Ashmore

شركة أشمـور للإستثمـار السعودية

صنـدوق أشمور للأسهم السعودية

التقـريـر السنـوي

2024/12/31

أ) معلومات صندوق الإستثمار:

1. إسم الصندوق:

صندوق أشمور للأسهم السعودية – Ashmore Saudi Equity Fund

2. أهداف وسياسات الإستثمار وممارساته:

الصندوق هو عبارة عن صندوق إستثمار مفتوح المدة. يهدف الصندوق الإستثماري إلى تنمية رأس المال على المدى المتوسط إلى الطويل من خلال الإستثمار في محفظة متنوعة من أسهم الشركات المُدرَجة في سوق الأسهم السعودية، كما يهدف الصندوق إلى تحقيق أداء يفوق أداء المؤشر الاسترشادي (مؤشر ستاندرد أند بورز S&P للعائد الاجمالي السعودي)، ولن يقوم الصندوق بتوزيع أية أرباح على المشتركين وسيقوم بإعادة استثمار الأرباح الموزعه في في الصندوق.

جدول يوضح سياسة الإستثمار

نوع الإستثمـــار	الحد الأدنى	الحد الأعلى
الأسهم السعودية المدرجة في سوق الأسهم السعودية بما فيها الطروحات الأولية وحقوق الأولوية	50%	100%
أدوات أسواق النقد	0%	50%
صناديق إستثمار مماثلة لأهداف الصندوق ذات الطرح العام	0%	10%

3. سياسة توزيع الدخل والأرباح:

لن يقوم الصندوق بتوزيع أية أرباح على المشتركين وسيقوم بإعادة إستثمار الأرباح الموزعة في الصندوق

4. جميع التقارير الخاصة بالصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل.

5 .وصف المؤشر الاسترشادي للصندوق، والموقع الإلكتروني لمزود الخدمة(إن وُجد)
مؤشر ستاندرد أند بورز S&P للعائد الاجمالي السعودي ويمكن للمستثمر الحصول على معلومات كاملة عن المؤشر الإسترشادي من موقع ستاندرد آند بورز وداو جونز https://www.spglobal.com/

ب) أداء الصندوق:

1. جدول أداء الصندوق يغطي السنوات المالية الثلاث الأخيرة (أو منذ التأسيس):

الفئة	2021	2022	2023 الفئة أ	2023 الفئة ب	2024 الفئة أ	2024 الفئة ب
صافي قيمة أصول الصندوق	36,547,068	38,572,835	10,225,342	36,651,334	8,669,486	68,380,736
صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة	21.5986	22.7332	27.5772	27.8068	30.0507	30.4581
أعلى قيمة للوحدة	22.7310	27.4042	27.5772	27.8068	31.4443	31.7534
أقل قيمة للوحدة	14.3535	21.6036	22.5390	22.6330	27.7663	27.9978
عدد الوحدات المصدرة	1,692,107.340	1,696,763	370,790	1,318,072	288,495	2,245,075
قيمة الأرباح الموزعه لكل وحدة (حيثما ينطبق)	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق
نسبة المصروفات	1.88%	1.53%	1.55%	1.10%	0.6149%	1.725%
نسبة الأصول المقترضة من إجمالي قيمة الأصول،ومدى انكشافها وتاريخ استحقاقها (إن وجدت)	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق
نتائج مقارنة أداء المؤشر الاسترشادي للصندوق بأداء الصندوق.	15.05%	12.10%	7.41%	8.04%	6.62%	7.19%

2.سجل الأداء:

أ/ العائد الإجمالي لسنة واحدة وثلاث سنوات وخمس سنوات ومنذ التأسيس (حيثما ينطبق)

الفترة الزمنية	العائد الصافي الصندوق الفئة أ	العائد الصافي الصندوق الفئة ب
منذ سنة	8.97%	9.53%
منذ 3 سنوات	11.63%	12.13%
منذ 5 سنوات	17.41%	17.73%
منذ التأسيس	11.64%	11.79%

***بداية نشاط الصندوق 2015/01/05م**

ب/ العائد الإجمالي السنوي لكل سنة من السنوات المالية العشر الماضية، (أو منذ التأسيس)

السنة	سعر الوحدة الفئة أ	العائد الصافي الصندوق الفئة أ	سعر الوحدة الفئة ب	العائد الصافي الصندوق الفئة ب
2024	30.0507	8.97%	30.4581	9.53%
2023	27.5772	21.62%	27.8068	22.25%

2022	22.6746	4.98%	22.7453	5.31%
2021	21.5986	44.88%	21.5986	44.88%
2020	14.9082	10.78%	14.9082	10.78%
2019	13.4577	23.09%	13.4577	23.09%
2018	10.9326	14.65%	10.9326	14.65%
2017	9.5355	-0.82%	9.5355	-0.82%
2016	9.6147	8.54%	9.6147	8.54%
2015	8.8559	-11.44%	8.8559	-11.44%

ج/ جدول الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحملها الصندوق خلال العام 2024 م:

نوع الرسوم	النسبة المئوية من متوسط صافي أصول الصندوق الفئة أ	المصاريف الفعلية الفئة أ	النسبة المئوية من متوسط صافي أصول الصندوق الفئة ب	المصاريف الفعلية الفئة ب
رسوم الإدارة	0.4529%	58,285	1.2708%	453,579
رسوم أمانة السجل	0.0185%	2,387	0.0520%	18,572
رسوم أمانة الحفظ	0.0369%	4,749	0.1035%	36,958
رسوم تسوية الصفقة	0.0130%	1,667	0.0364%	12,974
رسوم مراجع الحسابات	0.0254%	3,274	0.0714%	25,476
الرسوم الرقابية	0.0066%	854	0.0186%	6,646
رسوم نشر بيانات الصندوق على موقع تداول	0.0102%	1,309	0.0286%	10,191
رسوم المدير الإداري	0.0221%	2,849	0.0621%	22,175
رسوم الضرائب الزكويه	0.0162%	2,082	0.0454%	16,203
رسوم اعداد القوائم الماليه	0.0041%	528	0.0115%	4,112
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة المستقلين	0.0088%	1,139	0.0248%	8,861
إجمالي المصاريف	0.6149%	79,124	1.7252%	615,746
متوسط صافي قيمة الأصول	/	12,868,079.81	/	35,691,222.65

- **لم يتم تقديم أي حسم على المصاريف أو التنازل عنها.**

د/ قواعد حساب بيانات الأداء:

يتم إحتساب صافي قيمة أصول الصندوق لأغراض شراء أو إسترداد وحدات ذلك الصندوق من قبل مدير الصندوق، بأن يطرح من قيمة إجمالي أصول الصندوق مبلغ مطلوبات الصندوق وذلك بخصم المبالغ الثابتة ومن ثم خصم الرسوم والأتعاب المحددة في شروط وأحكام الصندوق ومن المبالغ النسبية التي تشمل على سبيل المثال لا الحصر. ثم يحتسب سعر الوحدة بقسمة صافي قيمة أصول الصندوق على إجمالي عدد الوحدات المصدرة ومقارنتها بأداء المؤشر الإسترشادي.

3. **التغيرات الجوهرية خلال عام 2024 م وأثرت في أداء الصندوق:**
لا يوجد

4. **ممارسات التصويت السنوية على أن تحتوي على اسم المصدر وتاريخ الجمعية العمومية وموضوع التصويت وقرار التصويت (موافق/ غير موافق/ الامتناع من التصويت)**

لا يوجد

5. **تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي لعام 2024 م:**

أ/ أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق مع بيان العضوية

م	الإسم	المنصب	الاجتماع الأول 14/07/2024
1	أحمد المحيسن	رئيس مجلس الاداره (غير مستقل)	✓
2	محمد المهنا	عضو مستقل	✓
3	خالد الحقيل	عضو مستقل	✓

م	الإسم	المنصب	الإجتماع الثاني 21/01/2025
1	أحمد المحيسن	رئيس مجلس الاداره (غير مستقل)	✓
2	محمد المهنا	عضو مستقل	✓
3	خالد الحقيل	عضو مستقل	✓

ب/ نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق:

أحمد المحيسن (رئيس المجلس – عضو غير مستقل)
يشغل الأستاذ أحمد حالياً منصب عضو مجلس إدارة الشركة، والرئيس التفيذي والعضو المنتدب لشركة أشمور للاستثمار السعودية، كما شغل الأستاذ أحمد مناصب مختلفة مثل رئيس فريق في قسم إدارة الثروات في البنك السعودي الفرنسي، والمدير التنفيذي لعلاقات المستثمرين في مصرف إبدار البحرين، ونائب رئيس أول ومستشار للمستثمرين المؤسسيين في شركة الأهلي المالية. تمتد خبرة

الأستاذ أحمد في قطاع الاستثمار إلى أكثر من عشرة سنوات و هو حاصل على عدة شهادات مهنية منها شهادة إدارة الاستثمار المؤسسي من المعهد المعتمد للأوراق المالية والاستثمار. والاستاذ أحمد حاصل على البكالوريوس في الإدارة المالية من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن.

محمد المهنّا (عضو مستقل)
يملك الأستاذ محمد المهنّا أكثر من 14 عامًا من الخبرة في القطاع المالي. بدأ مسيرته المهنية في شركة برايس ووترهاوس كوبرز (PwC)، حيث تّولى عمليات المراجعة المالية والتقييم المالي والتقصي اللازم للعديد من الشركات القائمة في المملكة العربية السعودية. ومن ثمّ شغل منصب مسؤول مراقبة الالتزام (Chief Compliance Officer) في شركة الأهلي المالية (سابقا مجموعة سامبا المالية)، لينضمّ بعدها إلى شركة السعودي الفرنسي كابيتال، حيث أسّس وحدة مراقبة الالتزام ومكافحة غسل الأموال وتبوّأ منصب رئيس الحوكمة.

الأستاذ محمد المهنا حائز على شهادة ماجستير في علم الاقتصاد من جامعة الملك سعود، وبكالوريوس علوم في المحاسبة من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن، وشهادتي CME-1 (الشهادة العامة للتعامل في الأوراق المالية) وCME-2 (شهادة المطابقة والالتزام ومكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب).

خالد محمد الحقيل (عضو مستقل)
أمضى الأستاذ خالد 18 عاماً في شركة سابك حيث تولى مجموعة من المهام في مجال الإدارة، وإدارة المخاطر، ومراجعة الحسابات وأبحاث السوق. وهو يدير حالياً مؤسسة خاصة (الوسيط) تقدّم خدمات استشارية لقطاع الصناعات البتروكيميائية. كما أنه عضو مجلس إدارة في مؤسسات أخرى. حصل الأستاذ خالد على شهادة البكالوريوس في إدارة الأعمال من جامعة هاملاين في ولاية مينيسوتا.

