

شركة العربي الوطني للاستثمار
(مساهمة سعودية مقفلة – مرخصة من هيئة السوق المالية)



صندوق العربي للأسهم السعودية

٢٠٢١

(التقرير السنوي)

محتوى تقارير الصندوق	
	<p>١. اسم صندوق الاستثمار</p> <p>٢. أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته</p> <p>٣. سياسة توزيع الدخل والأرباح</p> <p>٤. تقديم تقارير الصندوق (عند الطلب وبدون مقابل)</p> <p>٥. وصف المؤشر الاسترشادي والموقع الإلكتروني لمزود الخدمة</p>
٢	<p>١- جدول مقارنة يغطي السنوات المالية الثلاث الأخيرة:</p> <p>أ. صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية كل سنة مالية</p> <p>ب. صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية كل سنة مالية</p> <p>ج. أعلى وأقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة عن كل سنة مالية</p> <p>د. عدد الوحدات المصدرة في نهاية كل سنة مالية</p> <p>هـ. قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة</p> <p>و. نسبة المصروفات</p> <p>ز. نسبة الأصول المقترضة من إجمالي قيمة الأصول ومدة انكشافها وتاريخ استحقاقها</p> <p>ح. نتائج مقارنة أداء المؤشر الاسترشادي للصندوق بأداء الصندوق</p>
٣	<p>٢- سجل أداء يغطي ما يلي:</p> <p>أ. العائد الإجمالي لسنة واحدة، وثلاث سنوات، وخمس سنوات ومنذ التأسيس</p> <p>ب. العائد الإجمالي السنوي لكل سنة من السنوات المالية العشر الماضية، ومنذ التأسيس</p> <p>ج. جدول يوضح مقابل الخدمات والعمولات والالتعاب وظروف الإعفاءات</p> <p>د. قواعد حساب بيانات الأداء</p> <p>٣- التغييرات الجوهرية خلال الفترة</p> <p>٤- ممارسات التصويت السنوية.</p> <p>٥- تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي:</p> <p>أ. أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق ونوع العضوية</p> <p>ب. نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق</p> <p>ج. وصف أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته</p> <p>د. تفاصيل مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق</p> <p>هـ. بيان بأي تعارض متحقق أو محتمل بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق</p> <p>و. مجالس إدارة الصناديق الأخرى التي يشارك فيها عضو مجلس إدارة الصندوق</p> <p>ز. الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة بشأنها بما في ذلك أداء الصندوق وتحقيق الأهداف</p>
٦	<p>١. اسم وعنوان ومدير الصندوق</p> <p>٢. اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن او مستشار الاستثمار</p> <p>٣. مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة</p> <p>٤. تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة</p> <p>٥. تفاصيل التغييرات على شروط وأحكام الصندوق</p> <p>٦. أي معلومات إضافية من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار بشأن أنشطة الصندوق</p> <p>٧. نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق والصناديق التي يستثمر فيها الصندوق.</p> <p>٨. بيان حول العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة.</p> <p>٩. بيانات ومعلومات أخرى</p> <p>١٠. مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق</p> <p>١١. نسبة مصروفات كل الصناديق المستثمر فيها والمتوسط المرجح لنسبة المصروفات بنهاية العام</p>
٧	<p>١. اسم وعنوان مشغل الصندوق</p> <p>٢. وصف موجز لواجبات ومسؤوليات مشغل الصندوق</p>
٧	<p>١- اسم وعنوان مراجع الحسابات</p>
٧	<p>١. اسم وعنوان أمين الحفظ.</p> <p>٢. وصف موجز لواجبات ومسؤوليات أمين الحفظ</p>
٧	<p>القوائم المالية لفترة المحاسبة السنوية وفقاً للمعايير المحاسبية المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين</p>

أ- معلومات عن صندوق الاستثمار	
١- اسم صندوق الاستثمار	
صندوق العربي للأسهم السعودية	
٢- أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته.	
يهدف الصندوق إلى تحقيق أرباح رأسمالية طويلة الأجل، وذلك من خلال الاستثمار في الأسهم المدرجة في سوق الأسهم السعودي، بما في ذلك أسهم شركات ذات علاقة ويشمل ذلك، على سبيل المثال لا الحصر، الجهة المالكة لمدير الصندوق (البنك العربي الوطني) والجهات التابعة لها. ومن أجل تقليل المخاطر فإن الصندوق يهدف أيضاً إلى تنوع استثماراته من خلال الاستثمار في مجموعة مختلفة من قطاعات السوق والأسهم المختلفة في كل قطاع. سيقوم مدير الصندوق بإدارته بطريقة نشطة وذلك عن طريق انتقاء أفضل الاسهم من ضمن بيئة الاستثمار. وسيعمل مدير الصندوق على تحقيق أداء أعلى من أداء المؤشر دون أي ضمان من المدير لذلك أو مسؤولية عليه بهذا الخصوص.	
٣- سياسة توزيع الدخل والأرباح	
الصندوق هو عبارة عن صندوق تراكم دخل يعاد استثمار صافي دخله فيه، بما في ذلك الأرباح الموزعة على الأسهم، ولا يتم توزيعه على شكل حصص في الأرباح على وحدات الاستثمار.	
٤- تقديم تقارير الصندوق	
وفقاً للائحة صناديق الاستثمار سيقوم مدير الصندوق بإعداد التقارير السنوية (بما في ذلك القوائم المالية السنوية المراجعة) والبيان ربع السنوي واتاحتها في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق والموقع الإلكتروني للسوق أو أي موقع آخر تحدده هيئة السوق المالية وستكون تلك التقارير متاحة لكل مشترك بناءً على طلب كتابي منه بدون تحميله أي مصاريف نظير ذلك.	
٥- وصف المؤشر الاسترشادي للصندوق، والموقع الإلكتروني لمزود الخدمة	
المؤشر الإسترشادي للصندوق هو تداول لجميع الأسهم السعودية. ويمكن الحصول على معلومات الجهة المزودة للمؤشر من خلال الموقع الإلكتروني www.tadawul.com.sa ويعتمد في حسابه على الأسهم الحرة.	

ب- أداء الصندوق			
١- جدول مقارنة يغطي السنوات المالية الثلاثة الأخيرة:			
٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠٢١	
109,875,977	١١٣,٠٥٦,٣٠٤	139,988,755	أ- صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية كل سنة مالية
112.25	121.73	158.82	ب- صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية كل سنة مالية
126.45	121.73	168.31	ج (١) - أعلى قيمة أصول الصندوق لكل وحدة
101.41	81.94	118.96	ج (٢) - أقل قيمة أصول الصندوق لكل وحدة
978,875	928,783	881,404	د- عدد الوحدات المصدرة في نهاية كل سنة
	لا ينطبق		هـ- قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة
1.95%	2.05%	2.12%	و- نسبة المصروفات
لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	ز (١) - نسبة الأصول المقرضة من إجمالي قيمة الأصول
لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	ز (٢) - مدة انكشاف الأصول المقرضة
لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	ز (٣) - تاريخ استحقاق الأصول المقرضة
٠,٥٨%	٤,٢٨%	٢,٦٣%	ح. نتائج مقارنة أداء المؤشر الاسترشادي للصندوق بأداء الصندوق

٢- سجل الأداء:				
منذ التأسيس	٥ سنوات	٣ سنوات	سنة	
1488.25%	79.00%	53.19%	30.48%	أ- العائد الإجمالي
الأداء	السنة	الأداء	السنة	ب- العائد الإجمالي السنوي
٣,٤٦%	٢٠١٧	٣,٣١%	٢٠١٢	
١٢,٩٤%	٢٠١٨	٢٥,٣%	٢٠١٣	
٨,٢٩%	٢٠١٩	٨,٤٤%	٢٠١٤	
٨,٤٢%	٢٠٢٠	١١,٩٢-	٢٠١٥	

٢٠١٦	٧,٩٣%	٢٠٢١	٣٠,٤٨%
رسوم الإدارة	اجمالي المصاريف الاخرى	اجمالي المصروفات	نسبة المصروفات
2,281,847	499,402	2,781,249	2.12%
ظروف منح الإعفاءات من أي رسوم أو تخفيضها -لاينطبق			
لقد تم تطبيق جميع قواعد حساب بيانات الأداء بشكل متسق			

٣- التغييرات الجوهرية خلال الفترة
لم تحدث أي تغييرات جوهرية خلال الفترة أثرت في أداء الصندوق

٤- ممارسات التصويت السنوية

اسم المصدر	تاريخ الجمعية العمومية	موضوع التصويت	قرار التصويت
سليمان الحبيب	٢٠٢١/٠٤/٢٢	الجمعية العمومية العادية	امتناع عن التصويت
المجموعة السعودية	٢٠٢١/٠٤/٢١	الجمعية العمومية العادية	امتناع عن التصويت
الدريس	٢٠٢١/٠٤/١٤	الجمعية العمومية الغير عادية	امتناع عن التصويت
المراعي	٢٠٢١/٠٤/١٣	الجمعية العمومية الغير عادية	امتناع عن التصويت
سابك	٢٠٢١/٠٤/١٣	الجمعية العمومية العادية	امتناع عن التصويت
البلاد	٢٠٢١/٠٤/١١	الجمعية العمومية الغير عادية	امتناع عن التصويت
أسمنت الجنوب	٢٠٢١/٠٤/١١	الجمعية العمومية العادية	امتناع عن التصويت
سامبا	٢٠٢١/٠٣/٠١	الجمعية العمومية الغير عادية	امتناع عن التصويت
الأهلي	٢٠٢١/٠٣/٠١	الجمعية العمومية الغير عادية	امتناع عن التصويت
أسمنت الجنوب	٢٠٢١/١٢/١٩	الجمعية العمومية العادية	امتناع عن التصويت
سليمان الحبيب	٢٠٢١/١٢/٠٨	الجمعية العمومية العادية	امتناع عن التصويت
السعودي الفرنسي	٢٠٢١/١٢/٠٨	الجمعية العمومية العادية	امتناع عن التصويت
اس تي سي	٢٠٢١/١١/٣٠	التصويت على سياسة توزيع الأرباح	تصويت موافق
أسمنت السعودية	٢٠٢١/١١/٢٤	الجمعية العمومية العادية	امتناع عن التصويت
الجزيرة	٢٠٢١/١١/١٥	التصويت على تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية	تصويت موافق
بوبا العربية	٢٠٢١/١١/٠٤	الجمعية العمومية الغير عادية	امتناع عن التصويت

