

صندوق دراية المرن للأسهم السعودية صندوق استثماري مفتوح

(مدار من قبل دراية المالية)



قائمة المحتويات

1. معلومات صندوق الاستثمار
2. أداء الصندوق (في نهاية السنة المالية)
3. مدير الصندوق
4. أمين الحفظ
5. المحاسب القانوني
6. القوائم المالية

معلومات صندوق الاستثمار:

• اسم صندوق الاستثمار

صندوق دراية المرن للأسهم السعودية

• أهداف سياسات الاستثمار وممارساته:

يهدف الصندوق إلى تنمية رأس المال على المدى الطويل من خلال الاستثمار بشكل أساسي في الشركات المدرجة في سوق الأوراق المالية السعودية ("تداول")، و في السوق الموازي ("نمو")، و أسهم حقوق الأولوية و الطروحات الأولية الصادرة داخل المملكة العربية السعودية. كما أن للصندوق استثمار في الأسواق المالية في الدول الأخرى ("عالمياً"). كما سيقوم مدير الصندوق بالاستثمار في الصناديق العقارية المتداولة و في صناديق المؤشرات المتداولة. يجب أن تكون كافة استثمارات الصندوق متوافقة مع المعايير الشرعية المعتمدة من اللجنة الشرعية الخاصة بالصندوق.

• سياسة توزيع الدخل والأرباح

يعمل مدير الصندوق على إعادة استثمار الإيرادات المحققة من استثمارات الصندوق في الصندوق نفسه، ولا يتم توزيع أي دخل أو أرباح على مالكي الوحدات.

• تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل، ويمكن الحصول على نسخة من التقرير من خلال الموقع الإلكتروني لشركة دراية المالية www.Derayah.com

1 أصول الصندوق

السنة	صافي قيمة أصول الصندوق	سعر الوحدة	أعلى سعر وحدة خلال السنة	أقل سعر وحدة خلال السنة	عدد الوحدات	نسبة المصروفات
2016	5,006,918.57	10.5034	10.5534	8.1745	476,695.89	3.24%
2017	10,110,133.17	11.0061	11.2627	10.1434	918,596.45	3.20%
2018	11,778,918.36	12.1501	12.7985	11.0407	969,443.73	3.11%
2019	12,219,984.64	15.1750	15.1750	12.1108	805,270.51	2.74%
2020	23,796,089.03	18.1774	18.3230	11.2307	1,309,101.07	1.83%

أداء الصندوق

2 سجل الأداء

أ) العائد الإجمالي للصندوق

الفترة الزمنية	عائد الصندوق
منذ سنة	19.79%
منذ ثلاث سنوات	65.32%
منذ خمس سنوات	N/A
منذ التأسيس	81.77%

ب) العائد الإجمالي السنوي منذ التأسيس

السنة	عائد الصندوق
2016	% 5.03
2017	% 4.68
2018	% 10.50
2019	% 24.90
2020	% 19.79

ج) مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحملها الصندوق على مدار العام

صافي أصول الصندوق	23,796,089.03 ريال سعودي
عدد الوحدات المادرة	1,309,101.07 وحدة
سعر الوحدة	18.1774
أتعاب الإدارة	222,248.87 ريال سعودي
ضريبة القيمة المضافة من أتعاب الإدارة	24,268.85 ريال سعودي
أتعاب المحاسب القانوني	30,000 ريال سعودي
مصاريف إدارية أخرى	0.00 ريال سعودي
مصاريف أمين الحفظ	10,777.40 ريال سعودي
مصاريف أمين الحفظ المستقل	1,083.05 ريال سعودي
مصاريف بنكية	54,534.33 ريال سعودي
رسم السوق المالية السعودي (تداول)	5,500.96 ريال سعودي
رسوم أعضاء اللجنة الشرعية	28,882.28 ريال سعودي
مصاريف المؤشر الاستراتيجي	6,189.28 ريال سعودي
ضريبة القيمة المضافة من المصاريف الأخرى	4,306.63 ريال سعودي
رسوم أعضاء مجلس إدارة الصندوق	40,000 ريال سعودي
رسوم هيئة السوق المالية السنوية	7,500 ريال سعودي
نسبة إجمالي المصاريف لصافي الأصول	1.83%
نسبة مصاريف التعامل لمتوسط صافي أصول الصندوق	1.75%
نسبة إجمالي المصاريف لمتوسط صافي أصول الصندوق	2.95%

أداء الصندوق

• يتم احتساب أتعاب الإدارة ورسوم الحفظ كنسب مئوية في كل يوم تقويم ولا يتم خصمها من الصندوق إلا عند نهاية كل شهر ميلادي.
• يتم احتساب الأتعاب والرسوم الأخرى كمبالغ على وحدات الصندوق في كل يوم تقويم ولا يتم خصمها من الصندوق إلا عند نهاية السنة الميلادية.

3) تغيرات جوهرية حدثت خلال الفترة

لم تحدث أي تغيرات جوهرية تؤثر على أداء الصندوق.

4) ممارسات التصويت السنوية

لم تتم أي ممارسات تصويت خلال العام.

5) تقرير مجلس إدارة الصندوق

اجتمع مجلس إدارة الصندوق خلال عام 2020م مرتين وناقش المواضيع التالية:

- مناقشة أداء الصندوق مع مدير الصندوق.
- الاجتماع مع مدير المطابقة و الالتزام لمراجعة إلتزام الصندوق بجميع القوانين والأنظمة واللوائح ذات العلاقة.

مدير الصندوق

(1) اسم و عنوان مدير الصندوق

شركة دراية المالية
الرياض ، شارع العليا العام ، مركز العليا، الدور الثاني
ص.ب 286546 الرياض 11323، المملكة العربية السعودية
هاتف: +966112998000
www.Derayah.com

(2) أنشطة الاستثمار خلال الفترة

مع أن عام 2020م كان صعباً بالنسبة للأسواق العالمية بوجه عام، فقد حافظ صندوق دراية المرين للاسهم السعودية على إتجاهه التاريخي في الأداء المتميز حيث حقق مرة أخرى نتائج باهرة للمستثمرين تمثلت في تحقيق عائد بنسبة %19.79 خلال السنة المالية 2020م مقابل %11.93 حققها المؤشر القياسي.

