



## صندوق فالكوم المتداول للأسهم السعودية

التقرير السنوي 2020

## قائمة المحتويات

- أ) معلومات صندوق الاستثمار ..... 2
- ب) أداء الصندوق ..... 3
- د) أمين الحفظ ..... 7
- هـ) المحاسب القانوني ..... 7
- و) القوائم المالية ..... 7

## (أ) معلومات صندوق الاستثمار

### 1- أسم صندوق الاستثمار

صندوق فالكوم المتداول للأسهم السعودية

FALCOM 30 ETF

### 2- أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته

يسعى الصندوق لتحقيق نمو ومكاسب رأسمالية على المدى الطويل من خلال الإدارة غير النشطة لسلة من الأسهم السعودية المدرجة في السوق السعودي بغرض تحقيق مستوى أداء يماثل أداء المؤشر قبل الرسوم والمصاريف.

يستثمر الصندوق على الأقل 95% من أصوله في أسهم الشركات المتوافقة مع الضوابط الشرعية المدرجة والمتداولة في سوق تداول في المملكة العربية السعودية.

يتبع الصندوق أسلوب الإدارة غير النشطة بالاستثمار في مكونات محفظة مؤشر فالكوم 30 للأسهم السعودية (مؤشر القياس). وعلى أي حال، تتم عمليات إعادة التوازن بشكل دوري (كل ربع سنة على الأقل) بغرض التأكد من مطابقة أداء المؤشر وتوفر نقد كافٍ في الصندوق.

يستثمر الصندوق في مكونات محفظة المؤشر مع مراعاة الأوزان النسبية لتوزيع الأصول بينما يتم المحافظة على نقد كافٍ في الصندوق بشكل مستمر لمواجهة المصاريف وأي التزامات أخرى على الصندوق.

لا يسعى الصندوق لتجاوز أداء المؤشر مثل الصناديق الاستثمارية الأخرى ولا يسعى للدخول بشكل مؤقت في استثمارات دفاعية عند انخفاض السوق أو في حالة التقييم المبالغ فيه ويسعى الصندوق لمحاكاة ومطابقة أداء المؤشر الإرشادي.

يقوم مدير الصندوق على أساس سنوي على الأقل بتقويم المؤشر للتأكد من أن أهداف الصندوق لتحقيق النمو والمكاسب الرأسمالية على المدى الطويل يمكن أن تتحقق بشكل مناسب.

– يسعى الصندوق لمحاكاة أداء المؤشر من خلال المحافظة على نسبة الانحراف عند أدنى مستوى.

– يسعى مدير الصندوق للمحافظة على هامش انحراف مقارنة بأداء المؤشر بحد أقصى 1% مع الأخذ في الاعتبار عوامل الدخل والرسوم والمصاريف.

\* يتم قياس نسبة الانحراف كمعامل انحراف للزيادة أو النقصان في كل يوم لعائد الصندوق مقارنة بمستوى الأداء اليومي للمؤشر.

– يسعى الصندوق لتحقيق معامل ارتباط قدره 0.99 على أساس سنوي بين مستوى العائد اليومي للمؤشر الإرشادي والعائد اليومي للصندوق.

### 3- سياسة توزيع الدخل والأرباح

- يتم الاحتفاظ بالتوزيعات المستلمة بواسطة الصندوق في الصندوق بشكل عام. لا يجري الصندوق توزيعات دورية على حاملي الوحدات وتنعكس أي مبالغ متوفرة للصندوق من التوزيعات على صافي قيمة الأصول. يجوز لمدير الصندوق إعادة استثمار فائض السيولة حيثما كان ملائماً بالشراء في أسهم المحفظة القائمة بغرض تحقيق التطابق مع محفظة المؤشر.

- ومع ذلك، يجوز أن يجري الصندوق وفقاً لتقدير مجلس إدارته توزيع الفائض في شكل توزيعات لحاملي الوحدات وفقاً لتقدير مدير الصندوق في إطار أهداف الصندوق. أي توزيعات من هذا القبيل تخضع لاعتماد مجلس إدارة الصندوق.

4- نود التنبيه بأن تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل . كما يمكن الحصول عليها مباشرة عند زيارة الموقع الإلكتروني

للشركة [www.Falcom.com.sa](http://www.Falcom.com.sa) .

ب) أداء الصندوق  
-1 جدول مقارنة

نسبة المصروفات	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة		عدد الوحدات المصدرة في نهاية الفترة	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة ( بالريال السعودي )			صافي قيمة أصول الصندوق ( بالريال السعودي )	كما في 31 ديسمبر
	الصافي	الإجمالي		أقل قيمة خلال السنة	أعلى قيمة خلال السنة	نهاية الفترة		
1.00%	N/A	N/A	900,000	24.5206	34.8710	24.9312	22,438,099	2015
1.00%	N/A	N/A	750,000	20.0844	27.9997	27.8759	20,906,909	2016
1.00%	N/A	N/A	700,000	26.6252	29.6993	28.0730	19,651,129	2017
1.00%	N/A	N/A	650,000	27.76150	32.75140	30.364	19,736,568	2018
1.00%	N/A	N/A	725,000	29.6365	36.3287	32.88	23,835,250	2019
1.00%	N/A	N/A	550,000	24.542	35.558	35.17	19,345,191	2020

-2 سجل الأداء

صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية	(أ) العائد الإجمالي
6.99%	تراكمي : سنة واحدة
25.29%	ثلاث سنوات
41.02%	خمس سنوات
75.87%	منذ إنشاء الصندوق
6.04%	سنوي: لعام 2010م
-2.41%	لعام 2011م
10.74%	لعام 2012م
30.61%	لعام 2013م
-2.96%	لعام 2014م
-14.18%	لعام 2015م
11.81%	لعام 2016م
0.71%	لعام 2017م
8.16%	لعام 2018م
8.27%	لعام 2019م
6.99%	لعام 2020م

ج) مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحملها الصندوق خلال العام

المبلغ ( بالريال السعودي )	الرسوم والمصاريف الفعلية التي تحملها الصندوق خلال العام
115,660	رسوم الإدارة
115,660	مصاريف أخرى
<b>231,320</b>	<b>الإجمالي</b>
1.00%	نسبة المصاريف إلى متوسط قيمة أصول الصندوق

- لم يكن هنالك أي ظروف خلال العام قرر فيها مدير الصندوق الإعفاء من أي رسوم أو تخفيضها

د) يتبع مدير الصندوق قواعد حساب بيانات أداء الصندوق بشكل متنسق كما هو موضح في شروط وأحكام الصندوق.

### 3- التغييرات الجوهرية خلال الفترة

لم يتم مدير الصندوق بإحداث أي تغييرات جوهرية على الصندوق .

### 4- ممارسات التصويت السنوية

لا يوجد .

### 5- تقرير السنوي لمجلس إدارة الصندوق

عقد مجلس إدارة الصندوق اجتماعين خلال عام 2020 م , وكان حضور السادة الأعضاء كما يلي :

إسم عضو مجلس الإدارة	تصنيف العضو	الإجتماع الأول 23 فبراير 2020م	الإجتماع الثاني 28 أكتوبر 2020م
الأستاذ / معاذ قاسم الخصاونة	رئيس المجلس	✓	✓
الأستاذ / سليمان بن أحمد أبو تايه	عضو غير مستقل	✓	✓
الأستاذ / صالح بن ناصر العمير *	عضو غير مستقل	✓	✓
الدكتور / عبدالكريم بن حمد النجيدي **	عضو مستقل	-	✓
الأستاذ / محمد بن مسفر المالكي **	عضو مستقل	-	✓

\* تم تعيين الأستاذ/ صالح بن ناصر العمير بمجلس الصندوق بتاريخ 2020/1/15م وذلك حسب خطابنا المرسل إلى هيئة السوق المالية.

\*\* تم تعيين العضوين بمجلس الصندوق بتاريخ 2020/09/30م وذلك حسب خطابنا المرسل إلى هيئة السوق المالية.

