صندوق دراية الخليجي لأسهم النمو والدخل

صندوق استثماري مفتوح

(مُدار من قبل شركة دراية المالية)

التقرير السنوي

2021

قائمة المحتويات

معلومات صندوق الاستثمار 3
أداء الصندوق 3
مدير الصندوق 5
أمين الحفظ 7
المحاسب القانوني 7
القوائم المالية 7

معلومات صندوق الاستثمار

1) اسم صندوق الاستثمار

صندوق دراية الخليجي لأسهم النمو والدخل

2) أهداف و سياسات الاستثمار و ممارساته

يهدف الصندوق إلى تنمية رأس المال على المدى الطويل وتوزيع أرباح نقدية بشكل دوري من خلال الاستثمار بشكل أساسي في الأوراق المالية للشركات المدرجة في السوق المالية السعودية وفي أسهم الشركات المدرجة في الأسواق المالية الخليجية ويشمل ذلك الطروحات الأولية والثانوية وحقوق الأولوية ووحدات الصناديق العقارية المتداولة ووحدات صناديق مؤشرات أسهم وصكوك المتداولة وأسهم الشركات المدرجة في السوق الموازية. كما يهدف الصندوق الاستثمار في أدوات الدخل الثابت مثل: الصكوك وأدوات أسواق النقد محلياً وخليجياً وعالمياً. ويهدف الصندوق إلى توزيع أرباح نقدية على مالكي الوحدات فيه بشكل نصف سنوي.

يجب أن تكون كافة استثمارات الصندوق متوافقة مع المعايير الشرعية المعتمدة من اللجنة الشرعية الخاصة بالصندوق.

3) سياسة توزيع الدخل والأرباح

يقوم الصندوق بتوزيع أرباح على مالكي وحدات الصندوق والتي هي عبارة عن الأرباح النقدية الموزعة من الاستثمار في الأوراق المالية أو أي أرباح رأسمالية محققة.

يتم توزيع الأرباح النقدية على مالكي الوحدات مرتان في السنة (بمعدل كل 6 أشهر ميلادية) خلال عشرة أيام عمل بالمملكة من نهاية شهر أبريل ونهاية شهر أكتوبر. توزيع الأرباح الرأسمالية (إن وجدت) ليس إلزامياً وإنما تخضع لتقدير مدير الصندوق.

يقوم مدير الصندوق بإيداع التوزيعات في الحسابات الاستثمارية الخاصة بمالكي الوحدات المسجلة لدى مدير الصندوق.

4) تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل، ويمكن الحصول على نسخة من التقرير من خلال الموقع الإلكتروني لشركة دراية المالية www.Derayah.com

أداء الصندوق

1) أصول الصندوق

السنة	صافي قيمة أصول الصندوق	سعر الوحدة	أعلى سعر وحدة خلال السنة	أقل سعر وحدة خلال السنة	عدد الوحدات	نسبة المصروفات
2021	28,800,664.75	10.8722	11.2073	9.9649	2,649,012	%0.90

2) سجل الأداء

أ) العائد الإجمالي للصندوق

الفترة الزمنية	عائد الصندوق
منذ سنة	%8.72

منذ ثلاث سنوات	%0.00
منذ خمس سنوات	%0.00
منذ التأسيس	%8.72

ب) العائد الإجمالي السنوي منذ التأسيس

السنة	عائد الصندوق
2021	%8.72

ج) مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحملها الصندوق على مدار العام

صافي أصول الصندوق	28,800,664.75
عدد الوحدات الصادرة	2,649,012
سعر الوحدة	10.8722
أتعاب الإدارة	365,068.43
ضريبة القيمة المضافة من أتعاب اللإدارة	54,760.27
أتعاب المحاسب القانوني	30,000.00
مصاريف إدارية أخرى	
مصاريف أمين الحفظ	4,766.19
مصاريف أمين الحفظ المستقل	1,588.87
مصاريف بنكية	0
رسم السوق المالية السعودي (تداول)	5,000.00
رسوم أعضاء اللجنة الشرعية	23,250.00
مصاريف المؤشر الإسترشادي	26,250.00
ضريبة القيمة المضافة من المصاريف الاخرى	13,628.27
رسوم أعضاء مجلس إدارة الصندوق	40,000.00
رسوم هيئة السوق المالية السنوية	7,500.00
نسبة إجمالي المصاريف لصافي الأصول	0.90%
نسبة مصاريف التعامل لمتوسط صافي أصول الصندوق	0.35%
نسبة إجمالي المصاريف لمتوسط صافي أصول الصندوق	0.95%

- يتم إحتساب أتعاب الإدارة ورسوم الحفظ كنسب مئوية في كل يوم تقويم ولا يتم خصمها من الصندوق إلا عند نهاية كل شهر ميلادي.

- يتم إحتساب الأتعاب والرسوم الأخرى كمبالغ على وحدات الصندوق في كل يوم تقويم ولا يتم خصمها من الصندوق إلا عند نهاية السنة الميلادية.

3) تغيرات جوهرية حدثت خلال الفترة

لم تحدث أي تغييرات جوهرية تؤثر على أداء الصندوق.

4) ممارسات التصويت السنوية

لم تتم أي ممارسات تصويت خلال العام.

5) تقرير مجلس إدارة الصندوق

إجتمع مجلس إدارة الصندوق خلال عام 2021م مرتين وناقش المواضيع التالية:

- مناقشة أداء الصندوق مع مدير الصندوق.
- الاجتماع مع مدير المطابقة و الالتزام لمراجعة إلتزام الصندوق بجميع القوانين والأنظمة واللوائح ذات العلاقة.
- تم مناقشة حادثة نشر خاطئ لـ NAV في الثاني من نوفمبر والتي كانت مرتبطة بعدم عكس مبلغ التوزيعات المستحق والذي انعكس على تغيير في حساب صافي قيمة الأصول بنسبة 1.15٪. بالإشارة إلى المادة 73 من لوائح IFR ، تم إبلاغ CMA بالحادث و تم نشر الإعلان عنها في موقع تداول ودراية. كما تم تعويض العملاء الذين تأثروا بحساب صافي قيمة الأصول الخاطئ.