وقد شهد الصندوق مستوى عالياً من التقلب خلال النصف الأول من عام 2020م. ولكن وبفضل عملية البحث القوية والأفكار المدروسة جيداً، فقد إحتفظ مدير الصندوق بثقته العالية، الأمر الذي عاد بثماره خلال النصف الثاني من العام. كما بادر فريق إدارة الصندوق سريعاً إلى تحديد بعض الشركات المستفيدة من جائحة كوفيد 19 من بين قطاعات الاستثمار وطبق تلك الأفكار في الوقت المناسب، مما زاد من الأداء المتفوق للصندوق.

هذا وما زال فريق الاستثمار في شركة دراية المالية على ثقة بقدرته على الاستمرار في تحقيق النتائج

وفيما يلي ملخص للقيمة السوقية لمحفظه الاستثمارات حسب القطاع في نهاية عام 2020م:

القطاع	القيمة السوقية
أسهم قطاع البنوك	1,858,525.28
أسهم قطاع المواد الأساسية	7,244,748.51
أسهم إدارة وتطوير العقارات	454,175.90
أسهم قطاع الرعاية الصحية	2,700,264.65
أسهم الخدمات التجارية والمهنية	361,267.50
أسهم قطاع إنتاج الأغذية	503,308.08
أسهم تجزئة السلع الكمالية	1,152,180.00
أسهم قطاع الطاقة	699,649.70
أسهم الخدمات الاستهلاكية	835,860.20
أسهم التطبيقات وخدمات التقنية	1,367,002.00
أسهم في قطاع التأمين	589,422.96
أسهم في السوق المصري	3,891,726.87
أسهم في سوق دبي	1,426,458.13
أسهم في السوق الكويتي	543,370.21

(3) تقرير أداء الصندوق خلال الفترة

أداء المؤشر منذ التأسيس	أداء الصندوق منذ التأسيس
% 73.18	% 81.77
أداء المؤشر خلال العام	أداء الصندوق خلال العام
% 11.94	% 19.79

(4) تغييرات حدثت في شروط و أحكام الصندوق

لم يكن هناك أي تعديلات تذكر خلال العام.

(5) استثمارات الصندوق في صناديق أخرى

ليس للصندوق أي استثمارات في صناديق أخرى.

(6) العمولات الخاصة

لم يتلق مدير الصندوق أي عمولات خاصة خلال الفترة.

(1) اسم و عنوان أمين الحفظ

شركة الإنماء للاستثمار
طريق الملك فهد، حي العليا
ص.ب 55560 الرياض 11544، المملكة العربية السعودية
هاتف: +966 (11) 218 5555
فاكس: +966(11) 218 5970
www.alinmainvestment.com

(2) واجبات ومسؤوليات أمين الحفظ

هي الجهة التي تكون مسؤولة عن حفظ أصول الصندوق والقيام بالخدمات الإدارية التي تتعلق بحفظ السجلات وإصدار المراكز المالية وتقويم صافي قيمة الأصول وإصدار صافي قيمة الأصول لوحدة الصندوق.

(3) بيان أمين الحفظ

حيث أن شركة الإنماء للاستثمار هي أمين الحفظ لصندوق دراية المرين للأسهم السعودية فإنها ترى أن إصدار و نقل و استرداد الوحدات تم بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات وكذلك تم تقويم وحساب سعر الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات، ولم تسجل أي مخالفات لقيود الاستثمار.

مدير الصندوق

أمين الحفظ

المحاسب القانوني

(1) اسم وعنوان المحاسب القانوني

اللحيد و يحيى محاسبون قانونيون (ACA)
حي التعاون- طريق أبو بكر الصديق
ص . ب 6888 الرياض 12475 ، المملكة العربية السعودية
هاتف: +96611269 4419
www.aca.com.sa

(2) بيان المحاسب القانوني

بيان المحاسب القانوني مرفق مع التقرير السنوي للقوائم المالية
للصندوق كما في نهاية 2020-12-31م.

القوائم المالية

تم إعداد القوائم المالية لفترة المحاسبة السنوية لصندوق ذراية المرين للأسهم
السعودية وفقاً للمعايير المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين
القانونيين. مرفق مع هذا التقرير السنوي القوائم المالية للصندوق كما في نهاية
2020-12-31م.



العنوان:
الدور الثاني، مركز العليا، شارع العليا العام،
ص.ب 286546 الرياض 11323، المملكة العربية السعودية
هاتف: +966 11 299 8000
فاكس: +966 11 419 6498
الموقع الإلكتروني: www.derayah.com

صندوق دراية المرن للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة دراية المالية)
القوائم المالية
وتقرير المراجع المستقل
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

رقم الصفحة	المحتويات
٣ - ١	تقرير المراجع المستقل
٤	قائمة المركز المالي
٥	قائمة الدخل الشامل
٦	قائمة التدفقات النقدية
٧	قائمة التغيرات في صافي الموجودات
١٥ - ٨	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات في صندوق دراية المرن للأسهم السعودية (مدار من قبل شركة دراية المالية)

تقرير حول مراجعة القوائم المالية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية المرفقة لصندوق دراية المرن للأسهم السعودية ("الصندوق") والمدار من قبل شركة دراية المالية ("مدير الصندوق")، والتي تشتمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، وقوائم الدخل الشامل والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول القوائم المالية، بما في ذلك ملخص السياسات المحاسبية المهمة.

في رأينا، أن القوائم المالية تظهر بعدل من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي الصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

أساس الرأي

تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية في تقريرنا. إننا مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وآداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما أننا التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. باعتبارنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

معلومات أخرى

إن مدير الصندوق مسؤول عن المعلومات الأخرى. تشمل المعلومات الأخرى المعلومات الواردة في التقرير السنوي للصندوق لعام ٢٠٢٠، ولكنها لا تتضمن القوائم المالية وتقرير المراجع حولها، والذي من المتوقع أن يكون متاحاً لنا بعد تاريخ تقريرنا هذا.

إن رأينا حول القوائم المالية لا يغطي المعلومات الأخرى، ولن نبدي أي شكل من أشكال التأكيدات حولها.

وفيما يتعلق بمراجعتنا للقوائم المالية، فإن مسؤوليتنا تتمثل حول قراءة المعلومات الأخرى الموضحة أعلاه، وعند القيام بذلك، نأخذ بعين الاعتبار ما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متسقة بشكل جوهري مع القوائم المالية أو المعلومات التي حصلنا عليها أثناء المراجعة، أو ما إذا كانت تبدو بأية صورة أخرى أنها محرفة بشكل جوهري.

