



صندوق صائب للأسهم الخليجية
التقرير السنوي | 2021م





المحتويات

3	معلومات صندوق الاستثمار.....
3	اداء الصندوق الاستثماري.....
5	تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي
8	تقرير عن أداء الصندوق الإستثماري والأنشطة الإستثمارية
9	مدير الصندوق
10	أمين الحفظ
10	مشغل الصندوق.....
11	مراجع الحسابات
13	ملحق (1) - أجنحة و قرارات التصويت للجمعيات العمومية.....
22	ملحق (2) - القوائم المالية.....



معلومات صندوق الاستثمار

اسم الصندوق

صندوق صائب للأسهم الخليجية.

أهداف الصندوق وسياسات الاستثمار و ممارساته

يهدف الصندوق إلى تحقيق زيادة في رأس المال على المدى الطويل من خلال الاستثمار المتنوع في الأسهم المدرجة في أسواق مال دول مجلس التعاون الخليجي، والأسهم المدرجة في أسواق الدول العربية الأخرى. ويكون هدف الصندوق التفوق في الأداء على المؤشر الاسترشادي.

سياسة توزيع الدخل والأرباح

يعتبر الصندوق صندوق تراكمي الدخل حيث سيعاد استثمار الدخل في الصندوق بدلا من توزيعه على المشتركين. وسوف تنعكس إعادة استثمار الدخل على قيمة وسعر الوحدات.

المؤشر الاسترشادي

مؤشر ستاندر آند بورز للأسهم دول مجلس التعاون الخليجي (S&P GCC Composite Price Index in USD).

أداء الصندوق الاستثماري

أداء الصندوق للسنوات المالية الثلاث الأخيرة (بالدولار الأمريكي):

2019	2020	2021	
18 مليون	18 مليون	24 مليون	صافي قيمة أصول الصندوق
233.8	257.6	356.8	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة
242.6	260.3	376.3	أعلى سعر للوحدة خلال سنة
203.1	169.4	255.9	أقل سعر للوحدة خلال سنة
77,876	69,504	66,564	عدد الوحدات المصدرة
لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	قيمة الأرباح الموزعة
2.20%	2.44%	2.36%	نسبة المصروفات
0%	0%	0%	نسبة الأصول المقترضة من إجمالي قيمة الأصول، ومدة انكشافها وتاريخ استحقاقها



العائد الإجمالي للصندوق مقارنة بالمؤشر:

المؤشر	الصندوق	الإجمالي (%)
85.33%	256.86%	منذ التأسيس
50.81%	70.37%	5 سنوات
40.49%	76.88%	3 سنوات
31.43%	38.53%	سنة واحدة

العائد الإجمالي السنوي لكل سنة من السنوات المالية العشر الماضية:

السنة	الصندوق	المؤشر	فارق الأداء
2012	8.44%	3.18%	5.26%
2013	36.12%	25.02%	11.10%
2014	8.69%	-2.52%	11.21%
2015	-10.89%	-17.43%	6.54%
2016	9.17%	4.18%	4.99%
2017	-2.71%	-0.38%	-2.33%
2018	0.61%	8.36%	-7.75%
2019	14.87%	8.30%	6.57%
2020	10.18%	-1.72%	11.90%
2021	38.53%	31.43%	7.10%

سجل المصروفات التي تحملها الصندوق ونسبتها من متوسط صافي قيمة أصول الصندوق لعام 2021م:

%	دولار أمريكي	الرسوم والمصروفات
1.75%	381,194	رسوم إدارة
0.16%	34,020	رسوم التعامل
0.09%	18,886	رسوم الحفظ
0.30%	65,376	ضريبة قيمة المضافة
0.06%	13,410	رسوم أخرى ¹
2.36%	512,885	إجمالي المصاريف ²

التغييرات الجوهرية

لم تحدث أي تغييرات جوهرية أثرت على أداء الصندوق.

الإفصاح عن ممارسات التصويت السنوية

الرجاء مراجعة ملحق (1) للإطلاع على ممارسات التصويت.

¹ الرسوم الأخرى تشمل: (أتعاب مراجع الحسابات، الرسوم الرقابية، أتعاب مجلس، إدارة الصندوق، رسوم النشر في تداول). للمزيد من التفاصيل نرجو الإطلاع على القوائم المالية.

² تشمل جميع الرسوم بما فيها رسوم التعامل.



تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي

❖ أعضاء مجلس إدارة الصندوق

اسم العضو	المؤهلات والخبرة	نوع العضوية
خالد الريس	الرئيس التنفيذي للإستثمار كابيتال لديه مسيرة مهنية في المصرفية الإستثمارية، إدارة الإستثمارات، الإستثمارات المباشرة والملكية الخاصة. وهو حاصل على درجة الماجستير في إدارة الأعمال وماجستير في الإدارة المالية من جامعة دنفر بولاية كولورادو، وهو محلل مالي معتمد.	رئيس مجلس إدارة الصندوق عضو غير مستقل
سلمان الفغم	نائب الرئيس التنفيذي في البنك السعودي للإستثمار وهو حاصل على شهادة في الهندسة وإدارة الأعمال من جامعة غرينتش وشهادة الماجستير في علوم إدارة الإستثمارات من كلية كاس لإدارة الأعمال ، لندن.	عضو غير مستقل
نايف الحماد	حاصل على درجة الماجستير من جامعة أركنساس ، كما حصل على بكالوريوس في المحاسبة من جامعة الملك سعود.	عضو غير مستقل
د. محمد الزهراني	حاصل على شهادة الدكتوراه من جامعة ولاية أوكلاهوما الأمريكية.	عضو مستقل
وهيب باجهوموم	حاصل على بكالوريوس في الإدارة المالية من جامعة الأمير سلطان وله أكثر من 10 سنوات خبرة في مجال الإستثمار.	عضو مستقل