مدير الصندوق

1) اسم و عنوان مدير الصندوق

شركة دراية المالية
الرياض ، شارع العليا العام ، مركز العليا، الدور الثاني
ص.ب 286546 الرياض 11323، المملكة العربية السعودية
هاتف: 966112998000+
www.Derayah.com

2) أنشطة الاستثمار خلال الفترة

بالنسبة لعام 2021 ، شهدنا انتعاشًا في الاقتصاد مدعومًا بارتفاع أسعار النفط وإعادة فتح الاقتصاد. سجلت أسعار نفط برنت زيادة تدريجية بدأت فيها العام عند 51.09 دولارًا وأغلقت عند 77.78 دولارًا. بلغ متوسط أسعار نفط برنت 70.89 دولارًا في عام 2021 نموًا من متوسط عام 2020 البالغ 41.69 دولارًا ، مما يظهر نموًا بنسبة 89.54٪. تماشياً مع انخفاض شدة الوباء ، ساعد التدبير الاحترازي للدولة وإطلاق التطعيم في إعادة فتح الاقتصاد ورفع حظر السفر في نهاية النصف الأول من العام. بدأ السوق العام بانتعاش مدعوم بالتوقعات الإيجابية والتطبيع النهائي للأنشطة بعد الجائحة ، ومع ذلك ، تباطأ الزخم مع اقترابنا من نهاية عام 2021. سجل مؤشر السوق السعودي نموًا قويًا بنسبة 29.8٪ ، مما وفر أعلى عائد في 19 عامًا وكونها ثاني أفضل أداء في دول مجلس التعاون الخليجي.

كان أداء السوق مدفوعًا بشكل أساسي بالبنوك التي أظهرت نموًا قويًا بنسبة 61٪ وتعافيًا على الرغم من بيئة أسعار الفائدة المنخفضة ، مدعومة بنمو الأصول والقروض. بخلاف ذلك ، شهد قطاع الإعلام أعلى أداء بنسبة 128٪ مدعوما بالأنشطة الإعلانية للمبادرات الحكومية ، وشهد قطاع البرمجيات أداء متفوقا بنسبة 103٪ بإدراج حلول stc. أظهرت القطاعات الإجمالية أداءً إيجابيًا خلال العام تماشيًا مع أداء المؤشر باستثناء قطاعي التأمين والأغذية والمشروبات والأغذية والسلع الأساسية ، حيث شهدوا بالفعل عامًا قويًا في عام 2021.

أما بالنسبة للجانب الاقتصادي ، فبحسب وزارة المالية ، شهد الناتج المحلي الإجمالي نموًا تقديريًا بنسبة 2.9٪ في عام 2021 ، مع تعافي الاقتصاد وأسعار النفط. تعتبر النظرة المستقبلية إيجابية من الاقتصاد في عام 2022 مع توقع نمو بنسبة 7.4٪ ، مدعومًا بالأنشطة النفطية وغير النفطية.

وفيما يلي ملخص للقيمة السوقية لمحفظة الاستثمارات حسب القطاع في نهاية عام 2021م:

القطاع	القيمة السوقية
أسهم قطاع البنوك	2,576,020.26
أسهم قطاع المواد الأساسية	603,682.25
أسهم قطاع المواصلات	840,180.95
أسهم قطاع الرعاية الصحية	1,451,014.70
أسهم الخدمات التجارية والمهنية	818,183.70
أسهم قطاع تقنيه المعلومات	625,765.00
أسهم تجزئة السلع الكمالية	2,331,317.20
أسهم قطاع الطاقة	1,163,856.40
أسهم الخدمات الإستهلاكية	1,956,290.04
أسهم التطبيقات وخدمات التقنية	2,081,086.00
أسهم في قطاع التأمين	575,205.00
أسهم في سوق دبي	5,573,398.31
أسهم في السوق الكويتي	1,267,779.72
أسهم في السوق القطري	2,696,351.14

3) تقرير أداء الصندوق خلال الفترة

أداء الصندوق منذ التأسيس	أداء المؤشر منذ التأسيس
%8.72	%1.43-
أداء الصندوق خلال العام	أداء المؤشر خلال العام
%8.72	%1.43-

4) تغييرات حدثت في شروط و أحكام الصندوق

لم يكن هناك أي تعديلات تذكر خلال العام.

5) استثمارات الصندوق في صناديق أخرى

ليس للصندوق أي استثمارات في صناديق أخرى.

6) العمولات الخاصة

لم يتلق مدير الصندوق أي عمولات خاصة خلال الفترة.

أمين الحفظ

1) اسم و عنوان أمين الحفظ

شركة البلاد المالية
8162 طريق الملك فهد-العليا، الرياض
المملكة العربية السعودية
هاتف: 3636 000 (92) 966+
www.albilad-capital.com

2) واجبات ومسؤوليات أمين الحفظ

هي الجهة التي تكون مسؤولة عن حفظ أصول الصندوق والقيام بالخدمات الإدارية التي تتعلق بحفظ السجلات وإصدار المراكز المالية وتقويم صافي قيمة الأصول وإصدار صافي قيمة الأصول لوحدة الصندوق.

