

**صندوق صائب للأسهم الخليجية**  
صندوق استثمار مفتوح  
(مدار من قبل شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة)

**القوائم المالية**  
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

للسادة مالكي وحدات صندوق صائب للأسهم الخليجية

## الرأي

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

وفي رأينا، إن القوائم المالية المرفقة 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 (يشار إليها معاً بـ "المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية").

## 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 وآداب 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 للمراجعين والمحاسبين، والأحكام 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 صائب للأسهم الخليجية (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 عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن أي تحريف جوهري عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتعد جوهرياً إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

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

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهريّة في القوائم المالية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة 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 لمدير الصندوق.
- 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 صائب للأسهم الخليجية ("الصندوق").

كي بي إم جي للاستشارات المهنية



هاني بن حمزة بن أحمد بديري  
رقم الترخيص ٤٦٠



الرياض في ٢٩ مارس ٢٠٢٢  
الموافق ٢٦ شعبان ١٤٤٣ هـ

صندوق صائب للأسهم الخليجية

صندوق استثمار مفتوح

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م

(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	إيضاحات	الموجودات
٨٦٨,٦١٣	١,٦٠٥,٤٩٦	٩	نقد وما في حكمه
١٧,٣١٩	--		توزيعات أرباح مستحقة
١٧,٠٦٥,٦٩٦	٢٢,٢٠٥,٩٢٢	١٠	استثمارات
<u>١٧,٩٥١,٦٢٨</u>	<u>٢٣,٨١١,٤١٨</u>		إجمالي الموجودات
<b>المطلوبات</b>			
٣٠,٣٣٦	٤١,٣٧٣	١٢ و ١٤	أتعاب إدارة دائنة
١٧,٣٥٤	١٧,٤٢٩		مصرفات مستحقة
<u>٤٧,٦٩٠</u>	<u>٥٨,٨٠٢</u>		إجمالي المطلوبات
<u>١٧,٩٠٣,٩٣٨</u>	<u>٢٣,٧٥٢,٦١٦</u>		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
<u>٦٩,٥٠٤</u>	<u>٦٦,٥٦٤</u>		وحدات مصدرية (بالعدد)
<u>٢٥٧,٦٠</u>	<u>٣٥٦,٨٤</u>		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لكل وحدة (دولار أمريكي)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٠) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

**صندوق صائب للأسهم الخليجية**  
**صندوق استثمار مفتوح**  
**قائمة الدخل الشامل**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م**  
**(المبالغ بالدولار الأمريكي)**

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	<u>إيضاحات</u>	
			<b><u>الإيرادات</u></b>
٤٠٢,٣٢٩	٤٩١,٨٠٩		دخل من توزيعات أرباح
١,٦٦٣,٣٦٤	٦,٨٢٧,٨٢٤	١١	ربح من استثمارات، صافي
<u>٢,٠٦٥,٦٩٣</u>	<u>٧,٣١٩,٦٣٣</u>		<b>إجمالي الإيرادات</b>
			<b><u>المصروفات</u></b>
(٢٧٦,٨٠٦)	(٣٨١,١٩٤)	١٢ و ١٤	أتعاب إدارة
(١٦,٠٠٠)	(١٨,٨٨٦)		أتعاب حفظ
(٩٢,٧٧٥)	(١١٢,٨٠٥)	١٣	مصروفات أخرى
<u>(٣٨٥,٥٨١)</u>	<u>(٥١٢,٨٨٥)</u>		<b>إجمالي المصروفات</b>
١,٦٨٠,١١٢	٦,٨٠٦,٧٤٨		<b>صافي ربح السنة</b>
--	--		الدخل الشامل الآخر للسنة
<u>١,٦٨٠,١١٢</u>	<u>٦,٨٠٦,٧٤٨</u>		<b>إجمالي الدخل الشامل للسنة</b>

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٠) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

**صندوق صائب للأسهم الخليجية**  
**صندوق استثمار مفتوح**  
**قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية)**  
**العائدة لمالكي الوحدات**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م**  
**(المبالغ بالدولار الأمريكي)**

	<b>للسنة المنتهية</b>	<b>للسنة المنتهية</b>	
	<b>في ٣١ ديسمبر</b>	<b>في ٣١ ديسمبر</b>	
	<b>٢٠٢٠ م</b>	<b>٢٠٢١ م</b>	
	١٨,٢٠٦,٨١٢	١٧,٩٠٣,٩٣٨	<b>صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة</b>
	١,٦٨٠,١١٢	٦,٨٠٦,٧٤٨	<b>إجمالي الدخل الشامل للسنة</b>
	٢٥٠,١٦٣	١٠,٠٠٠	<b>مساهمات واستردادات من قبل مالكي الوحدات:</b>
	(٢,٢٣٣,١٤٩)	(٩٦٨,٠٧٠)	مساهمات من قبل مالكي الوحدات
	(١,٩٨٢,٩٨٦)	(٩٥٨,٠٧٠)	استردادات من قبل مالكي الوحدات
	١٧,٩٠٣,٩٣٨	٢٣,٧٥٢,٦١٦	<b>صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة</b>
			<b>معاملات الوحدات (بالعدد)</b>
	٧٧,٨٧٦	٦٩,٥٠٤	<b>الوحدات المصدرة في بداية السنة</b>
	١,٠٧٤	٢٨	وحدات مصدرة خلال السنة
	(٩,٤٤٦)	(٢,٩٦٨)	وحدات مستردة خلال السنة
	(٨,٣٧٢)	(٢,٩٤٠)	صافي النقص في الوحدات
	٦٩,٥٠٤	٦٦,٥٦٤	<b>الوحدات المصدرة في نهاية السنة</b>