❖ أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته

- الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها، ويشمل ذلك على سبيل المثال لا الحصر - الموافقة على عقود تقديم خدمات الإدارة للصندوق، وعقود تقديم خدمات الحفظ، ولا يشمل ذلك العقود المبرمة وفقاً لقرارات الإستثمارية في شأن أي إستثمارات قام بها الصندوق أو سيقوم بها في المستقبل.
- اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق.
- الإشراف، ومتى كان ذلك مناسباً، الموافقة أو المصادقة على أي تعارض مصالح يفصح عنه مدير الصندوق وفقاً للمادة (13) من لائحة صناديق الإستثمار.
- الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع لجنة الالتزام لدى مدير الصندوق أو مسؤول المطابقة والالتزام لديه لمراجعة التزام الصندوق بجميع القوانين والأنظمة واللوائح ذات العلاقة، ويشمل ذلك -على سبيل المثال لا الحصر - المتطلبات المنصوص عليها في لائحة صناديق الإستثمار.
- الموافقة على جميع التغييرات المنصوص عليها في المادتين (62) و (63) من لائحة صناديق الإستثمار وذلك قبل حصول مدير الصندوق على موافقة مالكي الوحدات والهيئة أو اشعارهم (حيثما ينطبق)



- التأكيد من اكتمال ودقة الشروط والأحكام وأي مستند آخر، سواء كان عقداً أم غيره، يتضمن إفصاحات تتعلق بالصندوق ومدير الصندوق وإدارته للصندوق، إضافة إلى التأكيد من توافق ما سبق مع لائحة صناديق الاستثمار؛
- التأكيد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً للائحة صناديق الاستثمار والشروط والأحكام؛
- الاطلاع على التقرير المتضمن تقييم اداء وجودة الخدمات المقدمة من الاطراف المعنية بتقديم الخدمات الجوهرية للصندوق المشار اليها في الفقرة (ل) من المادة التاسعة من لائحة صناديق الاستثمار وذلك للتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط واحكام الصندوق وما ورد في لائحة صناديق الاستثمار
- تقييم آلية تعامل مدير الصندوق مع المخاطر المتعلقة بأصول الصندوق وفقاً لسياسات واجراءات مدير الصندوق حيال رصد المخاطر المتعلقة بالصندوق وكيفية التعامل معها.
- الاطلاع على التقرير المتضمن جميع الشكاوي والجراءات المتخذة حيالها والمشار اليها في الفقرة (م) من المادة التاسعة من لائحة صناديق الاستثمار وذلك للتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط واحكام الصندوق وماورد في لائحة صناديق الاستثمار
- العمل بأمانة وحسن نية واهتمام ومهارة وعناية وحرص وبما يحقق مصلحة مالكي الوحدات؛
- تدوين محاضر الاجتماعات التي تبين جميع وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها المجلس.
- إقرار أي توصية يرفعها المصفي في حالة تعيينه.

❖ تفاصيل مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق

يلتزم الصندوق بتعويض أعضاء مجلس إدارة الصندوق عن مصاريف السفر والمصاريف المعقولة الأخرى المتكبدة فيما يتعلق بالتزاماتهم تجاه الصندوق. ويستحق أعضاء مجلس إدارة الصندوق (باستثناء الأعضاء المستقلين) مكافأة قدرها 2,000 ريال سعودي لكل اجتماع لمجلس إدارة الصندوق. ويدفع الصندوق للأعضاء المستقلين مبلغ قدره 4,000 ريال سعودي لكل اجتماع لمجلس إدارة الصندوق مقابل حضور اجتماعات المجلس. وتحتسب هذه الرسوم في كل يوم تقويم وتدفع بشكل سنوي.

❖ تعارض في المصالح

لا يوجد في الوقت الحالي أي تعارض في المصالح، وسوف يقوم مجلس إدارة الصندوق بالإشراف على أي تضارب للمصالح وتسويته. ويكون على أعضاء مجلس الإدارة واجب بذل العناية تجاه المستثمرين في الصندوق، وذلك بموجب لائحة صناديق الاستثمار، بالإضافة إلى بذل أقصى جهد ممكن لحل تضارب المصالح بحسن النية، كما يرويه مناسباً.



❖ مجالس إدارة الصناديق التي يشارك فيها أعضاء مجلس الإدارة

اسم الصندوق / عضو مجلس الإدارة	خالد الريس	سلمان الفغم	نايف الحماد	د. محمد الزهراني	وهيب باجهوم
صندوق صائب للشركات السعودية	✓	✓	✓	✓	✓
صندوق صائب للأسهم السعودية	✓	✓	✓	✓	✓
صندوق صائب للأسهم الخليجية	✓	✓	✓	✓	✓
صندوق صائب للمتاجرة بالسلع	✓	✓	✓	✓	✓
صندوق الاستثمار كابيتال المرين للأسهم السعودية	✓	✓	✓	✓	✓
صندوق الاستثمار كابيتال للاستثمار 48	✓				
صندوق أجدان رايز للتطوير العقاري	✓			✓	
صندوق صائب للتطوير العقاري "ابراج سرايا"	✓				
صندوق الاستثمار للدخل العقاري 1	✓				
صندوق الإستثمار للدخل العقاري 2	✓				
صندوق كادن الاستثمار	✓				
صندوق الاستثمار العقاري 1	✓				
صندوق الاستثمار العقاري 4	✓				
صندوق الاستثمار للضيافة	✓				

❖ إجتماعات مجلس ادارة الصناديق خلال العام 2021

- الاجتماع الأول عقد يوم الاثنين بتاريخ 23 / 08 / 1443هـ، الموافق 05 / 04 / 2021م ، تم حضور جميع اعضاء مجلس ادارة الصناديق.
- الاجتماع الثاني عقد يوم الاثنين بتاريخ 10 / 04 / 1443هـ، الموافق 15 / 11 / 2021م ، تم حضور جميع اعضاء مجلس ادارة الصناديق.