ج/ وصف أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته:
مسؤوليات أعضاء مجلس الإدارة، تشمل على سبيل المثال لا الحصر، الآتي:

- الموافقة على جميع العقود والقرارات الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر، الموافقة على عقود تقديم خدمات الإدارة للصندوق، وعقود خدمات الحفظ، وأي عقد يتم إبرامه مع أي شخص مرخص له لتسويق وحدات الصندوق لمشتركين محتملين أو تقديم المشورة لهم بخصوص شراء الوحدات.
- اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق.
- الإشراف، ومتى كان ذلك مناسباً، المصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق وفقاً للمادة (13) من لائحة صناديق الاستثمار.
- الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع مسؤول المطابقة والالتزام ("لجنة المطابقة والالتزام") لدى مدير الصندوق و/أو لجنة المطابقة والالتزام ومسؤول التبليغ عن غسل الأموال وتمويل الإرهاب لديه، للتأكّد من التزام مدير الصندوق بجميع اللوائح والأنظمة المتبعة، ويشمل ذلك على سبيل المثال لا الحصر المتطلبات المنصوص عليها في المادة (39) من لائحة صناديق الاستثمار.
- إقرار أي توصية يرفعها المصفي الذي يتم ، تتعلق بتصفية أو استمرار عمل صندوق الاستثمار أو مدير الصندوق، عدا التوصيات المتعلقة بأي ادعاء من طرف المصفي بخصوص سوء سلوك أو إهمال من أعضاء مجلس إدارة الصندوق.
- التأكد من اكتمال والتزام شروط وأحكام الصندوق، وأي مستند آخر سواء كان عقداً أم غيره (يتضمن افصاحات تتعلق بالصندوق و/أو مدير الصندوق وإدارته للصندوق) بلائحة صناديق الاستثمار، التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار.
- العمل بأمانة ولمصلحة صندوق الاستثمار ومالكي الوحدات فيه، وتتضمن مسؤولية أمانة عضو مجلس إدارة الصندوق تجاه مالكي الوحدات واجب الإخلاص والاهتمام وبذل الحرص المعقول.
- تدوين محاضر الاجتماعات التي تبين جميع وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها المجلس.

يجب على مدير الصندوق توفير جميع المعلومات اللازمة عن الصندوق لكافة أعضاء مجلس إدارة الصندوق من أجل تمكينهم من القيام بواجباتهم بكفاءة.

تجدر الإشارة إلى أنّ تعيين أعضاء المجلس يتمّ من قِبل مدير الصندوق بموافقة هيئة السوق المالية لمدة ثلاث سنوات كحد أقصى. ويحتفظ مدير الصندوق بحقّه في إجراء تغيير في المجلس بعد الحصول على الموافقة المسبقة من هيئة السوق المالية. ويبدأ مجلس الإدارة عمله فعلياً بعد موافقة هيئة السوق المالية على الشروط والأحكام. ويجتمع مجلس إدارة الصندوق مرتيْن سنوياً على الأقل

لمراقبة أنشطة مدير الصندوق ومدى التزام الصندوق بالأنظمة وبالمبادئ التوجيهية الاستثمارية الموضوعة من قِبل مجلس إدارة الصندوق.

كما يقر مدير الصندوق بأن أعضاء المجلس المستقلين ينطبق عليهم تعريف عضو مجلس إدارة صندوق مستقل كما ورد تعريفه في قائمة المصطلحات المستخدمة في لوائح الهيئة وقواعدها.

د/ تفاصيل مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق:
يتلقى أعضاء مجلس الإدارة المستقلين بدل أتعاب لقاء الخدمات التي يقدّمونها، برسوم سنوية تبلغ 10.000 ريال سعودي وذلك 5.000 ريال لكل عضو مستقل في مجلس الإدارة تحتسب يومياً من صافي قيمة أصول الصندوق وتخصم سنوياً.

هـ/ بيان بأي تعارض متحقق أو محتمل بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق:
يقوم مجلس إدارة الصندوق بالإشراف على أي تضارب للمصالح وتسويته .ويجب عليهم بذل العناية والحرص تجاه مالكي الوحدات، بالإضافة الى بذل اقصى جهد ممكن بحل تضارب المصالح بحسن النية بالطريقة المناسبة. لا يوجد لدى مدير الصندوق في الوقت الحاضر أي تضارب مصالح قد يؤثر على مهامه وواجباته حيال الصندوق الاستثماري، وفي كل الأحوال يسعى مدير الصندوق إلى تجنب أي تضارب للمصالح قد ينشأ بين مصالح مدير الصندوق أو الأطراف ذات العلاقة ومصالح المشتركين في الصندوق، وذلك بالعمل على وضع مصالح المشتركين بالصندوق فوق مصالح مدير الصندوق أو الأطراف ذات العلاقة، وعدم تغليب مصالح مشتركين على مصالح مشتركين آخرين في نفس الصندوق وفي حال وجود أي تضارب مصالح محتمل فإن مدير الصندوق ملزم بالإفصاح عنه إلى مجلس إدارة الصندوق لاتخاذ القرار حياله.

وحيث ينشأ تضارب سيعمد مدير الصندوق إلى:

- بذل قصارى جهده لحل مسألة تضارب المصالح بين الصندوق و(أ) برامج استثمارية جماعية أخرى يكون مشاركاً فيها أو تكون (ب) شركاته التابعة أو عملاؤها مشاركين فيها بالتساوي؛
- تخصيص فرص استثمارية بين (أ) الصندوق، و(ب) برامج استثمارية جماعية أخرى يكون مشاركاً فيها أو تكون شركاته التابعة مشاركة فيها و(ج) العملاء بالتساوي؛ و
- معاملة كل مالك للوحدات بالتساوي وعدم تفضيل أي مشترك فردي.

وسوف يتمّ توفير كافة الإجراءات التي ستتبع لمعالجة مسألة تضارب المصالح للمشتركين بناءً على طلب خطّي ودون أي مقابل.

و/ بيان يوضح جميع مجالس إدارة الصناديق التي يشارك فيها عضو مجلس الصندوق ذي العلاقة:

جميع أعضاء مجلس الإدارة المعينون للصندوق معينون أيضا في الصناديق التالية:

اسم العضو	اسم الصندوق
أحمد المحيسن (رئيس المجلس – عضو غير مستقل)	- صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة. - صندوق أشمور للأسهم السعودية. - صندوق أشمور للأسهم السعودية المتوافق مع المعايير الشرعية. - صندوق أشمور السعودي للأغذية. - صندوق أشمور للمدى القصير. - صندوق أشمور السعودي للرعاية الصحية 1. - صندوق أشمور السعودي للرعاية الصحية 2. - صندوق أشمور للاسهم السعودية المتوافق مع الشريعة.

محمد المهنّا (عضو مستقل)	- صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة. - صندوق أشمور للأسهم السعودية. - صندوق أشمور للأسهم السعودية المتوافق مع المعاييرالشرعية. - صندوق أشمور للرعاية الصحية 1. - صندوق أشمور للرعاية الصحية 2. - صندوق أشمور للأسهم السعودية المتوافق مع الشريعة.
خالد محمد الحقيل (عضو مستقل)	- صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة. - صندوق أشمور للأسهم السعودية. - صندوق أشمور للأسهم السعودية المتوافق مع المعاييرالشرعية. - صندوق أشمور السعودي للأغذية. - صندوق أشمور للمدى القصير. - صندوق أشمور للاسهم السعودية المتوافق مع الشريعة. - صندوق أشمور السعودي العقاري المدر للدخل 1.

ز/ الموضوعات التي تم مناقشتها والقرارات الصادرة خلال إجتماعات مجلس إدارة الصندوق بما في ذلك أداء الصندوق وتحقيق الصندوق لأهدافه:

- الإفصاح عن عضويات أعضاء مجلس الإدارة التي قد تتسبب في تعارض المصالح
- الموافقة على محاضر الإجتماعات السابقة .
- إستعراض المستجدات والتغيرات التي حدثت على شروط وأحكام الصندوق، بالإضافة الى مناقشة تجاوزات قيود الإستثمار في حال وجودها مع رئيس المطابقة والإلتزام ومكافحة غسل الأموال لشركة أشمور للإستثمار السعودية.
- تم مناقشة أداء الصندوق وتوقعات السوق، و قد قام بعرضها رئيس محافظ الأسهم لشركة أشمور للإستثمار السعودية.
- عرض الخدمات المقدمة من قبل طرف ثالث و مناقشتها والموافقة عليها.
- عرض الشكاوى المستلمة والإجراءات المتخذة، في حال وجودها.
- عرض التقرير السنوي للصندوق.

ج) مدير الصندوق:

1. اسم وعنوان مدير الصندوق:

شركة أشمور للاستثمار السعودية
الطابق الثالث، البرج ب، أبراج العليا، شارع الأمير محمد بن عبدالعزيز، حي العليا ، صندوق بريد 8022 ، الرياض، الرمز البريدي 12213 ، المملكة العربية السعودية
هاتف: 00966114839100
فاكس: 00966114839101
الموقع الإلكتروني:
http://www.ashmoregroup.com/en-sa

2. اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن و/أو مستشار الاستثمار (إن وجد)

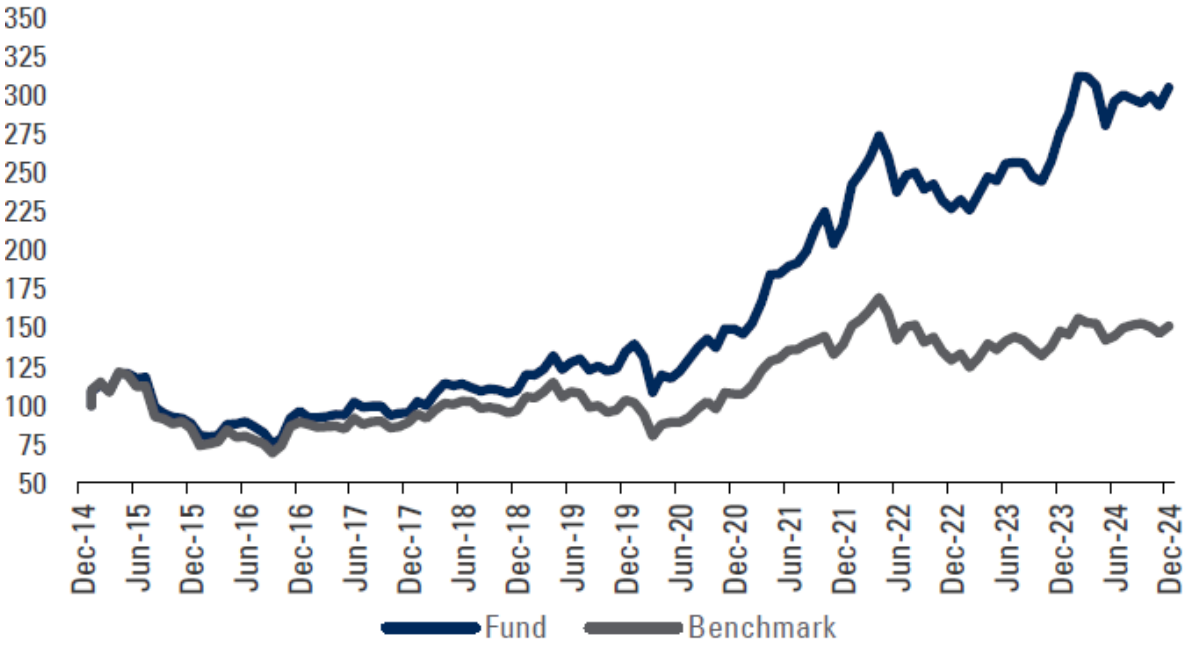
لايوجد

3. مراجعة لأنشطة الإستثمار خلال الفترة :

حافظ الصندوق على معدلات عائد منافسة بالمقارنة بأداء الصناديق المماثلة في ظل ارتفاع أسعار الفائدة الاسترشادية خلال عام 2024. وللحفاظ على عوائد منافسة للصندوق خلال العام قام مدير الاستثمار بالحفاظ على آجال منخفضة للاستفادة من الارتفاعات التي حصلت خلال العام.

