة الدخل الشامل كصافي خسائر صرف العملات الأجنبية، باستثناء تلك الناتجة عن الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والتي يتم الاعتراف بها كأحد مكونات صافي الربح من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

### صافي الربح أو الخسارة من الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

صافي المكاسب أو الخسائر من الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عبارة عن تغيرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المحتفظ بها للمتاجرة أو المصنفة عند الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستثناء إيرادات ومصروفات العمولات الخاصة وتوزيعات الأرباح.

تشتمل المكاسب والخسائر غير المحققة على التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية للسنة ومن عكس المكاسب والخسائر غير المحققة للسنة السابقة للأدوات المالية التي تم تحقيقها في فترة التقرير. يتم احتساب المكاسب والخسائر المحققة من استبعاد الأدوات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة المتوسط المرجح للتكلفة. وهي تمثل الفرق بين القيمة الدفترية الأولية للأداة ومبلغ الاستبعاد، أو المدفوعات النقدية أو المقبوضات التي تتم بموجب عقود المشتقات (باستثناء المدفوعات أو المقبوضات على حسابات الضمان لهذه الأدوات).

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

٥. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

صافي قيمة الأصول لكل وحدة

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

الزكاة

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

الاعتراف بالإيرادات

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

توزيعات الأرباح

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

أتعاب الإدارة ورسوم الحفظ والمصروفات الأخرى

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

الرسوم الادارية

يتم الاعتراف بأتعاب إدارة الصندوق على أساس الاستحقاق وتحمل على قائمة الدخل الشامل. يتم تحصيل رسوم إدارة الصندوق بالمعدلات المتفق عليها مع مدير الصندوق وكما هو مذكور في شروط وأحكام الصندوق.

دخل العمولات الخاصة

يتم الاعتراف بإيرادات العمولات الخاصة بما في ذلك دخل العمولات الخاصة من الموجودات المالية غير المشتقة المقاسة بالتكلفة المطفأة في قائمة الدخل الشامل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم بالضبط المدفوعات النقدية المستقبلية المقدر والمقبوضات خلال العمر المتوقع للأداة المالية (أو، عند الاقتضاء ، فترة أقصر) إلى القيمة الدفترية للأداة المالية عند الاعتراف الأولي. عند احتساب معدل الفائدة الفعلي، يقوم الصندوق بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية مع الأخذ في الاعتبار جميع الشروط التعاقدية للأداة المالية ، ولكن ليس الخسائر الائتمانية المستقبلية.

رسوم الحفظ

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

٦. النقدية وما في حكمها

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	نقد في حساب جارى
٣٧٦,١٩٤	٢,٩٢٦,٦١٣	
٣٧٦,١٩٤	٢,٩٢٦,٦١٣	

