

التقرير السنوي لصندوق الوطني للأسهم السعودية

2024م

المحتويات:

| | |
|---------|----------------------------------|
| 3..... | (أ) معلومات صندوق الاستثمار..... |
| 4..... | (ب) أداء الصندوق..... |
| 7..... | (ج) مدير الصندوق..... |
| 9..... | (د) أمين الحفظ..... |
| 9..... | (هـ) مشغل الصندوق..... |
| 10..... | (و) مراجع الحسابات..... |
| 10..... | (ز) القوائم المالية..... |

(أ) معلومات صندوق الاستثمار:

(1) اسم صندوق الاستثمار:

صندوق الوطني للأسهم السعودية

(2) أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته:

صندوق الوطني للأسهم السعودية هو صندوق استثماري عام مفتوح يهدف إلى تنمية رأس المال وتحقيق عائد أعلى من المؤشر الاسترشادي على المدى الطويل.

يستثمر الصندوق بشكل أساسي في أسهم الشركات المدرجة في مؤشر إس أن بي العائد الكلي المحلي للأسهم السعودية بالعملة المحلية (S&P Saudi Arabia Domestic Total Return in Local Currency Index)، ويعتمد مدير الصندوق على أسلوب إدارة نشطة حيث أن اختلافات الأوزان للأسهم والقطاعات وتركيزها وحجم السيولة النقدية مقارنة بمكونات المؤشر سيكون مبنياً على تقييمات وتقدير مدير الصندوق، حيث يهدف مدير الصندوق من هذه الاختلافات في الأوزان وتركيز الاستثمارات إلى تحقيق عائد أعلى من المؤشر الاسترشادي، علماً بأنه لا يوجد ضمان بتحقيق ذلك العائد.

يحق للصندوق الاستثمار في أي من مكونات المؤشر الاسترشادي، كما يمكن حسب تقدير مدير الصندوق المطلق الاستثمار في صناديق أسواق النقد والمرابحة المطروحة طرماً عاماً في المملكة العربية السعودية والمرخصة من هيئة السوق المالية، والتي من ضمنها صناديق أسواق النقد والمرابحة المدارة من قبل الشركة إن وجدت. كما يمكن للصندوق الاستثمار بالأوراق المالية التي لا تقع ضمن المؤشر الاسترشادي، على ألا يتعدى مجموعها 10% من صافي قيمة أصوله.

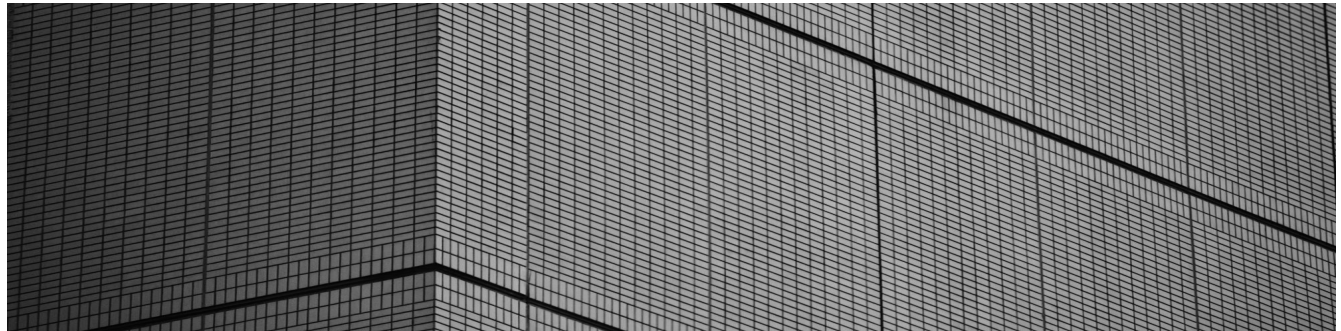
(3) سياسة توزيع الدخل والأرباح:

لن يقوم مدير الصندوق بتوزيع أي أرباح على مالكي الوحدات، وسيقوم بإعادة استثمار الأرباح الرأسمالية والأرباح النقدية الموزعة في الصندوق.

(4) تتاح تقارير الصندوق عند الطلب وبدون مقابل.

(5) المؤشر الاسترشادي للصندوق، والموقع الإلكتروني لمزود الخدمة (إن وجد):

مؤشر إس أن بي العائد الكلي المحلي للأسهم السعودية بالعملة المحلية (S&P Saudi Arabia Domestic Total Return in Local Currency Index)، وسيتم تزويد خدمة المؤشر وبياناته عن طريق شركة إس أند بي (S&P)، ويمكن الحصول على بيانات المؤشر عن طريق الموقع الخاص بمزود الخدمة "www.spglobal.com"، أو عن طريق أحد مزودي البيانات (على سبيل المثال لا الحصر: بلومبيرغ)، ولن يتحمل الصندوق أية رسوم نتيجة استخدام المؤشر.



ب) أداء الصندوق

1) جدول مقارنه يغطي السنوات المالية الثلاث الأخيرة (أو منذ تأسيس الصندوق)* ويوضح:

| السنة | 2022 | 2023 | 2024 |
|---|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| أ) صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية كل سنة مالية | 20,975,601.92 | 24,703,833.41 | 26,144,163.92 |
| ب) صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحده في نهاية كل سنة مالية | 10.4233 | 12.3619 | 12.7702 |
| ج) أعلى وأقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحده عن كل سنة مالية | 12.1654 10.0482 | 12.7688 10.3084 | 13.0041 11.7082 |
| د) عدد الوحدات المصدرة في نهاية كل سنة مالية | 2,012,381.73 | 1,998,392.27 | 2,047,274.2077 |
| هـ) قيمة الأرباح الموزعة لكل وحده (حيثما ينطبق) | لا ينطبق | لا ينطبق | لا ينطبق |
| و) نسبة المصروفات | 2.37% | 2.14% | 1.91% |
| ز) نسبة الأصول المقترضة من إجمالي قيمة الأصول، ومدى انكشافها وتاريخ استحقاقها (إن وجدت) | لا ينطبق | لا ينطبق | لا ينطبق |
| ح) نتائج مقارنة أداء المؤشر الاسترشادي للصندوق بأداء الصندوق | تجدونه في سجل الأداء أدناه | تجدونه في سجل الأداء أدناه | تجدونه في سجل الأداء أدناه |

*بدأ الصندوق أعماله بتاريخ 2021/12/12م

2) سجل أداء يغطي ما يلي:

أ) العائد الإجمالي لسنة واحدة وثلاث سنوات وخمس سنوات ومنذ التأسيس (حيثما ينطبق):

| الفترة | سنة واحدة | 3 سنوات | 5 سنوات | منذ التأسيس |
|----------------|-----------|---------|---------|-------------|
| عائد الصندوق % | 3.30 | 27.55 | N/A | 27.70 |
| عائد المؤشر % | 3.21 | 10.67 | N/A | 13.88 |

ب) العائد الإجمالي السنوي لكل سنة من السنوات المالية العشرة الماضية، (أو منذ التأسيس):

| السنة | 2022 | 2023 | 2024 |
|----------------|-------|-------|------|
| عائد الصندوق % | 4.11 | 18.60 | 3.30 |
| عائد المؤشر % | -7.52 | 15.95 | 3.21 |

ج) جدول يوضح مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحملها صندوق الاستثمار على مدار العام. ويجب أيضا الإفصاح بشكل واضح عن إجمالي نسبة المصروفات، ويجب الإفصاح عما إذا كانت هناك أي ظروف يقرر فيها مدير الصندوق الإعفاء من أي رسوم أو تخفيضها:

| الرسوم والمصروفات | النسبة المئوية % | المبلغ بالريال السعودي |
|--|------------------|------------------------|
| أتعاب الإدارة | 0.94% | 246,714.60 |
| ضريبة القيمة المضافة على أتعاب الإدارة | 0.14% | 37,007.18 |
| رسوم مشغل الصندوق | 0.32% | 83,965.01 |
| رسوم أمين حفظ | 0.03% | 6,997.01 |
| رسوم رقابية | 0.03% | 7,499.83 |
| رسوم تداول | 0.02% | 4,999.75 |
| رسوم مراجع الحسابات | 0.17% | 44,999.76 |
| مصروفات التعامل | 0.01% | 2,605.50 |
| المصروفات الأخرى | 0.05% | 12,988.97 |
| ضريبة القيمة المضافة على الرسوم الأخرى | 0.09% | 23,488.63 |
| مجموع الرسوم والمصاريف | 1.91% | 471,266.24 |

علمًا بأنه لم يكن هناك أي ظرف يقرر فيها مدير الصندوق الإعفاء من أي رسوم أو تخفيضها منذ تأسيس الصندوق حتى تاريخ 2024/12/31م.