4. تقرير عن أداء الصندوق مع المؤشر الاسترشادي لعام 2024:

حقق الصندوق عائد 9.53% لعام 2024 مقارنة ب 2.35% للمؤشر الاسترشادي.علماً بأن مؤشر السوق ارتفع بمقدار 2% إلا أن الأسهم التي تشكل ثقلاً في المؤشر مثل: اكوا باور والابحاث والإعلام وعلم كلها سجلت ارتفاعات بمقدار 56.8%،61,%38% على التوالي. يتداول مؤشر تداول على مكرر ربحية في حدود 24 ضعف وهو اعلى من المتوسطات التاريخية مما يشكل عامل ضغط على أداء السوق مستقبلا. في ظل انخفاض أسعار النفط فان السوق مرشح لارتفاع في مستويات التذبذب. وعلى الرغم من ارتفاع التقييمات بشكل عام الا انه هناك قطاعات توجد بها فرص استثمارية للمستثمر الذكي .



Source: Bloomberg, Ashmore

5. تفاصيل أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام/مستندات الصندوق لعام 2024 م:

تم تغيير شروط وأحكام الصندوق لوجود تغييرات غير أساسية وهي على النحو التالي:

- تغيير المؤشر الاسترشادي إلى مؤشر ستاندرد آند بورز (S&P) للعائد الاجمالي السعودي.تحديث عنوان الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق(https://www.ashmoregroup.com/en-sa)

- تم إضافة بعض البنود حسب لائحة صناديق الاستثمار.
- حذف فقرة في بند التغيرات في شروط أحكام الصندوق.
- تحديث في بند مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق.
- تحديث بند ملخص بالمعلومات المالية.تمت اضافة بند متطلبات المعلومات الإضافية لأنواع معينة من الصناديق حسب لائحة صناديق الاستثمار : لا ينطبق
- تمت اضافة بند اعفاءات من قيود لائحة صناديق الاستثمار توافق عليها هيئة السوق المالية ماعدا التي ذكرت في سياسات الاستثمار وممارسته حسب لائحة صناديق الاستثمار : لم يقم مدير الصندوق بطلب أي إعفاءات من قيود لائحة صناديق الاستثمار.
- تعديل مصطلح (يوم) في قائمة المصطلحات حسب قائمة المصطلحات المستخدمة في لوائح هيئة السوق المالية وقواعدها.
- تمت اضافة بند في حالة عقود المشتقات، بيان الهدف من استخدام تلك الأدوات حسب لائحة صناديق الاستثمار: لن يستثمر مدير الصندوق في عقود المشتقات المالية.
- تمت اضافة فقرة نقل الملكية حسب لائحة صناديق الاستثمار في بند مقابل الصفقات المفروضة على الاشتراك والاسترداد ونقل الملكية وطريقة احتساب ذلك المقابل: لا توجد رسوم نقل ملكية.

كما تم تغيير شروط وأحكام الصندوق لوجود تغييرات غير أساسية أخرى وهي على النحو التالي:

- اضافه رسوم اعداد القوائم المالية 0.005% من اجمالي حجم الصندوق و بحد ادنى 1000 دولار + ضريبة القيمة المضافة

- تغيير المراجع الضريبي وتغيير الرسوم بناءً عليه :
  - (500 ريال) رسوم انشاء حساب تدفع عند انشاء الحساب لمرة واحدة.
  - (2,900 ريال) سنوياً رسوم اعداد القوائم الضريبيه.
- بناءً على التغييرات أعلاها، تم تعديل الجدول الإفتراضي الذي يوضح نسبة تكاليف الصندوق إلى القيمة الإجمالية لأصول الصندوق، وتعديل جدول المثال الافتراضي الذي يوضح جميع الرسوم والمصاريف ومقابل الصفقات التي دفعت

6. أي معلومة أخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافيه بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة:

لا يوجد

7. نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق ونسبة رسوم الإدارة للصناديق الأخرى التي يستثمر بها الصندوق:

الفئة أ = 1.25%
الفئة ب = 0.80%

8. بيان حول العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة، مع بيان ماهيتها وطريقة الاستفادة منها بشكل واضح (إن وجدت)

لايوجد عمولات خاصة

9. أي بيانات ومعلومات أخرى أوجبت لائحة صناديق الاستثمار تضمينها بهذا التقرير:
لا يوجد

10. مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق:

9 سنوات

11. الافصاح عن نسبة مصروفات كل صندوق بنهاية العام والمتوسط المرجح لنسبة مصروفات كل الصناديق الرئيسة المستثمر فيها (حيثما ينطبق)

الفئة أ %0.6149
الفئة ب %1.725

د) أمين الحفظ:

1. اسم وعنوان أمين الحفظ:

شركة إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة، مبنى شركة إتش إس بي سي، 7267، شارع العليا (حي المروج)،

صندوق بريد 2255 ، الرياض 12283، المملكة العربية السعودية.

هاتف/ الرقم الموحد: 920022688

فاكس: +96612992385

الموقع الإلكتروني www.hsbcsaudi.com

2. وصف موجز لواجبات ومسؤوليات امين الحفظ :

- فتح حسابات منفصلة للصندوق بأسم أمين الحفظ لصالح الصندوق المحدد.
- الحماية والمطابقة بشكل دوري للأصول محل الحفظ.
- تحويل الأموال لأغراض الصندوق الاستثمارية أو التشغيلية بناء على تعليمات مدير الصندوق.
- تسوية الصفقات بعد التنفيذ والتعامل مع إجراءات الشركات في محفظة الصندوق بناء على تعليمات مدير الصندوق.
- تقديم بيانات دورية لمديري الصندوق ومدققي الحسابات.

كما نؤكد الإلتزام التام بالواجبات والمسؤوليات لأمين الحفظ المذكورة أعلاه.

ولايشمل المسؤولية إبداء الرأي في الفقرات المذكورة أدناه:

- بيان مبني على رأيه حول ما إذا كان مدير الصندوق قد قام بالإتي:
- إصدار وتحويل واسترداد الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الإستثمار وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.
- تقويم وحساب سعر الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الإستثماروشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.
- مخالفة اي قيود وحدود الإستثمارإن وجدت وصلاحيات الإقتراض المعمول بها في لائحة صناديق الإستثمار.

هـ) مشغل الصندوق:

1.إسم وعنوان مشغل الصندوق:

شركة إتش إس بي سي العربية السعودية المحدودة، مبنى شركة إتش إس بي سي، 7267، شارع العليا(حي المروج)،

صندوق بريد 2255 ، الرياض 12283، المملكة العربية السعودية.

هاتف/ الرقم الموحد: 920022688

فاكس: +96612992385

الموقع الإلكتروني www.hsbcsaudi.com

2. **وصف موجز لواجبات ومسؤوليات مشغل الصندوق :**

- الاحتفاظ بالدفاتر والسجلات ذات الصلة بتشغيل الصندوق
- تشغيل الصندوق.
- إعداد والاحتفاظ بسجل لجميع الوحدات الصادرة والملغاة، والاحتفاظ بسجل محدث يوضح رصيد الوحدات القائمة.
- توزيع أرباح على مالكي الوحدات.
- تنفيذ طلبات الاشتراك والاسترداد.
- تقييم أصول الصندوق.
- في حال تقييم أصول الصندوق بشكل خاطئ أو حساب سعر وحدة بشكل خاطئ، يجب على مشغل الصندوق توثيق ذلك، وتعويض جميع مالكي الوحدات المتضررين.

و) مراجع الحسابات :

اسم وعنوان مراجع الحسابات:
شركة بي كي اف ابراهيم أحمد البسام وشركائه

شارع التحلية، مبنى رقم 4217 ، طريق الامير محمد بن عبدالعزيز

الرياض 69658 - 11557

المملكة العربية السعودية

https://www.pkfalbassam.com

ز) القوائم المالية:

تم إعداد القوائم المالية لفترة المحاسبة السنوية لصندوق الاستثمار وفقاً للمعايير المحاسبية المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. مرفق في هذا التقرير القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في 2024/12/31

صندوق أشمور للأسهم السعودية
(صندوق استثماري مفتوح)
المدار من قبل
شركة أشمور للاستثمار السعودية
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
مع تقرير المراجع المستقل

صندوق أشمور للأسهم السعودية
(صندوق استثماري مفتوح)
المدار من قبل
شركة أشمور للاستثمار السعودية
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

فهرس	**الصفحات**
تقرير المراجع المستقل	١-٢
قائمة المركز المالي	٣
قائمة الدخل الشامل	٤
قائمة التغيرات في صافي الاصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات	٥
قائمة التدفقات النقدية	٦
الإيضاحات حول القوائم المالية	٧ - ١٨

تقرير المراجع المستقل

إلى السادة / حاملي وحدات صندوق أشمور للأسهم السعودية
الرياض، المملكة العربية السعودية
التقرير عن مراجعة القوائم المالية

الرأي

في رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بشكل عادل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي لصندوق أشمور للأسهم السعودية ويشار لها بـ ("الصندوق") المُدار من قبل شركة أشمور للاستثمار السعودية ("مدير الصندوق") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م 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.

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية للصندوق والتي تشمل ما يلي:

- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م،
- قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- قائمة التغيرات في صافي الأصول العائدة لحاملي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، و
- الإيضاحات حول القوائم المالية والتي تتضمن سياسات محاسبية جوهرية.