وعند قرأتنا للتقرير السنوي للصندوق لعام ٢٠٢٠، فإذا خالصنا إلى وجود أخطاء جوهرية به، فإنه يتعين علينا إبلاغ المكلفين بالحوكمة بذلك.

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة حول القوائم المالية

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها العادل، طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وأحكام اللوائح النظامية لصناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق، وعن الرقابة الداخلية التي يراها مدير الصندوق ضرورية، لتمكينه من إعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهري سواء بسبب غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق مسؤول عن تقويم مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية والإفصاح، حسبما هو ملائم، عن الأمور ذات العلاقة بمبدأ الاستمرارية، وتطبيق مبدأ الاستمرارية في المحاسبة، ما لم ينوي مدير الصندوق تصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك.

إن مجلس الإدارة مسؤول عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للصندوق.

تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات في صندوق دراية المرن للأسهم السعودية - تمة (مدار من قبل شركة دراية المالية)

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية

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

وكجزء من المراجعة، وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. كما نقوم بـ:

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

تقرير المراجع المستقل
إلى مالكي الوحدات في صندوق دراية المرن للأسهم السعودية - تنمة
(مدار من قبل شركة دراية المالية)

تقرير حول المتطلبات النظامية والتنظيمية الأخرى
بناءً على المعلومات التي كانت متوفرة لنا، فقد لاحظنا أن مدير الصندوق لم يقدم نسخة محدثة من شروط وأحكام الصندوق لتعكس التغييرات التي تم إجراؤها في رسوم الحفظ وفقاً لمتطلبات لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية. إلا أن هذا الأمر ليس له تأثير جوهري على القوائم المالية.

عن اللحيد و اليحيى محاسبون قانونيون



(Handwritten signature)

صالح عبد الله اليحيى
محاسب قانوني
ترخيص رقم (٤٧٣)

الرياض: ٢٧ جمادى الآخرة ١٤٤٢هـ
(٩ فبراير ٢٠٢١)

صندوق دراية المرن للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة دراية المالية)

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٢٠١٩	٢٠٢٠	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
٤٧٣,٧٢٦	١٤٢,٩٧٤		الموجودات
-	٢٥,١٥٥		نقد وما يعادله
-	١٣٤,٢٣٩	٥	توزيعات أرباح مستحقة القبض
١١,٨٨٤,٨٦٤	٢٣,٦٢٧,٩٦٠	٤	دفعات مقدمة لمدير الصندوق
			موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
<u>١٢,٣٥٨,٥٩٠</u>	<u>٢٣,٩٣٠,٣٢٨</u>		إجمالي الموجودات
١٣٨,٦٠٥	١٣٤,٢٣٩		المطلوبات
			مصاريف مستحقة الدفع
<u>١٢,٢١٩,٩٨٥</u>	<u>٢٣,٧٩٦,٠٨٩</u>		صافي الموجودات المتعلقة بمالكي الوحدات القابلة للاسترداد
٨٠٥,٢٧١	١,٣٠٩,١٠١		الوحدات المصدرة
<u>١٥,١٧</u>	<u>١٨,١٨</u>		قيمة الوحدة

صندوق دراية المرن للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة دراية المالية)

قائمة الدخل الشامل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٢٠١٩	٢٠٢٠	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
٨٠٠,٨٥٨	٢,٠١٦,٢٦١		الدخل
١,٧٥٨,٩٧٣	١,٦٩٨,٨٧٠		صافي مكاسب من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
			تغير في مكاسب غير محققة
			مكاسب محققة
٢,٥٥٩,٨٣١	٣,٧١٥,١٣١		
٤٤٠,٧٠٦	٣٨٩,٢٢٤		دخل توزيعات أرباح
(٢٦,٨٩٤)	(٤٥,٤٣٧)		خسائر صرف عملات أجنبية
٦,٠٧٨	(٩,٢٨٠)		(خسارة) دخل آخر
٢,٩٧٩,٧٢١	٤,٠٤٩,٦٣٨		إجمالي صافي الدخل
(٢٠٤,٣٣٤)	(٢٤٦,٥١٧)	٥	المصاريف
(٣,٠٥٨)	(٥٤,٥٣٤)		أتعاب إدارة
(٤٠,٠٠٠)	(٤٠,٠٠٠)	٥	مصاريف بنكية
(١٠,٩٨٤)	(١١,٩٦٢)		أتعاب أعضاء مجلس إدارة
(٧٩,٣٧٢)	(٨٢,٢٧٧)		أتعاب حفظ
			مصاريف تشغيلية أخرى
(٣٣٧,٧٤٨)	(٤٣٥,٢٩٠)		إجمالي المصاريف التشغيلية
٢,٦٤١,٩٧٣	٣,٦١٤,٣٤٨		صافي دخل السنة
-	-		دخل شامل آخر
٢,٦٤١,٩٧٣	٣,٦١٤,٣٤٨		إجمالي الدخل الشامل للسنة

صندوق دراية المرن للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة دراية المالية)

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٢٠١٩	٢٠٢٠	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢,٦٤١,٩٧٣	٣,٦١٤,٣٤٨	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية صافي دخل السنة
(٨٠٠,٨٥٨) (٤٤٠,٧٠٦)	(٢,٠١٦,٢٦١) (٣٨٩,٢٢٤)	التعديلات ل: مكاسب غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة دخل توزيعات أرباح
١,٤٠٠,٤٠٩	١,٢٠٨,٨٦٣	
- ٤٩,٤٤٤ ١٢٢,٦٩٨	(١٣٤,٢٣٩) (٩,٧٢٦,٨٣٥) (٤,٣٦٦)	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية: زيادة في دفعات مقدمة لمدير الصندوق (زيادة) نقص في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (نقص) زيادة في مصاريف مستحقة الدفع
١,٥٧٢,٥٥١	(٨,٦٥٦,٥٧٧)	النقدية (المستخدمة في) من العمليات
٤٤٠,٧٠٦	٣٦٤,٠٦٩	توزيعات أرباح مستلمة
٢,٠١٣,٢٥٧	(٨,٢٩٢,٥٠٨)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) من الأنشطة التشغيلية
٧,٦١٢,٥٠٦ (٩,٨١٣,٤١٣)	١٣,١٧٣,٢٨٥ (٥,٢١١,٥٢٩)	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية متحصلات من إصدار وحدات دفعات مقابل استرداد وحدات
(٢,٢٠٠,٩٠٧)	٧,٩٦١,٧٥٦	صافي التدفقات النقدية من (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية
(١٨٧,٦٥٠)	(٣٣٠,٧٥٢)	صافي النقص في النقد وما يعادله
٦٦١,٣٧٦	٤٧٣,٧٢٦	النقد وما يعادله في بداية السنة
٤٧٣,٧٢٦	١٤٢,٩٧٤	النقد وما يعادله في نهاية السنة