تم خلال الاجتماع الأول المنعقد بتاريخ 23 فبراير 2020م مناقشة واستعراض النقاط التالية ذات العلاقة بالصندوق محل التقرير:

1. رحب بالحضور رئيس المجلس في البداية، وبلغت نسبة نصاب الحضور للإجتماع 100%. ومن ثم اعتماد موافقة المجلس على طرح صندوق فالكم للذهب.
2. تم اعتماد محضر اجتماع المجلس المنعقد في 26 ديسمبر 2019م.
3. موافقة مجلس إدارة الصناديق العامة والخاصة على اتباع الاستراتيجية والاهداف المذكورة في الشروط والأحكام والمستندات لكل صندوق.
4. تم استعراض التطور في أنشطة وأداء الصناديق الاستثمارية للفترة المنتهية في 17 فبراير 2020م.
5. تم استعراض بيانات التدفقات النقدية الداخلة والخارجة للصناديق خلال الفترة المنتهية في 17 فبراير 2020م.
6. تم استعراض أداء صناديق فالكم وآخر التطورات في بعض الصناديق المطروحة مؤخراً.
7. استعرض الأستاذ/ حسن الصومالي، مدير إدارة المطابقة والإلتزام وإدارة المخاطر، الأنظمة والإجراءات المتبعة في الشركة وذلك بغرض التأكد من الإلتزام بلائحة صناديق الاستثمار وبقية لوائح هيئة السوق المالية وبشروط وأحكام الصناديق الاستثمارية ومتطلبات الفاتكا ومعايير التبليغ المشتركة (CRS)، وكما تمت مراجعة الجهود التي تبذلها مجموعة المطابقة والإلتزام وإدارة المخاطر للتأكد من إلتزام الإدارات المختصة بالعمل بلائحة صناديق الاستثمار، ونظام مكافحة غسل الأموال.
8. تم اشعار المخالفات لقيود الاستثمار المقدمة للهيئة وخصوصاً صندوق فالكم للمرابحة بالريال السعودي للعام 2019م.
9. تم مراجعة المجلس عن العقود والتعيينات في صندوق عرعر هيلز والموافقة.
10. ناقش المجلس أداء صناديق فالكم للأسهم السعودية بشكل منفصل. شمل النقاش عملية إتخاذ القرارات الإستثمارية والإستراتيجية لإدارة الأصول.

تم خلال الاجتماع الثاني المنعقد بتاريخ 28 أكتوبر 2020م مناقشة واستعراض النقاط التالية ذات العلاقة بالصندوق محل التقرير:

1. رحب بالحضور رئيس المجلس في البداية، وبلغت نسبة نصاب الحضور للإجتماع 100%.
2. تم اعتماد محضر اجتماع المجلس المنعقد في 23 فبراير 2020م .

3. موافقة مجلس إدارة الصناديق العامة والخاصة على اتباع الاستراتيجية والاهداف المذكورة في الشروط والأحكام والمستندات لكل صندوق.
4. تم استعراض التطور في أنشطة وأداء الصناديق الاستثمارية للفترة المنتهية في 12 أكتوبر 2020م.
5. تم استعراض بيانات التدفقات النقدية الداخلة والخارجة للصناديق خلال الفترة المنتهية في 12 أكتوبر 2020م.
6. تم استعراض أداء صناديق فالكم وأخر التطورات في بعض الصناديق المطروحة مؤخراً.
7. استعرضت الأستاذة/ فاطمة العمري، مسؤول الالتزام والتبليغ عن غسل الأموال، الأنظمة والإجراءات المتبعة في الشركة وذلك بغرض التأكد من الالتزام بلائحة صناديق الاستثمار وبقية لوائح هيئة السوق المالية وبشروط وأحكام الصناديق الاستثمارية ومتطلبات الفاتكا ومعايير التبليغ المشتركة (CRS)، و استعرضت الجهود التي تقدمها شركة فالكم للخدمات المالية من دورات للموظفين ومنها دورة مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب لجميع موظفي و دورة تغطي تحديثات أنظمة ولوائح هيئة السوق المالية للموظفين المسجلين و كما تمت مراجعة الجهود التي تبذلها مجموعة المطابقة والالتزام وإدارة المخاطر للتأكد من التزام الإدارات المختصة بالعمل بلائحة صناديق الاستثمار، ونظام مكافحة غسل الأموال.
8. تم مناقشة اعتماد تعديل لوائح هيئة السوق المالية التي سيتم العمل بها ابتداء من تاريخ 2020/11/1م و تاريخ 2022/1/1م.
9. قام قسم إدارة الالتزام بتغطية أبرز النقاط التي تم الإشارة لها في الزيارة التفتيشية لهيئة السوق المالية و السوق المالية السعودية (تداول).
10. موافقة المجلس على إنشاء صندوق فالكم للدخل الثابت – عام – و صندوق تطوير عقاري خاص.

### ج) مدير الصندوق

#### 1. اسم مدير الصندوق :

شركة فالكم للخدمات المالية

ص.ب. 884

الرياض 11421

المملكة العربية السعودية

[www.Falcom.com.sa](http://www.Falcom.com.sa)

#### 2. معلومات مدير الصندوق بالباطن :

لا ينطبق .

#### 3. مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة

يتبع الصندوق أسلوب الإدارة غير النشطة بالاستثمار في مكونات محفظة مؤشر فالكم 30 للأسهم السعودية (مؤشر القياس) مع مراعاة الأوزان النسبية لتوزيع الأصول والمحافظة على نسبة الانحراف عند أدنى مستوى. تتم عمليات إعادة التوازن بشكل دوري (كل ربع سنة على الأقل) بغرض التأكد من مطابقة أداء المؤشر وتوفر نقد كافي في الصندوق لمواجهة المصاريف وأي التزامات أخرى على الصندوق. تمت خلال السنة 4 عمليات إعادة توازن لمحتويات سلة الصندوق، فيما يلي الأوزان النسبية لمكونات أكبر 10 شركات في الصندوق خلال الفترة:

الرمز	اسم الشركة	كما في 2020/12/31	الرمز	اسم الشركة	كما في 2019/12/31
1120	مصرف الراجحي	20.1%	1120	مصرف الراجحي	26.1%
2222	أرامكو السعودية	15.1%	2010	سابك	11.0%
2010	سابك	10.9%	7010	الإتصالات السعودية	9.2%
7010	الإتصالات السعودية	7.6%	1150	مصرف الإنماء	4.9%
1150	مصرف الإنماء	3.5%	4250	جبل عمر	3.5%
4250	جبل عمر	3.2%	1211	معادن	3.3%
2280	المراعي	3.2%	5110	كهرباء السعودية	2.8%
5110	كهرباء السعودية	2.7%	2020	سافكو	2.7%
2050	مجموعة صافولا	2.5%	4190	جرير	2.6%
4190	جرير	2.2%	4300	دار الأركان	2.3%
-	نقد	0.51%	-	نقد	0.49%

### 1- تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

حقق الصندوق في عام 2020م عائداً نسبته 6.99% مقارنةً بالمؤشر الاسترشادي والذي حقق 5.51%. انخفض السوق خلال النصف الأول من عام 2020 بسبب تأثير فيروس كورونا مما أدى إلى انخفاض في الأسعار لأكثر من 30 شركة. وفي النصف الثاني من عام 2020 انتعش السوق مع خطة الانتعاش التي تم اخذها من الحكومة مما أدى إلى ارتفاع الأسعار مرة أخرى.

### 2- تفاصيل أي تغييرات حدثت على شروط و أحكام ومذكرة المعلومات خلال الفترة

- قام مدير الصندوق بالتغييرات التالية على صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية خلال عام 2020م:
- تم إجراء تغيير لإعضاء مجلس إدارة الصندوق حيث تم تعيين الأستاذ/ صالح بن ناصر العمير (عضو مستقل) وذلك حسب خطابنا المرسل إلى هيئة السوق المالية بتاريخ 2020/1/15م.
  - تم إجراء تغيير في عضوية أعضاء مجلس إدارة الصندوق وهي تغيير في عضوية الأستاذ/ سليمان أبو تابة و الأستاذ/ صالح بن ناصر العمير من عضو مستقل إلى عضو غير مستقل، وذلك لوجودهم في عضوية إحدى الشركات المستثمر بها من قبل الشركة الأم حيث أن هذه الشركة تعد شركة شقيقة. وبالإضافة إلى تعيين عضوين جديدين - مستقلين - الدكتور/ عبدالكريم بن حمد النجدي و الأستاذ/ محمد بن مسفر المالكي وذلك حسب خطابنا المرسل إلى هيئة السوق المالية بتاريخ 2020/09/30م.
  - تم إجراء تغيير لعكس التغييرات التالية وهي تعديل في مسمى لائحة الأشخاص المرخص لهم إلى لائحة مؤسسات السوق المالية وإضافة وتعديل في إداء السابق للصندوق وذلك حسب خطابنا المرسل إلى الهيئة السوق المالية بتاريخ 2020/10/28م.
  - تم إجراء تغيير في عضوية أعضاء مجلس إدارة مدير الصندوق حيث تم تغيير في عضوية الأستاذ/ عبدالمحسن بن محمد الصالح من عضو مجلس إدارة إلى رئيس مجلس الإدارة وعضو مستقل وذلك لإستقالة الأستاذ/ بدر بن فهد العذل (رئيس مجلس الإدارة السابق) وذلك حسب خطابنا المرسل إلى هيئة السوق المالية بتاريخ 2020/11/17م.

فيما عدا ذلك لم يتم مدير الصندوق بإحداث أي تغييرات على شروط وأحكام الصندوق.

### 3- معلومات أخرى

لمزيد من المعلومات يرجى الرجوع إلى شروط وأحكام الصندوق.

### 4- استثمار الصندوق في صناديق استثمارية أخرى

لا ينطبق .

### 5- العمولات الخاصة خلال الفترة

لم يتم مدير الصندوق خلال الفترة أي ترتيبات عمولة خاصة .

## 6- بيانات أخرى

للمزيد من المعلومات يرجى الرجوع إلى شروط وأحكام الصندوق .