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٠) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

**صندوق صائب للأسهم الخليجية**  
صندوق استثمار مفتوح  
**قائمة التدفقات النقدية**  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م  
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	إيضاحات
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية</b>
١,٦٨٠,١١٢	٦,٨٠٦,٧٤٨	صافي ربح السنة
		تسويات لـ:
(٤٠٢,٣٢٩)	(٤٩١,٨٠٩)	دخل من توزيعات أرباح
١,٢٧٧,٧٨٣	٦,٣١٤,٩٣٩	
		<b>صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية</b>
٣٢٠,٦٦٧	(٥,١٤٠,٢٢٦)	(زيادة)/ نقص في استثمارات
١٣٨	١١,٠٣٧	الزيادة في أتعاب الإدارة الدائنة
١,٢٦٣	٧٥	الزيادة في المصروفات المستحقة
١,٥٩٩,٨٥١	١,١٨٥,٨٢٥	<b>النقد الناتج من العمليات</b>
٣٨٥,٠١٠	٥٠٩,١٢٨	توزيعات أرباح مستلمة
١,٩٨٤,٨٦١	١,٦٩٤,٩٥٣	<b>صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية</b>
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية</b>
٢٥٠,١٦٣	١٠,٠٠٠	مساهمات من قبل مالكي الوحدات
(٢,٢٣٣,١٤٩)	(٩٦٨,٠٧٠)	استردادات من قبل مالكي الوحدات
(١,٩٨٢,٩٨٦)	(٩٥٨,٠٧٠)	<b>صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية</b>
١,٨٧٥	٧٣٦,٨٨٣	<b>صافي الزيادة في النقد وما في حكمه</b>
٨٦٦,٧٣٨	٨٦٨,٦١٣	نقد وما في حكمه في بداية السنة
٨٦٨,٦١٣	١,٦٠٥,٤٩٦	٩
		٩
		<b>النقد وما في حكمه في نهاية السنة</b>

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٠) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

**صندوق صائب للأسهم الخليجية**  
**صندوق استثمار مفتوح**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م**  
**(المبالغ بالدولار الأمريكي)**

**١. عام**

صندوق صائب للأسهم الخليجية ("الصندوق") هو صندوق استثمار مفتوح، تم تأسيسه بموجب اتفاقية بين شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة ("الاستثمار كابيتال أو مدير الصندوق") والشركة التابعة المملوكة بالكامل للبنك السعودي للاستثمار ("البنك") والمستثمرين ("مالكي الوحدات"). بدأ الصندوق عملياته في ٢٤ يوليو ٢٠٠٤م.

الصندوق مصمم للمستثمرين الراغبين في تنمية رأس المال على المدى الطويل من خلال الاستثمار المتنوع لأسواق الأسهم الخليجية و العربية و الدول الخليجية الأخرى و المنتجات المالية. يعاد استثمار كل الدخل في الصندوق و ينعكس ذلك على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة إلى كل وحدة.

شركة الاستثمار كابيتال هي مدير الصندوق وشركة الرياض المالية هي أمين الحفظ للصندوق.

وفيما يتعلق بالتعامل مع مالكي 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 للائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) والتعديلات اللاحقة لها ("اللائحة المعدلة") بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦م). كما تم تعديل اللائحة ("اللائحة المعدلة") في ١٧ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢١م) والتي تنص على المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق في المملكة العربية السعودية اتباعها. يسري مفعول اللائحة المعدلة اعتباراً من ١٩ رمضان ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١م).

**٣. الأساس المحاسبي**

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

**٤. أسس القياس**

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء قياس الاستثمارات بالقيمة العادلة باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي ومفهوم الاستمرارية.

ليس لدى الصندوق دورة تشغيل محددة بوضوح وبالتالي لا يعرض موجودات ومطلوبات متداولة وغير متداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي. بدلاً من ذلك يتم عرض الموجودات والمطلوبات بترتيب درجة سيولتها.

**٥. عملة العرض والنشاط**

يتم عرض هذه القوائم المالية بالدولار الأمريكي الذي يمثل عملة النشاط للصندوق. تم تقريب كافة المبالغ لأقرب دولار أمريكي ما لم يذكر خلاف ذلك.



**صندوق صائب للأسهم الخليجية**  
**صندوق استثمار مفتوح**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م  
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

**٦. استخدام الأحكام والتقديرات**

عند إعداد هذه القوائم المالية، قامت الإدارة باستخدام الأحكام والتقديرات 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. ويتم إثبات التعديلات على التقديرات بأثر لاحق.

**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 ترجمة المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الدولار الأمريكي بأسعار التحويل بتاريخ تلك المعاملات. يتم ترجمة الموجودات والمطلوبات النقدية المدرجة بالعملات الأجنبية إلى الدولار الأمريكي 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.

**(ب) إثبات الإيرادات**

**دخل توزيعات أرباح**

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

**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 التغييرات في القيمة العادلة المحققة وغير المحققة وفروقات الصرف الأجنبي (إن وجدت)، ولكن يستثنى من ذلك الفوائد ودخل توزيعات الأرباح.

يتم حساب صافي الربح المحقق من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة المتوسط المرجح للتكلفة.

**(ج) توزيعات لمالكي الوحدات**

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

**صندوق صائب للأسهم الخليجية**  
صندوق استثمار مفتوح  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م  
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

**٧. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)**

**(د) الأتعاب والمصروفات الأخرى**

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

**(هـ) الزكاة والضريبة**

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 يجب لها أي مخصص في هذه القوائم المالية.

**(و) المخصصات**

يتم إثبات المخصص كلما كان هناك التزام حالي (قانوني أو حكمي) 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.