٥- تقرير مجلس إدارة الصندوق:

١. السيد/ بسام بن راشد المبارك (رئيساً) ٢. السيد/ فهد بن عبد العزيز القاضي (عضو) ٣. السيد/ زياد بن عبد الرحمن أبانمي (عضو) ٤. الدكتور/ محمد بن حمد المغيولي (عضو مستقل) ٥. السيد / ناصر بن عبد الله الهلالي (عضو مستقل)	أ- أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق ونوع العضوية
١. السيد/ بسام بن راشد المبارك (رئيساً) رئيس الاستثمارات الاستراتيجية بالبنك العربي الوطني، وشغل قبل ذلك منصب الرئيس التنفيذي لشركة العربي الوطني للاستثمار ورئيس إدارة الوساطة المحلية والعالمية لدى شركة العربي الوطني للاستثمار، ولديه ٢٥ سنة من الخبرة في المصرفية الاستثمارية، وقبل انضمامه لشركة العربي الوطني للاستثمار عمل لدى البنك السعودي الفرنسي، ويحمل شهادة بكالوريوس في العلوم السياسية من "جامعة الملك سعود". ٢. السيد/ فهد بن عبد العزيز القاضي (عضو) رئيس منظومة التجزئة المصرفية سابقاً لدى البنك العربي الوطني، ولديه خبرة مصرفية لأكثر من ٣٠ سنة عمل بها في قطاع مصرفية الأفراد، ويحمل شهادة بكالوريوس في الاقتصاد من "جامعة الملك سعود". ٣. السيد/ زياد بن عبد الرحمن أبانمي (عضو) رئيس مجموعة الخزينة لدى البنك العربي الوطني، ولديه ٢٥ سنة من الخبرة المالية والمصرفية، وقبل انضمامه للبنك العربي عمل لدى مؤسسة النقد السعودي (ساما) ومجموعة سامبا المالية، ويحمل شهادة الدكتوراه في الإدارة الهندسية من "جامعة ميزوري" في الولايات المتحدة الأمريكية. ٤. الدكتور/ محمد بن حمد المغيولي (عضو مستقل) أستاذ التحليل المالي والمراجعة في كلية إدارة الاعمال بجامعة الملك سعود، وعمل سابقاً كمستشار لدى مؤسسة النقد العربي السعودي (ساما) وجمعية المحاسبين القانونيين السعوديين وحالياً يعمل كمستشار لدى جمعية	ب- نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق

<p>المحاسبين القانونيين الخليجية، وهو عضو في العديد من جمعيات ومنظمات المحاسبة المحلية والاقليمية والعالمية، ويحمل شهادة الدكتوراه في المحاسبة من "جامعة ويلز" في المملكة المتحدة وشهادة الماجستير في العلوم المالية والإدارية من جامعة الملك سعود وشهادة البكالوريوس في العلوم المالية والإدارية من جامعة الملك سعود.</p> <p>٥. السيد / ناصر بن عبد الله الهلاي (عضو مستقل)</p> <p>رئيس قسم الاستثمار في شركة التعاونية للتأمين بين عامي ١٩٩٢ و ٢٠١٥ م وقبل عمله في شركة التعاونية للتأمين عمل بالبنك السعودي الهولندي والبنك السعودي للاستثمار ومجموعة سامبا المالية ولديه خبرة تزيد عن ٣٥ عاماً في مجال الاستثمار والبنوك والتأمين، ويحمل درجة الماجستير من جامعة اوهايو - امريكا في الصحافة وتبادل المعلومات وشهادة البكالوريوس من جامعة الرياض في العلاقات العامة وتبادل المعلومات.</p>																									
<p>تشمل مسؤوليات أعضاء مجلس إدارة الصندوق، على سبيل المثال لا الحصر، الآتي</p> <ul style="list-style-type: none"> - الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق العام طرفاً فيها ويشمل ذلك (على سبيل المثال لا الحصر) الموافقة على عقود تقديم خدمات الإدارة للصندوق وعقود تقديم خدمات الحفظ ولا يشمل ذلك العقود المبرمة وفقاً للقرارات الاستثمارية في شأن أي استثمارات قام بها الصندوق أو سيقوم بها في المستقبل. - اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق. - الإشراف، ومتى كان ذلك مناسباً، الموافقة أو المصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدي الصندوق وفقاً للائحة صناديق الاستثمار. - الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع مسؤول المطابقة والالتزام (لجنة المطابقة والالتزام) لدى مدير الصندوق، لمراجعة التزام الصندوق بجميع القوانين والأنظمة واللوائح ذات العلاقة ويشمل ذلك (على سبيل المثال لا الحصر) المتطلبات المنصوص عليها في لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية. - الموافقة على جميع التغييرات المنصوص عليها المادتين (٦٢) و (٦٣) من لائحة صناديق الاستثمار والتي تم الإشارة إليها في هذا الشروط والأحكام وذلك قبل حصول مدير الصندوق على موافقة مالكي الوحدات والهيئة أو إشعارهم (حيثما ينطبق). - التأكد من اكتمال ودقة شروط وأحكام الصندوق وأي مستند آخر (سواء أكان عقداً أم غيره) يتضمن إفصاحات تتعلق بالصندوق العام ومدير الصندوق وإدارته للصندوق العام إضافة للتأكد من توافق ما سبق مع أحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية. - التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وأحكام لائحة صناديق الاستثمار. - الاطلاع على التقرير المتضمن تقييم أداء وجودة الخدمات المقدمة من الأطراف المعنية بتقديم الخدمات الجوهرية للصندوق المشار إليها في الفقرة (ل) من المادة (٩) من لائحة صناديق الاستثمار، وذلك للتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وماورد في لائحة صناديق الاستثمار. - تقييم آلية تعامل مدير الصندوق مع المخاطر المتعلقة بأصول الصندوق وفقاً لسياسات وإجراءات مدير الصندوق حيال رصد المخاطر المتعلقة بالصندوق وكيفية التعامل معها. - العمل بأمانة وحسن نية واهتمام ومهارة وعناية وحرص وبما يحقق مصلحة مالكي الوحدات. - تدوين محاضر الاجتماعات التي تبين جميع وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها مجلس إدارة الصندوق. - الاطلاع على التقرير المتضمن جميع الشكاوى والإجراءات المتخذة حيالها المشار إليها في الفقرة (م) من المادة (٩) من لائحة صناديق الاستثمار، وذلك للتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وما ورد في لائحة صناديق الاستثمار. 	<p>ج- وصف أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته</p>																								
<ul style="list-style-type: none"> - سوف يحصل كل عضو مجلس إدارة مستقل للصناديق التقليدية في حال حضر اجتماعين بالسنة وهو الحد الأدنى لعدد الاجتماعات مكافأة قدرها ١٠,٠٠٠ ريال سعودي كحد أقصى عن حضور كل اجتماع من اجتماعات مجلس إدارة الصندوق لكافة الصناديق التقليدية. - علماً بأن أعضاء مجلس الإدارة المستقلين هم أعضاء في مجالس إدارات كافة الصناديق الاستثمارية المدارة من قبل مدير الصندوق ومدة العقد مع كل عضو مجلس إدارة مستقل هي سنة واحدة ويجدد تلقائياً. 	<p>د- تفاصيل مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق</p>																								
<p>في حال وجود أي تعارض مصالح متحقق أو محتمل بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق فسوف يفصح عنها المجلس.</p>	<p>هـ- بيان بأي تعارض متحقق أو محتمل بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق</p>																								
<p>اسم العضو</p> <table border="1"> <tr> <td>١. صندوق المبارك للمتاجرة بالريال السعودي</td> <td>٥.</td> <td>صندوق المبارك للأسهم السعودية النقية</td> </tr> <tr> <td>٢. صندوق المبارك للمتاجرة بالدولار الأمريكي</td> <td>٦.</td> <td>صندوق المبارك للصكوك السيادية السعودية</td> </tr> <tr> <td>٣. صندوق المبارك للاكتتابات الأولية</td> <td>٧.</td> <td>صندوق العربي للأسهم السعودية</td> </tr> <tr> <td>٤. صندوق المبارك للأسهم السعودية</td> <td>٨.</td> <td>صندوق العربي المتوازن</td> </tr> </table> <p>السيد/ بسام بن راشد المبارك</p> <table border="1"> <tr> <td>١. صندوق المبارك للمتاجرة بالريال السعودي</td> <td>٥.</td> <td>صندوق المبارك للأسهم السعودية النقية</td> </tr> <tr> <td>٢. صندوق المبارك للمتاجرة بالدولار الأمريكي</td> <td>٦.</td> <td>صندوق المبارك للصكوك السيادية السعودية</td> </tr> <tr> <td>٣. صندوق المبارك للاكتتابات الأولية</td> <td>٧.</td> <td>صندوق العربي للأسهم السعودية</td> </tr> <tr> <td>٤. صندوق المبارك للأسهم السعودية</td> <td>٨.</td> <td>صندوق العربي المتوازن</td> </tr> </table> <p>السيد/ فهد بن عبد العزيز القاضي</p>	١. صندوق المبارك للمتاجرة بالريال السعودي	٥.	صندوق المبارك للأسهم السعودية النقية	٢. صندوق المبارك للمتاجرة بالدولار الأمريكي	٦.	صندوق المبارك للصكوك السيادية السعودية	٣. صندوق المبارك للاكتتابات الأولية	٧.	صندوق العربي للأسهم السعودية	٤. صندوق المبارك للأسهم السعودية	٨.	صندوق العربي المتوازن	١. صندوق المبارك للمتاجرة بالريال السعودي	٥.	صندوق المبارك للأسهم السعودية النقية	٢. صندوق المبارك للمتاجرة بالدولار الأمريكي	٦.	صندوق المبارك للصكوك السيادية السعودية	٣. صندوق المبارك للاكتتابات الأولية	٧.	صندوق العربي للأسهم السعودية	٤. صندوق المبارك للأسهم السعودية	٨.	صندوق العربي المتوازن	<p>و- مجالس إدارة الصناديق الأخرى التي يشارك فيها عضو مجلس إدارة الصندوق</p>
١. صندوق المبارك للمتاجرة بالريال السعودي	٥.	صندوق المبارك للأسهم السعودية النقية																							
٢. صندوق المبارك للمتاجرة بالدولار الأمريكي	٦.	صندوق المبارك للصكوك السيادية السعودية																							
٣. صندوق المبارك للاكتتابات الأولية	٧.	صندوق العربي للأسهم السعودية																							
٤. صندوق المبارك للأسهم السعودية	٨.	صندوق العربي المتوازن																							
١. صندوق المبارك للمتاجرة بالريال السعودي	٥.	صندوق المبارك للأسهم السعودية النقية																							
٢. صندوق المبارك للمتاجرة بالدولار الأمريكي	٦.	صندوق المبارك للصكوك السيادية السعودية																							
٣. صندوق المبارك للاكتتابات الأولية	٧.	صندوق العربي للأسهم السعودية																							
٤. صندوق المبارك للأسهم السعودية	٨.	صندوق العربي المتوازن																							