صندوق دراية المرن للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة دراية المالية)
قائمة التغيرات في صافي الموجودات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٢٠١٩	٢٠٢٠	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١١,٧٧٨,٩١٩	١٢,٢١٩,٩٨٥	صافي الموجودات المتعلقة بمالكي الوحدات القابلة للاسترداد في بداية السنة
٢,٦٤١,٩٧٣	٣,٦١٤,٣٤٨	إجمالي الدخل الشامل للسنة
٧,٦١٢,٥٠٦	١٣,١٧٣,٢٨٥	التغير من معاملات الوحدات
(٩,٨١٣,٤١٣)	(٥,٢١١,٥٢٩)	متحصلات من إصدار وحدات
(٢,٢٠٠,٩٠٧)	٧,٩٦١,٧٥٦	استرداد وحدات
١٢,٢١٩,٩٨٥	٢٣,٧٩٦,٠٨٩	صافي الزيادة (النقص) من معاملات الوحدات
		صافي الموجودات المتعلقة بمالكي الوحدات القابلة للاسترداد في نهاية السنة

معاملات الوحدات

فيما يلي ملخص المعاملات في الوحدات للسنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر:

٢٠١٩	٢٠٢٠	
الوحدات	الوحدات	
٩٦٩,٤٤٤	٨٠٥,٢٧١	الوحدات في بداية السنة
٥٣٧,٧٩٣	٨٢١,٦٨١	وحدات مصدرة خلال السنة
(٧٠١,٩٦٦)	(٣١٧,٨٥١)	وحدات مستردة خلال السنة
٨٠٥,٢٧١	٨٠٩,١٠١	الوحدات في نهاية السنة

١- عام

صندوق دراية المرن للأسهم السعودية ("الصندوق") هو صندوق عام مفتوح. يهدف الصندوق إلى تنمية رأس المال على المدى الطويل من خلال الاستثمار بشكل أساسي في الشركات المدرجة في السوق المالية السعودية ("تداول")، في السوق الموازي ("نمو")، وأسهم حقوق الأولوية والطروحات الأولية الصادرة داخل المملكة العربية السعودية. كما أن للصندوق الاستثمار في الأسواق المالية في الدول الأخرى (العالمية). يجب أن تكون كافة استثمارات الصندوق متوافقة مع المعايير الشرعية المعتمدة من اللجنة الشرعية الخاصة بالصندوق. كما سيقوم مدير الصندوق بالاستثمار في الصناديق العقارية المتداولة وفي صناديق المؤشرات المتداولة. لن يوزع الصندوق أرباح على مالكي الوحدات فيه، بل سيعاد استثمار جميع الأرباح بواسطة الصندوق.

يدار الصندوق من قبل شركة دراية المالية ("مدير الصندوق")، وهي شركة مساهمة مغلقة مرخصة من هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية بموجب ترخيص رقم ٢٧٧-٠٨١٠٩. تم تعيين الإنماء للاستثمار ("أمين الحفظ") كأمين حفظ للصندوق.

إن مكتب مدير الصندوق المسجل هو ص. ب. ٢٨٦٥٤٦، الرياض ١١٣٢٣، المملكة العربية السعودية.

بدأ الصندوق عملياته في ٢٩ مارس ٢٠١٦.

كان آخر يوم تقييم للسنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (٢٠١٩: ٣١ ديسمبر ٢٠١٩).

اعتمدت هذه القوائم المالية للإصدار من قبل أعضاء مجلس الإدارة بتاريخ ٢٧ جمادى الآخرة ١٤٤٢ هـ (الموافق ٩ فبراير ٢٠٢١).

٢- الجهة التنظيمية

يخضع الصندوق للوائح صناديق الاستثمار ("اللوائح") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦)، والمعدلة لاحقاً بلائحة صناديق الاستثمار الجديدة الصادرة في ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦) من قبل هيئة السوق المالية والتي توضح المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية العاملة في المملكة العربية السعودية اتباعها.

٣- ملخص السياسات المحاسبية المهمة

إن السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية موضحة أدناه. وقد تم تطبيق هذه السياسات بانتظام على كافة السنوات المعروضة، ما لم يرد خلاف ذلك.

١-٣ أسس الإعداد

تم إعداد هذه القوائم المالية للصندوق وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، ويشار إليها فيما بعد بـ "المعايير الدولية للتقرير المالي". تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، المعدلة من خلال إعادة تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

لا يوجد لدى الصندوق دورة تشغيل محددة بوضوح وبالتالي لا يعرض موجودات ومطلوبات متداولة وغير المتداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي. وبدلاً من ذلك، تعرض الموجودات والمطلوبات حسب ترتيب السيولة.

يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي استخدام بعض التقديرات المحاسبية الهامة. كما يتطلب من مجلس الإدارة إصدار الأحكام في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق. لم تكن هناك نواحي تتضمن درجة عالية من الأحكام أو التعقيد، أو حيث تكون فيها الافتراضات والتقديرات مهمة للقوائم المالية.

(أ) المعايير والتعديلات على المعايير القائمة سارية المفعول في ١ يناير ٢٠٢٠

لا توجد معايير أو تعديلات على المعايير أو التفسيرات سارية المفعول للفترة السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٠ والتي لها أثر جوهري على القوائم المالية للصندوق.