**(ز) الموجودات المالية والمطلوبات المالية**

**الإثبات والقياس الأولي**

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.

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

**تصنيف الموجودات المالية**

تصنف الموجودات المالية عند الإثبات الأولي على أنه يتم قياسها كما يلي: 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:

- يُحتفظ بالموجودات المالية ضمن نموذج أعمال هدفه هو الاحتفاظ بالموجودات المالية لتحقيق التدفقات النقدية التعاقدية؛
- ينشأ عن الشروط التعاقدية للموجودات المالية، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تُعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

**الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر**

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

- يتم الاحتفاظ بالموجودات ضمن نموذج الأعمال الذي يتحقق الهدف منه عن طريق تحقيق تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية؛ و

- ينشأ عن الشروط 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 للصندوق أن يختار بشكل نهائي عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر. ويتم هذا الخيار على أساس كل استثمار على حدة.

**صندوق صانب للأسهم الخليجية**  
صندوق استثمار مفتوح  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م  
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٧. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ز) **الموجودات المالية والمطلوبات المالية (يتبع)**

الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة  
يتم تصنيف جميع الموجودات المالية الأخرى على أنها مقيسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

إضافة لذلك، عند الإثبات الأولي، يحق للصندوق أن يحدد بشكل نهائي الموجودات المالية التي بطريقة أخرى تستوفي متطلبات القياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، وإذا قام بذلك، يقوم بحذف عدم التطابق المحاسبي الذي قد ينشأ بطريقة أخرى أو تخفيضه بشكل كبير.

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

تقييم نموذج الأعمال

يجري مدير الصندوق تقيماً للهدف من نموذج الأعمال الذي يتم الاحتفاظ بالموجودات فيه على مستوى المحفظة لأن ذلك يعكس بشكل أفضل طريقة إدارة الأعمال وتوفير المعلومات للإدارة. تتضمن المعلومات التي أخذت في الاعتبار ما يلي:

- السياسات والأهداف المحددة للمحفظة وتشغيل هذه السياسات عملياً. وبالتحديد، ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على اكتساب إيرادات عمولة تعاقدية، والحفاظ على بيانات أسعار الفائدة محددة، ومطابقة مدة الموجودات المالية مع مدة المطلوبات التي تمول هذه الموجودات أو تحقيق تدفقات نقدية من خلال بيع الموجودات؛
- يتم تقييم طريقة أداء المحفظة ورفع تقرير بها إلى مديري الصندوق؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة هذه المخاطر؛
- كيفية مكافأة مديري الأعمال - فيما إذا كانت المكافآت تستند إلى القيمة العادلة للموجودات المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة؛ و
- تكرار حجم وتوقيت المبيعات في الفترات السابقة، وأسباب هذه المبيعات وتوقعاتها بشأن نشاط المبيعات المستقبلية. إلا أن المعلومات حول نشاط المبيعات لا تؤخذ بالاعتبار عند عزلها، ولكن كجزء من التقييم الكلي لكيفية تحقيق أهداف الصندوق المذكورة لإدارة الموجودات المالية وكيفية تحقق التدفقات النقدية.

يستند تقييم نموذج الأعمال إلى السيناريوهات المتوقعة بشكل معقول بعد استبعاد سيناريوهات "الحالة الأسوأ" أو "حالة الضائقة". إذا تحققت التدفقات النقدية بعد الإثبات الأولي بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للصندوق، عندئذ لا يجري الصندوق تغييراً لتصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها في نموذج الأعمال. ولكنه يدرج هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية المستقبلية الناشئة حديثاً أو التي تم شراؤها حديثاً.

إن الموجودات المالية المحتفظ بها لغرض المتاجرة والتي يتم تقييم أداؤها على أساس القيمة العادلة يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة حيث لا يتم الاحتفاظ بها من أجل تحصيل التدفقات التعاقدية أو من أجل تحصيل التدفقات النقدية وبيع الموجودات المالية.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تُعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة

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

**صندوق صانب للأسهم الخليجية**  
**صندوق استثمار مفتوح**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م  
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

**٧. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)**

**ز) الموجودات المالية والمطلوبات المالية (يتبع)**

- عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تُعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة، يأخذ الصندوق بالاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. وهذا يشمل تقييم فيما إذا كانت الموجودات المالية تتضمن شروطاً تعاقدية قد تؤدي إلى تغيير توقيت أو مقدار التدفقات النقدية التعاقدية وإذا كان كذلك فلن تستوفي هذا الشرط. وعند إجراء هذا التقييم، يأخذ الصندوق بالاعتبار ما يلي:
- الأحداث المحتملة التي قد تؤدي إلى تغير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية.
  - خصائص الرافعة المالية؛
  - آجال السداد والتمديد؛
  - الشروط التي تحد من مطالبة الصندوق بالتدفقات النقدية من موجودات محددة (دون حق الرجوع لترتيبات الموجودات)؛ و
  - الخصائص التي تعدل اعتبارات القيمة الزمنية للنقود - إعادة الضبط الدوري لأسعار الفائدة.

**عمليات إعادة التصنيف**

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

**تصنيف المطلوبات المالية**

يقوم الصندوق بتصنيف مطلوباته المالية بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي ما لم يصنف المطلوبات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

**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 المالية 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 للأصل (أو القيمة الدفترية المخصصة لجزء من الأصل الذي تم التوقف عن إثباته) ومجموع (١) المقابل المالي المستلم (بما في ذلك أي أصل جديد تم الحصول عليه ناقصاً أي التزام جديد مفترض) و (٢) أي ربح أو خسارة متراكمة كان قد تم إثباتها ضمن الدخل الشامل الآخر، يتم إثباتها في الربح أو الخسارة.