(3) تغييرات جوهريّة خلال الفترة وأثرت على أداء الصندوق:

فيما يخص إدارة الأصول، فإنه لا توجد هناك تغييرات جوهريّة أثرت على أداء الصندوق.

(4) الإفصاح عن ممارسات التصويت السنوية على أن تحتوي على اسم المصدر وتاريخ الجمعية العمومية وموضوع التصويت وقرار التصويت (موافق/ غير موافق/ الامتناع عن التصويت)

| م. | المصدر | تاريخ الجمعية العمومية | الموضوع | قرار التصويت |
|----|---|------------------------|------------------------------|--|
| 1 | بنك الرياض | 24 مارس 2024م | جدول الأعمال | الموافقة على بند رقم (11، 12، 13، 14) والامتناع عن التصويت على باقي بنود جدول الأعمال. |
| | البنك العربي الوطني | 26 مارس 2024م | جدول الأعمال | الموافقة على بند رقم (61، 62) والامتناع عن التصويت على باقي بنود جدول الأعمال |
| | شركة الرياض للتعمير | 23 أبريل 2024م | جدول الأعمال | الامتناع عن التصويت على بنود جدول الأعمال كافة |
| 2 | شركة مرافق الكهرباء والمياه بالجبيل وبنبع (مرافق) | 24 أبريل 2024م | جدول الأعمال | الامتناع عن التصويت على بنود جدول الأعمال كافة |
| 3 | البنك العربي الوطني | 20 مايو 2024م | جدول الأعمال | الامتناع عن التصويت على بنود جدول الأعمال كافة |
| | بنك الرياض | 29 مايو 2024م | جدول الأعمال | الامتناع عن التصويت على بنود جدول الأعمال كافة |
| 4 | شركة الرياض للتعمير | 15 أغسطس 2024م | جدول الأعمال | الموافقة على بند رقم (1) |

(5) تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي:

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

- مساعد بن فهد السديري "رئيس مجلس إدارة الصندوق - غير مستقل".
- يزيد بن سليمان أبانمي "عضو مستقل"
- منصور بن حمد الحمودي "عضو مستقل"

(ب) ذكر نبذه عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق:

- مساعد بن فهد السديري (غير مستقل) يشغل الأستاذ مساعد بن فهد السديري منصب الرئيس التنفيذي لشركة الوطني لإدارة الثروات، وقبل ذلك كان يعمل في شركة إنفيستكورب السعودية للاستثمارات المالية، وقبل ذلك عدة مناصب في شركة عوده كابيتال بما في ذلك مدير إدارة الاستثمار المصرفي، وقبل ذلك نائب رئيس إدارة الثروات والاستثمار، كما عمل مدير علاقة أول لإدارة تمويل الشركات في بنك ساب، وهو حاصل على درجة الماجستير في إدارة الأعمال من جامعة مانتشستر، و يحمل شهادة البكالوريوس في الإدارة المالية من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن.

• **يزيد بن سليمان أبانمي (مستقل)**
يشغل الأستاذ يزيد بن سليمان أبانمي عضوية مجلس إدارة شركة تركين العربية السعودية وشركة سعودي بايو، كما شغل سابقاً عضوية مجلس إدارة شركة القلعة القابضة في جمهورية مصر العربية، كما يمتلك خبرة 15 عام في الأسواق المالية بصفته مستثمراً، ويحمل شهادة البكالوريوس في الإدارة المالية من جامعة Bentley.

• **منصور بن حمد الحمودي (مستقل)**

يشغل الاستاذ منصور بن حمد الحمودي رئيس مجلس إدارة شركة بوان للتجارة المحدودة، كما يشغل عضو مجلس إدارة شركة المكتبة للتسويق وشركة اتحاد الخالدية وشركة الحمودي القابضة، وهو حاصل على درجة الماجستير في إدارة الأعمال من The University of Northampton، ويحمل شهادة البكالوريوس في الهندسة الصناعية من جامعة الملك سعود.

ج) وصف أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته:

- الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها (على سبيل المثال لا الحصر: الموافقة على عقود تقديم خدمات الإدارة للصندوق وعقود تقديم خدمات الحفظ)، ولا يشمل ذلك العقود المبرمة وفقاً للقرارات الاستثمارية في شأن أي استثمارات قام بها الصندوق أو سيقوم بها في المستقبل.
- اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق.
- الإشراف، ومتى كان مناسباً، المصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق وفقاً للائحة صناديق الاستثمار.
- الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع مسؤول المطابقة والالتزام لدى مدير الصندوق، للتأكد من التزام مدير الصندوق بجميع القوانين والأنظمة واللوائح ذات العلاقة (على سبيل المثال لا الحصر: المتطلبات المنصوص عليها في لائحة صناديق الاستثمار).
- الموافقة على جميع التغييرات المنصوص عليها في المادتين الثانية والثالثة والستين من لائحة صناديق الاستثمار وذلك قبل حصول مدير الصندوق على موافقة مالكي الوحدات وهيئة السوق المالية أو إشعارهم (حيثما ينطبق).
- التأكد من اكتمال ودقة شروط وأحكام الصندوق وأي مستند آخر (سواء أكان عقداً أم غيره) يتضمن إفصاحات تتعلق بالصندوق ومدير الصندوق وإدارته للصندوق، بالإضافة إلى التأكد من مدى توافقها مع الأحكام المنصوص عليها في لائحة صناديق الاستثمار.
- التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق.
- الإطلاع على التقرير المتضمن تقييم أداء وجودة الخدمات المقدمة من الأطراف المعنية بتقديم الخدمات الجوهرية للصندوق المشار إليها في الفقرة (ل) من المادة التاسعة من لائحة صناديق الاستثمار، وذلك للتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وما ورد في لائحة صناديق الاستثمار.
- تقييم آلية تعامل مدير الصندوق مع المخاطر المتعلقة بأصول الصندوق وفقاً لسياسات وإجراءات مدير الصندوق حيال رصد المخاطر المتعلقة بالصندوق وكيفية التعامل معها.
- العمل بأمانة وحسن نية واهتمام ومهارة وعناية وحرص وبما يحقق مالكي الوحدات.
- تدوين محاضر الاجتماعات التي تبين جميع وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها مجلس إدارة الصندوق.
- الإطلاع على التقرير المشار إليه في الفقرة (م) من المادة التاسعة من لائحة صناديق الاستثمار المتضمن جميع الشكاوى والإجراءات المتخذة حيالها، وذلك للتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً للشروط والأحكام وما ورد في لائحة صناديق الاستثمار.

د) تفاصيل مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق:

لن يتقاضى جميع أعضاء مجلس الإدارة المستقلين أية مبالغ أو مكافآت.

هـ) بيان بأي تعارض متحقق أو محتمل بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق:

لا يوجد في الوقت الحاضر تضارب بين مصالح أعضاء مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق. وفي كل الأحوال يسعى مدير الصندوق إلى تجنب أي تضارب مصالح محتمل، وذلك بالعمل على وضع مصالح مالكي الوحدات بالصندوق فوق أية مصالح أخرى. يلتزم عضو مجلس الإدارة في حال وجود تضارب مصالح بالإفصاح عنها إلى مدير الصندوق.