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة بالتفصيل في قسم "*مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية* " الوارد في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وآداب المهنة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية وذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد وفّينا أيضاً بمسؤولياتنا الأخلاقية وفقاً لهذه القواعد. وفي اعتقادنا، فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها تُعد كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن إدارة الصندوق هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل "وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي" المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين ولائحة صناديق الإستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية و شروط واحكام الصندوق وهي المسؤولة عن الرقابة الداخلية التي ترى أنها ضرورية لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من التحريف الجوهري، سواءً بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة هي المسؤولة عن تقييم قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح بحسب مقتضى الحال، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية، واستخدام أساس الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى الإدارة لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياتها، أو ما لم يكن لديها أي خيار آخر واقعي سوى القيام بذلك.

والمكلفون بالحوكمة، أي مجلس الإدارة ، هم المسؤولون عن الإشراف على آلية التقرير المالي في الصندوق.

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الوصول إلى تأكيد معقول عمّا إذا كانت القوائم المالية ككل تخلو من التحريف الجوهري، سواءً بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، لكنه لا يضمن أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن التحريف الجوهري عند وجوده. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعَد التحريفات جوهرية إذا كان يمكن التوقع بدرجة معقولة أنها قد تؤثر، منفردة أو في مجملها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

وكجزء من عملية المراجعة التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني طوال المراجعة. ونقوم أيضاً بما يلي:

الرياض
هاتف +966 11 2065333 | ص.ب 69658
فاكس +966 11 2063444 | الرياض 11557

جدة
هاتف +966 12 6525333 | ص.ب 15651
فاكس +966 12 6522094 | جدة 21454

الخبر
هاتف +966 13 093 3373 | ص.ب 4636
فاكس +966 13 093 3349 | الخبر 31952

شركة بي كي إف البسام محاسبون ومراجعون قانونيون سجل تجاري رقم ١٠١٠٣٨٥٨٠٤ وهي عضو في عائلة بي كي إف العالمية المكونة من شركات مستقلة قانونيا , ولاتحمل مسؤولية أو التزام عن أي أعمال أو امتناع عن أعمال تقوم بها أي شركة أو شركات مراسلة . الموقع الرسمي www.pkfalbassam.com البريد الإلكتروني info.sa@pkf.com

تقرير المراجع المستقل

إلى السادة / حاملي وحدات صندوق أشمور للأسهم السعودية
الرياض، المملكة العربية السعودية
التقرير عن مراجعة القوائم المالية

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية (تتمة)

- تحديد وتقييم مخاطر التحريف الجوهري في القوائم المالية، سواءً بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء لرأينا. ويُعد خطر عدم اكتشاف التحريف الجوهري الناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، نظراً لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو إغفال ذكر متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز للرقابة الداخلية.
- التوصل إلى فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة من أجل تصميم إجراءات المراجعة المناسبة في ظل الظروف القائمة، وليس لغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية.
- تقويم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والافصاحات المتعلقة بها التي أعدتها الإدارة.
- التوصل إلى استنتاج بشأن مدى مناسبة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، وما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكوكاً كبيرة حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة استناداً الي أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها. وإذا خلصنا إلى وجود عدم تأكد جوهري، فإن علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الافصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو علينا أن نقوم بتعديل رأينا إذا كانت تلك الافصاحات غير كافية. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن أحداثاً أو ظروفاً مستقبلية قد تتسبب في توقف الصندوق عن البقاء كمنشأة مستمرة.
- تقويم العرض العام للقوائم المالية وهيكلها ومحتواها، بما فيها الافصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق العرض العادل.

ونحن نتواصل مع المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق بجملة أمور من بينها نطاق المراجعة وتوقيتها المخطط لهما والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية نقوم بإكتشافها أثناء المراجعة.

عن شركة بي كي اف البسام
محاسبون ومراجعون قانونيون

شركة بي كي اف البسام
محاسبون ومراجعون قانونيون
C. R. 1010385804
PKF Al Bassam
chartered accountants

أحمد عبدالمجيد مهندس
محاسب قانوني
ترخيص رقم ٤٧٧
الرياض: ١٩ رمضان ١٤٤٦هـ
الموافق: ١٩ مارس ٢٠٢٥م

	إيضاح	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
الاصول			
نقد و ما فى حكمه	٦	**١,٣٠٢,٩٧٣**	١,١٨٦,٨٠٥
استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٧	**٧٣,٦٧٨,٧٦١**	٤٣,٣٢٠,٦٠٣
اصول أخرى	٨	**٢,١٨٥,٤٣٣**	٢,٤٤٠,٠٩١
إجمالي الاصول		**٧٧,١٦٧,١٦٧**	٤٦,٩٤٧,٤٩٩
الالتزامات			
مصاريف مستحقة	٩	**١١٦,٩٤٤**	٧٠,٨٢٣
إجمالي الالتزامات		**١١٦,٩٤٤**	٧٠,٨٢٣
صافي قيمة الاصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات		**٧٧,٠٥٠,٢٢٣**	٤٦,٨٧٦,٦٧٦
الوحدات مصدَرة (بالعدد):			
الفئة (أ)		**٢٨٨,٤٩٥**	٣٧٠,٧٨٩
الفئة (ب)		**٢,٢٤٥,٠٧٥**	١,٣١٨,٠٧٢
صافي قيمة الاصول (حقوق الملكية) العائدة لكل وحدة – وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالى			
الفئة (أ)	١٧	**٣٠,٠٥**	٢٧,٥٧
الفئة (ب)		**٣٠,٤٦**	٢٧,٨٠
صافي قيمة الاصول (حقوق الملكية) العائدة لكل وحدة – وفقاً للتداول			
الفئة (أ)	١٧	**٣٠,٠٥**	٢٧,٥٧
الفئة (ب)		**٣٠,٤٦**	٢٧,٨٠

تُعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٩) جزءًا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق أشمور للأسهم السعودية
(صندوق استثماري مفتوح)
المدار من قبل
شركة أشمور للاستثمار السعودية
قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
(المبالغ بالريال السعودي)

	إيضاح	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
الدخل			
صافي أرباح من استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أوالخسارة	١٠	**٤,١٥٣,٩٨٠**	٧,٨٤٣,٣٩٩
دخل توزيعات أرباح		**١,٢٤٦,٨٧٧**	١,٢٤٤,٣١٣
		٥,٤٠٠,٨٥٧	٩,٠٨٧,٧١٢
المصاريف			
أتعاب الإدارة	١٢,١١	**٥١١,٨٦٤**	٤٠٩,٢٩٩
مصاريف أخرى	١٣	**١٨٣,٠٠٦**	١٥٢,٣٨١
		٦٩٤,٨٧٠	٥٦١,٦٨٠
صافي الدخل للسنة		**٤,٧٠٥,٩٨٧**	٨,٥٢٦,٠٣٢
الدخل الشامل الآخر		-	-
اجمالي الدخل الشامل للسنة		**٤,٧٠٥,٩٨٧**	٨,٥٢٦,٠٣٢

تُعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٩) جزءًا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
صافي قيمة الاصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في بداية السنة	**٤٦,٨٧٦,٦٧٦**	٣٨,٥٧٢,٨٣٦
صافى الدخل للسنة	**٤,٧٠٥,٩٨٧**	٨,٥٢٦,٠٣٢
متحصلات من إصدار الوحدات		
الفئة (أ)	**٥,٧٠٠,٠٠٠**	٧,٢٤٨,٥٣٨
الفئة (ب)	**٦٨,٠٠٠,٠٠٠**	٩,٧٠٠,٧١٥
	٧٣,٧٠٠,٠٠٠	١٦,٩٤٩,٢٥٣
مدفوعات من استرداد الوحدات		
الفئة (أ)	**(٨,١٠٠,٨٤٠)**	(٤,٨٢٧,٩٠٦)
الفئة (ب)	**(٤٠,١٣١,٦٠٠)**	(١٢,٣٤٣,٥٣٥)
	(٤٨,٢٣٢,٤٤٠)	(١٧,١٧١,٤٤٩)
صافي المساهمات من حاملى الوحدات	**٧٧,٠٥٠,٢٢٣**	٤٦,٨٧٦,٦٧٦
صافي قيمة الاصول (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في نهاية السنة	**٧٧,٠٥٠,٢٢٣**	٤٦,٨٧٦,٦٧٦

معاملات الوحدات

تتلخص معاملات الوحدات للسنة على النحو التالى :

	٢٠٢٤م		٢٠٢٣م	
	الفئة (أ)	**الفئة (ب)**	الفئة (أ)	الفئة (ب)
	(بالعدد)	**(بالعدد)**	(بالعدد)	(بالعدد)
الوحدات فى بداية السنة	**٣٧٠,٧٨٩**	**١,٣١٨,٠٧٢**	٢٩١,٤٥٩	١,٤٠٥,٣٠٤
الوحدات المصدرة	**١٨٦,٥٩٥**	**٢,٢٤٥,٠٧٥**	٢٨٩,٧٧٧	٤٢٢,٦٢٨
الوحدات المستردة	**(٢٦٨,٨٨٩)**	**(١,٣١٨,٠٧٢)**	(٢١٠,٤٤٧)	(٥٠٩,٨٦٠)
الوحدات فى نهاية السنة	**٢٨٨,٤٩٥**	**٢,٢٤٥,٠٧٥**	٣٧٠,٧٨٩	١,٣١٨,٠٧٢

صندوق أشمور للأسهم السعودية
(صندوق استثماري مفتوح)
المدار من قبل
شركة أشمور للاستثمار السعودية
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
(المبالغ بالريال السعودي)

	إيضاح	٢٠٢٤م	٢٠٢٣م
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
صافي الدخل للسنة		**٤,٧٠٥,٩٨٧**	٨,٥٢٦,٠٣٢
تسويات لمطابقة صافى الدخل مع صافى النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية:			
خسائر / (أرباح) غير محققة من استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أوالخسارة	١٠	**٦,٤٧٤,٧٧٨**	(٢,٩٠٨,٥٨٩)
		١١,١٨٠,٧٦٥	٥,٦١٧,٤٤٣
صافي التغيرات في الاصول والالتزامات التشغيلية:			
الزيادة فى استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		**(٣٦,٨٣٢,٩٣٦)**	(٥,٣٦١,١٤٥)
الزيادة / (النقص) فى الاصول الأخرى		**٢٥٤,٦٥٨**	(٢,٤٤٠,٠٩١)
الزيادة فى المصاريف المستحقة		**٤٦,١٢١**	٨,٠٢٤
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية		**(٢٥,٣٥١,٣٩٢)**	(٢,١٧٥,٧٦٩)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية			
المتحصلات من إصدار الوحدات		**٧٣,٧٠٠,٠٠٠**	١٦,٩٤٩,٢٥٣
الاستردادات من الوحدات		**(٤٨,٢٣٢,٤٤٠)**	(١٧,١٧١,٤٤٤)
صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التمويلية		**٢٥,٤٦٧,٥٦٠**	(٢٢٢,١٩١)
صافي الزيادة / (النقص) في النقد وما في حكمه		**١١٦,١٦٨**	(٢,٣٩٧,٩٦٠)
النقد وما فى حكمه في بداية السنة	٦	**١,١٨٦,٨٠٥**	٣,٥٨٤,٧٦٥
النقد وما فى حكمه في نهاية السنة	٦	**١,٣٠٢,٩٧٣**	١,١٨٦,٨٠٥

تُعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٩) جزءًا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

١. الصندوق وأنشطته

صندوق أشمور للأسهم السعودية ("الصندوق")، هو صندوق استثمارى مفتوح المدة وقد تم تأسيس الصندوق وإدارته وفقاً لاتفاقية بين شركة أشمور للاستثمار السعودية ("مدير الصندوق")،و المستثمرين ("حاملى الوحدات") قامت هيئة السوق المالية (الهيئة) بمنح موافقة على إنشاء الصندوق فى خطابها بتاريخ ٣٠ صفر ١٤٣٦هـ (الموافق ٢٢ ديسمبر ٢٠١٤م) بدأ الصندوق عملياته فى ١٠ ربيع الاول ١٤٣٦هـ (الموافق ٥ يناير ٢٠١٥م).