### د) أمين الحفظ

1- اسم أمين الحفظ : شركة البلاد المالية

ص.ب. 140

الرياض 11411

المملكة العربية السعودية

هاتف +966 920003636

فاكس +966 (11) 2906299

[www.albilad-capital.com](http://www.albilad-capital.com)

### 2- واجبات ومسؤوليات أمين الحفظ

يكون أمين الحفظ (البلاد المالية) الجهة المسؤولة عن حفظ أصول الصندوق والقيام بالخدمات الادارية.

### 3- رأي أمين الحفظ

إن المسؤوليات المنوطة بأمين الحفظ (الواردة في شروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات و/أو العقد الموقع بين مدير الصندوق وأمين الحفظ) لا تشمل إبداءه لهذا الرأي.

### هـ) المحاسب القانوني

1- اسم المحاسب القانوني : برايس وترهاوس كوبرز

ص.ب. 8282

الرياض 11482

المملكة العربية السعودية

[www.pwc.com/me](http://www.pwc.com/me)

### 2- رأي المحاسب القانوني

ملحق بالقوائم المالية في نهاية التقرير

### و) القوائم المالية

تم اعداد القوائم المالية المرفقة للفترة المحاسبية السنوية طبقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين .



صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية  
القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠  
وتقرير المراجع المستقل

صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية  
القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

---

الصفحة	
٦ - ١	تقرير المراجع المستقل
٧	قائمة المركز المالي
٨	قائمة الدخل الشامل
٩	قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات
١٠	قائمة التدفقات النقدية
٢٣ - ١١	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل إلى السادة / حاملي الوحدات ومدير الصندوق  
لصندوق فالكيم المتداول للأسهم السعودية المحترمين

تقرير حول مراجعة القوائم المالية

رأينا

في رأينا، أن القوائم المالية تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي لصندوق فالكيم المتداول للأسهم السعودية ("الصندوق") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، وأداءه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

ما قمنا بمراجعته

تتألف القوائم المالية للصندوق مما يلي:

- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.
- قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- إيضاحات حول القوائم المالية، التي تتضمن ملخص السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التفسيرية الأخرى.

أساس الرأي

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب هذه المعايير تم توضيحها في تقريرنا بالتفصيل ضمن قسم مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية. نعتقد أن أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها كافية ومناسبة كأساس لإبداء رأينا.

الاستقلال

إننا مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وآداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية المتعلقة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه القواعد.

تقرير المراجع المستقل إلى السادة / حاملي الوحدات ومدير الصندوق  
لصندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية المحترمين (تمة)

#### منهجنا في المراجعة

#### نظرة عامة

الأمر الرئيسي للمراجعة • تقييم الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

في إطار عملية تصميم مراجعتنا، قمنا بتحديد الأهمية النسبية وتقييم مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية. بالتحديد، أخذنا بعين الاعتبار الاجتهادات الموضوعية التي اتخذها مدير الصندوق، على سبيل المثال، فيما يتعلق بالتقديرات المحاسبية الهامة التي شملت وضع افتراضات ومراعاة الأحداث المستقبلية غير المؤكدة بطبيعتها. كما هو الحال في جميع عمليات مراجعتنا، تناولنا أيضاً مخاطر تجاوز الإدارة للرقابة الداخلية، ويشمل ذلك من بين أمور أخرى النظر في ما إذا كان هناك دليل على التحيز الذي يمثل مخاطر التحريفات الجوهرية الناتجة عن غش.

لقد قمنا بتصميم نطاق عملية مراجعتنا بهدف تنفيذ أعمال كافية تمكننا من إبداء رأي حول القوائم المالية ككل، مع الأخذ بعين الاعتبار هيكل الصندوق، والعمليات والضوابط المحاسبية، وقطاع الأعمال الذي يزاول الصندوق نشاطه فيه.

#### الأمر الرئيسية للمراجعة

إن الأمر الرئيسية للمراجعة هي الأمور التي، وفقاً لتقديرنا المهني، كانت لها أهمية كبيرة أثناء مراجعتنا للقوائم المالية للفترة الحالية. وتم التطرق إلى هذه الأمور في سياق مراجعتنا للقوائم المالية ككل، وعند إبداء رأينا حولها، لا نبدي رأياً منفصلاً حول هذه الأمور.

لقد قمنا بالإجراءات المراجعة التالية:

تقييم الاستثمارات بالقيمة من خلال قائمة الدخل

- لدى الصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ استثمارات في أسهم مدرجة تبلغ ١٩,٢٥ مليون ريال سعودي والتي تم تصنيفها على أنها محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. تدرج هذه الاستثمارات بالقيمة العادلة مع اثبات التغيير المقابل في القيمة العادلة في قائمة الدخل. يتم تحديد القيمة العادلة لهذه الاستثمارات من خلال الحصول على أسعار السوق التي يمكن ملاحظتها، حيث يتم تداولها بنشاط.
- تم الحصول على أسعار السوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ من مصادر خارجية لعينة من الاستثمارات التي يحتفظ بها الصندوق، وإعادة حساب القيمة العادلة لهذه الاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ومقارنتها بالقيم المدرجة في قائمة الاستثمارات.
- يعتبر تقييم استثمارات الصندوق بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل أمراً رئيسياً للمراجعة نظراً لأهمية هذه الاستثمارات في القوائم المالية للصندوق.
- تقييم مدى كفاية الإفصاحات في القوائم المالية.

يرجى الرجوع إيضاح رقم ٢-٥-٢ حول القوائم المالية المرفقة للسياسة المحاسبية للاستثمارات وإيضاح رقم ٥ للإفصاح المتعلق بالاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

تقرير المراجع المستقل إلى السادة / حاملي الوحدات ومدير الصندوق  
لصندوق فالكيم المتداول للأسهم السعودية المحترمين (تتمة)

معلومات أخرى

إن مدير الصندوق مسؤول عن المعلومات الأخرى. تتألف المعلومات الأخرى من المعلومات المدرجة في التقرير السنوي للصندوق، لا تتضمن القوائم المالية وتقريرنا حولها، والتي من المتوقع توفيرها لنا بعد تاريخ تقريرنا هذا.

إن رأينا حول القوائم المالية لا يغطي المعلومات الأخرى ولن نبدي أي نوع من أنواع التأكيد حولها.

وفيما يتعلق بمراجعتنا للقوائم المالية، تقتصر مسؤوليتنا على قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه، وعند قراءتها نأخذ بعين الاعتبار ما إذا كانت المعلومات الأخرى لا تتوافق بصورة جوهرية مع القوائم المالية أو مع المعلومات التي تم الحصول عليها خلال عملية المراجعة، أو خلافاً لذلك تتضمن تحريفات جوهرية.

فيما لو استنتجنا، عند قراءة التقرير السنوي للصندوق انه يحتوي على تحريفات جوهرية، فيجب علينا إبلاغ المكلفين بالحوكمة بهذا الأمر.

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق مسؤول عن الإعداد والعرض العادل للقوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وعن متطلبات أحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق، وعن نظام الرقابة الداخلي الذي يراه مدير الصندوق ضرورياً ليتمكن من إعداد قوائم مالية خالية من التحريفات الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق مسؤول عن تقييم قدرة الصندوق على الاستمرار في أعماله والإفصاح - عند الضرورة - عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية، واستخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم ينو مدير الصندوق تصفية الصندوق أو وقف عملياته أو عدم وجود بديل حقيقي بخلاف ذلك.

إن مجلس الإدارة مسؤول عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للصندوق.

تقرير المراجع المستقل إلى السادة / حاملي الوحدات ومدير الصندوق  
لصندوق فالكلم المتداول للأسهم السعودية المحترمين (تتمة)

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من التحريفات الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. يُعد التأكيد المعقول مستوى عالٍ من التأكيد، ولكنه لا يضمن أن عملية المراجعة التي تم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، ستكشف دائماً عن تحريف جوهري عند وجوده. يمكن أن تنتج التحريفات من غش أو خطأ، وتُعد جوهرياً، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان من المتوقع إلى حد معقول أن تؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

وفي إطار عملية المراجعة التي تم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، نمارس الحكم المهني ونحافظ على الشك المهني خلال عملية المراجعة. كما نقوم أيضاً بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر وجود تحريفات جوهرية في القوائم المالية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة هذه المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة كأساس لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف أي تحريفات جوهرية ناتجة عن الغش يعد أكبر من المخاطر الناتجة عن الخطأ حيث قد ينطوي الغش على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز نظام الرقابة الداخلي.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية المتعلقة بعملية المراجعة لغرض تصميم إجراءات مراجعة ملائمة للظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية أنظمة الرقابة الداخلية لمدير الصندوق.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مدير الصندوق.
- استنتاج مدى ملاءمة استخدام مدير الصندوق لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، وبناءً على أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، تحديد ما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تشير إلى وجود شك كبير حول قدرة الصندوق على الاستمرار في أعماله. وإذا توصلنا إلى وجود عدم تأكيد جوهري، يجب علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة في القوائم المالية، أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى عدم استمرار الصندوق في أعماله.
- تقييم العرض العام وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وتحديد ما إذا كانت القوائم المالية تمثل المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق العرض العادل.

