

التقرير السنوي
صندوق أسهم المؤسسات المالية السعودية (Saudi
Financial Institutions Equity Fund)
2023

*جميع تقارير الصندوق متوفرة مجاناً عند الطلب

قائمة المحتويات

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

أ) معلومات الصندوق

1. اسم الصندوق

صندوق أسهم المؤسسات المالية السعودية

2. أهداف الاستثمار وسياساته

إن الصندوق هو صندوق استثمار -مفتوح - يهدف إلى تحقيق نمو في رأس المال على المدى الطويل، وذلك من خلال الاستثمار في أسهم المؤسسات المالية المدرجة في سوق الأسهم السعودي وتشمل البنوك والمصارف والخدمات المالية.

3. سياسة توزيع الدخل والأرباح

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

4. وصف المؤشر الاسترشادي للصندوق

يتم قياس أداء الصندوق مقارنة بأداء مؤشر ستاندرد أند بورز للأسهم البنوك السعودية العائد الإجمالي

ب) أداء الصندوق

أداء الصندوق خلال الثلاث سنوات الماضية (ريال سعودي)

2023	2022	2021	
36,628,107	37,031,702	42,984,861	صافي قيمة أصول الصندوق نهاية السنة
70.9967	68.9885	68.0058	صافي قيمة الموجودات للوحدة في نهاية السنة
72.4609	94.5182	71.7335	أعلى قيمة موجودات للوحدة
57.9240	65.9999	44.224	أقل قيمة موجودات للوحدة
515,913	536,781	632,076	عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة
لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة (إن وجد)
2.47%	2.46%	2.48%	نسبة المصروفات
0.00%	0.00%	0.00%	نسبة الأصول المقترضة من إجمالي قيمة الأصول ومدة انكشافها وتاريخ استحقاقها

عائدات الصندوق

منذ التأسيس	خمس سنوات	ثلاث سنوات	سنة واحدة	
608.20%	59.15%	57.33%	2.91%	عائد الصندوق
N/A	101.27%	75.72%	10.79%	المؤشر الإسترشادي

2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	
2.91%	1.44%	50.70%	-10.37%	12.87%	27.03%	11.71%	2.99%	-12.43%	2.21%	عائد الصندوق

مقابل الخدمات والعمولات

النسبة من متوسط أصول الصندوق	القيمة بالريال السعودي	نوع المصاريف أو العمولة
1.94%	674,139	رسوم إدارة الصندوق
0.03%	12,128	رسوم أمين الحفظ
-	-	رسوم الخدمات الادارية
0.06%	20,000	رسوم المحاسب القانوني
0.02%	5,714	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين
0.02%	7,500	رسوم رقابية
-	-	رسوم ترخيص المؤشر
0.01%	5,000	رسوم تداول
0.31%	109,253	ضريبة القيمة المضافة
0.08%	26,598	رسوم اخرى

3. أي تغييرات جوهرية أثرت في أداء الصندوق

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

4. ممارسات التصويت السنوية

امتنع مدير الصندوق عن ممارسة أي حقوق تصويت خلال العام

5. تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي

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

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

الوظيفة الحالية	الخبرات و المؤهلات	أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق
الرئيس التنفيذي لصندوق الملك عبدالله للموهبة والإبداع . (منذ سبتمبر 2022م إلى الآن)	<p>المؤهلات</p> <ul style="list-style-type: none"> - بكالوريوس في المحاسبة من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن.(1994م) <p>الخبرات</p> <ul style="list-style-type: none"> - رئيس الشركات والمؤسسات المتوسطة والصغيرة بالبنك السعودي البريطاني . (منذ يونيو 2019م إلى 2020) - المدير العام لمجموعة المصرفية للمنشآت بالبنك الأول . (منذ ابريل 2018م إلى يونيو 2019) - الرئيس التنفيذي لشركة الأول للاستثمار. (منذ 2012م إلى ابريل 2018) - مدير عام المنطقة الشرقية بالبنك الأول. (منذ 2008م إلى 2012م) - مدير مصرفية الشركات والمؤسسات بالمنطقة الشرقية بالبنك السعودي البريطاني. (منذ 2007م إلى 2008م) - مدير قسم مصرفية الشركات بالمنطقة الشرقية بالبنك الأول. (منذ 2005م إلى 2007م) - مدير علاقات العملاء بمصرفية الشركات بالمنطقة الشرقية بالبنك الأول. (منذ 2000م إلى 2005م) - مدقق داخلي أول في ارثر اندرسون. (منذ 1997م إلى 2000م) - مدير علاقة في مصرفية الشركات بالبنك السعودي الفرنسي. (منذ 1995م إلى 1997م) - عضو سابق في مجلس إدارة شركة البتروكيماويات المتقدمة. (2010م) - عضو سابق في مجلس الادارة لشركة نادك (2018) - عضو سابق في لجنة التدقيق الداخلي في شركة اتحاد الخليج للتأمين التعاوني (2012) 	<p>خالد بن ناصر بن عبد الرحمن المعمر – عضو مستقل (رئيس مجلس إدارة الصندوق)</p>
رئيس / إدارة الأصول (إدارة المنتجات) (منذ 2022م إلى الآن)	<p>المؤهلات</p> <ul style="list-style-type: none"> - بكالوريوس في الإدارة المالية من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن. (2006م) <p>الخبرات</p> <ul style="list-style-type: none"> - رئيس إدارة الأصول – في شركة الأول للاستثمار. (منذ 2018م إلى 2022م) - نائب رئيس إدارة الأصول – في شركة الأول للاستثمار. (منذ 2013م إلى 2018م) - مدير أول إدارة الأصول – في شركة الأول للاستثمار. (منذ 2009م إلى 2013م) - مدير أول صناديق إستثمارية – في شركة الأول للاستثمار. (منذ 2007م إلى 2009م) - مساعد مدير صناديق إستثمارية – في البنك الأول. (منذ 2006م إلى 2007م) 	<p>علي بن عمر بن علي القديحي – عضو غير مستقل</p>

