

الأهلي كابيتال
NCB Capital



الاستثمار بثقة
Investing with confidence



Contents

المحتويات

- Investment Fund Information • معلومات صندوق الاستثمار
- Fund Performance • أداء الصندوق
- Fund Manager • مدير الصندوق
- Investment Activities • أنشطة الاستثمار
- Terms & Conditions Material Changes • تغييرات حدثت في الشروط والأحكام
- Custodian • أمين الحفظ
- Auditor • المحاسب القانوني
- Financial Statements • القوائم المالية



AlAhli Healthcare Trading Equity Fund

صندوق الأهلي للمتاجرة بأسهم الرعاية الصحية

Investment Fund Information

معلومات صندوق الاستثمار

Investment Objective

أهداف الاستثمار

AlAhli Healthcare Trading Equity Fund aims to achieve medium to long term capital growth by investing in globally listed equities of health care companies according to the Sharia Guidelines. The Fund seeks to achieve competitive returns during the medium to long term (3 years or more).

يهدف صندوق الأهلي للمتاجرة بأسهم الرعاية الصحية إلى نمو رأس المال على المدى المتوسط إلى الطويل من خلال الاستثمار في أسهم شركات الرعاية الصحية المدرجة عالمياً وفقاً للضوابط الشرعية. تتمثل أهداف الصندوق في تزويد المستثمرين بمعدلات عائد منافسة عبر الفترات متوسطة الأجل إلى طويلة الأجل (ثلاث سنوات أو أكثر).

Investment Policies

سياسات الاستثمار وممارساته

The Fund is actively managed, with investment focus the stocks of health care and health care related companies.

يدار الصندوق بطريقة نشطة، وتتركز الصندوق استثماراته في أسهم شركات تقدم خدمات الرعاية الصحية والأنشطة ذات الصلة.

Distribution of Income & Gain Policy

سياسة توزيع الدخل والأرباح

Income and dividends will be reinvested in the Fund. No income or dividends will be distributed to Unitholders.

يتم إعادة استثمار الدخل والأرباح في الصندوق، ولا يتم توزيع أي دخل وأرباح على مالكي الوحدات.

- The fund's reports are available upon request free of charge.

- تتاح تقارير الصندوق عند الطلب وبدون مقابل.

Fund Performance

أداء الصندوق

Fund performance for the last three years

أداء الصندوق للسنوات الثلاث الأخيرة:

Year	2020	2019	2018	السنة
Net Assets value (NAV)*	72,586,537.00	60,160,938	47,874,595	صافي قيمة الأصول*
NAV per Unit*	3.15	2.71	2.23	صافي قيمة الأصول لكل وحدة*
Highest NAV per Unit *	3.15	2.72	2.47	أعلى سعر وحدة*
Lowest NAV per Unit *	2.11	2.19	2.12	أقل سعر وحدة*
Number of Units	23,042,053	22,176,864	21,453,029	عدد الوحدات
Income Distribution per Unit	-	-	-	الأرباح الموزعة لكل وحدة
Fees & Expense Ratio	2.19%	2.02%	2.04%	إجمالي نسبة الرسوم والمصروفات

*In US Dollars

*بالدولار الأمريكي

Total return compared to the benchmark for 1 year, 3 years, and 5 years:

العائد الإجمالي للصندوق مقارنة بالمؤشر لسنة واحدة، وثلاث سنوات، خمس سنوات:

Period	5 Years – سنوات 5	3 Years -سنوات 3	1 Year - سنة	الفترة
Total Return %	7.13	12.16	16.12	عائد الصندوق %
Benchmark %	10.72	15.16	16.99	عائد المؤشر %

Annual total return for the fund last 10 years:

العائد الإجمالي السنوي للصندوق للعشر سنوات الماضية:

Year	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	السنة
Return %	16.12	21.56	-0.05	14.07	-12.34	4.44	16.30	34.89	16.47	1.25	العائد %
Benchmark %	16.99	26.62	3.09	17.78	-7.50	6.82	16.54	36.52	19.32	8.17	المؤشر %



Actual fees and fund expenses paid by the investment fund during the year as a percentage of average Net Asset Value:

مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحملها الصندوق على مدار العام كنسبة مئوية من متوسط صافي قيمة أصول الصندوق:

Fees and Expenses	ألف دولار USD '000	النسبة المئوية %	الرسوم والمصروفات
Management Fee Expense	1162	1.85	رسوم الإدارة
VAT on Management Fee	137	0.28	ضريبة القيمة المضافة على رسوم الإدارة
Audit Fee Expense	10	0.01	مراجعة حسابات الصندوق
Fund Administration	14	0.02	العمليات الإدارية
CMA Fee	2	0.00	هيئة السوق المالية
Tadawul Fee	1.00	0.00	تداول
Custody Fees	5	0.01	رسوم الحفظ
Shariah Audit Fee Expense	8	0.01	المراجعة الشرعية
Fund Board Fee Expense	6	0.01	مجلس إدارة الصندوق
Dealing Fees	10.00	0.00	رسوم التعامل
Total Fees and Expenses	1355.00	2.19	مجموع الرسوم والمصاريف

Material Changes

No material changes occurred during the year.

تغيرات جوهرية حدثت خلال الفترة

لم تحدث أي تغييرات جوهرية تؤثر على أداء الصندوق

Exercising of voting rights

The Fund Manager has exercised voting rights, for more details kindly refer to the "Exercising of voting right Annex".

ممارسات التصويت السنوية

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

Fund Board Annual Report

The Board of Directors consists of the following members, who were appointed by the fund manager and approved by the Capital Market Authority:

Mohammed Al-Ali	Chairman (Non-independent)
Mohammed AlSaggaf	Non-independent member
Asem AlHomaidi	Independent member
Mohammed AlOyaidi	Independent member

تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي

يتكون مجلس إدارة الصندوق من الأعضاء التاليين، والذين تعيينهم من قبل مدير الصندوق بعد موافقة هيئة السوق المالية:

محمد عبدالله العلي	رئيس مجلس إدارة الصندوق (عضو غير مستقل)
محمد جعفر السقاف	عضو غير مستقل
الدكتور/ عاصم خالد الحميضي	عضو مستقل
محمد عمر العبيدي	عضو مستقل

The Fund's Board of Directors held three meetings during 2020. The following is a summary of the key decisions approved and the matters discussed by the Fund's Board of Directors:

- Fund's objectives achievement and performance review
- Risks related to the funds; including: liquidity, market, operational risks.
- Ensuring fund's compliance to all applicable rules and regulations.

عقد مجلس إدارة الصندوق ثلاثة اجتماعات خلال العام 2020م، وفيما يلي ملخصاً لأهم القرارات التي تم إقرارها والمواضيع التي تمت مناقشتها من قبل مجلس إدارة الصندوق:

- مناقشة تحقيق الصندوق لأهدافه وأدائه خلال العام
- المخاطر المتعلقة بالصندوق بما في ذلك مخاطر السيولة، السوق، والتشغيل.
- التزام الصناديق بلوائح هيئة السوق المالية مع مسؤول المطابقة والالتزام.

Fund Manager

NCB Capital Company, Saudi Arabia
Tower B, King Saud Road, P.O. Box 22216, Riyadh 11495
Tel: +966 920000232
Website: www.alahlicapital.com

مدير الصندوق

شركة الأهلي المالية، المملكة العربية السعودية
البرج ب، طريق الملك سعود، ص.ب. 22216، الرياض 11495
هاتف: +966 920000232
الموقع: www.alahlicapital.com



Sub-Manager / Investment Adviser

مدير الصندوق من الباطن و/أو مستشارين الاستثمار

TCW Asset Management Company

865 South Figueroa Street, Suite 1800, Los Angeles, CA 9001

Investment Activities

أنشطة الاستثمار

During the year the fund maintained an overweight in Biotechnology and Health Care Technology Sectors, and investing Pharmaceuticals companies who were working on finding vaccines for COVID-19 virus.

خلال عام 2020م، ركز الصندوق على قطاعي التكنولوجيا الحيوية وتكنولوجيا الرعاية الصحية والاستثمار في الشركات ووزاد تركيز الاستثمار في أسهم شركات صناعة الأدوية التي تعمل على إيجاد لقاح لفيروس كورونا (كوفيد-19).

Performance

تقرير الأداء

Fund Performance 16.12%
Benchmark Performance 16.99%

أداء الصندوق 16.12%
أداء المؤشر 16.99%

The fund underperformed the benchmark by 87 bps.

انخفض أداء الصندوق عن أداء المؤشر بفارق 87 نقطة أساس.

Terms & Conditions and information memorandum Material Changes

تغيرات حدثت في شروط وأحكام الصندوق و مذكرة المعلومات

There are no changes in the terms and condition, and Information Memorandum.

لا توجد تغيرات في الشروط والأحكام ومذكرة المعلومات.

Other information enabling unitholders to make informed judgment about fund activities during the period

معلومات أخرى بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة تمكن مالك الوحدات من اتخاذ قرار مدروس

None

لا يوجد

Investments in other Investment Funds

الاستثمار في صناديق استثمارية أخرى

The fund does not invest substantially in other investment funds.

الصندوق لم يستثمر بشكل كبير في صناديق استثمارية أخرى.

Special Commission

عمولات خاصة

The fund benefited of soft dollar commission to access related research.

استفاد الصندوق من عمولات المحفظة من أجل الحصول على بحوث ذات صلة.

Conflict of Interests

تعارض في المصالح

None

لا يوجد

Fund Distribution During The Year

توزيعات الصندوق خلال العام

None

لا يوجد

Incorrect Valuation or Pricing

خطأ في التقويم والتسعير

None

لا يوجد

Investment Limitation Breaches

مخالفة قيود الاستثمار

There were no breaches to any of the Investment Restrictions, Limitations and borrowing powers applicable to IFR.

لم تتم مخالفة أي من قيود و حدود الاستثمار وصلاحيات الاقتراض المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار.

Custodian

أمين الحفظ

The Northern Trust Company of Saudi Arabia
Nakheel Tower, P.O. Box 10175, Riyadh 11433, Saudi Arabia
Tel: +966114188694

شركة نورذن ترست العربية السعودية
برج النخيل، ص.ب. 10175، الرياض 11433، المملكة العربية السعودية
هاتف: +966114188694

Website: www.northerntrust.com

الموقع: www.northerntrust.com



Custodian's duties and responsibilities

- The custodian shall be held responsible for compliance with investment funds Regulations whether he performed his duties directly or delegated to any third party. The custodian shall be held responsible to the fund manager and unitholder for any losses caused to the investment fund due to the custodian fraud, negligence, misconduct or willful default.
- The custodian shall be responsible for taking custody and protecting the fund's assets on behalf of unitholders, and taking all necessary administrative measures in relation to the custody of the fund's assets.
- The Fund Manager acknowledges that the responsibilities vested in the custodian does not include ensuring the fund manager's compliance with the contents of subparagraphs (a,b,c) of paragraph (d-3) of annex 5 of the Investment Funds Regulations "IFR".

واجبات ومسؤوليات أمين الحفظ

- يعد 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 أو لائحة مؤسسات السوق المالية. ويُعدّ أمين الحفظ مسؤولاً تجاه مدير الصندوق ومالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب احتيال أو إهمال أو سوء تصرف أو تقصيره المتعمد.
- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات، وهو مسؤول كذلك عن اتخاذ جميع الإجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق.
- يقر مدير الصندوق بأن المسؤوليات المنوطة بأمين الحفظ لا تشمل إبداء رأيه حول ما إذا كان مدير الصندوق قد قام بالأنشطة في الفقرات الفرعية (أ،ب،ج) من الفقرة (د-3) من الملحق (5) من لائحة صناديق الاستثمار.

Fund Manager Opinion

- Units were Issued, transferred and redeemed in accordance with the provision of the IFR and fund Terms and Conditions
- Units were valued and calculated in accordance with the provisions of IFR, Fund and fund Terms and Conditions.
- There were no breaches to any of the Investment Restrictions, Limitations and borrowing powers applicable to IFR.

رأي مدير الصندوق

- تم إصدار ونقل واسترداد الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق.
- تم تقويم وحساب سعر الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق.
- لم تتم مخالفة أي من قيود و حدود الاستثمار وصلاحيات الاقتراض المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار.

Auditor

KPMG Al Fozan & Partners
Zahran Business Center, Prince Sultan Street, P.O Box 55078
21534 Jeddah, Saudi Arabia
Tel: +966 12 6989595
Website: www.kpmg.com/sa

المحاسب القانوني

كي بي ام جي الفوزان وشركاه
مركز زهران للأعمال – شارع الأمير سلطان ص.ب 55078،
جدة 21534 المملكة العربية السعودية،
هاتف: +966 12 698 9595
الموقع: www.kpmg.com/sa

Auditor's Opinion

Accompanying financial statements have complied with the requirements of the applicable provisions of the Investment Funds Regulations issued by the Capital Market Authority, and the Fund's Terms and Conditions and the Information Memorandum in so far as they affect the preparation of the financial statements and accordingly nothing has been reported by the auditor in their report which is in compliance with the SOCPA requirements.

رأي المحاسب القانوني

إن القوائم المالية المرفقة لهذا التقرير متوافقة مع متطلبات لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية، وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة معلوماته فيما يتعلق بإعداد القوائم المالية، ولم يوجد ما تتطلب الإبلاغ عنه من قبل مراجع الحسابات في تقريره حسب متطلبات الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.