يهدف الصندوق إلى تنمية رأس المال المستثمر على المدى طويل الأجل من خلال الاستثمار في محفظة متنوعة من أسهم الشركات المدرَجة في سوق الأسهم السعودية (تداول). ويهدف الصندوق إلى تحقيق مؤشرات أداء تتناسب مع سوق تداول كما يهدف إلى تحقيق عائد أفضل إلى حاملي وحداته.

عند التعامل مع حاملي الوحدات، يَعتبر مدير الصندوق الصندوق كوحدة محاسبية مستقلة. وعليه، فإن إدارة الصندوق تقوم بإعداد قوائم مالية منفصلة.

خلال الفترة، قام الصندوق بمراجعة شروطه وأحكامه في ٢٠ أبريل ٢٠٢٢م والتي تضمنت إنشاء وحدات الفئة (ب) بحد أدنى للاشتراك قدره ١٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي. حصل مدير الصندوق على موافقة هيئة السوق المالية على هذه المراجعة في ٢٠ أبريل ٢٠٢٢م. وبعد الموافقة الناتجة، أصبحت وحدات الفئة (أ) والفئة (ب) متاحة للاشتراك فيها ومما سمح لبعض مالكي الوحدات من استرداد وحدات الفئة أ الخاصة بهم ومن ثم الاشتراك في وحدات الفئة (ب) . علاوة على ذلك، تمت مراجعة رسوم إدارة الصندوق حيث قام مدير الصندوق بتحصيل رسوم إدارة من الصندوق بنسبة ١,٢٥% و٠,٨٠% من صافي قيمة الاصول (حقوق الملكية) لوحدات الفئة (أ) والفئة (ب) على التوالي في كل يوم تقييم.

مدير الصندوق والمسئول عن إدارته و أمين الحفظ هو إتش إس بى سى العربية السعودية.

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للائحة الصناديق الاستثمارية ("اللوائح") الصادرة عن هيئة السوق المالية.

٣. اشتراك / استرداد الوحدات (يوم التعامل و يوم التقييم)

الصندوق مفتوح للاشتراك أو الاسترداد فى كل يوم عمل ("يوم التعامل") و يقوم بإجراء التقييمات كل يوم إثنين و أربعاء ("يوم التقييم"). يكون وقت التوقف عن الاشتراك / الاسترداد هو الساعة الواحدة ظهرا فى كل يوم تقييم. و فى حال كان يوم التعامل ويوم التقييم عطلة رسمية فى المملكة العربية السعودية ،يكون يوم التعامل و التقييم فى اليوم الذى يلى يوم التعامل و التقييم مباشرة. يتمثل سعر الوحدة عند الاشتراك أو سعر الوحدة عند استردادها صافى قيمة الاصول (حقوق الملكية) لكل وحدة يتم احتسابها من قبل المدير الإدارى فى يوم التقييم التالى الذى تم فيه الاشتراك فى الوحدات أو استردادها.

و يتم احتساب صافى قيمة اصول الصندوق بغرض شراء أو استرداد الوحدات من خلال خصمها من قيمة اجمالى اصول الصندوق و قيمة اجمالى التزامات الصندوق. يحدد سعر الوحدة من خلال قسمة الرقم الناتج على اجمالى عدد الوحدات القائمة فى يوم التقييم. تم تحديد سعر الوحدة عند بداية الاشتراكات بمبلغ ١٠ ريال سعودى.

٤. أسس الإعداد

١,٤ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالى المعتمدة فى المملكة العربية السعودية و المعايير و الإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين و المحاسبين و لتتماشى مع المتطلبات المطبقة للائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية و شروط و أحكام الصندوق.

٢,٤ أساس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس مبدأ التكلفة التاريخية وباستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي (فيما عدا الاستثمارات المدرَجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة و التى يتم إظهارها بقيمتها العادلة).

أجرى مدير الصندوق تقييما لقدرة الصندوق على الاستمرار وهو مقتنع ان الصندوق لدية الموارد اللازمة للاستمرار فى أعماله فى المستقبل القريب وعلاوة على ذلك، لم يكن مدير الصندوق على علم بوجود أي حالات من عدم التأكد الجوهري التي قد تلقي بظلال من الشك حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة، وعليه، يواصِل إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

تم عرض البنود الواردة فى قائمة المكز المالى حسب ترتيب السيولة.

٤. أسس الإعداد (تتمة)

٣,٤ عملة العرض والنشاط

يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودى الذى يمثل أيضاً عملة النشاط للصندوق. تم تقريب جميع المعلومات المالية المعروضة لأقرب ريال سعودى.

٤,٤ استخدام التقديرات و الأحكام

يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالى استخدام بعض الأحكام و التقديرات و الافتراضات المحاسبية الهامة التى على المبالغ المبينة للاصول و الالتزامات. كما يتطلب من مدير الصندوق ممارسة أحكامه فى عملية تطبيق السياسات المحاسبية الخاصة بالصندوق. يتم تقييم هذه الأحكام و التقديرات و الافتراضات بشكل مستمر و التى تعتمد على الخبرة التاريخية و عوامل أخرى تشمل الحصول على المشورة المهنية و توقعات الأحداث المستقبلية التى يُعتقد أنها معقولة ضمن الظروف.

تتم مراجعة التقديرات و الافتراضات المتعلقة بها على أساس مستمر. و يتم إثبات التعديلات على التقديرات بأثر لاحق. لا يحتوى الصندوق على أى أحكام هامة و لم يتم تطبيق أى تقديرات أثناء إعداد القوائم المالية.

٥. المعلومات ذات الأهمية عن السياسات المحاسبية

فيما يلى السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة عند إعداد القوائم المالية. تم تطبيق هذه السياسات بصورة ثابتة على كافة السنوات المعروضة.

الأصول والالتزامات المالية

الإثبات والقياس الأولي

يتم الإثبات الأولي للأصول والالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة فى تاريخ التداول، عندما تصبح المنشأة طرفًا في الأحكام المتعاقَد عليها فيما يخص الأداة.

يتم الإثبات الأولي للأصول المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بقيَمها العادلة مع إثبات تكاليف المعاملة ضمن الربح أو الخسارة. ويتم إثبات الأصول المالية غير المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في البداية بقيَمها العادلة مضافًا إليها تكاليف المعاملة المرتبطة مباشرةً بعملية شرائها أو إصدارها.

تصنيف الاصول المالية

عند الاثبات الأولى ، يصنِّف الصندوق اصوله المالية إما مقاسة لاحقًا بالتكلفة المطفأة أو مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يتم قياس الاصول المالية بالتكلفة المطفأة إذا استوفت كلا الشرطين أدناه و لا يصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة:
- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف الى الاحتفاظ باصول لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية؛ و
- تنشأ فتراتها التعاقدية فى تواريخ محددة للتدفقات النقدية التى تمثل فقط مدفوعات لأصل المبلغ و العمولة على أصل المبلغ القائم.

يتم قياس أدوات الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا استوفت كلا الشرطين أدناه و لا يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:
- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف الى الاحتفاظ باصول لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية؛ و
- تنشأ فتراتها التعاقدية فى تواريخ محددة للتدفقات النقدية التى تمثل فقط مدفوعات لأصل المبلغ و العمولة على أصل المبلغ القائم.

عند الاثبات الأولى للاستثمارات فى أدوات حقوق الملكية التى لا يتم الاحتفاظ بها بغرض التداول، يحق للصندوق أن يختار بشكل نهائى عرض التغيرات اللاحقة فى القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. و يتم هذا الخيار على أساس كل استثمار على حدة.

يتم تصنيف جميع الاصول المالية الأخرى على أنها مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

كما فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م و ٢٠٢٣م، تتكون الاصول المالية للصندوق من النقد و ما فى حكمه و استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

٥. المعلومات ذات الأهمية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

تقييم نموذج الأعمال

يجري مدير الصندوق تقييمًا للهدف من نموذج الأعمال الذي تتم فيه حيازة الأصول وذلك على مستوى المحفظة لأن ذلك يعكس بشكل أفضل طريقة إدارة الأعمال وتوافر المعلومات لمدير الصندوق.

تقاس الأصول المالية التي تتم حيازتها أو إدارتها بغرض المتاجرة والتي يتم تقييم أدائها استنادًا إلى قيَمها العادلة، بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك لأنه لم تتم حيازتها بغرض تحصيل تدفقات نقدية متعاقَد عليها ولم تتم حيازتها بغرض تحصيل تدفقات نقدية متعاقَد عليها أو بيع الأصول المالية.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية المتعاقَد عليها تتمثل في دفعات فقط من أصل المبلغ والفائدة عليه

يعرَّف أصل المبلغ لغرض هذا التقييم، على أنه القيمة العادلة للأصول المالية في بداية إثباتها. كما تعرف الفائدة على أنها المبلغ في مقابل القيمة الزمنية للنقود ، ومخاطر الائتمان على أصل المبلغ المستحق وذلك على مدار مدة معينة، ومقابل مخاطر الإقراض الأساسي الأخرى إضافةً إلى تكلفته (مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية)، وأيضًا هامش الربح.

عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية المتعاقَد عليها تتمثل في دفعات فقط من أصل المبلغ والفائدة عليه، فإن الصندوق يأخذ في الاعتبار الشروط المتعاقَد عليها فيما يخص الأداة المالية. و ويتضمن هذا التقييم تحديد ما إذا كانت الأصول المالية تتضمن شرط متعاقَد عليه قد يتسبب في تغيير توقيت وحجم التدفقات النقدية المتعاقَد عليها فلا يتحقق ذلك الشرط.