٣- ملخص السياسات المحاسبية المهمة - تنمة

١-٣ أسس الإعداد - تنمة

(ب) المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة سارية المفعول بعد ١ يناير ٢٠٢٠ ولم يتم اتباعها في وقت مبكر

إن المعايير والتعديلات على المعايير والتفسيرات التالية ليست سارية المفعول بعد ولا يتوقع أن يكون لها تأثير جوهري على القوائم المالية للصندوق:

تاريخ سريان المفعول

تاريخ سريان المفعول	المعايير / التعديلات على المعايير / التفسيرات
١ يناير ٢٠٢١	إصلاح معيار سعر الفائدة - المرحلة الثانية (تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩, معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩, المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧, المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٤, والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦)
١ يناير ٢٠٢٢	مراجع الإطار المفاهيمي (التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣)
١ يناير ٢٠٢٢	العقود الملزمة - تكلفة إتمام العقد (التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٧)
١ يناير ٢٠٢٢	التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي للأعوام ٢٠١٨-٢٠٢٠
١ يناير ٢٠٢٢	الممتلكات والآلات والمعدات - المتحصلات قبل الاستخدام المقصود (التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١٦)
١ يناير ٢٠٢٣	تصنيف المطلوبات كمتداولة أو غير متداولة (التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١)
١ يناير ٢٠٢٣	المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٧ (عقود التأمين)

يرى مدير الصندوق أن هذه المعايير والتعديلات على المعايير والتفسيرات لن تؤثر بشكل واضح على الصندوق نظراً لعدم تطبيق الصندوق لهذه المعايير المذكورة أعلاه.

٢-٣ تحويل العملات الأجنبية

(أ) العملة الوظيفية وعملة العرض

يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي، وهي العملة الوظيفية وعملة عرض الصندوق. تم تقريب جميع المعلومات المالية المعروضة إلى أقرب ريال سعودي.

(ب) المعاملات والأرصدة

تحول المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى العملة الوظيفية باستخدام أسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملات. تحول الموجودات والمطلوبات المقيدة بالعملة الأجنبية إلى العملة الوظيفية باستخدام سعر الصرف السائد بتاريخ قائمة المركز المالي.

ترد الأرباح والخسائر الناتجة عن ترجمة العملات الأجنبية في قائمة الدخل الشامل.

٣-٣ الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

(أ) التصنيف

يصنف الصندوق استثماراته على أساس نموذج أعمال الصندوق لإدارة تلك الموجودات المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية. وتُدار محفظة الموجودات المالية ويُقيّم الأداء على أساس القيمة العادلة. يركز الصندوق في المقام الأول على معلومات القيمة العادلة ويستخدم هذه المعلومات لتقييم أداء الموجودات واتخاذ القرارات. لم يتخذ الصندوق خيار تخصيص أي أوراق مالية تمثل حقوق ملكية على نحو لا رجعة فيه كقيمة عادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى. إن تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية عرضي فقط لتحقيق هدف نموذج أعمال الصندوق. وبالتالي، تُفاس كافة الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

وعلى هذا النحو، يصنف الصندوق محفظته الاستثمارية كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تتطلب سياسة الصندوق من مدير الصندوق ومجلس الإدارة تقييم المعلومات حول هذه الموجودات المالية على أساس القيمة العادلة إلى جانب المعلومات المالية الأخرى ذات الصلة.

٣-٣ ملخص السياسات المحاسبية المهمة - تنمة الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - تنمة

(ب) الإثبات والتوقف عن الإثبات والقياس

يتم إثبات المشتريات والمبيعات المنتظمة للاستثمارات في تاريخ المتاجرة - وهو التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الاستثمار. كما يتم إثبات الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مبدئيًا بالقيمة العادلة. تُقيد تكاليف المعاملات عند تكبدها كمصاريف في قائمة الدخل الشامل.

يتم التوقف عن إثبات الموجودات المالية عندما تنتهي صلاحية الحق في استلام التدفقات النقدية من الاستثمارات أو عند قيام الصندوق بتحويل كافة المخاطر والمنافع الهامة المصاحبة للملكية.

وبعد الإثبات الأولي، فإن كافة الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة تُقاس بالقيمة العادلة. تُعرض المكاسب والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة لفئة "الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" في قائمة الدخل الشامل ضمن صافي مكاسب أو خسائر عن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في الفترة التي تنشأ فيها.

يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة الدخل الشامل ضمن دخل توزيعات الأرباح عندما يُثبت حق الصندوق في استلام المدفوعات.

(ج) تقدير القيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو سداده عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية تتم بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. تستند القيمة العادلة للموجودات المالية المتداولة في الأسواق النشطة (مثل الأوراق المالية المتداولة في سوق المال) إلى أسعار السوق المدرجة في نهاية التداول في تاريخ التقرير المالي. يستخدم الصندوق آخر سعر سوق متداول للموجودات المالية حيث يقع آخر سعر تداول ضمن فرق سعر العرض والطلب. وفي الحالات التي لا يكون فيها آخر سعر تداول ضمن فرق سعر العرض والطلب، ستحدد الإدارة النقطة ضمن فرق السعر بين العرض والطلب الأكثر تمثيلًا للقيمة العادلة.

٤-٣ مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية وتدرج بالصافي في قائمة المركز المالي فقط عند وجود حق نظامي ملزم لمقاصة المبالغ المثبتة وعند وجود نية للمقاصة على أساس الصافي، أو بيع الموجودات وسداد المطلوبات في آن واحد. يجب ألا يكون الحق النظامي الملزم مشروطًا بأحداث مستقبلية ويجب أن يكون ملزمًا خلال دورة الأعمال العادية وفي حالة التخلف عن السداد أو الإعسار أو الإفلاس لكل من الشركة أو الطرف المقابل.

٥-٣ النقدية وشبه النقدية

لأغراض قائمة التدفقات النقدية، يتكون النقد وما يعادله من النقد لدى البنوك.

٦-٣ المصاريف المستحقة الدفع

يتم في الأصل إثبات المصاريف المستحقة الدفع بالقيمة العادلة، وتظهر لاحقًا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العمولة الفعلية.

٧-٣ الوحدات القابلة للاسترداد

يتم تسجيل الوحدات المكتتبة والمستردة على أساس صافي قيمة الموجودات لكل وحدة في يوم التقييم الذي يتم فيه استلام طلب الاشتراك وطلبات الاسترداد.

٨-٣ صافي قيمة الموجودات

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات لكل وحدة مفصّل عنها في قائمة المركز المالي بقسمة صافي قيمة موجودات الصندوق على عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة.

