

التقرير السنوي
صندوق الأول للاستثمار الدفاعي للأصول المتنوعة
(SAB Invest Multi-Assets Defensive Fund)
2023

قائمة المحتويات

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

أ) معلومات الصندوق

1. اسم الصندوق

صندوق الأول للاستثمار الدفاعي للأصول المتنوعة

2. أهداف الاستثمار وسياساته

يعتبر صندوق الأول للاستثمار الدفاعي للأصول المتنوعة صندوق استثماري قابض – مفتوح- يهدف إلى نمو رأس المال على المدى الطويل وذلك من خلال الاستثمار في أسواق الأسهم بنسبة 30% كحد أقصى من أصول الصندوق. ويهدف الصندوق إلى تحقيق نمو في رأس المال وذلك من خلال توزيع أصوله بنسب مختلفة في صناديق استثمارية تستثمر في أسهم الشركات المدرجة في الأسواق المحلية والإقليمية والعالمية وكذلك تستثمر في أسواق النقد وأسواق الدين.

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 الأول للاستثمار الدفاعي للأصول المتنوعة.

ب) أداء الصندوق

• أداء الصندوق خلال الثلاث سنوات الماضية (ريال سعودي)

2023	2022	2021	
187,956,141	229,954,903	263,341,648	صافي قيمة أصول الصندوق نهاية السنة
20.5784	18.0019	17.753	صافي قيمة الموجودات للوحدة في نهاية السنة
20.5784	18.7134	17.7809	أعلى قيمة موجودات للوحدة
18.0191	17.7842	12.9134	أقل قيمة موجودات للوحدة
9,133,641	12,773,889	14,833,619	عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة
-	-	-	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة (إن وجد)
0.58%	0.51%	0.51%	نسبة المصروفات
-	-	-	نسبة الأصول المقترضة من إجمالي قيمة الأصول ومدة انكشافها وتاريخ استحقاقها

عائدات الصندوق

منذ التأسيس	خمس سنوات	ثلاث سنوات	سنة واحدة	
3.87%	7.25%	7.90%	14.31%	عائد الصندوق (سنوي)
N/A	6.00%	5.12%	10.11%	المؤشر الإستراتيجي

2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	
14.31%	1.40%	8.38%	4.61%	8.00%	1.41%	4.89%	1.46%	-2.73%	2.24%	عائد الصندوق

مقابل الخدمات والعمولات

النسبة من متوسط أصول الصندوق	القيمة بالريال السعودي	نوع المصاريف أو العمولة (شامل ضريبة القيمة المضافة إن وجدت)
0.52%	939,081	رسوم إدارة الصندوق
0.004%	8,033	رسوم أمين الحفظ
0.010%	17,354	رسوم المحاسب القانوني
0.004%	6,987	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين
0.002%	3,144	رسوم رقابية
0.001%	2,410	رسوم تداول
0.005%	9,062	رسوم تراخيص المؤشر
0.037%	66,937	رسوم اخرى

3. تغييرات جوهرية أثرت في أداء الصندوق

لم تكن هناك تغييرات جوهرية خلال عام 2023.

4. ممارسات التصويت السنوية

لا يوجد.

5. تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي

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

- حمد ابراهيم الوشمي - رئيس المجلس (عضو غير مستقل)
- طارق سعد عبدالعزيز التويجري (عضو مستقل)
- علي صالح العثيم (عضو مستقل)*
- عبدالرحمن المديميغ (عضو مستقل)
- رحاب صالح الخضير (عضو غير مستقل)**

* تم عزل عضو مجلس الإدارة علي صالح علي العثيم - عضو مستقل وذلك اعتباراً من تاريخ 05/01/1445 هـ الموافق 23/07/2023م

** تم استقالة عضو مجلس الإدارة رحاب صالح الخضير - عضو غير مستقل وذلك اعتباراً من تاريخ 15/02/1445 هـ الموافق 31/08/2023م

الوظيفة الحالية	الخبرات و المؤهلات	أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق
الرئيس التنفيذي للالتزام لمصرف الراجحي (2023)	- الرئيس التنفيذي للمخاطر والالتزام إتش إس بي سي العربية السعودية (2021) - عضو لجنة المراجعة لشركة نجم للتأمين (2020) - رئيس الإلتزام، إدارة الإلتزام لشركة الأول للأستثمار العربية السعودية (2018) - رئيس تجربة العملاء، إدارة تجربة العملاء في بنك ساب (2016) - تكليف عالمي مع إدارة الإلتزام العالمية للأول للأستثمار هولدينغز بي ال سي، لندن، المملكة المتحدة (2016) - رئيس الإلتزام للخدمات المصرفية للأفراد وإدارة الثروات، إدارة الامتثال لبنك ساب (2014) - كبير مدراء أداء الأعمال والتخطيط - الخدمات المصرفية للأفراد وإدارة الثروات لبنك ساب (2010) - مدير أداء الأعمال والتخطيط لبنك ساب (2009) - مدير العلاقات - الشركات الكبرى والهيئات الحكومية لدى البنك العربي الوطني (2003) - مسؤول ائتمان قروض المستهلكين لدى البنك العربي الوطني (2002) - مشرف وحدات التوصية والتحقق من الاتصالات لدى البنك العربي الوطني (2002) - مشرف وحدة حساب الحزمة لدى البنك العربي الوطني (2002) - مدير صالة العرض لدى شركة جرير (2000) - ماجستير في إدارة الأعمال من جامعة سان دييغو (2009) - بكالوريوس العلوم في إدارة الأعمال (2000)	حمد ابراهيم الوشمي - رئيس المجلس (عضو غير مستقل)

<p>الرئيس التنفيذي للعمليات – إدارة الأصول لشركة إتش إس بي سي العربية السعودية للأستثمار العربية السعودية (2022)</p>	<ul style="list-style-type: none"> - الرئيس التنفيذي للعمليات – إدارة الأصول لشركة إتش إس بي سي العربية السعودية (2020) - كبير مدراء محلل اداء الاستثمار – إدارة الاصول إتش إس بي سي العربية السعودية (2019) - محلل اداء الاستثمار – إدارة الاصول إتش إس بي سي العربية السعودية (2016) - مساعد محلل اداء الاستثمار – إدارة الاصول إتش إس بي سي العربية السعودية (2014) - مدير مساعد، الإلتزام التنظيمي إتش إس بي سي العربية السعودية (2014) - مساعد محلل مالي (الخزينة والاستثمارات) في بنك الرياض (2012) - ماجستير في الإدارة المالية من جامعة درم ، المملكة المتحدة (2013) - بكالوريوس في الإدارة المالية من جامعة اليمامة مع مرتبة الشرف (2010) 	<p>رحاب صالح الخضير (عضو غير مستقل)</p>
<p>رئيس لجنة الترشيحات والمكافآت وعضو غير مستقل في مجلس إدارة شركة ثوب الأصيل و عضوًا في جمعية الاقتصاد السعودية (2018)</p>	<ul style="list-style-type: none"> - مدير استثمارات الاسهم بشركة نسيل القابضة (2010) - نائب الرئيس التنفيذي العام للوساطة بشركة وساطة كابيتال (2008) - كبير وسطاء في الجزيرة كابيتال (2004) - مدير علاقات - الخدمات المصرفية الخاصة بمجموعة سامبا المالية (1998) - بكالوريوس في إدارة الأعمال من الجامعة العربية المفتوحة (2015) - المؤسسة العامة للتعليم الفني والتدريب المهني، دبلوم إدارة أعمال (2010) 	<p>طارق سعد عبدالعزيز التويجري (عضو مستقل)</p>
<p>رجل أعمال</p>	<ul style="list-style-type: none"> - عضو مجلس إدارة الخير كابيتال (2012) - عضو مجلس إدارة الغرفة التجارية الصناعية بالرياض (2003) - عضو مجلس إدارة مجموعة العثيم التجارية (1998) - نائب الرئيس في شركة العثيم للمجوهرات (سابقاً) (1994) - بكالوريوس في إدارة الأعمال تخصص الإدارة المالية من جامعة الملك سعود (1998) 	<p>علي صالح علي العثيم (عضو مستقل)</p>
<p>شريك تنفيذي لشركة شركاء وتر الأعمال (2017)</p>	<ul style="list-style-type: none"> - عضو مجلس إدارة الشركة الوطنية للبناء والتسويق (2019) - رئيس مجلس إدارة شركة المستقبل للسيراميك والبورسلان (2019) - عضو مجلس إدارة شركة الجبس الأهلية (2019) - عضو مجلس إدارة شركة تأثير المالية (2019) - عضو مجلس إدارة شركة تصنيع مواد التعبئة والتغليف (فيبكو) (2019) - عضو مجلس إدارة صندوق المعذر ريت (2017) - شريك تنفيذي لشركة شركاء وتر الأعمال (2017) - رئيس تنفيذي مكلف لشركة بوان (2016) - نائب رئيس تطوير الأعمال لشركة بوان (2011) - شريك مؤسس ، مدير عام لشركة بناء القابضة (2007) - محلل ائتمان أول لصندوق التنمية الصناعي (2004) - ماجستير إدارة الأعمال من كلية لندن للأعمال (2018) - بكالوريوس الإدارة المالية من جامعة الأمير سلطان (2004) 	<p>عبدالرحمن ابراهيم المديميغ (عضو مستقل)</p>