Annex - Exercised Voting Rights

ملحق - ممارسات التصويت السنوية

Company Name	Meeting Date	Proposal Text	Vote Instruction
Novartis AG	2/28/2020	Accounts and Reports	Take No Action
Novartis AG	2/28/2020	Ratification of Board and Management Acts	Take No Action
Novartis AG	2/28/2020	Allocation of Profits/Dividends	Take No Action
Novartis AG	2/28/2020	Cancellation of Shares and Reduction in Share Capital	Take No Action
Novartis AG	2/28/2020	Board Compensation	Take No Action
Novartis AG	2/28/2020	Executive Compensation	Take No Action
Novartis AG	2/28/2020	Compensation Report	Take No Action
Novartis AG	2/28/2020	Elect Jörg Reinhardt as Board Chair	Take No Action
Novartis AG	2/28/2020	Elect Nancy C. Andrews	Take No Action
Novartis AG	2/28/2020	Elect Ton Büchner	Take No Action
Novartis AG	2/28/2020	Elect Patrice Bula	Take No Action
Novartis AG	2/28/2020	Elect Srikanth M. Datar	Take No Action
Novartis AG	2/28/2020	Elect Elizabeth Doherty	Take No Action
Novartis AG	2/28/2020	Elect Ann M. Fudge	Take No Action
Novartis AG	2/28/2020	Elect Frans van Houten	Take No Action
Novartis AG	2/28/2020	Elect Andreas von Planta	Take No Action
Novartis AG	2/28/2020	Elect Charles L. Sawyers	Take No Action
Novartis AG	2/28/2020	Elect Enrico Vanni	Take No Action
Novartis AG	2/28/2020	Elect William T. Winters	Take No Action
Novartis AG	2/28/2020	Elect Bridgette P. Heller	Take No Action
Novartis AG	2/28/2020	Elect Simon Moroney	Take No Action
Novartis AG	2/28/2020	Elect Patrice Bula as Compensation Committee Member	Take No Action
Novartis AG	2/28/2020	Elect Srikanth M. Datar as Compensation Committee Member	Take No Action
Novartis AG	2/28/2020	Elect Enrico Vanni as Compensation Committee Member	Take No Action
Novartis AG	2/28/2020	Elect William T. Winters as Compensation Committee Member	Take No Action
Novartis AG	2/28/2020	Elect Bridgette P. Heller as Compensation Committee Member	Take No Action
Novartis AG	2/28/2020	Appointment of Auditor	Take No Action
Novartis AG	2/28/2020	Appointment of Independent Proxy	Take No Action
Novartis AG	2/28/2020	Additional or Amended Proposals	Take No Action
Agilent Technologies Inc.	3/18/2020	Elect Heidi K. Kunz	For
Agilent Technologies Inc.	3/18/2020	Elect Sue H. Rataj	For
Agilent Technologies Inc.	3/18/2020	Elect George A. Scangos	For
Agilent Technologies Inc.	3/18/2020	Elect Dow R. Wilson	For
Agilent Technologies Inc.	3/18/2020	Approval of the 2020 Employee Stock Purchase Plan	For
Agilent Technologies Inc.	3/18/2020	Advisory Vote on Executive Compensation	For
Agilent Technologies Inc.	3/18/2020	Ratification of Auditor	For
Novo Nordisk	3/26/2020	Accounts and Reports	For
Novo Nordisk	3/26/2020	Directors' Fees 2019	For



<i>Novo Nordisk</i>	<i>3/26/2020</i>	<i>Directors' Fees 2020</i>	<i>For</i>
<i>Novo Nordisk</i>	<i>3/26/2020</i>	<i>Remuneration Policy</i>	<i>For</i>
<i>Novo Nordisk</i>	<i>3/26/2020</i>	<i>Amendments to Articles Regarding Agenda</i>	<i>For</i>
<i>Novo Nordisk</i>	<i>3/26/2020</i>	<i>Allocation of Profits/Dividends</i>	<i>For</i>
<i>Novo Nordisk</i>	<i>3/26/2020</i>	<i>Elect Helge Lund</i>	<i>For</i>
<i>Novo Nordisk</i>	<i>3/26/2020</i>	<i>Elect Jeppe Christiansen</i>	<i>For</i>
<i>Novo Nordisk</i>	<i>3/26/2020</i>	<i>Elect Brian Daniels</i>	<i>For</i>
<i>Novo Nordisk</i>	<i>3/26/2020</i>	<i>Elect Laurence Debroux</i>	<i>For</i>
<i>Novo Nordisk</i>	<i>3/26/2020</i>	<i>Elect Andreas Fibig</i>	<i>For</i>
<i>Novo Nordisk</i>	<i>3/26/2020</i>	<i>Elect Sylvie Grégoire</i>	<i>For</i>
<i>Novo Nordisk</i>	<i>3/26/2020</i>	<i>Elect Liz Hewitt</i>	<i>For</i>
<i>Novo Nordisk</i>	<i>3/26/2020</i>	<i>Elect Kasim Kutay</i>	<i>For</i>
<i>Novo Nordisk</i>	<i>3/26/2020</i>	<i>Elect Martin Mackay</i>	<i>For</i>
<i>Novo Nordisk</i>	<i>3/26/2020</i>	<i>Appointment of Auditor</i>	<i>For</i>
<i>Novo Nordisk</i>	<i>3/26/2020</i>	<i>Authority to Reduce Share Capital</i>	<i>For</i>
<i>Novo Nordisk</i>	<i>3/26/2020</i>	<i>Authority to Repurchase Shares</i>	<i>For</i>
<i>Novo Nordisk</i>	<i>3/26/2020</i>	<i>Authority to Issue Shares w/o Preemptive Rights For Employees</i>	<i>For</i>
<i>Novo Nordisk</i>	<i>3/26/2020</i>	<i>Authority to Issue Shares w/ Preemptive Rights for Existing Shareholder</i>	<i>For</i>
<i>Novo Nordisk</i>	<i>3/26/2020</i>	<i>Authority to Issue Shares w/o Preemptive Rights for Existing Shareholders</i>	<i>For</i>
<i>Novo Nordisk</i>	<i>3/26/2020</i>	<i>Charitable Donations</i>	<i>For</i>
<i>Novo Nordisk</i>	<i>3/26/2020</i>	<i>Shareholder's Proposal Regarding Information Disclosure on Remuneration.</i>	<i>Against</i>
<i>Chugai Pharmaceutical Co Ltd</i>	<i>3/30/2020</i>	<i>Allocation of Profits/Dividends</i>	<i>For</i>
<i>Chugai Pharmaceutical Co Ltd</i>	<i>3/30/2020</i>	<i>Elect Tatsuro Kosaka</i>	<i>For</i>
<i>Chugai Pharmaceutical Co Ltd</i>	<i>3/30/2020</i>	<i>Elect Motoo Ueno</i>	<i>For</i>
<i>Chugai Pharmaceutical Co Ltd</i>	<i>3/30/2020</i>	<i>Elect Osamu Okuda</i>	<i>For</i>
<i>Chugai Pharmaceutical Co Ltd</i>	<i>3/30/2020</i>	<i>Elect Mariko Momoi</i>	<i>For</i>
<i>Chugai Pharmaceutical Co Ltd</i>	<i>3/30/2020</i>	<i>Elect Takaaki Nimura</i>	<i>For</i>
<i>Chugai Pharmaceutical Co Ltd</i>	<i>3/30/2020</i>	<i>Elect Kenichi Masuda</i>	<i>For</i>
<i>Chugai Pharmaceutical Co Ltd</i>	<i>3/30/2020</i>	<i>Statutory Auditors' Fees</i>	<i>For</i>
<i>Otsuka Holdings Co.,Ltd.</i>	<i>3/27/2020</i>	<i>Elect Ichiro Otsuka</i>	<i>For</i>
<i>Otsuka Holdings Co.,Ltd.</i>	<i>3/27/2020</i>	<i>Elect Tatsuo Higuchi</i>	<i>For</i>
<i>Otsuka Holdings Co.,Ltd.</i>	<i>3/27/2020</i>	<i>Elect Yoshiro Matsuo</i>	<i>For</i>
<i>Otsuka Holdings Co.,Ltd.</i>	<i>3/27/2020</i>	<i>Elect Yuko Makino</i>	<i>For</i>
<i>Otsuka Holdings Co.,Ltd.</i>	<i>3/27/2020</i>	<i>Elect Shuichi Takagi</i>	<i>For</i>
<i>Otsuka Holdings Co.,Ltd.</i>	<i>3/27/2020</i>	<i>Elect Sadanobu Tobe</i>	<i>For</i>
<i>Otsuka Holdings Co.,Ltd.</i>	<i>3/27/2020</i>	<i>Elect Masayuki Kobayashi</i>	<i>For</i>
<i>Otsuka Holdings Co.,Ltd.</i>	<i>3/27/2020</i>	<i>Elect Noriko Tojo</i>	<i>For</i>
<i>Otsuka Holdings Co.,Ltd.</i>	<i>3/27/2020</i>	<i>Elect Makoto Inoue</i>	<i>For</i>
<i>Otsuka Holdings Co.,Ltd.</i>	<i>3/27/2020</i>	<i>Elect Yukio Matsutani</i>	<i>For</i>
<i>Otsuka Holdings Co.,Ltd.</i>	<i>3/27/2020</i>	<i>Elect Ko Sekiguchi</i>	<i>For</i>
<i>Otsuka Holdings Co.,Ltd.</i>	<i>3/27/2020</i>	<i>Elect Yoshihisa Aoki</i>	<i>For</i>
<i>Otsuka Holdings Co.,Ltd.</i>	<i>3/27/2020</i>	<i>Elect Mayo Mita</i>	<i>For</i>
<i>Johnson & Johnson</i>	<i>4/23/2020</i>	<i>Elect Mary C. Beckerle</i>	<i>For</i>
<i>Johnson & Johnson</i>	<i>4/23/2020</i>	<i>Elect D. Scott Davis</i>	<i>For</i>
<i>Johnson & Johnson</i>	<i>4/23/2020</i>	<i>Elect Ian E.L. Davis</i>	<i>For</i>
<i>Johnson & Johnson</i>	<i>4/23/2020</i>	<i>Elect Jennifer A. Doudna</i>	<i>For</i>
<i>Johnson & Johnson</i>	<i>4/23/2020</i>	<i>Elect Alex Gorsky</i>	<i>For</i>
<i>Johnson & Johnson</i>	<i>4/23/2020</i>	<i>Elect Marillyn A. Hewson</i>	<i>For</i>
<i>Johnson & Johnson</i>	<i>4/23/2020</i>	<i>Elect Hubert Joly</i>	<i>For</i>



Johnson & Johnson	4/23/2020	Elect Mark B. McClellan	For
Johnson & Johnson	4/23/2020	Elect Anne M. Mulcahy	For
Johnson & Johnson	4/23/2020	Elect Charles Prince	For
Johnson & Johnson	4/23/2020	Elect A. Eugene Washington	For
Johnson & Johnson	4/23/2020	Elect Mark A. Weinberger	For
Johnson & Johnson	4/23/2020	Elect Ronald A. Williams	For
Johnson & Johnson	4/23/2020	Advisory Vote on Executive Compensation	For
Johnson & Johnson	4/23/2020	Ratification of Auditor	For
Johnson & Johnson	4/23/2020	Removal of Directors Without Cause	For
Johnson & Johnson	4/23/2020	Shareholder Proposal Regarding Independent Chair	For
Johnson & Johnson	4/23/2020	Shareholder Proposal Regarding Report on Response to Opioid Epidemic	For
Astrazeneca plc	4/29/2020	Accounts and Reports	For
Astrazeneca plc	4/29/2020	Allocation of Profits/Dividends	For
Astrazeneca plc	4/29/2020	Appointment of Auditor	For
Astrazeneca plc	4/29/2020	Authority to Set Auditor's Fees	For
Astrazeneca plc	4/29/2020	Elect Leif Johansson	For
Astrazeneca plc	4/29/2020	Elect Pascal Soriot	For
Astrazeneca plc	4/29/2020	Elect Marc Dunoyer	For
Astrazeneca plc	4/29/2020	Elect Geneviève B. Berger	For
Astrazeneca plc	4/29/2020	Elect Philip Broadley	For
Astrazeneca plc	4/29/2020	Elect Graham A. Chipchase	For
Astrazeneca plc	4/29/2020	Elect Michel Demaré	For
Astrazeneca plc	4/29/2020	Elect Deborah DiSanzo Eldracher	For
Astrazeneca plc	4/29/2020	Elect Sheri McCoy	For
Astrazeneca plc	4/29/2020	Elect Tony SK MOK	For
Astrazeneca plc	4/29/2020	Elect Nazneen Rahman	For
Astrazeneca plc	4/29/2020	Elect Marcus Wallenberg	For
Astrazeneca plc	4/29/2020	Remuneration Report (Advisory)	For
Astrazeneca plc	4/29/2020	Remuneration Policy (Binding)	For
Astrazeneca plc	4/29/2020	Authorisation of Political Donations	For
Astrazeneca plc	4/29/2020	Authority to Issue Shares w/ Preemptive Rights	For
Astrazeneca plc	4/29/2020	Authority to Issue Shares w/o Preemptive Rights	For
Astrazeneca plc	4/29/2020	Authority to Issue Shares w/o Preemptive Rights (Specified Capital Investment)	For
Astrazeneca plc	4/29/2020	Authority to Repurchase Shares	For
Astrazeneca plc	4/29/2020	Authority to Set General Meeting Notice Period at 14 Days	Against
Astrazeneca plc	4/29/2020	2020 Performance Share Plan	For
Pfizer Inc.	4/23/2020	Elect Ronald E. Blaylock	For
Pfizer Inc.	4/23/2020	Elect Albert Bourla	For
Pfizer Inc.	4/23/2020	Elect W. Don Cornwell	For
Pfizer Inc.	4/23/2020	Elect Joseph J. Echevarria	For
Pfizer Inc.	4/23/2020	Elect Scott Gottlieb	For
Pfizer Inc.	4/23/2020	Elect Helen H. Hobbs	For
Pfizer Inc.	4/23/2020	Elect Susan Hockfield	For
Pfizer Inc.	4/23/2020	Elect James M. Kilts	For
Pfizer Inc.	4/23/2020	Elect Dan R. Littman	For
Pfizer Inc.	4/23/2020	Elect Shantanu Narayen	For
Pfizer Inc.	4/23/2020	Elect Suzanne Nora Johnson	For