السيد/ زياد بن عبد الرحمن أبانمي	١. صندوق العربي للأسهم السعودية ٢. صندوق العربي المتوازن	١. صندوق المبارك للمتاجرة بالريال السعودي ٢. صندوق المبارك للمتاجرة بالدولار الأمريكي ٣. صندوق المبارك للاكتتابات الأولية ٤. صندوق المبارك للأسهم السعودية	٥. صندوق المبارك للأسهم السعودية النقية ٦. صندوق المبارك للصكوك السيادية السعودية ٧. صندوق العربي للأسهم السعودية ٨. صندوق العربي المتوازن
الدكتور/ محمد بن حمد المغبولي	١. صندوق المبارك للمتاجرة بالريال السعودي ٢. صندوق المبارك للمتاجرة بالدولار الأمريكي ٣. صندوق المبارك للاكتتابات الأولية ٤. صندوق المبارك للأسهم السعودية	١. صندوق المبارك للمتاجرة بالريال السعودي ٢. صندوق المبارك للمتاجرة بالدولار الأمريكي ٣. صندوق المبارك للاكتتابات الأولية ٤. صندوق المبارك للأسهم السعودية	٥. صندوق المبارك للأسهم السعودية النقية ٦. صندوق المبارك للصكوك السيادية السعودية ٧. صندوق العربي للأسهم السعودية ٨. صندوق العربي المتوازن
السيد / ناصر بن عبد الله الهلاي	١. صندوق المبارك للمتاجرة بالريال السعودي ٢. صندوق المبارك للمتاجرة بالدولار الأمريكي ٣. صندوق المبارك للاكتتابات الأولية ٤. صندوق المبارك للأسهم السعودية	١. صندوق المبارك للمتاجرة بالريال السعودي ٢. صندوق المبارك للمتاجرة بالدولار الأمريكي ٣. صندوق المبارك للاكتتابات الأولية ٤. صندوق المبارك للأسهم السعودية	٥. صندوق المبارك للأسهم السعودية النقية ٦. صندوق المبارك للصكوك السيادية السعودية ٧. صندوق العربي للأسهم السعودية ٨. صندوق العربي المتوازن
<p>ز- الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة بشأنها بما في ذلك أداء الصندوق وتحقيق الصندوق لأهدافه</p> <p>الاجتماع الأول – مارس ٢٠٢١</p> <p>إنه في يوم الأربعاء الموافق 31 مارس ٢٠٢١ م تم عقد الاجتماع الأول لمجلس إدارة الصندوق بالرياض وبعد التأكد من اكتمال النصاب القانوني للمجلس قام المجلس بمناقشة الموضوعات الآتية:</p> <ol style="list-style-type: none"> ١. عرض التقرير السنوي والتقرير السنوي المختصر لعام ٢٠٢٠. ٢. مراجعة القرارات السابقة لمجلس إدارة الصندوق. ٣. نظرة عامة على السوق. ٤. تقييم السوق والقطاع. ٥. ملخص الاقتصاد الكلي. ٦. مقدمة عن التغيير في حجم الأصول المدارة للصناديق التي يشرف عليها مجلس الإدارة. ٧. أداء الصندوق ومقارنة الأداء مع الصناديق المماثلة في السوق. ٨. شرح تفصيلي عن صناديق الأسهم المحلية والتي يشرف عليها مجلس الإدارة. ٩. الاكتتابات التي تمت خلال الفترة وحجم الاستثمار بها من خلال الصندوق. ١٠. عرض القوائم المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ للموافقة عليها. ١١. مراجعة تعيين مراجع الحسابات وتكليفه بتدقيق ومراجعة القوائم المالية للصناديق التقليدية للسنة المالية المنتهية في ديسمبر ٢٠٢١. ١٢. مناقشة التقرير الخاص بالالتزام. ١٣. مناقشة أي تعدي لحدود الاستثمار للصندوق إن وجد. ١٤. مناقشة أي تضارب مصالح قد حدث خلال الفترة إن وجد. ١٥. مناقشة مدى ملائمة عدد الصناديق المشرف عليها من قبل مجلس الإدارة. ١٦. عرض تقرير ممارسات التصويت السنوية في الجمعيات العمومية للشركات المدرجة. ١٧. إخطار مجلس الإدارة بالبدء في تحديث ملخص الإفصاح المالي للصندوق وتحديثه في ملخص المعلومات الرئيسية ومذكرة المعلومات للصندوق وفقاً للبيانات المالية المدققة لسنة ٢٠٢١. <p>وهذا بعد مناقشة ومراجعة كافة الموضوعات المطروحة على المجلس أعلاه فقد قرر مجلس إدارة الصندوق الآتي:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ اعتماد القوائم المالية المدققة لصناديق الاستثمار التقليدية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، وتقرير مراجع الحسابات بهذا الخصوص. ✓ الموافقة على إعادة تعيين السادة/ مكتب إرنست ويونغ كمراجع للحسابات، وتكليفهم بتدقيق ومراجعة القوائم المالية السنوية والنصف السنوية لصناديق الاستثمار التقليدية عن السنة المالية التي تنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١. ✓ تحديد أتعاب مراجع الحسابات، السادة/ مكتب إرنست ويونغ، عن السنة المالية التي تنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م للقوائم المالية السنوية والنصف سنوية. ✓ الموافقة على التقرير السنوي والتقرير السنوي المختصر من قبل مدير الصندوق. ✓ إقرار مجلس الإدارة بعدم وجود تضارب مصالح في الصندوق. ✓ الموافقة على تحديث ملخص الإفصاح المالي في ملخص المعلومات الرئيسية ومذكرة معلومات الصناديق التقليدية. ✓ اعتماد محضر الاجتماع السابق لمجلس الإدارة. <p>الاجتماع الثاني – أغسطس ٢٠٢١</p> <p>إنه في يوم الثلاثاء الموافق ٣١ اغسطس ٢٠٢١ م تم عقد الاجتماع الثاني لمجلس إدارة الصندوق بالرياض وبعد التأكد من اكتمال النصاب القانوني للمجلس قام المجلس بمناقشة الموضوعات الآتية:</p> <ol style="list-style-type: none"> ١. مراجعة التفويضات الخاصة بإدارة الصندوق (النظام الأساسي لتكوين مجلس إدارة الصندوق، السياسات المتعلقة بالمشاركة في الاكتتابات الأولية، السياسات المتعلقة بحقوق التصويت). 			

٢. نظرة عامة على السوق.	
٣. تقييم السوق والقطاع.	
٤. ملخص الاقتصاد الكلي.	
٥. مقدمة عن التغير في حجم الأصول المدارة للصناديق التي يشرف عليها مجلس الإدارة.	
٦. أداء الصندوق ومقارنة الأداء مع الصناديق المماثلة في السوق.	
٧. شرح تفصيلي عن صناديق الأسهم المحلية والتي يشرف عليها مجلس الإدارة.	
٨. الاكتتابات التي تمت خلال الفترة وحجم الاستثمار بها من خلال الصندوق.	
٩. عرض تقييم المخاطر للصندوق والمعايير المستخدمة في التقييم	
١٠. مناقشة التقرير الخاص بالالتزام	
١١. مناقشة أي تعدي لحدود الاستثمار للصندوق إن وجد.	
١٢. مناقشة أي تضارب مصالح قد حدث خلال الفترة إن وجد.	
١٣. مناقشة الغرامات إن وجدت	
١٤. مناقشة مدى ملائمة عدد الصناديق المشرف عليها من قبل مجلس الإدارة	
وهذا بعد مناقشة ومراجعة كافة الموضوعات المطروحة على المجلس أعلاه فقد قرر مجلس إدارة الصندوق الآتي:	
✓ الموافقة على تحديث النظام الأساسي لتكوين مجلس إدارة الصندوق.	
✓ الموافقة على تحديث السياسات المتعلقة بالمشاركة في الاكتتابات الأولية.	
✓ الموافقة على تحديث السياسات المتعلقة بحقوق التصويت.	
✓ الموافقة على تحديث قائمة الأشخاص المفوضين بالتعامل على حسابات صناديق الاستثمار التقليدية	
✓ اعتماد محضر الاجتماع السابق لمجلس الإدارة.	

ج- مدير الصندوق	
١- اسم وعنوان مدير الصندوق	شركة العربي الوطني للاستثمار (العربي للاستثمار) مبنى العربي للاستثمار - شارع المؤيد الجديد حي المربع، خلف مبنى الإدارة العامة للبنك العربي الوطني ص.ب. ٢٢٠٠٩، الرياض ١١٣١١ المملكة العربية السعودية الهاتف الموحد: ٨٠٠١٢٤٠٠٥٥ الموقع الإلكتروني: www.anbinvest.com.sa
٢- اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن	لا ينطبق
٣- مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة	يهدف الصندوق إلى تحقيق عوائد استثمار للمشاركين تزيد عن المؤشر الإرشادي، وذلك من خلال التركيز في الاستثمار ذات العائد الجيد. تركزت استثمارات الصندوق في القطاع البنكي بمتوسط استثمار تزين ٤٤% خلال الفترة وكان لقطاع المواد الأساسية استثمارات قدرت بمتوسط ١٨%. كما رفع الصندوق استثماراته في بعض الشركات بنسبة أعلى من وزنها في المؤشر الإرشادي واستطاع من خلالها تحقيق عوائد جيدة مكنته من التفوق على المؤشر الإرشادي بمقدار ٦٢,٦٢%.
٤- تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة	يعتمد أداء الصندوق على خلال عام ٢٠٢١ حقق الصندوق العوائد السنوية التالية: 12.55% للربع الأول 9.64% للربع الثاني 5.30% للربع الثالث 0.41% للربع الرابع 30.48% لسنة ٢٠٢١ حيث كان المؤشر الإرشادي للصندوق خلال السنة كالتالي: 13.10% للربع الاول 10.86% للربع الثاني 3.64% للربع الثالث -1.61% للربع الرابع 27.85% لسنة ٢٠٢١
٥- تفاصيل التغييرات على شروط وأحكام الصندوق	تاريخ التغيير ٢٠ يوليو ٢٠٢١ • تعديل ارقام المواد بما يتوافق مع لائحة الصناديق الاستثمارية المحدثة الصادرة من هيئة السوق المالية. • تغيير اسم مؤسسة النقد العربي السعودي إلى البنك المركزي السعودي. • قرار الحكومة السعودية برفع نسبة ضريبة القيمة المضافة إلى ١٥% حيث يمكن تعديلها من وقت لآخر. • إعادة صياغة لبعض الفقرات الفرعية لتوضيح المعنى. • استقالة العضو السيد/ روبري مارون عبد عضو مجلس إدارة شركة العربي الوطني للاستثمار. • انتقال السيد/ بسام راشد المبارك الى البنك العربي الوطني بسمى وظيفي " رئيس الاستثمارات الاستراتيجية"
	٥ سبتمبر ٢٠٢١ • استقالة السيد/ فهد بن عبد العزيز القاضي من رئاسة قطاع خدمات التجزئة المصرفية في البنك العربي الوطني • توضيح عنوان امين الحفظ