ج. أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته:

– تشمل مسؤوليات أعضاء مجلس إدارة الصندوق على سبيل المثال لا الحصر الآتي:

- الموافقة على جميع العقود والقرارات و التقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها
- اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق
- الإشراف، ومتى كان ذلك مناسباً، المصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق وفقاً لمادة 13 من لائحة صناديق الإستثمار
- الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع لجنة المطابقة والالتزام لدى مدير الصندوق أو مسؤول المطابقة والالتزام لديه لمراجعة التزام الصندوق بجميع القوانين والأنظمة واللوائح ذات العلاقة
- إقرار أي توصية يرفعها المصفي في حال تعيينه
- التأكد من اكتمال ودقة شروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات وأي مستند آخر يتضمن إفصاحات تتعلق بالصندوق ومدير الصندوق وإدارته للصندوق بلائحة صناديق الاستثمار المعدلة
- التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار المعدلة
- العمل بأمانة و حسن نية واهتمام ومهارة وعناية وحرص وبما يحقق مصلحة مالكي الوحدات
- تدوين محاضر الاجتماعات التي تبين جميع وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها المجلس
- الموافقة على 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 مدير الصندوق، ولا يتحمل الصندوق اي مصاريف متعلقة بمجلس إدارة الصندوق.
- هـ. أي تعارض متحقق أو محتمل بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق:
- لا يوجد تعارض محقق أو محتمل بين مصالح أي عضو في مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق
- لا يعمل أي من أعضاء مجلس إدارة الصندوق في مجالس إدارة صناديق أخرى في المملكة العربية السعودية
- يقوم مجلس إدارة الصندوق بالإشراف على أي تضارب للمصالح وتسويته، ويجب عليهم بذل العناية والحرص تجاه مالكي الوحدات، بالإضافة إلى ذلك بذل أقصى جهد ممكن لحل تضارب المصالح بحسن النية بالطريقة المناسبة.

ويضمن مدير الصندوق عدم ممارسة أي من تابعيه لأي عمل ينطوي عليه تضارب للمصالح. وفي حال نشوء أي تضارب جوهري بين مصالح مدير الصندوق أو مصلحة مدير الصندوق من الباطن ومصالح أي صندوق استثمار يديره أو حساب عميل آخر، فسيقوم مدير الصندوق بالإفصاح عن ذلك بشكل كامل لمجلس إدارة الصندوق في أقرب وقت ممكن.

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

اسم الصندوق	حمد ابراهيم الوشمي	رحاب صالح الخشير	طارق سعد التويجري	علي صالح العثيم	عبدالرحمن المديميغ
صندوق الأول للاستثمار للمرابحة بالريال السعودي	√	√	√	√	√
صندوق الأول للاستثمار للمرابحة بالدولار الأمريكي	√	√	√	√	√
صندوق الأول للاستثمار للأسهم السعودية	√	√	√	√	√
صندوق الأول للاستثمار للأسهم السعودية للدخل	√	√	√	√	√
صندوق الأول للاستثمار للأسهم المؤسسات المالية السعودية	√	√	√	√	√
صندوق الأول للاستثمار لأسهم الشركات السعودية	√	√	√	√	√
صندوق الأول للاستثمار لأسهم الشركات الصناعية السعودية	√	√	√	√	√
صندوق الأول للاستثمار لأسهم شركات البناء والأسمت السعودية	√	√	√	√	√
صندوق الأول للاستثمار لمؤشر الأسهم العالمية	√	√	√	√	√
صندوق الأول للاستثمار للأسهم الخليجية	√	√	√	√	√
صندوق الأول للاستثمار لأسهم الصين والهند المرن	√	√	√	√	√
صندوق الأول للاستثمار للدفاعي للأصول المتنوعة	√	√	√	√	√
صندوق الأول للاستثمار المتوازن للأصول المتنوعة	√	√	√	√	√
صندوق الأول للاستثمار المتنامي للأصول المتنوعة	√	√	√	√	√
صندوق الأول للاستثمار المرن للأسهم السعودية	√	√	√	√	√
صندوق الأول للاستثمار أم إس سي أي تداول 30 السعودي المتداول	√	√	√	√	√
صندوق الأول للاستثمار للصكوك	√	√	√	√	√
صندوق الأول للاستثمار للأسهم الخليجية ذات الدخل	√	√	√	√	√

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	التغيرات في شروط وأحكام صناديق الاستثمار
7	تقييم مدى كفاءة مجلس إدارة صناديق الاستثمار في الإشراف على الصناديق
8	تقييم الوسطاء الخارجيين لتنفيذ صناديق الاستثمار
9	حدود الاطراف النظرية

ج) مدير الصندوق

شركة الأول للإستثمار

1. عنوانه

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

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

لا يوجد

3. أنشطة الاستثمار خلال الفترة:

خلال عام 2023، قام صندوق الأول للاستثمار الدفاعي للأصول المتنوعة بالتركيز على الاستثمار بصندوق الأول للاستثمار للمرابحة بالريال السعودي وصندوق الأول للاستثمار للمرابحة المطور وصندوق الأول للاستثمار للصكوك؛ كما قام الصندوق بالتركيز على الاستثمار في عدد من صناديق الأسهم، حيث كان الصندوق معرضًا بشكل أساسي لصندوق الأول للاستثمار لمؤشر الأسهم العالمية، وصندوق الأول للاستثمار لأسهم الشركات السعودية، وصندوق اتش اس بي سي للأسواق الناشئة المتداول، وصندوق ام اس سي اي للأسهم الأمريكية الإسلامي المتداول، وصندوق الأول للاستثمار للأسهم الخليجية. بدأ الصندوق بالاستثمار في صندوق استثماري متداول للذهب خلال العام. وقد تخارج الصندوق من صندوق مؤشر الأسواق الناشئة التابع لشركة اس ان بي خلال العام.

4. تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة:

سجلت جميع الصناديق المشتركة الأساسية لدى الصندوق في نهاية عام 2023 عوائد إيجابية. حيث حقق صندوق الأول للاستثمار لأسهم الشركات السعودية، وصندوق الأول للاستثمار للأسهم الخليجية، وصندوق الأول للاستثمار لمؤشر الأسهم العالمية على التوالي أداء بلغ 49.33%، و46.25%، و32.07%. كما أنه خلال عام 2023، سجل صندوق الأول للاستثمار الدفاعي متعدد الأصول عائداً بنسبة 14.31%، مقابل أداء يقدر 10.11% للمؤشر الإرشادي.

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	اعادة صياغه بعض فقرات الشروط والاحكام
	تعديلات في رسوم ومصاريف الصندوق
	إضافة المهام التي كلف بها مشغل الصندوق مشغل الصندوق من الباطن المعين للصندوق
	تعديلات بالهيئة الشرعية للصندوق
	اضافة معلومات المستشار الضريبي للصندوق
	اضافة امكانية الإستثمار بالاككتابات الأولية في اسواق الأسهم الخليجية

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)

الرسوم	الصناديق
1.70%	صندوق الأول للاستثمار لأسهم الشركات السعودية
0.70%	صندوق الأول للاستثمار للمرابحة بالريال السعودي
0.65%	صندوق الأول للاستثمار للمرابحة بالدولار الأمريكي
1.55%	صندوق الأول للاستثمار لمؤشر الأسهم العالمية
0.75%	صندوق الأول للاستثمار للصكوك
2.30%	صندوق الأول للاستثمار للأسهم الخليجية
0.50%	صندوق الأول للاستثمار للمرابحة المطور
0.35%	صندوق اتش اس بي سي للأسواق الناشئة المتداول

0.12%	صندوق انفسكو المتداول للذهب
0.35%	صندوق اي شيرز ام اس سي اي الأمريكي المتداول والمتوافق مع الشريعة

8. أي عمولات خاصة حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة لاينطبق

9. أي بيانات ومعلومات اخرى أوجبت هذه اللائحة تضمينها بهذا التقرير لا يوجد.

10. مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق احد عشر سنة

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

اسم الصندوق	نسبة المصروفات
صندوق الأول للأستثمار لأسهم الشركات السعودية	2.06%
صندوق الأول للأستثمار للمرابحة بالريال السعودي	0.48%
صندوق الأول للأستثمار للمرابحة بالدولار الأمريكي	0.48%
صندوق الأول للأستثمار لمؤشر الأسهم العالمية	1.89%
صندوق الأول للأستثمار للصكوك	0.91%
صندوق الأول للأستثمار للأسهم الخليجية	2.77%
صندوق الأول للأستثمار للمرابحة المطور	0.50%
صندوق اتش اس بي سي للأسواق الناشئة المتداول	0.35%
صندوق انفسكو المتداول للذهب	0.12%
صندوق اي شيرز ام اس سي اي الأمريكي المتداول والمتوافق مع الشريعة	0.30%

المتوسط لنسبة مصروفات كل الصناديق الرئيسة المستثمر فيها هو 0.87%

(د) أمين الحفظ

1. عنوانه

شركة البلاد المالية

البلاد المالية، المركز الرئيسي

طريق الملك فهد | ص ب 140 الرياض 11411

المملكة العربية السعودية.

