

Annex 3

a. Investment Fund Information

1) Name of Investment Fund

Kamco Saudi Equity Fund

2) Investment Objectives & policies

Kamco Saudi Equity Fund is an open-ended investment fund which invests primarily in shares of listed companies and in IPOs on the Saudi Stock Market to achieve long term capital growth.

Fund Manager depends on research and recommendations of its research team in making investment decisions and to evaluate the economic conditions and capital markets, to manage the Fund at a high level of efficiency and professionalism.

Fund shall invest at least 80% of its Net Asset Value (NAV) in shares of listed companies and IPOs and not more than 10% of the NAV can be invested in shares of a single company. In case the market value of a listed company exceeds 10% of the total market capitalization of companies listed on the Saudi Stock Exchange, the Fund Manager can increase the investment proportion in the company to the percentage represented by the company in the mentioned market capitalization. Fund plans to diversify its investment over different sectors, without any intention to concentrate in a single or more sectors. Fund Manager aims to make diversified investments into sectors and companies based on its view of risk-adjusted return expectations and assessment of the investment opportunity.

3) Distribution of Income and Gain Policy

Dividends and/or income are reinvested in the Fund and are not paid out or distributed to unitholders.

4) Fund's reports shall be made available upon request "Free of Charge".

5) Fund's Benchmark: Tadawul All Share Index – TASI

b. Fund Performance

1) Last three (3) financial years

Year	(A) Net Asset Value (SAR)	(B) Net Asset Value per Unit (SAR)		(D) No. of Units	(F) Expense Ratio %
		End	(C)High (C)Low		
2021	885,082,336.22	399.5734	414.7279 304.6098	2,215,068.15	1.38%
2020	681,959,326.13	307.2264	308.5874 216.2596	2,219,728.76	1.32%
2019	625,683,685.89	281.0128	313.4105 254.5312	2,226,531.00	2.20%

E) Income Distribution per unit: Not Applicable

G) Percentage of borrowed assets from the total asset value, the period of their exposure period and due date: Not Applicable.

H) Fund performance Vs Benchmark performance:

Year	2021	2020	2019
CI A	28.60%	8.16%	10.01%
CI B	30.09%	9.36%	10.01%
TASI	29.83%	3.58%	7.19%

2.a) Total return for 1yr, 3yrs and 5yrs

Years	1 year	3 Years	5 Years
Returns % - CI A	28.60%	53.02%	87.37%
Returns % - CI B	30.09%	56.50%	91.63%

2.b) Annual total return for last 10 years

Years	Annual Returns %
2021	CI A – 28.60%
	CI B – 30.09%
2020	CI A – 8.16%
	CI B – 9.36%
2019	10.01%
2018	15.71%
2017	5.82%
2016	-1.85%
2015	-10.62%
2014	13.82%
2013	30.10%
2012	6.98%
2011	-3.83%

2.c) Fund Fees and Expenses

Year	2021
Management Fees	6,277,495
Administration Fees	1,054,556
Custody Fees	644,937
Audit Fees	55,000
Director Fees	20,000
CMA Fees	7,500
Tadawul Fees -CL A	5,000
Tadawul Fees -CL B	5,000
Other Expenses (Incl Transaction Cost)	1,893,433
VAT Expenses	1,207,199
Total	11,170,120
<i>Expense Ratio</i>	<i>1.38%</i>

2.d) The bases for calculating performance data and any assumption made are applied consistently.
1) Material Changes

In 2021, 3 changes have been made to the KAMCO Saudi Equity Fund, which are Reducing the external auditor fees, Reduction of the custody fees, and appointment of Mr. Mohamed Al-Jebreen as Chairman of the Board of Directors of the Fund.

2) Exercise of Voting Rights

During 2021, the Fund Manager exercised voting for the following companies in the Fund

#	Name of Issuer	Date of General Assembly	Subject of the Vote	Decision
1	National Commercial Bank	01/03/2021	Vote on the proposed amendments to the NCB Bylaws	Yes
2	Samba Financial Group	01/03/2021	Vote on National Commercial Bank's offer to merge Samba Financial Group into the National Commercial Bank to be effected pursuant to Articles (191) to (193) of the Companies Law, through the issuance of (0,739) new National Commercial Bank shares for every share in Samba Financial Group and the dissolution of Samba Financial Group accordingly in accordance with the relevant regulatory requirements and the terms and conditions of the legally binding merger agreement entered into between Samba Financial Group with the National Commercial Bank on 24/02/1442H (corresponding to 11/10/2020G)	Yes

3	Saudi Arabian Mining Co.	15/03/2021	Vote on Board of Directors Report for the year ended 2020	Yes
			Vote on Company's consolidated financial statements for the year ended 2020	Yes
			Vote on Auditors' report for the year ended 2020	Yes
			Vote on the Board of Directors recommendation to not distribute dividends for the year ended 2020	Yes
			Vote to discharge the members of the Board of Directors from liability for the financial year ended 2020	Abstain
			Vote on disbursement of remuneration to the Board members for the financial year ended 2020	Abstain
			Vote on appointment of the Company's auditor from among the Candidates based on the Audit Committee's recommendation	Yes
			Vote on the amendments of Audit Committee Charter	Yes
			Vote on the amendments of Nomination and Remuneration Committee Charter	Yes
			Vote on Compensation and Remuneration policy for the Board of Directors, Committees and Executive Management	Yes
4	Riyad Bank	23/03/2021	Vote on Board of Directors Report for the year ended 2020	Yes
			Vote on Company's consolidated financial statements for the year ended 2020	Yes
			Vote to discharge the members of the Board of Directors from liability for the financial year ended 2020	Abstain
			Vote on disbursement of remuneration to the Board members for the financial year ended 2020	Abstain
			Vote on the Board of Directors recommendations to the distribute cash dividends during the year 2020	Yes
			Vote on authorizing the Board of Directors to distribute interim dividends to shareholders for the fiscal year 2021 on biannually or quarterly basis	Yes
			Vote on appointment of the Company's auditor from among the Candidates based on the Audit Committee's recommendation	Yes
			Vote on authorizing the Board of Directors of the authority of the Ordinary General Assembly with the license mentioned in Paragraph (1) of Article 71 of the Companies Law	Yes
			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain

5	Samba Financial Group	28/03/2021	Vote on Board of Directors Report for the year ended 2020	Yes
			Vote on Company's consolidated financial statements for the year ended 2020	Yes
			Vote on Auditors' report for the year ended 2020	Yes
			Vote on the discharge of the members of the Board of Directors from liability for the financial year ended 2020	Abstain
			Vote on disbursement of remuneration to the Board members for the financial year ended 2020	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain

			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain
6	Al Rajhi Bank	29/03/2021	Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain

7	Saudi British Bank	31/03/2021	Vote on Board of Directors Report for the year ended 2020	Yes
			Vote on Company's consolidated financial statements for the year ended 2020	Yes
			Vote on Auditors' report for the year ended 2020	Yes
			Vote on the discharge of the members of the Board of Directors from liability for the financial year ended 2020	Abstain
			Vote on disbursement of remuneration to the Board members for the financial year ended 2020	Abstain
			Vote on appointment of the Company's auditor from among the Candidates based on the Audit Committee's recommendation	Yes
			Vote on authorizing the Board of Directors to distribute interim dividends to shareholders for the fiscal year 2021 on biannually or quarterly basis	Yes
			Vote on authorizing the Board of Directors of the authority of the Ordinary General Assembly with the license mentioned in Paragraph (1) of Article 71 of the Companies Law	Yes
			Vote on the amendment of Article (12) of the Banks bylaws relating to the company's purchase of its own shares and allocating them to its employees	Yes
			Vote on the amendment of Article (13) Para (1) of the Banks bylaws relating to increasing the company's share capital	Yes
			Vote on the amendment of Article (13) Para (2) of the Banks bylaws relating to increasing the company's share capital	Yes
			Vote on the amendment of Article (13) Para (3) of the Banks bylaws relating to selling the shareholder its pre-emption right	Yes
			Vote on the amendment of Article (14) of the Banks bylaws relating to reducing the capital shares	Yes
			Vote on the amendment of Article (17) of the Banks bylaws relating to the composition of the Board of Directors	Yes
			Vote on the amendment of Article (22) Para (1) of the Banks bylaws relating to designating a Chairman, a Vice-Chairman and a Managing Director	Yes
			Vote on the amendment of Article (23) Para (23) of the Banks bylaws relating to better managing and supervising the company's business, its affairs and its employees	Yes
			Vote on the amendment of Article (22) Para (2) of the Banks bylaws relating to representing the Company before all relevant authorities and the judiciary	Yes
			Vote on the amendment of Article (22) of the Banks bylaws relating to Courts and Security Authorities	Yes
			Vote on the amendment of Article (23) Para (22) of the Banks bylaws relating to the powers to negotiate, execute, enter into, and perform under, all and any types of risk management, treasury and other hedging products	Yes

			Vote on the amendment of Article (24) of the Banks bylaws relating to forming the Audit committee	Yes
			Vote on the amendment of Article (27) of the Banks bylaws relating to forming the Executive committee	Yes
			Vote on the amendment of Article (29) Para (3) of the Banks bylaws relating to the Board passing Resolutions on urgent matters	Yes
			Vote on the amendment of Article (36) Para (1) of the Banks bylaws relating to convening the General Meeting at the request of the Board	Yes
			Vote on the amendment of Article (36) Para (3) of the Banks bylaws relating to sending notice to the shareholders by electronic means	Yes
			Vote on the amendment of Article (44) Para (2) of the Banks bylaws relating to the Auditors	Yes
			Vote on the amendment of Article (49) Para (1) of the Banks bylaws relating to the annual or interim net profit	Yes
			Vote on the amendment of Article (45) Para (1) of the Banks bylaws relating to the Auditors access to the Company's books, records and any other documents that relate to their scope of work	Yes
			Vote on the amendment of Article (48) Para (3) of the Banks bylaws relating to publishing the Company's financial statements	Yes
			Vote on the amendment of Article (49) of the Banks bylaws relating to the annual or interim net profit	Yes
			Vote on the amendment of Article (52) Para (3) of the Banks bylaws relating to the liquidation of the company	Yes
			Vote on amending the rules of Audit Committee term of Reference	Yes
			Vote on the rules of the long-term incentive program for the bank's employees and delegating the Board of Directors to approve any future amendments to it	Yes
			Vote on the Board of Directors 'recommendation to transfer an amount of SAR 9,062 million from the Share Premium reserve of SAR 17,587 million to Statutory reserve, so that the Statutory reserve ratio becomes 100 % of the capital	Yes
			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on the bank's purchase of its own shares, with a maximum of (4,000,000) shares, with an amount not exceeding SAR (115M), to be allocated to the long-term incentive program for employees, provided that the purchase of these shares to be financed through the bank's own resources	Yes
8	Saudi Cement Co.	07/04/2021	Vote on Board of Directors Report for the year ended 2020	Yes
			Vote on Company's consolidated financial statements for the year ended 2020	Yes
			Vote on Auditors' report for the year ended 2020	Yes
			Vote on the discharge of the members of the Board of Directors from liability for the financial year ended 2020	Abstain