3) بيان أمين الحفظ

حيث أن شركة البلاد المالية هي أمين الحفظ لصندوق دراية المرن للأسهم السعودية فإنها ترى أن اصدار و نقل و استرداد الوحدات تم بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات وكذلك تم تقويم وحساب سعر الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار و شروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات، ولم تسجل أي مخالفات لقيود الاستثمار.

المحاسب القانوني

1) اسم وعنوان المحاسب القانوني

شركة إبراهيم البسام و عبد المحسن النمر محاسبون قانونيون (PKF)

شارع الامير محمد بن عبد العزيز(التحليه)، حي السليمانية.
ص.ب 28355 الرياض11437
المملكة العربية السعودية
هاتف: 5333 206 (11) 966+
www.pkf.com/saudi-arabia

2) بيان المحاسب القانوني

بيان المحاسب القانوني مرفق مع التقرير السنوي للقوائم المالية للصندوق كما في نهاية 31-12-2021م.

القوائم المالية

تم إعداد القوائم المالية لفترة المحاسبة السنوية لصندوق دراية المرن للأسهم السعودية وفقاً للمعايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. مرفق مع هذا التقرير السنوي القوائم المالية للصندوق كما في نهاية 31-12-2021م.

صندوق دراية الخليجي لأسهم النمو والدخل
صندوق استثماري مفتوح
مدار من قبل شركة دراية المالية
القوائم المالية للفترة من ٤ إبريل ٢٠٢١م (تاريخ بدء الأعمال)
إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م
مع تقرير المراجع المستقل

صندوق دراية الخليجي لأسهم النمو والدخل
صندوق استثماري مفتوح
مدار من قبل شركة دراية المالية
القوائم المالية للفترة من ٤ إبريل ٢٠٢١م (تاريخ بدء الأعمال) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م

الفهرس	**صفحة**
تقرير المراجع المستقل	١-٢
قائمة المركز المالي	٣
قائمة الدخل الشامل	٤
قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات	٥
قائمة التدفقات النقدية	٦
إيضاحات حول القوائم المالية	٧-١٤

شركة إبراهيم أحمد البسام وشركاؤه
محاسبون قانونيون - البسام وشركاؤه
(عضو بي كي اف العالمية)

تقرير المراجع المستقل

إلى/ السادة حاملي الوحدات المحترمين
صندوق دراية الخليجي لأسهم النمو والدخل
مدار من قبل شركة دراية المالية

التقرير عن مراجعة القوائم المالية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق دراية الخليجي لأسهم النمو والدخل ("الصندوق")، والذي تتم إدارته من قبل شركة دراية المالية ("مدير الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م، وقائمة الدخل الشامل وقائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات وقائمة التدفقات النقدية للفترة من ٤ إبريل ٢٠٢١م (تاريخ بدء الأعمال) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية المهمة.
وفي رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بشكل عادل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م، وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للفترة من ٤ إبريل ٢٠٢١م (تاريخ بدء الأعمال) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. 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 المعتمدة في المملكة العربية السعودية وذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية للصندوق. 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

الإدارة 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 ووفقاً لشروط وأحكام الصندوق، وهي المسؤولة عن الرقابة الداخلية التي ترى الإدارة 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، مالم تكن هناك نية لدى الإدارة لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو مالم 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، سواء بسبب غش أو خطأ، و إصدار 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، وتعد 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.

تقرير المراجع المستقل (تتمة)

إلى/ السادة حاملي الوحدات المحترمين
صندوق دراية الخليجي لأسهم النمو والدخل
مدار من قبل شركة دراية 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 رأينا. 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 في الصندوق.
- تقويم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات المتعلقة بها التي أعدتها الإدارة.
- التوصل إلى استنتاج بشأن مدة 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 إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها. وإذا خلصنا إلى وجود عدم تأكد جوهري، فإن علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو علينا أن نقوم بتعديل رأينا إذا كانت تلك الإفصاحات 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 في ذلك الإفصاحات 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 باكتشافها أثناء المراجعة.

عن البسام وشركاؤه

الرياض، المملكة العربية السعودية

البسام وشركاؤه محاسبون قانونيون رقم الترخيص ٣٢٣/١١/٥٢٠ C.R.1010385804 license 520/11/323 Al-Bassam & Co. Certified Public Accountants

إبراهيم أحمد البسام
محاسب قانوني – ترخيص رقم ٣٣٧

التاريخ: ١٩ شعبان ١٤٤٣هـ
الموافق: ٢٢ مارس ٢٠٢٢م

قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م
(جميع المبالغ بالريال السعودي)

	إيضاح	٣١ ديسمبر ٢٠٢١م
الموجودات		
أرصدة نقدية	٦	**٣,٠٩٨,٨٤٤**
استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة		**١,٠١٠,١١١**
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٧	**٢٤,٥٦٠,١٣١**
أرصدة مدينة أخرى		**٣١٦,٢٠٠**
إجمالي الموجودات		**٢٨,٩٨٥,٢٨٦**
المطلوبات		
أتعاب ادارة مستحقة	١٠	**٥١,٣٤٢**
مصروفات مستحقة		**١٣٣,٢٧٩**
إجمالي المطلوبات		**١٨٤,٦٢١**
صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات		**٢٨,٨٠٠,٦٦٥**
الوحدات مصدرة (بالعدد)	٨	**٢,٦٤٩,٠١٢**
صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة للوحدة		**١٠,٨٧**

قائمة الدخل الشامل
للفترة من ٤ إبريل ٢٠٢١م (تاريخ بدء الأعمال) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م
(جميع المبالغ بالريال السعودي)