▪ الموضوعات التي تمت مناقشتها خلال الاجتماعات:

الاجتماع الأول بتاريخ 05 / 04 / 2021م:

- الموضوع الأول: استعراض النداء ومؤشرات الصناديق الاستثمارية خلال الفترة الماضية
- الموضوع الثاني: استعراض تقارير المخاطر
- الموضوع الثالث: استعراض القواعد الإرشادية لسياسات استثمار
- الموضوع الرابع: استعراض تقارير الالتزام

الاجتماع الثاني بتاريخ 15 / 11 / 2021م :

- الموضوع الأول: استعراض النداء ومؤشرات الصناديق الاستثمارية خلال الفترة الماضية
- الموضوع الثاني: استعراض تقارير المخاطر



- الموضوع الثالث: استعراض تقارير الالتزام
- الموضوع الرابع: استعراض التقييم السنوي لأمين الحفظ
- الموضوع الخامس: استعراض التقرير السنوي للشكاوي المقدمة على الصناديق

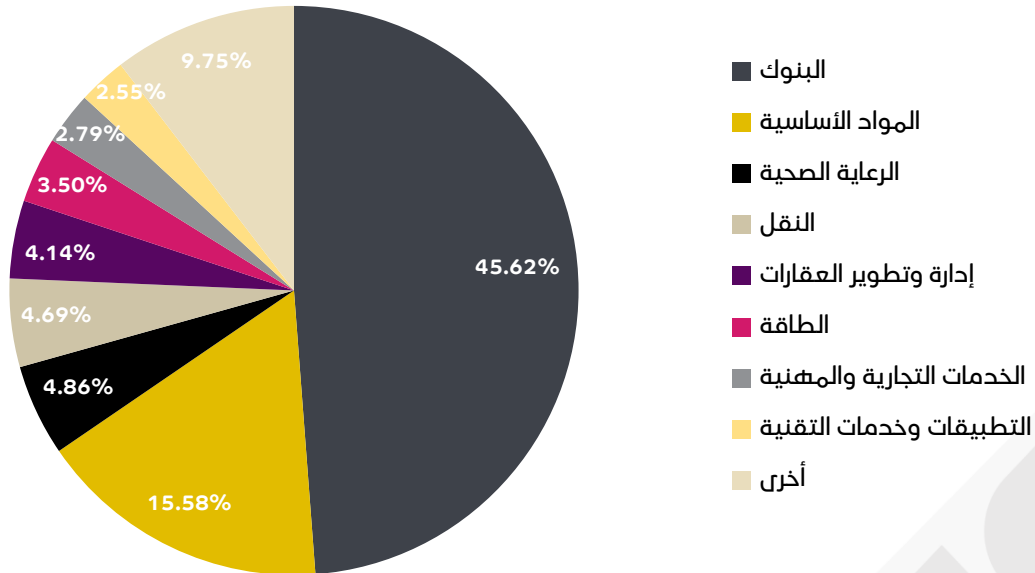
- **قرارات مجلس ادارة الصندوق لعام 2021م:**
- الموافقة على تحديث سياسة التصويت للصناديق الاستثمارية.
- الموافقة على إعادة تعيين كي بي ام جي (KPMG) كمراجع خارجي لحسابات الصناديق المشرف عليها من قبل المجلس.
- الموافقة على عدد من القرارات الاستثمارية.

تقرير عن أداء الصندوق الإستثماري والنشطة الإستثمارية

خلال العام 2021، شهد الاقتصاد الخليجي نمو بسبب العودة التدريجية للنشاط الاقتصادي والاجتماعي لمستويات ما قبل الجائحة. هذا التعافي لوحظ في معظم دول العالم والذي انعكس ايجابيا على الناتج المحلي الإجمالي العالمي. بناءً على هذا التعافي كان الأداء ايجابياً لأغلب اسواق الأسهم والسلع للعام. وبالرغم من وضوح التعافي الاقتصادي، إلا ان معظم السياسات النقدية حول العالم بقيت سياسة توسعية.

اختتمت اسواق الأسهم الخليجية العام كالتالي: مؤشر السوق السعودي (ناسد) +29.8%، مؤشر سوق دبي العام +28.3%، مؤشر السوق العام لبورصة الكويت +27.0%، المؤشر العام لبورصة البحرين +20.6%، مؤشر سوق مسقط للأوراق المالية 12.9%، و مؤشر بورصة قطر 11.4%. هذا الأداء كان مدعوماً بعودة الحياة لما قبل الجائحة والصعود في اسعار النفط.

توزيع استثمارات الصندوق





التغييرات على الشروط والأحكام
لم تحدث اي تغييرات على شروط وأحكام الصندوق.

عمولات خاصة
لم يحصل مدير الصندوق على أي عمولات خاصة خلال الفترة.

صناديق الأستثمار التي يستثمر فيها الصندوق مع نسبة رسوم الإدارة المحتسبة
لا ينطبق.

مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق
عدد الأشخاص المسجلين لإدارة الصندوق: 6 أشخاص
معدل مدة إدارة الأشخاص المسجلين: 6.3 سنوات

مدير الصندوق

اسم مدير الصندوق

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة (الاستثمار كابيتال) ، وهي شركة سعودية مساهمة مقفلة تم تأسيسها وفقا
لأنظمة المملكة العربية السعودية بسجل تجاري رقم 1010235995 ، وهي مرخصة من قبل هيئة السوق المالية بترخيص رقم
37- 11156 الصادر في 1 أكتوبر 2011 م

عنوان مدير الصندوق

طريق الملك فهد، منطقة العقيق
ص.ب. 6888، الرياض 11452
المملكة العربية السعودية
هاتف: +966 112547666 فاكس: +966 114892653
الموقع الإلكتروني: www.icap.com.sa

اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن / أو مستشار الاستثمار (إن وجد)
لا ينطبق.