			Vote on appointment of the Company's auditor from among the Candidates based on the Audit Committee's recommendation	Yes
			Vote on Board resolution on the distribution of dividends during the first half of the year 2020	Yes
			Vote on Board of Directors' recommendation to distribute dividends for the second half of 2020	Yes
			Vote on disbursement of remuneration to the Board members for the financial year ended 2020	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on authorizing the Board of Directors to distribute interim dividends to shareholders for the fiscal year 2021 on biannually or quarterly basis	Yes
			Vote on the Board of Directors' resolution to appoint Mr. Saleh Mohammed Al Mohana as an Independent member in the Company's Board of Directors, effective from 01 June 2020 until the end of the current board term on 31 December 2021, in replacement of Mr. Ahmad Mohammed Al Omran	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain
9	Maharah Human Resources Co.	07/04/2021	Vote for election of the Board of Directors Members from among the candidates for the next term, which will start from 01-05-2021 for a term of three years ending on 30-04-2024	Abstain
			Vote on the formation of the Audit Committee, and the definition of its duties, work regulations and remuneration of its members for the new term, which will start from 01-05-2021 for a term of three years ending on 30-04-2024	Yes
10	Alinma Bank	07/04/2021	Vote on Board of Directors Report for the year ended 2020	Yes
			Vote on Company's consolidated financial statements for the year ended 2020	Yes
			Vote on Auditors' report for the year ended 2020	Yes
			Vote on the discharge of the members of the Board of Directors from liability for the financial year ended 2020	Abstain
			Vote on the Board of Directors recommendations to distribute dividends to its shareholders for the year 2020	Yes
			Vote on appointment of the Company's auditor from among the Candidates based on the Audit Committee's recommendation	Yes
			Vote on disbursement of remuneration to the Board members for the financial year ended 2020	Abstain
			Vote on authorizing the Board of Directors to distribute interim dividends to shareholders for the fiscal year 2021 on biannually basis	Yes
			Vote on the Succession Policy for the Membership of the Board of Directors and its Committees	Yes
			Vote on updating the Nomination and Remunerations Charter	Yes
			Vote on updating the Charter of Candidacy to the Membership of the Board of Directors	Yes
			Vote on updating the Policy of Compensations and Allowances of the Members of the Board of Directors, its Committees, Secretariat and Executive Committee	Yes

Vote on updating the Sharia'h Committee Charter	Yes
Vote on formation of the Bank's Sharia committee for a period of three years effective from the General Assembly convening date and expires on 06/04/2024	Yes
Vote on related party transactions	Abstain
Vote to amend Article (3) "Purpose" of the Articles of Association of the Bank	Yes
Vote to amend Article (4) "Establishment of Companies" of the Articles of Association of the Bank	Yes
Vote to amend Article (6) "Headquarter" of the Articles of Association of the Bank	Yes
Vote to amend Article (9) "Shares" of the Articles of Association of the Bank	Yes
Vote to amend Article (14) "Capital Reduction" of the Articles of Association of the Bank	Yes
Vote to amend Article (11) "Trading Method" of the Articles of Association of the Bank	Yes
Vote to amend Article (12) "Share Lien" of the Articles of Association of the Bank	Yes
Vote to amend Article (13) "Capital Increase" of the Articles of Association of the Bank	Yes
Vote to amend Article (15) "Share Purchase" of the Articles of Association of the Bank	Yes
Vote to amend Article (16) "Bond Issuance" of the Articles of Association of the Bank	Yes
Vote to amend Article (18) "Management" of the Articles of Association of the Bank	Yes
Vote to amend Article (19) "Membership Expiry" of the Articles of Association of the Bank	Yes
Vote to amend Article (20) "Authorities" of the Articles of Association of the Bank	Yes
Vote to amend Article (21) "The Board Committees" of the Articles of Association of the Bank	Yes
Vote to amend Article (22) "The Executive Committee" of the Articles of Association of the Bank	Yes
Vote to amend Article (23) "The Audit Committee" of the Articles of Association of the Bank	Yes
Vote to amend Article (24) "Remunerations" of the Articles of Association of the Bank	Yes
Vote to amend Article (26) "Meetings" of the Articles of Association of the Bank	Yes
Vote to amend Article (32) "Extraordinary General Assembly" of the Articles of Association of the Bank	Yes
Vote to amend Article (25) "Chairman of the Board of Directors" of the Articles of Association of the Bank	Yes
Vote to amend Article (27) "Quorum" of the Articles of Association of the Bank	Yes
Vote to amend Article (28) "Resolution" of the Articles of Association of the Bank	Yes
Vote to amend Article (33) "Convening of Shareholders' General Assemblies" of the Articles of Association of the Bank	Yes
Vote to amend Article (35) "Quorum of Ordinary General Assemblies" of the Articles of Association of the Bank	Yes

			Vote to amend Article (36) "Quorum of Extraordinary General Assemblies" of the Articles of Association of the Bank	Yes
			Vote to amend Article (40) "General Assemblies Chairmanship" of the Articles of Association of the Bank	Yes
			Vote to amend Article (42) "Access to Records" of the Articles of Association of the Bank	Yes
			Vote to amend Article (44) "Annual Budget and Board of Directors' Report" of the Articles of Association of the Bank	Yes
			Vote to amend Article (45) "Dividends Distribution" of the Articles of Association of the Bank	Yes
			Vote to amend Article (48) "Losses of the Company" of the Articles of Association of the Bank	Yes
			Vote to amend Article (50) "Stamp" of the Articles of Association of the Bank	Yes
			Vote to amend Article (51) "Companies Law" of the Articles of Association of the Bank	Yes
			Vote to amend Article (53) "Filing of the Articles of Association" of the Articles of Association of the Bank	Yes
			Vote to rearrange the last three (3) Articles of the Bank's Articles of Association to be consistent with the deleted Article (Article 50) in case approving the rearranged last three articles	Yes
			Vote on authorizing the Board of Directors of the authority of the Ordinary General Assembly with the license mentioned in Paragraph (1) of Article 71 of the Companies Law	Yes
			Vote on related party transactions	Abstain
11	SABIC Agri-Nutrients Co.	11/04/2021	Vote on Board of Directors Report for the year ended 2020	Yes
			Vote on Company's consolidated financial statements for the year ended 2020	Yes
			Vote on Auditors' report for the year ended 2020	Yes
			Vote on appointment of the Company's auditor from among the Candidates based on the Audit Committee's recommendation	Yes
			Vote on the discharge of the members of the Board of Directors from liability for the financial year ended 2020	Abstain
			Vote on disbursement of remuneration to the Board members for the financial year ended 2020	Abstain
			Vote on Board resolution on the distribution of dividends during the first half of the year 2020	Yes
			Vote on Board of Directors' recommendation to distribute dividends for the second half of 2020	Yes
			Vote on electing a member of the Board of Directors from among the candidates to complete the current session, which started on 29/03/2020 for a period of three years ending on 28/03/2023	Abstain
			Vote on increasing the number of Audit Committee seats from (3) to (4) seats	Yes
			Vote on authorizing the Board of Directors to distribute interim dividends to shareholders for	Yes

			the fiscal year 2021 on biannually or quarterly basis	
12	Arabian Cement Co.	11/04/2021	Vote on Board of Directors Report for the year ended 2020	Yes
			Vote on Company's consolidated financial statements for the year ended 2020	Yes
			Vote on Auditors' report for the year ended 2020	Yes
			Vote on appointment of the Company's auditor from among the Candidates based on the Audit Committee's recommendation	Yes
			Vote on Board of Directors' recommendation to distribute dividends for the second half of 2020	Yes
			Vote on disbursement of remuneration to the Board members for the financial year ended 2020	Abstain
			Vote on the discharge of the members of the Board of Directors from liability for the financial year ended 2020	Abstain
			Vote on authorizing the Board of Directors to distribute interim dividends to shareholders for the fiscal year 2021 on biannually or quarterly basis	Yes
			Vote on authorizing the Board of Directors of the authority of the Ordinary General Assembly with the license mentioned in Paragraph (1) of Article 71 of the Companies Law	Yes
			Vote on related party transactions	Abstain
13	Saudi Telecom Co.	26/04/2021	Vote on Board of Directors Report for the year ended 2020	Yes
			Vote on Company's consolidated financial statements for the year ended 2020	Yes
			Vote on Auditors' report for the year ended 2020	Yes
			Vote for the amendment of Article No. (17) of stc Incorporation document relating to the company board of directors	Yes
			Vote for the election of members of the board of directors from among the candidates for the next term, which starts on (28/4/2021) and lasts for three years, ending on 27/4/2024	Abstain
			Vote on appointment of the Company's auditor from among the Candidates based on the Audit Committee's recommendation	Yes
			Vote on the Board of Directors recommendation for the additional one-time distributions for the year 2020, of SR (1) per share	Yes
			Vote on disbursement of remuneration to the Board members for the financial year ended 2020	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on authorizing the Board of Directors of the authority of the Ordinary General Assembly with the license mentioned in Paragraph (1) of Article 71 of the Companies Law	Yes
14	Saudi Electricity Co.	27/04/2021	Vote on Board of Directors Report for the year ended 2020	Yes
			Vote on Company's consolidated financial statements for the year ended 2020	Yes
			Vote on Auditors' report for the year ended 2020	Yes
			Vote on Board of Directors' recommendation to distribute dividends for the year 2020	Yes

			Vote on the discharge of the members of the Board of Directors from liability for the financial year ended 2020	Abstain
			Vote on authorizing the Board of Directors of the authority of the Ordinary General Assembly with the license mentioned in Paragraph (1) of Article 71 of the Companies Law	Yes
			Vote on appointment of the Company's auditor from among the Candidates based on the Audit Committee's recommendation	Yes
			Vote on amending Board Nomination Membership Assessment and Succession Policy	Yes
			Vote on amending Audit Committee Charter	Yes
			Vote on amending Nomination & Remuneration Committee charter	Yes
			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on the purchase by the bank of a number of its shares with a maximum of 3,000,000 shares, and an amount not to exceed SR 60 million to allocate them within the Employees' Long-Term Incentive Plan, where the purchase of those shares to be financed through the bank's own resources	Yes
20	The Saudi National Bank	06/05/2021	Vote on Board of Directors Report for the year ended 2020	Yes
			Vote on Company's consolidated financial statements for the year ended 2020	Yes
			Vote on Auditors' report for the year ended 2020	Yes
			Vote on the Board of Directors recommendations to distribute dividends to its shareholders for the year 2020	Yes
			Vote on authorizing the Board of Directors to distribute interim dividends to shareholders for the fiscal year 2021 on biannually or quarterly basis	Yes
			Vote on appointment of the Company's auditor from among the Candidates based on the Audit Committee's recommendation	Yes
			Vote on disbursement of remuneration to the Board members for the financial year ended 2020	Abstain
			Vote on the discharge of the members of the Board of Directors from liability for the financial year ended 2020	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on amending the Policy, Criteria and Procedures for Nomination to the Membership of the Board of Directors	Yes
			Vote on amending the Remuneration Policy for Board and Board Committees Members	Yes
			Vote on allocating (3,241,313) shares from the current treasury shares, which are a result of	Yes

			allocating them as treasury shares and the purchase of shares should be financed from the company's own resources	
			Vote on amending Article (05) from the Company's Bylaw regarding the Company Head Office	Yes
			Vote on amending Article (17) from the Company's Bylaw regarding purchasing the Company shares	Yes
			Vote on amending the regulations of Audit Committee Charter	Yes
			Vote on amending the regulations of Nomination and Remuneration Committee Regulation	Yes
			Vote on the regulations of Competition Standards and Controls	Yes
23	Jarir Marketing Co.	26/05/2021	Vote on Board of Directors Report for the year ended 2020	Yes
			Vote on Company's consolidated financial statements for the year ended 2020	Yes
			Vote on Auditors' report for the year ended 2020	Yes
			Vote on appointment of the Company's auditor from among the Candidates based on the Audit Committee's recommendation	Yes
			Vote on disbursement of remuneration to the Board members for the financial year ended 2020	Abstain
			Vote on the discharge of the members of the Board of Directors from liability for the financial year ended 2020	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on authorizing the Board of Directors to distribute interim dividends to shareholders for the fiscal year 2021 on biannually or quarterly basis	Yes
			Vote on amending the remuneration policy for members of the Board of Directors, its committees, and the executive management	Yes
			Vote on the amending of the Audit Committee's work regulations	Yes
24	Saudi Telecom Co.	01/06/2021	Vote on forming the Audit Committee (AC), Controls and Procedures of its work, and remunerations of AC Members, starting 1-6-2021 and until the end of the Board 8th term on 27-4-2024	Yes
			Vote on amending the Audit Committee Charter	Yes
25	Maharah Human Resources Co.	15/06/2021	Vote on Board of Directors Report for the year ended 2020	Yes
			Vote on Company's consolidated financial statements for the year ended 2020	Yes
			Vote on Auditors' report for the year ended 2020	Yes