Pfizer Inc.	4/23/2020	Elect James Quincey	For
Pfizer Inc.	4/23/2020	Elect James C. Smith	For
Pfizer Inc.	4/23/2020	Ratification of Auditor	For
Pfizer Inc.	4/23/2020	Advisory Vote on Executive Compensation	For
Pfizer Inc.	4/23/2020	Shareholder proposal regarding right to act by written consent	For
Pfizer Inc.	4/23/2020	Shareholder Proposal Regarding Proxy Access Bylaw Amendment	Against
Pfizer Inc.	4/23/2020	Shareholder Proposal Regarding Lobbying Report	Against
Pfizer Inc.	4/23/2020	Shareholder Proposal Regarding Independent Chair	For
Pfizer Inc.	4/23/2020	Shareholder Proposal Regarding Gender Pay Equity Report	Against
Pfizer Inc.	4/23/2020	Elect Susan Desmond-Hellmann	For
Abbott Laboratories	4/24/2020	Elect Robert J. Alpern	For
Abbott Laboratories	4/24/2020	Elect Roxanne S. Austin	For
Abbott Laboratories	4/24/2020	Elect Sally E. Blount	For
Abbott Laboratories	4/24/2020	Elect Robert B. Ford	For
Abbott Laboratories	4/24/2020	Elect Michelle A. Kumbier	For
Abbott Laboratories	4/24/2020	Elect Edward M. Liddy	For
Abbott Laboratories	4/24/2020	Elect Darren W. McDew	For
Abbott Laboratories	4/24/2020	Elect Nancy McKinstry	For
Abbott Laboratories	4/24/2020	Elect Phebe N. Novakovic	For
Abbott Laboratories	4/24/2020	Elect William A. Osborn	For
Abbott Laboratories	4/24/2020	Elect Daniel J. Starks	For
Abbott Laboratories	4/24/2020	Elect John G. Stratton	For
Abbott Laboratories	4/24/2020	Elect Glenn F. Tilton	For
Abbott Laboratories	4/24/2020	Elect Miles D. White	For
Abbott Laboratories	4/24/2020	Ratification of Auditor	For
Abbott Laboratories	4/24/2020	Advisory Vote on Executive Compensation	For
Abbott Laboratories	4/24/2020	Shareholder Proposal Regarding Lobbying Report	Against
Abbott Laboratories	4/24/2020	Shareholder Proposal Regarding Disclosure of Adjustments to Non-GAAP Metrics in Executive Compensation	Against
Abbott Laboratories	4/24/2020	Shareholder Proposal Regarding Shareholder Approval of Bylaw Amendments	Against
Abbott Laboratories	4/24/2020	Shareholder Proposal Regarding Simple Majority Vote	For
Intuitive Surgical Inc	4/23/2020	Elect Craig H. Barratt	For
Intuitive Surgical Inc	4/23/2020	Elect Joseph C. Beery	For
Intuitive Surgical Inc	4/23/2020	Elect Gary S. Guthart	For
Intuitive Surgical Inc	4/23/2020	Elect Amal M. Johnson	For
Intuitive Surgical Inc	4/23/2020	Elect Don R. Kania	For
Intuitive Surgical Inc	4/23/2020	Elect Amy L. Ladd	For
Intuitive Surgical Inc	4/23/2020	Elect Keith R. Leonard, Jr.	For
Intuitive Surgical Inc	4/23/2020	Elect Alan J. Levy	For
Intuitive Surgical Inc	4/23/2020	Elect Jami Dover Nachtsheim	For
Intuitive Surgical Inc	4/23/2020	Elect Mark J. Rubash	For
Intuitive Surgical Inc	4/23/2020	Advisory Vote on Executive Compensation	For
Intuitive Surgical Inc	4/23/2020	Ratification of Auditor	For
Intuitive Surgical Inc	4/23/2020	Amendment to the 2010 Incentive Award Plan	For



Intuitive Surgical Inc	4/23/2020	Elimination of Supermajority Requirements	For
Intuitive Surgical Inc	4/23/2020	Approval of Shareholder Right to Call a Special Meeting	For
Sanofi	4/28/2020	Accounts and Reports; Non-Tax Deductible Expenses	For
Sanofi	4/28/2020	Consolidated Accounts and Reports	For
Sanofi	4/28/2020	Allocation of Profits/Dividends	For
Sanofi	4/28/2020	Special Auditors Report on Regulated Agreements	Against
Sanofi	4/28/2020	Ratification of the Co-option of Paul Hudson	For
Sanofi	4/28/2020	Elect Laurent Attal	For
Sanofi	4/28/2020	Elect Carole Piwnica	For
Sanofi	4/28/2020	Elect Diane Souza	For
Sanofi	4/28/2020	Elect Thomas Südhof	For
Sanofi	4/28/2020	Elect Rachel Duan	For
Sanofi	4/28/2020	Elect Lise Kingo	For
Sanofi	4/28/2020	Directors' fees	For
Sanofi	4/28/2020	Remuneration Policy (Board of Directors)	For
Sanofi	4/28/2020	Remuneration Policy (Chair)	For
Sanofi	4/28/2020	Remuneration Policy (CEO)	For
Sanofi	4/28/2020	Remuneration Report	For
Sanofi	4/28/2020	Remuneration of Serge Weinberg, Chair	For
Sanofi	4/28/2020	Remuneration of Paul Hudson, CEO	For
Sanofi	4/28/2020	Remuneration of Olivier Brandicourt, Former CEO	For
Sanofi	4/28/2020	Authority to Repurchase and Reissue Shares	For
Sanofi	4/28/2020	Authorisation of Legal Formalities	For
Lilly(Eli) & Co	5/4/2020	Elect Michael L. Eskew	For
Lilly(Eli) & Co	5/4/2020	Elect William G. Kaelin, Jr.	For
Lilly(Eli) & Co	5/4/2020	Elect David A. Ricks	For
Lilly(Eli) & Co	5/4/2020	Elect Marschall S. Runge	For
Lilly(Eli) & Co	5/4/2020	Elect Karen Walker	For
Lilly(Eli) & Co	5/4/2020	Advisory Vote on Executive Compensation	For
Lilly(Eli) & Co	5/4/2020	Ratification of Auditor	For
Lilly(Eli) & Co	5/4/2020	Repeal of Classified Board	For
Lilly(Eli) & Co	5/4/2020	Elimination of Supermajority Requirement	For
Lilly(Eli) & Co	5/4/2020	Shareholder Proposal Regarding Lobbying Report	Against
Lilly(Eli) & Co	5/4/2020	Shareholder Proposal Regarding Forced Swim Test	For
Lilly(Eli) & Co	5/4/2020	Shareholder Proposal Regarding Independent Chair	For
Lilly(Eli) & Co	5/4/2020	Shareholder Proposal Regarding Disclosure of Board Qualifications	Against
Lilly(Eli) & Co	5/4/2020	Shareholder Proposal Regarding Report on Linking Executive Compensation to Public Concern Over Drug Pricing	Against
Lilly(Eli) & Co	5/4/2020	Shareholder Proposal Regarding Bonus Deferral Policy	Against
Lilly(Eli) & Co	5/4/2020	Shareholder Proposal Regarding Recoupment Report	Against
Abbvie Inc	5/8/2020	Elect Robert J. Alpern	For
Abbvie Inc	5/8/2020	Elect Edward M. Liddy	For



Abbvie Inc	5/8/2020	Elect Melody B. Meyer	For
Abbvie Inc	5/8/2020	Elect Frederick H. Waddell	For
Abbvie Inc	5/8/2020	Ratification of Auditor	For
Abbvie Inc	5/8/2020	Advisory Vote on Executive Compensation	For
Abbvie Inc	5/8/2020	Elimination of Supermajority Requirement	For
Abbvie Inc	5/8/2020	Shareholder Proposal Regarding Lobbying Report	Against
Abbvie Inc	5/8/2020	Shareholder Proposal Regarding Independent Chair	For
Abbvie Inc	5/8/2020	Shareholder Proposal Regarding Report on Linking Executive Compensation to Public Concern Over Drug Pricing	Against
West Pharmaceutical Services, Inc.	5/5/2020	Elect Mark A. Buthman	For
West Pharmaceutical Services, Inc.	5/5/2020	Elect William F. Feehery	For
West Pharmaceutical Services, Inc.	5/5/2020	Elect Robert F. Friel	For
West Pharmaceutical Services, Inc.	5/5/2020	Elect Eric M. Green	For
West Pharmaceutical Services, Inc.	5/5/2020	Elect Thomas W. Hofmann	For
West Pharmaceutical Services, Inc.	5/5/2020	Elect Paula A. Johnson	For
West Pharmaceutical Services, Inc.	5/5/2020	Elect Deborah L. V. Keller	For
West Pharmaceutical Services, Inc.	5/5/2020	Elect Myla P. Lai-Goldman	For
West Pharmaceutical Services, Inc.	5/5/2020	Elect Douglas A. Michels	For
West Pharmaceutical Services, Inc.	5/5/2020	Elect Paolo Pucci	For
West Pharmaceutical Services, Inc.	5/5/2020	Elect Patrick J. Zenner	For
West Pharmaceutical Services, Inc.	5/5/2020	Advisory Vote on Executive Compensation	For
West Pharmaceutical Services, Inc.	5/5/2020	Increase of Authorized Common Stock	For
West Pharmaceutical Services, Inc.	5/5/2020	Ratification of Auditor	For
Baxter International Inc.	5/5/2020	Elect José E. Almeida	For
Baxter International Inc.	5/5/2020	Elect Thomas F. Chen	For
Baxter International Inc.	5/5/2020	Elect John D. Forsyth	For
Baxter International Inc.	5/5/2020	Elect James R. Gavin III	For
Baxter International Inc.	5/5/2020	Elect Peter S. Hellman	For
Baxter International Inc.	5/5/2020	Elect Michael F. Mahoney	For
Baxter International Inc.	5/5/2020	Elect Patricia Morrison	For
Baxter International Inc.	5/5/2020	Elect Stephen N. Oesterle	For
Baxter International Inc.	5/5/2020	Elect Cathy R. Smith	For
Baxter International Inc.	5/5/2020	Elect Thomas T. Stallkamp	For
Baxter International Inc.	5/5/2020	Elect Albert P.L. Stroucken	For
Baxter International Inc.	5/5/2020	Elect Amy M. Wendell	For
Baxter International Inc.	5/5/2020	Advisory Vote on Executive Compensation	For
Baxter International Inc.	5/5/2020	Ratification of Auditor	For
Baxter International Inc.	5/5/2020	Shareholder Proposal Regarding Independent Chair	For
Baxter International Inc.	5/5/2020	Shareholder Proposal Regarding Right to Act by Written Consent	For
Stryker Corp.	5/5/2020	Elect Mary K. Brainerd	For
Stryker Corp.	5/5/2020	Elect Srikanth M. Datar	For
Stryker Corp.	5/5/2020	Elect Roch Doliveux	For
Stryker Corp.	5/5/2020	Elect Allan C. Golston	For
Stryker Corp.	5/5/2020	Elect Kevin A. Lobo	For
Stryker Corp.	5/5/2020	Elect Sherilyn S. McCoy	For
Stryker Corp.	5/5/2020	Elect Andrew K. Silvernail	For
Stryker Corp.	5/5/2020	Elect Lisa M. Skeete Tatum	For
Stryker Corp.	5/5/2020	Elect Ronda E. Stryker	For



Stryker Corp.	5/5/2020	Elect Rajeev Suri	For
Stryker Corp.	5/5/2020	Ratification of Auditor	For
Stryker Corp.	5/5/2020	Advisory Vote on Executive Compensation	For
Stryker Corp.	5/5/2020	Shareholder Proposal Regarding Report on Non-Management Employee Representation on the Board	Against
Edwards Lifesciences Corp	5/7/2020	Elect Michael A. Mussallem	For
Edwards Lifesciences Corp	5/7/2020	Elect Kieran T. Gallahue	For
Edwards Lifesciences Corp	5/7/2020	Elect Leslie S. Heisz	For
Edwards Lifesciences Corp	5/7/2020	Elect William J. Link	For
Edwards Lifesciences Corp	5/7/2020	Elect Steven R. Loranger	For
Edwards Lifesciences Corp	5/7/2020	Elect Martha H. Marsh	For
Edwards Lifesciences Corp	5/7/2020	Elect Ramona Sequeira	For
Edwards Lifesciences Corp	5/7/2020	Elect Nicholas J. Valeriani	For
Edwards Lifesciences Corp	5/7/2020	Advisory Vote on Executive Compensation	For
Edwards Lifesciences Corp	5/7/2020	Approval of the 2020 Non-Employee Directors Stock Incentive Plan	For
Edwards Lifesciences Corp	5/7/2020	Increase of Authorized Common Stock for Stock Split	For
Edwards Lifesciences Corp	5/7/2020	Ratification of Auditor	For
Edwards Lifesciences Corp	5/7/2020	Shareholder Proposal Regarding Right to Act by Written Consent	For
Danaher Corp.	5/5/2020	Elect Linda P. Hefner Filler	For
Danaher Corp.	5/5/2020	Elect Thomas P. Joyce, Jr.	For
Danaher Corp.	5/5/2020	Elect Teri List-Stoll	For
Danaher Corp.	5/5/2020	Elect Walter G. Lohr, Jr.	For
Danaher Corp.	5/5/2020	Elect Jessica L. Mega	For
Danaher Corp.	5/5/2020	Elect Pardis C. Sabeti	For
Danaher Corp.	5/5/2020	Elect Mitchell P. Rales	For
Danaher Corp.	5/5/2020	Elect Steven M. Rales	For
Danaher Corp.	5/5/2020	Elect John T. Schwieters	For
Danaher Corp.	5/5/2020	Elect Alan G. Spoon	For
Danaher Corp.	5/5/2020	Elect Raymond C. Stevens	For
Danaher Corp.	5/5/2020	Elect Elias A. Zerhouni	For
Danaher Corp.	5/5/2020	Ratification of Auditor	For
Danaher Corp.	5/5/2020	Advisory Vote on Executive Compensation	For
Danaher Corp.	5/5/2020	Shareholder Proposal Regarding Right to Call Special Meetings	For
Boston Scientific Corp.	5/7/2020	Elect Nelda J. Connors	For
Boston Scientific Corp.	5/7/2020	Elect Charles J. Dockendorff	For
Boston Scientific Corp.	5/7/2020	Elect Yoshiaki Fujimori	For
Boston Scientific Corp.	5/7/2020	Elect Donna A. James	For
Boston Scientific Corp.	5/7/2020	Elect Edward J. Ludwig	For
Boston Scientific Corp.	5/7/2020	Elect Stephen P. MacMillan	For
Boston Scientific Corp.	5/7/2020	Elect Michael F. Mahoney	For
Boston Scientific Corp.	5/7/2020	Elect David J. Roux	For
Boston Scientific Corp.	5/7/2020	Elect John E. Sununu	For
Boston Scientific Corp.	5/7/2020	Elect Ellen M. Zane	For
Boston Scientific Corp.	5/7/2020	Advisory Vote on Executive Compensation	For
Boston Scientific Corp.	5/7/2020	Amendment to the 2011 Long-Term Incentive Plan	For
Boston Scientific Corp.	5/7/2020	Ratification of Auditor	For