تقرير المراجع المستقل إلى السادة / حاملي الوحدات ومدير الصندوق  
لصندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية المحترمين (تتمة)

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية (تتمة)

نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط لعملية المراجعة ونتائج المراجعة الجوهرية، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في نظام الرقابة الداخلي التي نكشفها خلال مراجعتنا.

كما نقدم للمكلفين بالحوكمة بياناً نوضح فيه أننا قد التزمنا بالمتطلبات الأخلاقية المناسبة المتعلقة بالاستقلال، ونقوم بإبلاغهم بجميع العلاقات والأمور الأخرى التي يُعتقد إلى حد معقول أنها قد تؤثر على استقلالنا، وسبل الحماية لها إن لزم الأمر.

ومن بين الأمور التي نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة عنها، نقوم بتحديد تلك الأمور التي كانت لها أهمية كبيرة خلال عملية مراجعة القوائم المالية للفترة الحالية ولذلك هي الأمور الرئيسية للمراجعة. تم توضيح هذه الأمور في تقريرنا باستثناء ما تمنع الأنظمة أو اللوائح الإفصاح العام عنه أو إذا قررنا - في حالات نادرة جداً - أن أمراً ما لا ينبغي الإفصاح عنه في تقريرنا لأنه من المتوقع إلى حد معقول بأن الإفصاح عن هذا الأمر سوف يؤدي إلى نتائج سلبية تفوق منافع المصلحة العامة من هذا الإفصاح.

برليس وترهاوس كوبرز



علي حسن البصري

ترخيص رقم ٤٠٩

٢٣ شعبان ١٤٤٢ هـ

(٥ أبريل ٢٠٢١)



صندوق فالكلم المتداول للأسهم السعودية  
قائمة المركز المالي  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	إيضاح	
			الموجودات
١٧٥,٥٨٠	١٤٩,٩٧٩		نقد وما يعادله
٢٣,٧١٩,١٦٧	١٩,٢٤٦,٤٨٣	٥	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
-	٨,٢٨٣		توزيعات أرباح مستحقة
<u>٢٣,٨٩٤,٧٤٧</u>	<u>١٩,٤٠٤,٧٤٥</u>		مجموع الموجودات
			المطلوبات
٥٩,٤٩٧	٥٩,٥٥٤	٦	أتعاب إدارة مستحقة
<u>٥٩,٤٩٧</u>	<u>٥٩,٥٥٤</u>		مجموع المطلوبات
<u>٢٣,٨٣٥,٢٥٠</u>	<u>١٩,٣٤٥,١٩١</u>		حقوق الملكية العائدة الى حاملي الوحدات
٧٢٥,٠٠٠	٥٥٠,٠٠٠		عدد الوحدات المصدرة (وحدة)
<u>٣٢,٨٨</u>	<u>٣٥,١٧</u>		قيمة الوحدة (ريال سعودي)

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ١١ إلى رقم ٢٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية  
قائمة الدخل الشامل  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠١٩	٢٠٢٠		
			الدخل
٩٢٢,٦٧٧	٥٣٥,٥٥٩		دخل من توزيعات أرباح
٨٣٦,١٥١	٤٧,٦٠٢		ربح من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
(٧٨,٦٣٨)	٤٥٠,٢٧١		ربح / (خسارة) غير محققة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
<u>١,٦٨٠,١٩٠</u>	<u>١,٠٣٣,٤٣٢</u>		مجموع الدخل
			المصاريف
(١٣٧,٨٦٢)	(١١٥,٦٦٠)	٦	اتعاب إدارة
(١٣٧,٨٦٢)	(١١٥,٦٦٠)		مصاريف اخرى
<u>(٢٧٥,٧٢٤)</u>	<u>(٢٣١,٣٢٠)</u>		مجموع المصاريف
١,٤٠٤,٤٦٦	٨٠٢,١١٢		صافي الدخل للسنة
-	-		الدخل الشامل الآخر للسنة
<u>١,٤٠٤,٤٦٦</u>	<u>٨٠٢,١١٢</u>		مجموع الدخل الشامل للسنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ١١ إلى رقم ٢٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية  
قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٩	٢٠٢٠	
١٩,٧٣٦,٥٦٨	٢٣,٨٣٥,٢٥٠	حقوق الملكية إلى حاملي الوحدات كما في ١ يناير
١,٤٠٤,٤٦٦	٨٠٢,١١٢	مجموع الدخل الشامل للسنة
		الاشتراكات والاستردادات من قبل حاملي الوحدات:
١١,٦٠٣,٢٩١	-	اصدار وحدات قابلة للاسترداد خلال السنة
(٨,٩٠٩,٠٧٥)	(٥,٢٩٢,١٧١)	استرداد وحدات قابلة للاسترداد خلال السنة
<u>٢٣,٨٣٥,٢٥٠</u>	<u>١٩,٣٤٥,١٩١</u>	حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات كما في ٣١ ديسمبر

الحركة في عدد الوحدات

تتلخص الحركة في عدد الوحدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر بما يلي:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٩	٢٠٢٠	
٦٥٠,٠٠٠	٧٢٥,٠٠٠	عدد الوحدات كما في ١ يناير
٣٥٠,٠٠٠	-	اصدار وحدات قابلة للاسترداد خلال السنة
(٢٧٥,٠٠٠)	(١٧٥,٠٠٠)	استرداد وحدات قابلة للاسترداد خلال السنة
<u>٧٢٥,٠٠٠</u>	<u>٥٥٠,٠٠٠</u>	عدد الوحدات كما في ٣١ ديسمبر

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ١١ إلى رقم ٢٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية  
قائمة التدفقات النقدية  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٩	٢٠٢٠	
١,٤٠٤,٤٦٦	٨٠٢,١١٢	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية صافي الدخل للسنة
(٨٣٦,١٥١)	(٤٧,٦٠٢)	تعديلات لبنود غير نقدية: الربح من بيع الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الربح / (الخسارة) غير المحققة من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٧٨,٦٣٨	(٤٥٠,٢٧١)	
(١٢,٢٢٠,٤٣٦)	(٢٧٥,٩١٢)	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية: إضافات لموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل متحصلات من بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل توزيعات أرباح مستحقة اتعاب إدارة مستحقة
٨,٩٠٥,٣٧٤	٥,٢٤٦,٤٦٩	
٣,١٩٨	٥٧	
٧,٣٣٧	(٨,٢٨٣)	
(٢,٦٧٥,٥٧٤)	٥,٢٦٦,٥٧٠	صافي التدفقات النقدية الناتجة من / (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية
١١,٦٠٣,٢٩١	-	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية إصدار وحدات قابلة للاسترداد خلال السنة استرداد وحدات قابلة للاسترداد خلال السنة
(٨,٩٠٩,٠٧٥)	(٥,٢٩٢,١٧١)	صافي التدفقات (المستخدمة في) / الناتجة من الأنشطة التمويلية
٢,٦٩٤,٢١٦	(٥,٢٩٢,١٧١)	
٣٦,٦٤٢	(٢٥٠,٦٠١)	صافي التغير في النقد وما يعادله
١٣٨,٩٣٨	١٧٥,٥٨٠	النقد وما يعادله كما في بداية السنة
١٧٥,٥٨٠	١٤٩,٩٧٩	النقد وما يعادله كما في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة في الصفحات من رقم ١١ إلى رقم ٢٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

١ الوضع النظامي والأنشطة الرئيسية

إن صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية ("الصندوق") هو صندوق تم تأسيسه بموجب اتفاقية بين شركة فالكم للخدمات المالية ("مدير الصندوق") والمستثمرين بالصندوق ("حاملي الوحدات"). تتمثل أهداف الصندوق في تحقيق نمو ومكاسب رأسمالية على المدى الطويل، من خلال الاستثمار غير النشط لسلسلة من أسهم الشركات المدرجة في السوق المالية السعودية بغرض تحقيق مستوى أداء يماثل أداء المؤشر قبل الرسوم والمصاريف.

إن عنوان مدير الصندوق كما يلي:

فالكم للخدمات المالية

شارع العليا، ص.ب. ٨٨٤

الرياض ١١٤٢١

المملكة العربية السعودية

يتعامل مدير الصندوق مع حاملي الوحدات على أساس أنه وحدة مستقلة وعليه يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق.

تم الحصول على ترخيص هيئة السوق المالية للصندوق بتاريخ ١٢ جماد الآخر ١٤٢٩ هـ (الموافق ١٦ يونيو ٢٠٠٨). بدءاً من الصندوق نشاطه بتاريخ ٩ رجب ١٤٢٩ هـ (الموافق ١٢ يوليو ٢٠٠٨).

يخضع الصندوق لأحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) والمعدل من قبل مجلس هيئة السوق المالية بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦) والتي توضح المتطلبات الخاصة بعمل الصناديق الاستثمارية داخل المملكة العربية السعودية.