٣- ملخص السياسات المحاسبية المهمة - تنمة

٩-٣ أتعاب الإدارة وأتعاب الحفظ والمصاريف الأخرى

تُحتمل أتعاب الإدارة وأتعاب الحفظ والمصاريف الأخرى بالأسعار / المبالغ ضمن الحدود المذكورة في شروط وأحكام الصندوق.

١٠-٣ دخل توزيعات الأرباح

يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح عند إثبات الحق في الحصول عليها.

١١-٣ الزكاة وضريبة الدخل

إن الزكاة وضريبة الدخل هما التزامان على مالكي الوحدات ولم يتم تكوين مخصص لهما في هذه القوائم المالية.

١٢-٣ التقرير عن القطاعات

يتم التقرير عن قطاعات التشغيل بطريقة تتوافق مع التقارير الداخلية المستخدمة من قبل صانع القرار التشغيلي الرئيسي.

إن مدير الصندوق مسؤولاً عن محفظة الصندوق بأكملها وبأخذ النشاط بعين الاعتبار ليصبح قطاع تشغيل واحد. تستند قرارات تخصيص الموجودات إلى استراتيجية استثمار واحدة ومتكاملة، ويتم تقييم أداء الصندوق على أساس كلي.

تم الإفصاح عن التركيز الجغرافي والقطاعي لمحفظة استثمارات الصندوق في السوق في إيضاح ٤.

٤- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

فيما يلي ملخص للتعرض الجغرافي للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في يوم التقييم الأخير:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

نسبة القيمة السوقية	القيمة السوقية	الإستثمارات في حقوق الملكية (حسب البلد)
%	ريال سعودي	المملكة العربية السعودية
٧٥	١٧,٧٦٦,٤٠٥	مصر
١٧	٣,٨٩١,٧٢٧	الإمارات العربية المتحدة
٦	١,٤٢٦,٤٥٨	الكويت
٢	٥٤٣,٣٧٠	
١٠٠	٢٣,٦٢٧,٩٦٠	

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

نسبة القيمة السوقية	القيمة السوقية	الإستثمارات في حقوق الملكية (حسب البلد)
%	ريال سعودي	المملكة العربية السعودية
٧٢	٨,٥٢١,٠٥٥	الكويت
١٤	١,٦٥٥,٨٢٢	مصر
٩	١,١٢٢,٧٦٠	الإمارات العربية المتحدة
٥	٥٨٥,٢٢٧	
١٠٠	١١,٨٨٤,٨٦٤	

٤- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - تنمة

فيما يلي ملخص للتعرض القطاعي للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في يوم التقييم الأخير:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠		الاستثمارات في حقوق الملكية (حسب القطاع)
نسبة القيمة السوقية	القيمة السوقية	
%	ريال سعودي	مواد
٣٣	٧,٧٨٨,١١٩	معدات وخدمات الرعاية الصحية
١٥	٣,٤٤١,٣٤٢	إدارة وتطوير عقارات
١١	٢,٥٤٥,٨٥٣	بنوك
٨	١,٨٥٨,٥٢٥	تجارة التجزئة
٧	١,٥٦٣,٢٣٢	برامج وخدمات
٦	١,٣٦٧,٠٠٢	أطعمة ومشروبات
٤	٨٣٥,٨٥٨	طاقة
٣	٦٩٩,٦٥٠	سلع طويلة الأجل
٣	٦٠١,٥٨٤	الأدوية
٣	٥٩٨,٥٨٨	تأمين
٢	٥٨٩,٤٢٣	بضاعة رأسمالية
٢	٥٠٣,٣٠٨	صناديق الاستثمار العقاري المتداولة
١	٤٥٤,١٧٦	خدمات مستهلك
١	٤٢٣,٠٣٤	خدمات تجارية ومهنية
١	٣٥٨,٢٦٦	
١٠٠	٢٣,٦٢٧,٩٦٠	

٣١ ديسمبر ٢٠١٩		الاستثمارات في حقوق الملكية (حسب القطاع)
نسبة القيمة السوقية	القيمة السوقية	
%	ريال سعودي	مواد
١٨	٢,١٩٧,٣٥٨	بنوك
١٣	١,٤٩٢,٥٤٩	طاقة
١١	١,٣٦٥,٢٦٠	تجارة التجزئة
٨	٩٠٦,٦١٣	خدمات تجارية ومهنية
٧	٨٤٦,٣٦٣	خدمات مستهلك
٧	٨٣٣,٦٦٩	إدارة وتطوير عقارات
٧	٧٧٣,٨٨٥	تأمين
٦	٧٤٥,٩٨٥	خدمات اتصالات
٥	٦٣٨,١٠٦	بضاعة رأسمالية
٥	٦٠٩,٩٣٢	معدات وخدمات الرعاية الصحية
٣	٣٧١,٨٠٠	سلع طويلة الأجل
٣	٣١٠,٢٧٣	أطعمة ومشروبات
٣	٢٩٠,١٥٤	الأدوية
٢	٢٥٣,٦١١	برامج وخدمات
٢	٢٤٩,٣٠٦	
١٠٠	١١,٨٨٤,٨٦٤	

٥- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصنتها

تعتبر الجهات ذات علاقة إذا كان لدى أحد الطرفين القدرة على السيطرة على الطرف الآخر أو ممارسة تأثير هام على الطرف الآخر في اتخاذ القرارات المالية أو التشغيلية. يعتبر مدير الصندوق والمنشآت / الأشخاص ذو العلاقة بمدير الصندوق كجهات ذات علاقة بالصندوق. وخلال دورة أنشطته العادية، يتعامل الصندوق مع الجهات ذات العلاقة. تخضع معاملات الجهات ذات العلاقة لقيود تحددها اللوائح الصادرة عن هيئة السوق المالية. تتم الموافقة على جميع معاملات الجهات ذات العلاقة من قبل مجلس الإدارة.

٥- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها - تنمة

(أ) أتعاب الإدارة

يعتبر مدير الصندوق مسؤولاً عن الإدارة الشاملة لأنشطة الصندوق. يقوم مدير الصندوق بتحميل أتعاب إدارة بمعدل ١,٥٪ يتم احتسابها على أساس يومي بناءً على صافي قيمة موجودات الصندوق. بلغ إجمالي أتعاب الإدارة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ مبلغاً وقدره ٢٤٦,٥١٧ ريال سعودي (٢٠١٩: ٢٠٤,٣٣٤ ريال سعودي) لا شيء كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ١٥,٦٠٩ ريال سعودي) ضمن المصاريف المستحقة القائمة لمدير الصندوق في نهاية السنة.