الرقم الموحد 920003636

فاكس +966112906299

الموقع الإلكتروني: www.albilad-capital.com

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 للإستثمار
مركز 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/المشتركين بالوحدات وحفظه في المملكة وفقاً لمتطلبات لائحة صناديق الإستثمار.
- يعد مشغل الصندوق مسؤولاً عن عملية توزيع الأرباح إن وجدت حسب سياسة التوزيع المنصوص عليها في هذه الشروط والأحكام.
- يقوم مشغل الصندوق بإجراءات الاشتراك والاسترداد حسب المنصوص عليها في هذه الشروط والأحكام.

- يعد مشغل الصندوق مسؤولاً عن تقييم اصول الصندوق تقييماً كاملاً واعدلاً وحساب سعر وحدات الصندوق.

و) مراجع الحسابات

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

ز) القوائم المالية

مرفقه

صندوق الأول للاستثمار الدفاعي للأصول المتنوعة
(مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات في صندوق الأول للاستثمار الدفاعي للأصول المتنوعة (مدار من قبل شركة الأول للاستثمار)

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الأول للاستثمار الدفاعي للأصول المتنوعة ("الصندوق") المدار من قبل شركة الأول للاستثمار ("مدير الصندوق")، والتي تشتمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، وقائمة الدخل الشامل وقائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية.

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

أساس الرأي

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

المعلومات الأخرى الواردة في التقرير السنوي للصندوق لسنة ٢٠٢٣

إن مدير الصندوق مسؤول عن المعلومات الأخرى الواردة في التقرير السنوي للصندوق. تشتمل المعلومات الأخرى على المعلومات الواردة في التقرير السنوي لسنة ٢٠٢٣، فيما عدا القوائم المالية وتقرير المراجع حولها. ومن المتوقع أن يكون التقرير السنوي متاحاً لنا بعد تاريخ تقرير المراجع.

لا يغطي رأينا حول القوائم المالية المعلومات الأخرى، ولن نُبدي أي شكل من أشكال الاستنتاج التأكيدي حولها. وبخصوص مراجعتنا للقوائم المالية، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المشار إليها أعلاه عندما تكون متاحة، وعند القيام بذلك، يتم الأخذ في الحسبان فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متسقة بشكل جوهري مع القوائم المالية، أو مع المعرفة التي حصلنا عليها خلال المراجعة، أو يظهر بطريقة أخرى أنها محرفة بشكل جوهري.

وعندما نقرأ التقرير السنوي للصندوق، إذا تبين لنا وجود تحريف جوهري، فإننا مطالبون بالإبلاغ عن الأمر للمكلفين بالحوكمة.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة حول القوائم المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار المعمول بها الصادرة عن مجلس إدارة هيئة السوق المالية، وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات، وعن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهري ناتج عن غش أو خطأ.

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

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

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية

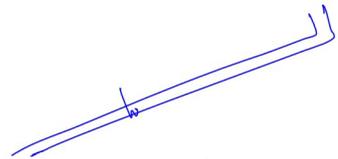
تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري ناتج عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن تحريف جوهري موجود. يمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتعد جوهرياً، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان بشكل معقول يمكن توقع أنها ستؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

تقرير المراجع المستقل
إلى مالكي الوحدات في صندوق الأول للاستثمار الدفاعي للأصول المتنوعة
(مدار من قبل شركة الأول للاستثمار) (تتمة)

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

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

عن إرنست ويونغ للخدمات المهنية



فهد محمد الطعيمي
محاسب قانوني
رقم الترخيص (٣٥٤)

الرياض: ١٨ رمضان ١٤٤٥ هـ
(٢٨ مارس ٢٠٢٤ م)

صندوق الأول للاستثمار الدفاعي للأصول المتنوعة

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ريال سعودي	إيضاح	
			الموجودات
			نقدية وشبه نقدية
٨,١٤١,٠٦٦	٥,٠٦٠,٢٠٥		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢١٧,٢٩١,١٠٦	١٧٣,٦٣٩,٤٨٦	٥	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٧٢٩,٤٢٣	-	٦	توزيعات أرباح مدينة
٢٧٧,١٥١	٣٠٧,٤٦٢		مدينون ودفعات مقدمة
-	٩,٥٠٠,٠٠٠		مبالغ مستحقة القبض مقابل أوراق مالية مبيعة
٤,٤٧٥,٤١٥	-		إجمالي الموجودات
<u>٢٣٠,٩١٤,١٦١</u>	<u>١٨٨,٥٠٧,١٥٣</u>		
			المطلوبات
١٣٧,٦٩٧	٢٩,٩٧٠	٧	أتعاب إدارة مستحقة الدفع
٨٢١,٥٦١	٤٥٢,٠٩٧	٨	استردادات مستحقة الدفع
-	٦٨,٩٤٥		مصاريف مستحقة الدفع
<u>٩٥٩,٢٥٨</u>	<u>٥٥١,٠١٢</u>		إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
٢٢٩,٩٥٤,٩٠٣	١٨٧,٩٥٦,١٤١		صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات القابلة للاسترداد
<u>٢٣٠,٩١٤,١٦١</u>	<u>١٨٨,٥٠٧,١٥٣</u>		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية
١٢,٧٧٣,٨٨٩	٩,١٣٣,٦٤١		وحدات مصدرة قابلة للاسترداد
<u>١٨,٠٠</u>	<u>٢٠,٥٨</u>		صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة

صندوق الأول للاستثمار الدفاعي للأصول المتنوعة

قائمة الدخل الشامل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٢٠٢٢	٢٠٢٣	ايضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
			الدخل
			صافي الحركة في المكسب غير المحقق (الخسارة) عن الموجودات المالية
(١٠,١٩١,١١٣)	١٥,٧٦٩,٤٦١		بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٣,٦٣٩,٥٩٣	٧,٦٥٢,٥٦٣		صافي المكسب المحقق عن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح
			أو الخسارة
	(٥٨,٤٩٦)		صافي (الخسارة) المكسب المحقق عن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من
-			خلال الدخل الشامل الآخر
١,١٩٥,٨٤٧	١,١٤٨,٤٣٨		دخل توزيعات أرباح
			دخل عمولة خاصة من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل
٤٠,٣٥٩	٩,٩٨٩		الشامل الآخر
(٥,١٥٣)	(٥,٣١٠)		صافي خسارة تحويل عملات
-	٣,٥٤٧		دخل آخر
<u>٤,٦٧٩,٥٣٣</u>	<u>٢٤,٥٢٠,١٩٢</u>		إجمالي الدخل
			المصاريف
١,٤٤٦,٠٣٦	٩٣٩,٠٨١	٧	أتعاب إدارة
-	١١٣,٩٢٧		مصاريف أخرى
(١,٤٦٩)	(٧,٣٥١)	٦	(عكس قيد) / محمل انخفاض في قيمة خسائر الائتمان المتوقعة
<u>١,٤٤٤,٥٦٧</u>	<u>١,٠٤٥,٦٥٧</u>		إجمالي المصاريف
<u>٣,٢٣٤,٩٦٦</u>	<u>٢٣,٤٧٤,٥٣٥</u>		صافي الدخل للسنة
			(الخسارة) الدخل الشامل الآخر للسنة
			الدخل (الخسارة) الشامل الآخر يمكن إعادة تصنيفه إلى الربح أو الخسارة
			في السنوات اللاحقة:
			صافي الحركة في الخسارة غير المحققة عن الموجودات المالية بالقيمة العادلة
(٣٠,٠٠٠)	٦١,٥٧٣		من خلال الدخل الشامل الآخر
(١,٤٦٩)	(٧,٣٥١)	٦	الحركة في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة بشأن الاستثمارات بالقيمة
			العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - أدوات الدين
-	-		تحويل احتياطي القيمة العادلة - أدوات الدين
(٣١,٤٦٩)	٥٤,٢٢٢		إجمالي الدخل الشامل الآخر للسنة
<u>٣,٢٠٣,٤٩٧</u>	<u>٢٣,٥٢٨,٧٥٧</u>		إجمالي الدخل الشامل للسنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الأول للاستثمار الدفاعي للأصول المتنوعة

قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
ريال سعودي	ريال سعودي	
		حقوق الملكية في بداية السنة
٢٦٣,٣٤١,٦٤٨	٢٢٩,٩٥٤,٩٠٣	
٣,٢٣٤,٩٦٦	٢٣,٤٧٤,٥٣٥	صافي دخل السنة
(٣٠,٠٠٠)	٦١,٥٧٣	صافي الحركة في المكسب غير المحقق عن استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - أدوات الدين
(١,٤٦٩)	(٧,٣٥١)	الحركة في القيمة العادلة / مخصص خسائر الائتمان المتوقعة بشأن الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - أدوات الدين
٣,٢٠٣,٤٩٧	٢٣,٥٢٨,٧٥٧	إجمالي الدخل الشامل للسنة
١٠٨,٤٨٢,٠٢٧	٢٥,٠٩٧,٦١٤	إصدار وحدات خلال السنة
(١٤٥,٠٧٢,٢٦٩)	(٩٠,٦٢٥,١٣٢)	استرداد وحدات خلال السنة
(٣٦,٥٩٠,٢٤٢)	(٦٥,٥٢٧,٥١٨)	صافي التغيرات من معاملات الوحدات
٢٢٩,٩٥٤,٩٠٣	١٨٧,٩٥٦,١٤٢	حقوق الملكية في نهاية السنة