	إيضاح	للفترة من ٤ إبريل ٢٠٢١م (تاريخ بدء الاعمال) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م
دخل الاستثمارات		
دخل عمولات خاصة		٣٥٦,٧٢٩
الربح المحقق من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة		٢,٢١٤,٢٢٦
الربح غير المحقق من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		٥٥٣,٨٦١
إيرادات اخرى		٢١,٤٣٩
إجمالي الدخل من العمليات		٣,١٤٦,٢٥٥
أتعاب الإدارة	١٠	(٤١٩,٨٢٨)
مصروفات أخرى		(١٦٤,٢٢٠)
اجمالي المصروفات		(٥٨٤,٠٤٨)
صافي الدخل للفترة		٢,٥٦٢,٢٠٧
الدخل الشامل الآخر للفترة		-
اجمالي الدخل الشامل للفترة		٢,٥٦٢,٢٠٧

قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
للفترة من ٤ إبريل ٢٠٢١م (تاريخ بدء الأعمال) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م
(جميع المبالغ بالريال السعودي)

	إيضاح	للفترة من ٤ إبريل ٢٠٢١م (تاريخ بدء الاعمال) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م
صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في بداية الفترة		**-**
التغييرات من معاملات الوحدة:		
اصدار الوحدات		**٣٩,٠٧٢,٤٨٤**
استرداد الوحدات		**(١٢,٤٤١,٦٠٤)**
صافي التغير من معاملات الوحدة		**٢٦,٦٣٠,٨٨٠**
توزيعات أرباح لحاملي الوحدات	١٣	**(٣٩٢,٤٢٢)**
إجمالي الدخل الشامل للفترة		**٢,٥٦٢,٢٠٧**
صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في نهاية الفترة		**٢٨,٨٠٠,٦٦٥**

قائمة التدفقات النقدية
للفترة من ٤ إبريل ٢٠٢١م (تاريخ بدء الأعمال) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م
(جميع المبالغ بالريال سعودي)

	للفترة من ٤ إبريل ٢٠٢١م (تاريخ بدء الاعمال) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية	
صافي الدخل للفترة	٢,٥٦٢,٢٠٧
التعديلات على:	
الربح المحقق من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	(٢,٢١٤,٢٢٦)
الربح غير المحقق من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	(٥٥٣,٨٦١)
صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:	
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	(٢١,٧٩٢,٠٤٤)
الاستثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة	(١,٠١٠,١١١)
أرصدة مدينة أخرى	(٣١٦,٢٠٠)
أتعاب إدارة مستحقة	٥١,٣٤٢
مصروفات مستحقة	١٣٣,٢٧٩
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية	(٢٣,١٣٩,٦١٤)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:	
المتحصلات من اصدار الوحدات	٣٩,٠٧٢,٤٨٤
الاستردادات من الوحدات	(١٢,٤٤١,٦٠٤)
توزيعات أرباح لحاملي الوحدات	(٣٩٢,٤٢٢)
صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية	٢٦,٢٣٨,٤٥٨
صافي الزيادة في النقدية وشبه النقدية	٣,٠٩٨,٨٤٤
النقدية وشبه النقدية في بداية الفترة	-
النقدية وشبه النقدية في نهاية الفترة	٣,٠٩٨,٨٤٤

تشكل الايضاحات المرفقة من (١) إلى (١٥) جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

ايضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ٤ إبريل ٢٠٢١م (تاريخ بدء الأعمال) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م
(جميع المبالغ بالريال سعودي)

١) الصندوق وانشطته

صندوق دراية الخليجي لأسهم النمو والدخل ("الصندوق") هو صندوق إستثمار عام برأس مال مفتوح متوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية مدار بموجب اتفاقية بين دراية المالية ("مدير الصندوق") ومستثمري الصندوق ("حاملي الوحدات"). يهدف الصندوق إلى تقديم نمو في رأس المال على المدى الطويل وتوزيع أرباح نقدية بشكل دوري من خلال الإستثمار بشكل أساسي في الأوراق المالية للشركات المدرجة في السوق المالية السعودية وفي أسهم الشركات المدرجة في الأسواق المالية الخليجية، ويشمل ذلك الطروحات الأولية والثانوية وحقوق الاولوية ووحدات الصناديق العقارية المتداولة ووحدات صناديق مؤشرات الأسهم والصكوك المتداولة وأسهم الشركات المدرجة في السوق الموازية، كما يهدف الصندوق الإستثمار في أدوات الدخل الثابت مثل الصكوك وأدوات أسواق النقد محلياً وخليجياً وعالمياً. ويهدف الصندوق إلى توزيع أرباح نقدية على مالكي الوحدات فيه بشكل نصف سنوي.
عند التعامل مع حاملي الوحدات، يعتبر مدير الصندوق، الصندوق باعتباره وحدة محاسبية مستقلة. وبناءاً على ذلك، يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق.
وافقت هيئة السوق المالية على تأسيس الصندوق بموجب الموافقة الصادرة عن مجلس الهيئة برقم (ص/٢١/١٥٧٤/٥/٣) بتاريخ ٢ رجب ١٤٤٢هـ (الموافق ١٤ فبراير ٢٠٢١م).
تعتبر القوائم المالية للصندوق للفترة من ٤ إبريل ٢٠٢١م (تاريخ بدء الأعمال) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م هي القوائم المالية السنوية الأولى للصندوق ولذلك لم يتم عرض أرقام المقارنة.

٢) اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) والذي تم تعديله في ١٦ شعبان ١٤٣٧ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦)، تم تعديل اللائحة (اللائحة المعدلة) في ١٧ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ١مارس ٢٠٢١) والتي تنص على المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية في المملكة العربية السعودية إتباعها يبدأ سريان اللائحة المعدلة من ١٩ رمضان ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١م).