و) بيان يوضح جميع مجالس إدارة الصناديق التي يشارك فيها عضو مجلس الصندوق ذي العلاقة:

لا يوجد

ز) الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة بشأنها بما في ذلك أداء الصندوق وتحقيق الصندوق لأهدافه:

مواضيع عرضت بشكل دوري على مجلس إدارة الصندوق خلال العام 2024م:

- مناقشة أداء الصندوق عن كل ربع
- مناقشة تقرير مخاطر الصندوق
- مناقشة تقرير رقابة الالتزام للصندوق

قرارات تم اتخاذها من قبل أعضاء مجلس إدارة الصندوق خلال العام 2024م:

- تاريخ 25 مارس 2024م:

1. الموافقة على القوائم المالية المدققة عن العام المالي 2023م.
2. الموافقة على التقرير السنوي الخاص بصندوق الوطني للأسهم السعودية عن العام 2023م.
3. الموافقة على التعديلات المقترحة على لائحة شروط وأحكام صندوق الوطني للأسهم السعودية.
4. الموافقة على تحديث لائحة المخولون بالتوقيع فيما يتعلق بصندوق الوطني للأسهم السعودية.

- تاريخ 05 يونيو 2024م:

1. الموافقة على التعديلات المقترحة على لائحة شروط وأحكام صندوق الوطني للأسهم السعودية.

- تاريخ 07 أغسطس 2024م:

1. الموافقة على القوائم الأولية (نصف سنوية) حتى نهاية 30 يونيو 2023م.

- تاريخ 06 نوفمبر 2024م:

1. الموافقة على تحديث لائحة المخولون بالتوقيع فيما يتعلق بصندوق الوطني للأسهم السعودية.

ج) مدير الصندوق

1) اسم مدير الصندوق، وعنوانه:

شركة الوطني لإدارة الثروات.

7720 طريق الملك فهد - حي المحمدية - وحدة رقم 15 ص.ب 12363 الرياض 4590 المملكة العربية السعودية.

2) اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن و/أو مستشار الاستثمار:

لقد قام مشغل الصندوق بتعيين مشغل من الباطن، وهي شركة الأهلي المالية وهي شركة مرخصة من هيئة السوق المالية (ترخيص رقم 06046-37 بتاريخ 10 /06/ 1428 هـ الموافق 25 /06/ 2007م)، وعنوانها: طريق الملك سعود، ص.ب. 22216، الرياض 11495، المملكة العربية السعودية. هذا وسيحمل الصندوق الرسوم الخاصة بمشغل الصندوق من الباطن.

سيقوم مشغل الصندوق بموجب الاتفاقية الموقعة مع مشغل الصندوق من الباطن بإسناد المهام التالية إليه:

- الاحتفاظ في جميع الأوقات بسجل لجميع الوحدات الصادرة والملغاة، والاحتفاظ بسجل محدث يوضح رصيد الوحدات القائمة.
- تقييم أصول الصندوق تقييمًا كاملاً وعادلاً.
- يقوم مشغل الصندوق بالباطن بإجراءات الاشتراك حسب المنصوص عليها في هذه الشروط والأحكام.
- حساب سعر وحدات الصندوق.
- إعداد القوائم المالية وتوفيرها لمراجع الحسابات.

3) مراجعه لأنشطة الاستثمار خلال الفترة:

يستثمر الصندوق بشكل أساسي في أسهم الشركات و وحدات الصناديق العقارية المتداولة المدرجة في المؤشر الاسترشادي وهو مؤشر إس أند بي العائد الكلي المحلي للأسهم السعودية بالعملة المحلية (S&P Saudi Arabia Domestic Total Return in Local Currency Index)، ويتكون المؤشر الاسترشادي من الشركات المدرجة في السوق الرئيسية (تداول) والسوق الموازية (نمو) بالإضافة إلى الصناديق العقارية المتداولة، كما يحق للصندوق الاستثمار والمشاركة في الطروحات العامة الأولية والثانوية المحلية وحقوق الأولوية في السوقين الرئيسية والموازية. هذا، وسوف يلتزم مدير الصندوق بنسب تركيز الاستثمارات المذكورة في الفقرة 3-د من الشروط والأحكام.

تتم مراجعة أنشطة استثمار الصندوق بشكل دوري من قبل مجلس إدارة الصندوق.

(4) تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة:

لقد حقق الصندوق خلال عام 2024م أداء إيجابيا بلغ 3.30%، في الوقت الذي ارتفع فيه المؤشر الإرشادي بنسبة 3.21%. وفيما يخص أداء الصندوق منذ إنشائه، فقد بلغ 27.70%، في حين ارتفع المؤشر الإرشادي بنسبة 13.88%، مما أدى إلى تحقيق الصندوق أداء أفضل من أداء المؤشر الإرشادي بنسبة 13.82%.

(5) تفاصيل أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام الصندوق:

التغيير الأول:

تغييرات غير أساسية وتفصيل التغييرات هي:

- المعلومات المالية لمدير الصندوق.
- عنوان الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق.
- وسائل إتاحة التقارير السنوية والأولية للصندوق التي يعدها مدير الصندوق.
- وسائل تزويد مالكي الوحدات بالقوائم المالية السنوية.
- مكان ووقت نشر سعر الوحدة وتكرارها.
- إجراءات الشكوى

التغيير الثاني:

تغييرات غير أساسية وتفصيل التغييرات هي:

- اسم مشغل الصندوق
- اسم مشغل الصندوق من الباطن.
- اسم أمين الحفظ.
- رسوم أمين الحفظ.
- رسوم مشغل الصندوق
- رسوم مشغل الصندوق من الباطن
- آلية تقييم المخاطر
- مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب فقره (أ،ب،د)
- التقييم والتسعير
- مدير الصندوق
- مشغل الصندوق
- أمين الحفظ

(6) أي معلومة أخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافيته بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة:

لا يوجد

(7) إذا كان صندوق الاستثمار يستثمر بشكل كبير في صناديق استثمار أخرى، يجب الإفصاح عن نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق نفسه والصناديق التي يستثمر فيها الصندوق:

لا ينطبق

(8) العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة (إن وجدت):

لا ينطبق

(9) أي بيانات ومعلومات أخرى أوجبت هذه اللائحة تضمينها بهذا التقرير:

لا ينطبق

(10) مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق:

منذ تأسيس الصندوق.

(11) يجب الإفصاح عن نسبة مصروفات كل صندوق بنهاية العام والمتوسط المرجح لنسبة مصروفات كل الصناديق الرئيسية المستثمر فيها (حيثما ينطبق):

لا ينطبق

د) أمين الحفظ

(1) اسم أمين الحفظ، وعنوانه:

شركة الأهلي المالية مرخصة من هيئة السوق المالية ترخيص رقم 06046-37 بتاريخ 1428/06/10 هـ الموافق 2007/06/25م.
العنوان: طريق الملك سعود، ص.ب. 22216، الرياض 11495، المملكة العربية السعودية.

(2) وصف موجز لواجباته ومسؤولياته:

يُعد أمين الحفظ مسؤولاً عن التزاماته وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار، سواء أدى مسؤولياته بشكل مباشر أم كلف بها طرفاً ثالثاً بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار ولائحة مؤسسات السوق المالية. ويُعد أمين الحفظ مسؤولاً تجاه مدير الصندوق ومالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب احتياله أو إهماله أو سوء تصرفه أو تقصيره المتعمد .
كما يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات، وهو مسؤول كذلك عن اتخاذ جميع الإجراءات الإدارية اللازمة بما يتعلق بحفظ أصول الصندوق وفصلها عن أصوله وعن أصول عملائه الآخرين.

هـ) مشغل الصندوق

(1) اسم مشغل الصندوق، وعنوانه:

شركة الوطني لإدارة الثروات
مرخصه من قبل هيئة السوق المالية بموجب ترخيص رقم 17185-37 بتاريخ 1438/12/19 هـ الموافق 2017/09/10م
7720 طريق الملك فهد – حي المحمدية - وحدة رقم 15 ص.ب 12363 الرياض 4590 المملكة العربية السعودية.