			Vote on appointment of the Company's auditor from among the Candidates based on the Audit Committee's recommendation	Yes
			Vote on the discharge of the members of the Board of Directors from liability for the financial year ended 2020	Abstain
			Vote on disbursement of remuneration to the Board members for the financial year ended 2020	Abstain
			Vote on authorizing the Board of Directors to distribute interim dividends to shareholders for the fiscal year 2021 on semi-annual basis	Yes
			Vote on authorizing the Board of Directors of the authority of the Ordinary General Assembly with the license mentioned in Paragraph (1) of Article 71 of the Companies Law	Yes
			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain
26	Walaa Cooperative Insurance Co.	23/06/2021	Vote on Board of Directors Report for the year ended 2020	Yes
			Vote on Company's consolidated financial statements for the year ended 2020	Yes
			Vote on Auditors' report for the year ended 2020	Yes
			Vote on appointment of the Company's auditor from among the Candidates based on the Audit Committee's recommendation	Yes
			Vote on the discharge of the members of the Board of Directors from liability for the financial year ended 2020	Abstain
			Vote on disbursement of remuneration to the Board members for the financial year ended 2020	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on Board of Director's Resolution not to distribute cash dividend to shareholders for the year ended 2020	Yes
			Vote on the changes in the Corporate Governance Code	Yes
			Vote on the changes in the Audit Committee Charter	Yes
			Vote on the changes in the Board Members and Executive Management Remuneration policy	Yes
27	The Saudi National Bank	28/06/2021	Vote on increasing the number of Audit Committee seats from (4) to (5) seats	Yes
28	Emaar The Economic City	30/06/2021	Vote on Board of Directors Report for the year ended 2020	Yes
			Vote on Company's consolidated financial statements for the year ended 2020	Yes
			Vote on Auditors' report for the year ended 2020	Yes

			Vote on appointment of the Company's auditor from among the Candidates based on the Audit Committee's recommendation	Yes
			Vote on the discharge of the members of the Board of Directors from liability for the financial year ended 2020	Abstain
			Vote on disbursement of remuneration to the Board members for the financial year ended 2020	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on the updated audit committee charter	Yes
			Vote on the updated of the Nomination and Remuneration Committee's charter	Yes
29	Saudi Arabian Oil Co.	01/07/2021	Vote on Board of Directors Report for the year ended 2020	Yes
			Vote on appointment of the Company's auditor from among the Candidates based on the Audit Committee's recommendation	Yes
			Vote on the election of the members of the Board of Directors for the next term, commencing on July 1, 2021, for a period of three years ending on June 30, 2024.	Yes
			Vote on Saudi Aramco's Competition Standards in accordance with Article 46(3) of the CMA Corporate Governance Regulations	Yes
30	Saudia Dairy and Foodstuff Co.	12/07/2021	Vote on Board of Directors Report for the year ended 2020	Yes
			Vote on Company's consolidated financial statements for the year ended 2020	Yes
			Vote on Auditors' report for the year ended 2020	Yes
			Vote on Board of Directors recommendation to distribute dividends for the second half of the financial year ended 31 March 2021	Yes
			Vote on authorizing the Board of Directors to distribute interim dividends to the shareholders for the financial year ending 31/03/2022	Yes
			Vote on the discharge of the members of the Board of Directors from liability for the financial year ended 2020	Abstain
			Vote on disbursement of remuneration to the Board members for the financial year ended 2020	Abstain
			Vote on appointment of the Company's auditor from among the Candidates based on the Audit Committee's recommendation	Yes
			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on related party transactions	Abstain
			Vote on the BOD recommendation to amend Article (3) of the company's bylaws which related to the Company's activities	Yes
31	Abdullah Al Othaim Markets Co.	22/09/2021	Vote on electing the Board Members from the candidates for the next session of the board commencing on 03/10/2021G for three years term ending on 02/10/2024G	Abstain
			Vote on formation of the Audit Committee, defining its duties, its charter and the remunerations of its members for the new three -year term starting from 03/10/2021G till ending of the Board Session on 02/10/2024G	Yes
			Vote on authorizing the Board of Directors of the authority of the Ordinary General Assembly with the license mentioned in Paragraph (1) of Article 71 of the Companies Law	Yes

			Vote on the amendment to article No. (17) of the company's bylaws which relating to company management	Yes
			Vote on the amendment to article No. (19) of the company's bylaws which relating to the position in the board of directors	Yes
			Vote on the amendment to article No.(20) of the company's bylaws which relating to authorities of the board of directors	Yes
			Vote on the amendment to article No.(22) of the company's bylaws which relating to the authorities of the board's chairman, vice chairman & MD and secretary	Yes
			Vote on the amendment to article No. (27) of the company's bylaws which relating to the formation of the audit committee	Yes
			Vote on the amendment to article No.(28) of the company's bylaws which relating to the remunerations and nominations committee	Yes
			Vote on the amendment to article No.(33) of the company's bylaws which relating to the invitation for the general assemblies	Yes
			Vote on the amendment to article No. (45) of the company's bylaws which relating to the financial documents	Yes
			Vote on the amendment to the audit committee charter	Yes
			Vote on the amendment to the remunerations & nominations committee charter	Yes
32	Etihad Etisalat Co.	28/11/2021	Vote for the election of members of the board of directors from among the candidates for the next term, which starts on 01/12/2021 and lasts for three years, ending on 30/11/2024	Yes
			Vote on forming the Audit Committee (AC), Controls and Procedures of its work, and remunerations, starting 01/12/2021 and until the end of the term on 30/11/2024	Yes
			Vote on the Board recommendation to appoint Mr. Abdulaziz Ibrahim Alnowaiser as a member in the Audit Committee (an independent external member and as Chairman (starting from 23 /05/ 2021 until the end of the current session of the Audit Committee, which will end on 30 /11/ 2021)	Yes
			Vote on appointment of the Company's auditor from among the Candidates based on the Audit Committee's recommendation	Yes
33	Saudi Telecom Co.	30/11/2021	Vote on stc dividends policy for the next three years starting from the fourth quarter of 2021	Yes
			Vote on the Company's entry and execution of the Bookrunners Agreement	Yes
			Vote on authorizing the Company's Board of Directors, or any person delegated by the Board of Directors to approve the terms and conditions of the Bookrunners Agreement and any other related agreements, applications, documents instruments relating to the Secondary Offering	Yes
			Vote on ratifying all previous actions carried out by the Company's Board of Directors in relation to the Secondary Offering including preparatory work carried out with the Public Investment Fund in relation to the Secondary Offering and appointment of the relevant advisors	Yes

3) Fund Board Members and Meetings:

a) Names of Fund Board members and indicating membership type:

- Mr. Mohammad Abdullah Al-Jibreen (Chairman of the Fund's Board of Directors is not independent).
- Tariq bin Zaid bin Abdulaziz Al-Fayyad (independent member).
- Mr. Saleh bin Abdulhadi Al-Qahtani (Independent Member).

b) A brief about of the fund board members' qualifications:

- Mr. Mohammad Abdullah Al-Jibreen: He is currently the Assistant Vice President of Wealth Management at KAMCO Investment Company. Mr. Muhammad has more than 17 years of practical experience between the banking sector and the financial markets. He also holds a bachelor's degree in Business Administration with a major in Marketing from King Saud University. Mr. Mohammed held many positions, including managing major branches and private banking centers in Riyadh Bank for major clients before joining KAMCO Investment Company, where Mr. Mohammed was working as Vice President of A&B Branch Manager (Olaya Branch), which is considered one of the largest main branches of the bank in the Kingdom of Saudi Arabia.
- Mr. Tariq bin Zaid Al-Fayyadh: He is currently the Executive Director of the Board of Directors of Sheikh Saleh bin Abdulaziz Al-Rajhi, Vice-Chairman of the Investment Committee of the Charitable Society for the Memorization of the Holy Qur'an in Riyadh, Member of the Board of Directors for Import Development at the Charitable Society for the Memorization of the Holy Qur'an in Riyadh, and Vice-Chairman of the Board of Directors Charitable Engineering Services. In addition to his membership in the Saudi Society for Science and Urbanism, and his membership in the Islamic Press Advocacy Foundation. He has long experience in the business sector, project management and development consultancy, and is the owner and manager of (Al Fayyad Consulting Engineers) office. Previously, he worked as an urban planning and distribution engineer at the Ministry of Municipal and Rural Affairs, in addition to his work as a project manager or consultant for several projects in different regions of the Kingdom. He holds a bachelor's degree in urban planning and design from the College of Architecture and Planning at King Saud University, in addition to a bachelor's degree in Sharia sciences from Imam Muhammad bin Saud Islamic University, and a master's degree in business administration from the Arab Academy for Science and Technology.
- Mr. Salah bin Abdulhadi Al-Qahtani holds a bachelor's degree in Business Administration from the University of Houston - Texas, USA, and is currently the Vice Chairman of the Abdulhadi Abdullah Al-Qahtani & Sons Group of Companies.

c) Description of the roles and responsibilities of the Fund Board:

- Approval of all contracts, decisions, and essential reports to which the Fund is a party.
- Adopting a written policy regarding voting rights related to the Fund's assets.
- Supervising, and when appropriate, approving or approving any conflict of interest disclosed by the fund manager in accordance with the Investment Funds Regulations.
- Meeting at least twice annually with the compliance officer (the Compliance and Compliance Committee) at the fund manager and his Money Laundering and Terrorist Financing Reporting Officer, to ensure that the fund manager complies with all applicable rules and regulations.
- Approval of all changes (basic and non-essential) before the fund manager obtains the approval or notification of the unit owners and the authority.
- Ensuring the completeness and accuracy of the terms and conditions of the fund and any other document that includes disclosures related to the fund, the fund manager and its management of the fund, and their compliance with the investment funds regulations.
- Ensuring that the fund manager carries out his responsibilities in a manner that serves the interest of the unit holders in accordance with the terms and conditions of the fund, and the provisions of the investment funds regulations.
- Reviewing the report that includes evaluating the performance and quality of services provided by the parties concerned with providing essential services to the fund to ensure that the fund manager fulfills his responsibilities in the interest of unit holders in accordance with the terms and conditions of the fund and the investment funds regulations.
- Evaluate the fund manager's handling of risks related to the fund's assets in accordance with the fund manager's policies and procedures regarding monitoring risks related to the fund and how to deal with them.
- Act with honesty, good faith, interest, skill, care, and diligence in the interest of the investment fund and its unit holders.
- Recording the minutes of the meetings that show all the minutes of the meetings and the decisions taken by the Board.
- Reviewing the report that includes all complaints and the measures taken against them, to ensure that the fund manager is carrying out his responsibilities in a way that serves the interests of unit holders in accordance with the terms and conditions of the fund and the investment funds regulations.

d) Details on the remuneration of fund board members:

Each of the independent board members shall receive a remuneration of (5,000) Saudi riyals for each meeting of the fund's board of directors, and a maximum of 40,000 Saudi riyals per year for the two independent members.