٣) أسس الإعداد

٣-١ بيان الألتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة بالمملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

٣-٢ أساس القياس و العملة الوظيفية وعملة العرض

تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس مبدأ التكلفة التاريخية بإستثناء قياس الإستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام مبدأ الإستحقاق المحاسبي ومفهوم الإستمرارية وتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي وهي العملة الوظيفية وعملة العرض للصندوق.
لايملك الصندوق دورة تشغيلية محددة وبالتالي لايقوم بعرض الموجودات والمطلوبات المتداولة وغير المتداولة في قائمة المركز المالي، حيث يقوم الصندوق بعرض الموجودات والمطلوبات بترتيبها حسب السيولة.

٣-٣ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية من الادارة القيام باستخدام أحكام وتقديرات وإفتراضات من شأنها أن تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات والدخل والمصروفات و الإفصاحات المرفقة و الإفصاح عن الإلتزامات المحتملة. قد يؤدي عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات إلى نتائج تتطلب تعديلات جوهرية للقيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات التي تؤثر في الفترات المستقبلية.
إن عدم التأكد من الافتراضات الرئيسية المتعلقة بالمستقبل والمصادر الرئيسية الأخرى للتقدير في تاريخ التقرير، والتي لها خطر كبير في إحداث تعديل جوهري للقيمة الدفترية للأصول والمطلوبات خلال الفترة المالية اللاحقة تم وصفها أدناه. اعتمد الصندوق في افتراضاته و تقديراته على المؤشرات المتاحة عند إعداد القوائم المالية. إن الحالات و الإفتراضات الحالية قابلة للتطوير مستقبلا قد تطرأ التغيرات نتيجة لتغيرات السوق أو الحالات الناتجة خارج سيطرة الصندوق . مثل هذه التغيرات تنعكس على الإفتراضات عندما تحدث.

٣-٣-١ الاستمرارية

قامت إدارة الصندوق بإجراء تقييم لقدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة عاملة وهي مقتنعة بأن الصندوق لديه الموارد اللازمة للاستمرار العمل في المستقبل. وعلاوة على ذلك، لا تدرك الإدارة وجود أي شكوك جوهرية قد تلقي بظلال من الشك على قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة عاملة. لذلك، تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

٣-٣-٢ القيمة العادلة للأوراق المالية غير المدرجة في سوق نشط

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس.
أساس تحديد القيمة العادلة لاستثماراتها في أدوات حقوق الملكية ، في إشارة إلى نوع مماثل من الاستثمارات التي يتم بيعها في السوق. إن اختيار الاستثمارات لتحديد الأساس يتطلب حكماً من الإدارة لإثبات الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية. لتحديد القيمة العادلة ، تكون هذه الاستثمارات مؤهلة كمستوى ٣.

ايضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ٤ إبريل ٢٠٢١م (تاريخ بدء الأعمال) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م
(جميع المبالغ بالريال سعودي)

٤) ملخص السياسات المحاسبية المهمة

السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية موضحة أدناه:

النقدية وشبه النقدية
تتكون النقدية وشبه النقدية من النقد في الحسابات الجارية لدى بنك محلي. يتم قياس النقدية وشبه النقدية بالتكلفة المطفأة في قائمة المركز المالي.

المصروفات المستحقة والذمم الدائنة الأخرى
يتم الاعتراف الأولي بالمصروفات المستحقة والذمم الدائنة الاخرى بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

معاملات الاستثمار
يتم الإعتراف بالمعاملات الإستثمارية على أساس تاريخ المتاجرة.

الرسوم الإدارية والنفقات الأخرى
يتم تحميل رسوم الإدارة والنفقات الأخرى بمعدلات / مبالغ ضمن الحدود المذكورة في شروط وأحكام الصندوق. يتم احتساب رسوم الإدارة يومياً ويتم إقتطاعها في نهاية كل شهر ميلادي.

الزكاة
الزكاة هي التزام على حاملي الوحدات، وبالتالي، لا يتم إدراج أي مخصص لهذا الالتزام في هذه القوائم المالية.

صافي الموجودات
يتم احتساب صافي الموجودات لكل وحدة تم الإفصاح عنها في القوائم المالية بتقسيم صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات في نهاية الفترة.

أدوات الملكية
أدوات الملكية هي أدوات تستوفي تعريف الملكية من وجهة نظر المصدر؛ أي الأدوات التي لا تحتوي على التزام تعاقدي بالدفع، وبأنه دليل على وجود فائدة متبقية في صافي أصول المصدر.
يصنف الصندوق موجوداته المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يقوم الصندوق بعد ذلك بقياس جميع الاستثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ، باستثناء عندما يكون مدير الصندوق قد اختار، عند الاعتراف المبدئي، تعيين استثمار في أسهم رأس المال بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر. تتمثل سياسة الصندوق في تحديد الاستثمارات في الأسهم كموجودات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر عندما تُحتفظ بتلك الاستثمارات لأغراض أخرى غير التجارة. عند استخدام هذه الاختيار، يتم الاعتراف بمكاسب وخسائر القيمة العادلة في الدخل الشامل الأخر ولا يتم إعادة إعادة تصنيفها في فترات لاحقة إلى قائمة الربح أو الخسارة، بما في ذلك عند البيع. ولا يتم الإفصاح عن خسائر انخفاض القيمة (وعكس خسائر االنخفاض في القيمة) بشكل منفصل عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة. توزيعات الأرباح، عندما تمثل عائدًا على هذه الاستثمارات، يتم الإستمرار بالاعتراف بها في قائمة الدخل عندما يتم تحديد حق الصندوق في استلام الدفعات.

ايضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ٤ إبريل ٢٠٢١م (تاريخ بدء الأعمال) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م
(جميع المبالغ بالريال سعودي)

٤) ملخص السياسات المحاسبية المهمة (تتمة)

انخفاض قيمة الموجودات المالية
يقوم الصندوق على أساس مستقبلي بتقييم خسائر الائتمان المتوقعة المرتبطة بالموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. يعترف الصندوق بمخصص خسائر لمثل هذه الخسائر في تاريخ كل تقرير. يظهر قياس خسائر الائتمان المتوقعة:

- مبلغ غير متحيز واحتماله مرجح يتم تحديده عن طريق تقويم نطاق من النتائج الممكنة؛
- القيمة الزمنية للنقود؛ و
- المعلومات المعقولة والمؤيدة التي تكون متاحة بدون تكلفة أو جهد لا مبرر لهما في تاريخ التقرير بشأن أحداث سابقة وظروف حالية وتوقعات بشأن الظروف الاقتصادية المستقبلية.

إلغاء الإعتراف
يتم استبعاد الأصول المالية، أو جزء منها، عند الأنتهاء الحقوق التعاقدية لاستلام التدفقات النقدية من الموجودات، أو عندما يتم تحويلها وإما (١) يقوم الصندوق بتحويل جميع المخاطر والمنافع الخاصة بها بشكل جوهري بملكية الموجودات المالية إلى حد كبير، أو (٢) لا يقوم الصندوق بنقل والاحتفاظ بجميع المخاطر والمنافع الخاصة بملكية الموجودات المالية، ولا يحتفظ الصندوق بالسيطرة.

الالتزامات المالية
يقوم الصندوق بتصنيف مطلوباته المالية بالتكلفة المطفأة ما لم يكن لديه مطلوبات مالية بالقيمة العادلة في الربح أو الخسارة يلغي الصندوق الاعتراف بالمطلوبات المالية عندما يتم اعفائه من التزاماته التعاقدية أو إلغاؤها أو انتهائها.

المقاصة
يتم إجراء المقاصة بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار المبلغ الصافي في قائمة الموجودات و المطلوبات فقط عندما تتوفر الحقوق القانونية الملزمة وكذلك عندما يتم تسويتها على أساس التقاص أو أن يكون تحقق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

الاعتراف بالإيرادات
يتم الاعتراف بالإيرادات عندما يكون من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية إلى الصندوق ويمكن قياس الإيرادات بشكل موثوق منه، بغض النظر عن موعد السداد. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المتوقع استلامه، باستثناء الخصومات والضرائب والاستقطاعات.

المخصصات
يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الصندوق إلتزامات (قانونية أو تعاقدية) ناشئة عن أحداث سابقة وأن تسديد الإلتزامات محتمل أن ينشأ عنه تدفق خارج لمنافع إقتصادية ويمكن قياس قيمتها بشكل يعتمد عليه. ولا يتم الإعتراف بالمخصصات لخسارة العمليات المستقبلية.

صافي الربح أو الخسارة في الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
يمثل صافي الربح أو الخسارة الناتجة عن الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التغيرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المقتناه لأغراض المتاجرة أو المصنفة عند الاثبات الأولي لها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك باستثناء العمولة ودخل توزيعات الأرباح والمصاريف.

رسوم الإدارية والنفقات الأخرى
يتم تحميل رسوم الإدارة والنفقات الأخرى بمعدلات / مبالغ ضمن الحدود المذكورة في شروط وأحكام الصندوق. يتم احتساب رسوم الإدارة ودفعها على أساس نصف سنوي.

٥) المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة التي ليست سارية بعد

لم يقم الصندوق بتطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية التي تم إصدارها ولكنها لم تصبح سارية المفعول بعد.

تعديلات على المعايير	الوصف	تطبق للسنوات التي تبدأ في أو بعد	ملخص عن التعديل
معيار المحاسبة الدولي ٣٧	العقود المجحفة - تكلفة إتمام العقد	١ يناير ٢٠٢١م	تحدد التعديلات أن "تكلفة الوفاء" بالعقد تشمل "التكاليف التي تتعلق مباشرة بالعقد. تنطبق هذه التعديلات على العقود التي لم تفِ المنشأة بها بعد بجميع التزاماتها في بداية فترة التقرير السنوي التي تطبق فيها المنشأة التعديلات أولاً.
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦، ٩، ١ ومعيار المحاسبة الدولي ٤١	تحسينات سنوية على معايير المعايير الدولية للتقارير المالية ٢٠١٨م-٢٠٢٠م	١ يناير ٢٠٢٢م	المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦: يزيل التعديل الرسم التوضيحي لسداد التحسينات على العقارات المستأجرة المعيار الدولي للتقرير المالي ٩: يوضح التعديل أنه عند تطبيق اختبار "١٠ في المائة" لتقييم ما إذا كان سيتم إلغاء الاعتراف بالالتزام المالي ، لا تشمل المنشأة سوى الرسوم المدفوعة أو المستلمة بين المنشأة (المقترض) والمقرض. يجب تطبيق التعديل بأثر مستقبلي على التعديلات والتبادلات التي تحدث في أو بعد التاريخ الذي تطبق فيه المنشأة التعديل لأول مرة. المعيار المحاسبي الدولي ٤١: يلغي التعديل مطلب معيار المحاسبة الدولي رقم ٤١ للمنشآت لاستبعاد التدفقات النقدية للضرائب عند قياس القيمة العادلة. المعيار الدولي للتقرير المالي ١: يوفر التعديل إعفاءًا إضافيًا لشركة تابعة تصبح بعد تطبيقها لأول مرة بعد الشركة الأم فيما يتعلق بمحاسبة فرق الترجمة التراكمي.
معيار المحاسبة الدولي ١	تصنيف المطلوبات كالمتداولة أو غير متداولة	١ يناير ٢٠٢٣م	وضح التعديل ما هو المقصود بالحق في إرجاء التسوية، وأن الحق في التأجيل يجب أن يكون موجودًا في نهاية فترة التقرير، وأن هذا التصنيف لا يتأثر باحتمالية ممارسة الكيان لحق التأجيل الخاص به، وذلك فقط إذا كان مضمناً المشتقات في التزام قابل للتحويل هي نفسها أداة حقوق ملكية ولن تؤثر شروط الالتزام على تصنيفها
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي١٠ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨	بيع أو المساهمة في الأصول بين المستثمر والشريك أو المشروع المشترك	لا ينطبق	تتعامل التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨ مع المواقف التي يكون فيها بيع أو مساهمة في الأصول بين المستثمر والشركة الزميلة أو المشروع المشترك. على وجه التحديد، تنص التعديلات على أن الأرباح أو الخسائر الناتجة عن فقدان السيطرة على شركة تابعة.