إضافة إلى ذلك، يقوم مدير الصندوق بتحميل أتعاب اشتراك لمرة واحدة بحد أقصى ٣٪ من قيمة الاشتراك من مالكي وحدات الصندوق، ولكن لا تؤخذ هذه الأتعاب بعين الاعتبار في القوائم المالية للصندوق، حيث أن الاستثمار في الصندوق يظهر دائماً بعد خصم أتعاب الاشتراك.

لم يحتفظ مدير الصندوق بأي وحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ و ٢٠١٩.

كما في ٣١ يونيو ٢٠٢٠، احتفظ أفراد الأسرة المقربون من أعضاء مجلس إدارة مدير الصندوق بعدد ٢٧,٨١٧ وحدة (٢٠١٩: ٢٧,٨١٧ وحدة).

(ب) تعويضات أعضاء مجلس الإدارة

بلغ إجمالي التعويضات المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة في عام ٢٠٢٠ مبلغاً وقدره ٤٠,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠١٩: ٤٠,٠٠٠ ريال سعودي) ويتكون من أتعاب ثابتة لأعضاء مجلس الإدارة فقط.

(ج) الدفعات المقدمة لمدير الصندوق

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، كان للصندوق دفعات مقدمة لمدير الصندوق بمبلغ ١٣٤,٢٣٩ ريال سعودي (٢٠١٩: لا شيء) والتي سيتم استخدامها لتسوية مطلوبات الصندوق.

٦- إدارة المخاطر المالية

١-٦ عوامل المخاطر المالية

تعرض أنشطة الصندوق إلى مجموعة متنوعة من المخاطر المالية: مخاطر السوق (بما في ذلك مخاطر العملات وأسعار العملات على التدفقات النقدية والقيمة العادلة ومخاطر الأسعار) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

كما يتعرض الصندوق لمخاطر التشغيل مثل مخاطر الحفظ. تتمثل مخاطر الحفظ في مخاطر فقدان الأوراق المالية المحتفظ بها بسبب إفلاس أو إهمال أمين الحفظ. وعلى الرغم من وجود إطار نظامي يستبعد مخاطر فقدان قيمة الأوراق المالية التي يحتفظ بها أمين الحفظ، في حالة فشله، فقد تتعرض قدرة الصندوق على نقل الأوراق المالية إلى الإضرار مؤقتاً.

يسعى البرنامج الشامل لإدارة المخاطر التابع للصندوق إلى تحقيق أقصى قدر من العائدات المشتقة من مستوى المخاطر التي يتعرض لها الصندوق ويسعى إلى تقليل الآثار السلبية المحتملة على الأداء المالي للصندوق.

يوجد لدى مدير الصندوق سياسات وإجراءات لتحديد المخاطر التي تؤثر على استثمارات الصندوق ولضمان معالجة هذه المخاطر في أقرب وقت ممكن، والتي تشمل إجراء تقييم المخاطر مرة واحدة على الأقل كل سنة. كما يقوم مدير الصندوق بتطبيق توزيع المخاطر بحذر مع الأخذ بعين الاعتبار سياسات الاستثمار في الصندوق والشروط والأحكام. إضافة إلى ذلك، يبذل مدير الصندوق كل جهد ممكن لضمان توفر سيولة كافية لتلبية أي طلب استرداد متوقع. يلعب مجلس إدارة الصندوق دوراً في التأكد من أن مدير الصندوق يقوم بمسؤولياته لصالح مالكي الوحدات وفقاً لأحكام نظام صناديق الاستثمار والشروط والأحكام.

يستخدم الصندوق أساليب مختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها؛ والتي يتم شرحها أدناه.

- ٦- إدارة المخاطر المالية - تنمة
١-٦ عوامل المخاطر المالية - تنمة

١-١-٦ مخاطر السوق

(أ) مخاطر العملات

تمثل مخاطر العملات المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. إن الموجودات المالية، عدا الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والمطلوبات المالية الخاصة بالصندوق مقيدة بالريال السعودي وبالتالي لا يتعرض الصندوق لأي مخاطر متعلقة بالعملات على هذه الأدوات المالية. تتكون المحفظة الاستثمارية للصندوق من استثمارات في أسهم أجنبية، وبالتالي فهي معرضة لمخاطر العملات على تلك الاستثمارات. تتم إدارة مخاطر العملات من خلال المراقبة المستمرة للأرصدة.

تحليل الحساسية

إن الأثر على قائمة الدخل الشامل (نتيجة للتغير في أسعار الصرف فيما يتعلق بالتعرض للعملات الأجنبية) بسبب التغير بنسبة ١٪ في أسعار صرف العملات الأجنبية، مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة، يبلغ ٥٨,٦١٦ ريال سعودي (٢٠١٩: ٣٣,٦٣٨ ريال سعودي).

(ب) مخاطر أسعار العملات على التدفقات النقدية والقيمة العادلة

تنشأ مخاطر أسعار العملات من تأثيرات التقلبات في المستويات الساندة لأسعار العملات في الأسواق على القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية والتدفقات النقدية المستقبلية. لا يخضع الصندوق لمخاطر أسعار العملات، حيث إنه ليس لديه أي أدوات مالية تحمل عمولة.

(ج) مخاطر الأسعار

تمثل مخاطر الأسعار المخاطر الناتجة عن تقلب قيمة الأدوات المالية للصندوق نتيجة للتغيرات في أسعار السوق بسبب عوامل أخرى غير تحركات أسعار العملات الأجنبية والعملات.

تنشأ مخاطر الأسعار بشكل أساسي من عدم التأكيد بشأن الأسعار المستقبلية للأدوات المالية التي يمتلكها الصندوق. يراقب مدير الصندوق عن كثب حركة أسعار أدواته المالية المدرجة في أسواق المال. يدير الصندوق المخاطر من خلال تنوع محفظته الاستثمارية عن طريق الاستثمار في مختلف القطاعات الصناعية.

تم الإفصاح عن التركيز الجغرافي والقطاعي لمحفظة استثمارات الصندوق في السوق في إيضاح ٤.