In addition, each independent member receives a maximum of 1,500 Saudi riyals to cover travel and accommodation expenses for each meeting.

e) There are no conflict or potential conflict of interest between the interests of a fund board member and the interests of the fund. and in the event of any potential conflict of interest, a fund board member shall not have the right to vote on any decision taken by the fund manager regarding any matter in which a fund board member has any direct or indirect interest and any such benefits shall be disclosed to the fund board.

f) Board members of KAMCO Saudi Equity Fund are not members of any other fund boards managed by the fund manager.

g) topics discussed and issued resolutions, as well as the fund performance and fund achievement of its objectives:

I. Held on March 23, 2021

Topics Discussed

- Board approved minutes of the meeting held on August 10, 2020.
- Tahany AlNufaiay, Compliance and Anti-Money Laundering Manager informed that the Company's Board of Directors had rejected the request for an increase in the Fund Board of Directors remuneration, since the current limit fulfills the tasks assigned to the members.
- Board reviewed the annual performance reports of KAMCO Saudi Equity Fund for the year 2020. Fund Manager explained some of the points mentioned in the reports and discussed about the performance during the period as 2020 was marked by two halves. As of March, the market slumped 22% due to the impact of COVID-19 on global markets and oil prices. However, global central bank intervention to infuse liquidity coupled with fiscal stimulus measures triggered a massive rebound in markets globally. Tadawul jumped c34% from the lows and was driven by a surge in domestic liquidity. This was despite market collective earnings for 2020 coming in at a record 15-year low.
- The Fund was positioned defensively with a high cash buffer with investment in companies supported by strong operations and healthy balance sheet. As a result of higher cash allocation, the Fund managed to close in the mid-tier of peer performance with an alpha of 5.8%.
- The Fund Manager sees this year as a year of consolidation and expects the market movement to be more rational. As a result, higher volatility is expected in the first half and second half of 2021 should turn out to be balanced in line with earnings.
- Board reviewed the audited financial statements of KAMCO Saudi Equity Fund as at 31 December 2019. Board member, Mohammed AlJebreen, indicated that there were no reservations made by External Auditor on the financial statements and confirmed that they will be uploaded on the company's website and Tadawul website and that the same will be available to the unitholders upon request. Financial statements were approved by the Board members.
- It was agreed to coordinate the dates of future meetings with the members by e-mail with a proposal of 2 indicative dates.
- Mohammed AlJebreen was appointed Chairman of the Fund's Board of Directors, due to the resignation of the previous chairman, Bader AlGhanim.
- Board Chairman, Mohammed AlJebreen, stated that Ibrahim AlSharidah has been appointed as CEO of KAMCO Investment Company in Saudi Arabia.
- Board approved the annual report prepared according to Annex 5 of the Investment Funds Regulations.
- Compliance and Anti-Money Laundering Manager, Tahany AlNufaiay, informed that no violation was registered on the Fund by the Capital Market Authority.
- Tahany confirmed the absence of any error in the work of the Fund's investment since the date of the last meeting of the Board of Directors of the Fund and noted the continued monitoring of the work of the Fund on daily basis.
- Tahany confirmed that the Terms and Conditions of the Fund are updated periodically upon any change that occurs in the Fund and it is announced on the Tadawul website and the Company's website.
- Tahany mentioned that the Investment Fund Regulations has been amended by the Capital Market Authority and work will begin according to the amended regulation on 05/01/2021 AD. She also mentioned that the Company is working on the new changes to be ready for implementation on the specified date.

- Compliance and Anti-Money Laundering Manager conducted an audit of the Board's decisions in accordance with the regulations of the Capital Market Authority and there were no reservations or observations.

II. Held on August 10, 2021

Topics Discussed

- Board approved minutes for meeting held on March 23, 2021.
- Board Secretary informed members that 2020 meeting minutes had typo errors and that it will be amended and sent to members for review.
- Fund Board members verified that there are no pending items on the follow-up from the previous meeting and recommendations of the Board and that all the annexes attached thereto and ensured that the minutes of the previous meeting are met.
- Board reviewed the performance report of the KAMCO Saudi Equity Fund since the beginning of the year up to June 2021. Fund Manager explained some points in the reports and talked about the Fund's performance during the 1st half of 2021. The market performance in H1 2021 was driven by strong liquidity driven momentum. Continued global central bank intervention to infuse liquidity coupled with fiscal stimulus measures have triggered a massive rebound in markets globally. The Fund was positioned defensively with a high cash buffer with investment in companies supported by strong operations and healthy balance sheet. As a result of higher cash allocation, the Fund has underperformed the benchmark by 4.5%.
- Fund Manager sees market consolidation in the second half of 2021 and expects the market movement to be more rational. As a result, higher volatility is expected in the second half and this should help reduce the underperformance by year end.
- Board reviewed the audited financial statements of Kamco Saudi Equity Fund as of June 30, 2021. The Chairman pointed out that there were no reservations made by External Auditor on the financial statements and confirmed that they were uploaded on the company's website and Tadawul website and that the same will be available to the unitholders upon request. The financial statements were approved by the members of the Fund Board.
- It was agreed to coordinate the dates of future meetings with the members by e-mail with a proposal of 2 indicative dates.
- Chairman of the Board, Mohammed AlJebreen, stated that Jarrah AlNaser has been appointed as Acting CEO of KAMCO Investment Company in Saudi Arabia.
- Secretary of the Board, Abeer Al-Otaibi, presented the Fund's Board of Directors Charter and the amended voting policies and procedures to the members of the Fund Board.
- Approval of the Board of Directors to reduce the annual fees for the auditors of the KAMCO Saudi Equity Fund, which was approved by the members by email.
- Compliance and Anti-Money Laundering Manager, Tahany AlNafaiay, informed that no violation was registered on the Fund by the Capital Market Authority.
- Tahany confirmed the absence of any error in the work of the Fund's investment since the date of the last meeting of the Board of Directors of the Fund and noted the continued monitoring of the work of the Fund on daily basis.
- Tahany mentioned that the Terms and Conditions of the Fund, the Information Summary and the Information Memorandum are updated periodically upon any change that occurs in the Fund and are announced on the Tadawul website and the Company's website. Changes that have been made are adding the zakat advisor fees and reducing the custody fees for the KAMCO Saudi Equity Fund.
- Tahany explained that the Investment Fund Regulations has been amended by the Capital Market Authority and work has begun according to the amended regulation on 05/01/2021 AD. She mentioned that the Company has worked on the changes, including the preparation of the quarterly report.
- Compliance and Anti-Money Laundering Manager conducted an audit of the Board's decisions in accordance with the regulations of the Capital Market Authority. There were no reservations or observations.

C. Fund Manager

1) Name and address of the fund manager

Kamco Investment Company S.C.S.C
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 (Saudi), investment decision making is fundamental research driven process in order 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.

2021 was a very strong year with the benchmark Tadawul up 29.8% for the year. The gains were boosted by strong earnings momentum from Banks and Petrochemicals in addition to the huge liquidity momentum supporting the markets globally. Collective earnings of all companies reached a new high with earnings for 2021 expected to cross SAR 130 billion. This optimism drove the market to a 15 year high by the end of the year.

Despite the above, due to market valuations trading at a significant premium compared to historical years, the Fund was positioned defensively with a high cash buffer with investment in companies supported by strong operations and healthy balance sheet.

4) Fund Performance

Kamco Saudi Equity Fund had a positive return of 28.6% (Class A) and 30.1% (Class B) as of December 31, 2021 vis-a-vis 29.8% for the benchmark. The performance was muted due to the disconnect between company fundamentals and market momentum during the year whilst the focus remained on positioning in alpha opportunities. Since inception, the Fund has delivered an annualized return of 11.12% (Class A) and 11.31% (Class B) vis-à-vis 7.01% for the benchmark for the corresponding period.

5) Material Changes on the T&C:

- Reduction of the custody fee to 0.08% instead of 0.15%.
- Reducing the external auditor fees from 70,000 riyals annually plus 15% value-added tax to 55,000 riyals, plus 15% value-added tax to be 63,250 riyals

6) There was no other information that would enable unitholders to make an informed judgment about the fund's activities during 2021.**7) Kamco Saudi Equity Fund does not invest substantially in other investment funds.****8) There was no special commission received by the fund manager during 2021.****9) The Fund Manager believes there are no other data and other information required by the IFRs to be included in this report.****10) Period for the management of the person registered as fund manager**

5 Years and 5 months.

11) A disclosure of the expense ratio of each underlying fund at end of the year and the weighted average expense ratio of all underlying funds that invested in:

Not Applicable

d. Custodian**1) Name and address of custodian:**

HSBC Saudi Arabia
2nd Floor, HSBC Building, Olaya Road
7267 Olaya, Al Murooj,
Riyadh 12283-2255,
Kingdom of Saudi Arabia

2) Duties and responsibilities:

Custodian is a service provider to the Fund in line with article 22 to 29 of Investment Funds Regulations issued by the Capital Market Authority. Below are the brief responsibilities of the custodian:

- Opening of segregated accounts for the Fund in the name of the custodian for the benefit of Kamco Saudi Equity Fund.
- Safekeeping and periodic reconciliation of assets under custody
- Movements of Funds for Fund's investment and Operational purposes based on Fund Manager Instructions
- Settlements of trades after execution and handling corporate action in the Fund portfolio based on Fund Manager Instructions
- Providing periodic statements to the Fund's managers and the auditors.
- Complying with Client Money rules and Investment Account Instructions issued by the CMA.

e. Fund Operator**1) Name and address of Fund Operator:**

KAMCO Investment Company (Fund Manager), a closed joint stock company, commercial registration No. 1010245276
P.O. Box 66930
Riyadh 11586
Kingdom of Saudi Arabia

2) Duties & Responsibilities:

- The fund operator is responsible for evaluating the assets of the general fund. In doing so, the fund operator must make a full and fair evaluation.
- The fund operator must comply with the provisions of the Investment Funds Regulations regarding the valuation of public funds.
- The fund operator must keep books and records relating to the operation of all the funds it manages.
- The fund operator shall maintain, always, records of all issued and canceled units, and shall maintain an up-to-date record of the outstanding unit balance for each fund in the course of its operation.
- The fund operator must create a register of unit holders and keep it in the Kingdom. The fund operator must promptly update the unit holders' register to reflect changes in the information.
- The fund operator shall process subscription or redemption requests at the price calculated at the next evaluation point after the deadline for submitting subscription or redemption requests

O. Auditor**1) Name and address of Auditor:**

KPMG Professional Services
Riyadh Front, Airport Road
P. O. Box 92876
Riyadh 11663
Kingdom of Saudi Arabia.

F. Financial Statement:

The Financial statements for Kamco Saudi Equity Fund prepared in accordance with the accounting standards approved by the Saudi Organization of Certified Public Accountants.

صندوق كامكو للأسهم السعودية
صندوق استثمار مفتوح
مدار من شركة كامكو للاستثمار
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
مع
تقرير مراجع الحسابات المستقل لمالكي الوحدات



KPMG Professional Services
Riyadh Front, Airport Road
P. O. Box 92876
Riyadh 11663
Kingdom of Saudi Arabia
Commercial Registration No 1010425494

Headquarters in Riyadh

كي بي إم جي للاستشارات المهنية
واجهة الرياض، طريق المطار
صندوق بريد ٩٢٨٧٦
الرياض ١١٦٦٣
المملكة العربية السعودية
سجل تجاري رقم ١٠١٠٤٢٥٤٩٤
المركز الرئيسي في الرياض

تقرير مراجع الحسابات المستقل

لسادة مالكي وحدات صندوق كامكو للأسهم السعودية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق كامكو للأسهم السعودية ("الصندوق")، المدار من قبل من شركة كامكو للاستثمار ("مدير الصندوق") والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م، وقوائم الدخل الشامل، التدفقات النقدية، التغييرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية، المكونة من ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التفسيرية الأخرى.

وفي رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تعرض بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م، 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

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

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وطبقاً للأحكام المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ونشرة المعلومات وهو المسؤول عن الرقابة الداخلية التي يراها مدير الصندوق ضرورية، لتمكينه من إعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهري، سواء بسبب غش أو خطأ.

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

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

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق كملكو للأسهم السعودية (بتبع)

مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير مراجع الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالي من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن أي تحريف جوهري عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهريّة إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

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

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهريّة في القوائم المالية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز إجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي عن فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية بالصندوق.
- تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مدير الصندوق.
- استنتاج مدى مناسبة استخدام مدير الصندوق لمبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا تبين لنا وجود عدم تأكيد جوهري، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، فإنه يتعين علينا تعديل رأينا. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الصندوق عن الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق عرضاً بصورة عادلة.

لقد أبلغنا المكلفين بالحوكمة، من بين أمور أخرى، بشأن النطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في أنظمة الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال المراجعة لصندوق كملكو للأسهم السعودية ("الصندوق")، المدار من قبل من شركة كملكو للاستثمار ("مدير الصندوق").

