

ANNEX 5

a. FUND MANAGER

1) Name and address of the fund manager

Kamco Investment Company
P.O. Box 66930
Riyadh 11586
Kingdom of Saudi Arabia

2) Names and addresses of sub-manager and/or investment adviser (if any)

Not applicable

3) Review of Investment Activities

At Kamco Invest, investment decision making is a fundamental research driven process to generate higher risk-adjusted returns for unitholders. As an investment strategy, the Fund Manager uses a top down economic and sector overlay along with bottom up company analysis.

H1 2020 was a mixed bag. The market witnessed heightened volatility during this period due to the onset of COVID-19 and sharp decline in oil prices. As a result, Tadawul dropped 22% during Q1 but recovered 11% in Q2 due to fiscal and monetary intervention by central banks globally. During this period, the Saudi Government announced various measures to support the domestic economy through fiscal measures and central bank support to the private sector. Despite drop in Q1 earnings by 43% YoY, market reaction was muted amid relatively high turnover.

4) Fund Performance

Kamco Saudi Equity Fund had a return of -7.20 vis-à-vis -13.9% for the benchmark as of June 30, 2020. The outperformance can be attributed to higher cash position and allocation to strong operating companies in a period of market uncertainty. Since inception the Fund delivered an annualized return of 8.75% vis-à-vis 3.66% for the benchmark for the corresponding period.

5) Material Changes on the T&Cs

- Amended the VAT fees to all Kamco Saudi Equity Fund fees in the Terms and Conditions, Information Memorandum and Contents of Key Fact Sheet to comply with the updated Executive Regulation of Value Added Tax.
- TADAWUL Fees was increased from SAR 5,000 to SAR 10,000 plus 5% VAT; and updated the fees in the Terms and Conditions, Information Memorandum and Contents of Key Fact Sheet.
- Change the name of the Company and Fund and updated the Terms and Conditions, Information Memorandum and Contents of Key Fact Sheet.

6) There was no other information that would enable unitholders to make an informed judgment about the fund's activities during H1 2020.

7) Kamco Saudi Equity Fund doesn't invest substantially in other investment funds.

8) There was no special commission received by the fund manager during H1 2020.

9) The Fund Manager believes there are no other data and other information required by the IFRs to be included in this report.

KAMCO SAUDI EQUITY FUND (Formerly known as Global Saudi Equity Fund)
An open-ended mutual fund
Managed By KAMCO Investment Company Saudi (Formerly known as Global Investment House Saudia)
Condensed Interim Financial Statements (Unaudited)
For the six-month period ended 30 June 2020
together with the
Independent Auditors' Review Report to the Unitholders



KPMG Al Fozan & Partners
Certified Public Accountants
Riyadh Front, Airport Road
P O Box 92876
Riyadh 11663
Kingdom of Saudi Arabia

Telephone +966 11 8748500
Fax +966 11 8748600
Internet www.kpmg.com/sa
License No. 46/11/323 issued 11/3/1992

Independent auditor's report on review of condensed interim financial statements

To the Unitholders of KAMCO Saudi Equity Fund (formerly known as Global Saudi Equity Fund)

Introduction

We have reviewed the accompanying 30 June 2020 condensed interim financial statements of **KAMCO Saudi Equity Fund** (formerly known as Global Saudi Equity Fund) (the "Fund"), managed by KAMCO Investment Company Saudi (formerly known as Global Investment House Saudia) (the "Fund Manager"), which comprises:

- the condensed interim statement of financial position as at 30 June 2020;
- the condensed interim statement of comprehensive income for the six-month period ended 30 June 2020;
- the condensed interim statement of changes in net assets (equity) attributable to the Unitholders for the six-month period ended 30 June 2020;
- the condensed interim statement of cash flows for the six-month period ended 30 June 2020; and
- the notes to the condensed interim financial statements.

The Fund Manager is responsible for the preparation and presentation of these condensed interim financial statements in accordance with International Accounting Standard 34 'Interim Financial Reporting' ("IAS 34") as endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia, and in compliance with the applicable provisions of the Investment Funds Regulations issued by Capital Market Authority, the Fund's Terms and Conditions and the Information Memorandum. Our responsibility is to express a conclusion on these condensed interim financial statements based on our review.

Scope of review

We conducted our review in accordance with the International Standard on Review Engagements 2410, 'Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity' that is endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia. A review of condensed interim financial information consists of making inquiries, primarily of persons responsible for financial and accounting matters, and applying analytical and other review procedures. A review is substantially less in scope than an audit conducted in accordance with International Standards on Auditing that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia, and consequently does not enable us to obtain assurance that we would become aware of all significant matters that might be identified in an audit. Accordingly, we do not express an audit opinion.

Conclusion

Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the accompanying 30 June 2020 condensed interim financial statements of **KAMCO Saudi Equity Fund** (formerly known as Global Saudi Equity Fund) are not prepared, in all material respects, in accordance with IAS 34 as endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia.

For KPMG Al Fozan & Partners
Certified Public Accountants


Nasser Ahmed Al Shutairy
Licence No: 454

Date: 22 Dhul Hijjah 1441H
Corresponding to: 12 August 2020



KPMG Al Fozan & Partners Certified Public Accountants, a registered company in the Kingdom of Saudi Arabia, and a non-partner member firm of the KPMG network of independent firms affiliated with KPMG International Cooperative, a Swiss entity.

KAMCO SAUDI EQUITY FUND (Formerly known as Global Saudi Equity Fund)
An open-ended mutual fund
Managed By KAMCO Investment Company Saudi (Formerly known as Global Investment House Saudia)
CONDENSED INTERIM STATEMENT OF FINANCIAL POSITION (UNAUDITED)
As at 30 June 2020
(Saudi Arabian Riyals)

	<i>Notes</i>	30 June 2020	31 December 2019
<u>ASSETS</u>			
Cash and cash equivalents	9	114,010,788	110,858,618
Investments at fair value through profit or loss	10	466,588,585	510,140,763
Receivable from broker	8	2,646,489	29,457,225
Dividend receivables		435,000	--
TOTAL ASSETS		<u>583,680,862</u>	<u>650,456,606</u>
<u>LIABILITIES</u>			
Payable to broker	8	1,971,863	21,670,254
Management fee payable	11	770,978	2,773,554
Accrued expenses and other current liabilities		235,806	329,112
TOTAL LIABILITIES		<u>2,978,647</u>	<u>24,772,920</u>
NET ASSETS (EQUITY) ATTRIBUTABLE TO THE UNITHOLDERS as at 31 December 2019			<u>625,683,686</u>
NET ASSETS (EQUITY) ATTRIBUTABLE TO THE UNITHOLDERS as at 30 June 2020 (Note 1):			
- Class A		<u>16,310,347</u>	
- Class B		<u>564,391,868</u>	
Units in issue as at 31 December 2019 (numbers)			<u>2,226,531</u>
Units in issue as at 30 June 2020 (numbers) (Note 1):			
- Class A		<u>62,641</u>	
- Class B		<u>2,163,890</u>	
Net assets (equity) value per unit as at 31 December 2019			<u>281.0128</u>
Net assets (equity) value per unit as at 30 June 2020 (Note 1):			
- Class A		<u>260.3781</u>	
- Class B		<u>260.8228</u>	

The accompanying notes 1 to 16 form an integral part of these condensed interim financial statements.

KAMCO SAUDI EQUITY FUND (Formerly known as Global Saudi Equity Fund)
An open-ended mutual fund
 Managed By KAMCO Investment Company Saudi (Formerly known as Global Investment House Saudia)
CONDENSED INTERIM STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME (UNAUDITED)
For the six-month period ended 30 June 2020
(Saudi Arabian Riyals)

		For the six-month period ended 30 June	
	<i>Notes</i>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<u>INCOME</u>			
Net (loss) / gain from investments	10.1	(50,458,193)	78,332,058
Dividend income		8,687,390	13,767,000
Other income		-	1,295
Total (loss) / income		<u>(41,770,803)</u>	<u>92,100,353</u>
<u>EXPENSES</u>			
Management fee	11	2,339,601	5,551,698
Other expenses	12	871,067	1,151,878
Total expenses		<u>3,210,668</u>	<u>6,703,576</u>
Net (loss) / income for the period		<u>(44,981,471)</u>	<u>85,396,777</u>
Other comprehensive income for the period		--	--
Total comprehensive (loss) / income for the period		<u>(44,981,471)</u>	<u>85,396,777</u>

The accompanying notes 1 to 16 form an integral part of these condensed interim financial statements.