إعادة التصنيف

لا يعاد تصنيف الأصول المالية بعد إثباتها لأول مرة، إلا بعد تغيير الصندوق لنموذج العمل في إدارة هذه الأصول المالية.

خسائر الائتمان المتوقعة

خسائر الائتمان المتوقعة هي بمثابة تقدير مرجَّح بالاحتمال لمخاطر الائتمان، ويتم إثباتها على أدوات الدين المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة وبالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر استنادًا إلى تقدير احتمالية التعثر في السداد والخسارة بافتراض تعثر الطرف الآخر المقابل للصندوق في السداد.

تصنيف الالتزامات المالية

يقوم الصندوق بتصنيف التزاماته المالية بالتكلفة المطفأة ما لم تُصنف على أنها التزامات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

الغاء الإثبات

يقوم الصندوق بإلغاء إثبات الأصل المالي عند انتهاء الحقوق المتعاقَد عليها بتدفقات نقدية من هذا الأصل، أو عندما يقوم بتحويل الحق في تحصيل هذه التدفقات النقدية في معاملة يتم فيها تحويل معظم المخاطر والمنافع المصاحبة لملكية الأصل أو في تلك المعاملة التي لا يقوم فيها الصندوق بتحويل معظم المخاطر والمنافع المصاحبة للملكية، أو الاحتفاظ بها، أو إبقاء التحكم في هذا الأصل المالي.

وعند إلغاء إثبات الأصل المالي، فإنه يتم إثبات الفرق بين القيمة الدفترية لهذا الأصل (أو القيمة الدفترية المخصَّصة لجزء من الأصل الذي تم إلغاء إثباته) وبين مجموع (١) المبلغ المحصَّل (شامل أي أصول جديدة تم الحصول عليها مطروحًا منها أي التزامات جديدة تم تحملها) و(٢) أي أرباح أو خسائر تراكمية تم إثباتها ضمن الدخل الشامل الآخر، ضمن الربح أو الخسارة.

المعاملات التى يقوم فيها الصندوق بتحويل الاصول التى تم اثباتها فى قائمة المركز المالى الخاصة به، و لكنه يحتفظ إما بكافة أو معظم مخاطر و منافع الاصول المحولة أو جزء منها، لا يتم الغاء اثبات الاصول المحولة. إن تحويل الاصول مع الاحتفاظ بجميع أو معظم المخاطر و المنافع يشمل معاملات البيع و إعادة الشراء.

فى المعاملات التى لا يقوم الصندوق فيها بالاحتفاظ أو تحويل جميع مخاطر و منافع ملكية الاصول المالية بشكل جوهرى بينما يحتفظ بالسيطرة على هذه الاصول، يستمر الصندوق بإثبات الاصول بقدر مدى استمراريته فى المشاركة و يتحدد ذلك من خلال حجم تعرضه للتغيرات فى قيمة الاصول المحولة.

يتوقف الصندوق عن إثبات الالتزامات المالية عندما يتم الإعفاء من الالتزامات التعاقدية أو إلغاءها أو انتهاءها.

٥. المعلومات ذات الأهمية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

إثبات الإيرادات

صافي الأرباح أو الخسائر من الاستثمارات المدرَجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تشمل صافي الأرباح من الاستثمارات المدرَجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة جميع التغيرات المحققة وغير المحققة من القيمة العادلة إضافةً إلى فروقات صرف العملات الأجنبية، (إن وجدت)، باستثناء العائد من الفوائد وتوزيعات الأرباح.

يتم احتساب صافي الأرباح المحققة من الاستثمارات المدرَجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة المتوسط المرجّح للتكلفة.

دخل توزيعات الأرباح

يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح ضمن قائمة الدخل الشامل وذلك بتاريخ الإقرار بأحقية الحصول على الدفعات. وبالنسبة للأوراق المالية المدرَجة، عادة ما يكون هذا التاريخ هو نفسه تاريخ توزيع الأرباح السابق. كما يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح من الأوراق المالية المصنَّفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، ضمن بند منفصل في قائمة الدخل الشامل.

الرسوم و المصاريف الأخرى

يتم إثبات الرسوم والمصاريف الأخرى ضمن قائمة الدخل الشامل فور الحصول على الخدمات ذات الصلة.

الزكاة و ضريبة الدخل

بموجب النظام الحالي للزكاة وضريبة الدخل المتبَّع في المملكة العربية السعودية، فإن الصندوق لا يقوم بسداد أي زكاة أو ضريبة دخل. وتعَد الزكاة وضريبة الدخل التزامًا على حاملي وحداته فلا يتم تجنيب أي مخصص لها ضمن القوائم المالية المرفقة.

يتم إثبات ضريبة القيمة المضافة المطبَّقة على الأتعاب والمصاريف ضمن قائمة الدخل الشامل.

المقاصة

تتم مقاصة الأصول والالتزامات المالية وعرض صافي القيمة ضمن قائمة المركز المالي عندما يكون لدى الصندوق حق واجب النفاذ قانونًا يَستوجب مقاصة المبالغ المثبَتة وعندما ينوي الصندوق إما تسوية هذه المبالغ على أساس صافي قيمتها أو بيع الأصول وسداد الالتزامات في الوقت ذاته.

ويتم عرض الإيرادات والمصاريف على أساس الصافي فقط عندما يتم السماح بذلك بموجب المعايير الدولية للتقرير المالي، وكذلك الأرباح والخسائر الناتجة عن معاملات استثمار مماثلة مثل نشاط تداول الصندوق.

النقد وما فى حكمه

يتكون النقد وما فى حكمه من ودائع لدى البنوك.

قياس القيمة العادلة

يقوم الصندوق بقياس القيمة العادلة للأداء المالية استنادًا إلى السعر المتداول لها في الأسواق النشطة، عند توفرها. وتُعتبر السوق نشطةً عندما تتم فيها معاملات الأصول والالتزامات بتكرار وقدر وافٍ لتقديم معلومات عن الأسعار بصورة مستمرة. كما يقوم الصندوق بقياس الأدوات المتداولة في السوق النشطة وفقا لسعر متوسط باعتباره التقدير التقريبي والمعقول لسعر التخارج.

وفي حال عدم توافر سعر متداول في السوق النشطة، فإن الصندوق يَستخدم أساليب تقييم لزيادة استخدام معطيات ذات صلة يمكن ملاحظتها والتقليل من استخدام تلك المعطيات التي لا يمكن ملاحظتها. ويتضمن أسلوب التقييم المختار جميع تلك العوامل التي يأخذها في الحسبان المتعاملون بالسوق عند تسعير معاملة ما.

ويقوم الصندوق بإثبات التحويلات بين مستويات تسلسل القيمة العادلة كما في نهاية فترة التقرير المالي التي تمّ فيها التغيير.

٥. المعلومات ذات الأهمية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

الاشتراكات و الاستردادات فى الوحدات

يتم تسجيل الوحدات المشتركة و المستردة بصافى قيمة الاصول (حقوق الملكية) للوحدة بيوم التقييم الذى يتم فيه استلام طلبات الاشتراك و الاسترداد.

الوحدات القابلة للاسترداد

تعد الوحدات القابلة للاسترداد أدوات حقوق ملكية نظرًا لتحقيقها بعض الضوابط المشددة. وتتضمن هذه الضوابط ما يلي:

- يجب أن تمنح الوحدات القابلة للاسترداد الحق لحاملها في حصة تناسبية من صافي الأصول؛
- يجب أن تكون الوحدات القابلة للاسترداد الفئة الأدنى مرتبة كما يجب أن تكون خصائص الفئة مماثلة؛
- يجب ألا يكون هناك أي التزامات متعاقَد عليها بتسليم مبالغ نقدية أو أي أصول مالية أخرى بخلاف الالتزام الذي يكون على المُصدِر بإعادة الشراء؛
- يجب أن يستند إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة من الوحدات القابلة للاسترداد على مدى عمرها، بشكل جوهري، إلى أرباح أو خسائر المُصدِر.

صافى قيمة الاصول (حقوق الملكية)

يتم احتساب صافي قيمة الأصول (حقوق الملكية) العائدة للوحدة والمفصح عنها ضمن قائمة المركز المالي، بقسمة صافي قيمة أصول الصندوق (حقوق الملكية) على عدد الوحدات المصدَرة كما في نهاية الفترة.

١,٥ المعايير والتعديلات على المعايير والتفسيرات الجديدة

١,١,٥ يرد ادناه عدد من التعديلات على المعايير التي تدخل حيز النفاذ في السنوات المالية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٤م أو بعده. ولكنها ليس لها أثر جوهري على القوائم المالية للصندوق.

المعايير والتفسيرات والتعديلات	الوصف	تاريخ النفاذ
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ - عقود الإيجار للبيع وإعادة الاستئجار	تتضمن هذه التعديلات متطلبات معاملات البيع وإعادة التأجير في المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ لشرح كيفية معالجة المنشأة لمعاملة البيع وإعادة التأجير محاسبيًّا بعد تاريخ المعاملة. ومن المرجح أن تتأثر معاملات البيع وإعادة التأجير عندما تمثل بعض أو كل دفعات الإيجار دفعات متغيرة لا تستند إلى مؤشر أو معدل.	١ يناير ٢٠٢٤م
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٧ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ عن ترتيبات تمويل الموردين	تتطلب هذه التعديلات الإفصاح عن معلومات تزيد من شفافية اتفاقيات تمويل الموردين وآثارها على الالتزامات المستحقة على الشركة وتدفقاتها النقدية وتعرضها لمخاطر السيولة. ومتطلبات الإفصاح هي ناتج استجابة مجلس معايير المحاسبة الدولية لمخاوف المستثمرين من أن بعض اتفاقيات تمويل الموردين الخاصة بالشركات ليست واضحة بما فيه الكفاية، مما يعوق تحليل المستثمرين.	١ يناير ٢٠٢٤م
معيار المحاسبة الدولي رقم ١ - الالتزامات غير المتداولة والتعهدات	لقد أوضح التعديل - المقصود بالحق في تأجيل التسوية، - وأن حق التأجيل يجب أن يكون أصلا في نهاية فترة التقرير، - أن التصنيف لا يتأثر باحتمالية ممارسة المنشأة لحق التأجيل الخاص بها، - وأنه فقط إذا كان المشتقة الضمنية في التزام قابل للتحويل هي في حد ذاتها أداة حقوق ملكية، ولن تؤثر شروط الالتزام على تصنيفها.	١ يناير ٢٠٢٤م

٥. المعلومات ذات الأهمية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

٥,١,٢ لم يطبّق الصندوق التعديلات التالية على المعايير الدولية للتقرير المالي والتي تم إصدارها ولكن لم تدخل حيز النفاذ بعد.