لا يوجد أي معلومات أخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ القرار	٦- أي معلومة أخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار
لا يوجد	٧ (أ)- نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق
٧ (ب)- نسبة الرسوم المحتسبة في الصناديق التي يستثمر فيها الصندوق	١.75%
لم يتم تحصيل أي عمولات خاصة خلال الفترة	٨- بيان حول العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة
لا توجد بيانات ومعلومات أخرى	٩- بيانات ومعلومات أخرى
سنتان	١٠- مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق
لا يوجد	١١- نسبة مصروفات كل الصناديق المستثمر فيها والمتوسط المرجح لنسبة المصروفات بنهاية العام

د- أمين الحفظ

شركة البلاد المالية المملكة العربية السعودية البلاد المالية، المركز الرئيسي طريق الملك فهد - العليا ص.ب. ١٤٠، الرياض ١١٤١١ فاكس ٠٠٩٦٦١١٢٠٣٩٨٩٩ هاتف موحد: ٠٠٣٦٣٦٠٠٩٢٠٠ الموقع الإلكتروني: www.albilad-capital.com البريد الإلكتروني: custody@albilad-capital.com	١- اسم وعنوان أمين الحفظ
سيقوم أمين الحفظ بحفظ سجلات وحسابات الأصول والمطلوبات والمصروفات المتعلقة بالصندوق. سيتم حفظ أصول الصندوق في إدارة أو أكثر من إدارات الحفظ في مختلف المؤسسات المالية التي يختارها مدير الصندوق. وسيتم فصل أصول الصندوق فصلاً واضحاً عن أصول المدير وعن أول صناديق الاستثمار الأخرى وعن أصول أي جهة أخرى ذات علاقة	٢- وصف موجز لواجباته ومسؤولياته

هـ - مشغل الصندوق

شركة العربي الوطني للاستثمار (العربي للاستثمار) مبنى العربي للاستثمار - شارع المؤيد الجديد حي المربع، خلف مبنى الإدارة العامة للبنك العربي الوطني ص.ب. ٢٢٠٠٩، الرياض ١١٣١١ المملكة العربية السعودية الهاتف الموحد: ٨٠٠١٢٤٠٠٥٥ الموقع الإلكتروني: www.anbinvest.com.sa	١- اسم وعنوان مشغل الصندوق
تقييم أصول الصندوق وفقاً لما هو موضح في شروط وأحكام الصندوق والاحتفاظ بالدفاتر والسجلات وإعداد سجل مالكي الوحدات وحفظه في المملكة كما هو منصوص عليه في لائحة صناديق الاستثمار. كما يحق لمشغل الصندوق تعيين مشغل صندوق من الباطن	٢- وصف موجز لواجباته ومسؤولياته

و - مراجع الحسابات

إرنست أند يونغ طريق الملك فهد ص.ب. ٢٧٣٢، برج الفيصلية، الدور ٦ الرياض ١١٤٦١، المملكة العربية السعودية ت: ٢٧٣٤٧٤٠ (١١) ٩٦٦+	١- اسم وعنوان مراجع الحسابات
--	------------------------------

ز- القوائم المالية

القوائم المالية لصندوق صندوق العربي للأسهم السعودية في نهاية فترة عام ٢٠٢١، أعدت وفقاً للمعايير المحاسبية المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين في المملكة العربية السعودية
--

صندوق العربي للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة العربي الوطني للاستثمار)

القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل

٣١ ديسمبر ٢٠٢١

تقرير المراجع المستقل

إلى مالكي الوحدات في صندوق العربي للأسهم السعودية (مدار من قبل شركة العربي الوطني للاستثمار)

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق العربي للأسهم السعودية ("الصندوق") المدار من قبل شركة العربي الوطني للاستثمار ("مدير الصندوق")، والتي تشتمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، وقائمة الدخل الشامل وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المتعلقة بمالكي الوحدات وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك ملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، أن القوائم المالية المرفقة تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أساس الرأي

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

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة حول القوائم المالية

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

عند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة مسؤولة عن تقييم 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 تكن هناك نية لدى الإدارة لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك.

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

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريفٍ جوهري ناتج عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن تحريفٍ جوهري موجود. يمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهريّة، 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 للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. كما نقوم بـ:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات جوهريّة في القوائم المالية سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن الغش أعلى من الخطر الناتج عن الخطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.

**تقرير المراجع المستقل
إلى مالكي الوحدات في صندوق العربي للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة العربي الوطني للاستثمار) (تتمة)**

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية (تتمة)

- 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.
 - تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
 - استنتاج مدى ملائمة تطبيق الإدارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكد 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 أعماله كمنشأة مستمرة.
 - تقييم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الهامة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال مراجعتنا.

عن إرنست ويونغ للخدمات المهنية



(Handwritten signature)

راشد سعود بن رشود
محاسب قانوني
رقم الترخيص (٣٦٦)

الرياض: ٢٧ شعبان ١٤٤٣ هـ
(٣٠ مارس ٢٠٢٢)

صندوق العربي للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة العربي الوطني للاستثمار)

قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢٠٢٠	٢٠٢١	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
١٠٧,٧٠٦,٧٩٩	١٣٧,٧٣٢,٠٣٤	٧	الموجودات
٥٤,٣٧٥	-		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥,٨٨١,٦٤٨	٣,٠٠٥,٤٢٨		توزيعات أرباح مدينة
			نقدية وشبه نقدية
<u>١١٣,٦٤٢,٨٢٢</u>	<u>١٤٠,٧٣٧,٤٦٢</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
٤٨٢,٤٥٨	٦٢١,٤٤٠	٨	أتعاب إدارة مستحقة
١٠٤,٠٦٠	١٢٧,٢٦٧		مصاريف مستحقة الدفع
<u>٥٨٦,٥١٨</u>	<u>٧٤٨,٧٠٧</u>		إجمالي المطلوبات
<u>١١٣,٠٥٦,٣٠٤</u>	<u>١٣٩,٩٨٨,٧٥٥</u>		حقوق الملكية المتعلقة بملكي الوحدات (إجمالي حقوق الملكية)
<u>١١٣,٦٤٢,٨٢٢</u>	<u>١٤٠,٧٣٧,٤٦٢</u>		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية
<u>٧٨٣,٩٢٨</u>	<u>٨٨١,٤٠٤</u>		وحدات مصدرة قابلة للاسترداد
<u>١٢١,٧٣</u>	<u>١٥٨,٨٢</u>		صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة

صندوق العربي للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة العربي الوطني للاستثمار)

قائمة الدخل الشامل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢٠٢٠	٢٠٢١	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
			الدخل
٣,٦٣٨,٧٧٨	١٤,٦١٧,٨٤١	٧	صافي ربح محقق عن موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣,٩٨١,٥٦٧	١٨,٠٥٩,٨٤٠	٧	صافي الحركة في الأرباح غير المحققة عن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣,٢٨٥,٩٩١	٣,٣٦٠,١٥٤		توزيعات أرباح
<u>١٠,٩٠٦,٣٣٦</u>	<u>٣٦,٠٣٧,٨٣٥</u>		إجمالي الدخل
			المصاريف
(١,٧٨٢,٨٧٩)	(٢,٢٨١,٨٤٧)	٨	أتعاب إدارة
(٣٢٥,٩٢٣)	(٤٩٩,٤٠٢)	٨	أتعاب أخرى
<u>(٢,١٠٨,٨٠٢)</u>	<u>٢,٧٨١,٢٤٩</u>		إجمالي المصاريف
٨,٧٩٧,٥٣٤	٣٣,٢٥٦,٥٨٦		صافي دخل السنة
-			الدخل الشامل الآخر للسنة
<u>٨,٧٩٧,٥٣٤</u>	<u>٣٣,٢٥٦,٥٨٦</u>		إجمالي الدخل الشامل للسنة

صندوق العربي للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة العربي الوطني للاستثمار)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية المتعلقة بمالكي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١٠٩,٨٧٥,٩٧٨	١١٣,٠٥٦,٣٠٤	حقوق الملكية المتعلقة بمالكي الوحدات في بداية السنة
٨,٧٩٧,٥٣٤	٣٣,٢٥٦,٥٨٦	صافي الدخل وإجمالي الدخل الشامل للسنة
٧١٤,٨٥١	٥٤٤,٣٤٢	الوحدات المصدرة والمستردة:
(٦,٣٣٢,٠٥٩)	(٦,٨٦٨,٤٧٧)	وحدات مصدرة خلال السنة
		وحدات مستردة خلال السنة
(٥,٦١٧,٢٠٨)	(٦,٣٢٤,١٣٥)	صافي التغيرات من معاملات الوحدات
١١٣,٠٥٦,٣٠٤	١٣٩,٩٨٨,٧٥٥	حقوق الملكية المتعلقة بمالكي الوحدات في نهاية السنة

معاملات الوحدات القابلة للاسترداد

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات القابلة للاسترداد خلال السنة:

٢٠٢٠	٢٠٢١	
الوحدات	الوحدات	
٩٧٨,٨٧٦	٩٢٨,٧٨٣	الوحدات في بداية السنة
٦,٥٠٩	٣,٥٠٧	وحدات مصدرة خلال السنة
(٥٦,٦٠٢)	(٥٠,٨٨٦)	وحدات مستردة خلال السنة
(٥٠,٠٩٣)	(٤٧,٣٧٩)	صافي التغيرات في الوحدات
٩٢٨,٧٨٣	٨٨١,٤٠٤	الوحدات في نهاية السنة

صندوق العربي للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة العربي الوطني للاستثمار)