كي بي ام جي للاستشارات المهنية

ناصر أحمد الشطيبي
رقم الترخيص ٤٥٤



الرياض، في ٢٧ مارس ٢٠٢٢م
الموافق ٢٤ شعبان ١٤٤٣هـ

صندوق كامكو للأسهم السعودية
صندوق استثمار مفتوح
مدار من شركة كامكو للاستثمار
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(ريال سعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	إيضاحات	
			الموجودات
١٣٢,٩٠٧,٣٤٥	١٦٩,١٢٩,٤١٩	١٠	نقد وما في حكمه
٥٤٩,٧٩٣,٢٠٠	٧١٩,٩٧٢,٩٠٠	١١	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
--	٣,٣٤٦,٣٣٦	٩	مستحق من وسيط
<u>٦٨٢,٧٠٠,٥٤٥</u>	<u>٨٩٢,٤٤٨,٦٥٥</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
--	٦,٤٧٨,٨٤٨	٩	مستحق لوسيط
٥١٢,٥٤٧	٦٥٧,٠٣٤	١٢	أتعاب إدارة دانة
٢٢٨,٦٧٢	٢٣٠,٤٣٧		مصرفات مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى
<u>٧٤١,٢١٩</u>	<u>٧,٣٦٦,٣١٩</u>		إجمالي المطلوبات
			صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات (إيضاح ١):
١٦,٩٧٢,١١٦	٢٠,٠٠٤,٧٠٧		- الفئة أ
<u>٦٦٤,٩٨٧,٢١٠</u>	<u>٨٦٥,٠٧٧,٦٢٩</u>		- الفئة ب
			وحدات مصدرة (بالعدد) (إيضاح ١):
٥٥,٨٣٩	٥١,١٧٨		- الفئة أ
<u>٢,١٦٣,٨٩٠</u>	<u>٢,١٦٣,٨٩٠</u>		- الفئة ب
			صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة (إيضاح ١):
٣٠٣,٩٤٨٢	٣٩٠,٨٨٤٩		- الفئة أ
<u>٣٠٧,٣١١٠</u>	<u>٣٩٩,٧٧٨٩</u>		- الفئة ب

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٨) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق كامكو للأسهم السعودية
صندوق استثمار مفتوح
مدار من شركة كامكو للاستثمار
قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(ريال سعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	<u>إيضاحات</u>	
			<u>الإيرادات</u>
٥٢,٨٧٧,٤٦٠	١٩٦,٥٤٠,٢١٦	١-١١	صافي المكاسب من الاستثمارات
١٣,٤٥٣,٠٥٠	١٩,٤٦٧,٩٠١		دخل توزيعات أرباح
--	٤٢,١٠٧		إيرادات أخرى
<u>٦٦,٣٣٠,٥١٠</u>	<u>٢١٦,٠٥٠,٢٢٤</u>		إجمالي الإيرادات
			<u>المصروفات</u>
٤,٧٢٧,٠٩١	٦,٢٧٧,٤٩٥	١٢	أتعاب إدارة
٢,١٨١,٣٣٠	٣,٠٠٥,١٩٣	١٣	مصروفات أخرى
١,١٤٥,٧٣٢	١,٨٨٧,٤٣٢		تكاليف معاملات
<u>٨,٠٥٤,١٥٣</u>	<u>١١,١٧٠,١٢٠</u>		إجمالي المصروفات
<u>٥٨,٢٧٦,٣٥٧</u>	<u>٢٠٤,٨٨٠,١٠٤</u>		صافي دخل السنة
--	--		الدخل الشامل الآخر للسنة
<u>٥٨,٢٧٦,٣٥٧</u>	<u>٢٠٤,٨٨٠,١٠٤</u>		إجمالي الدخل الشامل للسنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٨) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق كامكو للأسهم السعودية
صندوق استثمار مفتوح
مدار من شركة كامكو للاستثمار
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(ريال سعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	إيضاحات
٥٨,٢٧٦,٣٥٧	٢٠٤,٨٨٠,١٠٤	
الأنشطة التشغيلية		
صافي دخل السنة		
تسويات لمطابقة صافي دخل السنة مع صافي النقد الناتج من لأنشطة التشغيلية:		
(٥٢,٨٧٧,٤٦٠)	(١٩٦,٥٤٠,٢١٦)	١- ١١
٥,٣٩٨,٨٩٧	٨,٣٣٩,٨٨٨	
صافي المكاسب من الاستثمارات		
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:		
شراء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		
متحصلات من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		
(٦٢٥,٠١٣,٠٦٥)	(١,٠٨٧,٢٧٩,٠٨٣)	
٦٣٨,٢٣٨,٠٨٨	١,١١٣,٦٣٩,٥٩٩	
٢٩,٤٥٧,٢٢٥	(٣,٣٤٦,٣٣٦)	
(٢١,٦٧٠,٢٥٤)	٦,٤٧٨,٨٤٨	
(٢,٢٦١,٠٠٧)	١٤٤,٤٨٧	
(١٠٠,٤٤٠)	١,٧٦٥	
٢٤,٠٤٩,٤٤٤	٣٧,٩٧٩,١٦٨	
صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية		
الأنشطة التمويلية		
المتحصل من الاشتراك في وحدات		
المدفوع لاسترداد الوحدات		
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية		
--	٧٦,٥٩٥	
(٢,٠٠٠,٧١٧)	(١,٨٣٣,٦٨٩)	
(٢,٠٠٠,٧١٧)	(١,٧٥٧,٠٩٤)	
صافي الزيادة في النقد وما في حكمه		
نقد وما في حكمه في بداية السنة		
نقد وما في حكمه في نهاية السنة		
٢٢,٠٤٨,٧٢٧	٣٦,٢٢٢,٠٧٤	
١١٠,٨٥٨,٦١٨	١٣٢,٩٠٧,٣٤٥	
١٣٢,٩٠٧,٣٤٥	١٦٩,١٢٩,٤١٩	١٠

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٨) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق كامكو للأسهم السعودية
صندوق استثمار مفتوح
مدار من شركة كامكو للاستثمار
قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية)
العائدة لمالكي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(ريال سعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	
٦٢٥,٦٨٣,٦٨٦	٦٨١,٩٥٩,٣٢٦	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
٥٨,٢٧٦,٣٥٧	٢٠٤,٨٨٠,١٠٤	إجمالي الدخل الشامل للسنة
--	٧٦,٥٩٥	مساهمات من قبل مالكي الوحدات: قيمة وحدات مصدره خلال السنة
--	--	- الفئة أ - الفئة ب
(٢,٠٠٠,٧١٧)	(١,٨٣٣,٦٨٩)	قيمة وحدات مستردة خلال السنة
--	--	- الفئة أ - الفئة ب
(٢,٠٠٠,٧١٧)	(١,٧٥٧,٠٩٤)	صافي الاسترداد من قبل مالكي الوحدات
٦٨١,٩٥٩,٣٢٦	٨٨٥,٠٨٢,٣٣٦	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة

صندوق كامكو للأسهم السعودية
صندوق استثمار مفتوح
مدار من شركة كامكو للاستثمار
قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية)
العائدة لمالكي الوحدات (يتبع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(ريال سعودي)

معاملات الوحدات (بالعدد):

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

<u>الوحدات</u>	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	
٥٥,٨٣٩		الوحدات في بداية السنة - الفئة أ
١٩٣		الوحدات المصدرة وصافي التغيرات من معاملات الوحدات - الفئة أ
(٤,٨٥٤)		الوحدات المستردة وصافي التغيرات من معاملات الوحدات - الفئة أ
٥١,١٧٨		الوحدات في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م - الفئة أ
٢,١٦٣,٨٩٠		الوحدات في بداية السنة - الفئة ب
--		الوحدات المصدرة وصافي التغيرات من معاملات الوحدات - الفئة ب
--		الوحدات المستردة وصافي التغيرات من معاملات الوحدات - الفئة ب
٢,١٦٣,٨٩٠		الوحدات في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م - الفئة ب
		٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
٢,٢٢٦,٥٣١		الوحدات في بداية السنة
--		الوحدات المصدرة وصافي التغيرات من معاملات الوحدات من ١ يناير ٢٠٢٠ م إلى ٨ يناير ٢٠٢٠ م.
٢,٢٢٦,٥٣١		الوحدات في ٨ يناير ٢٠٢٠ م
٦٢,٦٤١		الوحدات المحولة في ٩ يناير ٢٠٢٠ م - الفئة أ (إيضاح ١)
--		الوحدات المصدرة وصافي التغيرات من معاملات الوحدات من ٩ يناير ٢٠٢٠ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م - الفئة أ
(٦,٨٠٢)		الوحدات المستردة وصافي التغيرات من معاملات الوحدات من ٩ يناير ٢٠٢٠ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م - الفئة أ
٥٥,٨٣٩		الوحدات في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م - الفئة أ
٢,١٦٣,٨٩٠		الوحدات المحولة في ٩ يناير ٢٠٢٠ م - الفئة ب (إيضاح ١)
--		الوحدات المصدرة وصافي التغيرات من معاملات الوحدات من ٩ يناير ٢٠٢٠ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م - الفئة ب
٢,١٦٣,٨٩٠		الوحدات في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م - الفئة ب

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٨) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق كامكو للأسهم السعودية
صندوق استثمار مفتوح
مدار من شركة كامكو للاستثمار
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

١. معلومات حول الصندوق

صندوق كامكو للأسهم السعودية ("الصندوق") هو صندوق استثمار مفتوح بالريال السعودي أنشئ بموجب اتفاقية بين شركة كامكو للاستثمار ("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 ("تداول").

تأسس الصندوق بتاريخ ٢١ ذو القعدة ١٤٢٩ هـ (الموافق ١٩ نوفمبر ٢٠٠٨ م) بموجب موافقة هيئة السوق المالية ("الهيئة") وبدأ نشاطه بتاريخ ٢٨ يناير ٢٠٠٩ م. وفقاً لاعتماد هيئة السوق المالية رداً على الخطاب رقم T.N.264 بتاريخ ٢٩ ديسمبر ٢٠١٩ م تم تحويل الوحدات القائمة في الصندوق إلى فئتين مختلفتين، أي "وحدة من الفئة أ" و"وحدة من الفئة ب" كما هو مبين أدناه.

كان هذا التحويل سارياً اعتباراً من ٩ يناير ٢٠٢٠ م.

- 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 ٢٠١٠ م، 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 ١٤٤١ هـ (الموافق ١٤ يونيو ٢٠٢٠ م)، 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.

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

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للوائح صناديق الاستثمار ("اللوائح") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م) والتي تم تعديلها بواسطة هيئة السوق المالية بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦ م) والتي تنص على المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق في المملكة العربية السعودية اتباعها. أصبحت اللائحة المعدلة سارية بتاريخ ٦ صفر ١٤٣٨ هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦ م).

أصدرت هيئة السوق المالية، في ١ مارس ٢٠٢١ م، بعض التعديلات على لائحة صناديق الاستثمار وقائمة المصطلحات المحددة المستخدمة في لوائح هيئة السوق المالية وقواعدها. يسري مفعول هذه التعديلات اعتباراً من ١ مايو ٢٠٢١ م.

٣. اشتراك/ استرداد الوحدات

الصندوق مفتوح لاشتراك/استرداد الوحدات يومي الأحد والثلاثاء في موعد أقصاه الساعة ١٢:٠٠ م (كل منهما "يوم تداول"). يتم نشر قيمة صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات لمحفظه 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.

صندوق كامكو للأسهم السعودية
صندوق استثمار مفتوح
مدار من شركة كامكو للاستثمار
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

٤. الأساس المحاسبي

(أ) بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين ولتتماشى مع الأحكام المطبقة للوائح صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.

(ب) أسس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء قياس الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تقاس بالقيمة العادلة باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي ومفهوم الاستمرارية.

٥. عملة العرض والنشاط

يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي الذي يمثل عملة النشاط والعرض أيضاً للصندوق. تم تقريب جميع المعلومات المالية المعروضة لأقرب ريال سعودي.

٦- استخدام التقديرات والأحكام

إن إعداد هذه القوائم المالية قامت الإدارة باستخدام الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية 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.

٧. السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة عند إعداد هذه القوائم المالية: تم تطبيق هذه السياسات بصورة ثابتة على كافة السنوات المعروضة، ما لم يذكر خلاف ذلك.