KAMCO SAUDI EQUITY FUND (Formerly known as Global Saudi Equity Fund)
An open-ended mutual fund
Managed By KAMCO Investment Company Saudi (Formerly known as Global Investment House Saudia)
CONDENSED INTERIM STATEMENT OF CASH FLOW (UNAUDITED)
For the six-month period ended 30 June 2020
(Saudi Arabian Riyals)

	For the six-month period ended 30 June	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
OPERATING ACTIVITIES		
Net (loss) / income for the period	(44,981,471)	85,396,777
<i>Adjustment to reconcile net income for the period to net cash generated from operating activities:</i>		
Net loss / (gain) from investments	50,458,193	(78,332,058)
	5,476,722	7,064,719
<i>Changes in operating assets and liabilities:</i>		
Purchase of investments at fair value through profit or loss	(333,113,773)	(548,028,780)
Proceeds from sale of investments at fair value through profit or loss	326,207,758	626,971,050
Receivable from broker	26,810,736	(6,830,542)
Payable to broker	(19,698,391)	780,822
Dividend receivable	(435,000)	(480,000)
Management fee payable	(2,002,576)	446,111
Accrued expenses and other liabilities	(93,306)	(58,064)
Net cash generated from operating activities	3,152,170	79,865,316
FINANCING ACTIVITIES		
Receipt against subscription of units	--	914,818
Net cash generated from financing activities	--	914,818
Net increase in cash and cash equivalents	3,152,170	80,780,134
Cash and cash equivalents at beginning of the period	110,858,618	22,861,186
Cash and cash equivalents at the end of the period	114,010,788	103,641,320

The accompanying notes 1 to 16 form an integral part of these condensed interim financial statements.

KAMCO SAUDI EQUITY FUND (Formerly known as Global Saudi Equity Fund)
An open-ended mutual fund
Managed By KAMCO Investment Company Saudi (Formerly known as Global Investment House Saudia)
CONDENSED INTERIM STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS (EQUITY)
ATTRIBUTABLE TO THE UNITHOLDERS (UNAUDITED)
For the six-month period ended 30 June 2020
(Saudi Arabian Riyals)

	For the six-month period ended 30 June	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Net assets (equity) attributable to the Unitholders at the beginning of the period	625,683,686	569,051,438
Total comprehensive (loss) / income for the period	(44,981,471)	85,396,777
Changes from unit transactions during the period ended 30 June 2019:		
Value of units issued		914,818
Changes from unit transactions from 1 January 2020 to 8 January 2020 (Note 1):		
Value of units issued	--	
Changes from unit transactions from 9 January 2020 to 30 June 2020 (Note 1):		
Value of units issued:		
- Class A	--	
- Class B	--	
Net assets (equity) attributable to the Unitholders at the end of the period	<u>580,702,215</u>	<u>655,363,033</u>

The accompanying notes 1 to 16 form an integral part of these condensed interim financial statements.

KAMCO SAUDI EQUITY FUND (Formerly known as Global Saudi Equity Fund)
An open-ended mutual fund
Managed By KAMCO Investment Company Saudi (Formerly known as Global Investment House Saudia)
CONDENSED INTERIM STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS (EQUITY)
ATTRIBUTABLE TO THE UNITHOLDERS (UNAUDITED)
For the six-month period ended 30 June 2020
(Saudi Arabian Riyals)

Units transactions (*numbers*):

Transactions in units for the six-month period ended 30 June are summarised as follows:

2020	<u>Units</u>
Units at the beginning of the period	<u>2,226,531</u>
Units issued and net change from unit transactions from 1 January 2020 to 8 January 2020.	<u>--</u>
Units at 8 January 2020	<u>2,226,531</u>
Units converted at 9 Jan 2020 - Class A (Note 1)	<u>62,641</u>
Units issued and net change from unit transactions from 9 January 2020 to 30 June 2020 – Class A	<u>--</u>
Units at 30 June 2020 - Class A	<u>62,641</u>
Units converted at 9 January 2020 - Class B (Note 1)	<u>2,163,890</u>
Units issued and net change from unit transactions from 9 January 2020 to 30 June 2020 – Class B	<u>--</u>
Units at 30 June 2020 - Class B	<u>2,163,890</u>
2019	<u>Units</u>
Units at the beginning of the period	2,227,630
Units issued and net change from unit transactions	<u>3,258</u>
Units at the end of the period	<u>2,230,888</u>

The accompanying notes 1 to 16 form an integral part of these condensed interim financial statements.

KAMCO SAUDI EQUITY FUND (Formerly known as Global Saudi Equity Fund)
An open-ended mutual fund

Managed By KAMCO Investment Company Saudi (Formerly known as Global Investment House Saudia)

NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS

For the six-month period ended 30 June 2020

(Saudi Arabian Riyals)

1. REPORTING ENTITY

KAMCO Saudi Equity Fund (Formerly known as Global Saudi Equity Fund) (the “Fund”) is an open-ended Saudi Riyal denominated investment fund created by agreement between KAMCO Investment Company Saudi (Formerly known as Global Investment House Saudia) (the “Fund Manager”) and investors (the “Unitholders”) in the Fund. The objective of the Fund is long-term capital growth through investment in equities traded on the Saudi stock market.

The Fund was established on 21 Dhul Qadah 1429H (corresponding to 19 November 2008) per approval from the Capital Market Authority (“CMA”) and commenced its operations on 28 January 2009. As approved by CMA, in response to letter No. T.N.264 dated 29 December 2019, the existing units in the Fund were converted to two different classes i.e. “Unit Class A” and “Unit Class B” as explained below. The said conversion was effective from 9 January 2020:

- Units of investors with total market value above SAR 17,170,503 million (as of the effective date) were converted to Class A at net asset value per unit of SAR 274.1097.
- Units of investors with total market value above SAR 593,143,140 million (as of the effective date) were converted to Class B at net asset value per unit of SAR 274.1097.

The Fund appointed HSBC Securities Limited to act as its custodian, administrator and registrar. During 2010, the Fund transferred the responsibility of registrar and administration to the Fund Manager. HSBC Securities Limited continues to act as custodian of the Fund. The related fees are paid by the Fund.

Effective from 22 Shawwal 1441H (Corresponding to 14 June 2020), the name of the Fund was changed from Global Saudi Equity Fund to KAMCO Saudi Equity Fund, and the name of the Fund Manager was changed from Global Investment House Saudia to KAMCO Investment Company Saudi.

In dealing with the Unitholders, the Fund Manager considers the Fund as an independent accounting unit. Accordingly, the Fund Manager prepares separate condensed interim financial statements for the Fund.

2. REGULATORY AUTHORITY

The Fund is governed by the Investment Fund Regulations (the “Regulations”) issued by the CMA on 3 Dhul Hijja 1427H (corresponding to 24 December 2006) and amended by the Capital Market Authority on 16 Sha’aban 1437H (corresponding to 23 May 2016), detailing requirements for all funds within the Kingdom of Saudi Arabia.

3. SUBSCRIPTION / REDEMPTION OF UNITS

The Fund is open for subscriptions / redemptions with a cutoff time of 12:00 pm on Sunday and Tuesday (each a “Dealing day”). The net assets attributable to the Unitholders of the Fund’s portfolio is published on Monday and Wednesday. The net assets attributable to the Unitholders of the Fund for the purpose of subscription / redemption of units is determined by dividing the net asset attributable to the Unitholders of the Fund (fair value of the Fund’s assets minus the Fund’s liabilities) by the total number of the Fund’s units outstanding on the relevant dealing day.

KAMCO SAUDI EQUITY FUND (Formerly known as Global Saudi Equity Fund)
An open-ended mutual fund
 Managed By KAMCO Investment Company Saudi (Formerly known as Global Investment House Saudia)
NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS
For the six-month period ended 30 June 2020
(Saudi Arabian Riyals)

4. BASIS OF ACCOUNTING

a) *Statement of compliance*

These condensed interim financial statements have been prepared in accordance with International Accounting Standard 34 “Interim Financial Reporting” (“IAS 34”) as endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia and other standards and pronouncements endorsed by Saudi Organization for Certified Public Accountants (“SOCPA”) and in compliance with the applicable provisions of the Investment Funds Regulation issued by Capital Market Authority, the Fund’s Terms and Conditions and the Information Memorandum.

b) *Basis of measurement*

These condensed interim financial statements have been prepared on a historical cost convention, except for measurement of investments at fair value through profit or loss (“FVTPL”) at fair value, using the accrual basis of accounting and the going concern concept. The interim results may not be indicative of the Fund’s annual results of operations.

5. FUNCTIONAL AND PRESENTATION CURRENCY

These condensed interim financial statements have been presented in SAR, which is the functional currency of the Fund.

6. USE OF ESTIMATES AND JUDGMENTS

In preparing these financial statements, management has made judgments, estimates and assumptions that affect the application of policies and reported amounts of assets, liabilities, income and expenses. Actual results may differ from these estimates.

Estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to estimates are recognized prospectively. The significant assumptions made by the Fund Manager in applying the Fund’s accounting policies and the key sources of estimation uncertainty are consistent with those used in the preparation of the annual financial statements for the year ended 31 December 2019.

7. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The principal accounting policies applied in the preparation of these condensed interim financial statements are consistent with those used in the preparation of the annual financial statements for the year ended 31 December 2019.

a) *New IFRS Standards, IFRIC interpretations and amendments thereof, adopted by the Fund*

The following new standards, amendments and revisions to existing standards, which were issued by the International Accounting Standards Board (IASB), have been effective from 1 January 2020 and accordingly adopted by the Fund, as applicable:

<u>Standard / Amendments</u>	<u>Description</u>
Amendments to IFRS 3	Definition of a Business
Amendments to IAS 1 and IAS 8	Definition of Material
Amendments to IFRS 9, IAS 39 and IFRS 7	Interest Rate Benchmark Reform

The adoption of the amended standards and interpretations applicable to the Fund did not have any significant impact on these condensed interim financial statements.