المعاملات التي يقوم فيها الصندوق بتحويل الموجودات التي تم إثباتها في قائمة المركز المالي الخاصة به، ولكنه يحتفظ إما بكافة أو معظم مخاطر ومنافع الموجودات المحولة أو جزء منها، لا يتم إلغاء الاعتراف بهذه 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.

يقوم الصندوق بالتوقف عن إثبات الالتزام المالي عند تسوية أو إلغاء أو انتهاء الالتزامات التعاقدية.

**صندوق صائب للأسهم الخليجية**  
**صندوق استثمار مفتوح**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م  
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

**٧. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)**

**ز) الموجودات المالية والمطلوبات المالية (يتبع)**

**المقاصة**

يتم إجراء مقاصة بين مبالغ الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويُدْرَج المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي فقط عند وجود حق قانوني ملزم لدى الصندوق في الوقت الحالي بإجراء مقاصة لتلك المبالغ وكذلك عندما يكون لدى الصندوق النية لتسويتها على أساس الصافي أو بيع الموجودات لتسديد المطلوبات في أن واحد.

يتم عرض الإيرادات والمصروفات على أساس الصافي فقط عندما يتم السماح بذلك بموجب المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية أو للأرباح والخسائر الناتجة عن مجموعة معاملات مماثلة مثل نشاط تداول الصندوق.

**ح) 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. يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي يستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام على افتراض أن المشاركين يتصرفون لمصلحتهم الاقتصادية.

يقوم الصندوق بقياس القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المتداول في السوق النشطة لتلك الأداة، عند توفرها. يتم اعتبار السوق على أنها سوق نشطة إذا كانت معاملات الموجودات أو المطلوبات تتم بتكرار وحجم كافٍ لتقديم معلومات عن الأسعار على أساس مستمر. يقيس الصندوق الأدوات المدرجة في سوق نشطة وفقاً لسعر الإغلاق الرسمي في البورصة ذات الصلة التي يتم تداول الأداة فيها.

في حال عدم وجود سعر متداول في سوق نشط، فإن الصندوق يستخدم أساليب تقييم تزيد من استخدام المدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة وتقلل من استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة. إن أسلوب التقييم المختار يتضمن جميع العوامل التي يأخذها المشاركون في السوق في الحسبان عند تسعير العملية.

يقوم الصندوق بإثبات التحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما في نهاية فترة التقرير التي حدث خلالها التغيير.

**ط) النقد وما في حكمه**

يتكون النقد وما في حكمه من ودائع لدى البنوك ونقد لدى الوسيط في حساب تداول ولدى أمين الحفظ في حساب استثماري وموجودات مالية عالية السيولة ذات استحقاق ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاقتناء والتي تخضع لمخاطر غير جوهرية للتغيرات في قيمتها العادلة ويتم استخدامها من قبل الصندوق عند إدارة الالتزامات قصيرة الأجل.

**ي) الوحدات المستردة**

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

لدى الصندوق وحدات قابلة للاسترداد مصدرة. عند تصفية الصندوق، تخول هذه الوحدات مالكيها بصافي الموجودات المتبقية. ويتم تصنيفها بالتساوي من جميع النواحي ولها شروط وظروف متطابقة. توفر الوحدات القابلة للاسترداد للمستثمرين الحق في المطالبة باسترداد الأموال نقدًا بقيمة تتناسب مع حصة المستثمر في صافي موجودات الصندوق في كل تاريخ استرداد وكذلك في حالة تصفية الصندوق.

**صندوق صانب للأسهم الخليجية**  
صندوق استثمار مفتوح  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م  
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

**٧. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)**

**(ي) الوحدات المستردة (يتبع)**

- يتم تصنيف الوحدات المستردة على أنها حقوق ملكية عند استيفائها لكافة الشروط التالية:
- تمنح المالك حصة تناسبية من صافي موجودات الصندوق في حالة تصفية الصندوق؛
  - تُصنّف في فئة الأدوات التي تخضع لجميع فئات الأدوات الأخرى؛
  - جميع الأدوات المالية في فئة الأدوات التي تخضع لجميع فئات الأدوات الأخرى لها سمات متطابقة؛
  - بصرف النظر عن الالتزام التعاقدى للصندوق بإعادة شراء أو استرداد قيمة الأداة النقدية أو أصل مالي آخر، لا تشمل الأداة على أي سمات أخرى تتطلب التصنيف على أنه باعتباره التزاماً؛ و
  - إن إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة العائدة للأداة على مدى عمرها تستند بشكل جوهري على الربح أو الخسارة، أو التغير في صافي الموجودات المثبتة أو التغير في القيمة العادلة لصادفي موجودات الصندوق المثبتة وغير المثبتة على مدى عمر الأداة.

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

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

<u>المعايير/التعديلات</u>	<u>البيان</u>
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦	امتيازات عقود إيجار تتعلق بكوفيد-١٩
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٧، والمعيار الدولي للتقرير المالي ٤ والمعيار الدولي للتقرير المالي ١٦	تصحيح المؤشر المرجعي للإيبور - المرحلة ٢

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 والتعديلات على المعايير التي يسري مفعولها على الفترات السنوية التي تبدأ بعد ١ يناير ٢٠٢٢م مع السماح بالتطبيق المبكر لها، إلا أن الصندوق لم يقم بالتطبيق المبكر لهذه المعايير الجديدة أو التعديلات عند إعداد هذه القوائم المالية.

المعايير الجديدة أو المعدلة الواردة أدناه لا يتوقع أن يكون لها تأثير جوهري على القوائم المالية للصندوق.