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

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

- التأكيد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار المعدلة
- العمل بأمانة و حسن نية واهتمام ومهارة وعناية وحرص وبما يحقق مصلحة مالكي الوحدات
- تدوين محاضر الاجتماعات التي تبين جميع وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها المجلس
- الموافقة على تخويل صلاحيات وسلطات مدير الصندوق لمؤسسات مالية أخرى للعمل بصفة مستشار أو مدير فرعي أو أمين حفظ أو وكيل أو وسيط بعد موافقة الهيئة
- الموافقة على تعيين مراجع الحسابات
- الموافقة على الخدمات المخولة من قبل المدير لقيود مسك الدفاتر والاكتتاب والاسترداد والبيع والشراء والتحويلات المالية والتأكيد والمعلومات المتعلقة بالاستثمارات استجابة لاستعلامات المشتركين بمهام متابعة ومراقبة أداء الصندوق والتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات والمستندات ذات العلاقة، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار

د. تفاصيل مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق:

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

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

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

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

اسم الصندوق	خالد المعمر	علي القديحي	عبد الحميد الصالح	ابراهيم السويلم
صندوق اليسر للأسهم السعودية	√	√	√	√
صندوق الأسهم السعودية	√	√	√	√
صندوق أسهم المؤسسات المالية السعودية	√	√	√	√
صندوق الأسهم الخليجية	√	√	√	√

√	√	√	√	صندوق اليسر للصبوك والمرابحة
√	√	√	√	صندوق أسواق النقد بالريال السعودي
√	√	√	√	صندوق اليسر للمرابحة بالريال السعودي

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

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

ج) مدير الصندوق

شركة الأول للاستثمار

1. عنوانه

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

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

3. أنشطة الاستثمار خلال الفترة:

يستثمر الصندوق بشكل رئيسي في أسهم البنوك والمصارف المدرجة في السوق المالية السعودية وذلك بحسب مكونات المؤشر الإرشادي الخاص بالصندوق وذلك لتحقيق أهداف الصندوق.

4. تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة:

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

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

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

من حيث القطاعات، سجلت جميع قطاعات السوق إرتفاعاً خلال عام 2023 باستثناء قطاع الصناديق العقارية المتداولة الذي انخفض بمقدار 8%. أكثر القطاعات إرتفاعاً خلال عام 2023 كان قطاع التطبيقات وخدمات التقنية بارتفاع قدره 91% و قطاع السلع الرأسمالية بمقدار 90% و الأدوية بمقدار 69% والخدمات التجارية والمهنية بمقدار 62% والتأمين بمقدار 59%.

خلال عام 2023 حقق الصندوق عائداً إيجابياً قدره 2.91% بينما حقق المؤشر الاسترشادي عائداً إيجابياً قدره 10.79%

5. أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام الصندوق خلال الفترة

تاريخ نفاذ التغيير	تفاصيل التغييرات
4-Apr-23	تطبيق العلامة والهوية التجارية لشركة الأول للإستثمار
1-Aug-23	تعديلات في رسوم ومصاريف الصندوق
	تعديل في ايام التقويم للصندوق
	اضافة معلومات المستشار الضريبي للصندوق

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

لا يوجد.

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

لا ينطبق.

8. أي عمولات خاصة حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة

لا يوجد

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

لا يوجد

10. مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق

سنة واحدة

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

لا يوجد

(د) أمين الحفظ

1. عنوانه

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

2. وصف موجز لواجباته ومسؤولياته:

- حفظ أصول الصندوق
- فتح حساب خاص للصندوق باسمه في أحد البنوك المحلية لصالح الصندوق
- فصل أصول الصندوق وتسجيل الأوراق المالية للصندوق باسم أمين الحفظ لصالح الصندوق
- حفظ جميع المستندات الضرورية والتي تؤيد تأدية التزاماته التعاقدية تجاه الصندوق
- إيداع المبالغ النقدية العائدة للصندوق في الحساب الخاص بالصندوق
- إدارة العملية النقدية للصندوق، من خصم مبالغ الاستثمار ومصاريف الصندوق وفقاً لشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات
- لن يكون أمين الحفظ أو أمين الحفظ من الباطن 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 الإجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق

هـ. مشغل الصندوق

1. اسم مشغل الصندوق وعنوانه:

شركة الأول للاستثمار

المركز الرئيسي، شارع العليا

الرياض 11431-1467،

المملكة العربية السعودية.

الرقم الموحد +966114163133

فاكس +966112169102

الموقع الإلكتروني: www.sabinvest.com

2. وصف موجز لواجبات ومسؤولياته:

- يكون مشغل الصندوق مسؤولاً عن تشغيل الصندوق.
- يقوم مشغل الصندوق بالاحتفاظ بالدفاتر والسجلات ذات الصلة بتشغيل الصندوق.
- يقوم مشغل الصندوق بإعداد وتحديث سجل بالواقفين/المشاركين 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 والاحكام.
- يقوم مشغل الصندوق بإجراءات الاشتراك والاسترداد حسب المنصوص عليها في هذه الشروط والاحكام.
- يعد مشغل الصندوق مسؤولاً عن تقييم اصول الصندوق تقييماً كاملاً وعادلاً وحساب سعر وحدات الصندوق.