KAMCO SAUDI EQUITY FUND (Formerly known as Global Saudi Equity Fund)
An open-ended mutual fund
 Managed By KAMCO Investment Company Saudi (Formerly known as Global Investment House Saudia)
NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS
For the six-month period ended 30 June 2020
(Saudi Arabian Riyals)

7. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

b) Standards issued but not yet effective

Standards issued but not yet effective up to the date of issuance of the Fund's condensed interim financial statements are listed below. The Fund intends to adopt these standards when they become effective.

<u>Standard/ Interpretation</u>	<u>Description</u>	<u>Effective from periods beginning on or after the following date</u>
IFRS 17	Insurance Contracts	1 January 2021
Amendments to IAS 1	Classification of Liabilities as Current or Non-current	1 January 2022

8. RECEIVABLE FROM AND PAYABLE TO BROKER

This represents receivables from broker and payables to broker for sale and purchase trades that were executed immediately before the end of the period.

9. CASH AND CASH EQUIVALENTS

	<u>Notes</u>	30 June 2020	31 December 2019
Cash in trading account	9.1	114,010,788	110,858,618

9.1 This balance is maintained with the custodian and is used to conduct investment transactions. Cash is held in a client account with a local bank having an investment grade credit rating.

10. INVESTMENTS AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS

	30 June 2020	31 December 2019
Investments measured at fair value through profit or loss	466,588,585	510,140,763

10.1 Below are the details of net (loss) / gain from investments for the six-month period ended 30 June:

	2020	2019
Realized (loss) / gain on investments at fair value through profit or loss	(26,759,017)	30,947,702
Unrealized (loss) / gain on investments at fair value through profit or loss	(23,699,176)	47,384,356
	(50,458,192)	78,332,058

10.2 Investments at fair value through profit or loss are investments in equity securities that are held-for-trading and listed on Saudi Stock Exchange ("Tadawul"). Following is the sectoral exposures as at reporting date:

KAMCO SAUDI EQUITY FUND (Formerly known as Global Saudi Equity Fund)
An open-ended mutual fund
 Managed By KAMCO Investment Company Saudi (Formerly known as Global Investment House Saudia)
NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS
For the six-month period ended 30 June 2020
(Saudi Arabian Riyals)

10. INVESTMENTS AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS (CONTINUED)

<u>30 June 2020:</u>	<u>% of Fair</u>	<u>Fair</u>	<u>Cost</u>	<u>Unrealised</u>
<u>Sectors</u>	<u>value</u>	<u>value</u>		<u>gain / (loss)</u>
Banks and financial services	41.15	191,975,250	222,254,660	(30,279,410)
Energy and utilities	15.72	73,340,000	76,601,926	(3,261,926)
Retail	11.39	53,150,335	50,673,504	2,476,831
Petrochemical industries	9.81	45,782,000	45,342,348	439,652
Telecommunication and information technology	8.06	37,620,000	36,788,205	831,795
Health care equipment & services	7.45	34,776,000	28,733,086	6,042,914
Real estate development	4.20	19,595,000	21,938,105	(2,343,105)
Industrial investment	2.22	10,350,000	7,955,927	2,394,073
Total	100	466,588,585	490,287,761	(23,699,176)

<u>31 December 2019:</u>	<u>% of Fair</u>	<u>Fair</u>	<u>Cost</u>	<u>Unrealised</u>
<u>Sectors</u>	<u>value</u>	<u>value</u>		<u>gain / (loss)</u>
Banks and financial services	47.89	244,325,763	228,792,190	15,533,573
Retail	17.46	89,071,000	80,526,536	8,544,464
Energy and utilities	12.09	61,687,500	62,782,931	(1,095,431)
Telecommunication and information technology	8.46	43,142,000	43,675,790	(533,790)
Petrochemical industries	6.94	35,383,500	37,261,413	(1,877,913)
Health care equipment and services	3.01	15,400,000	14,188,049	1,211,951
Real estate development	2.29	11,660,000	11,702,613	(42,613)
Industrials	1.86	9,471,000	10,542,674	(1,071,674)
Total	100	510,140,763	489,472,196	20,668,567

11. TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

Related parties of the Fund include the Fund Manager, Parent of the Fund Manager and the Fund Board. In the ordinary course of its activities, the Fund transacts with the Fund Manager (refer note 1).

Management fee

Until 8 January 2020, the Fund used to pay management fees to the Fund Manager calculated at an annual rate of 1.75% of the net assets (equity) value accrued on a daily basis.

From 9 January 2020, after the conversion of units to Class A and Class B (Note 1), the Fund pays management fees to the Fund Manager calculated at an annual rate of 1.75% of the net assets (equity) value for Class A and 0.75% of the net assets (equity) value for Class B. The said fee is accrued on a daily basis.

Administration fee

The Fund also pays an administration fee to the Fund Manager calculated at an annual rate of 0.13% of the net assets (equity) value accrued on a daily basis.

KAMCO SAUDI EQUITY FUND (Formerly known as Global Saudi Equity Fund)
An open-ended mutual fund
 Managed By KAMCO Investment Company Saudi (Formerly known as Global Investment House Saudia)
NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS
For the six-month period ended 30 June 2020
(Saudi Arabian Riyals)

11. TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES (CONTINUED)

In addition to the transactions disclosed elsewhere in the financial statements, transactions with related parties for the periods ended 30 June are as follows:

<u>Related party</u>	<u>Nature of transactions</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
The Fund Manager	Management fees excluding VAT	<u>2,339,601</u>	<u>5,551,698</u>
	Administration fees excluding VAT	<u>368,755</u>	<u>412,626</u>
The Fund Board	Meetings fees	<u>9,945</u>	<u>--</u>

The Unitholders' transactions for the period are as follows:

<u>Related party</u>	<u>Nature of transactions</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Parent of the Fund Manager – KAMCO Investment Kuwait*	Subscription of units during the six-month period ended 30 June 2019		<u>3,258</u>
	Subscription of units from 1 January 2020 to 8 January 2020	<u>--</u>	
	Subscription of units from 9 January 2020 to 30 June 2020 – Class A	<u>--</u>	
Parent of the Fund Manager – KAMCO Investment Kuwait*	Subscription of units from 9 January 2020 to 30 June 2020 – Class B	<u>--</u>	

Outstanding balances with related parties are as at reporting date are as follows:

<u>Related party</u>	<u>Nature of transactions</u>	<u>30 June 2020</u>	<u>31 December 2019</u>
The Fund Manager	Management fees payable	<u>770,978</u>	<u>2,773,544</u>
	Administration fees payable	<u>128,807</u>	<u>206,036</u>
The Fund Board	Meetings fees payable	<u>9,945</u>	<u>10,000</u>

The Unitholders' account as at reporting date included the following:

<u>Units held by:</u>	<u>30 June 2020</u>	<u>31 December 2019</u>
The Fund Manager as at 31 December 2019		<u>45,908</u>
Parent of the Fund Manager – KAMCO Investment Kuwait* as at 31 December 2019		<u>2,170,623</u>
The Fund Board member as at 31 December 2019		<u>10,000</u>
The Fund Manager – Class A as at 30 June 2020	<u>45,908</u>	
Parent of the Fund Manager – KAMCO Investment Kuwait* - Class A as at 30 June 2020	<u>6,733</u>	
The Fund Board member – Class A as at 30 June 2020	<u>10,000</u>	
The Fund Manager – Class B as at 30 June 2020	<u>--</u>	
Parent of the Fund Manager – KAMCO Investment Kuwait* - Class B as at 30 June 2020	<u>2,163,890</u>	
The Fund Board member – Class B as at 30 June 2020	<u>--</u>	

* These investments have been made by the Parent of the Fund Manager on behalf of their clients.

KAMCO SAUDI EQUITY FUND (Formerly known as Global Saudi Equity Fund)
An open-ended mutual fund
 Managed By KAMCO Investment Company Saudi (Formerly known as Global Investment House Saudia)
NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS
For the six-month period ended 30 June 2020
(Saudi Arabian Riyals)

12. OTHER EXPENSES

	For the six-month period ended	
	30 June 2020	30 June 2019
Administration fee (note 11)	368,755	412,626
Custody fee (note 12.1)	297,162	381,144
Others (note 12.2)	205,150	358,108
	<u>871,067</u>	<u>1,151,878</u>

12.1 The Fund pays a custody fee to the custodian calculated at an annual rate of 0.13% on the portfolio value of the Fund, accrued on a daily basis, payable on a monthly basis, and is subject to the respective monthly minimum fee.

12.2 This includes VAT on fees and expenses amounting to SAR 152,237 (2019: SAR 317,297).

13. FAIR VALUE MEASUREMENT

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The fair value measurement is based on the presumption that the transaction to sell the asset or transfer the liability takes place either:

- In the principal market for the asset or liability, or
- In the absence of a principal market, in the most advantageous market for the asset or liability.