الوحدات

الوحدات

معاملات الوحدات القابلة للاسترداد

فيما يلي ملخص لمعاملات الوحدات القابلة للاسترداد خلال السنة:

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
١٤,٨٣٣,٦٢٠	١٢,٧٧٣,٨٨٩	الوحدات في بداية السنة
٥,٩١٩,٢٧٣	١,٢٦٤,٠٦٢	إصدار وحدات خلال السنة
(٧,٩٧٩,٠٠٤)	(٤,٩٠٤,٣١٠)	استرداد وحدات خلال السنة
(٢,٠٥٩,٧٣١)	(٣,٦٤٠,٢٤٨)	صافي التغيرات في الوحدات
١٢,٧٧٣,٨٨٩	٩,١٣٣,٦٤١	الوحدات في نهاية السنة

صندوق الأول للاستثمار الدفاعي للأصول المتنوعة

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٣,٢٣٤,٩٦٦	٢٣,٤٧٤,٥٣٥	الأنشطة التشغيلية صافي دخل السنة
<i>التعديلات لتسوية صافي الدخل إلى صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:</i>		
١٠,١٩١,١١٣	(١٥,٧٦٩,٤٦١)	صافي الحركة في (المكسب) الخسارة غير المحققة عن الموجودات المالية
(١,٤٦٩)	(٧,٣٥١)	بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١,١٩٥,٨٤٧)	(١,١٤٨,٤٣٨)	عكس قيد (مخصص) انخفاض في قيمة خسائر الائتمان المتوقعة
		دخل توزيعات أرباح
١٢,٢٢٨,٧٦٣	٦,٥٤٩,٢٨٥	
<i>التعديلات على رأس المال العامل:</i>		
٣٤,٣٢٤,٦١٠	٥٩,٤٢١,٠٨١	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	٧٩٠,٩٩٦	موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
(٤,٤٧٥,٤١٥)	٤,٤٧٥,٤١٥	مبالغ مستحقة القبض مقابل أوراق مالية مبيعة
-	٦٨,٩٤٤	مصاريف مستحقة الدفع
-	(٩,٥٠٠,٠٠٠)	مدينون ودفعات مقدمة
١٢٢,٧٧٢	(١٠٧,٧٢٧)	أتعاب إدارة مستحقة الدفع
٤٢,٢٠٠,٧٣٠	٦١,٦٩٧,٩٩٤	التدفقات النقدية المحققة من الأنشطة التشغيلية
١,١٥٦,٢٥٤	١,١١٨,١٢٧	توزيعات أرباح مستلمة
٤٣,٣٥٦,٩٨٤	٦٢,٨١٦,١٢١	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
<i>الأنشطة التمويلية</i>		
١٠٨,٤٨٢,٠٢٧	٢٥,٠٩٧,٦١٤	متحصلات من الوحدات المصدرة
(١٤٤,٤٩٧,٨٦٥)	(٩٠,٩٩٤,٥٩٦)	سداد الوحدات المستردة
(٣٦,٠١٥,٨٣٨)	(٦٥,٨٩٦,٩٨٢)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
٧,٣٤١,١٤٦	(٣,٠٨٠,٨٦١)	(النقص) / الزيادة في النقدية وشبه النقدية
٧٩٩,٩٢٠	٨,١٤١,٠٦٦	النقدية وشبه النقدية في بداية السنة
٨,١٤١,٠٦٦	٥,٠٦٠,٢٠٥	النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة
<i>التدفقات النقدية التشغيلية من دخل العمولة الخاصة:</i>		
٤٠,٣٥٩	١٣,٧٩٦	دخل عمولة خاصة مستلمة

صندوق الأول للاستثمار الدفاعي للأصول المتنوعة

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

١ - التكوين والأشطة

صندوق الأول للاستثمار الدفاعي للأصول المتنوعة ("الصندوق") هو صندوق استثماري غير محدد المدة أنشئ بموجب اتفاقية بين شركة الأول للاستثمار (مدير الصندوق) والمستثمرين في الصندوق (مالكي الوحدات). إن عنوان مدير الصندوق كما يلي:

شركة الأول للاستثمار، المركز الرئيسي
مبنى شركة الأول للاستثمار رقم ٧٢٦٧
شارع العليا (حي المروج)
الرياض ١٢٢٨٣ - ٢٢٥٥
المملكة العربية السعودية

يسعى الصندوق إلى زيادة رأس المال على المدى الطويل من خلال الاستثمار في صناديق استثمارية متنوعة متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية.

تم تعيين شركة الأول للاستثمار - للعمليات كمشغل - مدير للصندوق حيث تم بموجب عملية إدارة الموجودات تعيين مشغل فرعي.

يقوم مدير الصندوق بإدارة الصندوق ويعمل إداري للصندوق. إن شركة البلاد المالية هي أمين الحفظ للصندوق. يقوم الصندوق بتوزيع أرباح نصف سنوية وفقاً للشروط والأحكام.

٢ - اللوائح النظامية

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

٣ - أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الجوهرية

١-٣ بيان الالتزام

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

٢-٣ أسس الإعداد

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

صندوق الأول للاستثمار الدفاعي للأصول المتنوعة

قائمة التدفقات النقدية (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٣ - أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٣-٣ السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

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

النقدية وشبه النقدية

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

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

ولغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية، تتكون النقدية وشبه النقدية من الأرصدة البنكية.

الأدوات المالية

(١) التصنيف

وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (٩)، يقوم الصندوق بتصنيف موجوداته المالية عند الإثبات الأولي بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

تقاس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة في حالة استيفاء الشرطين التاليين وأن تكون غير مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- اقتناء الأصل المالي ضمن نموذج أعمال بهدف اقتناء الموجودات المالية لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، و
- أن ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات لأصل الدين والفائدة على مبلغ الدين الأصلي القائم.

إن الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة يتم في الأصل قياسها بالقيمة العادلة تزايداً تكاليف المعاملات المباشرة العرضية، وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة لها باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

أدوات الدين

تقاس أداة الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في حالة استيفاء الشرطين التاليين وأن تكون غير مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يتم تحقيق هدفه من خلال تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية، و
- أن ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات لأصل الدين والفائدة على مبلغ الدين الأصلي القائم.

إن أدوات الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة، وتدرج المكاسب والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر. ويتم إثبات دخل الفائدة ومكاسب وخسائر تحويل العملات الأجنبية في قائمة الدخل الشامل.

صندوق الأول للاستثمار الدفاعي للأصول المتنوعة

قائمة التدفقات النقدية (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٣ - أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٣-٣ السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

(١) التصنيف (تتمة)

أدوات حقوق الملكية

عند الإثبات الأولي لاستثمارات حقوق الملكية غير المقتناة لأغراض المتاجرة، يجوز للصندوق أن يختار بشكل لا رجعة فيه عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر. يتم هذا الاختيار على أساس كل استثمار على حدة.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تصنف كافة الموجودات المالية الأخرى كموجودات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

إضافة إلى ذلك، يمكن للصندوق، عند الإثبات الأولي، أن يخصص بشكل لا رجعة فيه أصل مالي يستوفي بطريقة أخرى المتطلبات اللازمة لقياسه بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كمقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا كان القيام بذلك يزيل أو يقلص بشكل كبير من عدم التماثل المحاسبي الذي قد ينشأ بخلاف ذلك.

لا يعاد تصنيف الموجودات المالية بعد الإثبات الأولي لها، باستثناء خلال الفترة التي يقوم فيها الصندوق بتغيير نموذج أعمال إدارة الموجودات المالية.

(٢) تقييم نموذج الأعمال

يقوم الصندوق بتقييم الهدف من نموذج الأعمال الذي يتم فيه الاحتفاظ بالأصل على مستوى المحفظة لأن ذلك يعكس أفضل طريقة لإدارة الأعمال وتقديم المعلومات إلى الإدارة. تتضمن المعلومات التي يتم أخذها بعين الاعتبار على:

- السياسات والأهداف الموضوعية بشأن المحفظة وتطبيق تلك السياسات عملياً. وبشكل خاص، فيما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على تحقيق إيرادات الفائدة المتعاقد عليها، والحفاظ على معدل فائدة معين، ومطابقة مدة الموجودات المالية مع مدة المطلوبات التي تمولها تلك الموجودات أو تحقيق التدفقات النقدية من خلال بيع الموجودات،
- كيفية تقييم أداء المحفظة ورفع تقرير بذلك إلى إدارة الصندوق،
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال)، وكيفية إدارة تلك المخاطر،
- كيفية تعويض مدراء الأعمال، على سبيل المثال فيما إذا تم التعويض على أساس القيمة العادلة للموجودات المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية التي يتم تحصيلها، و
- تكرار وحجم وتوقيت المبيعات في الفترات السابقة وأسباب تلك المبيعات والتوقعات بشأن نشاط المبيعات المستقبلية. وبالرغم من ذلك، فإن المعلومات المتعلقة بتلك المبيعات لا يمكن أخذها بالحسبان بمفردها، ولكن كجزء من التقييم الكلي لكيفية تحقيق الأهداف الموضوعية من قبل الصندوق لإدارة الموجودات المالية وكيفية تحقيق التدفقات النقدية.