و. مراجع الحسابات

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

ز) القوائم المالية

مرفقه

صندوق أسهم المؤسسات المالية السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الأول للاستثمار)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
مع تقرير المراجع المستقل لحاملي الوحدات

الصفحات

٢-١	تقرير المراجع المستقل إلى حاملي الوحدات
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الدخل الشامل
٥	قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
٦	قائمة التدفقات النقدية
٢٠-٧	الإيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل

إلى السادة/ مالكي وحدات صندوق أسهم المؤسسات المالية السعودية

الرياض – المملكة العربية السعودية

التقرير عن مراجعة القوائم المالية

الرأي

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

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية للصندوق والتي تشمل ما يلي:

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

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة بالتفصيل في قسم "مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية" الوارد في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وآداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية وذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد 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 الإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل " وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، وهي المسؤولة عن الرقابة الداخلية التي ترى أنها ضرورية لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من التحريف 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، واستخدام أساس الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى الإدارة لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو لم يكن لديها أي خيار آخر واقعي سوى القيام بذلك.

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

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الوصول إلى تأكيد معقول 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 من المتوقع 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 أساس 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.

تقرير المراجع المستقل

(٢ / ٢)

إلى السادة/ مالكي وحدات صندوق أسهم المؤسسات المالية السعودية
الرياض - المملكة العربية السعودية
التقرير عن مراجعة القوائم المالية (تتمة)

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية (تتمة)

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

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



عن البسام وشركاؤه

أحمد عبد المجيد مهندس

محاسب قانوني

ترخيص رقم: ٤٧٧

الرياض: ١٧ رمضان ١٤٤٥ هـ

الموافق: ٢٧ مارس ٢٠٢٤ م

صندوق أسهم المؤسسات المالية السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الأول للاستثمار)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	إيضاح	
			الموجودات
٥٨٣,٩٠٧	٤١٠,٣٢٧	٦	النقد وما في حكمه
٣٦,٥٦٣,٢١٠	٣٦,٣٢٩,٢٣٩	٧	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٩,٢٠٠	-	٨	مدينون تجاريون و ذمم مدينة اخري
<u>٣٧,١٥٦,٣١٧</u>	<u>٣٦,٧٣٩,٥٦٦</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
١٢٤,٦١٥	١١١,٤٥٩	١١	مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى
<u>١٢٤,٦١٥</u>	<u>١١١,٤٥٩</u>		إجمالي المطلوبات
٣٧,٠٣١,٧٠٢	٣٦,٦٢٨,١٠٧		صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
٥٣٦,٧٨١	٥١٥,٩١٣		وحدات مصدرة (بالعدد)
<u>٦٨,٩٩</u>	<u>٧١,٠٠</u>		صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة للوحدة

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

صندوق أسهم المؤسسات المالية السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الأول للاستثمار)
قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	إيضاح	
			الدخل
١,٧٦٦,٤٤٧	٥٥٢,٤١٥	٩	صافي الربح من الاستثمارات
٨٨٤,١١٧	١,٢٥٠,٨٣٤		دخل توزيعات الأرباح
<u>٢,٦٥٠,٥٦٤</u>	<u>١,٨٠٣,٢٤٩</u>		
			المصروفات
(٨٨٣,٢٤٤)	(٦٧٤,١٣٩)	١٠	الأتعاب الإدارية
(٢٢٩,٤٦١)	(١٨٦,١٩٣)	١٢	المصروفات الأخرى
<u>(١,١١٢,٧٠٥)</u>	<u>(٨٦٠,٣٣٢)</u>		
<u>١,٥٣٧,٨٥٩</u>	<u>٩٤٢,٩١٧</u>		صافي الدخل للسنة
-	-		الدخل الشامل الاخر للسنة
<u>١,٥٣٧,٨٥٩</u>	<u>٩٤٢,٩١٧</u>		إجمالي الدخل الشامل للسنة

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

صندوق أسهم المؤسسات المالية السعودية

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

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

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
٤٢,٩٨٤,٨٦١	٣٧,٠٣١,٧٠٢	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في بداية السنة
١,٥٣٧,٨٥٩	٩٤٢,٩١٧	اجمالي الدخل الشامل للسنة
-	-	التغير من معاملات الوحدات
(٧,٤٩١,٠١٨)	(١,٣٤٦,٥١٢)	اصدار الوحدات خلال السنة
(٧,٤٩١,٠١٨)	(١,٣٤٦,٥١٢)	استرداد الوحدات خلال السنة
٣٧,٠٣١,٧٠٢	٣٦,٦٢٨,١٠٧	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في نهاية السنة
		معاملات الوحدات

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات القابلة للاسترداد خلال السنة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م الوحدات	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م الوحدات	
٦٣٢,٠٧٦	٥٣٦,٧٨١	الوحدات في بداية السنة
-	-	وحدات مصدرة خلال السنة
(٩٥,٢٩٥)	(٢٠,٨٦٨)	وحدات مستردة خلال السنة
(٩٥,٢٩٥)	(٢٠,٨٦٨)	صافي النقص في الوحدات
٥٣٦,٧٨١	٥١٥,٩١٣	الوحدات في نهاية السنة