١-١ عمليات السوق الأولية (إصدار واسترداد الوحدات)

تقوم شركة فالكم للخدمات المالية بصفتها مدير صندوق المؤشرات المتداولة، بتنفيذ عمليات السوق الأولية. تعمل فالكم للخدمات المالية أيضاً كصانع سوق لصندوق المؤشرات المتداولة. تتم أنشطة الإنشاء والاسترداد على أساس رزم من وحدات صندوق المؤشرات المتداولة (للصندوق، رزمة واحدة تساوي ٢٥٠٠٠ وحدة من صندوق المؤشرات المتداولة)، يشار إليها بإنشاء واسترداد الوحدات على التوالي. تتم عملية إنشاء واسترداد وحدات صندوق المؤشرات المتداولة على أساس التبادل العيني حيث يقوم مدير الصندوق وصانع السوق بتبادل وحدات صندوق المؤشرات المتداولة للصندوق والأسهم، من خلال أمين الحفظ، بغرض إنشاء واسترداد وحدات صندوق المؤشرات المتداولة. يتم بعد ذلك طرح الوحدات بشكل عام التي تم إنشاؤها في السوق المالية السعودية (تداول) للتداول العام.

٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

إن أهم السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية تم إدراجها أدناه. تم تطبيق هذه السياسات بشكل منتظم على جميع الفترات المعروضة، ما لم يذكر غير ذلك.

**صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠**  
**(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)**

**١-٢ أسس الأعداد**

تم إعداد هذه القوائم المالية للصندوق وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء إعادة تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

ليس للصندوق دورة تشغيلية يمكن تعريفها بوضوح ولذلك لا يتم عرض الموجودات والمطلوبات المتداولة وغير المتداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي. وعوضاً عن ذلك، تعرض الموجودات والمطلوبات حسب ترتيب السيولة.

يتطلب إعداد القوائم المالية أن تقوم الإدارة بوضع أحكام وتقديرات وافتراسات تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المسجلة في التقرير للموجودات والمطلوبات والدخل والمصاريف. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. تتم مراجعة التقديرات والافتراسات بصورة مستمرة. ويتم الاعتراف بمراجعات التقديرات المحاسبية في السنة التي يتم خلالها مراجعتها التقديرات وتأثيرها على أية سنوات مستقبلية. لم يتم استخدام أية تقديرات جوهرية أو افتراسات هامة في إعداد هذه القوائم المالية.

يتوقع الصندوق استعادة أو تسوية جميع موجوداته ومطلوباته خلال فترة ١٢ شهر من تاريخ التقرير.

**٢-٢ التغييرات في السياسة المحاسبية والإفصاحات**

**(١) معيار جديد تم اعتماده في السنة الحالية**

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية التعديلات التالية على المعايير المحاسبية التي كانت سارية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٠ ولكن ليس لها أي تأثير جوهري على القوائم المالية للصندوق.

(أ) تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٣: تعريف مصطلح الأعمال.

(ب) تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ ومعيار المحاسبة الدولي ٨: تعريف الأهمية.

(ج) تعديلات على المعايير الدولية للتقرير المالي ٩ ومعيار المحاسبة الدولي ٣٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧: تعديل معيار سعر الفائدة.

**(٢) معايير محاسبية صادرة ولكن غير سارية المفعول**

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعايير المحاسبية والتعديلات التالية التي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢١. وقد اختار الصندوق عدم التبني المبكر لهذه الإفصاحات ولا يتوقع أن يكون لهذه المعايير تأثير جوهري على القوائم المالية للصندوق.

- تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦، "عقود الإيجار" - امتيازات الإيجار ذات الصلة بكوفيد-١٩.
- تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧ والمعيار الدولي للتقرير المالي ٤، "عقود التأمين"، وتأجيل المعيار الدولي للتقرير المالي ٩.
- تعديلات على المعايير الدولية للتقرير المالي ٧ و ٤ و ١٦ تعديل معيار سعر الفائدة - المرحلة ٢.
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١، عرض البيانات المالية على تصنيف المطلوبات.

صندوق فالكَم المتداول للأسهم السعودية  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

- عدد من التعديلات ضيقة النطاق على المعايير الدولية للتقرير المالي ٣ ومعيار المحاسبة الدولي ١٦ و ١٧ وبعض التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي ١ و ٩ ومعيار المحاسبة الدولي ٤١ والمعيار الدولي للتقرير المالي ١٦.
- المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧ "عقود التأمين".

#### ٣-٢ العملة الوظيفية وعملة العرض

تقاس البنود المدرجة بالقوائم المالية بعملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل بها الصندوق ("العملة الوظيفية"). يتم عرض القوائم المالية بالريال السعودي والذي يمثل العملة الوظيفية وعملة العرض للصندوق.

#### معاملات وأرصدة

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ تلك المعاملات. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بعملة أجنبية إلى الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي. يتم إدراج خسائر وأرباح صرف العملات الأجنبية لهذه المعاملات في قائمة الدخل الشامل.

#### ٤-٢ نقد وما يعادله

يشمل النقد وما يعادله للصندوق على رصيد لدى البنك السعودي الفرنسي. يدرج النقد وما يعادله بالتكلفة المطفأة في قائمة المركز المالي.

#### ٥-٢ الأدوات المالية

يتم الاعتراف وإلغاء الاعتراف بكافة العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء وبيع الموجودات المالية بتاريخ التداول؛ أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الموجودات. تتطلب العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء أو بيع الموجودات المالية يستلم هذه الموجودات ضمن إطار زمني تنص عليه الأنظمة أو تلك المتعارف عليها في السوق.

يتم الاعتراف بكافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى مبدئياً بتاريخ التداول والذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

#### ١-٥-٢ طرق القياس

##### الاعتراف والقياس الأولي

يتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية حين تُصبح المنشأة طرفاً في الأحكام التعاقدية لأداة مالية على سبيل المثال تاريخ التداول.

عند الاعتراف المبدئي، يقيس الصندوق الأصل المالي أو الالتزام المالي بقيمته العادلة مضافاً إليه أو ناقصاً منه، في حال لم يكن الأصل أو الالتزام المالي بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، تكاليف المعاملة الإضافية والمتعلقة مباشرة باقتناء أو إصدار الأصل أو الالتزام المالي كالأتعاب أو العمولات. ويتم تحميل تكاليف معاملة الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل ضمن المصاريف في قائمة الدخل الشامل. يتم إثبات محصن الخسارة الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة مباشرة بعد الإثبات المبدئي، الأمر الذي يؤدي إلى خسارة انخفاض يتم إثباتها في قائمة الدخل الشامل عندما يكون الأصل قد نشأ حديثاً.

صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

٢-٥-٢ تصنيف وقياس الأدوات المالية

يصنف الصندوق أدوات حقوق الملكية الخاصة به بالقيمة العادلة في قائمة الدخل والموجودات المالية الأخرى بالتكلفة المطفأة. إن متطلبات التصنيف الخاصة بحقوق الملكية وأدوات الدين مبينة أدناه:

أدوات حقوق الملكية

أدوات حقوق الملكية هي أدوات تلي تعريف حقوق الملكية من وجهة نظر المصدر. أي الأدوات التي لا تتضمن التزام تعاقدي بالدفع وتثبت وجود فائدة متبقية في حقوق الملكية المصدر.

يصنف الصندوق استثماراته المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. بعد ذلك، يقيس الصندوق جميع استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، باستثناء الحالات التي يكون فيها مدير الصندوق قد اختار، عند الاعتراف المبدئي، تعيين استثمار في حقوق الملكية بالقيمة العادلة بشكل غير قابل للإلغاء من خلال الدخل الشامل الآخر. تمثل سياسة الصندوق في تعيين الاستثمارات في حقوق الملكية على أنها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما يتم الاحتفاظ بتلك الاستثمارات لأغراض غير المتاجرة. عند استخدام هذا الاختيار، يتم الاعتراف بمكاسب وخسائر القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر ولا يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى قائمة الدخل الشامل، بما في ذلك عند الاستبعاد. لا يتم الإبلاغ عن خسائر انخفاض القيمة (وعكس خسائر انخفاض القيمة) بشكل منفصل عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة. يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح، عندما تمثل عائداً على هذه الاستثمارات، في قائمة الدخل الشامل عندما يتم إثبات حق الصندوق في استلام المبالغ.

يتم الاعتراف بأرباح / خسائر إعادة التقييم اللاحقة غير المحققة على الاستثمار المحتفظ به بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل في قائمة الدخل الشامل.

أدوات الدين

تعرف أدوات الدين بكونها الأدوات التي تستوفي مفهوم الالتزام المالي من وجهة نظر المصدر.

يعتمد التصنيف أو القياس اللاحق لأدوات الدين على:

- نموذج الأعمال المطبق من قبل الصندوق في إدارة الموجودات.
- خصائص التدفقات النقدية للموجودات.