When available, the Fund measures the fair value of an instrument using the quoted prices in an active market for that instrument. A market is regarded as active if transactions for the asset or liability take place with sufficient frequency and volume to provide pricing information on an on-going basis. The Fund measures instruments quoted in an active market as per the official closing price in the related stock exchange where the instrument is traded.

If there is no quoted price in an active market, then the Fund uses valuation techniques that maximize the use of relevant observable inputs and minimize the use of unobservable inputs. The chosen valuation technique incorporates all of the factors that market participants would take into account in pricing a transaction.

The Fund recognizes transfers between levels of the fair value hierarchy as at the end of the reporting period during which the change has occurred.

Valuation models

The fair values of financial instruments that are traded in active markets are based on prices obtained directly from an exchange on which the instruments are traded or obtained from a broker that provides an unadjusted quoted price from an active market for identical instruments. For all other financial instruments, the Fund determines fair values using other valuation techniques.

For financial instruments that trade infrequently and have little price transparency, fair value is less objective and requires varying degrees of judgement depending on liquidity, uncertainty of market factors, pricing assumptions and other risks affecting the specific instrument.

The Fund measures fair values using the following fair value hierarchy that reflects the significance of the inputs used in making the measurements.

KAMCO SAUDI EQUITY FUND (Formerly known as Global Saudi Equity Fund)
An open-ended mutual fund

Managed By KAMCO Investment Company Saudi (Formerly known as Global Investment House Saudia)

NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS

For the six-month period ended 30 June 2020

(Saudi Arabian Riyals)

13. FAIR VALUE MEASUREMENT (CONTINUED)

Valuation models (continued)

Level 1: Inputs that are quoted market prices (unadjusted) in active markets for identical instruments.

Level 2: Inputs other than quoted prices included within Level 1 that are observable either directly (i.e. as prices) or indirectly (i.e. derived from prices). This category includes instruments valued using: quoted market prices in active markets for similar instruments; quoted prices for identical or similar instruments in markets that are considered less than active; or other valuation techniques in which all significant inputs are directly or indirectly observable from market data.

Level 3: Inputs that are unobservable. This category includes all instruments for which the valuation technique includes inputs not based on observable data and where the unobservable inputs have a significant effect on the instrument's valuation. This category includes instruments that are valued based on quoted prices for similar instruments but for which significant unobservable adjustments or assumptions are required to reflect differences between the instruments.

The Fund values equity securities that are traded on an approved stock exchange at their last reported prices. To the extent that equity securities are actively traded and valuation adjustments are not applied, they are categorized in Level 1 of the fair value hierarchy, hence the Fund's assets recorded at fair value have been categorized based on fair value hierarchy Level 1. Listed equity securities are valued using quoted prices in an active market for an identical instrument (Level 1 measurement).

Carrying amounts and fair value

The table below analyses financial instruments measured at fair value at the reporting date by the level in the fair value hierarchy into which the fair value measurement is categorized. The amounts are based on the values recognized in the statement of financial position.

For the purpose of fair value disclosures, the Fund has determined classes of assets and liabilities on the basis of the nature, characteristics and risks of the asset or liability and the level of the fair value hierarchy as explained above. The following table shows the carrying amounts and fair values of financial instruments, including their levels in the fair value hierarchy. It does not include fair value information for financial assets and financial liabilities not measured at fair value if the carrying amount is a reasonable approximate of fair value:

30 June 2020					
<u>Financial assets at fair value</u>	<u>Carrying Value</u>	<u>-----Fair value-----</u>			
		<u>Level 1</u>	<u>Level 2</u>	<u>Level 3</u>	<u>Total</u>
Investments at fair value through profit or loss	<u>466,588,585</u>	<u>466,588,585</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>466,588,585</u>
31 December 2019					
<u>Financial assets at fair value</u>	<u>Carrying Value</u>	<u>-----Fair value-----</u>			
		<u>Level 1</u>	<u>Level 2</u>	<u>Level 3</u>	<u>Total</u>
Investments at fair value through profit or loss	<u>510,140,763</u>	<u>510,140,763</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>510,140,763</u>

There has been no inter-level transfers during the period.

KAMCO SAUDI EQUITY FUND (Formerly known as Global Saudi Equity Fund)
An open-ended mutual fund

Managed By KAMCO Investment Company Saudi (Formerly known as Global Investment House Saudia)

NOTES TO THE CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS

For the six-month period ended 30 June 2020

(Saudi Arabian Riyals)

14. IMPACT OF COVID-19 OUTBREAK

During March 2020, the World Health Organisation (“WHO”) declared the Coronavirus (“COVID-19”) outbreak as a pandemic in recognition of its rapid spread across the globe. This outbreak has also affected the GCC region, including the Kingdom of Saudi Arabia. Governments all over the world took steps to contain the spread of the virus. Saudi Arabia in particular implemented closure of borders, released social distancing guidelines and enforced country-wide lockdowns and curfews for specified time periods.

Oil prices witnessed significant volatility during the first half of 2020, owing not just to demand issues arising from COVID-19 as the world economies went into lockdown, but also supply issues driven by production volumes which had predated the pandemic. The oil prices have shown some recovery in late Q2 2020 as oil producing countries cut back production, coupled with increasing demand as countries emerged from lockdowns.

These events have significantly impacted the financial markets and created volatility in the net asset value of investment funds, and may continue to impact the Fund’s earnings and cash flows. The Fund Manager continues to evaluate the current situation through reviewing its investment strategy and other risk management practices, in order to manage the impact the COVID-19 outbreak has on Fund’s operations and financial performance.

15. LAST VALUATION DAY

The Fund’s units are valued on Sunday and Tuesday and the unit price is announced on the following business day. The last valuation day for the purpose of preparation of these financial statements was 30 June 2020 (2019: 30 June 2019).

16. APPROVAL OF CONDENSED INTERIM FINANCIAL STATEMENTS

The condensed interim financial statements of the Fund were approved by the Fund’s Board on 21 Dhul Hijjah 1441H (corresponding to 11 August 2020).

صندوق كامكو للأسهم السعودية (صندوق جلوبل للأسهم السعودية سابقاً)
صندوق استثماري مفتوح
مُدار من شركة كامكو للاستثمار السعودية (شركة بيت الاستثمار العالمي السعودية سابقاً)
القوائم المالية الأولية المختصرة (غير مراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م
مع
تقرير مراجع الحسابات المستقل لمالكي الوحدات

تقرير مراجع الحسابات المستقل عن فحص القوائم المالية الأولية المختصرة

للسادة مالكي وحدات صندوق كامكو للأسهم السعودية (صندوق جلوبل للأسهم السعودية سابقاً)

مقدمة

لقد فحصنا القوائم المالية الأولية المختصرة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م المرفقة لصندوق كامكو للأسهم السعودية (صندوق جلوبل للأسهم السعودية) ("الصندوق") المدار بواسطة شركة كامكو للاستثمار (بيت الاستثمار العالمي السعودية سابقاً) ("مدير الصندوق")، المكونة من:

- قائمة المركز المالي الأولية المختصرة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م؛
- قائمة الدخل الشامل الأولية المختصرة عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م،
- قائمة التغيرات الأولية المختصرة في صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م،
- قائمة التدفقات النقدية الأولية المختصرة عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م؛ و
- الإيضاحات للقوائم المالية الأولية المختصرة.

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية متوافقاً مع الأحكام المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات. ومسؤوليتنا هي إبداء استنتاج عن هذه القوائم المالية الأولية المختصرة استناداً إلى فحصنا.

نطاق الفحص

لقد قمنا بالفحص وفقاً للمعيار الدولي لارتباطات الفحص (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل مراجع الحسابات المستقل للمنشأة"، المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتكون فحص المعلومات المالية الأولية المختصرة من توجيه استفسارات بشكل أساسي للأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. ويعد الفحص أقل بشكل كبير في نطاقه من المراجعة التي يتم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وبالتالي فإنه لا يمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنعلم بجميع الأمور الهامة التي يمكن التعرف عليها خلال عملية مراجعة. وعليه، فلن نُبدي رأي مراجعة.

الاستنتاج

استناداً إلى فحصنا، فلم ينم إلى علمنا شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية المختصرة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م المرفقة لصندوق كامكو للأسهم السعودية (صندوق جلوبل للأسهم السعودية سابقاً) غير معدة، من جميع النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية.