Boston Scientific Corp.	5/7/2020	Shareholder Proposal Regarding Report on Non-Management Employee Representation on the Board	Against
Idexx Laboratories, Inc.	5/6/2020	Elect Rebecca M. Henderson	For
Idexx Laboratories, Inc.	5/6/2020	Elect Lawrence D. Kingsley	For
Idexx Laboratories, Inc.	5/6/2020	Elect Sophie V. Vandebroek	For
Idexx Laboratories, Inc.	5/6/2020	Ratification of Auditor	For
Idexx Laboratories, Inc.	5/6/2020	Advisory Vote on Executive Compensation	For
Gilead Sciences, Inc.	5/6/2020	Elect Jacqueline K. Barton	For
Gilead Sciences, Inc.	5/6/2020	Elect Sandra J. Horning	For
Gilead Sciences, Inc.	5/6/2020	Elect Kelly A. Kramer	For
Gilead Sciences, Inc.	5/6/2020	Elect Kevin E. Lofton	For
Gilead Sciences, Inc.	5/6/2020	Elect Harish Manwani	For
Gilead Sciences, Inc.	5/6/2020	Elect Daniel P. O'Day	For
Gilead Sciences, Inc.	5/6/2020	Elect Richard J. Whitley	For
Gilead Sciences, Inc.	5/6/2020	Elect Per Wold-Olsen	For
Gilead Sciences, Inc.	5/6/2020	Ratification of Auditor	For
Gilead Sciences, Inc.	5/6/2020	Advisory Vote on Executive Compensation	For
Gilead Sciences, Inc.	5/6/2020	Shareholder Proposal Regarding Independent Chair	For
Gilead Sciences, Inc.	5/6/2020	Shareholder Proposal Regarding Reducing Ownership Threshold Required to Act by Written Consent	For
Alexion Pharmaceuticals Inc.	5/13/2020	Elect Felix J. Baker	For
Alexion Pharmaceuticals Inc.	5/13/2020	Elect David R. Brennan	For
Alexion Pharmaceuticals Inc.	5/13/2020	Elect Christopher J. Coughlin	For
Alexion Pharmaceuticals Inc.	5/13/2020	Elect Deborah Dunsire	For
Alexion Pharmaceuticals Inc.	5/13/2020	Elect Paul A. Friedman	For
Alexion Pharmaceuticals Inc.	5/13/2020	Elect Ludwig N. Hantson	For
Alexion Pharmaceuticals Inc.	5/13/2020	Elect John T. Mollen	For
Alexion Pharmaceuticals Inc.	5/13/2020	Elect Francois Nader	For
Alexion Pharmaceuticals Inc.	5/13/2020	Elect Judith A. Reinsdorf	For
Alexion Pharmaceuticals Inc.	5/13/2020	Elect Andreas Rummelt	For
Alexion Pharmaceuticals Inc.	5/13/2020	Ratification of Auditor	For
Alexion Pharmaceuticals Inc.	5/13/2020	Advisory Vote on Executive Compensation	For
Alexion Pharmaceuticals Inc.	5/13/2020	Shareholder Proposal Regarding Right to Call Special Meetings	For
Teleflex Incorporated	5/1/2020	Elect George Babich, Jr.	For
Teleflex Incorporated	5/1/2020	Elect Gretchen R. Haggerty	For
Teleflex Incorporated	5/1/2020	Elect Liam J. Kelly	For
Teleflex Incorporated	5/1/2020	Advisory Vote on Executive Compensation	For
Teleflex Incorporated	5/1/2020	Ratification of Auditor	For
Alkermes plc	5/20/2020	Elect Shane M. Cooke	For
Alkermes plc	5/20/2020	Elect Richard Gaynor	For
Alkermes plc	5/20/2020	Elect Paul J. Mitchell	For
Alkermes plc	5/20/2020	Elect Richard F. Pops	For
Alkermes plc	5/20/2020	Advisory Vote on Executive Compensation	For
Alkermes plc	5/20/2020	Ratification of Auditor	For
Alkermes plc	5/20/2020	Amendment to the 2018 Stock Option and Incentive Plan	For
Zoetis Inc	5/20/2020	Elect Gregory Norden	For
Zoetis Inc	5/20/2020	Elect Louise M. Parent	For
Zoetis Inc	5/20/2020	Elect Kristin C. Peck	For



Zoetis Inc	5/20/2020	Elect Robert W. Scully	For
Zoetis Inc	5/20/2020	Advisory Vote on Executive Compensation	For
Zoetis Inc	5/20/2020	Frequency of Advisory Vote on Executive Compensation	1 Year
Zoetis Inc	5/20/2020	Ratification of Auditor	For
Align Technology, Inc.	5/20/2020	Elect Kevin J. Dallas	For
Align Technology, Inc.	5/20/2020	Elect Joseph M. Hogan	For
Align Technology, Inc.	5/20/2020	Elect Joseph Lacob	For
Align Technology, Inc.	5/20/2020	Elect C. Raymond Larkin, Jr.	For
Align Technology, Inc.	5/20/2020	Elect George J. Morrow	For
Align Technology, Inc.	5/20/2020	Elect Anne Myong	For
Align Technology, Inc.	5/20/2020	Elect Thomas M. Prescott	For
Align Technology, Inc.	5/20/2020	Elect Andrea L. Saia	For
Align Technology, Inc.	5/20/2020	Elect Greg J. Santora	For
Align Technology, Inc.	5/20/2020	Elect Susan E. Siegel	For
Align Technology, Inc.	5/20/2020	Elect Warren S. Thaler	For
Align Technology, Inc.	5/20/2020	Ratification of Auditor	For
Align Technology, Inc.	5/20/2020	Advisory Vote on Executive Compensation	For
Thermo Fisher Scientific Inc.	5/20/2020	Elect Marc N. Casper	For
Thermo Fisher Scientific Inc.	5/20/2020	Elect Nelson J. Chai	For
Thermo Fisher Scientific Inc.	5/20/2020	Elect C. Martin Harris	For
Thermo Fisher Scientific Inc.	5/20/2020	Elect Tyler Jacks	For
Thermo Fisher Scientific Inc.	5/20/2020	Elect Judy C. Lewent	For
Thermo Fisher Scientific Inc.	5/20/2020	Elect Thomas J. Lynch	For
Thermo Fisher Scientific Inc.	5/20/2020	Elect Jim P. Manzi	For
Thermo Fisher Scientific Inc.	5/20/2020	Elect James C. Mullen	For
Thermo Fisher Scientific Inc.	5/20/2020	Elect Lars Rebién Sørensen	For
Thermo Fisher Scientific Inc.	5/20/2020	Elect Debora L. Spar	For
Thermo Fisher Scientific Inc.	5/20/2020	Elect Scott M. Sperling	For
Thermo Fisher Scientific Inc.	5/20/2020	Elect Dion J. Weisler	For
Thermo Fisher Scientific Inc.	5/20/2020	Advisory Vote on Executive Compensation	For
Thermo Fisher Scientific Inc.	5/20/2020	Ratification of Auditor	For
Cerner Corp.	5/22/2020	Elect Julie L. Gerberding	For
Cerner Corp.	5/22/2020	Elect Brent Shafer	For
Cerner Corp.	5/22/2020	Elect William D. Zollars	For
Cerner Corp.	5/22/2020	Ratification of Auditor	For
Cerner Corp.	5/22/2020	Advisory Vote on Executive Compensation	For
Cerner Corp.	5/22/2020	Repeal of Classified Board	For
Cerner Corp.	5/22/2020	Amendment to the Advance Notice Provisions	For
AMGEN Inc.	5/19/2020	Elect Wanda M. Austin	For
AMGEN Inc.	5/19/2020	Elect Robert A. Bradway	For
AMGEN Inc.	5/19/2020	Elect Brian J. Druker	For
AMGEN Inc.	5/19/2020	Elect Robert A. Eckert	For
AMGEN Inc.	5/19/2020	Elect Greg C. Garland	For
AMGEN Inc.	5/19/2020	Elect Fred Hassan	For
AMGEN Inc.	5/19/2020	Elect Charles M. Holley, Jr.	For
AMGEN Inc.	5/19/2020	Elect Tyler Jacks	For
AMGEN Inc.	5/19/2020	Elect Ellen J. Kullman	For
AMGEN Inc.	5/19/2020	Elect Ronald D. Sugar	For
AMGEN Inc.	5/19/2020	Elect R. Sanders Williams	For
AMGEN Inc.	5/19/2020	Advisory Vote on Executive Compensation	For
AMGEN Inc.	5/19/2020	Ratification of Auditor	For



AMGEN Inc.	5/19/2020	Shareholder Proposal Regarding Independent Chair	For
Merck & Co Inc	5/26/2020	Elect Leslie A. Brun	For
Merck & Co Inc	5/26/2020	Elect Thomas R. Cech	For
Merck & Co Inc	5/26/2020	Elect Mary Ellen Coe	For
Merck & Co Inc	5/26/2020	Elect Pamela J. Craig	For
Merck & Co Inc	5/26/2020	Elect Kenneth C. Frazier	For
Merck & Co Inc	5/26/2020	Elect Thomas H. Glouer	For
Merck & Co Inc	5/26/2020	Elect Risa Lavizzo-Mourey	For
Merck & Co Inc	5/26/2020	Elect Paul B. Rothman	For
Merck & Co Inc	5/26/2020	Elect Patricia F. Russo	For
Merck & Co Inc	5/26/2020	Elect Christine E. Seidman	For
Merck & Co Inc	5/26/2020	Elect Inge G. Thulin	For
Merck & Co Inc	5/26/2020	Elect Kathy J. Warden	For
Merck & Co Inc	5/26/2020	Elect Peter C. Wendell	For
Merck & Co Inc	5/26/2020	Advisory Vote on Executive Compensation	For
Merck & Co Inc	5/26/2020	Ratification of Auditor	For
Merck & Co Inc	5/26/2020	Shareholder Proposal Regarding Right to Act by Written Consent	For
Merck & Co Inc	5/26/2020	Shareholder Proposal Regarding Report on Tax Savings as a Result of the Tax Cut and Jobs Act	Against
Elanco Animal Health Inc	5/21/2020	Elect Michael J. Harrington	For
Elanco Animal Health Inc	5/21/2020	Elect Deborah T. Kochevar	For
Elanco Animal Health Inc	5/21/2020	Elect Kirk McDonald	For
Elanco Animal Health Inc	5/21/2020	Ratification of Auditor	For
Elanco Animal Health Inc	5/21/2020	Advisory Vote on Executive Compensation	For
Dexcom Inc	5/21/2020	Elect Richard A. Collins	For
Dexcom Inc	5/21/2020	Elect Mark G. Foletta	For
Dexcom Inc	5/21/2020	Elect Eric Topol	For
Dexcom Inc	5/21/2020	Ratification of Auditor	For
Dexcom Inc	5/21/2020	Advisory Vote on Executive Compensation	For
Alcon Inc.	5/6/2020	Accounts and Reports	For
Alcon Inc.	5/6/2020	Ratification of Board and Management Acts	For
Alcon Inc.	5/6/2020	Allocation of Profits	For
Alcon Inc.	5/6/2020	Compensation Report	For
Alcon Inc.	5/6/2020	Board Compensation	For
Alcon Inc.	5/6/2020	Executive Compensation	For
Alcon Inc.	5/6/2020	Elect F. Michael Ball as Board Chair	For
Alcon Inc.	5/6/2020	Elect Lynn D. Bleil	For
Alcon Inc.	5/6/2020	Elect Arthur Cummings	For
Alcon Inc.	5/6/2020	Elect David Endicott	For
Alcon Inc.	5/6/2020	Elect Thomas Glanzmann	For
Alcon Inc.	5/6/2020	Elect D. Keith Grossman	For
Alcon Inc.	5/6/2020	Elect Scott H. Maw	For
Alcon Inc.	5/6/2020	Elect Karen J. May	For
Alcon Inc.	5/6/2020	Elect Ines Pöschel	For
Alcon Inc.	5/6/2020	Elect Dieter Spälti	For
Alcon Inc.	5/6/2020	Elect Thomas Glanzmann as Compensation Committee Member	For
Alcon Inc.	5/6/2020	Elect D. Keith Grossman as Compensation Committee Member	For