بناءً على نموذج الأعمال وخصائص التدفقات النقدية، يمكن تصنيف الموجودات المالية للديون على أنها محتفظ بها بالتكلفة المطفأة والقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل والقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

٢-٥-٣ الانخفاض في قيمة الموجودات المالية المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة

يقوم الصندوق بتقييم خسائر الائتمان المتوقعة على أساس النظرة المستقبلية المرتبطة بموجوداته المدرجة بالتكلفة المطفأة. يقوم الصندوق بإثبات محصن لهذه الخسائر في كل فترة تقرير. يعكس قياس خسائر الائتمان المتوقعة ما يلي:

- قيمة غير متحيزة ومرجحة يتم تحديدها من خلال تقييم مجموعة من النتائج المحتملة.
- القيمة الزمنية للموارد.



**صندوق فالكلم المتداول للأسهم السعودية**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠**  
**(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)**

- المعلومات المعقولة والمدعومة المتاحة دون تكلفة أو جهد غير مبررة في تاريخ التقرير حول الأحداث الماضية أو الظروف الحالية أو توقعات الظروف الاقتصادية المستقبلية.

تم أخذ قيمة الموجودات المالية المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة في الاعتبار عند حساب خسارة الائتمان المتوقعة. ومع ذلك، فإن الخسارة الائتمانية المتوقعة لها كانت ضئيلة. وعليه، لم يتم عرضها في هذه القوائم المالية. تشمل الموجودات المالية المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة على أرصدة لدى البنوك. يتم الاحتفاظ بالأرصدة البنكية لدى بنك أو تصنيف ائتماني مرتفع.

#### ٤-٥-٢ إلغاء الاعتراف بالأدوات المالية

يتم إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية، عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الأصل المالي أو يتم تحويل الأصل، ويكون التحويل مؤهلاً لإلغاء الاعتراف. في الحالات التي يتم فيها تقييم الصندوق على أنه قام بتحويل أصل مالي، يتم إلغاء الاعتراف بالأصل إذا قام الصندوق بتحويل جميع مخاطر ومزايا الملكية إلى حد كبير. في حالة عدم قيام الصندوق بتحويل أو الاحتفاظ بشكل كبير بجميع مخاطر ومزايا الملكية، يتم إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية فقط إذا لم يحتفظ الصندوق بالسيطرة على الموجودات المالية. يعترف الصندوق بشكل منفصل بأية موجودات أو مطلوبات تنشأ أو يحتفظ بها في هذه العملية.

لا يتم الاعتراف بالمطلوبات المالية إلا عند اطفائه، أي عندما يتم الإعفاء من الالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحيته.

#### ٥-٥-٢ المطلوبات المالية

يتم الاعتراف بجميع المطلوبات المالية مبدئيًا بالقيمة العادلة ناقصًا تكلفة المعاملة باستثناء المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل حيث لا يتم خصم تكلفة المعاملة، إن وجدت، من قياس القيمة العادلة عند الاعتراف الأولي ويتم تضمينها في قائمة الدخل الشامل. يصنف الصندوق مطلوباته المالية بالتكلفة المطفأة ما لم يكن لديه التزامات محددة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

#### ٦-٢ المقاصة

يتم إجراء مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية وعرض صافي القيمة في قائمة المركز المالي فقط عندما يكون للصندوق حاليًا حق قانوني واجب النفاذ بمقاصة المبالغ وعند وجود نية للتسوية على أساس الصافي أو تحقيق الأصل وتسوية الالتزام في نفس الوقت.

#### ٧-٢ مستحقات ومطلوبات مالية

يتم الاعتراف بالمطلوبات للمبالغ التي سيتم دفعها مقابل البضائع أو الخدمات المستلمة سواء تم إصدار فواتير بها أم لا. يتم الاعتراف بالمستحقات والمطلوبات الأخرى مبدئيًا بالقيمة العادلة وتقاس لاحقًا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلية.

#### ٨-٢ حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات

حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات هي حقوق الملكية وتتكون من وحدات مصدرة وأرباح محتفظ بها الناتجة عن نشاط الصندوق.

**صندوق فالكلم المتداول للأسهم السعودية**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠**  
**(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)**

**(أ) وحدات قابلة للاسترداد**

يصنف الصندوق وحداته القابلة للاسترداد كأداة حقوق ملكية إذا كانت الوحدات القابلة للاسترداد تشتمل على جميع الميزات التالية:

- أن تعطي حاملي الوحدات الحق في الحصول على حصة نسبية من حقوق الملكية للصندوق في حالة تصفية الصندوق.
- أن تكون ضمن فئة أدوات تابعة لكافة الفئات الأخرى للأدوات.
- أن تكون كافة الأدوات المالية ضمن فئة الأدوات التابعة لكافة الفئات الأخرى للأدوات ذات الخصائص المتطابقة.
- لا تتضمن الأداة أي التزامات تعاقدية لدفع النقد أو أصل مالي آخر ما عدا حقوق حاملي الوحدات النسبية في صافي موجودات الصندوق.
- يعتمد إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة التي تعزى إلى الأداة على مدار عمر الأداة بشكل جوهري على الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الموجودات المعترف بها أو التغير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المعترف بها والتغير معترف بها للصندوق على مدار عمر الأداة.

بالإضافة إلى ذلك - لتصنيف الأدوات كحقوق ملكية - يجب ألا يكون لدى الصندوق أداة مالية أخرى أو عقد يحتوي على:

- مجموع التدفقات النقدية التي تستند إلى حد كبير على الربح أو الخسارة، أو التغير في حقوق الملكية المعترف بها أو التغير في القيمة العادلة لحقوق الملكية المعترف بها وغير المعترف بها للصندوق.
- أثر تقييد أو تثبيت العائد المتبقي على حاملي الأدوات المالية.

وتطابق الوحدات المشاركة في الصندوق القابلة للاسترداد تعريف الأدوات القابلة للتسوية المصنفة كأدوات حقوق ملكية بموجب المعايير الدولية للتقرير المالي، وتبعاً لذلك، يتم تصنيفها كأدوات حقوق ملكية.

يقوم الصندوق باستمرار بتقييم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد. إذا توقفت الوحدات عن استيفاء أي من الخصائص أو استيفاء جميع الشروط المنصوص عليها في بموجب المعايير الدولية للتقرير المالي، فسيقوم الصندوق بإعادة تصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة في تاريخ إعادة التصنيف، مع أي اختلافات من القيمة الدفترية السابقة تثبت في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات. في حالة استيفاء الوحدات بعد ذلك جميع الخصائص واستيفاء الشروط المنصوص عليها في بموجب المعايير الدولية للتقرير المالي، سيقوم الصندوق بإعادة تصنيفها كأدوات حقوق ملكية وقياسها بالقيمة الدفترية للمطلوبات في تاريخ إعادة التصنيف. يتم احتساب اشتراك واسترداد الوحدات القابلة للاسترداد كمعاملات حقوق ملكية طالما تم تصنيف الوحدات كحقوق ملكية.

يتم تصنيف توزيعات الصندوق كتوزيعات مدفوعة في قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات.

**(ب) التداول بالوحدات**

وحدات الصندوق متاحة للشراء فقط في المملكة العربية السعودية في فروع فالكلم للخدمات المالية من قبل أشخاص طبيعيين أو اعتباريين. يتم تحديد قيمة حقوق الملكية للصندوق في يوم التقييم من خلال قسمة قيمة حقوق الملكية (القيمة العادلة لإجمالي الموجودات ناقصاً المطلوبات) على العدد الإجمالي للوحدات القائمة في يوم التقييم ذي الصلة.

صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

٩-٢ الضريبة / الزكاة

لم يتم تكوين مخصص للزكاة أو ضريبة الدخل في القوائم المالية المرفقة، حيث أن الزكاة أو ضريبة الدخل، إن وجدت، ستكون التزاماً على حاملي الوحدات.

١٠-٢ إثبات الإيرادات

يتم إثبات الإيرادات عندما يكون من المحتمل أن تتدفق إلى الصندوق منافع اقتصادية ويكون بالإمكان قياسها بصورة موثوقة بما بغض النظر عن موعد الدفع. تُقاس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المقبوض ناقصاً الضرائب والحسومات.

يتم الاعتراف بإيرادات توزيع الأرباح عندما يكون لدى الصندوق الحق في استلام توزيعات الأرباح.

إدارة المخاطر المالية

٣

١-٣ عوامل المخاطر المالية

يتمثل هدف الصندوق في ضمان قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة عاملة حتى يتمكن من الاستمرار في تقديم العوائد المثلى إلى حاملي الوحدات وضمان السلامة المعقولة لحاملي الوحدات.

إن أنشطة الصندوق تعرضه لمجموعة متنوعة من المخاطر المالية التي تشتمل على مخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

يتحمل مدير الصندوق مسؤولية تحديد ومراقبة المخاطر. يشرف مجلس إدارة الصندوق على مدير الصندوق وهو مسؤول في النهاية عن الإدارة العامة للصندوق.

تتم مراقبة والسيطرة على المخاطر اعتماداً على الحدود التي يضعها مجلس إدارة الصندوق. لدى الصندوق وثيقة للشروط والأحكام والتي تحدد استراتيجيات أعماله العامة، وتعرضه للمخاطر وإدارة المخاطر العامة وهو ملزم باتخاذ إجراءات لإعادة التوازن للمحافظة بما يتماشى مع إرشادات الاستثمار.