تتوقع الإدارة أن يتم تطبيق تفسيرات وتعديلات المعايير الجديدة هذه في القوائم المالية للصندوق عندما تكون قابلة للتطبيق، وقد لا يكون لتطبيق هذه التفسيرات والتعديلات أي تأثير مادي على القوائم المالية للصندوق في فترة التطبيق الأولية.

ايضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ٤ إبريل ٢٠٢١م (تاريخ بدء الأعمال) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م
(جميع المبالغ بالريال سعودي)

٦) النقدية وشبه النقدية

	ايضاح	٣١ ديسمبر ٢٠٢١م
نقد لدى البنوك	٦-١	٣,٠٩٨,٨٤٤
		٣,٠٩٨,٨٤٤

٦-١ أرصدة البنك محتفظ بها في حسابات إستثمارية لدى بنوك محلية.

٧) استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

	٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	
	التكلفة	القيمة العادلة
البنوك	٢,١٤٥,٤٠٠	٢,٥٧٦,٠٢١
المواد الاساسية	٦٧١,٢١٤	٦٠٣,٦٨٢
الرعاية الصحية	١,٣٩٢,٢٣٩	١,٤٥١,٠١٥
النقل	٨٠٣,٣١١	٨٤٠,١٨١
الخدمات التجارية والمهنية	٩٥٢,٩٩٧	٨١٨,١٨٤
تجزئة السلع الكمالية	٢,١٧٨,٦٨٢	٢,٣٣١,٣١٧
الاتصالات	١,٩٦٣,٢٠٩	٢,٠٨١,٠٨٦
الطاقة	١,١١٩,٥٥٨	١,١٦٣,٨٥٦
الخدمات الاستهلاكية	٢,١٦٤,٤٨٨	١,٩٥٦,٢٩٠
تكنولوجيا المعلومات	٥٠٢,٠٧٥	٦٢٥,٧٦٥
التأمين	٦٧٠,٨١٧	٥٧٥,٢٠٥
أسهم في السوق الإماراتي	٥,١٩٧,٧٠٤	٥,٥٧٣,٣٩٨
أسهم في السوق الكويتي	١,٣٢٠,٥٤٨	١,٢٦٧,٧٨٠
أسهم في السوق القطري	٢,٦٨٨,٧٤٨	٢,٦٩٦,٣٥١
	٢٣,٧٧٠,٩٩٠	٢٤,٥٦٠,١٣١

٨) معاملات الوحدات

فيما يلي ملخصاً بمعاملات الوحدات للفترة:

	٣١ ديسمبر ٢٠٢١م
عدد الوحدات في بداية الفترة	-
الوحدات المصدرة	٣,٨٢٢,٦٣٨
الوحدات المستردة	(١,١٧٣,٦٢٦)
صافي التغير في الوحدات	٢,٦٤٩,٠١٢
عدد الوحدات في نهاية الفترة	٢,٦٤٩,٠١٢

٩) رسوم الإدارة والمصروفات الأخرى ورسوم التعامل

- رسوم الإدارة والمصروفات الأخرى

يتقاضى مدير الصندوق رسومًا إدارية بنسبة ١,٨% من صافي قيمة أصول الصندوق ويتم إحتساب أتعاب الإدارة يومياً ويتم إقتطاعها في نهاية كل شهر ميلادي، يسترد مدير الصندوق من الصندوق أي مصاريف يتكبدها نيابة عن الصندوق كأتعاب المراجعة والأتعاب القانونية وغيرها من المصروفات المماثلة. ولا يتوقع أن تتجاوز هذه الأتعاب نسبة ٠,٢٥% سنويا من صافي قيمة موجودات الصندوق.

١٠) الارصدة والمعاملات مع الاطراف ذات العلاقة

تتضمن الأطراف ذات العلاقة للصندوق شركة دراية المالية (مدير الصندوق)، و شركة البلاد المالية (أمين الحفظ) يتعامل الصندوق في السياق الاعتيادي للأعمال مع الأطراف ذات العلاقة. معاملات الأطراف ذات العلاقة تحكمها قيود اللوائح الصادرة من هيئة السوق المالية. كافة المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة معتمدة من مجلس إدارة الصندوق.
فيما يلي أهم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة التي قام بها الصندوق خلال الفترة والأرصدة الناتجة عنها:

الطرف ذو العلاقة	طبيعة المعاملة	مبلغ المعاملة	الرصيد مدين / (دائن)
		٢٠٢١م	٢٠٢١م
شركة دراية المالية	رسوم إدارة	٤١٩,٨٢٨	(٥١,٣٤٢)
شركة البلاد المالية	رسوم الحفظ	٥,٥٦١	(٥,٢٤١)

١١) الادوات المالية بالفئة

٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	التكلفة المطفأة	القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
الموجودات كما في قائمة المركز المالي		
أرصدة نقدية	٣,٠٩٨,٨٤٤	-
استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة	١,٠١٠,١١١	-
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	-	٢٤,٥٦٠,١٣١
أرصدة مدينة أخرى	٣١٦,٢٠٠	-
الإجمالي	٤,٤٢٥,١٥٥	٢٤,٥٦٠,١٣١

تم تصنيف كافة المطلوبات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م كمطلوبات مالية يتم قياسها بالتكلفة المطفأة.