أمين الحفظ

اسم أمين الحفظ

شركة الرياض المالية كأمين حفظ الصندوق. تم ترخيص أمين الحفظ من قبل هيئة السوق المالية بموجب ترخيص رقم 07070-37 الصادر من قبل هيئة السوق المالية.

عنوان أمين الحفظ

برج قلب الرياض
7761 شارع العليا
الرياض 12244 المملكة العربية السعودية
الموقع الإلكتروني www.riyadcapital.com

وصف موجز لواجباته ومسؤولياته

- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن التزاماته وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار سواء أدى مسؤولياته بشكل مباشر أو كلف بها طرف ثالثاً بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار ولائحة مؤسسات السوق المالية.
- يعد أمين الحفظ مسؤولاً تجاه مدير الصندوق ومالكى الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب احتياله أو إهماله أو سوء تصرفه أو تقصيره المتعمد.
- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات وهو مسؤول كذلك عن اتخاذ جميع الإجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق.

مشغل الصندوق

اسم مشغل الصندوق

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة (الاستثمار كابيتال) ، وهي شركة سعودية مساهمة مقفلة تم تأسيسها وفقاً لأنظمة المملكة العربية السعودية بسجل تجاري رقم 1010235995 ، وهي مرخصة من قبل هيئة السوق المالية بترخيص رقم 111563-37 الصادر في 1 أكتوبر 2011 م.

عنوان مشغل الصندوق

طريق الملك فهد، منطقة العقيق
ص.ب. 6888، الرياض 11452
المملكة العربية السعودية
هاتف: +966 112547666 فاكس: +966 114892653
الموقع الإلكتروني: www.icap.com.sa

وصف موجز لواجباته ومسؤولياته

- يكون مشغل الصندوق مسؤولاً عن تشغيل الصندوق.



- بعد مشغل الصندوق مسؤولاً عن تقييم أصول الصندوق تقيماً كاملاً وعادلاً حسب احكام الملحق (5) من لائحة صناديق الاستثمار الخاص بطرق تقييم الصناديق العامة.
- يكون مشغل الصندوق مسؤولاً عن حساب سعر وحدات الصندوق.
- يقوم مشغل الصندوق بإجراءات الاشتراك والاسترداد حسب الإجراءات المنصوص عليها في الشروط والأحكام.
- يقوم مشغل الصندوق بالاحتفاظ بالدفاتر والسجلات ذات الصلة بتشغيل جميع الصناديق التي يتولى تشغيلها.
- يقوم مشغل الصندوق بالاحتفاظ في جميع الأوقات بسجل جميع الوحدات الصادرة والملغاة، وبسجل محدث يوضح رصيد الوحدات القائمة لكل صندوق من صناديق الاستثمار التي يشغلها.
- يقوم مشغل الصندوق بإعداد سجل المالكين للوحدات وحفظه في المملكة وتحديثه.
- يُعدّ مشغل الصندوق مسؤولاً عن عملية توزيع الأرباح على مالكي الوحدات -إن وجدت.

مراجعات الحسابات

اسم مراجع الحسابات

شركة كي بي ام جي الفوزان وشركاه

عنوان مراجع الحسابات

شارع صلاح الدين - برج كي بي ام جي
الرياض 12623 ، المملكة العربية السعودية

❖ القوائم المالية:

يرجى الرجوع إلى القوائم المالية المرفقة في هذا التقرير (ملحق 2)، والتي تم إعدادها وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها بالمملكة العربية السعودية المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. القوائم المالية متوفرة على :

موقع الإستثمار كابيتال

www.icap.com.sa

موقع شركة السوق المالية السعودية (تداول)

www.saudiexchange.com.sa



إخلاء مسؤولية

الاستثمارات عرضة لعدد من المخاطر المرتبطة بالاستثمار في الأسواق المالية و على المستثمرين أن يدركوا أن قيمة الاستثمار يمكن أن تقل أو ترتفع في أي وقت وأن الأداء السابق ليس بالضرورة دليلاً على الأداء في المستقبل، كما أن المستثمر يمكن أن يسترد مبلغاً أقل من المبلغ الذي استثمره. أن التغيير في أسعار العملات يمكن أن يؤدي إلى تأثير سلبي على قيمة أو سعر أو دخل الورقة المالية. إضافة لذلك أن قيمة الورقة المالية يمكن أن تتعرض لانخفاض مفاجئ وكبير قد يؤدي لخسارة تساوي المبلغ المستثمر و قد لا تقتصر على كامل المبلغ الذي استثمره أو أودعه أصلاً وأنه قد يضطر إلى دفع المزيد. قد يكون هناك خصم رسوم ومصاريف في تاريخ الاستثمار الأولي أو عند بيع الاستثمار إضافة إلى رسوم الاشتراك أو رسوم استرداد مبكر بناءً على شروط وأحكام الصناديق، وقد ينطبق في بعض الحالات خصم رسوم خاصة بالأداء. وفيما يخص صناديق أسواق النقد فإن شراء أي وحدة في هذا النوع من الصناديق يختلف عن إيداع مبلغ لدى بنك محلي، وأن مدير الصندوق غير ملزم بقبول طلب استرداد الوحدات بقيمة الطرح، وأن قيمة الوحدات وإيراداتها عرضة للصعود والهبوط.