يستخدم الصندوق أساليب مختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها؛ فيما يلي شرح هذه الأساليب:

(١) مخاطر السوق

(١) مخاطر صرف العملات

مخاطر صرف العملات الأجنبية هي مخاطر تذبذب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات وتنشأ هذه المخاطر عن الأدوات المالية المثبتة بعملات أجنبية. إن جميع معاملات وأرصدة الصندوق بالريال السعودي وبالتالي لا يتعرض الصندوق لمخاطر صرف العملات الأجنبية.

(٢) مخاطر أسعار العملات

تنشأ مخاطر أسعار العملات الخاصة من احتمال تأثير التغيرات في أسعار العملات الخاصة في السوق على الربحية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. لا يخضع الصندوق إلى مخاطر جوهرياً لأسعار العمولة الخاصة، لأنه ليس لديه أي أدوات مالية تحمل عمولة خاصة كبيرة.

صندوق فالكيم المتداول للأسهم السعودية  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

(٣) مخاطر الأسعار

مخاطر الأسعار هي مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية للصندوق نتيجة للتغيرات في أسعار السوق بسبب عوامل أخرى غير حركة أسعار صرف العملات الأجنبية والعمولات.

تنشأ مخاطر السعر بشكل أساسي من عدم التأكد من الأسعار المستقبلية للأدوات المالية التي يمتلكها الصندوق. يراقب مدير الصندوق بشكل دقيق حركة أسعار أدواته المالية المدرجة في سوق الأسهم السعودية. يدير الصندوق المخاطر من خلال تنوع محفظته الاستثمارية عن طريق الاستثمار في مختلف قطاعات السوق.

يوضح الجدول أدناه مجموع الموجودات المالية للصندوق بحسب القطاعات الاستثمارية:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	%	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	%	القطاع
٨,٤٠٢,٨١٦	٣٥,٤٣	٥,٢٣٣,٠٤٥	٢٧,١٩	البنوك
٦,٩٠٥,٤٥٧	٢٩,١١	٤,٥٧٩,١٦٧	٢٣,٧٩	المواد الأساسية
٣٦٧,٧٢٠	١,٥٥	٣,٢٠٥,٥٩٤	١٦,٦٦	الطاقة
٢,٤٥١,٩١٥	١٠,٣٤	١,٨٩٠,٣٩٠	٩,٨٢	الاتصالات
١,٠٨٠,٦٠٥	٤,٥٦	١,٠٩٩,٢١٧	٥,٧١	إنتاج الأغذية
١,٦٩٦,٩٦٤	٧,١٥	١,٠٧٩,٤٢٠	٥,٦١	العقارات
٦٢٥,٦٦٨	٢,٦٤	٥٢٥,٣٠١	٢,٧٣	المرافق العامة
٦٢٩,١١٤	٢,٦٥	٤٢٧,٢٥٨	٢,٢٢	التجزئة
-	٠,٠	٤١٩,٨٧٠	٢,١٨	الرعاية الصحية
٥٥٠,٥٣١	٢,٣٢	٣٣٦,٤٠٩	١,٧٥	التأمين
٢٠٣,٢٦١	٠,٨٥	٢٤٠,٤٤٢	١,٢٥	تجزئة الأغذية
٣٤٦,٧٣٣	١,٤٦	٢١٠,٣٧١	١,٠٩	تجزئة السلع الكمالية
٢٣١,٨١٢	٠,٩٨	-	-	الخدمات الاستهلاكية
٢٢٦,٥٧١	٠,٩٦	-	-	الخدمات التجارية والمهنية
٢٣,٧١٩,١٦٧	١٠٠,٠٠	١٩,٢٤٦,٤٨٣	١٠٠	

صندوق فالكلم المتداول للأسهم السعودية  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

إن التأثير على قيمة حقوق الملكية (نتيجة للتغير في القيمة العادلة للموجودات المالية) بسبب تغير محتمل معقول في مؤشرات حقوق الملكية على أساس القطاع، مع ثبات المتغيرات الأخرى كما يلي:

القطاع	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠		٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
	التغير %	الأثر على حقوق الملكية	التغير %	الأثر على حقوق الملكية
البنوك	٥,٠	٢٦١,٦٥٢	٥,٠	٤٢٠,١٤١
المواد الأساسية	٥,٠	٢٢٨,٩٥٨	٥,٠	٣٤٥,٢٧٣
الطاقة	٥,٠	١٦٠,٢٨٠	٥,٠	١٨,٣٨٦
الاتصالات	٥,٠	٩٤,٥٢٠	٥,٠	١٢٢,٥٩٦
إنتاج الأغذية	٥,٠	٥٤,٩٦١	٥,٠	٥٤,٠٣٠
العقارات	٥,٠	٥٣,٩٧١	٥,٠	٨٤,٨٤٨
المرافق العامة	٥,٠	٢٦,٢٦٥	٥,٠	٣١,٢٨٣
التجزئة	٥,٠	٢١,٣٦٣	٥,٠	٣١,٤٥٦
الرعاية الصحية	٥,٠	٢٠,٩٩٤	٥,٠	-
التأمين	٥,٠	١٦,٨٢٠	٥,٠	٢٧,٥٢٧
تجزئة الأغذية	٥,٠	١٢,٠٢٢	٥,٠	١٠,١٦١
تجزئة السلع الكمالية	٥,٠	١٠,٥١٩	٥,٠	١٧,٣٣٧
الخدمات الاستهلاكية	٥,٠	-	٥,٠	١١,٥٩١
الخدمات التجارية والمهنية	٥,٠	-	٥,٠	١١,٣٢٩
	٥,٠	٩٦٢,٣٢٤	٥,٠	١,١٨٥,٩٥٨

(ب) مخاطر الائتمان

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان وهي مخاطر تسبب أحد أطراف الأداة المالية بخسارة مالية للطرف الآخر من خلال العجز عن تسوية التزام ما.

تعنى سياسة الصندوق بإبرام عقود الادوات المالية مع أطراف مقابلة ذات سمعة جيدة. يسعى الصندوق إلى التقليل من مخاطر الائتمان وذلك بمراقبة التعرضات الائتمانية ووضع حدود للمعاملات مع أطراف مقابلة معينة وتقييم الملاءة المالية لهذه الأطراف بصورة مستمرة.

يقوم مدير الصندوق بمراجعة التركيز الائتماني لمحفظة الاستثمار اعتماداً على الأطراف المقابلة. لا يتعرض الصندوق حالياً لمخاطر الائتمان في محفظته الاستثمارية. إن رصيد النقد وما يعادله مودع لدى البنك السعودي الفرنسي والذي لديه تصنيف ائتماني خارجي من موديز بجودة ائتمانية A1.

(ج) مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في عدم قدرة الصندوق على توليد موارد نقدية كافية لتسوية التزاماته بالكامل عند استحقاقها أو لا يمكن القيام بذلك إلا بشروط تكون غير مجدية.

صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

تنص شروط وأحكام الصندوق على امكانية الاشتراك في الوحدات واستردادها في كل يوم تقييم. ولذلك لا يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة الناتجة من سداد عمليات الاسترداد في أي وقت. وتعد الأوراق المالية للصندوق قابلة للتحقق بسهولة ويمكن تصفيتها في أي وقت. ورغم ذلك، قام مدير الصندوق بوضع إرشادات السيولة للصندوق ويقوم بمراقبة متطلبات السيولة بانتظام لضمان وجود أموال كافية للوفاء بأي التزامات عند نشوئها، إما من خلال الاشتراكات الجديدة أو تصفية محفظة الاستثمار أو بالحصول على تمويل من الأطراف ذوي العلاقة.

### ٢-٣ إدارة مخاطر رأس المال

يمثل رأس مال الصندوق حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات القابلة للاسترداد. يمكن أن تتغير قيمة حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد بما يشكل ملحوظ في كل يوم تقييم، حيث يخضع الصندوق للاشتراكات والاسترداد وفقاً لتقدير حاملي الوحدات في كل يوم تقييم بالإضافة إلى التغيرات الناتجة عن أداء الصندوق. تتمثل أهداف الصندوق عند إدارة رأس المال في الحفاظ على قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة عاملة وتحقيق العوائد لحاملي الوحدات والمكافآت لأصحاب المصالح الآخرين، وكذلك الحفاظ على قاعدة رأس المال لدعم تنمية أنشطة الاستثمار للصندوق.

وللحفاظ على هيكل رأس المال، تتمثل سياسة الصندوق في رصد مستوى الاشتراكات والاسترداد المتعلقة بالموجودات التي يتوقع أن يكون قادراً على تصفيتها وتعديل كمية التوزيعات التي قد يدفعها الصندوق لحاملي الوحدات القابلة للاسترداد. يقوم مجلس إدارة الصندوق ومدير الاستثمار بمراقبة رأس المال على أساس قيمة حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد.

### ٤ تقديرات القيمة العادلة

تعتمد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة على أسعار السوق المدرجة في نهاية التداول كما في تاريخ القوائم المالية. يتم تقييم الأدوات التي لم يتم عليها أي حركة بيع في يوم التقييم بناءً على أحدث سعر للعرض.