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

صندوق أسهم المؤسسات المالية السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الأول للاستثمار)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	إيضاح	
			التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:
١,٥٣٧,٨٥٩	٩٤٢,٩١٧		صافي الدخل للسنة
			تعديلات علي:
٦,٤٥٦,١٧٤	١,٥٩٨,٩١١	٩	الخسائر غير المحققة من الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١٣,٣٤٥,٥٦٥)	(٧,٥٥٥,٩٩٢)		شراء الاستثمارات
٣١,٦٣٨,٦٠٧	٦,١٩١,٠٥٢		متحصلات من بيع الاستثمارات
(٩,٢٠٠)	٩,٢٠٠		النقص / (الزيادة) في المدينون التجاريون والذمم المدينة الأخرى
(١٤,٢٧٧)	(١٣,١٥٦)		النقص في المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى
٦,٢٠٧,١٧٩	١,١٧٢,٩٣٢		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:
(٧,٤٩١,٠١٨)	(١,٣٤٦,٥١٢)		المدفوعات من استرداد الوحدات
(٧,٤٩١,٠١٨)	(١,٣٤٦,٥١٢)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(١,٢٨٣,٨٣٩)	(١٧٣,٥٨٠)		صافي النقص في النقد وما في حكمه
١,٨٦٧,٧٤٦	٥٨٣,٩٠٧	٦	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٥٨٣,٩٠٧	٤١٠,٣٢٧	٦	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

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

صندوق أسهم المؤسسات المالية السعودية

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

(المبالغ بالريال السعودي)

١. التأسيس والأنشطة الرئيسية

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

يقع مكتب مدير الصندوق المسجل في ص.ب ١٤٦٧، الرياض ١١٤٣١، المملكة العربية السعودية.

صندوق أسهم المؤسسات المالية السعودية	
تاريخ طرح الصندوق	٢٢ يوليو ١٩٩٥ م
آخر تاريخ للشروط والأحكام المطبقة	١٢ يوليو ٢٠٢٣ م
الفئة	تقليدي
الغرض	زيادة رأس المال المستثمر على المدى الطويل
قنوات الاستثمار المسموح بها	السوق السعودي للخدمات المصرفية والمالية

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

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

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للوائح صناديق الاستثمار ("اللائحة") والتي تنص على المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية في المملكة العربية السعودية إتباعها الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م) والذي تم تعديل اللائحة في ١٢ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ٢٢ فبراير ٢٠٢١ م). يبدأ سريان اللائحة المعدلة من ١٩ رمضان ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١ م).

٣. أسس الإعداد

١-٣ بيان الالتزام

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

٢-٣ أساس القياس

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

٣-٣ عملة العرض والنشاط

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

٤-٣ السنة المالية

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

إيضاحات حول القوائم المالية

٣. أسس الإعداد (تتمة)

٥-٣ الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة

في سياق الأعمال العادية، يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة اتخاذ أحكام وتقديرات وافتراسات 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 والفتترات المستقبلية التي تتأثر بها. المجالات الرئيسية التي تكون فيها التقديرات أو الأحكام مهمة بالنسبة للقوائم المالية للصندوق أو التي تم فيها الحكم في تطبيق السياسات المحاسبية هي كما يلي:

استخدام الأحكام

التقييم كمنشأة استثمارية

يتعين على المنشآت التي تستوفي مفهوم 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 كالتالي:

- 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 لحاملي الوحدات بوضوح هدفه المتمثل في تقديم خدمات إدارة الاستثمار للمستثمرين، بغرض زيادة رأس المال مع إستراتيجية خروج موثقة بوضوح من الاستثمار.

يقدم 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 الاستثمارية

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

استخدام التقديرات

قياس القيمة العادلة

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

عند قياس القيمة العادلة لأصل أو التزام، 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 المتداولة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة.
- المستوى ٢: هي مدخلات أخرى غير الأسعار المتداولة المدرجة ضمن المستوى الأول والتي يمكن ملاحظتها للموجودات أو المطلوبات، إما بشكل مباشرة (كأسعار) أو غير مباشرة؛ (كمشتقات للأسعار) و
- المستوى ٣: هي مدخلات للأصل أو الالتزام التي لا تستند إلى بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها (ملاحظات غير قابلة للرصد).

٣. أسس الإعداد (تتمة)

٥-٣ الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة (تتمة)

استخدام التقديرات (تتمة)

قياس القيمة العادلة (تتمة)

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

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

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

انخفاض قيمة الموجودات المالية

يطبق الصندوق ويحدد نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة لقياس وإثبات خسارة الانخفاض في القيمة على الموجودات المالية والتعرض لمخاطر الائتمان التي هي أدوات الدين ويتم قياسها بالتكلفة المطفأة مثل الأرصدة لدي البنوك، خسارة الائتمانية المتوقعة هي تقدير الاحتمالات المرجحة لخسائر الائتمان (أي القيمة الحالية لجميع حالات العجز النقدي) على مدى العمر المتوقع للأصل المالي. ولتحديد الخسارة الائتمانية المتوقعة، يقوم الصندوق بتقييم عوامل من بينها مخاطر الائتمان، والتخلف عن السداد وتوقيت التحصيل منذ الإثبات الأولى. ويتطلب ذلك الأثبات مخصص خسائر الائتمان المتوقعة في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

٤. السياسات المحاسبية الهامة

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

٤-١ النقد وما في حكمه

تشمل النقد وما في حكمه على النقد لي البنك.

٤-٢ الأدوات المالية

٤-٢-١ الاعتراف الأولي والقياس للموجودات المالية

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

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

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

٤-٢-٢ إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية

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

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤-٢ الأدوات المالية (تتمة)

٤-٢-٣ التصنيف والقياس 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 الأخر. أو
- الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة.