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢٠٢٠	٢٠٢١	بيضاخ	
ريال سعودي	ريال سعودي		
٨,٧٩٧,٥٣٤	٣٣,٢٥٦,٥٨٦		الأنشطة التشغيلية
			صافي دخل السنة
(٣,٩٨١,٥٦٧)	(١٨,٠٥٩,٨٤٠)		التعديلات لتسوية صافي الدخل إلى صافي التدفقات النقدية:
(٣,٢٨٥,٩٩١)	(٣,٣٦٠,١٥٤)		صافي الحركة في الأرباح غير المحققة عن الموجودات المالية المدرجة
			بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٥٢٩,٩٧٦	١١,٨٣٦,٥٩٢		توزيعات أرباح
(٢,٢٩٣,٥٠٩)	(١١,٩٦٥,٣٩٥)		التغيرات في رأس المال العامل:
٧٣,٥٠٨	١٦٢,١٨٩		موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٦٩٠,٠٢٥)	٣٣,٣٨٦		أتعاب إدارة مستحقة ومصاريف مستحقة الدفع
٣,٢٣١,٦١٦	٣,٤١٤,٥٢٩		صافي النقدية الناتجة من العمليات
٢,٥٤١,٥٩١	٣,٤٤٧,٩١٥		توزيعات أرباح مستلمة
			صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
٧١٤,٨٥١	٥٤٤,٣٤٢		الأنشطة التمويلية
(٦,٣٣٢,٠٥٩)	(٦,٨٦٨,٤٧٧)		وحدات مصدرة خلال السنة
(٥,٦١٧,٢٠٨)	(٦,٣٢٤,١٣٥)		وحدات مستردة خلال السنة
(٣,٠٧٥,٦١٧)	(٢,٨٧٦,٢٢٠)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
٨,٩٥٧,٢٦٥	٥,٨٨١,٦٤٨		صافي النقص في النقدية وشبه النقدية
٥,٨٨١,٦٤٨	٣,٠٠٥,٤٢٨		النقدية وشبه النقدية في بداية السنة
			النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة

١- عام

إن صندوق العربي للأسهم السعودية ("الصندوق") هو صندوق استثماري غير محدد المدة. يتمثل الهدف الاستثماري للصندوق في الاستثمار المتنوع في محفظة الأسهم السعودية بما في ذلك سوق المال وصناديق المراهقة. تأسس الصندوق في ١٣ شوال ١٤٠١ هـ (الموافق ١ أبريل ١٩٩٢) من قبل البنك العربي الوطني ("البنك")، وتتم إدارته الآن من قبل شركة العربي الوطني للاستثمار ("مدير الصندوق"). إن عنوان المكتب المسجل لمدير الصندوق هو مبنى شركة العربي الوطني للاستثمار، طريق الملك فيصل، حي المربع ص.ب. ٢٢٠٠٠٩، الرياض ١١٣١١، المملكة العربية السعودية.

طبقاً لقرار هيئة السوق المالية رقم ٢٠٠٥-٨٣-١ وبتاريخ ٢١ جمادى الأولى ١٤٢٦ هـ (الموافق ٢٨ يونيو ٢٠٠٥) الصادر عن مجلس إدارة هيئة السوق المالية بشأن اللوائح المتعلقة بالأشخاص المرخص لهم، قام البنك بتحويل عمليات إدارة الموجودات إلى شركة العربي الوطني للاستثمار ("مدير الصندوق")، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل للبنك، وذلك اعتباراً من ١ يناير ٢٠٠٨.

قام الصندوق بتعيين شركة البلاد للاستثمار ("أمين الحفظ") للعمل كأمين حفظ ومسجل للصندوق. يتم دفع أتعاب خدمات الحفظ والمسجل من قبل الصندوق.

إن مدير الصندوق مسؤول عن الإدارة العامة لأنشطة الصندوق. كما يمكن لمدير الصندوق إبرام اتفاقيات مع المؤسسات الأخرى لتقديم الخدمات الاستثمارية أو خدمات الحفظ أو الخدمات الإدارية الأخرى نيابة عن الصندوق.

٢- اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للوائح صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) واعتباراً من ٦ صفر ١٤٣٨ هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦) لللائحة صناديق الاستثمار الجديدة ("اللائحة المعدلة") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦)، والتي تنص على الأمور التي يتعين على جميع صناديق الاستثمار العاملة في المملكة العربية السعودية اتباعها. تم تعديل اللائحة بموجب قرار مجلس إدارة هيئة السوق المالية رقم ٢٠٢١-٢٢-٢ وتاريخ ١ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ٢٤ فبراير ٢٠٢١ م). تسري اللائحة المعدلة اعتباراً من ١٩ رمضان ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١).

٣- أسس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية

٣-١ أسس الإعداد

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

تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية. فيما عدا الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تظهر بالقيمة العادلة لها، وكذلك باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي ومبدأ الاستمرارية.

تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي، والذي يعتبر العملة الوظيفية للصندوق، وتم تقريب كافة المبالغ لأقرب ريال سعودي، ما لم يرد خلاف ذلك.

٤- السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي بياناً بالسياسات المحاسبية الهامة المطبقة من قبل الصندوق عند إعداد قوائمه المالية:

يقوم الصندوق بإثبات الموجودات أو المطلوبات المالية عندما يصبح طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية.

(١) التصنيف

طبقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (٩)، يقوم الصندوق بتصنيف موجوداته المالية ومطلوباته المالية عند الإثبات الأولي لها إلى فئات الموجودات المالية والمطلوبات المالية المبينة أدناه.

٤- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤-١ الأدوات المالية

(١) التصنيف (تتمة)

وعند تطبيق هذا التصنيف، يتم اعتبار الموجودات المالية أو المطلوبات المالية مقتناة لأغراض المتاجرة إذا:

- أ) تم الاستحواذ عليها أو تكبدها بشكل رئيسي لغرض بيعها أو إعادة شرائها على المدى القريب، أو
ب) كانت عند الإثبات الأولي لها جزءاً من محفظة أدوات مالية محددة يتم إدارتها معاً ويوجد بشأنها دليل على آخر نمط فعلي لتحقيق الأرباح على المدى القصير، أو
ج) كان عبارة عن أداة مشتقة (فيما عدا المشتقات التي تمثل عقد ضمان مالي، أو الأداة المالية المخصصة كأداة تغطية فعالة).

الموجودات المالية

يقوم الصندوق بتصنيف موجوداته المالية إما كمقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة أو مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على أساس كل من:

- ◀ نموذج الأعمال الخاص بالمنشأة لإدارة الموجودات المالية.
- ◀ خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية.

- موجودات مالية مقاسة بالتكلفة المطفأة.
يتم قياس أداة الدين بالتكلفة المطفأة في حالة اقتنائها ضمن نموذج أعمال هدفه الاحتفاظ بالموجودات المالية لتحقيق التدفقات النقدية التعاقدية، وينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة على المبلغ الأصلي القائم.
- الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا:

- ١- لم ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة على المبلغ الأصلي القائم، و
- ٢- لم يكن الأصل محتفظاً به ضمن نموذج أعمال هدفه إما تحقيق التدفقات النقدية التعاقدية، أو تحقيق التدفقات النقدية التعاقدية والبيع معاً، أو
- ٣- تم تخصيص الأصل، عند الإثبات الأولي، بشكل غير قابل للإلغاء كأصل مقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا كان القيام بذلك يزيل أو يقلل بشكل جوهري عدم اتساق القياس أو الإثبات والذي قد ينشأ خلاف ذلك عن قياس الموجودات أو المطلوبات أو إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عنها وفق أسس مختلفة.

تتضمن استثمارات الصندوق استثمارات في أدوات حقوق الملكية التي تم الاستحواذ عليها بصورة رئيسية لغرض تحقيق ربح من التقلبات قصيرة الأجل في السعر.

المطلوبات المالية

- المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
يتم قياس المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في حالة انطباق تعريف الاقتناء لأغراض المتاجرة عليها. لا يحتفظ الصندوق بأي مطلوبات مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.
- المطلوبات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة
تشتمل هذه الفئة على كافة المطلوبات المالية بخلاف تلك المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

٤- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤-١ الأدوات المالية (تتمة)

(٢) الإثبات

يتم إثبات عمليات شراء أو بيع الموجودات المالية - التي تتطلب تسليم الموجودات خلال الفترة الزمنية التي تنص عليها الأنظمة أو تلك المتعارف عليها بالسوق (المعاملات الاعتيادية) - بتاريخ التداول، أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الأصل.

(٣) القياس الأولي

يتم إثبات الموجودات المالية والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة المركز المالي بالقيمة العادلة. ويتم إثبات كافة تكاليف المعاملات الخاصة بتلك الأدوات مباشرة في قائمة الدخل الشامل.

يتم في الأصل قياس الموجودات والمطلوبات المالية (بخلاف تلك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة) بالقيمة العادلة لها زائداً أي تكاليف معاملات متعلقة مباشرة بها.

(٤) القياس اللاحق

بعد القياس الأولي، يقوم الصندوق بقياس الأدوات المالية، المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، بالقيمة العادلة. ويتم إثبات التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة لهذه الأدوات المالية ضمن صافي الربح أو الخسارة الناتج عن الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك في قائمة الدخل الشامل. ويتم إثبات العمولة وتوزيعات الأرباح المحققة أو المدفوعة عن هذه الأدوات بصورة مستقلة كدخل أو مصروف عمولة ودخل أو مصروف توزيعات أرباح في قائمة الدخل الشامل.

تقاس الموجودات المالية والمطلوبات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.

(٥) التوقف عن إثبات الأدوات المالية

الموجودات المالية

يتم بصورة رئيسية التوقف عن إثبات الأصل المالي (أو، إذ ينطبق ذلك، جزء منه أو جزء من مجموعة من موجودات مالية متشابهة) (أي استبعاده من قائمة المركز المالي للصندوق) عند:

- انتهاء الحقوق المتعلقة باستلام التدفقات النقدية من الموجودات، أو
- قيام الصندوق بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل أو التعهد بسداد التدفقات النقدية المستلمة بالكامل إلى طرف آخر دون أي تأخير وفق "ترتيبات فورية" وإذا ما (أ) قام الصندوق بتحويل كافة المخاطر والمنافع المصاحبة للأصل، أو (ب) لم يحم الصندوق بالتحويل أو الإبقاء على معظم المنافع والمخاطر المصاحبة للأصل، ولكن قام بتحويل السيطرة على الأصل.