قد تكون هذه الأوراق المالية غير ملائمة لجميع الأشخاص الذين يتلقون الإعلان، لذا على المستثمرين أخذ المشورة المالية، أو القانونية أو الضريبية بشأن الإستراتيجيات الاستثمارية أو مدى ملائمة الاستثمار في هذه الأوراق المالية. يرجى الرجوع لشروط وأحكام الصندوق للاطلاع على المخاطر الرئيسية للإستثمار والتي تجدها من خلال موقع الشركة، بالإضافة إلى القوائم المالية للصندوق واستثمارات مدير الصندوق في الصندوق. هذا التقرير أعد من قبل شركة الإستثمار لأوراق المالية و الوساطة (الإستثمار كابيتال) في مدينة الرياض في المملكة العربية السعودية ولا يجوز إعادة توزيعه أو إرساله أو نشره جزئياً أو بالكامل بأي شكل أو طريقة دون موافقة خطية صريحة من شركة الإستثمار كابيتال.



ملحق (1) - أجنحة و قرارات التصويت للجمعيات العمومية

الشركة	الشركة السعودية للكهرباء	تاريخ الاجتماع	2021/01/21
--------	--------------------------	----------------	------------

#	البند	التصويت
1	التصويت على تشكيل لجنة المراجعة وتحديد مهامها وضوابط عملها ومكافآت أعضائها للدورة الجديدة ابتداءً من تاريخ 2021/01/21 وحتى انتهاء الدورة في تاريخ 2024/01/20م، علماً أن المرشحين (المرفقة سيرهم الذاتية) هم: 1- وليد بن إبراهيم شكري، 2- عصام بن علوان البيات، 3- سليمان بن عبدالعزيز التويجري، 4- خالد بن سالم الرويس.	نعم
2	التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة والبنك الأهلي التجاري والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ راشد بن إبراهيم شريف مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن اتفاقية تمويل مرابحة مشترك لمدة 7 سنوات، وذلك ضمن سياق الأعمال الاعتيادية ولم تمنح أي مزايا تفضيلية، بمبلغ 3 مليار ريال. (مرفق)	نعم
3	التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة وبنك الخليج الدولي والتي لعضو مجلس الإدارة الدكتور نجم بن عبدالله الزيد مصلحة غير مباشرة فيها، وهي عبارة عن اتفاقية تسهيلات مالية لمدة عام واحد، وذلك ضمن سياق الأعمال الاعتيادية ولم تمنح أي مزايا تفضيلية، بمبلغ 500 مليون ريال. (مرفق)	نعم

الشركة	شركة أسمنت حائل	تاريخ الاجتماع	2021/01/21
--------	-----------------	----------------	------------

#	البند	التصويت
1	التصويت على تعديل المادة الثالثة من نظام الشركة الأساس المتعلقة بأغراض الشركة	نعم
2	التصويت على تعديل المادة التاسعة والأربعون من نظام الشركة الأساس المتعلقة بتوزيع الأرباح.	نعم



2021/01/28	تاريخ الاجتماع	شركة بن داود القابضة	الشركة
------------	----------------	----------------------	--------

#	البند	التصويت
1	التصويت على تعيين مراجع حسابات الشركة من بين المرشحين بناء على توصية لجنة المراجعة؛ وذلك لفحص ومراجعة وتحقيق القوائم المالية للربع (الأول والثاني والثالث والرابع) والسنوي من العام المالي 2021م، والربع الأول من العام المالي 2022م، وتحديد أتعابه. (مرفق) <ul style="list-style-type: none"> الفوزان وشركاه KPMG (محاسبون ومراجعون قانونيون) 890,000 ريال ولا تشمل ضريبة القيمة المضافة (مراجعة القوائم السنوية والربعية للعام 2021 والربع الأول من 2022) الدكتور محمد العمري وشركاه 1,075,000 ريال ولا تشمل ضريبة القيمة المضافة (مراجعة القوائم السنوية والربعية للعام 2021 والربع الأول من 2022) 	الفوزان وشركاه KPMG (محاسبون ومراجعون قانونيون) 890,000 ريال ولا تشمل ضريبة القيمة المضافة (مراجعة القوائم السنوية والربعية للعام 2021 والربع الأول من 2022)
2	التصويت على تعديل المادة (الأولى) من نظام الشركة الأساس، المتعلقة بتحول الشركة. (مرفق)	نعم
3	التصويت على تعديل المادة (الثانية) من نظام الشركة الأساس، المتعلقة باسم الشركة. (مرفق)	نعم
4	التصويت على تعديل المادة (الثالثة عشرة) من نظام الشركة الأساس، المتعلقة بسجل المساهمين. (مرفق)	نعم
5	التصويت على تعديل المادة (الثامنة عشرة) من نظام الشركة الأساس، المتعلقة بالمركز الشاغر في المجلس. (مرفق)	نعم
6	التصويت على تعديل المادة (الثلاثون) من نظام الشركة الأساس، المتعلقة بدعوة الجمعيات. (مرفق)	نعم
7	التصويت على تعديل المادة (الرابعة والثلاثون) من نظام الشركة الأساس، المتعلقة بالتصويت في الجمعيات. (مرفق)	نعم
8	التصويت على تعديل المادة (الخامسة والأربعون) من نظام الشركة الأساس، المتعلقة بالوثائق المالية. (مرفق)	نعم
9	التصويت على تعديل المادة (الثانية والخمسون) من نظام الشركة الأساس، المتعلقة بنظام الشركات. (مرفق)	نعم
10	التصويت على تفويض مجلس الإدارة بصلاحيته الجمعية العامة العادية بالترخيص الوارد في الفقرة (1) من المادة الحادية والسبعين من نظام الشركات، وذلك لمدة عام من تاريخ موافقة الجمعية العامة أو حتى نهاية دورة مجلس الإدارة المفوض أيهما أسبق، وفقاً للشروط الواردة في الضوابط والإجراءات التنظيمية الصادرة تنفيذاً لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة.	نعم