(2) وصف موجز لواجباته ومسؤولياته:

سيقوم مشغل الصندوق بمهام تشغيل الصندوق، وتتضمن مسؤولياته بشكل رئيس:

- الاحتفاظ بالدفاتر والسجلات ذات الصلة.
- الاحتفاظ في جميع الأوقات بسجل لجميع الوحدات الصادرة والملغاة، والاحتفاظ بسجل محدث يوضح رصيد الوحدات القائمة.
- تقييم أصول الصندوق تقييماً كاملاً وعادلاً.
- يقوم مشغل الصندوق بإجراءات الاشتراك حسب المنصوص عليها في هذه الشروط والأحكام.
- حساب سعر وحدات الصندوق.
- إعداد القوائم المالية وتوفيرها لمراجع الحسابات.

و) مراجع الحسابات

اسم مراجع الحسابات، وعنوانه:

ديلويت، شارع الأمير تركي بن عبدالله آل سعود، السليمانية، الرياض ص.ب 12234.

ز) القوائم المالية

أن القوائم المالية لفترة المحاسبة السنوية للصندوق تعد وفقا للمعايير المحاسبية المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.



صندوق الوطني للأسهم السعودية
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من
الوطني لإدارة الثروات
القوائم المالية
للسنة المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
مع
تقرير المراجع المستقل

| <u>الصفحات</u> | <u>الفهرس</u> |
|----------------|--|
| ٢ - ١ | تقرير المراجع المستقل |
| ٣ | قائمة المركز المالي |
| ٤ | قائمة الدخل الشامل |
| ٥ | قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات |
| ٦ | قائمة التدفقات النقدية |
| ١٦ - ٧ | إيضاحات حول القوائم المالية |

تقرير المراجع المستقل

إلى السادة مالكي وحدات صندوق الوطني للأسهم السعودية تقرير عن مراجعة القوائم المالية

الرأي

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية لصندوق الوطني للأسهم السعودية ("الصندوق")، المدار من قبل الوطني لإدارة الثروات ("مدير الصندوق") والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، وقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل والتغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية، والتي تتضمن المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية.

وفي رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

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 للميثاق الدولي لسلك وآداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) المعتمد في المملكة العربية السعودية ذي الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية للصندوق، وقد وفينا أيضاً بمسؤولياتنا المسلكية الأخرى وفقاً لذلك الميثاق. وفي اعتقادنا فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا.

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين ووفقاً لنظام الشركات والنظام الأساسي للصندوق، وعن نظام الرقابة الداخلي الذي يعتبره مدير الصندوق ضرورياً لتمكينه من إعداد قوائم مالية خالية من التحريف الجوهرية، سواءً بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق هو المسؤول عن تقييم قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح بحسب مقتضى الحال، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية، واستخدام أساس الاستمرارية المحاسبي، ما لم تكن هناك نية لدى مدير الصندوق لتصفية الصندوق أو إيقاف أعماله، أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك.

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

تقرير المراجع المستقل
إلى السادة مالكي وحدات صندوق الوطني للأسهم السعودية (تتمة)

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على التأكيد المعقول عمّا إذا كانت القوائم المالية ككل تخلو من تحريف جوهري، سواءً بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. ان التأكيد المعقول هو مستوى عالي من التأكيد، لكنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن تحريف جوهري عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن الغش أو الخطأ، وتُعد التحريفات جوهريّة إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو مجموعها، 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 فترة المراجعة. وعلينا أيضاً:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريف الجوهري في القوائم المالية، سواءً بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة استجابة لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتكوين أساس لابتداء رأينا. ويُعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن الغش أعلى من الخطر الناتج عن الخطأ، نظراً لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز نظام الرقابة الداخلية.
 - الحصول على فهم للرقابة الداخلية ملائم لعملية المراجعة، من أجل تصميم إجراءات المراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية الرقابة الداخلية.
 - تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مدير الصندوق
 - استنتاج مدى ملائمة استخدام مدير الصندوق لأساس الاستمرارية في المحاسبة، وما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الصندوق على الاستمرار في العمل كمنشأة مستمرة استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها. وإذا ما استنتجنا وجود عدم تأكيد جوهري، فإن علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو علينا أن نقوم بتعديل رأينا إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن أحداثاً أو ظروفاً مستقبلية قد تتسبب في توقف الصندوق عن الاستمرار في أعمالها كمنشأة مستمرة.
 - تقييم العرض العام للقوائم المالية وهيكلها ومحتواها، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تظهر المعاملات و الأحداث بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- ونحن نتواصل مع المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق بجملة أمور من بينها النطاق و التوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الجوهريّة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور جوهريّة في الرقابة الداخلية قمنا باكتشافها خلال المراجعة.

ديلويت آند توش وشركاهم
محاسبون ومراجعون قانونيون



عبدالرحمن الصويغ
محاسب قانوني - ترخيص رقم ٤٦١

٢٣ رمضان ١٤٤٦ هـ

٢٣ مارس ٢٠٢٥

صندوق الوطني للأسهم السعودية
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من قبل
الوطني لإدارة الثروات
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ | إيضاح | |
|-------------------|-------------------|-------|---|
| | | | الموجودات |
| ٣,٤٠٨ | ٤,٨٩٩ | ٨ | نقد وما في حكمه |
| ٢١,٣٨٨ | ٢١,٠٨٧ | ٩ | استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| - | ٢٩٣ | | موجودات أخرى |
| ٢٤,٧٩٦ | ٢٦,٢٧٩ | | مجموع الموجودات |
| | | | المطلوبات |
| ٩٢ | ١٣٥ | ١٠ | ذمم الدائنة الأخرى |
| ٩٢ | ١٣٥ | | مجموع المطلوبات |
| ٢٤,٧٠٤ | ٢٦,١٤٤ | | صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات |
| ١,٩٩٨ | ٢,٠٤٧ | | وحدات مصدرة (العدد بالآلاف) |
| ١٢.٣٦ | ١٢.٧٧ | | صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة (ريال سعودي) - المعايير الدولية للتقرير المالي |
| ١٢.٣٦ | ١٢.٧٧ | | صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة (ريال سعودي) - التعامل |

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الوطني للأسهم السعودية
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من قبل
الوطني لإدارة الثروات
قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ | إيضاح | |
|-------------------|-------------------|-------|---|
| | | | الإيرادات |
| ٧٤٥ | ٨٥٤ | | دخل توزيعات الأرباح |
| ١,٦٧٧ | ٤٠٤ | | الأرباح المحققة من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| ٢,٠١٠ | ٦٠ | | الأرباح غير المحققة من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| ٤,٤٣٢ | ١,٣١٨ | | مجموع الربح |
| | | | المصروفات |
| (٢٦٤) | (٢٨٤) | ١١ | أتعاب الإدارة |
| (٢٦٥) | (١٨٨) | | مصروفات أخرى |
| (٥٢٩) | (٤٧٢) | | مجموع المصروفات |
| ٣,٩٠٣ | ٨٤٦ | | صافي الربح للسنة |
| - | - | | الدخل الشامل الآخر للسنة |
| ٣,٩٠٣ | ٨٤٦ | | إجمالي الربح الشامل للسنة |

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الوطني للأسهم السعودية
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من قبل
الوطني لإدارة الثروات
قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ | |
|-------------------|-------------------|---|
| ٢٠,٩٧٦ | ٢٤,٧٠٤ | صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة |
| ٣,٩٠٣ | ٨٤٦ | إجمالي الدخل الشامل للسنة |
| | | الزيادة في حقوق الملكية من معاملات الوحدة خلال السنة |
| ٣٩٦ | ١,٠٠٦ | المتحصلات من إصدار وحدات خلال السنة |
| (٥٧١) | (٤١٢) | قيمة الوحدات المستردة خلال السنة |
| ٢٤,٧٠٤ | ٢٦,١٤٤ | صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة |

معاملات الوحدات

فيما يلي ملخص لمعاملات الوحدات:

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ | |
|-------------------|-------------------|--|
| ٢,٠١٢ | ١,٩٩٨ | الوحدات المصدرة في بداية السنة (العدد بالآلاف) |
| ٣٤ | ٨٣ | إصدار الوحدات خلال السنة (العدد بالآلاف) |
| (٤٨) | (٣٤) | استرداد الوحدات خلال السنة (العدد بالآلاف) |
| ١,٩٩٨ | ٢,٠٤٧ | الوحدات المصدرة في نهاية السنة (العدد بالآلاف) |