Alcon Inc.	5/6/2020	Elect Karen J. May as Compensation Committee Member	For
Alcon Inc.	5/6/2020	Elect Ines Pöschel as Compensation Committee Member	For
Alcon Inc.	5/6/2020	Appointment of Independent Proxy	For
Alcon Inc.	5/6/2020	Appointment of Auditor	For
Biomarin Pharmaceutical Inc.	5/27/2020	Elect Jean-Jacques Bienaimé	For
Biomarin Pharmaceutical Inc.	5/27/2020	Elect Elizabeth McKee Anderson	For
Biomarin Pharmaceutical Inc.	5/27/2020	Elect Willard H. Dere	For
Biomarin Pharmaceutical Inc.	5/27/2020	Elect Michael Grey	For
Biomarin Pharmaceutical Inc.	5/27/2020	Elect Elaine J. Heron	For
Biomarin Pharmaceutical Inc.	5/27/2020	Elect Robert J. Hombach	For
Biomarin Pharmaceutical Inc.	5/27/2020	Elect V. Bryan Lawlis	For
Biomarin Pharmaceutical Inc.	5/27/2020	Elect Richard A. Meier	For
Biomarin Pharmaceutical Inc.	5/27/2020	Elect David E.I. Pyott	For
Biomarin Pharmaceutical Inc.	5/27/2020	Elect Dennis J. Slamon	For
Biomarin Pharmaceutical Inc.	5/27/2020	Ratification of Auditor	For
Biomarin Pharmaceutical Inc.	5/27/2020	Advisory Vote on Executive Compensation	For
Envista Holdings Corp	5/27/2020	Elect Kieran T. Gallahue	For
Envista Holdings Corp	5/27/2020	Ratification of Auditor	For
Envista Holdings Corp	5/27/2020	Advisory Vote on Executive Compensation	For
Envista Holdings Corp	5/27/2020	Frequency of Advisory Vote on Executive Compensation	1 Year
illumina Inc	5/27/2020	Elect Caroline D. Dorsa	For
illumina Inc	5/27/2020	Elect Robert S. Epstein	For
illumina Inc	5/27/2020	Elect Scott Gottlieb	For
illumina Inc	5/27/2020	Elect Philip W. Schiller	For
illumina Inc	5/27/2020	Ratification of Auditor	For
illumina Inc	5/27/2020	Advisory Vote on Executive Compensation	For
illumina Inc	5/27/2020	Shareholder Proposal Regarding Political Contributions and Expenditures Report	Against
Neogenomics Inc.	5/28/2020	Elect Douglas M. VanOort	For
Neogenomics Inc.	5/28/2020	Elect Steven C. Jones	For
Neogenomics Inc.	5/28/2020	Elect Kevin C. Johnson	For
Neogenomics Inc.	5/28/2020	Elect Raymond R. Hipp	For
Neogenomics Inc.	5/28/2020	Elect Bruce K. Crowther	For
Neogenomics Inc.	5/28/2020	Elect Lynn A. Tetrault	For
Neogenomics Inc.	5/28/2020	Elect Allison L. Hannah	For
Neogenomics Inc.	5/28/2020	Elect Stephen M. Kanovsky	For
Neogenomics Inc.	5/28/2020	Elect Rachel A. Stahler	For
Neogenomics Inc.	5/28/2020	Advisory Vote on Executive Compensation	For
Neogenomics Inc.	5/28/2020	Ratification of Auditor	For
Biogen Inc	6/3/2020	Elect Alexander J. Denner	For
Biogen Inc	6/3/2020	Elect Caroline D. Dorsa	For
Biogen Inc	6/3/2020	Elect William A. Hawkins	For
Biogen Inc	6/3/2020	Elect Nancy L. Leaming	For
Biogen Inc	6/3/2020	Elect Jesus B. Mantas	For
Biogen Inc	6/3/2020	Elect Richard C. Mulligan	For
Biogen Inc	6/3/2020	Elect Robert W. Pangia	For
Biogen Inc	6/3/2020	Elect Stelios Papadopoulos	For
Biogen Inc	6/3/2020	Elect Brian S. Posner	For
Biogen Inc	6/3/2020	Elect Eric K. Rowinsky	For
Biogen Inc	6/3/2020	Elect Stephen A. Sherwin	For



Biogen Inc	6/3/2020	Elect Michel Vounatsos	For
Biogen Inc	6/3/2020	Ratification of Auditor	For
Biogen Inc	6/3/2020	Advisory Vote on Executive Compensation	For
Sarepta Therapeutics Inc	6/4/2020	Elect Douglas S. Ingram	For
Sarepta Therapeutics Inc	6/4/2020	Elect Hans Wigzell	For
Sarepta Therapeutics Inc	6/4/2020	Elect Mary Ann Gray	For
Sarepta Therapeutics Inc	6/4/2020	Advisory Vote on Executive Compensation	For
Sarepta Therapeutics Inc	6/4/2020	Increase of Authorized Common Stock	For
Sarepta Therapeutics Inc	6/4/2020	Amendment to the 2018 Equity Incentive Plan	For
Sarepta Therapeutics Inc	6/4/2020	Ratification of Auditor	For
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	6/12/2020	Elect N. Anthony Coles	For
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	6/12/2020	Elect Joseph L. Goldstein	For
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	6/12/2020	Elect Christine A. Poon	For
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	6/12/2020	Elect P. Roy Vagelos	For
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	6/12/2020	Elect Huda Y. Zoghbi	For
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	6/12/2020	Ratification of Auditor	For
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	6/12/2020	Amendment to the 2014 Long-Term Incentive Plan	For
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	6/12/2020	Advisory Vote on Executive Compensation	For
Glaukos Corporation	6/3/2020	Elect William J. Link	For
Glaukos Corporation	6/3/2020	Elect Aimee S. Weisner	For
Glaukos Corporation	6/3/2020	Advisory Vote on Executive Compensation	For
Glaukos Corporation	6/3/2020	Ratification of Auditor	For
Incyte Corp.	5/26/2020	Elect Julian C. Baker	For
Incyte Corp.	5/26/2020	Elect Jean-Jacques Bienaimé	For
Incyte Corp.	5/26/2020	Elect Paul J. Clancy	For
Incyte Corp.	5/26/2020	Elect Wendy L. Dixon	For
Incyte Corp.	5/26/2020	Elect Jacquelyn A. Fouse	For
Incyte Corp.	5/26/2020	Elect Paul A. Friedman	For
Incyte Corp.	5/26/2020	Elect Edmund P. Harrigan	For
Incyte Corp.	5/26/2020	Elect Katherine A. High	For
Incyte Corp.	5/26/2020	Elect Hervé Hoppenot	For
Incyte Corp.	5/26/2020	Advisory Vote on Executive Compensation	For
Incyte Corp.	5/26/2020	Amendment to the 1997 Employee Stock Purchase Plan	For
Incyte Corp.	5/26/2020	Ratification of Auditor	For
Incyte Corp.	5/26/2020	Shareholder Proposal Regarding Independent Chair	For
Puma Biotechnology Inc	6/9/2020	Elect Alan H. Auerbach	For
Puma Biotechnology Inc	6/9/2020	Elect Ann C. Miller	For
Puma Biotechnology Inc	6/9/2020	Elect Michael P. Miller	For
Puma Biotechnology Inc	6/9/2020	Elect Jay M. Moyes	For
Puma Biotechnology Inc	6/9/2020	Elect Hugh O'Dowd	For
Puma Biotechnology Inc	6/9/2020	Elect Adrian M. Senderowicz	For
Puma Biotechnology Inc	6/9/2020	Elect Troy E. Wilson	For
Puma Biotechnology Inc	6/9/2020	Elect Frank E. Zavrl	For
Puma Biotechnology Inc	6/9/2020	Ratification of Auditor	For
Puma Biotechnology Inc	6/9/2020	Advisory Vote on Executive Compensation	For
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	6/3/2020	Elect Sangeeta N. Bhatia	For
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	6/3/2020	Elect Lloyd A. Carney	For
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	6/3/2020	Elect Alan M. Garber	For
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	6/3/2020	Elect Terrence C. Kearney	For



Vertex Pharmaceuticals, Inc.	6/3/2020	Elect Reshma Kewalramani	For
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	6/3/2020	Elect Yuchun Lee	For
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	6/3/2020	Elect Jeffrey M. Leiden	For
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	6/3/2020	Elect Margaret G. McGlynn	For
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	6/3/2020	Elect Diana McKenzie	For
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	6/3/2020	Elect Bruce I. Sachs	For
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	6/3/2020	Ratification of Auditor	For
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	6/3/2020	Advisory Vote on Executive Compensation	For
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	6/3/2020	Shareholder Proposal Regarding Lobbying Report	Against
Pacira BioSciences Inc	6/8/2020	Elect Christopher Christie	For
Pacira BioSciences Inc	6/8/2020	Elect Yvonne Greenstreet	For
Pacira BioSciences Inc	6/8/2020	Elect Gary Pace	For
Pacira BioSciences Inc	6/8/2020	Elect David Stack	For
Pacira BioSciences Inc	6/8/2020	Ratification of Auditor	For
Pacira BioSciences Inc	6/8/2020	Advisory Vote on Executive Compensation	For
Immunomedics, Inc.	6/18/2020	Elect Behzad Aghazadeh	For
Immunomedics, Inc.	6/18/2020	Elect Robert Azelby	For
Immunomedics, Inc.	6/18/2020	Elect Charles M. Baum	For
Immunomedics, Inc.	6/18/2020	Elect Scott A. Canute	For
Immunomedics, Inc.	6/18/2020	Elect Barbara G. Duncan	For
Immunomedics, Inc.	6/18/2020	Elect Peter Barton Hutt	For
Immunomedics, Inc.	6/18/2020	Elect Khalid Islam	For
Immunomedics, Inc.	6/18/2020	Elect Harout Semerjian	For
Immunomedics, Inc.	6/18/2020	Advisory Vote on Executive Compensation	For
Immunomedics, Inc.	6/18/2020	Increase of Authorized Common Stock	For
Immunomedics, Inc.	6/18/2020	Amendment to the 2014 Long Term Incentive Plan	For
Immunomedics, Inc.	6/18/2020	Approval of the 2020 Employee Stock Purchase Plan	For
Immunomedics, Inc.	6/18/2020	Ratification of Auditor	For
Veeva Systems Inc	6/25/2020	Elect Mark Carges	For
Veeva Systems Inc	6/25/2020	Elect Paul E. Chamberlain	For
Veeva Systems Inc	6/25/2020	Elect Paul Sekhri	For
Veeva Systems Inc	6/25/2020	Ratification of Auditor	For
Shionogi & Co. Ltd.	6/23/2020	Allocation of Profits/Dividends	For
Shionogi & Co. Ltd.	6/23/2020	Elect Isao Teshirogi	For
Shionogi & Co. Ltd.	6/23/2020	Elect Takuko Sawada	For
Shionogi & Co. Ltd.	6/23/2020	Elect Keiichi Ando	For
Shionogi & Co. Ltd.	6/23/2020	Elect Hiroshi Ozaki	For
Shionogi & Co. Ltd.	6/23/2020	Elect Fumi Takatsuki	For
Shionogi & Co. Ltd.	6/23/2020	Elect Ikuo Kato	For
Shionogi & Co. Ltd.	6/23/2020	Elect Shuichi Okuhara	For
Exact Sciences Corp.	7/23/2020	Elect Eli Casdin	For
Exact Sciences Corp.	7/23/2020	Elect James E. Doyle	For
Exact Sciences Corp.	7/23/2020	Elect Freda C. Lewis-Hall	For
Exact Sciences Corp.	7/23/2020	Elect Kathleen Sebelius	For
Exact Sciences Corp.	7/23/2020	Ratification of Auditor	For
Exact Sciences Corp.	7/23/2020	Advisory Vote on Executive Compensation	For
Exact Sciences Corp.	7/23/2020	Increase in Authorized Common Stock	For
CSL Ltd.	10/14/2020	Re-elect Bruce Brook	For
CSL Ltd.	10/14/2020	Elect Carolyn Hewson	For
CSL Ltd.	10/14/2020	Elect Pascal Soriot	For



CSL Ltd.	10/14/2020	Remuneration Report	For
CSL Ltd.	10/14/2020	Equity Grants (MD/CEO Paul Perreault)	For
Medtronic Plc	12/11/2020	Elect Richard H. Anderson	For
Medtronic Plc	12/11/2020	Elect Craig Arnold	For
Medtronic Plc	12/11/2020	Elect Scott C. Donnelly	For
Medtronic Plc	12/11/2020	Elect Andrea J. Goldsmith	For
Medtronic Plc	12/11/2020	Elect Randall J. Hogan, III	For
Medtronic Plc	12/11/2020	Elect Michael O. Leavitt	For
Medtronic Plc	12/11/2020	Elect James T. Lenehan	For
Medtronic Plc	12/11/2020	Elect Kevin E. Lofton	For
Medtronic Plc	12/11/2020	Elect Geoffrey S. Martha	For
Medtronic Plc	12/11/2020	Elect Elizabeth G. Nabel	For
Medtronic Plc	12/11/2020	Elect Denise M. O'Leary	For
Medtronic Plc	12/11/2020	Elect Kendall J. Powell	For
Medtronic Plc	12/11/2020	Appointment of Auditor and Authority to Set Fees	For
Medtronic Plc	12/11/2020	Advisory Vote on Executive Compensation	For
Medtronic Plc	12/11/2020	Authority to Issue Shares w/ Preemptive Rights	For
Medtronic Plc	12/11/2020	Authority to Issue Shares w/o Preemptive Rights	For
Medtronic Plc	12/11/2020	Authority to Repurchase Shares	For

صندوق الأهلي للمتاجرة بأسهم الرعاية الصحية
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

القوائم المالية

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020م

مع

تقرير مراجع الحسابات المستقل لمالكي الوحدات



KPMG Professional Services

Riyadh Front, Airport Road
P. O. Box 92876
Riyadh 11663
Kingdom of Saudi Arabia
Headquarter

Commercial Registration No 1010425494

كي بي إم جي للاستشارات المهنية

واجهة الرياض، طريق المطار
صندوق بريد ٩٢٨٧٦
الرياض ١١٦٦٣
المملكة العربية السعودية
المركز الرئيسي

سجل تجاري رقم ١٠١٠٤٢٥٤٩٤

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي الوحدات في صندوق الأهلي للمتاجرة بأسهم الرعاية الصحية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الأهلي للمتاجرة بأسهم الرعاية الصحية ("الصندوق") المدار من قبل شركة الأهلي المالية ("مدير الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر، والتغيرات في حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات، والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية، المكونة من ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التفسيرية الأخرى.

وفي رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تُعرض بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، 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 للمحاسبين القانونيين.

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم "مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية" في تقريرنا هذا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

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 المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، ولتتماشى مع الأحكام المعمول بها في نظام صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية، وأحكام وشروط الصندوق، ومذكرة المعلومات، وهو المسؤول عن الرقابة الداخلية التي يراها مدير الصندوق ضرورية، لتمكينه من إعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهري، سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق هو المسؤول عن تقييم قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وعن الإفصاح بحسب ما هو مناسب، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية، واستخدام مبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى مدير الصندوق لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو عدم وجود بديل واقعي سوى القيام بذلك.