وفي الحالات التي يقوم فيها الصندوق بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل أو إبرام اتفاقية ترتيبات فورية، فإنه يجب عليه تقويم فيما إذا ولاي مدى قام بالاحتفاظ بالمنافع والمخاطر المصاحبة للملكية.

وفي الحالات التي لا يتم فيها تحويل أو الإبقاء على معظم المخاطر والمنافع المصاحبة للأصل أو لم يتم فيها تحويل السيطرة على الأصل، يستمر الصندوق في إثبات الأصل بقدر ارتباط الصندوق المستمر به. وفي تلك الحالة، يقوم الصندوق أيضاً بإثبات المطلوبات المصاحبة لها. يتم قياس الموجودات المحولة والمطلوبات المصاحبة لها وفق نفس الأساس الذي يعكس الحقوق والالتزامات التي أبقى عليها الصندوق.

المطلوبات المالية

يتوقف الصندوق عن إثبات المطلوبات المالية عند سداد الالتزام المحدد في العقد أو إلغائه أو انتهاء مدته.

(٦) مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية وتدرج بالصافي في قائمة المركز المالي وذلك فقط عند وجود حق نظامي ملزم لمقاصة المبالغ المثبتة وعند وجود نية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وسداد المطلوبات في أن واحد. ولا ينطبق ذلك عموماً على اتفاقيات المقاصة الرئيسية مالم يتعثر أحد أطراف الاتفاقية، ويتم عرض الموجودات والمطلوبات ذات العلاقة بالإجمالي في قائمة المركز المالي.

٤- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)
٤-١ الأدوات المالية (تتمة)

٧) الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يقوم الصندوق، على أساس مستقبلي، بإجراء تقويم لخسائر الائتمان المتوقعة للمصاحبة للموجودات المالية المقيدة بالتكلفة المطفأة، ويتم تحديد خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهراً وعلى مدى العمر. تمثل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهراً ذلك الجزء من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر والذي من المتوقع أن ينتج عن أحداث التعثر بشأن أداة مالية ما خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ إعداد القوائم المالية. لكن عند حدوث زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ نشأتها، يحدد المخصص على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر.

٤-٢ المحاسبة بتاريخ التداول

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

٤-٣ النقدية وشبه النقدية

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

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

لغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية، تتكون النقدية وشبه النقدية من الأرصدة لدى البنوك كما هو مبين أعلاه.

٤-٤ المصاريف المستحقة الدفع

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

٤-٥ المخصصات

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

وفي الحالات التي يتوقع فيها استرداد بعض أو كافة المنافع الاقتصادية المطلوبة لتسوية المخصص من طرف آخر، يتم إثبات المبلغ المستحق القبض كأصل إذا كان من المؤكد فعلاً استلام المبلغ المسترد ويمكن قياس المبلغ المستحق القبض بشكل موثوق به.

٤-٦ الزكاة وضريبة الدخل

وفقاً للنظام الضريبي الحالي في المملكة العربية السعودية فإن الصندوق ليس مسؤولاً عن سداد أية زكاة أو ضريبة دخل، حيث يعتبر ذلك من مسؤولية مالكي الوحدات، وعليه لم يجنب لها مخصص في هذه القوائم المالية.

٤-٧ الوحدات القابلة للاسترداد

تصنف الوحدات القابلة للاسترداد كأدوات حقوق ملكية عند:

- استحقاق مالك الوحدات القابلة للاسترداد حصة تناسبية في صافي موجودات الصندوق في حالة تصفية الصندوق.
- تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد ضمن فئة الأدوات المالية التي يتم ردها بعد كافة فئات الأدوات المالية الأخرى.
- وجود خصائص مماثلة لكافة الوحدات القابلة للاسترداد المصنفة ضمن فئة الأدوات المالية التي يتم ردها بعد كافة فئات الأدوات المالية الأخرى.
- عدم تضمن الوحدات القابلة للاسترداد أي تعهدات تعاقدية لتسليم النقدية أو أصل مالي آخر بخلاف حقوق المالك في حصة تناسبية في صافي موجودات الصندوق.

٤- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٧-٤ الوحدات القابلة للاسترداد (تتمة)

تحديد إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة المتعلقة بالوحدات القابلة للاسترداد على مدى عمر الأداة المالية بصورة جوهرية على أساس الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الموجودات المثبت أو التغير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبت وغير المثبت للصندوق على مدى عمر الأداة المالية.

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

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

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

يتم المحاسبة عن عمليات إصدار وشراء وإلغاء الوحدات القابلة للاسترداد كعمليات حقوق ملكية.

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

يتكون رأسمال الصندوق وقدره ٨,٨١٤,٠٤٠ ريال سعودي (٢٠٢٠: ٩,٢٨٧,٨٣٠ ريال سعودي)، من ٨٨١,٤٠٤ وحدة (٢٠٢٠: ٩٢٨,٧٨٣ وحدة) تمت المساهمة بها، قيمة كل منها ١٠ ريال سعودي. وقد تم سداد كافة الوحدات المصدرة التي تمت المساهمة بها. يتكون رأسمال الصندوق من هذه الوحدات المساهم بها، وتم تصنيفها كأدوات حقوق ملكية. يستحق سداد هذه الوحدات المساهم بها على أساس حصة الصندوق التناسبية في صافي قيمة موجودات الصندوق عند تصفية الصندوق.

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

٩-٤ توزيعات الأرباح

يتم إثبات توزيعات الأرباح في قائمة الدخل الشامل وذلك بتاريخ الإقرار بأحقية استلامها. وبالنسبة لسندات الأسهم المتداولة، فإن ذلك يكون عادة بتاريخ توزيعات الأرباح السابق. ويتم إثبات توزيعات الأرباح من سندات الأسهم المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ضمن بند مستقل في قائمة الدخل الشامل.

١٠-٤ صافي الربح أو الخسارة عن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يمثل صافي الأرباح أو الخسائر الناتجة عن الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التغيرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المقنتاة لأغراض المتاجرة أو المصنفة عند الإثبات الأولي لها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك باستثناء العمولة الخاصة وتوزيعات الأرباح والمصاريف.

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

١١-٤ أتعاب الإدارة

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

٤- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤-١٢ القيمة العادلة للأدوات المالية

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

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

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

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

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

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

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

وبتاريخ إعداد كل قوائم مالية، يقوم الصندوق بتحليل التغيرات في قيمة الموجودات والمطلوبات المراد إعادة قياسها أو إعادة تقويمها طبقاً للسياسات المحاسبية للصندوق. ولأغراض هذا التحليل، يقوم الصندوق بالتحقق من المدخلات الرئيسية المطبقة في آخر تقييم وذلك بمطابقة المعلومات المستخدمة في احتساب التقييم مع العقود والمستندات ذات العلاقة الأخرى. كما يقوم الصندوق أيضاً بمقارنة التغيرات في القيمة العادلة لكل فئة من فئات الموجودات والمطلوبات مع المصادر الخارجية ذات العلاقة لتحديد ما إذا كان التغير معقولاً.

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

٤-١٣ تحويل العملات الأجنبية

تحول المعاملات بالعملات الأجنبية للدولار الأمريكي بأسعار التحويل السائدة بتاريخ إجراء المعاملات. تدرج الأرباح والخسائر الناتجة عن تحويل العملات الأجنبية في قائمة الدخل الشامل.

ويعاد تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية إلى الدولار الأمريكي بأسعار التحويل السائدة بتاريخ إعداد القوائم المالية.

يتم إثبات فروقات تحويل العملات الأجنبية الناتجة عن إعادة التحويل في قائمة الدخل الشامل كصافي خسائر تحويل عملات أجنبية، باستثناء تلك الناتجة عن الأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والتي يتم إثباتها كبنود صافي ربح الأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٥- الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية، طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، استخدام بعض الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة التي تؤثر على المبالغ المسجلة للموجودات والمطلوبات. كما يتطلب أيضاً من الإدارة ممارسة الأحكام عند تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق. يتم تقويم هذه الأحكام والتقديرات والافتراضات بصورة مستمرة وذلك بناءً على الخبرة السابقة وعوامل أخرى، بما في ذلك الحصول على المشورة المهنية والتوقعات بشأن الأحداث المستقبلية والتي يعتقد بأنها معقولة وفقاً للظروف. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات المعنية بصورة مستمرة. يتم إثبات التعديلات على التقديرات بأثر مستقبلي. وفيما يلي النواحي الهامة التي استخدمت فيها الإدارة التقديرات والافتراضات أو التي مارست فيها الأحكام:

مبدأ الاستمرارية

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

قياس القيمة العادلة

يقوم الصندوق بقياس استثماراته في الأدوات المالية، مثل أدوات حقوق الملكية، بالقيمة العادلة بتاريخ إعداد كل قوائم مالية. القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو دفعه عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الموجودات أو تحويل المطلوبات قد تمت إما في السوق الرئيسي للموجودات أو المطلوبات، أو في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق فائدة للموجودات والمطلوبات. إن الأسواق الرئيسية أو الأسواق الأكثر فائدة يجب أن تكون قابلة للوصول إليها من قبل الصندوق. تقاس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات بافتراض أن المتعاملين في السوق سينفذون عند تسعير الموجودات والمطلوبات وأنهم يسعون لتحقيق أفضل مصالحهم الاقتصادية. إن قياس القيمة العادلة لأصل ما غير مالي يأخذ بعين الاعتبار قدرة الطرف المتعامل في السوق على تحقيق منافع اقتصادية من خلال الاستخدام الأمثل والأفضل لذلك الأصل أو من خلال بيعه إلى متعامل آخر في السوق سيقوم باستخدامه الاستخدام الأفضل والأمثل.

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة بتاريخ إعداد القوائم المالية على أساس السعر المتداول لها (سعر العرض للمراكز المدينة وسعر الطلب للمراكز الدائنة)، بدون أي خصم لقاء تكاليف المعاملات.

٦- المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المطبقة من قبل الصندوق

التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٧) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٩) ومعيار المحاسبة الدولي (٣٩) - إحلل سعر الفائدة المرجعي

تقدم التعديلات إعفاءات مؤقتة تعالج الآثار على التقرير المالي عند إحلل سعر الفائدة على المعاملات بين البنوك بسعر فائدة بديل خاليًا تقريبًا من المخاطر. تتضمن التعديلات الوسائل العملية التالية:

- وسيلة عملية تتطلب معاملة التغيرات التعاقدية، أو التغيرات على التدفقات النقدية التي يتطلبها الإحلل بصورة مباشرة باعتبارها تغيرات على معدل عمولة عائمة تعادل الحركة في معدل العمولة السائد في سوق ما
- السماح بإجراء التغيرات التي يتطلبها إحلل سعر الفائدة بين البنوك على عمليات تخصيص وتوثيق تغطية المخاطر دون وقف علاقة تغطية المخاطر
- تقديم إعفاءات مؤقتة للمنشآت من ضرورة الوفاء بالمطلب القابل للتحديد بشكل منفصل عند تخصيص أداة ذات أسعار خالية من المخاطر كأداة لتغطية مخاطر بند ما.