<u>المعايير/التفسيرات</u>	<u>البيان</u>	<u>يسري مفعولها اعتباراً من الفترات التي تبدأ في أو بعد التاريخ التالي</u>
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٣٧	العقود المتوقع خسارتها - تكلفة إتمام عقد	١ يناير ٢٠٢٢م
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٦	الممتلكات والآلات والمعدات: المتحصلات قبل الاستخدام المقصود	١ يناير ٢٠٢٢م

**صندوق صائب للأسهم الخليجية**  
صندوق استثمار مفتوح  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م  
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

**٨. المعايير الجديدة (يتبع)**

(ب) المعايير الصادرة وغير سارية المفعول بعد (يتبع)

يسري مفعولها اعتباراً من الفترات التي تبدأ في أو بعد التاريخ التالي	البيان	المعايير/التفسيرات
١ يناير ٢٠٢٣ م	تحسين إفصاحات السياسة المحاسبية ومساعدة مستخدمي القوائم المالية على التمييز بين التغيرات في التقديرات المحاسبية والتغيرات في السياسات المحاسبية.	تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ ومعيار المحاسبة الدولي ٨
١ يناير ٢٠٢٢ م	المراجع حول إطار المفاهيم	تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٣
١ يناير ٢٠٢٣ م	الضريبة المؤجلة المتعلقة بالموجودات والمطلوبات الناتجة عن معاملة واحدة.	تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٢
١ يناير ٢٠٢٤ م	تصنيف المطلوبات كمتداولة وغير متداولة	تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١
١ يناير ٢٠٢٣ م	عقود التأمين	المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧

**٩. النقد وما في حكمه**

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	
٣٣٥,٨٣٣	٣٠٨,٥٢٧	نقد في حساب التداول
٥٣٢,٧٨٠	١,٢٩٦,٩٦٩	نقد لدى أمين الحفظ
<u>٨٦٨,٦١٣</u>	<u>١,٦٠٥,٤٩٦</u>	

**١٠. الاستثمارات**

سندات حقوق ملكية:

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يلخص الجدول التالي تعرض الصندوق لسندات الحقوق الملكية المدرجة المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في مختلف القطاعات:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م		٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م		
القيمة العادلة	القيمة الدفترية	القيمة العادلة	القيمة الدفترية	
٦,٨٣٤,٣١٤	٧,٣٥٢,٦٣٥	١١,١٤٧,٤٢٣	٧,٩٨٨,٤٠٧	خدمات تمويل
٣,٢٦٤,٨٢٠	٢,٨٧٢,٩٢٨	٣,٧٠٠,٧٥٢	٣,٣٦٢,٧٢٧	المواد
٣١٣,٨٨٣	٢٤٢,٠٩١	١,٦٨٠,١٣١	١,٧٠٩,٣٠٥	القطاع الصناعي
٨٥٧,٩٩٩	٦٩٣,٦٧٣	١,١٥٣,٧٦٥	٨٩٥,٤٤٨	الرعاية الصحية
١,٣١٠,١٤١	١,٣٥٩,٧٧٩	٩٨٣,٧٩٩	٩٦٢,٥١١	عقارات
٧٠٤,١٢٢	٧٠٩,١٥١	٨٣١,٤٦٨	٨٢٧,٢٠٨	الطاقة
٤٨٠,٤٣٥	٣٩١,٥٨٨	٧٩٥,٧٨١	٧٤٣,٨٩٧	خدمات الاتصالات
--	--	٦٠٦,٨٩١	٤٨٦,٩٣٢	تقنية المعلومات
٣٩٨,٦١٤	٣٣١,٢٠٢	٤٤٩,٧٢٣	٤٨٠,٤٣٦	النقل
٤٣١,٣٣٥	٣١٧,٩٣٢	٤٧٦,٧٦٦	٤٢٩,٥٧١	مرافق خدمية
١,٣٤٤,٥٧٨	١,٠٠٧,٠٠١	٣٧٩,٤٢٣	٣٩٢,٧٤٧	السلع الاستهلاكية غير الأساسية
١,١٢٥,٤٥٥	٩٦٦,٨٤٥	--	--	السلع الاستهلاكية الأساسية
<u>١٧,٠٦٥,٦٩٦</u>	<u>١٦,٢٤٤,٨٢٥</u>	<u>٢٢,٢٠٥,٩٢٢</u>	<u>١٨,٢٧٩,١٨٩</u>	

**صندوق صائب للأسهم الخليجية**  
صندوق استثمار مفتوح  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م  
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

**١٠. الاستثمارات (يتبع)**

إن التعرض الجغرافي للاستثمارات هو كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م		٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م		
القيمة العادلة	التكلفة	القيمة العادلة	التكلفة	
١٣,٣٦٥,٩٩٨	١٢,١٨٠,٦٨٧	١٧,٧٥٠,٥٥٢	١٤,٦٧٨,٥٩١	المملكة العربية السعودية
٢,٢٤٣,٥٩٢	٢,٤٦٢,١٠٢	٢,٦٣٢,٧٦٨	٢,١٣٣,٨٥٠	الإمارات العربية المتحدة
١,٤٥٦,١٠٦	١,٦٠٢,٠٣٦	١,٨٢٢,٦٠٢	١,٤٦٦,٧٤٨	الكويت
١٧,٠٦٥,٦٩٦	١٦,٢٤٤,٨٢٥	٢٢,٢٠٥,٩٢٢	١٨,٢٧٩,١٨٩	

**١١. ربح من استثمارات، صافي**

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م	
٨٤٢,٤٩٣	٢,٩٠١,٠٩١	أرباح محققة، صافي
٨٢٠,٨٧١	٣,٩٢٦,٧٣٣	أرباح غير محققة، صافي
١,٦٦٣,٣٦٤	٦,٨٢٧,٨٢٤	

**١٢. أتعاب إدارة**

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق يقوم الصندوق بدفع أتعاب إدارة إلى مدير الصندوق تعادل ١,٧٥٪ سنوياً من قيمة صافي الموجودات في تاريخ كل تقييم. بالإضافة إلى ذلك، مصروفات الإدارة التي يدفعها مدير الصندوق بالنيابة عن الصندوق يتم استردادها من قبل الصندوق.