إن المكلفين بالحوكمة، مجلس إدارة الصندوق هم المسؤولون عن الإشراف على عملية التقرير المالي في الصندوق.

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي الوحدات في صندوق الأهلي للمتاجرة بأسهم الرعاية الصحية (يتبع)

مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير مراجع الحسابات 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 أي تحريف جوهري عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتعد جوهرياً إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

وكجزء من المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. وعلينا أيضاً:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهريّة في القوائم المالية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لموجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري 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 إجراءات الرقابة الداخلية.
 - الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي عن فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية بالصندوق.
 - تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مدير الصندوق.
 - استنتاج مدى مناسبة استخدام مدير الصندوق لمبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا تبين لنا وجود عدم تأكد جوهري، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، فإنه يتعين علينا تعديل رأينا. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الصندوق عن الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
 - تقييم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق عرضاً بصورة عادلة.
- لقد أبلغنا المكلفين بالحوكمة، من بين أمور أخرى، بشأن النطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في أنظمة الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال المراجعة لصندوق الأهلي للمتاجرة بأسهم الرعاية الصحية ("الصندوق").

كي بي إم جي للاستشارات المهنية



د. عبدالله حمد الفوزان
رقم الترخيص ٣٤٨



التاريخ: ١٩ شعبان ١٤٤٢ هـ
الموافق: ١ أبريل ٢٠٢١ م

صندوق الأهلي للمتاجرة بأسهم الرعاية الصحية
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

قائمة المركز المالي

كما في 31 ديسمبر 2020م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

31 ديسمبر 2019م	31 ديسمبر 2020م	إيضاحات	
			الموجودات
2,207	2,297	8	نقد وما في حكمه
58,165	69,702	9	استثمارات
85	863		أرصدة مدينة أخرى
<u>60,457</u>	<u>72,862</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
296	275		أرصدة دائنة أخرى
<u>60,161</u>	<u>72,587</u>		حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات
22,177	23,042	10	الوحدات القائمة بالآلاف (بالعدد)
<u>2,7128</u>	<u>3,1502</u>		حقوق الملكية لكل وحدة (دولار أمريكي)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (14) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الأهلي للمتاجرة بأسهم الرعاية الصحية
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر		إيضاح	
2019م	2020م		
663	699		دخل توزيعات أرباح
2,993	1,998		أرباح محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
8,039	8,480		أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
<u>11,695</u>	<u>11,177</u>		إجمالي الدخل
(997)	(1,162)	11	أتعاب إدارة
(52)	(137)		ضريبة القيمة المضافة
(16)	(15)		مصروفات إدارية
(9)	(10)		أتعاب مهنية
(7)	(8)		أتعاب تدقيق شرعي
(6)	(6)		مكافأة مجلس إدارة الصندوق
(6)	(5)		أتعاب حفظ
(2)	(2)		رسوم هيئة السوق المالية
<u>(1,095)</u>	<u>(1,345)</u>		إجمالي المصروفات التشغيلية
<u>10,600</u>	<u>9,832</u>		ربح السنة
<u>--</u>	<u>--</u>		الدخل الشامل الآخر للسنة
<u>10,600</u>	<u>9,832</u>		إجمالي الدخل الشامل للسنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (14) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الأهلي للمتاجرة بأسهم الرعاية الصحية
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر		
2019م	2020م	
47,875	60,161	حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
10,600	9,832	إجمالي الدخل الشامل للسنة
8,663	10,616	الزيادة في حقوق الملكية من معاملات الوحدة خلال السنة
(6,977)	(8,022)	المتحصلات من الوحدات المباعة
1,686	2,594	قيمة الوحدات المستردة
60,161	72,587	حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (14) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الأهلي للمتاجرة بأسهم الرعاية الصحية
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر		إيضاح
2019م	2020م	
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
10,600	9,832	ربح السنة
(2,993)	(1,998)	تسوية لـ: (أرباح) محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (أرباح) غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(8,039)	(8,480)	
(432)	(646)	
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:		
(270)	(1,059)	استثمارات
38	(778)	أرصدة مدينة أخرى
199	(21)	أرصدة دائنة أخرى
(465)	(2,504)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
8,663	10,616	المتحصلات من الوحدات المباعة
(6,977)	(8,022)	قيمة الوحدات المستردة
1,686	2,594	صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
1,221	90	الزيادة في النقد وما في حكمه
986	2,207	8 النقد وما في حكمه في بداية السنة
2,207	2,297	8 النقد وما في حكمه في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من 1 إلى (14) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الأهلي للمتاجرة بأسهم الرعاية الصحية
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020م

ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

1- الصندوق وأنشطته

صندوق الأهلي للمتاجرة بأسهم الرعاية الصحية (الصندوق) هو صندوق استثماري مفتوح متوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية، تتم إدارته بواسطة شركة الأهلي المالية (مدير الصندوق)، شركة تابعة للبنك الأهلي التجاري (البنك) لصالح مالكي وحدات الصندوق. تم تأسيس الصندوق بموجب نص المادة 30 من لوائح الاستثمار في الصناديق الصادرة عن هيئة السوق المالية.

وفقاً لقرار هيئة السوق المالية 2-83-2005 الصادر بتاريخ 21 جمادى الأول 1426هـ (28 يونيو 2005م) يعمل مدير الصندوق على نشاطات الأوراق المالية التالية:

- أ) التعامل؛
- ب) الترتيب؛
- ج) الإدارة؛
- د) تقديم المشورة؛ و
- هـ) الحفظ.

يحتفظ نورثن ترست باستثمارات الصندوق وتم تعيينه كمدير محفظة من قبل مدير الصندوق.

عين مدير الصندوق بيت استثمار عالمي وهو شركة تي سي دبليو لإدارة الموجودات - الولايات المتحدة الأمريكية كمدير من الباطن للصندوق وتتضمن مهامه فتح حسابات استثمار مستقلة وإدارة موجودات الصندوق وفقاً لاستراتيجيات الاستثمار والضوابط الشرعية.

يسثمر الصندوق في الأوراق المالية للشركات العاملة في خدمات الرعاية الصحية والأنشطة ذات الصلة المدرجة في أسواق الأسهم العالمية الكبيرة المتوافقة مع مبادئ الشريعة الإسلامية للاستثمار. يمكن إيداع الأرصدة النقدية غير المستثمر بها في صفقات المرابحة.

تم الموافقة على أحكام وشروط الصندوق في الأصل من قبل البنك المركزي السعودي ووافقت عليها هيئة السوق المالية لاحقاً بموجب خطابها المؤرخ في 18 ذي الحجة 1429هـ (الموافق 16 ديسمبر 2008م). بدأ الصندوق نشاطه في 30 أكتوبر 2000م.

يخضع الصندوق للوائح وفقاً للقرار رقم 1-219-2006 بتاريخ 3 ذي الحجة 1427هـ (الموافق 24 ديسمبر 2006) كما تم تعديله بموجب القرار رقم 1/61/2016 لمجلس إدارة الهيئة العامة لسوق المال الصادر في 16 شعبان 1437هـ (الموافق 23 مايو 2016) التي قدمت متطلبات تفصيلية لجميع الصناديق داخل المملكة العربية السعودية.

2- الأساس المحاسبي

تم إعداد القوائم المالية للصندوق وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي والمعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والمعلومات الأخرى الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين الأحكام المعمول بها في نظام صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية، وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.

صندوق الأهلي للمتاجرة بأسهم الرعاية الصحية
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

3- أساس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية باستخدام مبدأ الإستحقاق المحاسبي ومبدأ الإستمرارية، بإستثناء الإستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والتي يتم تسجيلها بالقيمة العادلة.

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

4- العملة الوظيفية وعملة العرض

يتم قياس البنود المدرجة في القوائم المالية باستخدام العملة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل فيها الصندوق ("العملة الوظيفية"). يتم عرض هذه القوائم المالية بالدولار الأمريكي وهي العملة الوظيفية وعملة العرض الخاصة بالصندوق.

5- التغييرات في شروط وأحكام الصندوق

لا يوجد تغيير وفقاً لشروط وأحكام الصندوق خلال 2020م.

6- الأحكام والتقديرات والإفتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد القوائم المالية يتطلب من الإدارة القيام بإصدار أحكام وتقديرات وإفتراضات والتي تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية للمبالغ المبينة للموجودات والالتزامات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. تتم مراجعة التقديرات والإفتراضات الهامة على أساس مستمر. تم الاعتراف بالتعديلات على التقديرات المحاسبية في السنة التي يتم فيها مراجعة التقديرات وفي أي سنوات مستقبلية متأثرة.

تقدير القيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو سداه 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 ستتم إما:

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

يقوم الصندوق بقياس القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المتداول في السوق النشطة لتلك الأداة، عند توفرها. يتم اعتبار السوق على أنها سوق نشطة إذا كانت معاملات الموجودات أو المطلوبات تتم بشكل متكرر وحجم كافٍ لتقديم معلومات عن الأسعار على أساس مستمر. يقوم الصندوق بقياس الأدوات المتداولة في السوق النشطة وفقاً لسعر السوق لأن هذا السعر يقارب بشكل معقول سعر البيع.

صندوق الأهلي للمتاجرة بأسهم الرعاية الصحية
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

6- الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة (يتبع)

تقدير القيمة العادلة (يتبع)

في حال عدم وجود سعر متداول في سوق نشط، فإن الصندوق يستخدم أساليب تقييم تزيد من استخدام المدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة وتقلل من استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة. إن أسلوب التقييم المختار يتضمن جميع العوامل التي يأخذها المشاركون في السوق في الحسبان عند تسعير العملية. يقوم الصندوق بإثبات التحويل بين مستويات القيمة العادلة في نهاية فترة التقرير التي حدث خلالها التغيير.

لدى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة المستويات التالية:

- المستوى 1: مدخلات تمثل الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في الأسواق المالية النشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة يمكن للمنشأة الوصول إليها في تاريخ القياس؛
- المستوى 2: مدخلات تمثل مدخلات بخلاف الأسعار المتداولة المدرجة في المستوى 1 والتي يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام بصورة مباشرة أو بصورة غير مباشرة؛ و
- المستوى 3: مدخلات تمثل مدخلات غير قابلة للملاحظة للموجودات أو المطلوبات.

قام الصندوق بتصنيف الاستثمارات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عند المستوى 1 وفقاً للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة. خلال السنة، لم يتم إجراء أي تحويل في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. بالنسبة للأدوات المالية الأخرى مثل النقد وما في حكمه والأرصدة المدينة الأخرى والأرصدة الدائنة الأخرى، فإن القيم الدفترية تقارب بشكل معقول قيمتها العادلة.

7- السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية مبينة أدناه. وقد تم تطبيق هذه السياسات بشكل ثابت على جميع الفترات المعروضة، ما لم يذكر خلاف ذلك. هناك عدد من المعايير الجديدة التي يسري مفعولها اعتباراً من 1 يناير 2020م ولكن ليس لها تأثير جوهري على القوائم المالية للصندوق.

1-7 نقد وما في حكمه

يشتمل النقد وما في حكمه؛ النقد لدى البنك والاستثمارات قصيرة الأجل ذات السيولة العالية والتي يمكن تحويلها بسهولة إلى مبالغ نقدية محدددة والتي تكون عرضة لمخاطر ضئيلة للتغيرات في القيمة. يتضمن النقد وما في حكمه على أرصدة بنكية.

2-7 ندم مدينة

يتم الإثبات الأولي للذمم المدينة عند نشأتها. يتم قياس الذمم المدينة التجارية بدون مكون تمويل مهم مبدئياً بسعر المعاملة وبعد ذلك بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة / العمولة الفعالة. يتم قياس مخصص خسارة الأرصدة المدينة دائماً بمبلغ يعادل خسائر الائتمان المتوقعة مدى العمر. يتم قياس الذمم المدينة التجارية بدون مكون تمويل مهم مبدئياً بسعر المعاملة.

صندوق الأهلي للمتاجرة بأسهم الرعاية الصحية
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

7- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

3-7 الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

تصنيف الموجودات المالية (يتبع)

عند الإثبات الأولي تقاس الموجودات المالية بالقيمة العادلة ويتم تصنيفها بالتكلفة المطفأة، أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

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

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج الأعمال الذي يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات 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.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا استوفت كلا الشرطين أدناه ولا تصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يتم الاحتفاظ بالموجودات ضمن نموذج الأعمال الذي يتحقق الهدف منه عن طريق تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية، و
- تنشأ فتراتها التعاقدية في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تمثل فقط مدفوعات لأصل المبلغ والعمولة على أصل المبلغ القائم.

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

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

إن جميع الموجودات المالية غير المصنفة على أنها مقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تقييم نموذج الأعمال

يجري مدير الصندوق تقييماً للهدف من نموذج الأعمال الذي من خلاله يتم الاحتفاظ بالموجودات على مستوى المحفظة لأن ذلك يعكس بشكل أفضل طريقة إدارة الأعمال والمعلومات المقدمة للإدارة. تشمل المعلومات التي يتم أخذها في الاعتبار على:

- السياسات والأهداف المحددة للمحفظة وتشغيل هذه السياسات عملياً؛
- تقييم كيفية أداء المحفظة ورفع تقرير بذلك لمدير الصندوق.
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة هذه المخاطر؛
- كيفية مكافأة مديري الأعمال - فيما إذا كانت المكافآت تستند إلى القيمة العادلة للموجودات المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة؛ و

صندوق الأهلي للمتاجرة بأسهم الرعاية الصحية
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020م

ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

7- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

3-7 الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

تصنيف الموجودات المالية (يتبع)

- معدل تكرار وحجم وتوقيت المبيعات في الفترات السابقة، والأسباب لتلك المبيعات وتوقعاتها بشأن نشاط المبيعات المستقبلية. وبالرغم من ذلك، فإن المعلومات بشأن نشاط المبيعات لا يمكن أخذها في الحسبان بمفردها، ولكنها جزء من التقييم الكلي لكيفية قيام الصندوق بتحقيق الأهداف المحددة لإدارة الموجودات المالية وكيفية تحقق التدفقات النقدية.