لم يكن لهذه التعديلات أي أثر على القوائم المالية للصندوق. يعتزم الصندوق استخدام الوسيلة العملية في الفترات المستقبلية عند سريانها.

التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ : امتيازات الإيجار المتعلقة بكوفيد-١٩

في ٢٨ مايو ٢٠٢٠، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ "عقود الإيجار" - امتيازات الإيجار المتعلقة بكوفيد-١٩. لم يكن لهذه التعديلات أي أثر على القوائم المالية للصندوق.

المعايير الصادرة وغير سارية المفعول بعد وغير المطبقة ميكراً

فيما يلي بياناً بالمعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة والصادرة وغير سارية المفعول بعد حتى تاريخ القوائم الإصدار القوائم المالية للصندوق.

يعتزم الصندوق تطبيق هذه المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة، إذا ينطبق ذلك، عند سريانها.

بناءً على تقييم الصندوق، ليس من المتوقع أن يكون للمعايير أدناه آثار محتملة على الأرقام المصرح عنها والإفصاحات.

المعايير	البيان	تاريخ السريان الإلزامي
المعيار الدولي للتقرير المالي (١٧)	عقود التأمين	١ يناير ٢٠٢٣
المعيار الدولي للتقرير المالي (١)	تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة: الشركة التابعة المطبقة للمعايير الدولية لأول مرة	١ يناير ٢٠٢٢
المعيار الدولي للتقرير المالي (٩)	الأدوات المالية: الأتعاب التي تكون في حدود اختبار نسبة ١٠٪ لغرض التوقف عن إثبات المطلوبات المالية	١ يناير ٢٠٢٢
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (١)	تصنيف المطلوبات كمتداولة وغير متداولة	١ يناير ٢٠٢٣
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٣٧)	العقود المتوقع خسارتها: تكاليف الوفاء بالعقود	١ يناير ٢٠٢٢

٧- الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

فيما يلي ملخصاً بمكونات الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١

الوصف	النسبة المئوية للقيمة السوقية	التكلفة	القيمة السوقية	الأرباح/(الخسائر) غير المحققة
		ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
البنوك	٤٥,٣١%	٣٧,١٣٢,٧٧٦	٦٢,٤٠٧,٧٩٩	٢٥,٢٧٥,٠٢٣
المواد الأساسية	٢١,٧٤%	٢٣,٧٢١,٩٠٥	٢٩,٩٤٣,٦٠٨	٦,٢٢١,٧٠٣
الطاقة	٥,٥٩%	٧,١٠٧,١١٤	٧,٦٩٤,٢٩٥	٥٨٧,١٨١
التأمين	٥,٢٧%	٧,٢١٣,٥٣٩	٧,٢٦٤,٥٢٧	٥٠,٤٨٨
تجزئة السلع الكمالية	٤,٨٥%	٥,١٨٦,٥٦٢	٦,٦٨٦,٤٤٥	١,٤٩٩,٨٨٣
الاتصالات	٤,٢٠%	٣,٧٥٨,٧٥٦	٥,٧٨٢,٢٠٠	٢,٠٢٣,٤٤٤
الرعاية الصحية	٤,١٠%	٢,٢٧٠,٢٠٢	٥,٦٥٠,١٦٠	٣,٣٧٩,٩٥٨
تقنية معلومات	٣,٩٦%	٤,٤٢٦,٨٦٧	٥,٤٥٢,٩٦٢	١,٠٢٦,٠٩٥
الاستثمار والتمويل	٢,٥٧%	٣,٠٢٥,٣٦٥	٣,٥٤٣,٩٩٩	٥١٨,٦٣٤
الإعلام والترفيه	١,٩٢%	٢,٦٤٥,٩٠٠	٢,٦٤٥,٩٠٠	-
تجزئة الأغذية	٠,٤٩%	٦٨٤,٦٠٠	٦٦٠,٦٣٩	(٢٣,٩٦١)
	١٠٠,٠٠%	٩٧,١٧٣,٥٨٦	١٣٧,٧٣٢,٠٣٤	٤٠,٥٥٨,٤٤٨

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

الوصف	النسبة المئوية للقيمة السوقية	التكلفة	القيمة السوقية	الأرباح/(الخسائر) غير المحققة
		ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
البنوك	٤٠,٩١%	٣٦,٣٧٠,١٤٤	٤٤,٠٦٠,٢٠٥	٧,٦٩٠,٠٦١
المواد الأساسية	٢٧,٧٤%	٢٢,٥٥١,٩١٥	٢٩,٨٧٨,٨٥٤	٧,٣٢٦,٩٣٩
الطاقة	٦,٨٢%	٧,١٩٩,٤٤٥	٧,٣٤٢,٥٧٥	١٤٣,١٣٠
الاتصالات	٥,٣٩%	٣,٥٦٨,٩٣٦	٥,٨٠٧,٢٥٠	٢,٢٣٨,٣١٤
تجزئة السلع الكمالية	٤,٩٨%	٤,٤٧٣,٨٠٩	٥,٣٥٨,٩٢٥	٨٨٥,١١٦
الرعاية الصحية	٤,٨١%	٢,٨٠٦,٤١٤	٥,١٨٠,٣٩٠	٢,٣٧٣,٩٧٦
الخدمات التجارية والمهنية	٣,٦٣%	٤,٠١٩,٢٧٤	٣,٩٠٦,٦٠٠	(١١٢,٦٧٤)
إنتاج الأغذية	٢,٠٨%	١,٨٦٧,٣٣٢	٢,٢٣٦,٠٠٠	٣٦٨,٦٦٨
تجزئة الأغذية	٢,٠٧%	١,٥٠٦,٨٥٦	٢,٢٣٢,٠٠٠	٧٢٥,١٤٤
التأمين	١,٥٧%	٨٤٤,٠٦٦	١,٧٠٤,٠٠٠	٨٥٩,٩٣٤
	١٠٠,٠٠%	٨٥,٢٠٨,١٩١	١٠٧,٧٠٦,٧٩٩	٢٢,٤٩٨,٦٠٨

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

فيما يلي التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١٠١,٤٣١,٧٢٣	١٠٧,٧٠٦,٧٩٩	١ يناير
(١,٣٤٥,٢٦٩)	(٢,٦٥٢,٤٤٦)	صافي شراء (مبيعات) موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣,٦٣٨,٧٧٨	١٤,٦١٧,٨٤١	صافي ربح محقق عن موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣,٩٨١,٥٦٧	١٨,٠٥٩,٨٤٠	صافي ربح (خسارة) غير محقق عن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٠٧,٧٠٦,٧٩٩	١٣٧,٧٣٢,٠٣٤	في ٣١ ديسمبر

٨- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

قد يتم تحميل رسوم اشتراك تصل إلى ٢٪ على المشتركين في الصندوق من قبل مدير الصندوق عند الاشتراك.

يدفع الصندوق أتعاب إدارة بمعدل ١,٧٥٪ سنوياً، ويتم احتسابها على أساس صافي قيمة الموجودات بتاريخ كل يوم تقويم. إضافة الى ذلك، يقوم مدير الصندوق بتحميل أتعاب أخرى بحد أقصى ١,٠٠٪ سنوياً يتم احتسابها على أساس صافي قيمة الموجودات بتاريخ كل يوم تقويم للوفاء بالمصاريف الأخرى للصندوق.

تمثل أتعاب الإدارة وقدرها ٢,٢٨١,٨٤٧ ريال سعودي (٢٠٢٠: ١,٧٨٢,٨٧٩ ريال سعودي) والأتعاب الأخرى وقدرها ٤٩٩,٤٠٢ ريال سعودي (٢٠٢٠: ٣٢٥,٩٢٣ ريال سعودي) المدرجة في قائمة الدخل الشامل الأتعاب المحملة من قبل مدير الصندوق خلال السنة كما هو مبين أعلاه.

تم إظهار أتعاب الإدارة المستحقة والأتعاب الأخرى المستحقة لمدير الصندوق في نهاية السنة في قائمة المركز المالي. تبلغ الوحدات المملوكة من قبل موظفي البنك ١٠٤ وحدة (٢٠٢٠: ٦١٥) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.

٩- الموجودات المالية والمطلوبات المالية

فيما يلي نظرة عامة على الموجودات المالية، فيما عدا النقدية وشبه النقدية المقنتاه من قبل الصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠:

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١٠٧,٧٠٦,٧٩٩	١٣٧,٧٣٢,٠٣٤	الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥٤,٣٧٥	-	الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة توزيعات أرباح مدينة
١٠٧,٧٦١,١٧٤	١٣٧,٧٣٢,٠٣٤	

فيما يلي بيان المطلوبات المالية المقنتاه من قبل الصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٤٨٢,٤٥٨	٦٢١,٤٤٠	المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة أتعاب إدارة مستحقة

١٠ - القيمة العادلة للأدوات المالية

يقوم الصندوق بقياس استثماراته في الأدوات المالية، مثل أدوات حقوق الملكية، بالقيمة العادلة بتاريخ إعداد كل قوائم مالية.

إن 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. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الموجودات أو تحويل المطلوبات قد تمت إما في السوق الرئيسي للموجودات أو المطلوبات، أو في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق فائدة للموجودات والمطلوبات. إن الأسواق الرئيسية أو الأسواق الأكثر فائدة يجب أن تكون قابلة للوصول إليها من قبل الصندوق. تقاس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات بافتراض أن المتعاملين في السوق سيستفيدون عند تسعير الموجودات أو المطلوبات وأنهم يسعون لتحقيق أفضل مصالحهم الاقتصادية.

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة بتاريخ إعداد القوائم المالية على أساس السعر المتداول لها (سعر العرض للمراكز المدينة وسعر الطلب للمراكز الدائنة)، بدون أي خصم لقاء تكاليف المعاملات.

يقوم الصندوق بقياس الأدوات المالية بالقيمة العادلة بتاريخ كل قائمة مركز مالي موجزة.