عن/ كي بي ام جي الفوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون

ناصر أحمد الشطيحي
رقم الترخيص ٤٥٤



التاريخ: ٢٢ ذو الحجة ١٤٤١هـ
الموافق: ١٢ أغسطس ٢٠٢٠م

صندوق كامكو للأسهم السعودية (صندوق جلوبل للأسهم السعودية سابقاً)

صندوق استثماري مفتوح

مُدار من شركة كامكو للاستثمار السعودية (شركة بيت الاستثمار العالمي السعودية سابقاً)

قائمة المركز المالي الأولية المختصرة (غير مراجعة)

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م

(ريال سعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م	إيضاحات	الموجودات
١١٠,٨٥٨,٦١٨	١١٤,٠١٠,٧٨٨	٩	نقد وما في حكمه
٥١٠,١٤٠,٧٦٣	٤٦٦,٥٨٨,٥٨٥	١٠	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٩,٤٥٧,٢٢٥	٢,٦٤٦,٤٨٩	١١	مستحق من وسيط
--	٤٣٥,٠٠٠		توزيعات أرباح مدينة
٦٥٠,٤٥٦,٦٠٦	٥٨٣,٦٨٠,٨٦٢		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٢١,٦٧٠,٢٥٤	١,٩٧١,٨٦٣	١	مستحقات لوسيط
٢,٧٧٣,٥٥٤	٧٧٠,٩٧٨	١١	أتعاب إدارة دائنة
٣٢٩,١١٢	٢٣٥,٨٠٦		مصرفات مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى
٢٤,٧٧٢,٩٢٠	٢,٩٧٨,٦٤٧		إجمالي المطلوبات
٦٢٥,٦٨٣,٦٨٦			صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
			صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م (إيضاح ١):
	١٦,٣١٠,٣٤٧		- الفئة أ
	٥٦٤,٣٩١,٨٦٨		- الفئة ب
٢,٢٢٦,٥٣١			الوحدات المصدرة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م (بالعدد)
			الوحدات المصدرة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م (بالعدد) (إيضاح ١):
	٦٢,٦٤١		- الفئة أ
	٢,١٦٣,٨٩٠		- الفئة ب
٢٨١,٠١٢٨			صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
			صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م (إيضاح ١):
	٢٦٠,٣٧٨١		- الفئة أ
	٢٦٠,٨٢٢٨		- الفئة ب

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

صندوق كامكو للأسهم السعودية (صندوق جلوبل للأسهم السعودية سابقاً)

صندوق استثماري مفتوح

مُدار من شركة كامكو للاستثمار السعودية (شركة بيت الاستثمار العالمي السعودية سابقاً)

قائمة الدخل الشامل الأولية المختصرة (غير مراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م

(ريال سعودي)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		إيضاحات	
٢٠١٩م	٢٠٢٠م		
٧٨,٣٣٢,٠٥٨	(٥٠,٤٥٨,١٩٣)	١-١٠	صافي (الخسارة)/الربح من استثمارات
١٣,٧٦٧,٠٠٠	٨,٦٨٧,٣٩٠		دخل توزيعات الأرباح
١,٢٩٥	-		إيرادات أخرى
٩٢,١٠٠,٣٥٣	(٤١,٧٧٠,٨٠٣)		إجمالي (الخسارة)/الربح
المصروفات			
٥,٥٥١,٦٩٨	٢,٣٣٩,٦٠١	١١	أتعاب إدارة
١,١٥١,٨٧٨	٨٧١,٠٦٧	١٢	مصروفات أخرى
٦,٧٠٣,٥٧٦	٣,٢١٠,٦٦٨		اجمالي المصروفات
٨٥,٣٩٦,٧٧٧	(٤٤,٩٨١,٤٧١)		صافي (خسارة)/ربح الفترة
--	--		الدخل الشامل الآخر للفترة
٨٥,٣٩٦,٧٧٧	(٤٤,٩٨١,٤٧١)		إجمالي (الخسارة)/الدخل الشامل للفترة

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

صندوق كامكو للأسهم السعودية (صندوق جلوبل للأسهم السعودية سابقاً)

صندوق استثماري مفتوح

مُدار من شركة كامكو للاستثمار السعودية (شركة بيت الاستثمار العالمي السعودية سابقاً)

قائمة التدفقات النقدية الأولية المختصرة (غير مراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م

(ريال سعودي)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠٢٠م	٢٠١٩م	
الأنشطة التشغيلية		
صافي (خسارة)/ربح الفترة	(٤٤,٩٨١,٤٧١)	٨٥,٣٩٦,٧٧٧
تسويات لمطابقة صافي ربح الفترة مع صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية:		
صافي الخسارة/(الربح) من استثمارات	٥٠,٤٥٨,١٩٣	(٧٨,٣٣٢,٠٥٨)
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:	٥,٤٧٦,٧٢٢	٧,٠٦٤,٧١٩
شراء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	(٣٣٣,١١٣,٧٧٣)	(٥٤٨,٠٢٨,٧٨٠)
متحصلات من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٣٢٦,٢٠٧,٧٥٨	٦٢٦,٩٧١,٠٥٠
مستحق من وسيط	٢٦,٨١٠,٧٣٦	(٦,٨٣٠,٥٤٢)
مستحقات لوسيط	(١٩,٦٩٨,٣٩١)	٧٨٠,٨٢٢
توزيعات أرباح مستحقة	(٤٣٥,٠٠٠)	(٤٨٠,٠٠٠)
أتعاب إدارة دائنة	(٢,٠٠٢,٥٧٦)	٤٤٦,١١١
مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى	(٩٣,٣٠٦)	(٥٨,٠٦٤)
صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية	٣,١٥٢,١٧٠	٧٩,٨٦٥,٣١٦
الأنشطة التمويلية		
المتحصل من الاشتراك في وحدات	--	٩١٤,٨١٨
صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية	--	٩١٤,٨١٨
صافي الزيادة في النقد وما في حكمه	٣,١٥٢,١٧٠	٨٠,٧٨٠,١٣٤
نقد وما في حكمه في بداية الفترة	١١٠,٨٥٨,٦١٨	٢٢,٨٦١,١٨٦
نقد وما في حكمه في نهاية الفترة	١١٤,٠١٠,٧٨٨	١٠٣,٦٤١,٣٢٠

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

صندوق كامكو للأسهم السعودية (صندوق جلوبل للأسهم السعودية سابقاً)

صندوق استثماري مفتوح

مُدار من شركة كامكو للاستثمار السعودية (شركة بيت الاستثمار العالمي السعودية سابقاً)
قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات الأولية المختصرة (غير
مراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م

(ريال سعودي)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠١٩ م	٢٠٢٠ م	
٥٦٩,٠٥١,٤٣٨	٦٢٥,٦٨٣,٦٨٦	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية الفترة
٨٥,٣٩٦,٧٧٧	(٤٤,٩٨١,٤٧١)	إجمالي (الخسارة)/ الدخل الشامل للفترة
٩١٤,٨١٨		التغيرات من معاملات الوحدات خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م: قيمة الوحدات المصدرة
		التغيرات من معاملات الوحدات من ١ يناير ٢٠٢٠ م إلى ٨ يناير ٢٠٢٠ م (إيضاح ١): قيمة الوحدات المصدرة
	--	--
		التغيرات من معاملات الوحدات من ٩ يناير ٢٠٢٠ م إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م (إيضاح ١): قيمة الوحدات المصدرة:
	--	--
	--	--
٦٥٥,٣٦٣,٠٣٣	٥٨٠,٧٠٢,٢١٥	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية الفترة

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

صندوق كامكو للأسهم السعودية (صندوق جلوبل للأسهم السعودية سابقاً)

صندوق استثماري مفتوح

مُدار من شركة كامكو للاستثمار السعودية (شركة بيت الاستثمار العالمي السعودية سابقاً)
قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات الأولية المختصرة (غير
مراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م

(ريال سعودي)

معاملات الوحدات (بالعدد):

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو:

٢٠٢٠ م	الوحدات
الوحدات في بداية الفترة	٢,٢٢٦,٥٣١
الوحدات المصدرة وصافي التغيرات من معاملات الوحدات من ١ يناير ٢٠٢٠ م إلى ٨ يناير ٢٠٢٠ م.	--
الوحدات في ٨ يناير ٢٠٢٠ م	٢,٢٢٦,٥٣١
الوحدات المحولة في ٩ يناير ٢٠٢٠ م - الفئة أ (إيضاح ١)	٦٢,٦٤١
الوحدات المصدرة وصافي التغيرات من معاملات الوحدات من ٩ يناير ٢٠٢٠ م إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م - الفئة أ	--
الوحدات كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م - الفئة أ	٦٢,٦٤١
الوحدات المحولة في ٩ يناير ٢٠٢٠ م - الفئة ب (إيضاح ١)	٢,١٦٣,٨٩٠
الوحدات المصدرة وصافي التغيرات من معاملات الوحدات من ٩ يناير ٢٠٢٠ م إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م - الفئة ب	--
الوحدات كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م - الفئة ب	٢,١٦٣,٨٩٠
٢٠١٩ م	الوحدات
الوحدات في بداية الفترة	٢,٢٢٧,٦٣٠
الوحدات المصدرة وصافي التغيرات من معاملات الوحدات	٣,٢٥٨
الوحدات في نهاية الفترة	٢,٢٣٠,٨٨٨

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

صندوق كامكو للأسهم السعودية (صندوق جلوبل للأسهم السعودية سابقاً)

صندوق استثماري مفتوح

مُدار من شركة كامكو للاستثمار السعودية (شركة بيت الاستثمار العالمي السعودية سابقاً)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م

(ريال سعودي)

١ - معلومات حول الشركة

صندوق كامكو للأسهم السعودية (صندوق جلوبل للأسهم السعودية سابقاً) ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح بالريال السعودي أنشئ بموجب اتفاقية بين شركة كامكو للاستثمار (شركة بيت الاستثمار العالمي السعودية سابقاً) ("مدير الصندوق") والمستثمرين في الصندوق (مالكي الوحدات). يهدف الصندوق لتحقيق تنمية رأس المال على المدى الطويل من خلال الاستثمار في أسهم الشركات المدرجة في سوق الأسهم السعودي.