٤-٢-٤ أدوات الدين

أدوات الدين هي تلك الأدوات التي تستوفي تعريف الالتزام المالي من وجهة نظر المُصدر، مثل القروض والصكوك الحكومية وصكوك الشركات وإيداعات 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 مدفوعات المبلغ الأصلي والربح بالتكلفة المطفأة. يتم تعديل القيمة الدفترية لهذه الموجودات بأي مخصص خسارة ائتمانية متوقعة معترف بها في قائمة الدخل. يتم تضمين دخل الأرباح من هذه الموجودات المالية في "دخل العمولات الخاصة" باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.
- **الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر:** يتم قياس الموجودات المالية المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات، حيث تمثل التدفقات النقدية للموجودات مدفوعات من أصل المبلغ والربح عليه، بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر. يتم تسجيل الحركات في القيمة الدفترية من خلال الدخل الشامل الأخر، باستثناء الإثبات أرباح أو خسائر انخفاض القيمة، ويتم إثبات دخل العمولات الخاصة وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية المقاسة بالتكلفة المطفأة للأداة ضمن قائمة الدخل. عند الغاء إثبات بالأصل المالي، يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الأخر من حقوق الملكية إلى قائمة الربح أو الخسارة. يتم تضمين دخل الأرباح من هذه الموجودات المالية في "دخل العمولات الخاصة" باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.
- **القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:** يتم تصنيف الموجودات المالية التي لا تستوفي معايير التكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر 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.

٤-٢-٥ أدوات حقوق الملكية

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

يُقاس 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 للنقض بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر. تتمثل سياسة الصندوق في تحديد الاستثمارات في الأسهم على أنها مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر عندما يتم الاحتفاظ بهذه الاستثمارات لأغراض أخرى غير تحقيق عوائد الاستثمار. عند استخدام هذا الاختيار، يتم الاعتراف بأرباح وخسائر القيمة العادلة في الدخل الشامل الأخر 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 إثباتها ضمن قائمة الدخل على أنها "دخل توزيعات أرباح" عندما يثبت حق الصندوق في استلام المدفوعات.

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤-٢ الأدوات المالية (تتمة)

٤-٢-٦ انخفاض قيمة الموجودات المالية

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

عند تطبيق هذا النهج التطلعي، يتم التمييز بين:

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

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

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

٤-٢-٧ تصنيف وقياس المطلوبات المالية

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

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

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

٤-٣ قياس القيمة العادلة

"القيمة العادلة" هي السعر الذي سيتم استلامه لبيع موجودات أو دفعه لتحويل مطلوبات 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.

٤-٤ 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.

٤-٥ صافي قيمة الموجودات العائدة لمالكي 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

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤-٦ الوحدات القابلة للاسترداد

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

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

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

تستوفي الوحدات المشاركة القابلة للاسترداد في الصندوق تعريف الأدوات القابلة للتداول والمصنفة كأدوات حقوق ملكية بموجب الفقرتين من معيار المحاسبة الدولي ١٦، ٣٢، "أ"، "ب"، وبالتالي، يتم تصنيفها كأدوات حقوق ملكية.

يقوم الصندوق باستمرار بتقييم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد. إذا توقفت الوحدات القابلة للاسترداد عن امتلاك أي من الميزات، أو استيفاء جميع الشروط المحددة المنصوص عليها في الفقرتين ١٦ أ و ١٦ ب من معيار المحاسبة الدولي (٣٢)، فسيقوم الصندوق بإعادة تصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة في تاريخ إعادة التصنيف، مع ادراج أي فروق عن القيمة الدفترية السابقة في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات. تتم معالجة عمليات اكتتاب الوحدات القابلة للاسترداد واستردادها محاسبياً كمعاملات حقوق ملكية طالما أن الوحدات تصنف كأدوات حقوق ملكية.

٤-٧ صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة

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

٤-٨ الزكاة

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

٤-٩ إثبات الإيرادات

يتم إثبات الإيرادات عندما يكون من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية إلى الصندوق وإذا أمكن قياس الإيرادات بشكل موثوق منه، بغض النظر عن موعد السداد

٤-١٠ دخل توزيعات الأرباح

يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح إذا وجد، ضمن قائمة الدخل الشامل عند الإعلان عنها (أي عندما يثبت حق الصندوق في استلام الأرباح).

٤-١١ أتعاب الإدارة ورسوم الحفظ والمصرفات الأخرى

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

٤-١١-١ 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.

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤-١١-٢ أتعاب الحفظ

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

٥. معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة على المعايير الحالية

٥-١ المعايير الجديدة والتعديلات والمعايير والتفسيرات

تسري التعديلات الجديدة على المعايير، الموضحة أدناه، بالصندوق للفترة السنوية التي تبدأ من ١ يناير ٢٠٢٣م أو بعد ذلك (ما لم يرد خلاف ذلك) وعند تطبيقها لم يكن لها أي أثر جوهري على القوائم المالية للصندوق