المعايير والتفسيرات والتعديلات	الوصف	تاريخ النفاذ
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١ - صعوبة التحويل	تحتوي التعديلات على إرشادات لتحديد متى تكون العملة قابلة للتحويل وكيفية تحديد سعر الصرف عندما لا تكون كذلك. تحتوي التعديلات على إفصاحات جديدة لمساعدة مستخدمي القوائم المالية في تقييم تأثير إستخدام سعر الصرف المقدر.	١ يناير ٢٠٢٥م
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ و٧ - تصنيف وقياس الأدوات المالية	توضح متطلبات توقيت الإعتراف ببعض الموجودات والمطلوبات المالية وإلغاء الإعتراف بها في تاريخ التسوية، مع إستثناء عمليات الشراء والبيع لبعض الموجودات والمطلوبات المالية التي تستوفي شروط الإستثناء الجديد، يسمح الإستثناء الجديد بإلغاء الإعتراف ببعض الخصوم المالية التي يتم تسويتها عبر انظمة الدفع الإلكتروني قبل تاريخ التسوية. كما تقدم هذه التعديلات إرشادات لتقييم خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصول المالية، والتي تنطبق على جميع التدفقات النقدية المحتملة، بما في ذلك تلك الناتجة عن الأهداف المرتبطة بالبيئة والمجتمع والحوكمة. بالإضافة إلى أن هذه التحديثات سوف تتطلب إيضاحات جديدة وتحديثات أخرى.	١ يناير ٢٠٢٦م
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ - تقليل الإفصاحات الخاصة بالشركات التابعة	يسمح المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ تقديم إفصاحات مخفضة للشركات التابعة المؤهلة عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالي. الشركة التابعة تكون مؤهلة لتطبيق الإفصاحات المخففة إذا لم يكن لديها مسؤولية عامة وكان لدى الشركة الأم النهائية أو أي شركة أم وسيطة قوائم مالية موحدة متاحة للاستخدام العام ومتوافقة مع معايير المحاسبة الدولية	١ يناير ٢٠٢٧م
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨، العرض والإفصاح في القوائم المالية	يحل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ بدلا من معيار المحاسبة الدولي رقم ١، الذي يحدد متطلبات العرض والإفصاح الأساسية للقوائم المالية. تشمل التغييرات، التي تؤثر في الغالب على قائمة الدخل، المتطلبات الخاصة بتصنيف الإيرادات والمصروفات إلى ثلاث فئات جديدة – التشغيلية، والاستثمارية، والتمويلية – وعرض المجموعات الفرعية للربح أو الخسارة التشغيلية والربح أو الخسارة قبل التمويل والضرائب. علاوة على ذلك، يتم عرض المصروفات التشغيلية مباشرة على وجه قائمة الدخل – مصنفة إما حسب الطبيعة (مثل تعويضات الموظفين)، أو حسب الوظيفة (مثل تكلفة المبيعات)، أو باستخدام عرض مختلط. تتطلب المصروفات المعروضة حسب الوظيفة إفصاحات أكثر تفصيلاً حول طبيعتها. يوفر معيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ أيضًا إرشادات لتجميع وتفصيل المعلومات في القوائم المالية، ويقدم متطلبات إفصاح جديدة لقياسات الأداء المحددة من قبل الإدارة، ويلغي خيارات التصنيف للفوائد والأرباح في قائمة التدفقات النقدية.	١ يناير٢٠٢٧م

٦. النقد و ما فى حكمه

النقد و ما فى حكمه يتضمن الآتى :

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
الارصدة لدى البنوك	**١,٣٠٢,٩٧٣**	١,١٨٦,٨٠٥
	١,٣٠٢,٩٧٣	١,١٨٦,٨٠٥

٧. استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تمثل الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة استثمارات في الأوراق المالية المدرجة في تداول في مختلف القطاعات الصناعية على النحو التالي:

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م **القيمة العادلة**
المواد الأساسية	**١٥,٩٢٤,٧٥١**
الاتصالات	**٣,٠٩٦,٢٤٠**
البنوك	**٢٨,٩٤٤,١٢٠**
الأغذية والمشروبات	**٧,٢٩٩,٤٠٦**
السلع الرأسمالية	**٦,٨٨٤,٩٣١**
الطاقة	**٦,١٧١,٢٥٣**
التأمين	**٤,٦٢٣,٠٤٣**
البيع بالتجزئة	**٧٣٥,٠١٧**
	٧٣,٦٧٨,٧٦١

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م القيمة العادلة
النفط والغاز	٧,٣٨٧,٢٢٩
المواد الخام	٧,٩٨٢,٣٩٢
الصناعات	١,٦٢٣,١٨٥
البضائع الاستهلاكية	١,٩٣٤,٩٢١
الرعاية الصحية	١,٤١٦,٦٣٧
الخدمات الاستهلاكية	٣,٣٤٠,٨٧٧
الاتصالات	١,٧٤٠,٠٠٨
المالية	١٧,٦١٣,٣٩٧
تكنولوجيا	٢٨١,٩٥٧
	٤٣,٣٢٠,٦٠٣

٨. اصول أخرى

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، لدى الصندوق ذمم مدينة أخرى بمبلغ ٢,١٩ مليون ريال سعودي (تتضمن مدينين متنوعين بقيمة ٢,١٩ مليون).

٩. المصاريف المستحقة

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
أتعاب إدارة	**٦٤,٦٠٧**	٣٩,٨٨٠
أتعاب الحفظ	**٥,٦٧٥**	١,٩٩٨
أتعاب الإشراف	**٣,٤٠٥**	١١,٢٣٧
أتعاب المراجعة	**٢٢,٧٣٨**	٣,٣٣٠
مصاريف مستحقة أخرى	**٢٠,٥١٩**	١٤,٣٧٨
	١١٦,٩٤٤	٧٠,٨٢٣

١٠. صافي الأرباح من استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
الارباح المحققة	**١٠,٦٢٨,٧٥٨**	٤,٩٣٤,٨١٠
(الخسائر) / الارباح غير المحققة	**(٦,٤٧٤,٧٧٨)**	٢,٩٠٨,٥٨٩
	٤,١٥٣,٩٨٠	٧,٨٤٣,٣٩٩

١١. المعاملات مع الأطراف ذات علاقة وأرصدتها

تُعتبر الأطراف ذات علاقة إذا كانت إحدى الأطراف لديها القدرة على التحكم في الطرف الآخر أو ممارسة تأثير كبير عليه في اتخاذ القرارات المالية أو التشغيلية. تشمل الأطراف ذات العلاقة للصندوق مدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق والصناديق الأخرى المُدارة من قبل المدير للصندوق. في سياق أنشطته المعتادة، يقوم الصندوق بالمعاملات التجارية مع مدير الصندوق.

لا يقوم الصندوق بفرض أي رسوم اشتراك أو استرداد عند اشتراك وحداته أو استردادها. ويسترد مدير الصندوق المصاريف الأخرى التي يقوم بسدادها إنابةً عن الصندوق وذلك حسب تكبدها.

بالإضافة إلى المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة المفصح عنها في مكان آخر في هذه القوائم المالية، فإن المعاملات الهامة مع الأطراف ذات العلاقة للفترة هي كما يلي:

الطرف ذو العلاقة	**طبيعة المعاملات**	**المعاملات**		**الأرصدة**	
		للسنة المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	للسنة المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	**٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م**	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
مدير الصندوق	أتعاب الإدارة	**٥١١,٨٦٤**	٤٠٩,٢٩٩	**٦٤,٦٠٧**	٣٩,٨٨٠
مجلس إدارة الصندوق	مكافآت مجلس الإدارة	**١٠,٠٠٠**	١٠,٠٠٠	**١٠,٠٠٠**	١٠,٠٠٠

١٢. أتعاب الإدارة والرسوم الأخري

يقوم الصندوق بسداد أتعاب إدارة تحسب بمعدل سنوي وقدره ١,٢٥% و٠,٨٠% سنويا من صافي اصول الصندوق (حقوق الملكية) العائدة إلى حاملى الوحدات من وحدات الفئة أ والفئة ب على التوالي، بناءً على التعيين المطبق لصافي الاصول. يتم استحقاق رسوم الإدارة يوميًا ويتم دفعها على أساس شهري، وفقًا لشروط وأحكام الصندوق.

يقوم الصندوق بدفع أتعاب الحفظ و أتعاب الإدارة ورسوم التسجيل إلى شركة إتش إس بي سي العربية السعودية وهى أمين الحفظ والمدير و مسئول التسجيل للصندوق. يتم احتساب هذه الرسوم على أساس النسب المئوية المرتبطة بصافي قيمة اصول (حقوق الملكية) للصندوق مع مراعاة الحد الأدنى للرسوم المعلنة.

١٣. مصاريف أخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
أتعاب الحفظ	**٤١,٧٠٧**	٣٦,١٥٣
أتعاب مهنية	**٢٨,٧٥٠**	٢٨,٧٥٠
أتعاب الإشراف	**٢٥,٠٢٤**	٢١,٦٩٢
رسوم التسجيل	**٢٠,٩٥٩**	٢٠,١٨٣
رسوم المعاملات	**١٤,٦٤١**	١٦,٦٠٣
رسوم تداول	**١١,٥٠٠**	١١,٥٠٠
خدمة الاستشارات الضريبية	**١٨,٢٨٥**	-
اعداد التقارير المالية	**٤,٦٤٠**	-
مكافآت مجلس الإدارة	**١٠,٠٠٠**	١٠,٠٠٠
رسوم هيئة السوق المالية	**٧,٥٠٠**	٧,٥٠٠
	١٨٣,٠٠٦	١٥٢,٣٨١

١٤. إدارة المخاطر المالية

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية على أدواته المالية:

- مخاطر الائتمان؛
- مخاطر السيولة؛ و
- مخاطر السوق.

ويعرض هذا الإيضاح معلومات حول أهداف الصندوق وسياساته وآلياته في قياس المخاطر وإدارتها إضافة لإدارة رأس المال.

إطار إدارة المخاطر

يحتفظ الصندوق بمراكزه في الأدوات المالية غير المشتقة في إطار استراتيجياته لإدارة الاستثمار. وتتألف محفظته الاستثمارية من سندات دين (صكوك وودائع مرابحة).

وقد تم منح مدير استثمار الصندوق كامل السلطة في إدارة الأصول وفقًا لأهداف الصندوق الاستثمارية، كما يقوم مجلس إدارة الصندوق بمتابعة الالتزام بتوزيعات الأصول المستهدَفة وتكوين المحفظة الاستثمارية بشكل نصف سنوي.