2021/03/01	تاريخ الاجتماع	مجموعة سامبا المالية	الشركة
------------	----------------	----------------------	--------

#	البند	التصويت
1	التصويت على العرض المقدم من البنك الأهلي التجاري لغرض دمج مجموعة سامبا المالية في البنك الأهلي التجاري وفقاً لأحكام المواد (191) إلى (193) من نظام الشركات، من خلال إصدار (0,739) سهم في البنك الأهلي التجاري مقابل كل سهم في مجموعة سامبا المالية وانقضاء مجموعة سامبا المالية نتيجة لذلك، وذلك وفقاً للمتطلبات النظامية ذات الصلة وشروط وأحكام اتفاقية اندماج مجموعة سامبا المالية الملزمة مع البنك الأهلي التجاري بتاريخ 1442/02/24هـ (الموافق 2020/10/11م)، بما في ذلك التصويت على الأمور التالية المتعلقة بصفقة الاندماج: أ. التصويت على أحكام اتفاقية الاندماج المبرمة بين مجموعة سامبا المالية والبنك الأهلي التجاري بتاريخ 1442/02/24هـ (الموافق 2020/10/11م). ب. التصويت على تفويض مجلس إدارة مجموعة سامبا المالية، أو أي شخص مفوض من قبل مجلس الإدارة، بإصدار أي قرارات أو اتخاذ أي إجراء قد يكون ضرورياً لتنفيذ أي من القرارات المذكورة أعلاه.	نعم

2021/03/01	تاريخ الاجتماع	البنك الأهلي السعودي	الشركة
------------	----------------	----------------------	--------

#	البند	التصويت
1	التصويت على التعديلات المقترحة على النظام الأساسي للبنك الأهلي وفقاً للصيغة الموضحة في المرفق رقم (1) من هذه الدعوة على أن تسري هذه التعديلات بأثر فوري	نعم



2021/03/15	تاريخ الاجتماع	شركة التعدين العربية السعودية	الشركة
------------	----------------	-------------------------------	--------

#	البند	التصويت
1	التصويت على القوائم المالية عن العام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2020م.	نعم
2	التصويت على تقرير مراجع حسابات الشركة عن العام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2020م.	نعم
3	التصويت على تقرير مجلس الإدارة للعام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2020م.	نعم
4	التصويت على توصية مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح عن العام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2020م.	نعم
5	التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس إدارة الشركة عن العام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2020م.	نعم
6	التصويت على مكافآت وتعويضات أعضاء مجلس الإدارة للعام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2020م وفقاً لما ورد في تقرير مجلس الإدارة	نعم
7	التصويت على تعيين مراجع حسابات الشركة من بين المرشحين بناءً على توصية لجنة المراجعة؛ وذلك لفحص ومراجعة وتحديث القوائم المالية للربع (الأول والثاني والثالث) والسنوي للعامين 2021م، و2022م، وتحديد أتعابه. • ووترهاوس كوبرز (PWC) بمبلغ 12,987,600 ريال سعودي • كتي بي إم جي بمبلغ 15,892,000 ريال سعودي • امتناع	ووترهاوس كوبرز (PWC) بمبلغ 12,987,600 ريال سعودي
8	التصويت على تعديل لائحة عمل لجنة المراجعة. (مرفق)	نعم
9	التصويت على تعديل لائحة عمل لجنة الترشيحات والمكافآت. (مرفق)	نعم
10	التصويت على سياسة المكافآت والتعويضات لأعضاء مجلس الإدارة واللجان المنبثقة والإدارة التنفيذية. (مرفق)	نعم



2021/03/18	تاريخ الاجتماع	شركة كيان السعودية للبتروكيماويات	الشركة
------------	----------------	-----------------------------------	--------

#	البند	التصويت
1	التصويت على تقرير مراجع حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في 2020/12/31م.	نعم
2	التصويت على القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 2020/12/31م.	نعم
3	التصويت على تقرير مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية في 2020/12/31م.	نعم
4	التصويت على تعيين مراجع حسابات الشركة من بين المرشحين بناءً على توصية لجنة المراجعة؛ وذلك لفحص ومراجعة وتحديث القوائم المالية للربع الثاني والثالث والرابع والسنوية من العام المالي 2021م، والربع الأول من عام 2022م وتحديد أتعابه. <ul style="list-style-type: none"> • كي بي أم جي الفوزان 1,020,000 ريال • بربيس ووتر هاوس كوبرز 1,075,000 ريال • أنست وبونغ وشركاهم 1,275,000 ريال • امتناع 	كي بي أم جي الفوزان 1,020,000 ريال
5	التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2020/12/31م.	نعم
6	التصويت على صرف مبلغ (1,400,000) ريال مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2020/12/31م.	نعم
7	التصويت على انتخاب أعضاء مجلس الإدارة على أن يكون من بينهم أربعة أعضاء تعينهم الشركة السعودية للصناعات الأساسية ("سابك") للدورة القادمة والتي تبدأ اعتباراً من 20 مارس 2021م ومدها ثلاث سنوات تنتهي في 19 مارس 2024م. (مرفق السيرة الذاتية).	عهد عبد العزيز حسين عويضة - 34% بشار طلال موسى كيالي - 33% أحمد طارق عبدالرحمن مراد - 33%
8	التصويت على تشكيل لجنة المراجعة وتحديد مهامها ووظائف عملها ومكافآت أعضائها للدورة الجديدة ابتداءً من 20 مارس 2021 وحتى انتهاء الدورة في تاريخ 19 مارس 2024م، علماً بأن المرشحين (المرفقة سيرهم الذاتية) هم: - الدكتور/ وليد أحمد الشلفان - الأستاذ/ خالد علي القرني - الأستاذ/ بشار طلال كيالي - الأستاذ/ يحيى عيسى الأنصاري	نعم