(أ) العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار التحويل السائدة بتاريخ تلك المعاملات.

يتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المدرجة بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار التحويل في تاريخ التقرير. يتم تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بالعملة الأجنبية باستخدام أسعار الصرف في التاريخ الذي تم فيه قياس القيمة العادلة.

يتم إثبات فروقات العملات الأجنبية الناتجة عن الترجمة في قائمة الدخل الشامل كصافي أرباح أو خسائر صرف أجنبي، باستثناء تلك الناتجة عن الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والتي يتم إثباتها كمكون من صافي الربح من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

صندوق كامكو للأسهم السعودية
صندوق استثمار مفتوح
مدار من شركة كامكو للاستثمار
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

٧. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ب) إثبات الإيرادات

دخل توزيعات أرباح

يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح في قائمة الدخل الشامل في التاريخ الذي ينشأ فيه الحق في استلام دفعات ومن المحتمل تدفق منافع اقتصادية مرتبطة بتوزيعات الأرباح للمنشأة؛ ويمكن قياس مبلغ توزيعات الأرباح بصورة موثوق بها. بالنسبة للأوراق المالية المدرجة عادة ما يكون هذا هو تاريخ توزيعات الأرباح السابقة. يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح من الأوراق المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بند منفصل في قائمة الدخل الشامل.

صافي الربح من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتضمن صافي الربح من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة جميع التغيرات في القيمة العادلة المحققة وغير المحققة ويستثنى من ذلك دخل توزيعات الأرباح وتكاليف المعاملات. يتم حساب صافي الربح المحقق من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة المتوسط المرجح للتكلفة.

(ج) الزكاة وضريبة الدخل

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

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

(د) صافي قيمة الموجودات

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات لكل وحدة من الفئة أ والفئة ب المفصّل عنها في قائمة المركز المالي بتقسيم صافي موجودات الصندوق العائدة للفئة أ والفئة ب على عدد الوحدات المصدرة لكلا الفئتين في نهاية السنة.

(هـ) المخصصات

يتم إثبات المخصص كلما كان هناك التزام حالي (قانوني أو حكومي) نتيجة لحدث سابق يمكن تقديره بصورة موثوقة ويكون من المرجح أن يتطلب تدفقاً خارجياً للموارد لتسوية الالتزام ويكون بالإمكان تقدير مبلغ الالتزام بصورة موثوقة به.

(و) اشترائك واسترداد الوحدات

يتم تسجيل الوحدات المصدرة والمستردة بصافي قيمة الموجودات للوحدة في يوم التداول الذي يتم فيه استلام طلبات الاشتراك والاسترداد.

(ز) النقد وما في حكمه

يمثل النقد وما في حكمه النقد المحتفظ به لدى أمين الحفظ في حساب عام لدى بنك محلي والمتاح للصندوق دون أية قيود.

(ح) المصروفات المستحقة

يتم قيد المطلوبات عن مبالغ ستدفع في المستقبل لقاء بضاعة أو خدمات تم تسلمها، سواء أصدرت بها فواتير من قبل الموردين أم لم تصدر.

(ط) محاسبة تاريخ التداول

يتم إثبات وإلغاء إثبات كافة العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء وبيع الموجودات المالية في قائمة المركز المالي في تاريخ التداول، أي التاريخ الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

(ي) الأتعاب والمصروفات الأخرى

يتم إثبات الأتعاب والمصروفات الأخرى في قائمة الدخل الشامل عند استلام الخدمات ذات الصلة.

صندوق كامكو للأسهم السعودية
صندوق استثمار مفتوح
مدار من شركة كامكو للاستثمار
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

٧. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ك) الموجودات والمطلوبات المالية

تصنيف الموجودات المالية

يتم عند الإثبات الأولي تصنيف وقياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

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

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بموجودات لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية؛ و
- ينشأ عن الأجل التعاقدية للموجودات المالية، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تُعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

إن الأدوات المالية التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة هي موجودات مالية قصيرة الأجل تقارب قيمتها الدفترية بشكل معقول قيمتها العادلة تقريباً. يصنف مدير الصندوق النقد وما في حكمه والمستحق لوسيط وتوزيعات الأرباح المستحقة كموجودات مالية بالتكلفة المطفأة.

الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

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

- يتم الاحتفاظ بالموجودات ضمن نموذج الأعمال الذي يتحقق الهدف منه عن طريق تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية.
- ينشأ عن أجالها التعاقدية في تواريخ محددة تدفقات نقدية تُعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي المستحق.

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

ليس لدى الصندوق أي استثمارات في أدوات حقوق الملكية أو أدوات الدين مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. وعليه، لا ينطبق ذلك على الصندوق.

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

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

إن الموجودات المالية المحتفظ بها لغرض المتاجرة والتي يتم تقييم أدائها على أساس القيمة العادلة يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة حيث لا يتم الاحتفاظ بها من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو من أجل تحصيل التدفقات النقدية وبيع الموجودات المالية. يتم تصنيف الاستثمارات في أسهم حقوق الملكية تحت هذه الفئة.

عمليات إعادة التصنيف

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

تصنيف المطلوبات المالية

تتضمن المطلوبات المالية رسوم الإدارة المستحقة والمستحق لوسيط والمصروفات المستحقة والمطلوبات المتداولة الأخرى المصنفة كمطلوبات مالية بالتكلفة المطفأة.

الإثبات الأولي والقياس

يتم الإثبات الأولي للموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في تاريخ التداول، وهو التاريخ الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. يتم إثبات الموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى في التاريخ الذي نشأت فيه.

صندوق كامكو للأسهم السعودية
صندوق استثمار مفتوح
مدار من شركة كامكو للاستثمار
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م

٧. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ك) **الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)**

يتم الإثبات الأولي للموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة مع إثبات تكاليف المعاملة في قائمة الدخل. يتم الإثبات الأولي للموجودات أو المطلوبات المالية غير المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة زائداً/ناقصاً) تكاليف المعاملة التي تتعلق مباشرة باقتنائها أو إصدارها.

يتضمن صافي الأرباح من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة جميع التغيرات في القيمة العادلة المحققة وغير المحققة وفروقات الصرف الأجنبي، ولكن يستثنى من ذلك العمولة ودخل توزيعات الأرباح. يتم حساب صافي الربح / الخسارة المحقق من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة متوسط التكلفة.

يتم قياس الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة مبدئياً بالقيمة العادلة بما في ذلك تكاليف المعاملات المباشرة والإضافية وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة. إن التكلفة المطفأة هي المبلغ الذي من خلاله يتم قياس الموجودات المالية أو المطلوبات المالية عند الإثبات الأولي ناقصاً مدفوعات أصل المبلغ، زائداً أو ناقصاً الإطفاء المتراكم باستخدام طريقة الفائدة الفعلية لأي فرق بين المبلغ الأولي المثبت ومبلغ الاستحقاق، ناقصاً أي مخصص انخفاض في القيمة.

التوقف عن الإثبات

يتوقف الصندوق عن إثبات الموجودات المالية (أو حيثما كان ذلك مناسباً، جزء من الموجودات المالية أو جزء من مجموعة من الموجودات المالية المماثلة) عند انقضاء مدة الحقوق التعاقدية لاستلام التدفقات النقدية من الموجودات أو عند قيامه بتحويل الحقوق لاستلام التدفقات النقدية التعاقدية في المعاملة التي يتم بموجبها انتقال جميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية بشكل جوهري أو التي لا يقوم الصندوق بموجبها بتحويل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية بشكل جوهري ولا يحتفظ بالسيطرة على الموجودات المالية.

عند التوقف عن إثبات الأصل المالي، فإن الفرق بين القيمة الدفترية للموجودات (أو القيمة الدفترية الموزعة على جزء من الموجودات التي تم التوقف عن إثباتها) ومجموع ما يلي (١) المقابل المالي المستلم (بما في ذلك أي موجودات جديدة يتم الحصول عليها ناقصاً أي مطلوبات جديدة مفترضة) و(٢) أي ربح أو خسارة متراكم تم إثباته في الدخل الشامل الآخر يتم إثباته في الربح أو الخسارة. أي فائدة في هذه الموجودات المالية المحولة التي قام الصندوق بإنشائها أو الاحتفاظ بها يتم إثباتها كموجودات أو مطلوبات منفصلة.

يجوز للصندوق إبرام معاملات التي بموجبها يقوم بتحويل الموجودات التي تم إثباتها في قائمة المركز المالي الخاص به، ولكنه يحتفظ إما بكافة أو معظم مخاطر ومنافع الموجودات المحولة أو جزء منها. إذا تم الاحتفاظ بكافة أو معظم المخاطر والمزايا حينئذ لا يتم إثبات الموجودات المحولة. إن تحويل الموجودات مع الاحتفاظ بجميع أو معظم المخاطر والمنافع يشمل معاملات البيع وإعادة الشراء.

بالنسبة للمعاملات التي لا يقوم الصندوق بالاحتفاظ أو تحويل جميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية بشكل جوهري ويقوم بالإبقاء على السيطرة على الموجودات، يستمر الصندوق في إثبات الموجودات بقدر مشاركته المستمرة التي تحدد بقدر تعرضه للتغيرات في قيمة الموجودات المحولة.

يتوقف الصندوق عن إثبات الالتزام المالي عند تسوية أو إلغاء أو انقضاء الالتزامات التعاقدية.

المقاصة

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

يتم عرض الإيرادات والمصروفات على أساس الصافي فقط عندما يتم السماح بذلك بموجب المعايير الدولية للتقرير المالي أو للأرباح والخسائر الناتجة عن مجموعة من المعاملات المماثلة مثل نشاط تداول الصندوق.

صندوق كامكو للأسهم السعودية
صندوق استثمار مفتوح
مدار من شركة كامكو للاستثمار
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
٧. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ل) قياس القيمة العادلة

"القيمة العادلة" هي القيمة التي سيتم استلامها مقابل بيع أصل ما أو دفعها مقابل تحويل التزام ما ضمن معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس في السوق الرئيسية أو، عند عدم وجود السوق الرئيسية، السوق الأكثر ملاءمة التي من خلالها تكون متاحة للصندوق في ذلك التاريخ. إن القيمة العادلة للمطلوبات تعكس مخاطر عدم الأداء.

يقوم الصندوق بقياس القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المتداول في السوق النشطة لتلك الأداة. 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.

٨. المعايير الجديدة

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 ٢٠٢١ م وعليه تم تطبيقها بواسطة الصندوق، حيثما ينطبق ذلك:

- امتيازات الإيجار المتعلقة بكوفيد-١٩ (تعديل على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦)؛ و
- تصحيح المؤشر المرجعي لمعدل الفائدة - المرحلة الثانية (تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩، ومعيار المحاسبة الدولي ٣٩، والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧، والمعيار الدولي للتقرير المالي ٤، والمعيار الدولي للتقرير المالي ١٦).

إن تطبيق المعايير المعدلة والتفسيرات الواجب تطبيقها على الصندوق لم يكن لها أي تأثير جوهري على هذه القوائم المالية.

ب) المعايير الصادرة وغير سارية المفعول بعد

هناك عدد من المعايير الجديدة التي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ بعد ١ يناير ٢٠٢٢ م مع السماح بالتطبيق المبكر لها، إلا أن الصندوق لم يتم بالتطبيق المبكر للمعايير الجديدة أو المعدلة عند إعداد هذه القوائم المالية.