تقييم نموذج الأعمال (يتبع)

يستند تقييم نموذج الأعمال إلى مدى معقولية التصورات المتوقعة دون الأخذ بالاعتبار تصورات "أسوأ حالة" أو "حالة الضغط". إذا تحققت التدفقات النقدية بعد الإثبات الأولي بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للصندوق، لا يقوم الصندوق بتغيير تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها في نموذج الأعمال ولكنه يدرج هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية المستقبلية الناشئة حديثاً أو التي تم شراؤها حديثاً.

إن الموجودات المالية التي يتم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة والتي يتم تقييم أداءها على أساس القيمة العادلة، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة لأنها لا يتم الاحتفاظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية ولا يتم الاحتفاظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية ولبيع موجودات مالية.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية فقط مدفوعات لأصل المبلغ والعمولة

لغرض هذا التقييم، يعرف "المبلغ الأصلي" على أنه القيمة العادلة للموجودات المالية عند الإثبات الأولي. تعرف الفائدة أو "العمولة" على أنها مبلغ مقابل القيمة الزمنية للنقود ومقابل المخاطر الائتمانية المرتبطة بالمبلغ الأصلي القائم خلال فترة زمنية معينة ومقابل مخاطر الإقراض الأساسية الأخرى والتكاليف (مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية) بالإضافة إلى هامش الربح.

عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تُعد فقط مدفوعات من المبلغ الأصلي والعمولة، يأخذ الصندوق بالاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. وهذا يشمل تقييم فيما إذا كانت الموجودات المالية تتضمن شرط تعاقدية قد يؤدي إلى تغيير توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التعاقدية وإذا كان كذلك فلن تستوفي هذا الشرط. وعند إجراء هذا التقييم، يأخذ الصندوق بالاعتبار ما يلي:

- الأحداث المحتملة التي قد تؤدي إلى تغيير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية.
- خصائص الرافعة المالية.
- شروط الدفع المسبق والتمديد؛
- الشروط التي تحد من مطالبة الصندوق بالتدفقات النقدية من موجودات محددة (على سبيل المثال: ترتيبات الموجودات دون حق الرجوع)؛ و
- الخصائص التي تعدل اعتبارات القيمة الزمنية للنقود – (على سبيل المثال: إعادة الضبط الدوري لأسعار الفائدة / العمولة).

إعادة التصنيف

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

صندوق الأهلي للمتاجرة بأسهم الرعاية الصحية
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020م

ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

7- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

3-7 الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

تصنيف المطلوبات المالية

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

الإثبات والقياس الأولي

يتم الإثبات الأولي للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في تاريخ التداول، وهو التاريخ الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. يتم إثبات الموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى في التاريخ الذي نشأت فيه. يتم القياس الأولي للأصل المالي أو الالتزام المالي بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة العائدة مباشرة إلى اقتنائه أو إصداره، بالنسبة للبند غير المصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

القياس اللاحق

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم إثبات صافي الأرباح أو الخسائر بما في ذلك أرباح وخسائر الصرف الأجنبي في الربح أو الخسارة ضمن "أرباح/خسائر" من استثمارات، بالصافي" في قائمة الدخل الشامل.

الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة/العمولة الفعلية والاعتراف بها في قائمة الدخل الشامل. يتم أيضاً إثبات أي ربح أو خسارة تم التوقف عن إثباتها ضمن قائمة الدخل الشامل. إن "التكلفة المطفأة" للموجودات المالية أو المطلوبات المالية هي المبلغ الذي من خلاله يتم قياس الموجودات المالية أو المطلوبات المالية عند الإثبات الأولي ناقصاً مدفوعات أصل المبلغ، زائداً أو ناقصاً الفائدة/العمولة المترجمة باستخدام طريقة الفائدة/العمولة الفعلية لأي فرق بين المبلغ الأولي ومبلغ الاستحقاق، ويتم تعديله، بالنسبة للموجودات المالية، لأي مخصص خسائر.

التوقف عن الإثبات

يتوقف الصندوق عن إثبات الموجودات المالية عند انتهاء الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الأصل، أو عند قيامه بتحويل الحقوق للحصول على التدفقات النقدية التعاقدية من خلال المعاملة التي يتم بموجبها تحويل جميع مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي بشكل جوهري، أو التي بموجبها لا يقوم الصندوق بتحويل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومنافع الملكية بشكل جوهري ولا يقوم بإبقاء السيطرة على الأصل المالي.

عند التوقف عن إثبات الموجودات المالية، فإن الفرق بين القيمة الدفترية للموجودات (أو القيمة الدفترية الموزعة على جزء من الأصل الذي تم التوقف عن إثباته) والمقابل المستلم (ويشتمل أي موجودات جديدة تم الحصول عليها ناقصاً أي مطلوبات جديدة مفترضة)، يتم إثباتها في قائمة الدخل الشامل. ويتم إثبات أي عمولة في هذه الموجودات المالية المحولة التي قام الصندوق بإنشائها أو الاحتفاظ بها كأصل أو التزام منفصل.

يقوم الصندوق بإبرام معاملات والتي بموجبها يقوم بتحويل الموجودات التي تم إثباتها في قائمة المركز المالي الخاص به، ولكنه يحتفظ إما بكافة أو معظم مخاطر ومنافع الموجودات المحولة أو جزء منها. إذا تم الاحتفاظ بكافة أو معظم المخاطر والمزايا حينئذ لا يتم إثبات الموجودات المحولة. يقوم الصندوق بالتوقف عن إثبات الالتزام المالي عند يتم الوفاء بالالتزامات التعاقدية أو الغاؤها أو انتهاءها.

المقاصة

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويُدْرَج الصافي في قائمة المركز المالي؛ عندما فقط عند وجود حق قانوني ملزم للصندوق بإجراء مقاصة للمبالغ المدرجة وعندما يكون لدى الصندوق النية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو بيع الموجودات وتسديد المطلوبات في آن واحد.

صندوق الأهلي للمتاجرة بأسهم الرعاية الصحية
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

7- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

3-7 الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

المقاصة (يتبع)

يتم عرض الإيرادات والمصروفات على أساس صافي الربح والخسائر من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وكذلك أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية.

4-7 مخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص عندما يكون على الصندوق التزام حالي قانوني أو تعاقدية نتيجة لأحداث سابقة ومن المحتمل أن يتطلب تدفقات خارجة لمنافع اقتصادية لتسوية هذا الالتزام ويكون بالإمكان تقدير مبلغ الالتزام بصورة موثوقة. لا يتم الاعتراف بالمخصص بخسائر التشغيل المستقبلية.

5-7 حقوق الملكية لكل وحدة

الصندوق مفتوح للاشتراك واسترداد الوحدات في كل يوم عمل سعودي. يتم احتساب حقوق الملكية لكل وحدة بقسمة حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات المدرجة في قائمة المركز المالي على عدد الوحدات القائمة في نهاية السنة.

6-7 توزيعات لمالكي الوحدات

يتم احتساب التوزيعات لمالكي الوحدات على أنها خصم من صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات.

7-7 وحدات مصدرة

يصنف الصندوق الأدوات المالية المصدرة ضمن المطلوبات المالية أو أدوات حقوق الملكية، وذلك وفقاً للشروط التعاقدية للأدوات.

لدى الصندوق وحدات قابلة للاسترداد مصدرة. عند تصفية الصندوق، تمنح هذه الوحدات مالكيها بصافي الموجودات المتبقية. ويتم تصنيفها بالتساوي من جميع النواحي ولها شروط وظروف متطابقة. تعطي الوحدات القابلة للاسترداد المستثمرين حق المطالبة بالاسترداد نقداً بقيمة تتناسب مع حصة المستثمر في صافي موجودات الصندوق في كل تاريخ استرداد وأيضا في حال تصفية الصندوق.

يتم تصنيف الوحدات المستردة على أنها حقوق ملكية عند استيفائها لكافة الشروط التالية:

- تمنح المالك حصة تناسبية من صافي موجودات الصندوق في حال تصفية الصندوق؛
- تُصنّف في فئة الأدوات التي تخضع لجميع فئات الأدوات الأخرى؛
- جميع الأدوات المالية في فئة الأدوات التي تخضع لجميع فئات الأدوات الأخرى لها سمات متطابقة؛
- لا تشتمل الأداة على أي سمات أخرى تتطلب التصنيف على أنها التزاماً؛ و
- إن إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة العائدة للأداة على مدى عمرها تستند بشكل جوهري على الربح أو الخسارة، أو التغيير في صافي الموجودات المثبتة أو التغيير في القيمة العادلة لصافي موجودات الصندوق المثبتة وغير المثبتة على مدى عمر الأداة.

يتم إثبات التكاليف الإضافية التي تعود مباشرة إلى إصدار أو استرداد الوحدات القابلة للاسترداد ضمن حقوق الملكية مباشرة كخصم من المتحصلات أو جزء من تكلفة الشراء.

صندوق الأهلي للمتاجرة بأسهم الرعاية الصحية
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

7- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

8-7 الضرائب / الزكاة

بموجب النظام الحالي للزكاة وضريبة الدخل المطبق في المملكة العربية السعودية، فإن الصندوق مُعفى من دفع أي زكاة وضريبة دخل. تُعد الزكاة وضريبة الدخل التزاماً على مالكي الوحدات وبالتالي لا يجنب لها أي مخصص في القوائم المالية.

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

9-7 دخل توزيعات أرباح

يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح في قائمة الدخل الشامل في التاريخ الذي ينشأ فيه الحق في استلام الدفعات. بالنسبة للأوراق المالية المدرجة عادة ما يكون هذا هو تاريخ توزيعات الأرباح السابقة. بالنسبة للأوراق المالية غير المدرجة عادة ما يكون هذا هو التاريخ الذي يوافق فيه المساهمون على دفع توزيعات الأرباح. يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح من الأوراق المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بند منفصل في قائمة الدخل الشامل.

10-7 مصروفات أتعاب الإدارة

يتم إثبات مصروفات أتعاب الإدارة في قائمة الدخل الشامل عند تنفيذ الخدمات ذات الصلة.

11-7 المصروفات المستحقة والأرصدة الدائنة الأخرى

يتم الإثبات الأولي للمصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى بالقيمة العادلة ولاحقاً يتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.

12-7 المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة وتفسيرات لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقرير المالي والتعديلات عليها، المطبقة بواسطة الصندوق

فيما يلي التعديلات على معايير المحاسبة والتفسيرات التي أصبحت سارية على فترات التقرير السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2020م أو بعد ذلك التاريخ. قدر مدير الصندوق أن التعديلات ليس لها تأثيراً جوهرياً على القوائم المالية للصندوق.

المعايير/التفسيرات والتعديلات

تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي 3 – تعريف الأعمال
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 ومعيار المحاسبة الدولي 8- تعريف الأهمية النسبية
تعديلات على المراجع حول إطار المفاهيم في المعايير الدولية للتقرير المالي.
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي 9 ومعيار المحاسبة الدولي 39 والمعيار الدولي للتقرير المالي 7- تصحيح المؤشر المرجعي لمعدل الفائدة – المرحلة 1

صندوق الأهلي للمتاجرة بأسهم الرعاية الصحية
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

7- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

13-7 المعايير الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد

فيما يلي المعايير الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد وذلك حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للصندوق. ويعتزم الصندوق تطبيق هذه المعايير عندما تصبح سارية المفعول.

<u>يسري مفعولها اعتباراً من الفترات التي تبدأ في أو بعد التاريخ التالي</u>	<u>البيان</u>	<u>المعايير/التفسيرات والتعديلات</u>
1 يونيو 2020م	امتيازات الإيجار المتعلقة بكوفيد-19	تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي 16
1 يناير 2023م	عقود التأمين	المعيار الدولي للتقرير المالي 17
1 يناير 2022م	تصنيف المطلوبات كمتداولة وغير متداولة	تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1
1 يناير 2022م	عقود متوقع خسارتها - تكلفة إتمام عقد	تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 37
1 يناير 2021م	تصحيح المؤشر المرجعي لمعدل الفائدة - المرحلة 2	تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي 9، ومعيار المحاسبة الدولي 39، والمعيار الدولي للتقرير المالي 7، والمعيار الدولي للتقرير المالي 4 والمعيار الدولي للتقرير المالي 16
1 يناير 2022م	الممتلكات والآلات والمعدات: المتحصلات قبل الاستخدام المقصود	تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 16
1 يناير 2022م	المراجع حول إطار المفاهيم	تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي 3

إن المعايير المعدلة والتفسيرات الواردة أعلاه لا يُتوقع أن يكون لها تأثيراً هاماً على القوائم المالية للصندوق.

بالإضافة إلى ذلك، أصدرت هيئة السوق المالية في 1 مارس 2021م، بعض التعديلات على لائحة صناديق الاستثمار ومعجم المصطلحات المعرفة المستخدمة في لوائح وقواعد هيئة السوق المالية. إن هذه التعديلات لها تواريخ سريان اعتباراً من 1 مايو 2021م. يقوم مدير الصندوق حالياً بعملية بتقييم التأثير، إن وجدت، لهذه التعديلات على القوائم المالية للصندوق.

8- النقد وما في حكمه

يتمثل في الأرصدة المحتفظ بها لدى بنك محلي ذو تصنيف ائتماني جيد.