يتم القيام بتقييم نموذج الأعمال وفق تصورات متوقعة بشكل معقول يمكن أن تحدث دون الأخذ بالاعتبار ما يسمى تصورات "أسوأ حالة" أو "حالة ضغط". وفي حالة إثبات التدفقات النقدية، بعد الإثبات الأولي، بشكل مختلف عن توقعات الصندوق الأصلية، فإن الصندوق لا يقوم بتغيير تصنيف باقي الموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال هذا، لكن يقوم بإدراج هذه المعلومات عند تقييم نموذج الأعمال للموجودات المالية التي تم استحداثها أو شراؤها حديثاً.

يتم قياس الموجودات المالية المقتناة لأغراض المتاجرة والتي يتم قياس أداؤها على أساس القيمة العادلة - بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - لعدم الاحتفاظ بهذه الموجودات المالية لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو لعدم الاحتفاظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية.

صندوق الأول للاستثمار الدفاعي للأصول المتنوعة

قائمة التدفقات النقدية (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٣ - أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٣-٣ السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

(٣) تقويم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل فقط دفعات لأصل الدين والفائدة

لأغراض هذا التقويم، يمثل "مبلغ الدين الأصلي" القيمة العادلة للموجودات المالية بتاريخ الإثبات الأولي. أما "الفائدة" فتمثل العوض مقابل القيمة الزمنية للنقود ومقابل مخاطر الائتمان والاقراض الأساسية الأخرى المتعلقة بمبلغ الدين الأصلي القائم خلال فترة ما، وتكاليف الإقراض الأساسية الأخرى مثل (مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية) وهامش الربح.

وعند تقويم فيما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل فقط دفعات لأصل الدين والفائدة، يأخذ الصندوق بالحسبان الشروط التعاقدية للأداة، ويشمل ذلك ما إذا كان الأصل المالي يشتمل على شرط تعاقدى يمكن أن يغير توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التي لا تستوفى هذا الشرط. ولإجراء هذا التقويم، يأخذ الصندوق بعين الاعتبار:

- الأحداث المحتملة التي تغير من مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية،
- خصائص الرفع المالي،
- السداد المبكر وشروط التمديد،
- الشروط التي تحد من مطالبة الصندوق بالتدفقات النقدية من موجودات محددة (مثل ترتيبات الموجودات غير القابلة للإرجاع)،
- الميزات التي تعدل العوض في القيمة الزمنية للنقود - على سبيل المثال، التعديل الدوري لأسعار الفائدة.

(٤) تصنيف المطلوبات المالية

عند الإثبات الأولي، يقوم الصندوق بتصنيف المطلوبات المالية الخاصة به، كمقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يتم تصنيف المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة، ما لم يتعين قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو اختيار منشأة ما قياس التزام ما بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي (٩).

إن كافة المطلوبات المالية الخاصة بالصندوق، تقيد حالياً بالتكلفة المطفأة.

(٥) التوقف عن إثبات الأدوات المالية

الموجودات المالية

يتوقف الصندوق عن إثبات الموجودات المالية عند انتهاء الحقوق التعاقدية المتعلقة بالتدفقات النقدية الخاصة بهذه الموجودات أو نقل حقوق استلام التدفقات النقدية التعاقدية بموجب معاملة ما يتم بموجبها تحويل كافة المخاطر والمنافع المصاحبة لملكية الأصل المالي أو عدم قيام الصندوق بتحويل أو الإبقاء على كافة المخاطر والمنافع المصاحبة للملكية ولم يتم الاحتفاظ بالسيطرة على الموجودات المالية.

وعند التوقف عن إثبات أصل مالي، يتم إثبات الفرق بين القيمة الدفترية للأصل (أو القيمة الدفترية المخصصة للجزء الذي تم التوقف عن إثباته من الأصل)، و(١) العوض المستلم (بما في ذلك أي أصل جديد تم الحصول عليه مطروحاً منه أي التزام جديد تم تحمله) و(٢) أية مكاسب أو خسائر تراكمية تم إثباتها ضمن الدخل الشامل الآخر - في قائمة الدخل الشامل.

إن أية مكاسب / خسائر تراكمية مثبتة ضمن الدخل الشامل الآخر بشأن استثمارات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لا يتم إثباتها في قائمة الدخل الشامل عند التوقف عن إثبات هذه الأوراق المالية. يتم إثبات أي فائدة على الموجودات المالية المحولة والمؤهلة للتوقف عن الإثبات والتي نشأت أو احتفظ بها الصندوق كموجودات أو مطلوبات منفصلة.

صندوق الأول للاستثمار الدفاعي للأصول المتنوعة

قائمة التدفقات النقدية (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٣ - أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٣-٣ السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

(٥) التوقف عن إثبات الأدوات المالية (تتمة)

في المعاملات التي يقوم فيها الصندوق بعدم الاحتفاظ أو تحويل كافة المخاطر والمنافع المصاحبة لملكية أصل ما، ولكنه يحتفظ بالسيطرة على الأصل، فإن الصندوق يستمر في إثبات الأصل وذلك بقدر ارتباطه المستمر والذي يتم تحديده بقدر تعرضه للتغيرات في قيمة الأصل المحول.

المطلوبات المالية

يقوم الصندوق بالتوقف عن إثبات المطلوبات المالية عند سداد الالتزامات التعاقدية أو إلغائها أو انتهاء مدتها.

(٦) مقاصة الأدوات المالية

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

(٧) الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

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

إن خسائر الائتمان المتوقعة لأدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لا تقلل من القيمة الدفترية لهذه الموجودات المالية في قائمة المركز المالي، والتي تظل بالقيمة العادلة. وبدلاً من ذلك، يتم إثبات مبلغ يساوي المخصص الذي قد ينشأ إذا تم قياس الموجودات بالتكلفة المطفأة في الدخل الشامل الآخر كمبلغ انخفاض متراكم، مع تحميل مقابل على الربح أو الخسارة. يتم إعادة تدوير الخسارة المتراكمة المعترف بها في الدخل الشامل الآخر إلى الربح والخسارة عند التوقف عن إثبات الموجودات.

قياس القيمة العادلة

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

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

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

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

صندوق الأول للاستثمار الدفاعي للأصول المتنوعة

قائمة التدفقات النقدية (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٣ - أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٣-٣ السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

قياس القيمة العادلة (تتمة)

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

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

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

وبتاريخ كل تقرير، يقوم الصندوق بتحليل التغيرات في قيم الموجودات والمطلوبات المراد إعادة قياسها أو إعادة تقويمها طبقاً للسياسات المحاسبية للصندوق. كما يقوم الصندوق بمقارنة التغيرات في القيمة العادلة لكل فئة من فئات الموجودات والمطلوبات مع المصادر الخارجية ذات العلاقة لتحديد ما إذا كان التغيير معقولاً.

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

المحاسبة بتاريخ التجارة

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

المخصصات

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

وفي الحالات التي من المتوقع فيها استرداد بعض أو كافة المنافع الاقتصادية المطلوبة لتسوية مخصص ما من قبل طرف آخر، فإنه يتم إثبات المبلغ مستحق القبض كأصل وذلك عندما يكون في حكم المؤكد بأنه سيتم استلام التعويض وأنه من الممكن قياس المبلغ مستحق القبض بشكل موثوق.

المصاريف مستحقة الدفع

يتم إثبات المطلوبات لقاء المبالغ الواجب دفعها مستقبلاً لقاء الخدمات المستلمة، سواء قدمت أم لم تقدم بها فواتير من قبل الموردين. ويتم إثباتها في الأصل بالقيمة العادلة، ولاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

صندوق الأول للاستثمار الدفاعي للأصول المتنوعة

قائمة التدفقات النقدية (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٣ - أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٣-٣ السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

الوحدات القابلة للاسترداد

تصنف الوحدات القابلة للاسترداد كأدوات حقوق ملكية عند:

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

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

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

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

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

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

صافي قيمة الموجودات لكل وحدة

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

أتعاب الإدارة

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

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

يمثل صافي المكاسب أو الخسائر الناتجة عن الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التغيرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المصنفة أو المدرجة عند الإثبات الأولي لها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك باستثناء العمولة ودخل توزيعات الأرباح والمصاريف.

صندوق الأول للاستثمار الدفاعي للأصول المتنوعة

قائمة التدفقات النقدية (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٣ - أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٣-٣ السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

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

دخل توزيعات الأرباح

يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح في قائمة الدخل الشامل وذلك بتاريخ الإقرار بأحقية استلام دفعات توزيعات الأرباح. وبالنسبة لسندات الأسهم المتداولة، فإن ذلك يكون عادة بتاريخ توزيعات الأرباح السابق. أما بالنسبة لسندات الأسهم غير المتداولة، فإن ذلك يكون عادة بتاريخ موافقة المساهمين على دفع توزيعات الأرباح. ويتم إثبات توزيعات الأرباح من الأوراق المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بند مستقل في قائمة الدخل الشامل.