وفي الحالات التي تختلف فيها المحفظة الاستثمارية عن توزيعات الأصول المستهدَفة، يكون مدير استثمار الصندوق ملزَم باتخاذ الإجراءات اللازمة لإعادة توازن المحفظة مع الأهداف المحدَّدة، وذلك ضمن الحدود الزمنية المقررة.

يستخدِم الصندوق الطرق المختلفة لقياس وإدارة مختلَف أنواع المخاطر التي يتعرّض لها؛ وفيما يلي هذه الطرق موضَّحة بمزيد من التفصيل.

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر المصاحبة لعدم قدرة أحد الأطراف المعنِية في الأداة المالية على أداء التزامه مما ينشأ عن ذلك خسائر مالية للطرف الآخر.

ويُعتبر الصندوق عُرضة لمخاطر الائتمان على استثماراته التي يقوم بحيازتها بالتكلفة المطفأة إضافةً إلى أرصدته لدى البنوك، فيعمل مدير الصندوق على الحد من هذه المخاطر التي يتعرض لها بالتحقّق من متابعتها والتعامل فقط مع أطراف أخرى حسنة السمعة.

وتتمثل سياسة الصندوق لمخاطر الائتمان في تقليل تعرضه لمخاطر الأطراف الأخرى المحتمَل بدرجة كبيرة تعثرها في السداد وذلك من خلال التعامل فقط مع الأطراف التي تستوفي معايير ائتمانية محدَّدة.

يقوم مدير الصندوق بمتابعة مخاطر الائتمان بانتظام في إطار إرشادات مجلس الإدارة فيما يتعلق بعمليات الاستثمار.

١٤. إدارة المخاطرالمالية (تتمة)

مخاطر الائتمان (تتمة)

قد ينتج عن أنشطة الصندوق مخاطر فى التسوية." مخاطر التسوية" هى مخاطر الخسارة بسبب فشل المنشأة فى الوفاء بالتزاماتها بتقديم النقد أو الأوراق المالية أو الاصول الأخرى المتفق عليها تعاقدياً.

في جميع المعاملات، يقلل الصندوق من هذه المخاطر من خلال إجراء تسويات عن طريق وسيط نظامى لضمان تسوية الصفقة فقط عندما يكون الطرفان قد أوفيا بالتزامات التسوية المتعاقد عليها.

يوضح الجدول أدناه الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لمكونات قائمة المركز المالي.

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
النقد وما فى حكمه	**١,٣٠٢,٩٧٣**	١,١٨٦,٨٠٥
اصول اخرى	**٢,١٨٥,٤٣٣**	٢,٤٤٠,٠٩١
اجمالى التعرض لمخاطر الائتمان	**٣,٤٨٨,٤٠٦**	٣,٦٢٦,٨٩٦

لا توجد أي آلية تصنيف داخلية رسمية لدى الصندوق، وعليه، يتم إدارة مخاطر الائتمان والتحكم فيها من خلال متابعتها ووضع حدود للتعامل مع أطراف أخرى محدَّدة إضافة إلى التقييم المستمر للأطراف الأخرى وقدرتهم الائتمانية.

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة فى تعرض الصندوق لصعوبات فى الحصول على التمويل اللازم للوفاء بالتزامات مرتبطة بالتزامات مالية.

تنص شروط وأحكام الصندوق على اشتراك الوحدات واستردادها على مدار الأسبوع، وعليه، يكون الصندوق عُرضة لمخاطر السيولة فيما يتعلق بتلبية طلبات الاسترداد من قِبَل حاملي الوحدات كما فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، يعتبر النقد و ما فى حكمه و الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة الخاصة بالصندوق قابلة للتحقق بسهولة خلال فترة زمنية قصيرة. يتابع مدير الصندوق متطلبات السيولة بانتظام لضمان توافر التمويلات اللازمة لأداء أي التزامات حينما تنشأ.

مخاطر السوق

مخاطر السوق هي المخاطر المرتبطة بالآثار الناجمة عن التغيرات في الأسعار السائدة في السوق مثل أسعار العمولات وأسعار صرف العملات الأجنبية وفروق أسعار الفائدة ، على دخل الصندوق أو القيمة العادلة لأدواته المالية.

تَستند استراتيجية الصندوق لإدارة مخاطر السوق إلى أهدافه الاستثمارية وذلك وفقا لأحكام وشروط الصندوق، كما تتم إدارة هذه المخاطر بانتظام من قِبَل مدير الاستثمار وذلك في إطار سياسات وإجراءات محدَّدة. ويقوم أيضًا مدير الصندوق بمتابعة مراكز السوق الخاصة بالصندوق بانتظام.

مخاطر أسعار الأسهم

تتمثل مخاطر أسعار الأسهم في المخاطر المرتبطة بالتغيرات التي تطرأ على قيمة الأدوات المالية نتيجةً لتقلبات الأسعار السائدة في السوق.

وتُعتبر استثمارات الصندوق في وحدات الصناديق عُرضة لمخاطر أسعار الأسهم الناتجة عن عدم التأكد من الأسعار المتوقعة مستقبلًا. ويقوم مدير الصندوق بإدارة هذه المخاطر من خلال التنويع في محفظة الصندوق الاستثمارية من حيث التوزيع الجغرافي وتركيز الصناعات.

تحليل الحساسية

يعرض الجدول ادناه الأثر على قائمة الدخل الشامل للصندوق ذات الانخفاض و الارتفاع المحتمل بشكل معقول فى أسعار سوق الأسهم الفردية بواقع ٥% فى تاريخ التقرير. تتم التقديرات على أساس الاستثمار الفردى. إن هذا التحليل يفترض بقاء جميع المتغيرات الاخرى ثابتة و تحديداً مخاطر أسعار العمولات و تحويل العملات الاجنبية.

١٤. إدارة المخاطرالمالية (تتمة)

تحليل الحساسية (تتمة)

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م		٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	
صافى الربح / (الخسارة) من استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	+٥%	**٣,٦٨٣,٩٣٨**	+٥%	٢,١٦٦,٠٣٠
	+٥%	**(٣,٦٨٣,٩٣٨)**	+٥%	(٢,١٦٦,٠٣٠)

١٥. القيمة العادلة للادوات المالية

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم تحصيله في مقابل بيع أصل ما أو دفعه عند تحويل التزام ما في معاملة اعتيادية تتم بين المتعاملين في السوق بتاريخ القياس. ويحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الأصل أو تحويل التزام ستتم إما:

- في السوق الرئيسية المتاحة للأصول أو الالتزامات؛ أو
- في أفضل سوق متاحة للأصول أو الالتزامات، حالة غياب السوق الرئيسية.

يجب أن تكون السوق الرئيسية أو تلك السوق الأفضل متاحة أمام الصندوق.

تشمل الأدوات المالية الأصول والالتزامات المالية. كما تتكون الأصول المالية للصندوق من الأصول المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والأصول المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة.

تسلسل القيمة العادلة

يستخدم الصندوق التسلسل أدناه لتحديد القيم العادلة للأدوات المالية والإفصاح عنها بطرق التقييم التالية:

المستوى الأول: الأسعار المتداولة (غير المعدَّلة) في الأسواق النشطة المتاحة لذات الأصول أو الالتزامات؛
المستوى الثاني: طرق تقييم أخرى يمكن ملاحظة جميع معطياتها التي لها أثر جوهري على القيمة العادلة المسجَّلة، بصورة مباشرة أو غير مباشرة؛ أو
المستوى الثالث: طرق تقييم تَستخدم معطيات لها أثر جوهري على القيمة العادلة المسجَّلة و لا تستند إلى بيانات ملحوظة داخل السوق.

ويعرض الجدول التالي الاستثمارات المقاسة بقيَمها العادلة كما في تاريخ التقرير المالي وذلك استنادًا إلى تسلسل القيمة العادلة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

	القيمة الدفترية	**المستوى ١**	**المستوى ٢**	**المستوى ٣**	**الاجمالى**
استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة	**٧٣,٦٧٨,٧٦١**	**٧٣,٦٧٨,٧٦١**	-	-	**٧٣,٦٧٨,٧٦١**
الاجمالى	**٧٣,٦٧٨,٧٦١**	**٧٣,٦٧٨,٧٦١**	-	-	**٧٣,٦٧٨,٧٦١**

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م

	القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الاجمالى
استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة	٤٣,٣٢٠,٦٠٣	٤٣,٣٢٠,٦٠٣	-	-	٤٣,٣٢٠,٦٠٣
الاجمالى	٤٣,٣٢٠,٦٠٣	٤٣,٣٢٠,٦٠٣	-	-	٤٣,٣٢٠,٦٠٣

خلال السنة، لم تتم اى تحويلات بين مستويات القيمة العادلة.

تُعتبر الأدوات المالية الأخرى كالنقد وما في حكمه، والاستثمارات المدرَجة بالتكلفة المطفأة، والمصاريف المستحقة بمثابة أصول والتزامات مالية قصيرة الأجل تقارب قيمتها الدفترية قيَمتها العادلة، وذلك نظرًا لطبيعة قصَر أجلها وارتفاع الجودة الائتمانية للأطراف الأخرى المعنِية فيها. وتصنَّف هذه الأدوات المالية ضمن المستوى الثالث.

١٦. آخر يوم للتقييم

يُعتبر آخر يوم تقييم في السنة المالية هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م).

١٧. صافى قيمة الاصول (حقوق الملكية)

اعتمدت هيئة السوق المالية في تعميمها الصادر بتاريخ ١٠ ربيع الآخر ١٤٣٩هـ (الموافق ٢٨ ديسمبر ٢٠١٧م) علي اتباع نهج ثنائي لصافي قيمة أصول الصناديق الاستثمارية وبموجب هذا التعميم فإنه سيتم تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ محاسبيًا لأغراض التقرير المالي ولن تتأثر صافي قيمة أصول الصندوق وفقًا للتداول لِحين إشعار آخر.

يتم عرض صافي قيمة أصول الصندوق العائدة للوحدة على النحو التالي:

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م		٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	
	الفئة أ	**الفئة ب**	الفئة أ	الفئة ب
صافى قيمة الاصول المُوزعة	**٨,٦٦٩,٤٨٦**	**٦٨,٣٨٠,٧٣٦**	١٠,٢٢٥,٣٤٢	٣٦,٦٥١٣٣٤
صافى قيمة الاصول العائدة للوحدة	**٣٠,٠٥٠٧**	**٣٠,٤٥٨١**	٢٧,٥٧٧٢	٢٧,٨٠٦٨

١٨. الأحداث اللاحقة

لم تكن هناك أي أحداث لاحقة بعد تاريخ إعداد قائمة المركز المالي تتطلب إجراء تعديلات أو الإفصاح عنها في القوائم المالية.

١٩. تاريخ اعتماد القوائم المالية

تمت الموافقة علي إصدار هذه القوائم المالية من مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ١٢ مارس ٢٠٢٥م (الموافق ١٢ رمضان ١٤٤٦هـ).