**١٣. المصروفات الأخرى**

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م	
٢٦,٦٥٥	٣٤,٠٢٠	تكلفة معاملات أوراق مالية
١٢,٦٦٦	١٢,٦٦٦	أتعاب قانونية ومهنية
١,٦٠٠	١,٦٠٠	أتعاب مجلس إدارة الصندوق
١٧,٩٧٠	(٨٥٧)	(ربح)/خسارة صرف عملات
٣٣,٨٨٤	٦٥,٣٧٦	مصروفات أخرى
٩٢,٧٧٥	١١٢,٨٠٥	



**صندوق صائب للأسهم الخليجية**  
صندوق استثمار مفتوح  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م  
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

**١٤. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة**

تتكون الأطراف ذات العلاقة بالصندوق من مدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق. يتعامل الصندوق مع الأطراف ذات العلاقة خلال السياق الاعتيادي لأنشطته.

إضافة إلى المعاملات المفصّل عنها في هذه القوائم المالية، فإن المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة والأرصدة الناتجة من هذه المعاملات هي كما يلي:

**المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة:**

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		طبيعة المعاملة	طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م			
٢٧٦,٨٠٦	٣٨١,١٩٤	أتعاب إدارة	مدير الصندوق	شركة الاستثمار كابيتال
٢٦,٦٥٥	٣٤,٠٢٠	تكاليف معاملات أوراق		
١,٦٠٠	١,٦٠٠	المالية		
		أتعاب مجلس إدارة الصندوق	مجلس إدارة الصندوق	مجلس إدارة الصندوق

**الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة:**

٣١ ديسمبر		طبيعة الأرصدة	طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م			
٣٣٥,٨٣٣	٣٠٨,٥٢٧	نقد في حساب التداول	مدير الصندوق	شركة الاستثمار كابيتال
٣٠,٣٣٦	٤١,٣٧٣	أتعاب إدارة دائنة		
١٥,٧٣٣	١٥,٨٦٦	مصرفات مستحقة		

**١٥. تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية**

يبين الجدول التالي تصنيف القيم الدفترية للموجودات المالية والمطلوبات المالية للصندوق ضمن فئات للأدوات المالية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م		الموجودات المالية
بالبقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	بالتكلفة المطفأة	
--	١,٦٠٥,٤٩٦	نقد وما في حكمه
٢٢,٢٠٥,٩٢٢	--	استثمارات
٢٢,٢٠٥,٩٢٢	١,٦٠٥,٤٩٦	إجمالي الموجودات
--	٤١,٣٧٣	المطلوبات المالية
--	١٧,٤٢٩	أتعاب إدارة دائنة
--	٥٨,٨٠٢	مصرفات مستحقة
--	٥٨,٨٠٢	إجمالي المطلوبات
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م		الموجودات المالية
بالبقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	بالتكلفة المطفأة	
--	٨٦٨,٦١٣	نقد وما في حكمه
--	١٧,٣١٩	توزيعات أرباح مستحقة
١٧,٠٦٥,٦٩٦	--	استثمارات
١٧,٠٦٥,٦٩٦	٨٨٥,٩٣٢	إجمالي الموجودات
--	٣٠,٣٣٦	المطلوبات المالية
--	١٧,٣٥٤	أتعاب إدارة دائنة
--	٤٧,٦٩٠	مصرفات مستحقة
--	٤٧,٦٩٠	إجمالي المطلوبات

**صندوق صائب للأسهم الخليجية**  
**صندوق استثمار مفتوح**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م**  
**(المبالغ بالدولار الأمريكي)**

**١٦. إدارة المخاطر المالية**

**التعرض للمخاطر**

تعد إدارة المخاطر جزءاً لا يتجزأ من الاستثمار وعملية التشغيل. يمكن تقسيم إدارة المخاطر إلى إدارة المخاطر المالية وإدارة المخاطر التشغيلية وقياس المخاطر المستقل. تشمل إدارة المخاطر المالية جميع عناصر عملية الاستثمار. يسمح عدد من أنظمة إدارة المخاطر لمدير الصندوق بملاحظة أي انحرافات عن المراكز المستهدفة والأهداف. تشمل إدارة المخاطر التشغيلية النقاط الأربعة للخسائر المحتملة وهي: العمليات والنظم والأشخاص والأحداث الخارجية. تعد إدارة المخاطر وظيفة مستقلة وهي منفصلة وظيفياً عن إدارة العمليات وإدارة المحافظ.

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

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية نتيجة استخدامه للأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان؛
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق؛ و
- مخاطر التشغيل

**إطار إدارة المخاطر**

يحفظ الصندوق بمراكز في الأدوات المالية غير المشتقة وفقاً لاستراتيجيته نحو إدارة الاستثمار. تتكون المحفظة الاستثمارية للصندوق من الأسهم المدرجة في الأسواق الخليجية.

تم منح مدير الصندوق السلطة التقديرية لإدارة الموجودات تماثلياً مع أهداف الصندوق الاستثمارية. يقوم مدير الصندوق بمراقبة الالتزام بتوزيعات الموجودات المستهدفة ومكون المحفظة على أساس يومي. في الحالات التي تكون فيها المحفظة مختلفة عن توزيعات الموجودات المستهدفة، فإن مدير الصندوق ملزم باتخاذ الإجراءات لإعادة توازن المحفظة تماثلياً مع الأهداف المحددة وضمن الحدود الزمنية المقررة.