ملخص للتعديلات	تدخل حيز النفاذ من السنوات التي تبدأ في أو بعد تاريخ	الوصف	التعديلات على المعايير
يغير التعديل تاريخ انتهاء الصلاحية الثابت للإعفاء المؤقت في المعيار الدولي للتقرير المالي ٤ عقود التأمين من تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ الأداة المالية، بحيث تكون المنشأة ملزمة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣م.	١ يناير ٢٠٢٣م	تمديد الإعفاء المؤقت من تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ (تعديلات المعيار الدولي للتقرير المالي ٤)	المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ (تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٤)
يعتبر هذا المعيار المحاسبي جديد وشامل لعقود التأمين حيث يغطي الإثبات والقياس والعرض والإفصاح. وسيحل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٧ بمجرد دخوله حيز النفاذ (إلى جانب تعديلاته اللاحقة) محل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٤ - عقود التأمين الذي تم إصداره سنة ٢٠٠٥م.	١ يناير ٢٠٢٣م	عقود التأمين	المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧
يتناول هذا التعديل مساعدة المنشآت في تحديد السياسات المحاسبية التي يجب الإفصاح عنها في قوائمها المالية.	١ يناير ٢٠٢٣م	الإفصاح عن السياسات المحاسبية	معيار المحاسبة الدولي ١ وبيان الممارسة ٢
هذه التعديلات بخصوص تعريف التقديرات المحاسبية لمساعدة المنشآت على التمييز بين السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية.	١ يناير ٢٠٢٣م	تعديل تعريف التقدير المحاسبي	معيار المحاسبة الدولي ٨
يتناول هذا التعديل توضيحاً بخصوص محاسبة الضرائب المؤجلة على المعاملات مثل عقود الإيجار والتزامات وقف التشغيل.	١ يناير ٢٠٢٣م	الضريبة المؤجلة المتعلقة بالموجودات والمطلوبات الناشئة عن معاملة واحدة	معيار المحاسبة الدولي ١٢
تمنح هذه التعديلات الشركات إعفاءً مؤقتاً من محاسبة الضرائب المؤجلة الناشئة عن إصلاح الضرائب الدولية لمنظمة التعاون الاقتصادي والتنمية. كما تقدم التعديلات متطلبات إفصاح محددة للشركات المتأثرة.	١ يناير ٢٠٢٣م	إصلاح الضريبة الدولية (قواعد نموذج الركيزة الثانية)	معيار المحاسبة الدولي ١٢

٥. معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة (تتمة)

٢-٥ المعايير الجديدة والتعديلات والتفسيرات التي لم تصبح سارية بعد

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

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

تتوقع الإدارة أن يتم تطبيق هذه التفسيرات والتعديلات الجديدة على المعايير في القوائم المالية للصندوق عندما تكون قابلة للتطبيق، وقد لا يكون لتطبيق هذه التفسيرات والتعديلات أي أثر جوهري على القوائم المالية للصندوق في فترة التطبيق الأولى.

٦. النقد وما في حكمه

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	النقد في حساب جاري
٥٨٩,٦٠٧	٤١٠,٣٢٧	
٥٨٩,٦٠٧	٤١٠,٣٢٧	

١-٦ يتم الاحتفاظ برصيد الصندوق لدى البنك في حساب جاري ولا يحقق ربحاً

صندوق أسهم المؤسسات المالية السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الأول للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٧. الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تشمل الاستثمارات القطاعات التالية كما في تاريخ قائمة المركز المالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م				٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م				قطاع الاستثمار البنوك
النسبة	الربح/(الخسارة) غير المحققة	التكلفة	القيمة السوقية	النسبة	الربح/(الخسارة) غير المحققة	التكلفة	القيمة السوقية	
%١٨	١,٨١٣,٥٤٥	٤,٨٧٢,٤٠٢	٦,٦٨٥,٩٤٧	%٢٠	١,٦٤٧,٣٠٢	٥,٤٨٧,٦٨١	٧,١٣٤,٩٨٣	البنك الأهلي السعودي
%١٩	٣,٨٠٩,٨٦٠	٣,٢٨٩,٩٢٢	٧,٠٩٩,٧٨٢	%٢٠	٤,٠٤٦,٣٥٩	٣,٠٧٩,٦٨٤	٧,١٢٦,٠٤٣	مصرف الراجحي
%٠	-	-	-	%١٠	١,٠٠١,٣١٧	٢,٧٤٢,٨٦٢	٣,٧٤٤,١٧٩	البنك السعودي الأول
%٩	١,٥٦٠,١٦٥	١,٩١٢,٣٣٤	٣,٤٧٢,٤٩٩	%١٠	١,٨٢٥,٥٨٣	١,٧٣١,٣٣٨	٣,٥٥٦,٩٢١	بنك الإنماء
%٨	٤٥٦,٦٤٤	٢,٥٦٨,١٧٨	٣,٠٢٤,٨٢٢	%٩	٤٠٧,٨٠١	٣,٠١٨,٠٧٩	٣,٤٢٥,٨٨٠	البنك السعودي الفرنسي
%١٠	٩٨٩,٠٩٩	٢,٧١٠,٣٦٨	٣,٦٩٩,٤٦٧	%٩	١٧٧,٦٥٥	٣,٠٧١,٥٩٩	٣,٢٤٩,٢٥٤	البنك العربي الوطني
%١٠	٢,٠٤٢,٧٨٣	١,٤٨٩,٧٨٤	٣,٥٣٢,٥٦٧	%٨	١,٤٢٠,٥٣٨	١,٥٢٩,٨٣٩	٢,٩٥٠,٣٧٧	بنك الرياض
%٧	١,٤٩٨,٣٨٤	٩٨٤,٤١٥	٢,٤٨٢,٧٩٩	%٧	١,٥٦٨,٧٧١	١,١٤٣,٢٣١	٢,٧١٢,٠٠٢	بنك البلاد
%٢	(٥١,١١٦)	٨٤٣,٢٩٤	٧٩٢,١٧٨	%٥	(١٧٥,٤٩٦)	١,٩٣١,٣٣٥	١,٧٥٥,٨٣٩	البنك السعودي للاستثمار
%٦	٢٨٧,٦٤٦	١,٧٨٩,٥٣٧	٢,٠٧٧,١٨٣	%٢	٨١,٥٠٦	٥٩٢,٢٥٥	٦٧٣,٧٦١	بنك الجزيرة
%١٠	١,١٩٣,٢٣٥	٢,٥٠٢,٧٣١	٣,٦٩٥,٩٦٦	-	-	-	-	البنك السعودي البريطاني
%١٠٠	١٣,٦٠٠,٢٤٥	٢٢,٩٦٢,٩٦٥	٣٦,٥٦٣,٢١٠	%١٠٠	١٢,٠٠١,٣٣٦	٢٤,٣٢٧,٩٠٣	٣٦,٣٢٩,٢٣٩	

جميع استثمارات هذا الصندوق تتم في المملكة العربية السعودية.