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الوطني للأسهم السعودية
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من قبل
الوطني لإدارة الثروات
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ | إيضاح |
|-------------------|-------------------|---|
| | | التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية |
| | | الدخل للسنة |
| ٣,٩٠٣ | ٨٤٦ | <u>التسويات لمطابقة صافي الدخل مع صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية:</u> |
| (٢,٠١٠) | (٦٠) | الأرباح غير المحققة من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| ١,٨٩٣ | ٧٨٦ | |
| | | صافي التغير في الموجودات التشغيلية: |
| (١,٠٤٢) | ٣٦١ | التغير في الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| ١٨٨ | (٢٩٣) | التغير في الموجودات الأخرى |
| ١٩ | ٤٣ | صافي الزيادة في المطلوبات التشغيلية: |
| ١,٠٥٨ | ٨٩٧ | التغير في الذمم الدائنة الأخرى |
| | | صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية |
| | | التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية |
| ٣٩٦ | ١,٠٠٦ | المتحصلات من الوحدات المصدرة |
| (٥٧١) | (٤١٢) | المدفوعات على استرداد الوحدات |
| (١٧٥) | ٥٩٤ | صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التمويلية |
| ٨٨٣ | ١,٤٩١ | صافي الزيادة في النقد وما في حكمه |
| ٢,٥٢٥ | ٣,٤٠٨ | النقد وما في حكمه في بداية السنة |
| ٣,٤٠٨ | ٤,٨٩٩ | النقد وما في حكمه في نهاية السنة |

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

١. الصندوق وأنشطته

صندوق الوطني للأسهم السعودية ("الصندوق") هو صندوق استثماري عام مفتوح، مدار من قبل الوطني لإدارة الثروات ("مدير الصندوق، المسجل")، شركة تابعة للبنك الكويتي الوطني ("البنك") لصالح مالكي وحدات الصندوق. تم تأسيس الصندوق بموجب نص المادة ٣١ من لوائح صناديق الاستثمار ("اللوائح") الصادرة عن هيئة السوق المالية.

منحت هيئة السوق المالية ("الهيئة") موافقتها على تأسيس الصندوق بموجب خطابها بتاريخ ١٩ ذو القعدة ١٤٤٢ هـ (الموافق ٢٩ يونيو ٢٠٢١ م). تمت الموافقة على شروط وأحكام الصندوق من قبل هيئة السوق المالية في ١ محرم ١٤٤٣ هـ (الموافق ٩ أغسطس ٢٠٢١ م). بدأ الصندوق عملياته في ٨ جمادى الأولى ١٤٤٣ هـ (الموافق ١٢ ديسمبر ٢٠٢١ م). وعليه، تبدأ الفترة المالية للصندوق من ١٢ ديسمبر ٢٠٢١ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م.

يتمثل الهدف الاستثماري للصندوق في تنمية رأس المال من خلال الاستثمار في محفظة متنوعة من أسهم الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودية. يقيس الصندوق أداءه وفقاً لمؤشر مؤشر إس أند بي العائد الكلي المحلي للأسهم السعودية بالعملة المحلية ويهدف إلى تحقيق أداء يفوق تلك المعايير. لا ينوي الصندوق إجراء أي توزيعات على مالكي الوحدات، بل ينوي إعادة استثمار أي أرباح رأسمالية وتوزيعات أرباح محققة.

يتم إدارة الصندوق بموجب لائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") التي صدرت عن هيئة السوق المالية.

خلال الفترة، قام الصندوق بتغيير أمينه ومديره من شركة البلاد المالية إلى الأهلي المالية. قام الصندوق بتعيين الأهلي المالية لتكون أمينه ومديره وفقاً للاتفاقية بتاريخ ٢ يونيو ٢٠٢٤. وقد وافق مجلس إدارة الصندوق على الشروط والأحكام المعدلة في تاريخ ٩ يونيو ٢٠٢٤.

٢. بيان الالتزام

تم إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين والامتثال للأحكام المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق.

٣. الاشتراك / استرداد الوحدات (يوم التعامل ويوم التقييم)

الصندوق مفتوح للاشتراك أو الاسترداد في كل يوم عمل ("يوم التعامل") ويقوم بإجراء التقييمات كل يوم إثنين وخميس ("يوم التقييم"). يكون وقت التوقف عن الاشتراك/الاسترداد هو الساعة الثانية عشر ظهراً في كل يوم تقييم. وفي حالة كان يوم التعامل ويوم التقييم عطلة رسمية في المملكة العربية السعودية، يكون يوم التعامل والتقييم والاسترداد في اليوم الذي يلي يوم التعامل والتقييم مباشرة. يتمثل سعر الوحدة عند الاشتراك أو سعر الوحدة عند الاسترداد في صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة يتم احتسابها من قبل المدير الإداري في يوم التقييم التالي الذي تم فيه الاشتراك بالوحدات أو استردادها.

ويتم احتساب صافي قيمة موجودات الصندوق بغرض شراء أو استرداد الوحدات من خلال خصمها من قيمة إجمالي موجودات الصندوق وإجمالي مطلوبات الصندوق. يحدد سعر الوحدة من خلال قسمة الرقم الناتج على إجمالي عدد الوحدات القائمة في يوم التقييم.

٤. أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستخدام مبدأ الاستحقاق كأساس في المحاسبة باستثناء الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تقيد بالقيمة العادلة.

أجرى مدير الصندوق تقييماً لقدرة الصندوق على الاستمرار وارتضى أن الصندوق لديه الموارد اللازمة للاستمرار في أعماله في المستقبل القريب. بالإضافة إلى ذلك، لا يعلم مدير الصندوق بأي حالات عدم تأكيد جوهري قد تلقي شكوكاً جوهرياً بشأن قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة. وعليه، يتم إعداد القوائم المالية على أساس الاستمرارية.

لا يوجد لدى الصندوق دورة تشغيل محددة بوضوح، وبالتالي لا يعرض الموجودات والمطلوبات المتداولة وغير المتداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي. بدلاً من ذلك، يتم عرض الموجودات والمطلوبات بترتيب السيولة.

يتم قياس البنود المدرجة في القوائم المالية باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الأساسية التي يعمل الصندوق من خلالها ("العملة الوظيفية"). تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي وهو العملة الوظيفية وعملة العرض للصندوق.

٥. استخدام التقديرات والاجتهادات

إن إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي يتطلب استخدام بعض الاجتهادات والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة والتي تؤثر على المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات. كما يتطلب من مدير الصندوق ممارسة اجتهاداته في عملية تطبيق السياسات المحاسبية الخاصة بالصندوق. يتم تقييم هذه الاجتهادات والتقديرات والافتراضات بشكل مستمر والتي تعتمد على الخبرة التاريخية وعوامل أخرى تشمل الحصول على المشورة المهنية وتوقعات الأحداث المستقبلية التي يُعتقد أنها معقولة ضمن الظروف.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها على أساس مستمر. ويتم إثبات التعديلات على التقديرات بأثر لاحق. لم يتم استخدام أي اجتهادات / تقديرات هامة لهذه القوائم المالية.

٦. المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية تتفق مع تلك المستخدمة في إعداد القوائم المالية السنوية للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.

فيما يلي المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية المطبقة بواسطة مدير الصندوق عند إعداد هذه القوائم المالية.

أ- النقد وما في حكمه

يشتمل النقد وما في حكمه على النقد المحتفظ به لدى أمين الحفظ في حساب استثماري.

ب- الموجودات والمطلوبات المالية

الإثبات والقياس الأولي

يتم الإثبات الأولي للموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في تاريخ التداول، وهو التاريخ الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأدوات. يتم إثبات الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى في التاريخ الذي نشأت فيه.

يتم الإثبات الأولي للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة مع إثبات تكاليف المعاملة في الربح أو الخسارة. يتم الإثبات الأولي للموجودات المالية التي ليست بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة زاندا تكاليف المعاملة التي تتعلق مباشرة باقتنائها أو إصدارها.