العملات الأجنبية

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

يعاد تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة بتاريخ التقرير. تدرج فروقات إعادة التحويل في قائمة الدخل الشامل كصافي خسائر تحويل عملات أجنبية.

الزكاة وضريبة الدخل

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

٤-٣ المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة المطبقة من قبل الصندوق

٣-٤-١ المعايير والتعديلات الجديدة المطبقة من قبل الصندوق

تسري المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة التالية اعتباراً من فترة التقرير السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٣ ويتم تطبيقها في هذه القوائم المالية، إلا أنه ليس لها أي أثر على القوائم المالية.

تاريخ السريان	الوصف	المعايير أو التفسيرات أو التعديلات
الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣	تهدف التعديلات إلى تحسين إفصاحات السياسة المحاسبية ومساعدة مستخدمي القوائم المالية على التمييز بين التغييرات في التقديرات المحاسبية والتغيرات في السياسات المحاسبية.	التعديلات ضيقة النطاق على معيار المحاسبة الدولي (١) وبيان ممارسات المعايير الدولية للتقرير المالي (٢) ومعيار المحاسبة الدولي (٨) ومعيار التقرير الدولي للتقرير المالي (١)
الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣	يحل هذا المعيار محل المعيار الدولي للتقرير المالي (٤)، والذي سمح سابقاً بمجموعة متنوعة من الممارسات في المحاسبة عن عقود التأمين. يغير المعيار الدولي للتقرير المالي (١٧) شكل جوهري طريقة المحاسبة من قبل جميع المنشآت التي تصدر عقود التأمين وعقود الاستثمار مع ميزات المشاركة التقديرية.	المعيار الدولي للتقرير المالي (١٧)، "عقود التأمين"، بصيغته المعدلة في ديسمبر ٢٠٢١

صندوق الأول للاستثمار الدفاعي للأصول المتنوعة

قائمة التدفقات النقدية (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٣ - أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٤-٣ المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة المطبقة من قبل الصندوق (تتمة)

٣-٤-١ المعايير والتعديلات الجديدة المطبقة من قبل الصندوق (تتمة)

المعايير أو التفسيرات أو التعديلات	الوصف	تاريخ السريان
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (١٢) - الضريبة المؤجلة المتعلقة بالأصول والالتزامات الناشئة عن معاملة واحدة	تتطلب هذه التعديلات من الشركات إثبات الضرائب المؤجلة عن المعاملات التي، عند الإثبات الأولي لها ينشأ عنها مبالغ متساوية للفروقات المؤقتة الخاضعة للضريبة والقابلة للاستقطاع.	الفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (١٢) الإصلاح الضريبي العالمي: القواعد النموذجية للركيزة الثانية	تمنح هذه التعديلات الشركات إعفاء مؤقتاً من المحاسبة عن الضرائب المؤجلة الناشئة عن الإصلاح الضريبي العالمي لمنظمة التعاون الاقتصادي والتنمية. ويقدم التعديل أيضاً متطلبات الإفصاح المستهدفة للشركات المتأثرة	الفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣

٣-٤-٢ المعايير الصادرة وغير سارية المفعول بعد وغير المطبقة مبكراً

المعايير أو التفسيرات أو التعديلات	الوصف	تاريخ السريان
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (١)، عرض القوائم المالية، بشأن تصنيف الالتزامات	توضح هذه التعديلات ضيقة النطاق لمعيار المحاسبة الدولي (١)، "عرض القوائم المالية"، أن الالتزامات مصنفة على أنها متداولة أو غير متداولة اعتماداً على الحقوق الموجودة في نهاية فترة التقرير. لا يتأثر التصنيف بتوقعات المنشأة أو الأحداث بعد تاريخ التقرير (على سبيل المثال، استلام تنازل أو خرق للتعهدات). يوضح التعديل أيضاً ما يعنيه معيار المحاسبة الدولي (١) عندما يشير إلى "تسوية" التزام.	مؤجل حتى الفترات المحاسبية التي لا تبدأ قبل ١ يناير ٢٠٢٤
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (١) - الالتزامات غير المتداولة المقترنة باشتراطات	تعديل الالتزامات غير المتداولة المقترنة باشتراطات معيار المحاسبة الدولي (١) - عرض القوائم المالية. تعمل التعديلات على تحسين المعلومات التي تقدمها المنشأة عندما يخضع حقها في تأجيل تسوية التزام لمدة اثني عشر شهراً على الأقل للامتثال للتعهدات. تستجيب التعديلات أيضاً لمخاوف أصحاب المصلحة بشأن تصنيف مثل هذه الالتزامات على أنها متداولة أو غير متداولة.	الفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٤
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي (٢٨)	بيع الأصول أو المساهمة بها بين المنشأة المستثمرة ومنشأتها الزميلة أو مشروعها المشترك	متاح للاعتماد الاختياري / تاريخ سريان مؤجل إلى أجل غير مسمى

صندوق الأول للاستثمار الدفاعي للأصول المتنوعة

قائمة التدفقات النقدية (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٣ - أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٤-٣ المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة المطبقة من قبل الصندوق (تتمة)

٣-٤-٢ المعايير الصادرة وغير سارية المفعول بعد وغير المطبقة مبكراً (تتمة)

المعايير أو التفسيرات أو التعديلات	الوصف	تاريخ السريان
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (١٦) - التزام عقد الإيجار في معاملات البيع وإعادة الاستئجار	يعدل التزام الإيجار في البيع وإعادة الاستئجار المعيار الدولي للتقرير المالي (١٦) بإضافة متطلبات القياس اللاحقة لمعاملات البيع وإعادة الاستئجار.	الفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٤
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٧) ومعيار المحاسبة الدولي (٧) - ترتيبات تمويل الموردين	تتطلب هذه التعديلات إفصاحات لتعزيز شفافية ترتيبات تمويل الموردين وتأثيرها على مطلوبات الشركة وتدفقاتها النقدية وتعرضها لمخاطر السيولة. إن متطلبات الإفصاح هي استجابة مجلس المعايير الدولية للمحاسبة لمخاوف المستثمرين من أن ترتيبات تمويل الموردين الخاصة ببعض الشركات ليست واضحة بما فيه الكفاية، مما يعيق تحليل المستثمرين.	الفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٤
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٢١)	عدم إمكانية المبادلة بين العملة وعملة أجنبية	الفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥

٤ - الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة

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

فيما يلي النواحي الهامة التي استخدمت فيها الإدارة التقديرات والافتراضات أو التي مارست فيها الأحكام.

مبدأ الاستمرارية

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

قياس القيمة العادلة

تعتمد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة في تاريخ التقرير على سعرها المتداول (السعر الختامي)، دون أي خصم لتكاليف المعاملة. وتعتمد القيمة العادلة للأدوات المالية (الاستثمار في الصناديق) في تاريخ التقرير على سعر السوق (السعر الختامي) التي يمكن ملاحظتها في السوق بخلاف السوق النشطة.

صندوق الأول للاستثمار الدفاعي للأصول المتنوعة

قائمة التدفقات النقدية (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٤ - الأحكام والتفديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (تتمة)

قياس القيمة العادلة (تتمة)

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

مخصص خسائر الائتمان المتوقعة

يعترف الصندوق بمخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة على إيداعات المرابحة وأدوات الصكوك. يقوم الصندوق بقياس مخصصات الخسائر بمبلغ مساوٍ لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر، باستثناء الأدوات المالية التالية والتي يتم قياس مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لها على مدى اثني عشر شهراً:

- الموجودات المالية التي تم تحديد أنها ذات مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ التقرير، و
- الموجودات المالية التي لم تزداد مخاطر الائتمان الخاصة بها بشكل جوهري منذ الإثبات الأولي لها.

يعتبر الصندوق أن أوراق الدين ذات مخاطر ائتمانية منخفضة عندما يكون تصنيفها لمخاطر الائتمان معادلاً للتعريف المفهوم عالمياً لـ "درجة الاستثمار" أو بعض الاستثمارات غير المصنفة بدون أي تقصير في الماضي. تمثل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى اثني عشر شهراً ذلك الجزء من خسائر الائتمان المتوقعة والذي ينتج عن حالات التعثر بشأن أداة مالية ما والمحملة خلال اثني عشر شهراً بعد تاريخ التقرير.