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

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

٧. استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تشمل الاستثمارات القطاعات التالية كما في تاريخ بيان المركز المالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م				٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م				قطاع الاستثمار
الربح / (الخسارة) / الغير محقق	التكلفة	القيمة السوقية	%	الربح / (الخسارة) / الغير محقق	التكلفة	القيمة السوقية	%	
٧,٣٥٨,٨١٩	٧,٥٢٠,٧٩٦	١٤,٨٧٩,٦١٥	٤٥,١٨	٢,٩٣٨,٠١٤	٧,٩٤٧,٥٠١	١٠,٨٨٥,٥١٥	٤٠,٣	البنوك
-	-	-	-	(١٠٣,٢٩١)	٢,٩٥٤,٦٦٧	٢,٨٥١,٣٧٦	١٠,٦	تجزئة الأغذية
٣٥١,٦٣٤	١,٠٤٣,٤٦٤	١,٣٩٥,٠٩٨	٤,٢٤	(١٤٠,١٧٢)	٢,٠٢١,٨٤٠	١,٨٨١,٦٦٨	٧,٠	معدات وخدمات الرعاية الصحية
١١٧,٨٤٤	٣٣٣,٩٧٣	٤٥١,٨١٧	١,٣٧	١٤,٥٧٢	١,٧٥٢,٨٦٥	١,٧٦٧,٤٣٧	٦,٦	المرافق العامة
١,٦١٠,٥٠٤	٥,٩٠٦,٩٤٨	٧,٥١٧,٤٥٢	٢٢,٨٢	٢٦٧,٢٨٢	١,٢٤٥,٥٩٦	١,٥١٢,٨٧٨	٥,٦	المواد الأساسية
٤,٢١٠	٣٥٠,٨٠٠	٣٥٥,٠١٠	١,٠٨	(٨١,٧٩٨)	١,٤٩٢,١٦٥	١,٤١٠,٣٦٧	٥,٢	قطاع البناء والتشييد
٣٨٢,٠٩٧	١,١٨٤,٦٧٩	١,٥٦٦,٧٧٦	٤,٧٦	(٦٤,٧٥٤)	١,٣٢٤,٢٣٨	١,٢٥٩,٤٨٤	٤,٧	البيع بالتجزئة
-	-	-	-	(٢٤,٣٣٤)	١,١٢٨,٤٧٢	١,١٠٤,١٣٨	٤,١	قطاع النقل
(٧١,٦٨٠)	٢,٢٥٣,٦٠٠	٢,١٨١,٩٢٠	٦,٦٢	٦٤,٨٦٩	٩٨٠,٣٠١	١,٠٤٥,١٧٠	٣,٩	الطاقة
٥٠٨,٣١٢	٢,٥٧٠,٤٢١	٣,٠٧٨,٧٣٣	٩,٣٥	٦,٠٢٩	٩٩٨,٦٧٧	١,٠٠٤,٧٠٦	٣,٧	خدمات الاتصالات
-	-	-	-	(١٧,٢٧٤)	٢٨٥,٠٢١	٢٦٧,٧٤٧	١,٠	قطاع الطاقة والمرافق العامة
-	-	-	-	٥٣,٦٢٨	٥٧٨,٨٣٢	٦٣٢,٤٦٠	٢,٣	البرامج والخدمات
١٢٠,٢٩٤	٢٢٣,٠١٨	٣٤٣,٣١٢	١,٠٤	(٦٣,٣٧٨)	٦٩٣,٣٩٤	٦٣٠,٠١٦	٢,٣	السلع الرأسمالية
٣,٨٢٤	٢٨٩,٦٠٨	٢٩٣,٤٣٢	٠,٨٩	٩,٤٠٧	٣٠٣,٧٠٦	٣١٣,١١٣	١,٢	المواصلات
(٣٣,٩١٤)	٣٧٢,٢٣٩	٣٣٨,٣٢٥	١,٠٣	-	-	-	٠,٠	الطعام والمشروبات
-	٢٩٨,٣٧٧	٢٩٨,٣٧٧	٠,٩١	-	-	-	٠,٠	التأمين
١٠,٣٥١,٩٤٤	٢٢,٣٤٧,٩٢٣	٣٢,٦٩٩,٨٦٧	٩٩,٢٨	٢,٨٥٨,٨٠٠	٢٣,٧٠٧,٢٧٥	٢٦,٥٦٦,٠٧٥	٩٨,٤٦	
(٦,٥٨٧)	٢٤٣,٥٧٠	٢٣٦,٩٨٣	٠,٧٢	(٨٧,٥٨٦)	٥٠٣,٤٩١	٤١٥,٩٠٥	١,٥٤	الاكتتاب العام لشركة جاهز
١٠,٣٤٥,٣٥٧	٢٢,٥٩١,٤٩٣	٣٢,٩٣٦,٨٥٠	١٠٠,٠٠	٢,٧٧١,٢١٤	٢٤,٢١٠,٧٦٦	٢٦,٩٨١,٩٨٠	١٠٠,٠٠	الإجمالي

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

٨. الذمم التجارية المدينة

التفاصيل كما في الأسفل :

٧٤١,٤١٤	عوائد البيع المستحقة*
٩,٢٥٠	رسوم مراجعة مقدمة (شامل ضريبة القيمة المضافة)
٧٥٠,٦٦٤	

\* عوائد البيع مستحقة القبض لبيع الأوراق المالية قرب نهاية العام.