تأسس الصندوق بتاريخ ٢١ ذو القعدة ١٤٢٩هـ (الموافق ١٩ نوفمبر ٢٠٠٨م) بموجب موافقة هيئة السوق المالية ("الهيئة") وبدأ نشاطه بتاريخ ٢٨ يناير ٢٠٠٩م. وفقاً لاعتماد هيئة السوق المالية رداً على الخطاب رقم T.N.٢٦٤ بتاريخ ٢٩ ديسمبر ٢٠١٩م تم تحويل الوحدات القائمة في الصندوق إلى فئتين مختلفتين، أي "وحدة من الفئة أ" ووحدة من الفئة ب" كما هو مبين أدناه. كان هذا التحويل سارياً اعتباراً من ٩ يناير ٢٠٢٠م.

- تم تحويل وحدات المستثمرين التي تبلغ قيمتها السوقية الإجمالية أكثر من ١٧,١٧٠,٥٠٣ مليون ريال سعودي (كما في تاريخ السريان) إلى الفئة " أ " بصافي قيمة اسمية لكل وحدة يبلغ ٢٧٤,١٠٩٧ ريال سعودي.
- تم تحويل وحدات المستثمرين التي تبلغ قيمتها السوقية الإجمالية أكثر من ٥٩٣,١٤٣,١٤٠ مليون ريال سعودي (كما في تاريخ السريان) إلى الفئة " ب " بصافي قيمة اسمية لكل وحدة يبلغ ٢٧٤,١٠٩٧ ريال سعودي.

قام الصندوق بتعيين شركة إتش إس بي سي العربية للأوراق المالية كأمين حفظ وإداري ومسجل. وخلال ٢٠١٠م، قام الصندوق بتحويل مسؤولية المسجل والإداري إلى مدير الصندوق. ولكن استمرت شركة إتش إس بي سي للأوراق المالية في العمل كأمين حفظ للصندوق. يتم سداد الأتعاب ذات الصلة بواسطة الصندوق.

اعتباراً من ٢٢ شوال ١٤٤١هـ (الموافق ١٤ يونيو ٢٠٢٠م)، تم تغيير اسم الصندوق من صندوق جلوبل للأسهم السعودية إلى صندوق كامكو للأسهم السعودية، وتم تغيير اسم مدير الصندوق من بيت الاستثمار العالمي السعودية إلى شركة كامكو للاستثمار السعودية.

وفيما يتعلق بالتعامل مع حاملي الوحدات، يعتبر مدير الصندوق أن الصندوق وحدة محاسبية مستقلة. وبناءً على ذلك، يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية أولية مختصرة منفصلة للصندوق.

٢ - اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للوائح صناديق الاستثمار ("اللوائح") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) والتي تم تعديلها بواسطة هيئة السوق المالية بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦م) والتي تنص على المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق في المملكة العربية السعودية اتباعها.

٣ - اشتراك/ استرداد الوحدات

الصندوق مفتوح لاشتراك/استرداد الوحدات مع وقت توقف يومي الأحد والثلاثاء الساعة ١٢:٠٠ م (كل منهما "يوم تداول"). يتم نشر قيمة صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات لمحفظة الصندوق يومي الاثنين والأربعاء. يتم تحديد قيمة صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات للصندوق بغرض اشتراك/استرداد الوحدات بتقسيم صافي قيمة الموجودات العائدة لمالكي وحدات الصندوق (القيمة العادلة لموجودات الصندوق بعد خصم المطلوبات) على إجمالي عدد الوحدات القائمة للصندوق في يوم التداول.

٤ - الأساس المحاسبي

١) بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٤ "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين متوافقاً مع الأحكام المطبقة للوائح صناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.

صندوق كامكو للأسهم السعودية (صندوق جلوبل للأسهم السعودية سابقاً)

صندوق استثماري مفتوح

مُدار من شركة كامكو للاستثمار السعودية (شركة بيت الاستثمار العالمي السعودية سابقاً)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م

(ريال سعودي)

٤- الأساس المحاسبي (يتبع)

ب) أسس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء قياس الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، وباستخدام مبدأ الاستحقاق كأساس في المحاسبة ومبدأ الاستمرارية. قد لا تكون النتائج الأولية للصندوق مؤشراً للنتائج السنوية للعمليات.

٥- عملة العرض والنشاط

يتم عرض هذه القوائم المالية الأولية المختصرة بالريال السعودي الذي يمثل عملة النشاط للصندوق.

٦- استخدام التقديرات والأحكام

قامت الإدارة عند إعداد هذه القوائم المالية باستخدام الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر في تطبيق السياسات وعلى المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها على أساس مستمر. يتم مراجعة التقديرات والافتراضات الهامة بصورة مستمرة. إن الافتراضات الهامة التي قام مدير الصندوق باستخدامها عند تطبيق السياسات المحاسبية الخاصة بالصندوق والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات تتماشى مع تلك المستخدمة عند إعداد القوائم المالية السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م.

٧- السياسات المحاسبية الهامة

تتماشى السياسات المحاسبية الهامة المطبقة عند إعداد هذه القوائم المالية الأولية المختصرة مع تلك المستخدمة عند إعداد القوائم المالية السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م.

أ) المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة وتفسيرات لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقرير المالي والتعديلات عليها، المطبقة بواسطة الصندوق

إن المعايير الجديدة والتعديلات والتغييرات على المعايير الحالية التي صدرت عن مجلس معايير المحاسبة الدولية سارية المفعول اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٠م وعليه تم تطبيقها بواسطة الصندوق، حيثما ينطبق ذلك:

البيان

المعيار / التعديلات

تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٣
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ ومعيار المحاسبة الدولي ٨ تعريف الأهمية النسبية
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ ومعيار المحاسبة الدولي ٣٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧
تصحيح المؤشر المرجعي لمعدل الفائدة
إن تطبيق المعايير المعدلة والتفسيرات الواجب تطبيقها على الصندوق لم يكن لها أي تأثير جوهري على هذه القوائم المالية الأولية المختصرة.

ب) المعايير الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد

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

يسري مفعولها اعتباراً من الفترات التي تبدأ في أو بعد التاريخ التالي

البيان

المعيار / التفسير

المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧ عقود التأمين
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي تصنيف المطلوبات كمتداولة وغير متداولة
١ يناير ٢٠٢١م
١ يناير ٢٠٢٢م

صندوق كامكو للأسهم السعودية (صندوق جلوبل للأسهم السعودية سابقاً)

صندوق استثماري مفتوح

مُدار من شركة كامكو للاستثمار السعودية (شركة بيت الاستثمار العالمي السعودية سابقاً)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م
(ريال سعودي)

٨- مستحق من وإلى وسيط

يمثل هذا البند ذمم مدينة مستحقة من الوسيط ومستحقة للوسيط عن معاملات بيع وشراء تم تنفيذها مباشرة قبل نهاية الفترة.

٩- النقد وما في حكمه

٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	إيضاحات
١١٤,٠١٠,٧٨٨	١١٠,٨٥٨,٦١٨	١-٩ نقد في حساب التداول

١-٩ يتم الاحتفاظ بهذا الرصيد لدى أمين الحفظ ويستخدم لإجراء معاملات استثمارية. يتم الاحتفاظ بالنقد في حساب العميل لدى بنك محلي ذو تصنيف ائتماني لدرجة الاستثمار.