صندوق الأهلي للمتاجرة بأسهم الرعاية الصحية
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

9- استثمارات

استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

مكونات الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة حسب العملة فيما يلي:

31 ديسمبر 2020م

القيمة العادلة	التكلفة	% من قيمة الاستثمار الإجمالية (القيمة العادلة)	الدولة	العملة
53,074	34,869	76.15	الولايات المتحدة الأمريكية , أيرلندا	دولار أمريكي
7,014	5,575	10.06	سويسرا	فرانك سويسري
2,536	1,096	3.64	اليابان	ين ياباني
2,244	1,587	3.22	الدنمارك	كرونة دنماركية
2,077	1,536	2.98	المملكة المتحدة	جنيه إسترليني
1,883	1,696	2.70	فرنسا	يورو
874	536	1.25	أستراليا	دولار أسترالي
69,702	46,895	100		

31 ديسمبر 2019م

القيمة العادلة	التكلفة	% من قيمة الاستثمار الإجمالية (القيمة العادلة)	الدولة	العملة
42,205	31,303	72.56	الولايات المتحدة الأمريكية	دولار أمريكي
6,684	5,575	11.49	سويسرا	فرانك سويسري
2,091	1,536	3.60	المملكة المتحدة	جنيه إسترليني
1,967	1,696	3.38	فرنسا	يورو
1,922	1,096	3.30	اليابان	ين ياباني
1,859	1,587	3.20	الدنمارك	كرونة دنماركية
775	536	1.33	أستراليا	دولار أسترالي
662	509	1.14	السويد	كرونة سويدية
58,165	43,838	100		

صندوق الأهلي للمتاجرة بأسهم الرعاية الصحية
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

10- معاملات الوحدات

معاملات الوحدات خلال السنة تتكون مما يلي:

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر		
2019م	2020م	
(وحدات بالآلاف)	(وحدات بالآلاف)	
21,453	22,177	الوحدات في بداية السنة
3,578	3,693	الوحدات المباعة
(2,854)	(2,828)	الوحدات المستردة
724	865	صافي الزيادة في الوحدات خلال السنة
22,177	23,042	الوحدات في نهاية السنة

كما في 31 ديسمبر 2020م، فإن أكبر خمس مالكي وحدات يمثلوا 75.33% (31 ديسمبر 2019م: 76.81%) من وحدات الصندوق.

11- معاملات وأرصدة أطراف ذات علاقة

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. تشمل الأطراف ذات العلاقة بالصندوق على مدير الصندوق والصناديق الأخرى المدارة بواسطة مدير الصندوق والشركة الأم لمدير الصندوق.

طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
مدير الصندوق	شركة الأهلي المالية
شريك لمدير الصندوق	البنك الأهلي التجاري

أتعاب الإدارة والمصرفيات الأخرى

يدار الصندوق من قبل مدير الصندوق. يحتسب الصندوق أتعاب إدارة بشكل يومي مقابل هذه الخدمات حسبما يحدده مدير الصندوق، بحيث لا تتجاوز المعدل الأقصى السنوي بواقع 1.85% في السنة من حقوق الملكية الصندوق اليومي كما هو منصوص عليه في أحكام وشروط الصندوق.

كما يحق لمدير الصندوق استرداد المصرفيات المنفقة نيابةً عن الصندوق والمتعلقة بأتعاب المراجعة والتدقيق وأتعاب الحفظ والاستشارات ومصرفيات معالجة بيانات والأتعاب الأخرى المماثلة. يقتصر الحد الأعلى لمبلغ هذه المصرفيات الذي يستطيع مدير الصندوق استرداده من الصندوق على نسبة 0.5% في السنة من الموجودات الصندوق في أيام التقييم المعنية. تم استرداد هذه المصرفيات من قبل مدير الصندوق على أساس قيمتها الفعلية.

المعاملات مع الأطراف ذات علاقة

خلال السنة، دخل الصندوق في المعاملات التالية، بخلاف المعاملات التي تم الإفصاح عنها في هذه القوائم المالية، مع الأطراف ذات العلاقة في سياق الأعمال الاعتيادية. تم تنفيذ هذه المعاملات على أساس شروط وأحكام الصندوق المعتمدة. تتم الموافقة على جميع معاملات الأطراف ذات الصلة من قبل مجلس إدارة الصندوق.

صندوق الأهلي للمتاجرة بأسهم الرعاية الصحية
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

11- معاملات وأرصدة أطراف ذات علاقة (يتبع)

المعاملات مع الأطراف ذات علاقة (يتبع)

<u>مبلغ المعاملات</u>		<u>طبيعة المعاملات</u>	<u>الطرف ذو العلاقة</u>
2019م	2020م		
997	1,162	أتعاب إدارة	شركة الأهلي المالية
98	183	مصروفات مدفوعة بالنيابة عن الصندوق	

12- إدارة المخاطر المالية

1-12 عوامل المخاطر المالية

إن أنشطة الصندوق تعرضه لمجموعة متنوعة من المخاطر المالية: مخاطر السوق، ومخاطر الائتمان، ومخاطر السيولة ومخاطر التشغيل.

يتحمل مدير الصندوق مسؤولية تحديد ومراقبة المخاطر. يشرف مجلس إدارة الصندوق على مدير الصندوق وهو مسؤول في النهاية عن الإدارة العامة للصندوق.

يتم تحديد مخاطر المراقبة والتحكم في المقام الأول على أساس الحدود الموضوعية من قبل مجلس إدارة الصندوق. يحتوي الصندوق على وثيقة الشروط والأحكام الخاصة به التي تحدد استراتيجيات أعماله العامة، وتحمله للمخاطر وفلسفة إدارة المخاطر العامة وملزمة باتخاذ إجراءات لإعادة توازن المحفظة بما يتماشى مع إرشادات الاستثمار.

1-1-12 مخاطر السوق

"مخاطر السوق" هي مخاطر التأثير المحتمل للتغيرات في أسعار السوق مثل أسعار العمولة وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم وهامش الائتمان الزائد، التي لها تأثير على إيرادات الصندوق أو القيمة العادلة أدواته المالية.

(أ) مخاطر صرف العملات الأجنبية

مخاطر صرف العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية وتنشأ من الأدوات المالية المقومة بالعملة الأجنبية. إن الدولار الأمريكي هو العملة الوظيفية للشركة.

يتم تحديد الموجودات والالتزامات المالية للصندوق بعملة غير العملة المستخدمة. وبناءً على ذلك، قد تتأثر قيمة موجودات الصندوق بشكل ملائم أو غير ملائم بسبب التقلبات في أسعار العملات.

صندوق الأهلي للمتاجرة بأسهم الرعاية الصحية
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

12- إدارة المخاطر المالية (يتبع)

1-12 عوامل المخاطر المالية (يتبع)

1-1-12 مخاطر السوق (يتبع)

(أ) مخاطر صرف العملات الأجنبية (يتبع)

إن التحليل يتضمن احتساب تأثير الحركة المحتملة في الدولار الأمريكي مقابل العملات الأساسية للمحفظة الاستثمارات مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، على قائمة العمليات بسبب للقيمة العادلة للموجودات ذات الحساسية للعملة.

التغير في أسعار السوق 31 ديسمبر 2020م 31 ديسمبر 2019م

± 668	±701	± 10%	فرنك سويسري
± 192	±254	± 10%	ين ياباني
± 186	±224	± 10%	كرونة دنماركية
± 209	±208	± 10%	جنيه إسترليني
± 197	±188	± 10%	يورو
± 78	±88	± 10%	دولار أسترالي
± 66	±--	± 10%	كرونة سويدية

(ب) مخاطر السعر

تتمثل مخاطر السعر في مخاطر تذبذب قيمة أداة مالية نتيجة لتغير أسعار السوق، سواء كانت تلك التغيرات نتيجة لعوامل مرتبطة بالأداة أو الجهة المصدرة للأداة أو عوامل تؤثر على جميع الأدوات المتداولة في السوق. تنشأ مخاطر السعر بشكل أساسي من عدم اليقين بشأن أسعار الأدوات المالية المستقبلية التي يمتلكها الصندوق. يراقب الصندوق عن قرب حركة أسعار استثماراته في الأدوات المالية. وفقاً لتاريخ قائمة المركز المالي، لدى الصندوق استثمارات في الأسهم.

إن التأثير على حقوق الملكية (نتيجة للتغير في القيمة العادلة للاستثمارات) بسبب تغير منطقي من الاحتمال أن يغير في الملكية للصندوق المستثمر به، مع بقاء جميع المتغيرات ثابتة هي كما يلي:

31 ديسمبر 2020م 31 ديسمبر 2019م
6,970 ±10% 5,817 ±10%

الأثر على حقوق الملكية

12-1-2 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. يسعى مدير الصندوق إلى إدارة مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرضات الائتمانية ووضع حدود للمعاملات مع الأطراف الأخرى المحددة والتقييم المستمر للقدرة الائتمانية لهذه الأطراف. كما في تاريخ قائمة المركز المالي، فإن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان للصندوق يتمثل في القيمة الدفترية للنقد وما في حكمه والذي يمثل النقد الذي يتم الاحتفاظ به لدى أحد البنوك المحلية ذو تصنيف ائتماني موديز A3. لا يوجد أي تأثير لخسارة الائتمان المتوقعة في هذه الموجودات المالية.

12- إدارة المخاطر المالية (يتبع)

صندوق الأهلي للمتاجرة بأسهم الرعاية الصحية
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

1-12 عوامل المخاطر المالية (يتبع)

3-1-12 مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في عدم قدرة الصندوق على توليد موارد نقدية كافية لتسوية التزاماته بالكامل عند استحقاقها أو القيام بذلك فقط بشروط تكون غير ملائمة جوهرياً.

الصندوق مفتوح للاشتراك والاسترداد في كل يوم عمل في المملكة العربية السعودية والولايات المتحدة الأمريكية (الاثنين الى يوم الخميس) حسب شروط وأحكام الصندوق ولذلك يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة عند مواجهة استرداد الوحدات من قبل مالكي الوحدات في هذه الأيام. يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة من خلال التأكد من توفر أموال كافية للوفاء بأي التزامات عند نشوئها، إما من خلال تصفية محفظة الاستثمار أو عن طريق أخذ قروض قصيرة الأجل من مدير الصندوق.

يدير الصندوق مخاطر السيولة من خلال توفير السيولة اللازمة من خلال الاستثمارات في الأسهم لتتمكن من توفير السيولة في فترة زمنية قصيرة.

4-1-12 مخاطر التشغيل

إن مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناتجة عن مجموعة متنوعة من الأسباب المرتبطة بالعمليات والتكنولوجيا والبنية التحتية التي تدعم أنشطة الصندوق سواء داخلياً أو خارجياً لدى مقدم خدمة الصندوق ومن العوامل الخارجية الأخرى غير الائتمان والسيولة والعملات والسوق المخاطر مثل تلك الناشئة عن المتطلبات القانونية والتنظيمية.

يتمثل هدف الصندوق في إدارة المخاطر التشغيلية من أجل تحقيق التوازن بين الحد من الخسائر المالية والأضرار التي لحقت بسمعته في تحقيق هدفه الاستثماري المتمثل في توليد عوائد لمالكي الوحدات.

إن المسؤولية الرئيسية عن تطوير وتنفيذ الرقابة على المخاطر التشغيلية تقع على عاتق قسم إدارة المخاطر. يتم دعم هذه المسؤولية عن طريق تطوير المعيار العام لإدارة المخاطر التشغيلية، والذي يشمل الضوابط والعمليات لدى مقدمي الخدمة وإنشاء مستويات الخدمة مع مقدمي الخدمة، في المجالات التالية:

- توثيق الرقابة والإجراءات
- متطلبات لـ
- الفصل الملائم بين الواجبات بين مختلف الوظائف والأدوار والمسؤوليات؛
- تسوية ومراقبة المعاملات؛ و
- التقييم الدوري للمخاطر التشغيلية التي تواجهها،
- كفاية الضوابط والإجراءات لمعالجة المخاطر المحددة؛
- الامتثال للمتطلبات التنظيمية والمتطلبات القانونية الأخرى؛
- تطوير خطط الطوارئ؛
- التدريب والتطوير المهني؛
- المعايير الأخلاقية ومعايير الأعمال؛ و
- تخفيض المخاطر.

12- إدارة المخاطر المالية (يتبع)

صندوق الأهلي للمتاجرة بأسهم الرعاية الصحية
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

1-12 عوامل المخاطر المالية (يتبع)

1-12-5 الاعتبارات بسبب جائحة كوفيد-19

لا تزال جائحة كوفيد-19 تُعطل الأسواق العالمية حيث تشهد العديد من المناطق الجغرافية "موجة ثانية" من العدوى على الرغم من أنها كانت قد سيطرت سابقاً على تفشي الفيروس من خلال إجراءات احترازية صارمة مثل فرض قيود على السفر وعمليات الإغلاق وقواعد التباعد الاجتماعي الصارمة. ومع ذلك، فقد تمكنت حكومة المملكة العربية السعودية من السيطرة بنجاح على تفشي الفيروس حتى الآن، ويرجع ذلك في المقام الأول إلى الإجراءات غير المسبوقه والفعالة التي اتخذتها الحكومة، وتبع ذلك إنهاء الحكومة لعمليات الإغلاق واتخاذ إجراءات مرحلية للعودة إلى الوضع الطبيعي.

وتم مؤخراً تطوير عدد من لقاحات كوفيد-19 واعتمدها للتوزيع الشامل من قبل مختلف الحكومات في جميع أنحاء العالم. كما اعتمدت الحكومة لقاحاً تم توفيره في الوقت الحالي للعاملين في مجال الرعاية الصحية وفئات أخرى معينة من الناس وسيكون متاحاً للناس بشكل عام خلال عام 2021م. وعلى الرغم من وجود بعض حالات عدم التأكد حول لقاح كوفيد-19 مثل مدة استمرار المناعة، وما إذا كان اللقاح سيمنع انتقال العدوى أم لا وغير ذلك من الأمور، إلا أن نتائج الاختبارات قد أظهرت معدلات نجاح عالية بشكل استثنائي. وعليه، يدرك الصندوق كلاً من تحديات الاقتصاد الجزئي والكلّي التي فرضها كوفيد-19، والتي يمكن الشعور بتبعاتها الناشئة لبعض الوقت، ويراقب عن كثب تعرضاته للمخاطر.

13- آخر يوم للتقييم

آخر يوم تقييم لغرض إعداد هذه القوائم المالية كان 31 ديسمبر 2020م (2019م: 31 ديسمبر 2019م).

14- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مدير الصندوق بتاريخ 19 شعبان 1442هـ الموافق 1 ابريل 2021م.