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	(الخسارة) / الربح المحقق
(٣,٤٧٦,٥٣٨)	٤٠٢,٧١٤	الربح غير المحقق
٢,٧٧١,٢١٤	١٠,٣٤٥,٣٥٧	
(٧٠٥,٣٢٤)	١٠,٧٤٨,٧٠١	

١٠. المعاملات مع الأطراف ذات الصلة

المعاملات

للسنة المنتهية في		طبيعة المعاملة	الطرف ذو العلاقة
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م		
(٦٩٢,٦٨٢)	(٦١٤,٨٤٤)	أتعاب الإدارة	مدير الصندوق
(٥,٧١٤)	(٧,٣٨١)	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	

الأرصدة

الأطراف ذات علاقة - طبيعة العلاقة		
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	
(٥٠,٢٦٣)	(٥٣,٨٢٢)	مدير الصندوق - اتعاب الإدارة
(٥,٧١٤)	(٧,٣٨١)	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة
٦٢٨	٦٢٨	موظف بنك ( ساب ) - الوحدات المملوكة

١١. مستحقات ومطلوبات أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	
٥٠,٢٥٦	٥٣,٨٢٢	أتعاب إدارة مستحقة
٢٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠	أتعاب المراجعة
٨,٥٥٢	١٥,٩٣٦	رسوم الحفظ
٧,٥٠٠	٧,٥٠٠	رسوم هيئة السوق المالية
٥,٧١٤	٧,٣٨١	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة
-	٥,٠٠٠	رسوم تداول
١٥,٩٣٦	٢,٠٠٠	رسوم المؤشر الاسترشادي المستحقة
١١,٨٢٢	١٢,١٢٣	أخرى
١١٩,٧٨٠	١٢٣,٧٦٢	

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

١٢. مصروفات أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	
١١٩,٩٤٥	٩٩,٦٩٤	ضريبة القيمة المضافة
٨١,٩٤٩	٢٤,٧٨٤	رسوم الحفظ
٢٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠	اتعاب المراجعة
٦٨,٩٢٦	١٩,٥٤٣	رسوم السمسرة
١٥,٩٣٦	١٥,٩٣٦	رسوم المؤشر الاسترشادي
٧,٥٠٠	٧,٥٠٠	رسوم مراقبة هيئة السوق المالية
٥,٧١٤	٧,٣٨١	اتعاب اعضاء مجلس الإدارة
٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	رسوم تداول
٣٢٤,٩٧٠	١٩٩,٨٣٨	

١٣. القيمة العادلة للأدوات المالية

لدى الصندوق استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة مقياسة بالقيمة العادلة وتم تصنيفها ضمن المستوى ١ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. تعتقد الإدارة أن القيمة العادلة لكافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى بتاريخ إعداد القوائم المالية 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.

١٤. إدارة المخاطر المالية

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية الناتجة عن الأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق

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

إطار إدارة المخاطر المالية

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

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

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

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

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

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

إطار إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان المخاطر الناتجة عن فشل طرف ما في أداء مالية في الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الأخرى خسارة مالية. لا يوجد لدى الصندوق نظام تصنيف داخلي رسمي. تتم إدارة مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرضات لمخاطر الائتمان والحد من المعاملات مع أطراف أخرى محددة وتقييم 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 وذلك بمراقبة التعرض لمخاطر الائتمان والتعامل مع أطراف ذات السمعة الجيدة.

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	
٢,٩٣٢,٣١٣	٣٧٦,١٩٤	النقدية وما في حكمها
٧٥٠,٦٦٤	-	الذمم المدينة التجارية
٣,٦٨٢,٩٧٧	٣٧٦,١٩٤	

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 مدة الاشتراك في الوحدات واستردادها، ومن ثم يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة بشأن الوفاء باستردادات مالكي الوحدات. ومع ذلك، يُسمح للصندوق بالاقتراض للوفاء بتلك الاستردادات. تعتبر الأوراق المالية للصندوق قابلة للتحقق بسهولة لأنها مدرجة في أسواق الأوراق المالية. ويقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة بصورة منتظمة والتأكد من توفر الأموال الكافية للوفاء بالالتزامات عند نشأتها.