لدى الصندوق فقط استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة. يتم تصنيف كافة الموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى ضمن التكلفة المطفأة، وتعتقد الإدارة بأن القيمة العادلة لكافة الموجودات والمطلوبات المالية بتاريخ إعداد القوائم المالية تقارب قيمتها الدفترية وذلك نظراً لمدتها قصيرة الأجل وإمكانية تسبيلها على الفور. لم يكن هناك تحويلات بين المستويات المختلفة للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة خلال السنة الحالية أو السنة السابقة.

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

يوضح الجدول التالي التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة للموجودات المالية الخاصة بالصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠. لا توجد أية مطلوبات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة.

قياس القيمة العادلة باستخدام

المدخلات الهامة غير القابلة للملاحظة (المستوى ٣) ريال سعودي	المدخلات الهامة القابلة للملاحظة (المستوى ٢) ريال سعودي	الأسعار المتداولة في الأسواق النشطة (المستوى ١) ريال سعودي	الإجمالي ريال سعودي
-	-	١٣٧,٧٣٢,٠٣٤	١٣٧,٧٣٢,٠٣٤
-	-	١٠٧,٧٠٦,٧٩٩	١٠٧,٧٠٦,٧٩٩

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

لموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة

موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

١١- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

تتمثل المطلوبات المالية الرئيسية الخاصة بالصندوق في أتعاب الإدارة المستحقة الدفع. لدى الصندوق أيضاً موجودات مالية على شكل نقدية وشبه نقدية وموجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وتوزيعات الأرباح المدينة والتي تعتبر جزء لا يتجزأ من أعمالها العادية وناجئة مباشرة منها.

تخضع العمليات المالية الخاصة بالصندوق للمخاطر التالية:

مخاطر الائتمان

تشير مخاطر الائتمان إلى المخاطر الناتجة عن إخفاق طرف ما في أداة مالية في الوفاء بالتزاماته التعاقدية مما يؤدي إلى تكبد الصندوق لخسارة مالية. اعتمد الصندوق سياسة التعامل فقط مع الجهات ذات الملاءة الائتمانية، والتي تكون المخاطر الائتمانية لها منخفضة. يسعى الصندوق إلى مراقبة مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرضات لمخاطر الائتمان، والحد من المعاملات مع أطراف أخرى محددة ليست ذات علاقة والتقييم المستمر للملاءة الائتمانية لتلك الأطراف الأخرى. يحتفظ الصندوق بالحسابات البنكية لدى مؤسسات مالية ذات تصنيف ائتماني جيد.

يبين الجدول التالي الحد الأقصى لتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان المتعلقة ببنود قائمة المركز المالي:

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٥٤,٣٧٥	-	توزيعات أرباح مدينة
٥,٨٨١,٦٤٨	٣,٠٠٥,٤٢٨	نقدية وشبه نقدية
<u>٥,٩٣٦,٠٢٣</u>	<u>٣,٠٠٥,٤٢٨</u>	

قامت الإدارة بإجراء تقييم لخسائر الائتمان المتوقعة وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي (٩)، وبناءً على هذه التقييم، تعتقد الإدارة بأنه لا داعي لإثبات أي خسارة انخفاض جوهرية في القيمة الدفترية للنقدية وشبه النقدية وتوزيعات الأرباح المدينة.

مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة الصعوبات التي يواجهها الصندوق في توفير الأموال للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالمطلوبات المالية. تنشأ مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أصل مالي ما بسرعة وبمبلغ يقارب القيمة العادلة له.

تنص شروط وأحكام الصندوق على استرداد الوحدات مرتين في الأسبوع، ومن ثم يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة بشأن الوفاء باستردادات مالكي الوحدات. إن استثمارات الصندوق بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة تعتبر قابلة للتحقيق فوراً حيث إن استثمارات حقوق الملكية مدرجة في السوق المالية السعودية ويمكن استردادها في أي وقت طيلة الأسبوع. ويقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة بصورة منتظمة والتأكد من توفر الأموال الكافية للوفاء بالتزامات عند نشوئها.

مخاطر السوق

تمثل مخاطر السوق المخاطر الناتجة عن تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة لمتغيرات السوق مثل معدلات العمولة وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم. إن الحد الأقصى الناتج عن الأدوات المالية يعادل قيمتها العادلة. يتمثل الهدف من إدارة مخاطر السوق في إدارة التعرضات لمخاطر السوق والحفاظ عليها ضمن مستويات مقبولة لزيادة العائدات. يتعرض الصندوق لمخاطر أسعار الأسهم فقط.

١١ - أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر أسعار الأسهم

تمثل مخاطر أسعار الأسهم المخاطر المتعلقة بالتغيرات غير الإيجابية في القيمة العادلة لاستثمارات الأسهم نتيجة التغيرات في قيمة الأسهم الفردية. تنشأ مخاطر أسعار الأسهم من استثمارات الصندوق في الأسهم. تتعرض استثمارات الصندوق لمخاطر أسعار السوق التي تنشأ عن عدم التأكد من الأسعار المستقبلية. يقوم مجلس الإدارة بإدارة هذه المخاطر من خلال تنويع محفظة الاستثمار الخاصة بالصندوق في ضوء تركيز الصناعة.

تحليل الحساسية

يبين الجدول أدناه الأثر على الربح أو الخسارة عن النقص أو الزيادة المحتملة بصورة معقولة في قيمة الأسعار السوقية لكل سهم على حدة بواقع ٥٪ بتاريخ إعداد القوائم المالية. تتم التقديرات على أساس كل استثمار على حدة. ويفترض التحليل بقاء كافة المتغيرات الأخرى، خاصة أسعار العملات والعملات الأجنبية، ثابتة.

٢٠٢٠		٢٠٢١		الأثر على الربح والخسارة
ريال سعودي		ريال سعودي		
٥,٣٨٥,٣٤٠	%٥+	٦,٨٨٦,٦٠٢	%٥+	صافي الحركة في الأرباح (الخسائر) غير المحققة عن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٥,٣٨٥,٣٤٠)	%٥-	(٦,٨٨٦,٦٠٢)	%٥-	

تركيزات مخاطر أسعار الأسهم

يقدم الجدول التالي تحليلاً لتركيزات مخاطر أسعار الأسهم التي تتعرض لها محفظة الأسهم الخاصة بالصندوق، والتي تم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، حسب التوزيع الجغرافي (وفقاً لمكان الإدراج الأولي للأطراف الأخرى، ومكان المقر إذا لم تكن مدرجة).

النسبة المئوية لسندات الأسهم والوحدات في الصناديق

٢٠٢٠	٢٠٢١	المملكة العربية السعودية
%١٠٠	%١٠٠	

١٢ - تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات

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

٢٠٢١		٢٠٢٠		كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
١٢ شهراً	بعد ١٢ شهراً	١٢ شهراً	بعد ١٢ شهراً	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	الموجودات
١٣٧,٧٣٢,٠٣٤	-	١٣٧,٧٣٢,٠٣٤	-	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣,٠٠٥,٤٢٨	-	٣,٠٠٥,٤٢٨	-	نقدية وشبه نقدية
١٤٠,٧٣٧,٤٦٢	-	١٤٠,٧٣٧,٤٦٢	-	إجمالي الموجودات
٦٢١,٤٤٠	-	٦٢١,٤٤٠	-	المطلوبات
١٢٧,٢٦٧	-	١٢٧,٢٦٧	-	أتعاب إدارة
٧٤٨,٧٠٧	-	٧٤٨,٧٠٧	-	مصاريف مستحقة الدفع
				إجمالي المطلوبات

١٢- تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات (تتمة)

		كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
الإجمالي	بعد ١٢ شهرًا	خلال ١٢ شهرًا	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
			الموجودات
١٠٧,٧٠٦,٧٩٩	-	١٠٧,٧٠٦,٧٩٩	موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥٤,٣٧٥	-	٥٤,٣٧٥	توزيعات أرباح مدينة
٥,٨٨١,٦٤٨	-	٥,٨٨١,٦٤٨	نقدية وشبه نقدية
١١٣,٦٤٢,٨٢٢	-	١١٣,٦٤٢,٨٢٢	إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٤٨٢,٤٥٨	-	٤٨٢,٤٥٨	أتعاب إدارة
١٠٤,٠٦٠	-	١٠٤,٠٦٠	مصاريف مستحقة الدفع
٥٨٦,٥١٨	-	٥٨٦,٥١٨	إجمالي المطلوبات

١٣- آخر يوم للتقويم

كان آخر يوم تقويم في السنة هو ٢٩ ديسمبر ٢٠٢١ (٢٠٢٠: ٣٠ ديسمبر ٢٠٢٠).

١٤- الأثر الناتج عن كوفيد ١٩ على القوائم المالية

خلال مارس ٢٠٢٠، أعلنت منظمة الصحة العالمية تفشي فيروس كورونا ("كوفيد-١٩") على أنه جائحة اعترافاً بانتشاره السريع في جميع أنحاء العالم. وقد أثر تفشي الفيروس أيضاً على منطقة مجلس التعاون الخليجي، بما في ذلك المملكة العربية السعودية. واتخذت الحكومات في جميع أنحاء العالم خطوات بهدف احتواء انتشار الفيروس. وقامت المملكة العربية السعودية على وجه الخصوص بإغلاق الحدود، وإصدار إرشادات للتباعد الاجتماعي، وفرض الإغلاق وحظر التجول على مستوى البلاد.

واستجابة للانتشار السريع للفيروس وما نتج عنه من اضطراب لبعض الأنشطة الاجتماعية والاقتصادية واستمرارية الاعمال، قام مدير الصندوق باتخاذ العديد من الإجراءات الاحترازية والوقائية، بما في ذلك تفعيل العمل عن بعد لضمان سلامة الموظفين وأسرهم.

كما بتاريخ القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، تأثرت النتائج التشغيلية والمالية الخاصة بالصندوق بسبب تفشي كوفيد - ١٩ وبصورة رئيسية نتيجة انخفاض القيمة العادلة لاستثمارات الصندوق بما يتماشى مع اتجاه انخفاض سعر الوحدة. تم عكس أثر الجائحة على النتائج التشغيلية والمالية الخاصة بالصندوق حتى تاريخ القوائم المالية في صافي قيمة الموجودات وقيمة الاستثمارات. قد تؤثر هذه التطورات أيضاً على النتائج المالية والتدفقات النقدية والوضع المالي مستقبلاً، وسيستمر مدير الصندوق في تقويم طبيعة ومدى الأثر الناتج عن ذلك على الأعمال التجارية والنتائج المالية للصندوق.

١٥- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٢٧ شعبان ١٤٤٣ هـ (الموافق ٣٠ مارس ٢٠٢٢).