2021/03/28	تاريخ الاجتماع	مجموعة سامبا المالية	الشركة
------------	----------------	----------------------	--------

#	البند	التصويت
1	التصويت على تقرير مجلس الإدارة عن العام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2020م.	نعم
2	التصويت على تقرير مراجعي الحسابات للعام المنتهي في 31 ديسمبر 2020م.	نعم
3	التصويت على القوائم المالية عن العام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2020م.	نعم
4	التصويت على صرف مبلغ (4.810) ألف ريال مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية 31 ديسمبر 2020م.	نعم
5	التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن العام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2020م.	نعم
6	التصويت على اشتراك عضو مجلس الإدارة الدكتور/ خالد بن عبدالله السويلم في عمل منافس لأعمال شركة سامبا للأصول وإدارة الاستثمار التابعة للمجموعة، وذلك كونه رئيس مجلس إدارة شركة اشمور للاستثمار السعودية والمرخصة من هيئة السوق المالية.	نعم
7	التصويت على اشتراك عضو مجلس الإدارة الأستاذ/ فهد بن إبراهيم المفرج في عمل منافس لأعمال شركة سامبا للأصول وإدارة الاستثمار التابعة للمجموعة، وذلك كونه عضواً في مجلس إدارة شركة فالكم للخدمات المالية والمرخصة من هيئة السوق المالية.	نعم
8	التصويت على اشتراك عضو مجلس الإدارة الدكتور/ وليد بن سليمان أبانمي في عمل منافس لأعمال شركة سامبا للأصول وإدارة الاستثمار التابعة للمجموعة، وذلك كونه عضو مجلس إدارة شركة اشمور للاستثمار السعودية والمرخصة من هيئة السوق المالية.	نعم
9	التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين المجموعة والمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ إياد بن عبدالرحمن الحسين (مصلحة غير مباشرة فيها) وهي عبارة عن عقد إيجار فرع للمجموعة بمركز غرناطة التجاري بالرياض التابع للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية لمدة سنة واحدة تبدأ من 2020/09/01م بمبلغ وقدره 866,180 ريال، بدون شروط أو مزايا تفضيلية.	نعم
10	التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين المجموعة والمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ/ إياد بن عبد الرحمن الحسين (مصلحة غير مباشرة فيها) وهي عبارة عن عقود إيجار لعدد أربعة مواقع صراف آلي ومستودع بمركز غرناطة التجاري بالرياض والتابع للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية لمدة سنة واحدة تبدأ من 2020/09/01م بمبلغ وقدره 260,300 ريال، بدون شروط أو مزايا تفضيلية.	نعم
11	التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين المجموعة والمؤسسة العامة للخطوط الجوية العربية السعودية، والتي لنائب رئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ يزيد بن عبدالرحمن الحميد (مصلحة غير مباشرة فيها) وهي عبارة عن عقد إيجار موقع لجهاز صراف آلي في مقر المؤسسة العامة للخطوط الجوية العربية السعودية بمحافظة الخبر، عقد لمدة سنة يحدد تلقائياً بمبلغ وقدره 12,600 ريال سنوياً، بدون شروط أو مزايا تفضيلية.	نعم
12	التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين المجموعة وشركة اتحاد الاتصالات (موبايلي)، والتي لعضو مجلس الإدارة الأستاذ/عبدالله بن عبدالرحمن الرويس (مصلحة غير مباشرة فيها) وهي عبارة عن عقد تقديم خدمات اتصال الأعمال	نعم



	والانترنت والرسائل القصيرة بالجملة وحلول تكنولوجيا المعلومات والاتصالات المتقدمة للمجموعة يحدد تلقائياً بمبلغ وقدره 16,606,915 ريال سعودي عن عام 2020م، بدون شروط أو مزايا تفضيلية.	
نعم	التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين المجموعة والهيئة العامة للطيران المدني، والتي لئائب رئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ يزيد بن عبدالرحمن الحميد (مصلحة غير مباشرة فيها) وهي عبارة عن عقد إيجار موقع لجهاز صراف آلي (الهيئة العامة للطيران المدني - مطار الأمير عبدالمجيد بن عبدالعزيز بالعلاء) التابع للهيئة العامة للطيران المدني لمدة 5 سنوات بدأت من 2019/03/01م مجاناً، بدون شروط أو مزايا تفضيلية.	13
نعم	التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين المجموعة والهيئة العامة للطيران المدني والتي لئائب رئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ يزيد بن عبدالرحمن الحميد (مصلحة غير مباشرة فيها) وهي عبارة عن عقد إيجار موقع لجهاز صراف آلي (مطار الملك عبدالعزيز بجده) لمدة سنة يحدد تلقائياً بمبلغ وقدره 421,500 ريال سنوياً، بدون شروط أو مزايا تفضيلية.	14
نعم	التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين المجموعة وشركة مطارات الدمام التابعة لشركة الطيران المدني السعودي القابضة، والتي لئائب رئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ يزيد بن عبدالرحمن الحميد (مصلحة غير مباشرة فيها) وهي عبارة عن عقد إيجار موقع لجهاز صراف آلي (شركة مطارات الدمام التابعة لشركة الطيران المدني السعودي القابضة) لمدة 5 سنوات يحدد تلقائياً بمبلغ وقدره 141,750 ريال سنوياً، بدون شروط أو مزايا تفضيلية.	15