- العقود المتوقع خسارتها - تكلفة إتمام العقد (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٣٧)، للفترة التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٢ م أو بعد ذلك التاريخ؛
- التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي ٢٠١٨ م - ٢٠٢٠ م، والتي تنطبق على الفترة التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٢ م أو بعد ذلك التاريخ؛
- الممتلكات والآلات والمعدات: المتحصلات قبل الاستخدام المقصود (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٦)، للفترة التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٢ م أو بعد ذلك التاريخ؛
- المراجع حول إطار المفاهيم (التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٣)، للفترة التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٢ م أو بعد ذلك التاريخ؛
- المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧ - عقود التأمين، الذي ينطبق على الفترة التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٣ م أو بعد ذلك التاريخ؛
- تصنيف المطلوبات كمتداولة وغير متداولة (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١)، الذي يطبق على الفترة التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٣ م أو بعد ذلك التاريخ؛
- التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧ والذي ينطبق على الفترة التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٣ م أو بعد ذلك التاريخ؛
- الإفصاح عن السياسات المحاسبية (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ وقائمة ممارسة المعيار الدولي للتقرير المالي ٢)، والذي ينطبق على الفترة التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٣ م أو بعد ذلك التاريخ؛
- تعريف التقديرات المحاسبية (التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٨)، الذي ينطبق على الفترة التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٣ م أو بعد ذلك التاريخ؛ و
- الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة الناتجة عن معاملة واحدة - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٢ ضريبة الدخل، التي تنطبق على الفترة التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٣ م أو بعد ذلك التاريخ.

صندوق كامكو للأسهم السعودية
صندوق استثمار مفتوح
مدار من شركة كامكو للاستثمار
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

٩. مستحق من وإلى وسيط

يمثل هذا البند ذمم مدينة مستحقة من الوسيط وذمم دائنة للوسيط عن معاملات بيع وشراء تم تداولها مباشرة قبل نهاية السنة.

١٠. النقد وما في حكمه

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	إيضاح	نقد في حساب التداول
١٣٢,٩٠٧,٣٤٥	١٦٩,١٢٩,٤١٩	١-١٠	

١-١٠ يمثل هذا البند الرصيد المحتفظ به لدى أمين الحفظ الذي يتم استخدامه لإبرام المعاملات الاستثمارية. يتم الاحتفاظ بالنقد لدى بنك محلي يتمتع بتصنيف ائتماني جيد.

١١. الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	استثمارات مفاصة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥٤٩,٧٩٣,٢٠٠	٧١٩,٩٧٢,٩٠٠	

١-١١ فيما يلي تفاصيل صافي مكاسب الاستثمارات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	مكاسب محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤,٩٦٧,٤١٩	١٢٦,٣٥٩,٣٠٢	مكاسب غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤٧,٩١٠,٠٤١	٧٠,١٨٠,٩١٤	
٥٢,٨٧٧,٤٦٠	١٩٦,٥٤٠,٢١٦	

٢-١١ الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة هي استثمارات في أسهم مقتناة بغرض المتاجرة ومدرجة في السوق المالية السعودية ("تداول"). فيما يلي تعرضات القطاعات كما في تاريخ التقرير:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م: القطاعات	نسبة القيمة		
	القيمة العادلة	القيمة الدفترية	الربح / (الخسارة) غير المحققة
القطاع المالي	٤٠,٠٥	٢٨٨,٣٣٠,٩٠٠	٣٩,٣٦٩,٩٩٩
المواد	١٤,٨٧	١٠٧,٠٤١,١٠٠	١٩,٧٣٦,٤٨٩
الطاقة	٩,٩٥	٧١,٦٠٠,٠٠٠	١,٥١٤,٦٨٠
قطاع العقارات	٨,٥٤	٦١,٤٨٥,٤٠٠	٨١١,٨٩٧
خدمات الاتصالات	٨,١٥	٥٨,٦٦٦,٠٠٠	١٨٨,١٦٨
المرافق الخدمية	٤,١٦	٢٩,٩٧٥,٠٠٠	٢,٣٩٣,١٧٧
القطاع الصناعي	٤,٠٧	٢٩,٢٩٩,٥٠٠	١,١٨١,٤٢٣
السلع الاستهلاكية غير الأساسية	٤,٠٥	٢٩,١٩٢,٠٠٠	٢,٢٦٣,١١٤
الرعاية الصحية	٣,٨٦	٢٧,٨٠٨,٠٠٠	٤,٣٨٩,٧٠٠
السلع الاستهلاكية الأساسية	٢,٣٠	١٦,٥٧٥,٠٠٠	(١,٦٦٧,٧٣٣)
الإجمالي	١٠٠	٧١٩,٩٧٢,٩٠٠	٧٠,١٨٠,٩١٤

صندوق كامكو للأسهم السعودية

صندوق استثمار مفتوح

مدار من شركة كامكو للاستثمار

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م

١١. الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (يتبع)

نسبة القيمة العادلة	القيمة العادلة	القيمة الدفترية	الربح/(الخسارة) غير المحققة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م: لقطات
٣٨,٠٦	٢٠٩,٢٣٧,٧٠٠	١٩٧,٩٠٣,٤٥٣	١١,٣٣٤,٢٤٧	القطاع المالي
١٢,٩٦	٧١,٢٤٠,٠٠٠	٧٠,٣٣٩,٥٣٥	٩٠٠,٤٦٥	الطاقة
١١,٤٩	٦٣,١٧٣,٥٠٠	٥١,٤٤٤,٨٤٦	١١,٧٢٨,٦٥٤	المواد
١٠,٦٥	٥٨,٥٣٣,٠٠٠	٥٢,٦٠٠,٠١٠	٥,٩٣٢,٩٩٠	السلع الاستهلاكية الأساسية
٧,٩٠	٤٣,٤٦٠,٠٠٠	٣٩,٨٠١,٧٦٧	٣,٦٥٨,٢٣٤	خدمات الاتصالات
٥,١٥	٢٨,٣٢٦,٠٠٠	٢٩,١٥٩,٢٥٠	(٨٣٣,٢٥٠)	قطاع العقارات
٥,٠٢	٢٧,٦٠٠,٠٠٠	١٩,٩٦١,٠١٨	٧,٦٣٨,٩٨٢	الرعاية الصحية
٣,٨٧	٢١,٣٠٠,٠٠٠	١٧,٧٤٩,٧٣٤	٣,٥٥٠,٢٦٦	المرافق الخدمية
٢,٨٤	١٥,٥٩٨,٠٠٠	١٤,٩٧٧,٨٤٦	٦٢٠,١٥٤	السلع الاستهلاكية غير الأساسية
٢,٠٦	١١,٣٢٥,٠٠٠	٧,٩٤٥,٧٠١	٣,٣٧٩,٢٩٩	القطاع الصناعي
١٠٠,٠٠	٥٤٩,٧٩٣,٢٠٠	٥٠١,٨٨٣,١٥٩	٤٧,٩١٠,٠٤١	الإجمالي

١٢. 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 (راجع 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 وتسنق 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 للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر كما يلي:

طبيعة المعاملات	٢٠٢١م	٢٠٢٠م	الطرف ذو العلاقة
أتعاب الإدارة باستثناء ضريبة القيمة المضافة	٦,٢٧٧,٤٩٥	٤,٧٢٧,٠٩١	مدير الصندوق - شركة كامكو للاستثمار
الرسوم الإدارية باستثناء ضريبة القيمة المضافة	١,٠٥٤,٥٥٦	٧٩١,١٢٤	مجلس إدارة الصندوق
أتعاب اجتماعات	٢٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠	

صندوق كامكو للأسهم السعودية

صندوق استثمار مفتوح

مدار من شركة كامكو للاستثمار

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م

١٢. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (يتبع)

فيما يلي المعاملات لمالكي الوحدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

المدة	٢٠٢١م	٢٠٢٠م	طبيعة المعاملات	الطرف ذو العلاقة
بالعدد	٩٣	--	اشترك وحدات - الفئة أ	الشركة الأم لمدير الصندوق - شركة كامكو للاستثمار الكويت *
	(٤,٨٥٤)	--	استرداد وحدات - الفئة أ	مجلس إدارة الصندوق
	--	(١,٦٥٦)	استرداد الوحدات من ٩ يناير ٢٠٢٠م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م - الفئة أ	الشركة الأم لمدير الصندوق - شركة كامكو للاستثمار الكويت *
	--	(٥,١٤٦)	استرداد الوحدات من ٩ يناير ٢٠٢٠م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م - الفئة أ	مجلس إدارة الصندوق

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

المدة	٢٠٢١م	٢٠٢٠م	طبيعة الأرصدة	الطرف ذو العلاقة
ديسمبر ٣١	٦٥٧,٠٣٤	٥١٢,٥٤٧	أتعاب إدارة دائنة	مدير الصندوق - شركة كامكو للاستثمار
ديسمبر ٣١	١١٠,٥٥٣	٨٥,٩٣٦	رسوم إدارية مستحقة	مجلس إدارة الصندوق
ديسمبر ٣١	١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠	أتعاب إجتماعات مستحقة	

يتضمن حساب مالكي الوحدات كما في تاريخ التقرير ما يلي:

الوحدات المحتفظ بها بواسطة:

المدة	٢٠٢١م	٢٠٢٠م	طبيعة الأرصدة	الطرف ذو العلاقة
بالعدد	٤٥,٩٠٨	٤٥,٩٠٨		مدير الصندوق - الفئة أ
	--	--		- الفئة ب
	٥,١٧٠	٥,٠٧٧		الشركة الأم لمدير الصندوق - شركة كامكو للاستثمار الكويت *
	٢,١٦٣,٨٩٠	٢,١٦٣,٨٩٠		- الفئة أ
	--	--		- الفئة ب
	--	٤,٨٥٤		عضو مجلس إدارة الصندوق - الفئة أ
	--	--		- الفئة ب

* تم إجراء هذه الاستثمارات من قبل الشركة الأم لمدير الصندوق نيابة عن عملائها.

صندوق كامكو للأسهم السعودية
صندوق استثمار مفتوح
مدار من شركة كامكو للاستثمار
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م

١٣. المصروفات الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	
٧٩١,١٢٤	١,٠٥٤,٥٥٦	رسوم إدارية (إيضاح ١٢)
٦٣٧,٠٧٨	٦٤٤,٩٣٧	أتعاب حفظ (إيضاح ١٣-١)
٧٥٣,١٢٨	١,٣٠٥,٧٠٠	أخرى (إيضاح ١٣-٢)
<u>٢,١٨١,٣٣٠</u>	<u>٣,٠٠٥,١٩٣</u>	

١٣-١ يدفع الصندوق أتعاب حفظ لأمين الصندوق بمعدل ثابت يستحق على قيمة محفظة الصندوق وتستحق على أساس يومي، وتدفع على أساس شهري ويخضع للحد الأدنى للأتعاب الشهرية ذات الصلة. هذا، وقد تم تعديل المعدل السنوي خلال الفترة من ٠,١٣٪ إلى ٠,٠٨٪.

١٣-٢ يشمل ذلك ضريبة القيمة المضافة على الرسوم والمصروفات بمبلغ ١,٢٠٧,١٩٩ مليون ريال سعودي (٢٠٢٠م: ٦٤٦,٠٢١ ريال سعودي).

١٤. 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. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام ستتم إما:

- في السوق الرئيسية للموجودات أو المطلوبات، أو
- في غير السوق الرئيسية، أي في السوق الأكثر ملاءمة للأصل أو الالتزام.

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 كاف 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 سنة 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.

صندوق كامكو للأسهم السعودية
صندوق استثمار مفتوح
مدار من شركة كامكو للاستثمار
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

١٤. قياس القيمة العادلة (يتبع)

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 وافتراضات 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.

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). تشمل 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 تشمل 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 المدرج للقيمة العادلة للأدوات المالية: لا يشمل الجدول القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية التي لا تقاس بالقيمة العادلة إذا كانت القيمة الدفترية تقارب بشكل معقول قيمتها العادلة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

-----القيمة العادلة-----

الموجودات المالية بالقيمة العادلة	القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٧١٩,٩٧٢,٩٠٠	٧١٩,٩٧٢,٩٠٠	--	--	٧١٩,٩٧٢,٩٠٠

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م

-----القيمة العادلة-----

الموجودات المالية بالقيمة العادلة	القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٥٤٩,٧٩٣,٢٠٠	٥٤٩,٧٩٣,٢٠٠	--	--	٥٤٩,٧٩٣,٢٠٠

لم يكن هناك أي تحويلات داخل المستوى خلال السنة.