١٠- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤٦٦,٥٨٨,٥٨٥	٥١٠,١٤٠,٧٦٣	

١-١٠ فيما يلي تفاصيل صافي الربح من الاستثمارات لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو:

٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	أرباح محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح
(٢٦,٧٥٩,٠١٧)	٣٠,٩٤٧,٧٠٢	أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أ
(٢٣,٦٩٩,١٧٦)	٤٧,٣٨٤,٣٥٦	
(٥٠,٤٥٨,١٩٢)	٧٨,٣٣٢,٠٥٨	

٢-١٠ الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة هي استثمارات في سندات أسهم مقتناة بغرض المتاجرة ومدرجة في سوق الأسهم السعودي ("تداول"). فيما يلي تعرضات القطاعات أدناه كما في تاريخ التقرير:

٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م:	نسبة القيمة العادلة	القيمة العادلة	التكلفة	الربح / (الخسارة) غير المحققة
إقطاعات				
البنوك والخدمات المالية	٤١,١٥	١٩١,٩٧٥,٢٥٠	٢٢٢,٢٥٤,٦٦٠	(٣٠,٢٧٩,٤١٠)
طاقة ومرافق خدمية	١٥,٧٢	٧٣,٣٤٠,٠٠٠	٧٦,٦٠١,٩٢٦	(٣,٢٦١,٩٢٦)
التجزئة	١١,٣٩	٥٣,١٥٠,٣٣٥	٥٠,٦٧٣,٥٠٤	٢,٤٧٦,٨٣١
الصناعات البتروكيماوية	٩,٨١	٤٥,٧٨٢,٠٠٠	٤٥,٣٤٢,٣٤٨	٤٣٩,٦٥٢
الاتصالات وتقنية المعلومات	٨,٠٦	٣٧,٦٢٠,٠٠٠	٣٦,٧٨٨,٢٠٥	٨٣١,٧٩٥
معدات وخدمات الرعاية الصحية	٧,٤٥	٣٤,٧٧٦,٠٠٠	٢٨,٧٣٣,٠٨٦	٦,٠٤٢,٩١٤
التطوير العقاري	٤,٢٠	١٩,٥٩٥,٠٠٠	٢١,٩٣٨,١٠٥	(٢,٣٤٣,١٠٥)
الاستثمار الصناعي	٢,٢٢	١٠,٣٥٠,٠٠٠	٧,٩٥٥,٩٢٧	٢,٣٩٤,٠٧٣
الإجمالي	١٠٠	٤٦٦,٥٨٨,٥٨٥	٤٩٠,٢٨٧,٧٦١	(٢٣,٦٩٩,١٧٦)

صندوق كامكو للأسهم السعودية (صندوق جلوبل للأسهم السعودية سابقاً)

صندوق استثماري مفتوح

مُدار من شركة كامكو للاستثمار السعودية (شركة بيت الاستثمار العالمي السعودية سابقاً)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م

(ريال سعودي)

١٠ - استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م:	نسبة القيمة العادلة	القيمة العادلة	التكلفة	الربح/(الخسارة) غير المحققة
<u>القطاعات</u>				
البنوك والخدمات المالية	٤٧,٨٩	٢٤٤,٣٢٥,٧٦٣	٢٢٨,٧٩٢,١٩٠	١٥,٥٣٣,٥٧٣
التجزئة	١٧,٤٦	٨٩,٠٧١,٠٠٠	٨٠,٥٢٦,٥٣٦	٨,٥٤٤,٤٦٤
طاقة ومرافق خدمية	١٢,٠٩	٦١,٦٨٧,٥٠٠	٦٢,٧٨٢,٩٣١	(١,٠٩٥,٤٣١)
لاتصالات وتقنية المعلومات	٨,٤٦	٤٣,١٤٢,٠٠٠	٤٣,٦٧٥,٧٩٠	(٥٣٣,٧٩٠)
الصناعات البتروكيماوية	٦,٩٤	٣٥,٣٨٣,٥٠٠	٣٧,٢٦١,٤١٣	(١,٨٧٧,٩١٣)
معدات وخدمات الرعاية الصحية	٣,٠١	١٥,٤٠٠,٠٠٠	١٤,١٨٨,٠٤٩	١,٢١١,٩٥١
التطوير العقاري	٢,٢٩	١١,٦٦٠,٠٠٠	١١,٧٠٢,٦١٣	(٤٢,٦١٣)
القطاع الصناعي	١,٨٦	٩,٤٧١,٠٠٠	١٠,٥٤٢,٦٧٤	(١,٠٧١,٦٧٤)
الإجمالي	١٠٠	٥١٠,١٤٠,٧٦٣	٤٨٩,٤٧٢,١٩٦	٢٠,٦٦٨,٥٦٧

١١ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تشتمل الأطراف ذات العلاقة بالصندوق على مدير الصندوق والشركة الأم لمدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق. يتعامل الصندوق خلال السياق الاعتيادي لأنشطته مع مدير الصندوق (إيضاح ١).

أتعاب الإدارة

حتى ٨ يناير ٢٠٢٠م اعتاد الصندوق على دفع أتعاب إدارة لمدير الصندوق يتم احتسابها بمعدل سنوي ١,٧٥٪ من قيمة صافي الموجودات (حقوق الملكية) المستحقة على أساس يومي.

من ٩ يناير ٢٠٢٠م، بعد تحويل الوحدات إلى الفئة أ والفئة ب (إيضاح ١)، يقوم الصندوق بدفع أتعاب إدارة لمدير الصندوق يتم احتسابها بمعدل سنوي ١,٧٥٪ من قيمة صافي الموجودات (حقوق الملكية) للفئة أ و ٠,٧٥٪ من قيمة صافي الموجودات (حقوق الملكية) للفئة ب وتستحق تلك الأتعاب على أساس يومي.

الرسوم الإدارية

كما تقوم إدارة الصندوق بدفع رسوم إدارية لمدير الصندوق يتم احتسابها بمعدل سنوي ٠,١٣٪ من قيمة صافي الموجودات (حقوق الملكية) المستحقة على أساس يومي.

إضافة للمعاملات المفصّل عنها في القوائم المالية، فإن المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو كما يلي:

الطرف ذو العلاقة	طبيعة المعاملات	٢٠٢٠م	٢٠١٩م
مدير الصندوق	أتعاب الإدارة باستثناء ضريبة القيمة المضافة	٢,٣٣٩,٦٠١	٥,٥٥١,٦٩٨
	الرسوم الإدارية باستثناء ضريبة القيمة المضافة	٣٦٨,٧٥٥	٤١٢,٦٢٦
مجلس إدارة الصندوق	أتعاب اجتماعات	٩,٩٤٥	--

صندوق كامكو للأسهم السعودية (صندوق جلوبل للأسهم السعودية سابقاً)

صندوق استثماري مفتوح

مُدار من شركة كامكو للاستثمار السعودية (شركة بيت الاستثمار العالمي السعودية سابقاً)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م
(ريال سعودي)

١١ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (يتبع)

فيما يلي معاملات حاملي الوحدات للفترة:

الطرف ذو العلاقة	طبيعة المعاملات	٢٠٢٠م	٢٠١٩م
الشركة الأم لمدير الصندوق - شركة كامكو للاستثمار الكويت *	اشترك الوحدات خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٩م		٣,٢٥٨
	اشترك الوحدات من ١ يناير ٢٠٢٠م إلى ٨ يناير ٢٠٢٠م	--	
الشركة الأم لمدير الصندوق - شركة كامكو للاستثمار الكويت *	اشترك الوحدات من ٩ يناير ٢٠٢٠م إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م - الفئة أ	--	
	اشترك الوحدات من ٩ يناير ٢٠٢٠م إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م - الفئة ب	--	

فيما يلي الأرصدة القائمة مع الأطراف ذات العلاقة كما في تاريخ التقرير:

الطرف ذو العلاقة	طبيعة المعاملات	٣٠ يونيو ٢٠٢٠م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
مدير الصندوق	أتعاب إدارة دائنة	٧٧٠,٩٧٨	٢,٧٧٣,٥٤٤
مجلس إدارة الصندوق	رسوم إدارية مستحقة	١٢٨,٨٠٧	٢٠٦,٠٣٦
	أتعاب اجتماعات مستحقة	٩,٩٤٥	١٠,٠٠٠

يتضمن حساب مالكي الوحدات كما في تاريخ التقرير ما يلي:

الوحدات المحتفظ بها بواسطة:	٣٠ يونيو ٢٠٢٠م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
مدير الصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م		٤٥,٩٠٨
الشركة الأم لمدير الصندوق - شركة كامكو للاستثمار الكويت * كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م		٢,١٧٠,٦٢٣
عضو مجلس إدارة الصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م		١٠,٠٠٠

مدير الصندوق - الفئة أ كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م	٤٥,٩٠٨
الشركة، الأم لمدير الصندوق - شركة كامكو للاستثمار الكويت * - الفئة أ كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م	٦,٧٣٣
عضو مجلس إدارة الصندوق - الفئة أ كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م	١٠,٠٠٠

مدير الصندوق - الفئة ب كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م	--
الشركة، الأم لمدير الصندوق - شركة كامكو للاستثمار الكويت * - الفئة ب كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م	٢,١٦٣,٨٩٠
عضو مجلس إدارة الصندوق - الفئة ب كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م	--

* تمت هذه الاستثمارات بواسطة الشركة الأم لمدير الصندوق نيابة عن العملاء.

صندوق كامكو للأسهم السعودية (صندوق جلوبل للأسهم السعودية سابقاً)

صندوق استثماري مفتوح

مُدار من شركة كامكو للاستثمار السعودية (شركة بيت الاستثمار العالمي السعودية سابقاً)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م

(ريال سعودي)

١٢ - المصروفات الأخرى

لفترة الستة أشهر المنتهية في	
٣٠ يونيو	٣٠ يونيو
٢٠١٩م	٢٠٢٠م
٤١٢,٦٢٦	٣٦٨,٧٥٥
٣٨١,١٤٤	٢٩٧,١٦٢
٣٥٨,١٠٨	٢٠٥,١٥٠
١,١٥١,٨٧٨	٨٧١,٠٦٧

رسوم إدارية (إيضاح ١١)

أتعاب حفظ (إيضاح ١٢-١)

أخرى (إيضاح ١٢,٢)

١-١٢ يدفع الصندوق أتعاب حفظ لأمين الصندوق بمعدل ثابت بنسبة ٠,١٣٪ يستحق على قيمة محفظة الصندوق وتستحق على أساس يومي، وتدفع على أساس شهري ويخضع للحد الأدنى للأتعاب الشهرية ذات الصلة.