صندوق أسهم المؤسسات المالية السعودية

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

(المبالغ بالريال السعودي)

٨. مديون تجاريون وذمم مدينة أخرى

تظهر التفاصيل في الجدول أدناه

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
٩,٢٠٠	-	مصرفات مدفوعة مقدماً
٩,٢٠٠	-	

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
٨,٢٢٢,٦٢١	٢,١٥١,٣٢٦	الربح المحقق
(٦,٤٥٦,١٧٤)	(١,٥٩٨,٩١١)	الخسارة غير المحقق
١,٧٦٦,٤٤٧	٥٥٢,٤١٥	

١٠. المعاملات مع الأطراف ذات الصلة

أتعاب الإدارة والمعاملات الأخرى

يُدار الصندوق من قبل مدير الصندوق. حيث، يقوم الصندوق بدفع أتعاب إدارية مقابل هذه الخدمة و، بمعدل سنوي قدره ١,٩٥% من صافي موجودات الصندوق محتسبة يومياً. بالإضافة إلى ذلك، يتقاضى مدير الصندوق رسوم اشتراك بنسبة ١,٥% على إجمالي الاشتراكات لتغطية التكاليف الإدارية ورسوم استرداد بنسبة ٠,٥% على عمليات الاسترداد خلال شهر من الاشتراك، والتي يتم إعادة استثمارها في الصندوق. بلغ إجمالي أتعاب الإدارة للسنة ٦٧٤,١٣٩ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م: ٨٨٣,٢٤٤ ريال سعودي). والمصرفات الأخرى المحملة على الصندوق يدفعها مدير الصندوق نيابة عن الصندوق.

مجلس الإدارة

يحق لأعضاء مجلس الإدارة المستقلين الحصول على مكافآت مقابل خدماتهم بالمعدلات المنصوص عليها ضمن شروط وأحكام الصندوق وذلك فيما يتعلق بحضور اجتماعات مجلس الإدارة أو اجتماعات الصندوق. تبلغ أتعاب أعضاء مجلس الإدارة المستقلين حالياً ٣,٠٠٠ ريال سعودي لكل اجتماع وبعده أقصى اجتماعين سنوياً لكل عضو، ويتم دفعها بالتساوي من قبل جميع الصناديق التي يشرف عليها مجلس الإدارة، بالإضافة إلى ذلك، يتم دفع ٢,٠٠٠ ريال سعودي لكل عضو مستقل من قبل الصندوق سنوياً.

المعاملات:

للسنة المنتهية في		طبيعة المعاملة	الطرف ذو العلاقة
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م		
(٨٨٣,٢٤٤)	(٦٧٤,١٣٩)	أتعاب الإدارة	مدير الصندوق
(٥,٧١٤)	(٥,٧١٤)	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	أعضاء مجلس الإدارة

الأرصدة:

كما في		طبيعة المعاملة	الطرف ذو العلاقة
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م		
(٨٨٣,٢٤٤)	(٥٩,٩٦٩)	أتعاب الإدارة	مدير الصندوق
(٥,٧١٤)	(٥,٧١٤)	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	أعضاء مجلس الإدارة
٦٩٦	٦٩٦	وحدات مُحْتَفَظَ بِهَا	وحدات مُحْتَفَظَ بِهَا موظفي البنك (ساب)

صندوق أسهم المؤسسات المالية السعودية

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

(المبالغ بالريال السعودي)

١١. المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
٦١,٠١٥	٥٩,٩٦٩	أتعاب إدارة مستحقة
٢٠,٠٠٠	٦,٠٠٠	أتعاب المراجعة
١٥,٩٣٦	-	رسوم المؤشر الاسترشادي المستحقة
٥,٧١٤	٥,٧١٤	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة
٧,٥٠٠	٧,٥٠٠	رسوم هيئة السوق المالية
-	٥,٠٠٠	رسوم تداول
١,٩٩٨	١,٠٥٧	أتعاب الحفظ
-	١٣,٤٠٣	أخرى
١٢,٤٥٢	١٢,٨١٦	ضريبة القيمة المضافة
١٢٤,٦١٥	١١١,٤٥٩	

١٢. المصروفات الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
١٣٨,٩٦٣	١٠٩,٢٥٣	ضريبة القيمة المضافة
٢٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠	أتعاب المراجعة
١٨,١٧٤	١٢,١٢٨	أتعاب الحفظ
١٥,٩٣٦	-	رسوم المؤشر الاسترشادي ستاندراند بورز
١٨,١٧٤	٩,٥١٦	رسوم وساطة
٧,٥٠٠	٧,٥٠٠	رسوم اشراف هيئة السوق المالية
٥,٧١٤	٥,٧١٤	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة
٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	رسوم تداول
-	١٧,٠٨٢	أخرى
٢٢٩,٤٦١	١٨٦,١٩٣	

١٣. القيمة العادلة للأدوات المالية

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. تعتقد الإدارة أن القيمة العادلة لكافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى بتاريخ إعداد القوائم المالية تقارب قيمتها الدفترية وذلك نظرا لمدتها قصيرة الأجل وإمكانية تسهيلها على الفور. ويتم تصنيفها جميعا ضمن المستوى ٣ من التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة. لم يكن هناك تحويلات بين المستويات المختلفة للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة خلال السنة الحالية أو السنة السابقة.