تصنيف الموجودات المالية

يصنف مدير الصندوق الموجودات المالية عند الإثبات الأولي على أنه يتم قياسها كما يلي: بالتكلفة المطفأة، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة إذا استوفت كلا الشرطين أدناه ولا يصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بموجودات لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية؛ و
- تنشأ الشروط التعاقدية للموجودات المالية في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تمثل فقط مدفوعات لأصل المبلغ والعمولة على أصل المبلغ القائم

عند الإثبات الأولي للاستثمارات في حقوق الملكية التي لا يتم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة، يحق لمدير الصندوق أن يختار بشكل نهائي عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. ويتم هذا الخيار على أساس كل استثمار على حدة.

٦. المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

ب- الموجودات والمطلوبات المالية (تتمة)

تقييم نموذج الأعمال

يجري مدير الصندوق تقييماً للهدف من نموذج الأعمال الذي يتم الاحتفاظ بالموجودات فيه على مستوى المحفظة لأن ذلك يعكس بشكل أفضل طريقة إدارة الأعمال.

إن الموجودات المالية المحتفظ بها بغرض المتاجرة أو الإدارة والتي يتم تقييم أداؤها على أساس القيمة العادلة يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك لأنه لم يتم الاحتفاظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية ولم يتم الاحتفاظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تُعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة

لأغراض هذا التقييم، يتم تعريف "المبلغ الأصلي" على أنه القيمة العادلة للأصل المالي عند الإثبات الأولي. يتم تعريف "الفائدة" على أنها مبلغ مقابل القيمة الزمنية للنقود ومقابل المخاطر الائتمانية المرتبطة بالمبلغ الأصلي القائم خلال فترة زمنية معينة ومقابل مخاطر الإقراض الأساسية الأخرى والتكاليف (على سبيل المثال، مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية) بالإضافة إلى هامش الربح.

عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تُعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة، يأخذ مدير الصندوق بالاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. وهذا يشمل تقييم فيما إذا كانت الموجودات المالية تتضمن شرطاً تعاقدياً قد يؤدي إلى تغيير توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التعاقدية وإذا كان كذلك فلن تستوفي هذا الشرط.

إعادة التصنيف

لا يتم إعادة تصنيف الموجودات المالية بعد إثباتها الأولي، إلا في الفترة التي يقوم فيها الصندوق بتغيير نموذج أعماله لإدارة الموجودات المالية.

تصنيف المطلوبات المالية

يقوم مدير الصندوق بتصنيف المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة ما لم يصنف على أنها مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

التوقف عن الإثبات

يقوم الصندوق بالتوقف عن إثبات الموجودات المالية عند انتهاء الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الموجودات المالية أو عند قيامه بتحويل الحقوق لاستلام التدفقات النقدية التعاقدية في المعاملة التي يتم بموجبها تحويل جميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية بشكل جوهري أو التي بموجبها لا يقوم الصندوق بتحويل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية بشكل جوهري ولا يقوم بإبقاء السيطرة على الموجودات المالية.

المقاصة

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويدرج المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي فقط عند وجود حق قانوني حالي ملزم لدى الصندوق بإجراء مقاصة لتلك المبالغ وعندما يعترف الصندوق تسويتها على أساس الصافي أو بيع الموجودات لتسديد المطلوبات في آن واحد.

٦. المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

ج- اشتراك واسترداد الوحدات

يتم تسجيل الوحدات المكتتبة والمستردة بصافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) للوحدة بيوم التقييم الذي يتم فيه استلام طلبات الاشتراك والاسترداد.

الوحدات المستردة

- تعد الوحدات المستردة كأدوات حقوق الملكية حيث أنها تلي بعض الضوابط. تتضمن هذه الضوابط ما يلي:
- إن الوحدات المستردة يجب أن تمنح الحق لمالك الوحدة بحصة تناسبية في صافي الموجودات؛
- إن الوحدات المستردة يجب أن تكون الفئة الأدنى مرتبة كما يجب أن تكون خصائص الفئة مماثلة؛
- يجب ألا يكون هناك أي التزامات تعاقدية لتسليم النقد أو أي موجودات مالية أخرى بخلاف الالتزام الذي يكون على المصدر لإعادة الشراء؛
- إن إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة من الوحدات المستردة على مدى عمرها يجب أن تستند بشكل جوهري إلى ربح أو خسارة المصدر.

لا يتم إثبات أي ربح أو خسارة من شراء أو إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية التي يملكها الصندوق في قائمة الدخل الشامل.

د- صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة كما هو مفصّل عنها في قائمة المركز المالي بتقسيم صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات القائمة في نهاية الفترة.

ذ- إثبات الإيرادات

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

إن صافي الربح أو الخسارة من الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة هي تغييرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المحتفظ بها بغرض المتاجرة أو المصنفة بعد الإثبات الأولى بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك باستثناء الفائدة ودخل توزيعات الأرباح.

تتكون الأرباح والخسائر غير المحققة من التغييرات في القيمة العادلة للأدوات المالية للفترة. يتم حساب الأرباح والخسائر المحققة من استبعاد الأدوات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة متوسط التكلفة المرجح. تمثل هذه الفرق بين القيمة الدفترية الأولية للأداة وقيمة الاستبعاد أو الدفعات أو المقبوضات النقدية التي تتم على عقود المشتقات (باستثناء الدفعات أو المقبوضات على حسابات هامش الضمان لهذه الأدوات).

دخل توزيعات الأرباح

ويتم إثبات دخل توزيعات الأرباح ضمن قائمة الدخل الشامل في تاريخ ثبوت الحق باستلام دفعات توزيعات الأرباح. بالنسبة للأوراق المالية المدرجة عادة ما يكون هذا هو تاريخ توزيعات الأرباح السابقة. يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح من الأوراق المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بند منفصل في قائمة الدخل الشامل.

٦. المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (تتمة)
و- الأتعاب والمصروفات الأخرى

يتم إثبات وقياس الأتعاب والمصروفات الأخرى كمصروفات على أساس الاستحقاق في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

ح- الزكاة والضرائب

أن الصندوق لا يقوم بدفع أي زكاة أو ضريبة دخل. تُعد الزكاة وضريبة الدخل التزاما على مالكي الوحدات وبالتالي لا يجنب لها أي مخصص في هذه القوائم المالية.

يتم إثبات ضريبة القيمة المضافة المطبقة على الأتعاب والمصروفات في قائمة الدخل الشامل.

خ- المخصصات

يتم إثبات المخصص كلما كان هناك التزام حالي (قانوني أو حكومي) نتيجة لحدث سابق يمكن تقديره بصورة موثوقة ويكون من المرجح أن يتطلب تدفقا خارجيا للموارد لتسوية الالتزام ويكون بالإمكان تقدير مبلغ الالتزام بصورة موثوقة.

٧. المعايير المحاسبية والتفسيرات والتعديلات الجديدة

المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والتفسيرات والتعديلات، المطبقة من قبل الصندوق