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م		
٢,٩٢٦,٦١٣	-	٢,٩٢٦,٦١٣
٢٦,٩٨١,٩٨٠	-	٢٦,٩٨١,٩٨٠
٧٥٠,٦٦٤	-	٧٥٠,٦٦٤
٣٠,٦٥٩,٢٠٧	-	٣٠,٦٥٩,٢٠٧
١١٩,٧٨٠	-	١١٩,٧٨٠
١١٩,٧٨٠	-	١١٩,٧٨٠
٣٠,٥٣٩,٤٢٧	-	٣٠,٥٣٩,٤٢٧
٣٠,٥٣٩,٤٢٧	-	٣٠,٥٣٩,٤٢٧

النقدية وما في حكمها

استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة

ذمم مدينة تجارية

اجمالي الموجودات

مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى

اجمالي المطلوبات

فجوة الاستحقاق

فجوة الاستحقاق التراكمي

صندوق الاسهم السعودية  
صندوق استثماري مفتوح  
(المدار من قبل شركة الاول للاستثمار)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م  
(المبالغ بالريال السعودي)  
١٤. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السيولة (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م			
الاجمالي	بعد ١٢ شهر	خلال ١٢ شهر	
٣٧٦,١٩٤	-	٣٧٦,١٩٤	النقدية و ما فى حكمها
٣٢,٩٣٦,٨٥٠	-	٣٢,٩٣٦,٨٥٠	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح و الخسارة
-	-	-	ذمم مدينة تجارية
٣٣,٣١٣,٠٤٤	-	٣٣,٣١٣,٠٤٤	اجمالي الموجودات
١٢٣,٧٦٢	-	١٢٣,٧٦٢	مصروفات مستحقة و مطلوبات أخرى
١٢٣,٧٦٢	-	١٢٣,٧٦٢	اجمالي المطلوبات
٣٣,١٨٩,٢٨٢	-	٣٣,١٨٩,٢٨٢	فجوة الاستحقاق
٣٣,١٨٩,٢٨٢	-	٣٣,١٨٩,٢٨٢	فجوة الاستحقاق التراكمي

مخاطر السوق

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

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

مخاطر أسعار الأسهم

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

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

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

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

تحليل الحساسية

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م		٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م		
التأثير على صافي قيمة الأصول	التغيير المحتمل المعقول %	التأثير على صافي قيمة الأصول	التغيير المحتمل المعقول %	
٧٤٣,٩٨١	-%/+	٥٤٤,٢٧٦	-%/+	البنوك
-	-%/+	١٤٢,٥٦٩	-%/+	تجزئة الأغذية
٦٩,٧٥٥	-%/+	٩٤,٠٨٣	-%/+	معدات وخدمات الرعاية الصحية
٢٢,٥٩١	-%/+	٨٨,٣٧٢	-%/+	المرافق العامة
٣٧٥,٨٧٣	-%/+	٧٥,٦٤٤	-%/+	المواد الأساسية
١٧,٧٥١	-%/+	٧٠,٥١٨	-%/+	قطاع البناء والتشييد
٧٨,٣٣٩	-%/+	٦٢,٩٧٤	-%/+	البيع بالتجزئة
-	-%/+	٥٥,٢٠٧	-%/+	قطاع النقل
١٠٩,٠٩٦	-%/+	٥٢,٢٥٩	-%/+	الطاقة
١٥٣,٩٣٧	-%/+	٥٠,٢٣٥	-%/+	خدمات الاتصالات
-	-%/+	١٣,٣٨٧	-%/+	قطاع الطاقة والمرافق العامة
-	-%/+	٣١,٦٢٣	-%/+	البرامج والخدمات
١٧,١٦٦	-%/+	٣١,٥٠١	-%/+	السلع الرأسمالية
١٤,٦٧٢	-%/+	١٥,٦٥٦	-%/+	المواصلات
١٦,٩١٦	-%/+	-	-%/+	الطعام والمشروبات
١٤,٩١٩	-%/+	-	-%/+	التأمين
١١,٨٤٩	-%/+	٢٠,٧٩٥	-%/+	الاكتتاب العام لشركة جاهز

مخاطر العملات

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

١٥. الأحداث اللاحقة

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

١٦. آخر يوم تقييم

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

١٧. اعتماد القوائم المالية

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