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

١٤. إدارة المخاطر المالية

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية الناتجة عن الأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة. و
- مخاطر السوق

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

١٤. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

إطار إدارة المخاطر المالية

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

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

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

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

مخاطر الائتمان

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
٥٨٣,٩٠٧	٤١٠,٣٢٧
٩,٢٠٠	-
٥٩٣,١٠٧	٤١٠,٣٢٧

النقد وما في حكمه

مدينون تجاريون وذمم مدينة أخرى

مخاطر السيولة

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

تنص شروط وأحكام الصندوق على اشتراك الوحدات واستردادها وعليه، يكون الصندوق عرضة لمخاطر السيولة فيما يتعلق بتلبية طلبات الاسترداد ومع ذلك، يسمح للصندوق بالاقتراض للوفاء بتلك الاستردادات. وتعتبر الأوراق المالية الخاصة بالصندوق قابلة للتحقيق الفوري حيث أن جميعها مدرجة في أسواق الأسهم. ويقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة بصورة منتظمة والتأكد من توفر الأموال الكافية للوفاء بالتزامات عند نشأتها.

صندوق أسهم المؤسسات المالية السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبل شركة الأول للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٤. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السيولة (تتمة)

تحليل الاستحقاق

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م			
الإجمالي	بعد ١٢ شهر	خلال ١٢ شهر	
٤١٠,٣٢٧	-	٤١٠,٣٢٧	النقد وما في حكمه
٣٦,٣٢٩,٢٣٩	-	٣٦,٣٢٩,٢٣٩	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٦,٧٣٩,٥٦٦	-	٣٦,٧٣٩,٥٦٦	إجمالي الموجودات
١١١,٤٥٩	-	١١١,٤٥٩	مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى
١١١,٤٥٩	-	١١١,٤٥٩	إجمالي المطلوبات
٣٦,٦٢٨,١٠٧	-	٣٦,٦٢٨,١٠٧	فجوة الاستحقاق
٣٦,٦٢٨,١٠٧	-	٣٦,٦٢٨,١٠٧	فجوة الاستحقاق التراكمي
١٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م			
الإجمالي	بعد ١٢ شهر	خلال ١٢ شهر	
٥٨٣,٩٠٧	-	٥٨٣,٩٠٧	النقد وما في حكمه
٣٦,٥٦٣,٢١٠	-	٣٦,٥٦٣,٢١٠	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٩,٢٠٠	-	٩,٢٠٠	ذمم مدينة تجارية
٣٧,١٥٦,٣١٧	-	٣٧,١٥٦,٣١٧	إجمالي الموجودات
١٢٤,٦١٥	-	١٢٤,٦١٥	مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى
١٢٤,٦١٥	-	١٢٤,٦١٥	إجمالي المطلوبات
٣٧,٠٣١,٧٠٢	-	٣٧,٠٣١,٧٠٢	فجوة الاستحقاق
٣٧,٠٣١,٧٠٢	-	٣٧,٠٣١,٧٠٢	فجوة الاستحقاق التراكمي

مخاطر السوق

تمثل مخاطر السوق المخاطر الناتجة عن تأثير التغيرات في أسعار السوق، مثل أسعار صرف 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.

تعرض 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 أسهم المؤسسات المالية السعودية

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

(المبالغ بالريال السعودي)

١٤. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

تحليل الحساسية

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

البنوك	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م		٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
	التأثير على صافي قيمة الموجودات	التغيير المحتمل المعقول %	التأثير على صافي قيمة الموجودات	التغيير المحتمل المعقول %
البنك الأهلي السعودي	٣٣٤,٢٩٧	%٥-/+	٣٥٦,٧٤٩	%٥-/+
مصرف الراجحي	٣٥٤,٩٨٩	%٥-/+	٣٥٦,٣٠٢	%٥-/+
البنك السعودي الأول	-	%٥-/+	١٨٧,٢٠٩	%٥-/+
بنك الإنماء	١٧٣,٦٢٥	%٥-/+	١٧٧,٨٤٦	%٥-/+
البنك السعودي الفرنسي	١٥١,٢٤١	%٥-/+	١٧١,٢٩٤	%٥-/+
البنك العربي الوطني	١٨٤,٩٧٣	%٥-/+	١٦٢,٤٦٣	%٥-/+
بنك الرياض	١٧٦,٦٢٨	%٥-/+	١٤٧,٥١٩	%٥-/+
بنك البلاد	١٢٤,١٤٠	%٥-/+	١٣٥,٦٠٠	%٥-/+
البنك السعودي للاستثمار	٣٩,٦٠٩	%٥-/+	٨٧,٧٩٢	%٥-/+
بنك الجزيرة	١٠٣,٨٥٩	%٥-/+	٣٣,٦٨٨	%٥-/+
البنك السعودي البريطاني	١٨٤,٧٩٨	%٥-/+	-	-

مخاطر العملات

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

١٥. الأحداث اللاحقة

تري الإدارة إنه لم تكن هناك أي أحداث لاحقة لتاريخ التقرير وقبل إصدار هذه القوائم المالية والتي تتطلب إجراء تعديلات أو تقديم إفصاحات بشأنها في هذه القوائم المالية.

١٦. آخر يوم تقييم

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

١٧. اعتماد القوائم المالية

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