فيما يلي المعايير أو التعديلات أو التفسيرات التي أصبحت سارية على فترات التقرير السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٤، لم يكن لها تأثير جوهري على القوائم المالية للصندوق:

| المعيار والتفسير والتعديلات | الوصف | سارية المفعول للقرارات السنوية التي تبدأ في أو بعد |
|--|--|--|
| تعديل على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ ، مسؤولية الإيجار في البيع وإعادة التأجير | تتضمن هذه التعديلات متطلبات معاملات البيع وإعادة التأجير في المعيار الدولي لإعداد التقرير المالي رقم ١٦ لشرح كيفية قيام المنشأة بحاسبة البيع وإعادة التأجير بعد تاريخ المعاملة. من المرجح أن تتأثر معاملات البيع وإعادة التأجير حيث تكون بعض أو كل دفعات الإيجار عبارة عن دفعات إيجار متغيرة لا تعتمد على مؤشر أو معدل. | ١ يناير ٢٠٢٤ |
| تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٧ والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧ بشأن ترتيبات تمويل الموردين | تتطلب هذه التعديلات إفصاحات لتعزيز شفافية ترتيبات تمويل الموردين وتأثيرها على التزامات الشركة وتدفقاتها النقدية وتعرضها لمخاطر السيولة. إن متطلبات الإفصاح هي استجابة مجلس معايير المحاسبة الدولية لمخاوف المستثمرين من أن ترتيبات تمويل الموردين الخاصة ببعض الشركات ليست واضحة بما فيه الكفاية، مما يعيق تحليل المستثمرين. | ١ يناير ٢٠٢٤ |
| تعديلات على المعيار الدولي للمحاسبة ١ الالتزامات غير المتداولة مع العهود وتصنيف الالتزامات على أنها متداولة أو غير متداولة | توضح هذه التعديلات مدى تأثير هذه الشروط التي يجب على المنشأة الالتزام بها خلال اثني عشر شهرا بعد فترة التقرير على تصنيف الالتزام. تهدف التعديلات أيضا إلى تحسين المعلومات التي تقدمها المنشأة فيما يتعلق بالالتزامات الخاضعة لهذه الشروط. | ١ يناير ٢٠٢٤ خاضعة لاعتمادها من قبل الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين |
| المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية S١، "المتطلبات العامة للإفصاح عن المعلومات المالية المتعلقة بالاستدامة" | يتضمن هذا المعيار الإطار الأساسي للإفصاح عن المعلومات الجوهرية حول المخاطر والفرص المتعلقة بالاستدامة عبر سلسلة القيمة الخاصة بالكيان. | ١ يناير ٢٠٢٤ خاضعة لاعتمادها من قبل الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين |
| المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية S٢، "الإفصاحات المتعلقة بالمناخ" | وهذا هو المعيار المواضيعي الأول الذي يتم إصداره والذي يحدد المتطلبات التي يتعين على الكيانات من خلالها الكشف عن المعلومات المتعلقة بالمخاطر والفرص المتعلقة بالمناخ. | ١ يناير ٢٠٢٤ خاضعة لاعتمادها من قبل الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين |

٧. معايير محاسبية جديدة وتعديلاتها (تتمة)

التغييرات المتوقعة على المعايير الدولية للتقرير المالي

اختار الصندوق عدم التطبيق المبكر للمعايير والتعديلات الجديدة التالية على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والتي تم إصدارها ولكنها لم تصبح سارية المفعول بعد للسنة المحاسبية للشركة التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥.

| المعيار والتفسير والتعديلات | الوصف | سارية المفعول للفتترات السنوية التي تبدأ في أو بعد |
|--|--|--|
| تعديل على المعيار الدولي لإعداد التقرير المالي رقم ٢١ - عدم القدرة على التبادل | قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتعديل معيار المحاسبة الدولي ٢١ لإضافة متطلبات للمساعدة في تحديد ما إذا كانت العملة قابلة للتحويل إلى عملة أخرى، وسعر الصرف الفوري الذي سيتم استخدامه عندما لا يكون قابلاً للصرف. ويحدد التعديل إطاراً يمكن من خلاله تحديد سعر الصرف الفوري في تاريخ القياس باستخدام سعر صرف يمكن ملاحظته دون تعديل أو أي أسلوب تقدير آخر. | ١ يناير ٢٠٢٥ |
| تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨ - بيع أو المساهمة في الأصول بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروعه المشترك | ينطبق الاعتراف الجزئي بالربح أو الخسارة للمعاملات بين المستثمر وشركته الزميلة أو المشروع المشترك فقط على الربح أو الخسارة الناتجة عن بيع أو المساهمة في الأصول التي لا تشكل أعمالاً كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣ - دمج الأعمال والأرباح أو الخسائر الناتجة من البيع أو المساهمة في شركة زميلة أو مشروع مشترك للموجودات التي تشكل أعمالاً كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣ يتم الاعتراف بها بالكامل. | تاريخ السريان مؤجل إلى أجل غير مسمى |
| تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ "الأدوات المالية" والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧ "الأدوات المالية": الإفصاحات | بموجب التعديلات يمكن الآن لبعض الأصول المالية بما في ذلك تلك التي تحتوي على ميزات مرتبطة بالبيئة والمجتمع والحوكمة أن تُلبي معيار SPPI، بشرط ألا تختلف تدفقاتها النقدية بشكل كبير عن أصل مالي متطابق بدون مثل هذه الميزة. قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتعديل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ لتوضيح متى يتم الاعتراف بأصل مالي أو التزام مالي وإلغاء الاعتراف به ولتوفير استثناء لبعض الالتزامات المالية التي يتم تسويتها باستخدام نظام الدفع الإلكتروني. | ١ يناير ٢٠٢٦ |
| المعيار الدولي لإعداد التقرير المالي رقم ١٨ - العرض والإفصاح في القوائم المالية | يقدم المعيار الدولي لإعداد التقرير المالي رقم ١٨ إرشادات بشأن البنود المدرجة في قائمة الربح أو الخسارة المصنفة إلى خمس فئات: العمليات؛ الاستثمار؛ التمويل؛ ضرائب الدخل والعمليات المتوقعة وهي تحدد مجموعة فرعية من التدابير المتعلقة بالأداء المالي للمنشأة باسم "مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة" ("MPMs"). يجب وصف الإجماليات والمجاميع الفرعية والبنود الواردة في القوائم المالية الأولية والبنود المفصّل عنها في الإفصاحات بطريقة تمثل خصائص البند. ويتطلب تصنيف فروق العملات الأجنبية في نفس فئة الإيرادات والمصروفات من البنود التي نتج عنها فروق العملات الأجنبية. | ١ يناير ٢٠٢٧ |
| المعيار الدولي لإعداد التقرير المالي رقم ١٩ - الشركات التابعة دون مساهلة عامة: الإفصاحات | يسمح المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ للشركات التابعة المؤهلة بتطبيق المعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية مع متطلبات الإفصاح المخفضة للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩. ويجوز للشركة التابعة أن تختار تطبيق المعيار الجديد في بياناتها المالية الموحدة أو المنفصلة أو الفردية بشرط ألا تكون لديها مساهلة عامة في تاريخ التقرير. وتقوم الشركة الأم بإصدار قوائم مالية موحدة بموجب المعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية. | ١ يناير ٢٠٢٧ |

يتوقع مدير الصندوق أن تطبيق المعايير والتعديلات الجديدة المذكورة أعلاه في المستقبل لن يكون له تأثير جوهري على المبالغ المععلن عنها.

صندوق الوطني للأسهم السعودية
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من قبل
الوطني لإدارة الثروات
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٨. النقد وما في حكمه

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ |
|-------------------|-------------------|
| ٣,٤٠٨ | ٤,٨٩٩ |

نقد وما في حكمه
يتكون هذا البند من الرصيد المحتفظ به لدى أمين الحفظ في حساب استثماري

٩. استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

فيما يلي ملخصاً بمكونات الاستثمارات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة حسب القطاع:
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

| قطاع الصناعة | % من إجمالي الاستثمار | التكلفة | القيمة العادلة |
|---------------|--------------------------|---------|----------------|
| القطاع المالي | ٪٦٤,٠٢ | ١٣,٥٧٥ | ١٣,٥٠٠ |
| قطاع العقارات | ٪١١,٦٦ | ١,٤٤٥ | ٢,٤٥٩ |
| الطاقة | ٪١٠,٤٦ | ٢,٤٩٨ | ٢,٢٠٧ |
| المرافق | ٪٤,٨٩ | ٩٩١ | ١,٠٣٠ |
| المواد | ٪٤,٢٠ | ٨٧٤ | ٨٨٦ |
| الاتصالات | ٪٤,٧٧ | ١,٠٢١ | ١,٠٠٥ |
| | ٪١٠٠,٠٠ | ٢٠,٤٠٤ | ٢١,٠٨٧ |

| قطاع الصناعة | % من إجمالي الاستثمار | التكلفة | القيمة العادلة |
|---------------|--------------------------|---------|----------------|
| القطاع المالي | ٪٥٧,٨١ | ١٢,٣٥٦ | ١٢,٣٦٤ |
| قطاع العقارات | ٪٧,٢٢ | ١,٣٢٤ | ١,٥٤٥ |
| المرافق | ٪١١,٦٣ | ٢,٠٢٣ | ٢,٤٨٧ |
| المواد | ٪١٣,٦٤ | ٣,٠٦٨ | ٢,٩١٧ |
| الطاقة | ٪٩,٧٠ | ١,٩٩٨ | ٢,٠٧٥ |
| | ٪١٠٠,٠٠ | ٢٠,٧٦٩ | ٢١,٣٨٨ |