إن السوق النشط هو السوق الذي يتم فيه التعامل مع الموجودات أو المطلوبات بحركة وحجم كافيين لتقديم معلومات السعر على أساس مستمر. إن القيمة العادلة تساوي تقريباً القيمة الدفترية ناقصاً محض انخفاض في قيمة الذمم المدينة الأخرى والذمم الدائنة الأخرى.

يتكون تسلسل القيمة العادلة من المستويات التالية:

- المستوى الأول: أسعار مدرجة (غير معدلة) في أسواق نشطة للموجودات أو المطلوبات المشابهة التي تستطيع المنشأة الوصول إليها بتاريخ القياس.
- المستوى الثاني: مدخلات أخرى غير الأسعار المدرجة المتضمنة في المستوى الأول والتي تكون ملحوظة للأصل أو الالتزام بشكل مباشر أو غير مباشر.
- المستوى الثالث: مدخلات غير قابلة للملاحظة للموجودات والمطلوبات.

إن الاستثمارات تعتمد على أسعار مدرجة في أسواق نشطة والتي يتم تصنيفها ضمن المستوى الأول، وتتضمن أدوات حقوق الملكية المدرجة. لا يقوم الصندوق بتعديل السعر المدرج لهذه الأدوات.

صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

يتضمن الجدول التالي تحليل التسلسل الهرمي للقيمة العادلة لموجودات ومطلوبات الصندوق (حسب الفئة) المقاسة بالقيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٩:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

فئة للموجودات	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	١٩,٢٤٦,٤٨٣	-	-	١٩,٢٤٦,٤٨٣

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

فئة للموجودات	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	٢٣,٧١٩,١٦٧	-	-	٢٣,٧١٩,١٦٧

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

تمثل جميع الموجودات المالية للصندوق استثمارات في أسهم شركات مساهمة سعودية مدرجة في السوق المالية السعودية و وحدات في صندوق استثماري سعودي مقتناه لغرض المتاجرة. تتلخص تفاصيل محفظة الاستثمارات في الأسهم بما يلي:

القطاع	القيمة العادلة	
	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
البنوك	٨,٤٠٢,٨١٦	٥,٢٣٣,٠٤٥
المواد الأساسية	٦,٩٠٥,٤٥٧	٤,٥٧٩,١٦٧
الطاقة	٣٦٧,٧٢٠	٣,٢٠٥,٥٩٤
الاتصالات	٢,٤٥١,٩١٥	١,٨٩٠,٣٩٠
إنتاج الأغذية	١,٠٨٠,٦٠٥	١,٠٩٩,٢١٧
العقارات	١,٦٩٦,٩٦٤	١,٠٧٩,٤٢٠
المرافق العامة	٦٢٥,٦٦٨	٥٢٥,٣٠١
تجزئة	٦٢٩,١١٤	٤٢٧,٢٥٨
الرعاية الصحية	-	٤١٩,٨٧٠
التأمين	٥٥٠,٥٣١	٣٣٦,٤٠٩
تجزئة الأغذية	٢٠٣,٢٦١	٢٤٠,٤٤٢
تجزئة السلع الكمالية	٣٤٦,٧٣٣	٢١٠,٣٧١
الخدمات الاستهلاكية	٢٣١,٨١٢	-
الخدمات التجارية المهنية	٢٢٦,٥٧١	-
	<u>٢٣,٧١٩,١٦٧</u>	<u>١٩,٢٤٦,٤٨٣</u>

يستثمر الصندوق في أسهم شركات ضمن محفظة المؤشر المستهدف مع مراعاة الأوزان النسبية لتوزيع الموجودات، بينما يتم الاحتفاظ بنقد كافي بشكل مستمر لمواجهة المصاريف وأي التزامات أخرى على الصندوق.

صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

٦ معاملات وأرصدة مع أطراف ذوي علاقة

تعتبر الأطراف انما ذوي علاقة إذا كان لطرف القدرة على السيطرة على الطرف الآخر أو ممارسة نفوذ هام على الطرف الاخر في اتخاذ القرارات المالية والتشغيلية.

ضمن السياق الاعتيادي للأعمال، يقوم الصندوق بالتعامل مع الأطراف ذوي العلاقة التي تخضع بدورها إلى أحكام وشروط الصندوق الصادرة من هيئة السوق المالية. يتم اعتماد كافة المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة من قِبل مجلس إدارة الصندوق.

يعتبر مدير الصندوق والشركات ذوي العلاقة بمدير الصندوق أطرافاً ذوي علاقة بالصندوق.

الرصيد الختامي		مبلغ المعاملات خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠		
٥٩,٤٩٧	٥٩,٥٥٤	١٣٧,٨٦٢	١١٥,٦٦٠	أتعاب الإدارة	فالكم للخدمات المالية
٦,٦٥١,٩٠٦	٣,٥٢١,٧٣٤	٢,٦٥٢,٤١٥	(٣,١٣٠,١٧٢)	(استبعاد) / استثمار	فالكم للخدمات المالية
				في وحدات الصندوق	

يقوم الصندوق بدفع أتعاب إدارية وأتعاب ومصاريف أخرى تحسب بالنسب الموضحة أدناه من صافي قيمة موجودات الصندوق والمحتسبة في كل يوم تقسيم.

النسبة	أتعاب إدارة
٠,٥٪	أتعاب ومصاريف أخرى وتشمل:
٠,١٧٪	رسوم إدارية
٠,١٥٪	رسوم الحفظ
٠,١٠٪	رسوم المؤشر
٠,٠٨٪	رسوم الإدراج والتسجيل

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، يجب ألا يتجاوز المعدل السنوي لمصاريف الصندوق ١٪ من قيمة حقوق الملكية. بالإضافة إلى ذلك، يقوم مدير الصندوق باسترداد أي مصاريف أخرى تم تحملها نيابة عن الصندوق.



صندوق فالكم المتداول للأسهم السعودية  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر غير ذلك)

٣١ ديسمبر		إيضاح	٧ الأدوات المالية
٢٠١٩	٢٠٢٠		
١٧٥,٥٨٠	١٤٩,٩٧٩		الموجودات المالية - بالتكلفة المطفأة
-	٨,٢٨٣		نقد وما يعادله
			توزيعات أرباح مستحقة
٢٣,٧١٩,١٦٧	١٩,٢٤٦,٤٨٣	٥	الموجودات المالية - بالقيمة العادلة
			موجودات مالية بالقيمة العادلة
			من خلال قائمة الدخل
٥٩,٤٩٧	٥٩,٥٥٤	٦	المطلوبات المالية - بالتكلفة المطفأة
			مصاريف إدارة مستحقة

٨ آثار كوفيد - ١٩ على الصندوق

تطورت جائحة كوفيد-١٩ بشكل سريع في النصف الأول من عام ٢٠٢٠، مع ازدياد كبير في عدد الحالات. وقد أثرت الإجراءات لاحتواء الفيروس على الأنشطة الاقتصادية خلال تلك الفترة. اتخذ مدير الصندوق العديد من الإجراءات لرصد وتخفيف آثار كوفيد-١٩، مثل إجراءات السلامة والصحة للموظفين (مثل التباعد الاجتماعي والعمل من المنزل خلال ذروة الجائحة). ومع ذلك، مع اقتراب نهاية عام ٢٠٢٠ وبداية عام ٢٠٢١، تبدو الأمور بدرجة أكبر طبيعية، خاصة مع الموافقة على عدد من اللقاحات للاستخدام الفوري.

خلال ذروة الجائحة، كان التأثير على الأعمال والنتائج جوهري. ومع ذلك، خلال النصف الثاني من عام ٢٠٢٠ وما بعده، أصبح السوق بدرجة أكبر طبيعياً مع انفتاح الاقتصادات في جميع أنحاء العالم من الإغلاق التام. نظرًا لأن الصندوق يعمل في سوق الأسهم، فقد شهد مؤشر تداول انخفاضًا خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٠ بسبب حالة عدم اليقين، وبالتالي انخفاض قيمة الاستثمار خلال تلك الفترة. ومع ذلك، وبفضل تحسن النشاط الاقتصادي في النصف الثاني من عام ٢٠٢٠، تمكن الصندوق من إنهاء العام محققاً ربحاً إجمالياً للعام.

تؤكد الإدارة أنها ستواصل في اتباع سياسات الحكومة ونصائحها، وبالتوازي مع ذلك، ستبذل الإدارة قصارى جهدها لمواصلة عملياتها بأفضل وأسلم طريقة ممكنة دون تعريض صحة وسلامة موظفيها للخطر.

٩ آخر يوم للتقييم

يتم تقييم وحدات الصندوق وحساب قيمة حقوق الملكية في نهاية كل يوم عمل (يوم التقييم). إن آخر يوم تقييم ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

١٠ الموافقة على القوائم المالية

تمت الموافقة على القوائم المالية من قبل مدير الصندوق بتاريخ ٢٢ شعبان ١٤٤٢ هـ (الموافق ٤ أبريل ٢٠٢١).