2021/03/30	تاريخ الاجتماع	شركة ينبع الوطنية للبتروكيماويات	الشركة
------------	----------------	----------------------------------	--------

#	البند	التصويت
1	التصويت على تقرير مراجع حسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في 2020/12/31م.	نعم
2	التصويت على القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 2020/12/31م.	نعم
3	التصويت على تقرير مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2020/12/31م.	نعم
4	التصويت على تعيين مراجع حسابات الشركة من بين المرشحين بناءً على توصية لجنة المراجعة؛ وذلك لفحص ومراجعة وتحديق القوائم المالية للربع (الأول والثاني والثالث والرابع) والسنوي من العام المالي 2021م وتحديد أتعابه. <ul style="list-style-type: none"> • السادة/ شركة إنست ويونغ وشركاهم ، إجمالي العرض المقدم 500,000 • السادة/ شركة الدكتور محمد العمري وشره (بي دي او) ، إجمالي العرض المقدم 530,000 • السادة/ شركة كي بي إم جي الفوزان وشركاه ، إجمالي العرض المقدم 600,000 • السادة/ شركة برايس ووترهاوس كوبرز ، إجمالي العرض المقدم 885,000 • امتناع 	السادة/ شركة إنست ويونغ وشركاهم ، إجمالي العرض المقدم 500,000
5	التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2020/12/31م	نعم
6	التصويت على صرف مبلغ (1,400,000) ريال مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2020/12/31م.	نعم
7	التصويت على قرار مجلس الإدارة بما تم توزيعه من أرباح نقدية خلال النصف الأول من العام 2020م بمبلغ (703,125,000) ريال سعودي بواقع (1.25) ريال للسهم والتي تمثل (12.5%) من القيمة الاسمية للسهم الواحد.	نعم
8	التصويت على توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح نقدية على المساهمين عن النصف الثاني من العام 2020م بمبلغ (703,125,000) ريال سعودي بواقع (1.25) ريال للسهم الواحد والتي تمثل (12.5%) من القيمة الاسمية للسهم الواحد، وستكون أحقية النصف الثاني من الأرباح المقترحة توزيعها لمالكي أسهم الشركة المقيدين في سجلات شركة مركز إيداع الأوراق المالية (مركز الإيداع) بنهاية ثاني يوم تداول يلي يوم انعقاد الجمعية العامة، وسيتم الإعلان عن تاريخ التوزيع لاحقاً.	نعم
9	التصويت على تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية بشكل نصف سنوي أو ربع سنوي عن العام المالي 2021م.	نعم



2021/09/02	تاريخ الاجتماع	شركة البابطين للطاقة والاتصالات	الشركة
------------	----------------	---------------------------------	--------

التصويت	البند	#
نعم	التصويت على تشكيل لجنة المراجعة وتحديد مهامها وضوابط عملها ومكافآت أعضائها للدورة الجديدة ابتداءً من تاريخ انعقاد الجمعية 2021/09/02 وحتى انتهاء الدورة في تاريخ 2024/07/26، علماً أن المرشحين (المرفقة سيرهم الذاتية) هم: 1-الدكتور / عبد الله صغير محمد الحسيني (عضو مجلس الإدارة – مستقل) 2-الأستاذ / عبد الكريم حمد عبد الله البابطين (عضو مجلس الإدارة – غير تنفيذي). 3-الأستاذ/ خالد محمد عبد الله عبد الرحمن أبابطين (عضو مجلس الإدارة – غير تنفيذي)	1

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
			المطلوبات
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>	
			<u>الإيرادات</u>
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>		إجمالي الإيرادات
			<u>المصروفات</u>
(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>		إجمالي المصروفات
١,٦٨٠,١١٢	٦,٨٠٦,٧٤٨		صافي ربح السنة
--	--		الدخل الشامل الآخر للسنة
<u>١,٦٨٠,١١٢</u>	<u>٦,٨٠٦,٧٤٨</u>		إجمالي الدخل الشامل للسنة

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)

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	
	١٨,٢٠٦,٨١٢	١٧,٩٠٣,٩٣٨	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
	١,٦٨٠,١١٢	٦,٨٠٦,٧٤٨	إجمالي الدخل الشامل للسنة
	٢٥٠,١٦٣	١٠,٠٠٠	مساهمات واستردادات من قبل مالكي الوحدات:
	(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	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة
			معاملات الوحدات (بالعدد)
	٧٧,٨٧٦	٦٩,٥٠٤	الوحدات المصدرة في بداية السنة
	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	الوحدات المصدرة في نهاية السنة

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
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
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	
		صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
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	النقد الناتج من العمليات
٣٨٥,٠١٠	٥٠٩,١٢٨	توزيعات أرباح مستلمة
١,٩٨٤,٨٦١	١,٦٩٤,٩٥٣	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٢٥٠,١٦٣	١٠,٠٠٠	مساهمات من قبل مالكي الوحدات
(٢,٢٣٣,١٤٩)	(٩٦٨,٠٧٠)	استردادات من قبل مالكي الوحدات
(١,٩٨٢,٩٨٦)	(٩٥٨,٠٧٠)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
١,٨٧٥	٧٣٦,٨٨٣	صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
٨٦٦,٧٣٨	٨٦٨,٦١٣	نقد وما في حكمه في بداية السنة
٨٦٨,٦١٣	١,٦٠٥,٤٩٦	٩
		٩
		صافي النقد وما في حكمه في نهاية السنة

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 صانب 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 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.

(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 التغييرات 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 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)

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 المتوقعة 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 مستخدمى 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:

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

الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة:

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

١٥. تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية

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

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

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 بمطلوباتها 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 بعملات 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 بعملات 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 بعملات 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 لأصل 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 وافترضاات 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).