٥ - الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

فيما يلي ملخص بمكونات الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في آخر يوم تقويم.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

المكسب غير المحقق (الخسارة)	القيمة السوقية	التكلفة	النسبة المئوية للقيمة السوقية	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	النسبة المئوية للقيمة السوقية	
٢,٨٥٩,٤٩١	٥٣,٣٥٠,١١٩	٥٠,٤٩٠,٦٢٨	٣٠,٧٢	صندوق الأول للاستثمار للمرابحة بالريال السعودي*
٣,٩٦٩,٩٢٨-	٣٩,٥١٥,٨٤٩	٤٣,٤٨٥,٧٧٧	٢٢,٧٦	صندوق الأول للاستثمار للصكوك*
٢,٦٨٣,٩٩٦	٢١,٠٠٦,٤٤٦	١٨,٣٢٢,٤٥٠	١٢,١٠	صندوق الأول للاستثمار للمرابحة بالدولار الأمريكي*
٩,٧٤٩,٧٦٨	٢٠,٨٢٧,٢٤٣	١١,٠٧٧,٤٧٥	١١,٩٩	صندوق الأول للاستثمار للأسهم الخليجية*
١,١٠٨,٤٩٠	١٥,٩٧٤,٧٨١	١٤,٨٦٦,٢٩١	٩,٢٠	صندوق الأول للاستثمار لتحسين المرابحة*
١,٨٦٤,٦٦١	٨,٠٢٠,١٥٥	٦,١٥٥,٤٩٤	٤,٦٢	صندوق الأول للاستثمار لمؤشر الأسهم العالمية*
٢٣١,٥٥٠	٤,٧٣٢,٦٨٣	٤,٥٠١,١٣٣	٢,٧٢	إتش إس بي سي إم إس سي أي الأسواق الناشئة الإسلامية
١٤٨,٩٧٦	٤,٤٠٤,٦٦٨	٤,٢٥٥,٦٩٢	٢,٥٤	إي إس جي يو سي أي تي إس إي تي إف
٧٧٠,٧٤٧	٣,٨٤٨,٤٤٢	٣,٠٧٧,٦٩٥	٢,٢٢	إنفيسكو فيزيكال جولد إي تي سي
٨٣,٦٤٠	١,٩٥٩,١٠٠	١,٨٧٥,٤٦٠	١,١٣	صندوق الأول للاستثمار لأسهم الشركات السعودية*
١٥,٥٣١,٣٩١	١٧٣,٦٣٩,٤٨٦	١٥٨,١٠٨,٠٩٥	١٠٠,٠٠	أي شيرز إم إس سي أي يو إس إيه الإسلامي يو سي أي تي إس إي تي إف
				الإجمالي

صندوق الأول للاستثمار الدفاعي للأصول المتنوعة

قائمة التدفقات النقدية (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

النسبة المئوية للقيمة السوقية	ريال سعودي	القيمة السوقية	ريال سعودي	المكسب غير المحقق (الخسارة)	ريال سعودي
٤١,٠١	٨٧,١٧٢,٧٧١	٨٩,١١٩,٢٦٥	١,٩٤٦,٤٩٤		
١٦,١٥	٣٩,٦٥٩,٦٣١	٣٥,٠٨٧,٣٠١	(٤,٥٧٢,٣٣٠)		
١١,٢٤	٢٤,٠٧٠,٤٨٤	٢٤,٤٢٠,٠٢٥	٣٤٩,٥٤١		
٧,٧٤	١٤,٩٩٨,٩٥٢	١٦,٨١٣,٥٨٠	١,٨١٤,٦٢٨		
٦,٥٥	١١,٠٧٧,٤٧٤	١٤,٢٤٠,٥٠٦	٣,١٦٣,٠٣٢		
٦,٥٠	١٤,٢٩٠,٨٠٧	١٤,١١٨,١٨١	(١٧٢,٦٢٦)		
٥,٥٠	١٢,١١١,٥٥١	١١,٩٤٨,٣٢٤	(١٦٣,٢٢٧)		
٣,٠٤	٨,٨٨٨,٦٢٦	٦,٦٠٣,٧٦٤	(٢,٢٨٤,٨٦٢)		
٢,٢٧	٥,٢٥٨,٨٨٠	٤,٩٤٠,١٦٠	(٣١٨,٧٢٠)		
١٠٠,٠٠	٢١٧,٥٢٩,١٧٦	٢١٧,٢٩١,١٠٦	(٢٣٨,٠٧٠)		

الاستثمارات في الصندوق

صندوق الأول للاستثمار للمتاجرة بالريال السعودي*

صندوق الأول للاستثمار للصكوك*

صندوق الأول للاستثمار لتحسين المراقبة*

صندوق الأول للاستثمار للمتاجرة بالدولار الأمريكي*

صندوق الأول للاستثمار للأسهم الخليجية*

صندوق الأول للاستثمار لأسهم الشركات السعودية*

صندوق الأول للاستثمار لمؤشر الأسهم العالمية*

صندوق الأهلي لمؤشر أسهم الأسواق الناشئة

أرامكو السعودية لزيتوت الأساس

الإجمالي

* تتم إدارة هذه الصناديق أيضاً بواسطة شركة الأول للاستثمار (مدير الصندوق). وبالتالي، فهي تعتبر أرصدة الجهات ذات علاقة.

الاستثمارات في الصناديق غير مصنفة. كما أن الصندوق ليس لديه آلية تصنيف داخلية. ومع ذلك، يسعى مدير الصندوق إلى الحد من مخاطره من خلال مراقبة كل تعرض للاستثمار ووضع حدود للاستثمار الفردي.

٦ - الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر
٢٠٢٢	٢٠٢٣	ريال سعودي	ريال سعودي
٧٢٥,٦١٦	-		
٣,٨٠٧	-		
٧٢٩,٤٢٣	-		

سندات الدين - صكوك

دخل خاص مستحق الدفع

يبلغ متوسط سعر العمولة الخاصة الفعلي على الاستثمارات كما في نهاية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ بواقع لا شيء سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: ٥,٣٧٥٪ سنوياً). سندات الدين المذكورة أعلاه قابلة للاسترداد باستثمارات صكوك الاسمية.

فيما يلي ملخص لحركة مخصص خسائر الائتمان المتوقعة بشأن سندات الدين (صكوك):

٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر
٢٠٢٢	٢٠٢٣	ريال سعودي	ريال سعودي
١,٣٠٩	٧,٣٥١		
٧,٥١١	(٧,٣٥١)		
٨,٨٢٠	-		

الرصيد في بداية السنة

مخصص (عكس قيد) للسنة

الرصيد في نهاية السنة

تعتمد المنهجية والافتراضات المطبقة من قبل الصندوق عند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة بشأن إيداعات الصكوك على استخدام مقاييس تصنيف موديز والتي يتم بعد ذلك تعديلها بالبيانات الخاصة بالبلد على أساس أماكن وجود الموجودات/المشاريع المعنية بالصكوك، والتقديرات المستقبلية ومتغيرات الاقتصاد الكلي مثل النمو المتوقع في إجمالي الناتج المحلي لتحديد خسائر الائتمان المتوقعة في نهاية سنة التقرير.

صندوق الأول للاستثمار الدفاعي للأصول المتنوعة

قائمة التدفقات النقدية (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٧ - المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

(أ) المعاملات والأرصدة مع مدير الصندوق

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

تتضمن الجهات ذات العلاقة بالصندوق شركة الأول للاستثمار (بصفتها مدير الصندوق، ومجلس الإدارة والإداري في الصندوق)، والصناديق الاستثمارية المدارة من قبل مدير الصندوق (صناديق الأول الاستثمارية الأخرى كما هي مدرجة في إيضاح ٥) والبنك السعودي الأول ("ساب") (بصفتها مساهم هام لمدير الصندوق).

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

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

الجهة ذات العلاقة	طبيعة المعاملات	قيمة المعاملات		الرصيد	
		٢٠٢٣	٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٢
		ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
شركة الأول للاستثمار (مدير الصندوق)	أتعاب إدارة الصندوق	٩٣٩,٠٨١	١,٤٤٦,٠٣٦	٢٩,٩٧٠	١٣٧,٦٩٧
	رسوم إدارية	٤٦,٦٣٩	-	١٢,٣١٣	-
	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	٦,٩٨٧	-	٦,٩٨٧	-
البنك السعودي الأول (الشركة الأم لمدير الصندوق)	نقدية وشبه نقدية	-	-	-	١٤٣,٦٠٨

يدفع الصندوق لمدير الصندوق أتعاب إدارة بمعدل سنوي قدره ٠,٤٥٪، ويتم احتسابها على أساس صافي قيمة موجودات الصندوق بتاريخ كل يوم تقويم.

توجد وحدات متعثرة قيد الإصدار في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ مملوكة لموظفي مدير الصندوق.

إن البنك السعودي الأول ("ساب") (الشركة الأم لمدير الصندوق) هو البنك الذي يتعامل معه الصندوق. قام الصندوق باستثمارات بإجمالي ١٦٢,٥ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: ٢٠٥,٧ مليون ريال سعودي) في صناديق أخرى يديرها مدير الصندوق.

٨ - الاستردادات المستحقة

٣١ ديسمبر		٣١ ديسمبر		استردادات مستحقة الدفع
٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٢	٢٠٢٣	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
٨٢١,٥٦١	٤٥٢,٠٩٧	٨٢١,٥٦١	٤٥٢,٠٩٧	

صندوق الأول للاستثمار الدفاعي للأصول المتنوعة

قائمة التدفقات النقدية (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٩ - القيمة العادلة للأدوات المالية

لدى الصندوق استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي يتم قياسها بالقيم العادلة وتصنف ضمن المستوى ٢ من التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة، ويتم قياس استثمارات الصندوق المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بالقيم العادلة وتصنيفها ضمن المستوى ٢ من التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة. يتم تصنيف كافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى بالتكلفة المطفأة، وتعتقد الإدارة بأن القيمة العادلة لكافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى بتاريخ التقرير تقارب قيمتها الدفترية وذلك نظراً لمدتها قصيرة الأجل وإمكانية تسيلها على الفور. لم يكن هناك تحويلات بين المستويات المختلفة للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة خلال السنة الحالية أو السنة السابقة.