صندوق كامكو للأسهم السعودية
صندوق استثمار مفتوح
مدار من شركة كامكو للاستثمار
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

١٥. إدارة المخاطر المالية

يعد قسم العمليات هو المسؤول الرئيسي عن تحديد ومراقبة المخاطر. يشرف مجلس إدارة الاستثمار على مدير الصندوق وهو مسؤول في النهاية عن إدارة المخاطر الشاملة للصندوق.

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية نتيجة استخدامه للأدوات المالية:

- (أ) مخاطر الائتمان
- (ب) مخاطر السيولة
- (ج) مخاطر السوق
- (د) مخاطر التشغيل.

إطار إدارة المخاطر

الأدوات المالية والمخاطر المرتبطة بها

يهدف الصندوق بشكل رئيسي إلى الاستثمار في محفظة متنوعة تتألف من أسهم مدرجة في حقوق الملكية في المملكة العربية السعودية. فيما يلي مناقشة طبيعة ومدى الأدوات المالية القائمة في تاريخ قائمة المركز المالي وسياسات إدارة المخاطر التي يتبعها الصندوق.

تم منح فريق إدارة المحفظة السلطة التقديرية لإدارة الموجودات تماشيًا مع أهداف الصندوق الاستثمارية. يقوم فريق إدارة الصندوق بمراقبة الالتزام بتوزيعات الموجودات المستهدفة ومكون المحفظة على أساس أسبوعي.

في الحالات التي تكون فيها المحفظة مختلفة عن توزيعات الموجودات المستهدفة، فإن مدير المحفظة ملزم باتخاذ الإجراءات لإعادة توازن المحفظة تماشيًا مع الأهداف المحددة ضمن الحدود الزمنية المقررة.

يستخدم الصندوق أساليب مختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها، وفيما يلي شرح هذه الأساليب.

مخاطر السوق

"مخاطر السوق" هي مخاطر التأثير المحتمل للتغيرات في أسعار السوق مثل أسعار العمولة وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار حقوق الملكية وهامش الائتمان الزائد، على إيرادات الصندوق أو قيمة أدواته المالية.

إن استراتيجية الصندوق لإدارة مخاطر السوق ناتجة عن أهداف استثمارات الصندوق وفقاً لشروط وأحكام الصندوق.

يتم إدارة مخاطر السوق من قبل مدير الصندوق وفقاً للسياسات والإجراءات المحددة. تتم مراقبة مراكز السوق الخاصة بالصندوق على أساس يومي من قبل مدير المحفظة.

مخاطر العملات الأجنبية / مخاطر العملات

تنشأ مخاطر العملات الأجنبية بسبب تذبذب قيمة المعاملات المستقبلية والموجودات النقدية والمطلوبات النقدية المسجلة بعملة أخرى بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. لا يستثمر الصندوق في الأدوات المالية أو يبرم معاملات بعملة أخرى بخلاف عملة نشاط الصندوق، وعليه لا يتعرض بشكل مباشر لهذه المخاطر.

مخاطر أسعار العملات

تنشأ مخاطر أسعار العملات من احتمالية تأثير التغيرات في معدلات العملات على القيم العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية. يراقب مدير الصندوق المراكز بصورة يومية لضمان الحفاظ على المراكز ضمن حدود الفجوة المحددة، إن وجدت. لا يخضع الصندوق لمخاطر هامة لأسعار العمولة بشكل مباشر على استثماراته.

صندوق كامكو للأسهم السعودية
صندوق استثمار مفتوح
مدار من شركة كامكو للاستثمار
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

١٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

٣) مخاطر الأسعار الأخرى

مخاطر الأسعار الأخرى هي مخاطر تقلب القيمة العادلة للأداة المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق (بخلاف تلك الناتجة عن مخاطر أسعار العملات أو مخاطر العملات)، سواء الناتجة عن عوامل خاصة باستثمار فردي أو المصدر أو العوامل التي تؤثر على جميع الأدوات المالية المتداولة في السوق. تتم إدارة الاستثمارات الجوهرية في المحفظة على أساس فردي ويتم اعتماد قرارات البيع والشراء من قبل مدير الصندوق.

قد تتذبذب القيمة العادلة للأوراق المالية الفردية نتيجة لأخبار خاصة بالشركة مثلًا أو لتحركات السوق الواسعة أو لمخاطر أسعار الفائدة أو الحركات في العملات الأجنبية. يراقب مدير الصندوق باستمرار المحددات (المحتملة) لقيمة السندات المحتفظ بها وإجمالي قيمة المحفظة. على هذا النحو، فإن إدارة المخاطر هي جزء لا يتجزأ من عملية إدارة الاستثمار التي تشمل اختيار الورقة المالية وتكوين المحفظة. وكثيراً ما يتم مراقبة وقياس وإدارة التعرضات في مختلف البورصات والقطاعات الاقتصادية والنظرة الاقتصادية للدول مقارنة بالمعايير التي تم تحديدها لتلك التعرضات.

إن كافة استثمارات الصندوق هي في أسهم مدرجة في السوق المالية السعودية ("تداول"). بالنسبة للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة، تؤدي الزيادة بنسبة ١٠٪ في السوق المالية السعودية (تداول) كما في تاريخ التقرير إلى زيادة حقوق الملكية بمبلغ ٧١,٩٩ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م: ٥٤,٩٨ مليون)، ويؤدي التغير المتساوي في الاتجاه المعاكس إلى انخفاض في حقوق الملكية بمبلغ ٧١,٩٩ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م: ٥٤,٩٨ مليون ريال سعودي).

يسعى مدير الصندوق لتقليل المخاطر من خلال تنويع الاستثمارات في مختلف القطاعات في سوق الأسهم السعودي. إضافة لذلك، يقوم مدير الصندوق بتأسيس توجهيات للمخاطر لإدارة مخاطر أسعار الأسهم.

(ب) مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته أو تعهداته المبرمة مع الصندوق مما يؤدي إلى تكبد الصندوق لخسارة مالية. تنشأ بشكل أساسي من النقد وما في حكمه والمستحق من الوسيط وتوزيعات الأرباح المستحقة. إن سياسة الصندوق بشأن مخاطر الائتمان هي تقليل تعرضه لمخاطر "الأطراف الأخرى" مع وجود مخاطر أعلى بشأن التعثر في السداد وذلك من خلال التعامل مع الأطراف الأخرى التي تستوفي معايير ائتمان محددة.

قد ينتج عن أنشطة الصندوق مخاطر في التسوية. "مخاطر التسوية" هي مخاطر الخسارة بسبب فشل منشأة في الوفاء بالتزاماتها بتقديم النقد أو الأوراق المالية أو الموجودات الأخرى المتفق عليها تعاقدياً. بالنسبة لمعظم المعاملات، يقلل الصندوق من هذه المخاطر من خلال إجراء تسويات عن طريق وسيط لضمان تسوية الصفقة فقط عندما يكون الطرفان قد أوفيا بالتزامات التسوية التعاقدية.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	
١٣٢,٩٠٧,٣٤	١٦٩,١٢٩,٤	نقد وما في حكمه
--	٣,٣٤٦,٣٣٦	مستحق من وسيط
١٣٢,٩٠٧,٣٤	١٧٢,٤٧٥,٧	إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

تحليل جودة الائتمان

يتم إيداع النقد وما في حكمه للصندوق لدى أمين الحفظ في حساب عام لدى بنك محلي ذو تصنيف ائتماني جيد. تعتبر مخاطر الائتمان المتعلقة بالمعاملات التي لم يتم تسويتها صغيرة بسبب فترة التسوية القصيرة ذات الصلة والجودة الائتمانية العالية للوسيط المستخدم. يقوم فريق إدارة المحفظة بمراقبة الوضع المالي للوسيط على أساس منتظم. لم يقدّم الصندوق بعمل مقاصة لأي موجودات مالية أو مطلوبات مالية في بيان قائمة المركز المالي. ليس لدى الصندوق اتفاقيات معاوضة رئيسية قابلة للتنفيذ أو أي تعاقبات مماثلة تعطي أدوات مالية مماثلة.

صندوق كامكو للأسهم السعودية
صندوق استثمار مفتوح
مدار من شركة كامكو للاستثمار
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

١٥. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

مخصص الانخفاض في القيمة

يستثمر الصندوق في سندات حقوق الملكية فقط المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. لذلك، لم يتم تسجيل مخصص انخفاض في القيمة في هذه القوائم المالية وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩.

(ج) مخاطر السيولة

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

تنص شروط وأحكام الصندوق على اشتراكات واستردادات الوحدات خلال كل يوم تقييم وبالتالي فهي تتعرض لمخاطر السيولة للوفاء بطلبات استرداد مالكي الوحدات في تلك الأيام. تتكون المطلوبات المالية للصندوق بشكل رئيسي من أتعاب الإدارة الدائنة المستحقة للوسيط التي يتوقع تسويتها خلال شهر واحد من تاريخ قائمة المركز المالي.

يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة من خلال التأكد من توفر أموال كافية للوفاء بأي التزامات عند نشوئها، إما من خلال الاشتراكات الجديدة أو بتصفية محفظة الاستثمار.

يتم اعتبار استثمارات الصندوق في الأوراق المالية المدرجة على أنه قابلة للتحقق بشكل سريع حيث أنه يتم تداولها بشكل نشط في تداول.

(د) مخاطر التشغيل

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

يهدف الصندوق إلى إدارة المخاطر التشغيلية لكي يحقق التوازن بين الحد من الخسائر والأضرار المالية التي تلحق بسمعته وبين تحقيق هدفه الاستثماري المتمثل في تحقيق عوائد لمالكي الوحدات.

إن المسؤولية الرئيسية لإعداد وتنفيذ الضوابط الرقابية على مخاطر العمليات تقع على عاتق فريق إدارة المخاطر. يتم دعم هذه المسؤولية عن طريق إعداد معايير عامة لإدارة مخاطر العمليات بحيث تشمل الضوابط والإجراءات لدى مقدمي الخدمة وإنشاء مستويات خدمة مع مقدمي الخدمة في المجالات التالية:

- توثيق الضوابط والإجراءات الرقابية؛
- متطلبات لـ
- الفصل المناسب بين المهام بين مختلف الوظائف والأدوار والمسؤوليات؛
- مطابقة المعاملات ومراقبتها.
- التقييم السنوي لمخاطر العمليات التي يتم مواجهتها.
- كفاية الضوابط والإجراءات الرقابية لمواجهة المخاطر المحددة؛
- الامتثال للمتطلبات التنظيمية والمتطلبات القانونية الأخرى؛
- وضع خطط طوارئ؛
- التدريب والتطوير المهني؛
- المعايير الأخلاقية ومعايير الأعمال؛ و
- تقليل المخاطر بما في ذلك التأمين إذا كان ذلك مجدياً.

صندوق كامكو للأسهم السعودية
صندوق استثمار مفتوح
مدار من شركة كامكو للاستثمار
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
١٦. تأثير تفشي فيروس كورونا (كوفيد-١٩)

ما تزال جائحة فيروس كورونا ("كوفيد-١٩") تعطل الأسواق العالمية حيث أن العديد من المناطق الجغرافية تشهد موجات متعددة من العدوى على الرغم من أنها كانت قد سيطرت سابقاً على تفشي الفيروس من خلال إجراءات احترازية صارمة. ومع ذلك، فقد تمكنت حكومة المملكة العربية السعودية من السيطرة بنجاح على تفشي الفيروس حتى الآن.

يواصل الصندوق تقييم الوضع من خلال مراجعة استراتيجية الاستثمار لديه وممارسات إدارة المخاطر الأخرى لإدارة مدى تأثير تفشي جائحة كوفيد-١٩ المستمر على عملياته الاعتيادية وأدائه المالي.

١٧. آخر يوم تقييم

يتم تقييم وحدات الصندوق يومي الأحد والثلاثاء ويتم الإعلان عن سعر الوحدة في يوم العمل التالي. إن آخر يوم تقييم للسنة كان في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م (٢٠٢٠م: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م).

١٨. اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية للإصدار من قبل مجلس إدارة الصندوق في ١٩ شعبان ١٤٤٣ هـ (الموافق ٢٢ مارس ٢٠٢٢م).