تحليل الحساسية

يوضح الجدول أدناه الأثر على الربح أو الخسارة بشأن الانخفاض / الارتفاع المحتمل بشكل معقول في أسعار سوق الأسهم الفردية بنسبة ٥٪ بتاريخ التقارير المالية. يتم إجراء التقديرات على أساس الاستثمار الفردي. يفترض التحليل أن كافة المتغيرات الأخرى، وخاصة أسعار العملات الأجنبية والعملات، تظل ثابتة.

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
٥٩٤,٢٤٣	١,١٨١,٣٩٨	٥+	٥+
(٥٩٤,٢٤٣)	(١,١٨١,٣٩٨)	٥-	٥-

٢-١-٦ مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة الصعوبات التي يواجهها الصندوق في توفير الأموال للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالمطلوبات المالية.

تنص شروط وأحكام الصندوق على إجراء اشتراكات واسترداد للوحدات على مدار الأسبوع، وبالتالي فإن الصندوق معرض لمخاطر السيولة في حال عدم استيفاء عمليات استرداد مالكي الوحدات. تعتبر الأوراق المالية للصندوق قابلة للتحقيق بسهولة ويمكن تسيلها في أي وقت. ومع ذلك، قام مدير الصندوق بوضع بعض إرشادات السيولة الخاصة بالصندوق ويقوم بمراقبة متطلبات السيولة على أساس منتظم لضمان وجود أموال كافية للوفاء بأي التزامات عند ظهورها، إما من خلال الاشتراكات الجديدة أو تصفية محفظة الاستثمار أو بالحصول على تمويل من الجهات ذات العلاقة مع الصندوق.

٦- إدارة المخاطر المالية - تنمة
١-٦ عوامل المخاطر المالية - تنمة

٣-١-٦ مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان المخاطر الناتجة عن عدم مقدرة أحد أطراف أداة مالية على الوفاء بالتزامه وتسببه في تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. لا يوجد لدى الصندوق آلية رسمية لتصنيف الحسابات الداخلية. تتم إدارة ومراقبة مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان والحد من المعاملات مع أطراف مقابلة محددة والتقييم المستمر للجدارة الائتمانية للأطراف المقابلة. تدار مخاطر الائتمان بشكل عام على أساس التصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف المقابلة. يسعى مدير الصندوق إلى الحد من مخاطر الائتمان عن طريق مراقبة مخاطر الائتمان والتعامل مع أطراف ذات سمعة طيبة.

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان على النقد وما يعادله، والذي يتم إيداعه لدى بنك يتمتع بتصنيف ائتماني جيد.

٢-٦ إدارة مخاطر رأس المال

يمثل رأسمال الصندوق صافي الموجودات المتعلقة بمالكي الوحدات القابلة للاسترداد. يمكن أن يتغير مبلغ الموجودات المتعلقة بمالكي الوحدات القابلة للاسترداد بشكل ملحوظ في كل يوم تقييم، حيث يخضع الصندوق لعمليات اشتراكات واسترداد وفقاً لتقدير مالكي الوحدات في كل يوم تقييم، بالإضافة إلى التغييرات الناتجة عن أداء الصندوق. يتمثل هدف الصندوق عند إدارة رأس المال في الحفاظ على قدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية من أجل توفير عوائد لمالكي الوحدات، وتوفير المنافع لأصحاب المصلحة الآخرين والحفاظ على قاعدة رأسمالية قوية لدعم تطوير أنشطة الصندوق الاستثمارية.

ومن أجل الحفاظ على هيكل رأس المال، لا تتمثل سياسة الصندوق في توزيع الأرباح على مالكي الوحدات القابلة للاسترداد، حيث يعتبر الصندوق صندوق نمو لرأس المال يتم فيه إعادة استثمار جميع الأرباح في الصندوق. تتعكس إعادة استثمار هذه التوزيعات والدخل في سعر الوحدة.

يقوم مجلس الإدارة ومدير الصندوق بمراقبة رأس المال على أساس قيمة صافي الموجودات المتعلقة بمالكي الوحدات القابلة للاسترداد.

٣-٦ تقدير القيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو سداده عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية تتم بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. تعتبر الأداة المالية على أنها مدرجة في سوق نشط إذا كانت الأسعار المتداولة متاحة بسهولة وبانتظام من تاجر أو سمسار أو مجموعة صناعية أو خدمة تسعير أو وكالة تنظيمية، وتمثل تلك الأسعار معاملات سوقية فعلية ومنتظمة تتم وفق شروط تعامل عادل.

عند قياس القيمة العادلة، يستخدم الصندوق بيانات السوق القابلة للرصد قدر الإمكان. يتم تصنيف القيمة العادلة إلى مستويات مختلفة في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة استناداً إلى المدخلات المستخدمة في طرق التقييم على النحو التالي:

- مدخلات المستوى ١ هي الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة يمكن للمنشأة الوصول إليها في تاريخ القياس؛
- مدخلات المستوى ٢ هي مدخلات غير الأسعار المعلنة المدرجة ضمن المستوى ١ والقابلة للرصد للموجودات أو المطلوبات، بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و
- مدخلات المستوى ٣ هي مدخلات غير قابلة للرصد للموجودات أو المطلوبات.

لا تعتبر القيمة العادلة المقدرة للموجودات والمطلوبات غير المالية الخاصة بالصندوق مختلفة بشكل جوهري عن قيمتها الدفترية. تستند قيمة الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إلى أسعار السوق المدرجة في الأسواق النشطة، وبالتالي يتم تصنيفها ضمن المستوى ١ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

٧- الأدوات المالية حسب الفئة

تتكون الموجودات المالية من النقد وما يعادله والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. بينما تتكون المطلوبات المالية من المصاريف مستحقة الدفع. تم تصنيف كافة الموجودات المالية والمطلوبات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ضمن فئة التكلفة المطفأة باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي يتم تصنيفها بقياسها بالقيمة العادلة.

٨- تأثير فيروس كوفيد-١٩

خلال هذه الفترة، أعلنت منظمة الصحة العالمية تفشي فيروس كورونا ("كوفيد-١٩") على أنه جائحة عالمية. وتداخل هذا التفشي مع مستويات النشاط العام داخل المجتمع والاقتصاد والشركات. ومن المحتمل أن يؤدي هذا إلى انخفاض في ربحية الصندوق. وستستمر الإدارة في مراقبة الوضع وستعكس أي تغييرات ضرورية في فترات إعداد التقارير المستقبلية.