**مخاطر الائتمان**

مخاطر الائتمان هي عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته أو تعهداته المبرمة مع الصندوق مما يؤدي إلى تكبد الصندوق لخسارة مالية.

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان على رصيده المحفوظ به في حساب المتاجرة، ورصيده لدى أمين الحفظ وتوزيعات أرباح مدينة. لأغراض إعداد تقارير إدارة المخاطر يقوم الصندوق بدراسة وتجميع كل عناصر التعرض لمخاطر الائتمان مثل مخاطر التعثر في السداد الفردية للمدين، ومخاطر الدولة ومخاطر القطاع.

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.

تتم مراقبة مخاطر الائتمان بانتظام من قبل مدير الصندوق للتأكد من تماثليتها مع إرشادات الاستثمار الخاصة بالصندوق.

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.

**صندوق صائب للأسهم الخليجية**  
صندوق استثمار مفتوح  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م  
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

**١٦ - إدارة المخاطر المالية (يتبع)**

**مخاطر الائتمان (يتبع)**

بالنسبة لكل المعاملات تقريباً، يقلل الصندوق من هذه المخاطر من خلال إجراء تسويات عن طريق وسيط نظامي لضمان تسوية الصفقة فقط عندما يكون الطرفان قد أوفيا بالتزامات التسوية التعاقدية.

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لمكونات قائمة المركز المالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	
٨٦٨,٦١٣	١,٦٠٥,٤٩٦	نقد وما في حكمه
١٧,٣١٩	--	توزيعات أرباح مستحقة
<u>٨٨٥,٩٣٢</u>	<u>١,٦٠٥,٤٩٦</u>	

لا يوجد لدى الصندوق أي آلية تصنيف داخلية رسمية. يتم إدارة والتحكم بمخاطر الائتمان عن طريق مراقبة مخاطر الائتمان ووضع حدود للتعامل مع أطراف أخرى محددة والتقييم المستمر للقدرة الائتمانية للأطراف الأخرى. يتم بشكل عام إدارة مخاطر الائتمان على أساس التصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف الأخرى.

**مخصص انخفاض في القيمة**

لدى الصندوق استثمارات 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. يتم إيداع النقد وما في حكمه للصندوق بشكل رئيسي لدى أطراف أخرى ذات تصنيف ائتماني جيد. لا تعد مخاطر الائتمان ذات الصلة جوهرية.

**مخاطر السيولة**

تتمثل مخاطر السيولة في مخاطر مواجهة الصندوق لصعوبة عند الوفاء بالتزاماتها المرتبطة بمتطلباتها المالية التي تتم تسويتها عن طريق السداد نقداً أو من خلال موجودات مالية أخرى.

يهدف مدير الصندوق إلى ضمان أن يكون لديه دائماً السيولة الكافية، قدر الإمكان، للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها، في ظل الظروف العادية والظروف الحرجة، بما في ذلك الاسترداد المقدر للوحدات، دون تكبد خسائر غير مقبولة أو تعرض سمعة الصندوق للخطر.

تنص شروط وأحكام الصندوق على اشتراكات واستردادات الوحدات مرتين في الأسبوع وبالتالي فهو معرض لمخاطر السيولة للوفاء بطلبات استرداد مالكي الوحدات في أي وقت.

يراقب مدير الصندوق متطلبات السيولة على أساس دوري كما يسعى للتأكد من توفر التمويل الكافي للوفاء بأي التزامات قد تنشأ.

يتم اعتبار استثمارات الصندوق في الأوراق المالية المدرجة على أنها قابلة للتحقق بشكل سريع حيث أنه يتم تداولها بشكل نشط في أسواق الأسهم الخليجية وسوق الأسهم السعودي.

يدير الصندوق مخاطر السيولة الخاصة به عن طريق الاستثمار بشكل أساسي في الأوراق المالية التي من المتوقع أن تتم تصفيتها خلال مدة قصيرة.

**صندوق صائب للأسهم الخليجية**  
صندوق استثمار مفتوح  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م  
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

**١٦ - إدارة المخاطر المالية (يتبع)**

**مخاطر السوق**

مخاطر السوق هي مخاطر تأثير التغيرات في أسعار السوق مثل أسعار العمولة وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم على إيرادات الصندوق أو القيمة العادلة لمليته في الأدوات المالية.

إن استراتيجية الصندوق لإدارة مخاطر السوق ناتجة عن أهداف استثمارات الصندوق وفقاً لشروط وأحكام الصندوق. تتم إدارة مخاطر السوق بانتظام من قبل مدير الصندوق وفقاً للسياسات والإجراءات المحددة. تتم مراقبة مراكز السوق الخاصة بالصندوق بانتظام من قبل مدير الصندوق.

**مخاطر العملات**

مخاطر العملات هي المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

يستثمر الصندوق في الأدوات المالية ويبرم معاملات بعملة أخرى بخلاف عملة نشاط الصندوق، بشكل رئيسي بالريال السعودي والدرهم الإماراتي والدينار الكويتي. ونتيجة لذلك، يتعرض الصندوق لمخاطر تغير سعر صرف عملته بالنسبة إلى العملات الأجنبية بطريقة تؤثر سلباً على القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للموجودات المالية أو المطلوبات المالية للصندوق المدرجة بعملة أخرى بخلاف الدولار الأمريكي.

تتم إدارة مخاطر العملات بانتظام من قبل مدير الاستثمار وفقاً للسياسات والإجراءات المحددة. يتم مراقبة حالة العملات والتعرضات الخاصة بالصندوق في الوقت المناسب من قبل مدير الصندوق.