٢-١٢ يشمل ذلك ضريبة القيمة المضافة على الرسوم والمصروفات بمبلغ ١٥٢,٢٣٧ ريال سعودي (٢٠١٩م: ٣١٧,٢٩٧ ريال سعودي).

١٣ - قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي القيمة الذي سيتم استلامها مقابل بيع أصل ما أو دفعها مقابل تحويل التزام ما بموجب معاملة منتظمة تتم بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض حدوث معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام في إحدى الحالات التالية:

- في السوق الرئيسية للموجودات أو المطلوبات، أو
- في حالة عدم وجود السوق الرئيسية، 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 بتكرار وحجم كافٍ لتقديم معلومات عن الأسعار على أساس مستمر. يقيس الصندوق الأدوات المدرجة في سوق نشطة وفقاً لسعر الإغلاق الرسمي في البورصة ذات الصلة التي يتم تداول الأداة فيها.

في حالة عدم وجود سوق نشطة، يستخدم الصندوق أساليب تقييم بحيث يتم تحقيق أقصى استخدام للمدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة وتقليل 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 التحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما في نهاية فترة التقرير التي حدث خلالها التغيير.

نماذج التقييم

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم تداولها في سوق نشطة على الأسعار التي يتم الحصول عليها مباشرة من أسعار الصرف التي يتم من خلالها تداول الأدوات أو من خلال وسيط يقدم الأسعار المتداولة غير المعدلة من سوق نشط لأدوات مماثلة. يقوم الصندوق بتحديد القيم العادلة لكافة الأدوات المالية الأخرى باستخدام طرق تقييم أخرى.

وبالنسبة للأدوات المالية التي من النادر تداولها وذات شفافية أسعار ضئيلة، فإن القيمة العادلة تكون أقل موضوعية وتتطلب درجات متفاوتة من الأحكام بناءً على السيولة وعدم التأكد من عوامل السوق واقتراضات التسعير والمخاطر الأخرى التي تؤثر على أداة معينة.

يقيس الصندوق القيم العادلة باستخدام التسلسل الهرمي للقيمة العادلة أدناه والذي يعكس أهمية المدخلات المستخدمة في إجراء القياس.

صندوق كامكو للأسهم السعودية (صندوق جلوبل للأسهم السعودية سابقاً)

صندوق استثماري مفتوح

مُدار من شركة كامكو للاستثمار السعودية (شركة بيت الاستثمار العالمي السعودية سابقاً)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م

(ريال سعودي)

١٣ - قياس القيمة العادلة (يتبع)

نماذج التقييم (يتبع)

المستوى ١: مدخلات متداولة (غير المعدلة) في أسواق نشطة للأدوات المماثلة.

المستوى ٢: مدخلات بخلاف الأسعار المتداولة المدرجة في المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها بصورة مباشرة (الأسعار) أو بصورة غير مباشرة (مشتقة من الأسعار). تشتمل هذه الفئة على أدوات مقيمة باستخدام: أسعار السوق المتداولة في الأسواق النشطة لأدوات مماثلة، أو الأسعار المتداولة لأدوات مماثلة أو متشابهة في الأسواق التي يتم اعتبارها على أنها أقل من نشطة، أو طرق تقييم أخرى التي يمكن ملاحظة جميع مدخلاتها الهامة بصورة مباشرة أو غير مباشرة من البيانات السوقية.

المستوى ٣: مدخلات غير قابلة للملاحظة. تتضمن هذه الفئة كافة الأدوات ذات طرق التقييم التي تشتمل على مدخلات لا تستند على بيانات قابلة للملاحظة، كما أن المدخلات غير القابلة للملاحظة ذات أثر هام على تقييم الأداة. تتضمن هذه الفئة أدوات تم تقييمها بناءً على الأسعار المتداولة لأدوات مماثلة والتي تتطلب تعديلات أو افتراضات غير قابلة للملاحظة الهامة لتعكس الفروقات بين الأدوات.

يقوم الصندوق بتقييم سندات الأسهم التي يتم تداولها في سوق مالي معتمد بأخر أسعارها المسجلة. بالقدر الذي يتم فيه تداول سندات الأسهم بنشاط وعدم تطبيق تعديلات التقييم، يتم تصنيفها ضمن المستوى ١ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة؛ وبالتالي تم تصنيف موجودات الصندوق المسجلة بالقيمة العادلة بناءً على المستوى ١ للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة. يتم تقييم سندات الأسهم المدرجة باستخدام الأسعار المتداولة في سوق نشطة لأداة مماثلة (المستوى ١ - القياس).

القيم الدفترية والقيمة العادلة

يحلل الجدول التالي الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة في تاريخ التقرير حسب المستوى في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة الذي يتم فيه تصنيف قياس القيمة العادلة. تستند المبالغ على القيم المعترف بها في قائمة المركز المالي.

لأغراض إفصاحات القيمة العادلة، قام الصندوق بتحديد فئات الموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الأصل أو الالتزام ومستوى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما هو موضح أعلاه. يظهر الجدول التالي القيمة الدفترية والقيم العادلة للأدوات المالية بما في ذلك مستوياتهم في النظام المتدرج للقيمة العادلة للأدوات المالية: ولا تتضمن معلومات القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة إذا كانت القيمة الدفترية مقارنة بشكل معقول للقيمة العادلة.

٣٠ يونيو ٢٠٢٠م

-----القيمة العادلة-----

الموجودات المالية بالقيمة العادلة	القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٤٦٦,٥٨٨,٥٨٥	٤٦٦,٥٨٨,٥٨٥	--	--	٤٦٦,٥٨٨,٥٨٥

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

-----القيمة العادلة-----

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة القيمة العادلة	القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٥١٠,١٤٠,٧٦٣	٥١٠,١٤٠,٧٦٣	--	--	٥١٠,١٤٠,٧٦٣

لم يكن هناك أي تحويلات داخل المستوى خلال الفترة.

صندوق كامكو للأسهم السعودية (صندوق جلوبل للأسهم السعودية سابقاً)
صندوق استثماري مفتوح
مدار من شركة كامكو للاستثمار السعودية (شركة بيت الاستثمار العالمي السعودية سابقاً)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية المختصرة
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م
(ريال سعودي)

١٤ - تأثير تفشي فيروس كورونا المستجد (COVID-١٩)

خلال شهر مارس ٢٠٢٠، أعلنت منظمة الصحة العالمية (WHO) فيما يخص فيروس كورونا المستجد (COVID-١٩) باعتباره جائحة إعترافاً بانتشاره السريع في جميع أنحاء العالم. هذا التفشي أثر على دول مجلس التعاون الخليجي، متضمناً المملكة العربية السعودية. الحكومات حول العالم اتخذت خطوات لإحتواء إنتشار الفيروس. قامت المملكة العربية السعودية بشكل خاص بتنفيذ إغلاق الحدود الدولية، ونشر القواعد الإرشادية التي تخص التباعد الإجتماعي، وفرض حظر التجول على مستوى الدولة لفترات زمنية محددة.

وشهدت أسعار النفط تقلبات كبيرة خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٠، ليس فقط بسبب مشاكل الطلب الناجمة عن COVID-١٩ مع توقف الاقتصاد العالمي وعمليات الإغلاق، ولكن أيضاً بسبب مشاكل الإمداد المدفوعة بأحجام الإنتاج التي سبقت الوباء. شهدت أسعار النفط بعض الانتعاش في أواخر الربع الثاني من عام ٢٠٢٠ مع خفض إنتاج النفط في البلدان المنتجة، إلى جانب زيادة الطلب مع خروج البلدان من عمليات الإغلاق.

أثرت هذه الأحداث بشكل كبير على الأسواق المالية وخلقت تقلبات في صافي قيمة الأصول لصناديق الإستثمار، وقد يستمر هذا التأثير على أرباح الصندوق والتدفقات النقدية. يواصل مدير الصندوق تقييم الوضع الحالي من خلال مراجعة إستراتيجياته الإستثمارية وممارسات إدارة المخاطر الأخرى، من أجل إدارة تأثير تفشي فيروس كورونا المستجد على عمليات الصندوق وأدائه المالي.

١٥ - آخر يوم تقييم

يتم تقييم وحدات الصندوق يومي الأحد والثلاثاء ويتم الإعلان عن سعر الوحدة في يوم العمل التالي. آخر يوم تقييم لغرض إعداد هذه القوائم المالية كان ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م (٢٠١٩ م: ٣٠ يونيو ٢٠١٩ م).

١٦ - اعتماد القوائم المالية الأولية المختصرة

تم اعتماد القوائم المالية الأولية المختصرة للصندوق من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٢١ ذو الحجة ١٤٤١ هـ (الموافق ١١ أغسطس ٢٠٢٠ م).