١٠ - تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات

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

	بدون تاريخ استحقاق محدد ريال سعودي	بعد ١٢ شهراً ريال سعودي	خلال ١٢ شهراً ريال سعودي	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣				
الموجودات				
	٥,٠٦٠,٢٠٥	-	٥,٠٦٠,٢٠٥	نقدية وشبه نقدية
	١٧٣,٦٣٩,٤٨٦	-	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
	٩,٥٠٠,٠٠٠	-	٩,٥٠٠,٠٠٠	مدينون ودفعات مقدمة
	٣٠٧,٤٦٢	-	٣٠٧,٤٦٢	توزيعات أرباح مستحقة
	<u>١٨٨,٥٠٧,١٥٣</u>	<u>١٧٣,٦٣٩,٤٨٦</u>	<u>١٤,٨٦٧,٦٦٧</u>	إجمالي الموجودات
المطلوبات				
	٢٩,٩٧٠	-	٢٩,٩٧٠	أتعاب إدارة مستحقة الدفع
	٤٥٢,٠٩٧	-	٤٥٢,٠٩٧	استردادات مستحقة الدفع
	٦٨,٩٤٤	-	٦٨,٩٤٤	مصاريف مستحقة الدفع
	<u>٥٥١,٠١١</u>	<u>-</u>	<u>٥٥١,٠١١</u>	إجمالي المطلوبات
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢				
الموجودات				
	٨,١٤١,٠٦٦	-	٨,١٤١,٠٦٦	نقدية وشبه نقدية
	٢١٧,٢٩١,١٠٦	-	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
	٧٢٩,٤٢٣	٧٢٩,٤٢٣	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
	٢٧٧,١٥١	-	٢٧٧,١٥١	توزيعات أرباح مستلمة
	٤,٤٧٥,٤١٥	-	٤,٤٧٥,٤١٥	مبالغ مستحقة القبض مقابل أوراق مالية مبيعة
	<u>٢٣٠,٩١٤,١٦١</u>	<u>٧٢٩,٤٢٣</u>	<u>١٢,٨٩٣,٦٣٢</u>	إجمالي الموجودات
المطلوبات				
	١٣٧,٦٩٧	-	١٣٧,٦٩٧	أتعاب إدارة مستحقة الدفع
	٨٢١,٥٦١	-	٨٢١,٥٦١	استردادات مستحقة الدفع
	<u>٩٥٩,٢٥٨</u>	<u>-</u>	<u>٩٥٩,٢٥٨</u>	إجمالي المطلوبات

صندوق الأول للاستثمار الدفاعي للأصول المتنوعة

قائمة التدفقات النقدية (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

١١ - إدارة المخاطر المالية

مقدمة

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

إدارة المخاطر

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

نظام قياس المخاطر وإعداد التقارير بشأنها

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

التقليل من المخاطر

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

مخاطر التركزات

تشير التركزات إلى الحساسية النسبية لأداء الصندوق تجاه التطورات التي تؤثر على صناعة معينة أو منطقة جغرافية معينة. تنشأ تركيزات المخاطر عند إبرام عدد من العقود أو الأدوات المالية مع نفس الطرف المقابل أو عند مزاوله عدد من الأطراف الأخرى لأنشطة عمل مماثلة أو أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية أو وجود خصائص اقتصادية مماثلة لديهم قد تؤثر على قدرتهم على الوفاء بالتزاماتهم التعاقدية التي تتأثر بالتغيرات الاقتصادية أو السياسية أو الظروف الأخرى. قد تنشأ تركيزات مخاطر السيولة عن شروط السداد المتعلقة بالمطلوبات المالية أو مصادر تسهيلات القروض أو الاعتماد على سوق معينة يتم فيها بيع الموجودات السائلة. وقد تنشأ تركيزات مخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية إذا كان لدى الصندوق صافي مركز مفتوح بعملة أجنبية واحدة أو إجمالي صافي مراكز مفتوحة بعدة عملات تميل إلى العمل بشكل جماعي.

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

مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان المخاطر الناتجة عن إخفاق طرف ما في الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. لا يوجد لدى الصندوق نظام تصنيف داخلي رسمي. تتم إدارة مخاطر الائتمان والتحكم بها من خلال مراقبة التعرضات لمخاطر الائتمان ووضع حدود ائتمان للمعاملات مع أطراف مقابلة وتقويم الملاءة الائتمانية للأطراف المقابلة بصورة مستمرة. وتتم إدارة مخاطر الائتمان بشكل عام على أساس التصنيف الائتماني الخارجي للأطراف المقابلة. كما يقوم مدير الصندوق بالحد من مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان والتعامل مع أطراف مقابلة ذات سمعة جيدة.

صندوق الأول للاستثمار الدفاعي للأصول المتنوعة

قائمة التدفقات النقدية (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

١١ - إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر الائتمان (تتمة)

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ريال سعودي	
٨,١٤١,٠٦٦	٥,٠٦٠,٢٠٥	نقدية وشبه نقدية
٧٢٩,٤٢٣	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٢٧٧,١٥١	٣٠٧,٤٦٢	توزيعات أرباح مدينة
-	٩,٥٠٠,٠٠٠	مدينون ودفعات مقدمة
٤,٤٧٥,٤١٥	-	مبالغ مستحقة القبض مقابل أوراق مالية مبيعة
<u>١٣,٦٢٣,٠٥٥</u>	<u>١٤,٨٦٧,٦٦٧</u>	

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

مخاطر السيولة

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

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

إن قيمة المطلوبات المالية غير المخصومة الخاصة بالصندوق بتاريخ التقرير تقارب قيمها الدفترية وجميعها تسدد خلال سنة واحدة من تاريخ التقرير.

مخاطر السوق

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

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

مخاطر أسعار الأسهم

تمثل مخاطر أسعار الأسهم المخاطر الناتجة عن تذبذب القيمة العادلة للأدوات المالية نتيجة التغيرات في الأسعار السائدة في السوق. تتعرض استثمارات الصندوق لمخاطر أسعار السوق التي تنشأ عن عدم التأكد من الأسعار المستقبلية. يقوم مدير الصندوق بإدارة هذه المخاطر من خلال تنويع محفظة الاستثمار الخاصة بالصندوق في ضوء تركيز القطاعات.

تحليل الحساسية

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

صندوق الأول للاستثمار الدفاعي للأصول المتنوعة

قائمة التدفقات النقدية (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

١١- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر أسعار الأسهم (تتمة)

الأثر على قائمة الدخل الشامل ٢٠٢٢ ريال سعودي	التغيير في سعر السهم ٢٠٢٢ %	الأثر على قائمة الدخل الشامل ٢٠٢٣ ريال سعودي	التغيير في سعر السهم ٢٠٢٣ %
١٠,٨٦٤,٥٥٥	%٥	٨,٦٨١,٩٧٤	%٥

صافي الأثر على الموجودات المالية بالقيمة
العادلة من خلال الربح أو الخسارة

مخاطر العملات

تمثل مخاطر العملات المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. يعتبر الصندوق الريال السعودي العملة الوظيفية له. إن الموجودات والمطلوبات المالية للصندوق مسجلة بالريال السعودي ولا يتعرض الصندوق لمخاطر عملات هامة.

مخاطر أسعار العملات الخاصة

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

١٢- آخر يوم للتقويم

كان آخر يوم تقويم للسنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (٢٠٢٢: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢).

١٣- الزكاة

وافقت وزارة المالية، من خلال القرار الوزاري رقم (٢٩٧٩١) وتاريخ ٩ جمادى الأولى ١٤٤٤ هـ (الموافق ٣ ديسمبر ٢٠٢٢م)، على لوائح الزكاة لصناديق الاستثمار المسموح بها من قبل هيئة السوق المالية. تسري هذه اللوائح اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٣، وتتطلب من صناديق الاستثمار التسجيل لدى هيئة الزكاة والضرائب والجمارك ("الهيئة"). كما تلزم اللوائح صناديق الاستثمار بتقديم إقرار المعلومات الزكوية إلى الهيئة خلال ١٢٠ يوماً بعد انتهاء سنتها المالية، والذي يجب أن يتضمن القوائم المالية المراجعة، وسجلات معاملات الجهات ذات العلاقة، وأي بيانات أخرى تطلبها الهيئة. ووفقاً للوائح، لا تجب الزكاة على صناديق الاستثمار إذا لم تمارس أنشطة اقتصادية أو استثمارية غير مشروطة وفقاً للشروط والأحكام المعتمدة من هيئة السوق المالية. سيتم تطبيق تحصيل الزكاة على مالكي وحدات الصندوق. خلال السنة الحالية، أكمل مدير الصندوق تسجيل الصندوق لدى الهيئة وسيقدم إقرار المعلومات الزكوية كما هو مطلوب.

١٤- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ١٥ رمضان ١٤٤٥ هـ (الموافق ٢٥ مارس ٢٠٢٤م).