تظهر القيمة الدفترية للموجودات المالية بعد خصم المطلوبات المالية للصندوق المحتفظ بها بعملة أجنبية فردية بالدولار الأمريكي كما في تاريخ التقرير كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م		٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م		
%	المبلغ بالدولار الأمريكي	%	المبلغ بالدولار الأمريكي	
٧٧,٣٨	١٣,٨١٠,٠٧٨	٧٩,٩٨	١٩,٠٣٢,٤٩٤	ريال سعودي
١٢,٩٢	٢,٣٠٥,٠١٦	١١,٠٦	٢,٦٣٢,٧٧٧	درهم إماراتي
٩,٧٠	١,٧٣٠,٥١٤	٨,٩٦	٢,١٣١,١١٩	دينار كويتي
١٠٠,٠٠	١٧,٨٤٥,٦٠٨	١٠٠,٠٠	٢٣,٧٩٦,٣٩٠	

**مخاطر أسعار الأسهم**

مخاطر أسعار الأسهم هي المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق.

إن استثمارات الصندوق عرضة لمخاطر أسعار الأسهم الناتجة عن عدم التأكد من الأسعار المستقبلية. يقوم مدير الصندوق بإدارة هذه المخاطر من خلال التنوع في محفظته الاستثمارية من حيث التوزيع الجغرافي والتركيز الصناعي.

**صندوق صانب للأسهم الخليجية**  
**صندوق استثمار مفتوح**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م**  
**(المبالغ بالدولار الأمريكي)**

**١٦ - إدارة المخاطر المالية (يتبع)**

تحليل الحساسية

يعرض الجدول أدناه الأثر على صافي الموجودات العائدة على مالكي الوحدات ذات الانخفاض المحتمل بشكل معقول في أسعار سوق الأسهم الفردية بواقع ١٠٪ في تاريخ التقرير. يتم احتساب ذلك على أساس مقياس بيتا الخاص بالصندوق التي يتم قياسها داخلياً بواسطة مدير الصندوق. يقوم مقياس "بيتا" باحتساب مدى استجابة سعر الصندوق للتذبذب في مؤشر ستاندرد أند بورز المركب للأسهم الخليجية. تتم التقديرات على أساس الاستثمار الفردي. إن هذا التحليل يفترض بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة وتحديداً مخاطر أسعار الفائدة وتحويل العملات الأجنبية.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	التأثير على صافي الموجودات بالدولار الأمريكي
١,٥١٨,٨٤٧	١,٩٩٨,٥٣٣	صافي الربح أو الخسارة من استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٨,٤٨٪	٨,٤١٪	الأثر على نسبة صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات صافي الربح أو الخسارة من استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

قد ينتج عن الارتفاع في أسعار سوق الأسهم الفردية بواقع ١٠٪ أثر مساوٍ ومعاكس للمبالغ المبينة أعلاه.

مخاطر معدلات 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 يومياً لضمان الحفاظ عليها ضمن حدود الفجوة المحددة، إن وجدت. ليس لدى الصندوق موجودات أو مطلوبات مالية تحمل عمولة. لذلك، لا يتعرض الصندوق لمخاطر أسعار العمولة.

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 مع الأدوات المالية سواء داخلياً أو خارجياً لدى مقدم الخدمة للصندوق ومن العوامل الخارجية غير مخاطر الائتمان والسوق والسيولة مثل تلك الناتجة عن المتطلبات القانونية والتنظيمية والمعايير المتعارف عليها لسلوك إدارة الاستثمار.

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 الدوري 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 مجدداً

**صندوق صانب للأسهم الخليجية**  
**صندوق استثمار مفتوح**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م  
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

**١٧. القيمة العادلة للأدوات المالية**

يقوم الصندوق بقياس بعض الأدوات المالية بالقيمة العادلة في تاريخ كل قائمة مركز مالي.

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

**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.

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 لأدوات مماثلة.

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

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

يقوم الصندوق بتقييم سندات حقوق الملكية التي يتم تداولها في سوق مالي 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.

صندوق صائب للأسهم الخليجية  
صندوق استثمار مفتوح  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م  
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١٧. القيم العادلة للأدوات المالية (يتبع)

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة - الأدوات المالية التي يتم قياسها بالقيمة 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 إلى القيم المعترف بها في قائمة المركز المالي. كل قياسات القيمة العادلة التالية متكررة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م			
المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
٢٢,٢٠٥,٩٢٢	--	--	٢٢,٢٠٥,٩٢٢
الاستثمارات			

  

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م			
المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
١٧,٠٦٥,٦٩٦	--	--	١٧,٠٦٥,٦٩٦
استثمارات			

خلال الفترة، لم يتم أي تحويل في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

تعتبر الأدوات المالية الأخرى مثل النقد وما في حكمه وتوزيعات أرباح مستحقة وأتعاب الإدارة المستحقة والمصروفات المستحقة موجودات مالية ومطلوبات مالية قصيرة الأجل تقارب قيمتها الدفترية قيمتها العادلة. يتم تصنيف النقد وما في حكمه ضمن المستوى ١، بينما يتم تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية المتبقية ضمن المستوى ٣.

١٨. آخر يوم تقييم

إن آخر يوم تقييم للسنة كان في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م (٢٠٢٠ م: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م).

١٩. الأحداث بعد نهاية فترة التقرير

لا توجد أحداث لاحقة لتاريخ قائمة المركز المالي تتطلب تعديلات أو إفصاح في القوائم المالية أو الإيضاحات المرفقة.

٢٠. اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مدير الصندوق في ٢١ شعبان ١٤٤٣ هـ (الموافق ٢٤ مارس ٢٠٢٢ م).