١٠. الذمم الدائنة الأخرى

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ |
|-------------------|-------------------|
| ٢٣ | ٢٦ |
| ٦٩ | ١٠٩ |
| ٩٢ | ١٣٥ |

أتعاب الإدارة المستحقة
أخرى

١١. المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصنتها

يتم اعتبار الأطراف على أنها أطراف ذات علاقة إذا كان لأحد الأطراف القدرة على السيطرة على الطرف الآخر أو ممارسة التأثير الهام على الطرف الآخر عند اتخاذ القرارات المالية والتشغيلية. يشمل الطرف ذو علاقة بالصندوق على مدير الصندوق ومدير صندوق الشركات الشقيقة، وصناديق يديرها مدير الصندوق، والبنك بصفته المساهم الرئيسي لمدير الصندوق. تعرف الشركات الشقيقة بأنها الأطراف ذات العلاقة بمدير الصندوق.

أتعاب الإدارة والمصروفات الأخرى

يتم إدارة الصندوق بواسطة مدير الصندوق. يستحق على الصندوق أتعاب إدارة بشكل يومي مقابل هذه الخدمات حسبما يحدده مدير الصندوق، بحيث لا تتجاوز الحد الأقصى للمعدل السنوي بواقع ١٪ سنوياً من صافي قيمة الموجودات اليومية للصندوق كما هو منصوص عليه في أحكام وشروط الصندوق.

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

أبرم الصندوق خلال السنة المعاملات التالية، بخلاف تلك التي تم الإفصاح عنها في مواضع أخرى في القوائم المالية، مع الأطراف ذات العلاقة خلال السياق الاعتيادي للأعمال. تمت هذه المعاملات على أساس شروط وأحكام معتمدة من الصندوق. يتم اعتماد جميع معاملات الأطراف ذات العلاقة من قبل مجلس إدارة الصندوق.

| الرصيد | المعاملات | طبيعة المعاملة | الطرف ذو العلاقة |
|----------------|----------------|----------------|------------------|
| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ | | |
| ٢٦ | ٢٨٤ | أتعاب إدارة | مدير الصندوق |
| الرصيد | المعاملات | طبيعة المعاملة | الطرف ذو العلاقة |
| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ | | |
| ٢٣ | ٢٦٤ | أتعاب إدارة | مدير الصندوق |

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، تمتلك إحدى الشركات المنتسبة لمدير الصندوق ١,١٢٥,٠٠٠ وحدة من الصندوق (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ١,١٢٥,٠٠٠).

١٢. سياسات إدارة المخاطر

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية نتيجة استخدامه للأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان؛
- مخاطر السيولة؛ و
- مخاطر السوق

يعرض هذا الإيضاح معلومات حول أهداف وسياسات وعمليات الصندوق بهدف قياس وإدارة المخاطر بالإضافة إلى إدارة رأس مال الصندوق.

١٢. سياسات إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر المتعلقة بعدم قدرة طرف ما في أداة مالية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية.

إن الصندوق معرض لمخاطر الائتمان بشأن النقد وما في حكمه. يسعى مدير الصندوق إلى الحد من مخاطر الائتمان عن طريق مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان والتعامل فقط مع أطراف أخرى ذات سمعة جيدة.

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في تعرض الصندوق لصعوبات في الحصول على التمويل اللازم للوفاء بالتزامات مرتبطة بمطلوبات مالية.

تنص شروط وأحكام الصندوق على اشتراكات واستردادات الوحدات على أساس يومي وبالتالي فهو معرض لمخاطر السيولة للوفاء بطلبات استرداد مالكي الوحدات. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م، يعتبر النقد وما في حكمه والاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة الخاصة بالصندوق قابلة للتحقق بسهولة خلال فترة زمنية قصيرة. يراقب مدير الصندوق متطلبات السيولة على أساس منتظم كما يسعى للتأكد من توفر التمويل للوفاء بالتزامات حيثما تنشأ.

مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر تأثير التغيرات في أسعار السوق، مثل أسعار حقوق الملكية، على إيرادات الصندوق أو القيمة العادلة لمليته في الأدوات المالية. إن استراتيجية مدير الصندوق لإدارة مخاطر السوق ناتجة عن أهداف الصندوق وفقاً لشروط وأحكام الصندوق. تتم إدارة مخاطر السوق بانتظام من قبل مدير الصندوق وفقاً للسياسات والإجراءات المحددة.

١٣. القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي القيمة الذي سيتم استلامها مقابل بيع أصل ما أو دفعها مقابل تحويل التزام ما بموجب معاملة منتظمة تتم بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام ستتم إما:

- في السوق الرئيسي للموجودات أو المطلوبات، أو
- في حالة عدم وجود سوق رئيسية، في أكثر الأسواق ملاءمة للموجودات أو المطلوبات

يقوم الصندوق بقياس القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المدرج في السوق النشطة لتلك الأداة. تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية. تتضمن الموجودات المالية للصندوق الاستثمارات في حقوق الملكية المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والموجودات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة. تتكون المطلوبات المالية للصندوق من المطلوبات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة.

لدى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة المستويات التالية:

- المستوى ١: المدخلات التي تمثل الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في السوق المالية النشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة يمكن للمنشأة الوصول إليها في تاريخ القياس؛
- المستوى ٢: المدخلات التي تمثل مدخلات بخلاف الأسعار المدرجة المشمولة في المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام بصورة مباشرة أو بصورة غير مباشرة؛ و
- المستوى ٣: المدخلات التي تمثل مدخلات غير قابلة للملاحظة للموجودات أو المطلوبات.

صندوق الوطني للأسهم السعودية
(صندوق استثماري مفتوح)
مدار من قبل
الوطني لإدارة الثروات
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
(المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

١٣. القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

يعرض الجدول التالي الاستثمارات المقاسة بقيمتها العادلة كما في تاريخ التقرير استناداً إلى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ | | | | |
|----------------|-----------|-----------|-----------|-----------------|
| الإجمالي | المستوى ٣ | المستوى ٢ | المستوى ١ | القيمة الدفترية |
| ٢١,٠٨٧ | - | - | ٢١,٠٨٧ | ٢١,٠٨٧ |
| ٢١,٠٨٧ | - | - | ٢١,٠٨٧ | ٢١,٠٨٧ |

استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ | | | | |
|----------------|-----------|-----------|-----------|-----------------|
| الإجمالي | المستوى ٣ | المستوى ٢ | المستوى ١ | القيمة الدفترية |
| ٢١,٣٨٨ | - | - | ٢١,٣٨٨ | ٢١,٣٨٨ |
| ٢١,٣٨٨ | - | - | ٢١,٣٨٨ | ٢١,٣٨٨ |

استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

لم تتم أي تحويلات خلال الفترة بين مستويات القيمة العادلة. تقارب القيم الدفترية للموجودات المالية، مثل النقد وما في حكمه والذمم المدينة الأخرى، القيمة العادلة بسبب طبيعتها قصيرة الأجل والجودة الائتمانية المرتفعة للأطراف الأخرى. إن القيمة الدفترية للذمم الدائنة الأخرى تقارب القيمة العادلة نظراً لطبيعتها قصيرة الأجل.

١٤. آخر يوم تقييم

إن آخر يوم تقييم السنة كان في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

١٥. الأحداث اللاحقة

لا توجد أحداث هامة بعد فترة التقرير تتطلب الإفصاح أو تعديل في هذه القوائم المالية.

١٦. اعتماد القوائم المالية

اعتمد مجلس إدارة الصندوق إصدار هذه القوائم المالية في تاريخ ٢١ رمضان ١٤٤٦ هـ الموافق ٢١ مارس ٢٠٢٥.