١٢) الأدوات المالية وسياسات إدارة المخاطر

تتعرض أنشطة الصندوق إلى مجموعة متنوعة من المخاطر المالية: مخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة .ويركز البرنامج الشامل لإدارة المخاطر في الصندوق على عدم إمكانية التنبؤ بالأسواق المالية ويسعى إلى تقليل الآثار السلبية المحتملة على الأداء المالي للصندوق.

تتضمن الأدوات المالية المدرجة في هذه القوائم المالية بشكل أساسي النقد وشبه النقدية و استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة و استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر و أرصدة مدينة أخرى والمصروفات المستحقة و رسوم إدارة مستحقة. يتم الإفصاح عن طرق التعرف المعينة المعتمدة في بيانات السياسة الفردية المرتبطة بكل عنصر .يتم التعويض عن الموجودات والمطلوبات المالية وصافي المبالغ المدرجة في البيانات المالية، عندما يكون لدى الصندوق حق قانوني قابل للتنفيذ في صرف المبالغ المعترف بها وينوي إما التسوية على أساس صافٍ، أو لتحقيق الأصل والمسؤولية في نفس الوقت.

مخاطر السوق

(١) مخاطر السعر

مخاطر الأسعار هي مخاطر تذبذب قيمه الأداة المالية للصندوق نتيجة للتغيرات في أسعار السوق الناجمة عن عوامل غير العملات الأجنبية وحركات معدل الفائدة.

وتنشا مخاطر الأسعار في المقام الأول من عدم التأكد من الأسعار المستقبلية للأدوات المالية التي يحتفظ بها الصندوق. وتنويع مدير الصندوق محفظته الاستثمارية ومراقبة عن كثب حركه أسعار استثماراته في الأدوات المالية. وفي تاريخ المركز المالي، كان لدى الصندوق استثمارات في أدوات ملكية.

مخاطر الائتمان
مخاطر الائتمان هي المخاطر المتمثلة في عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته مما يتسبب في خسائر مالية للطرف الآخر. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان في النقدية وشبه النقدية وأرصدة مدينة أخرى. يتم إيداع أرصدة البنوك في بنك سعودي ذو تصنيف مالي جيد.
يوضح الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لمكونات قائمة المركز المالي

	٣١ ديسمبر ٢٠٢١م
أرصدة نقدية	٣,٠٩٨,٨٤٤
استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة	١,٠١٠,١١١
أرصدة مدينة أخرى	٣١٦,٢٠٠

١٢) الأدوات المالية وسياسات إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر السيولة

هي المخاطر المتمثلة في تعرض الصندوق لصعوبات في الحصول على المبالغ اللازم للوفاء بالتزامات مرتبطة بمطلوبات مالية. يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة من خلال التأكد من توفر أموال كافية للوفاء بأي التزامات عند نشوئها،
إما من خلال الاشتراكات الجديدة أو تصفية محفظة الاستثمار أو عن طريق أخذ قروض قصيرة الأجل من مدير الصندوق.

المخاطر التشغيلية

مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناتجة عن مجموعة متنوعة من الأسباب المرتبطة بالعمليات والتكنولوجيا والبنية التحتية التي تدعم أنشطة الصندوق سواء داخليًا أو خارجيًا لدى مقدم خدمة الصندوق ومن العوامل الخارجية الأخرى غير الائتمان والسيولة والعملات و مخاطر السوق مثل تلك الناشئة عن المتطلبات القانونية والتنظيمية.

يتمثل هدف الصندوق في إدارة المخاطر التشغيلية من أجل تحقيق التوازن بين الحد من الخسائر المالية والأضرار التي لحقت بسمعته في تحقيق هدفه الاستثماري المتمثل في توليد عوائد لحاملي الوحدات.

تقدير القيمة العادلة

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة إلى أسعار السوق المدرجة في نهاية التداول في تاريخ التقارير المالية. يتم تقييم الأدوات التي لم يتم الإبلاغ عن مبيعاتها في يوم التقييم بأحدث سعر للمزايدة.

السوق النشط هو السوق الذي تتم فيه معاملات الأصول أو الالتزامات بتردد وحجم كافيين لتوفير معلومات التسعير على أساس مستمر. يفترض أن القيمة الدفترية ناقصًا انخفاض قيمة الأدوات المالية الممنوحة بالتكلفة المطفأة تقارب قيمها العادلة.

يحتوي التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على المستويات التالية:

- مدخلات المستوى ١ هي أسعار مدرجة (غير معدلة) في الأسواق النشطة للأصول أو المطلوبات المماثلة التي يمكن للكيان الوصول إليها في تاريخ القياس؛
- مدخلات المستوى ٢ هي مدخلات غير الأسعار المعروضة المدرجة في المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام، سواء بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و
- مدخلات المستوى ٣ هي مدخلات لا يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام.

يعرض الجدول أدناه الأدوات المالية بقيمتها العادلة كما في ٣١ ديسمبر بناءً على التسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

	٣١ ديسمبر ٢٠٢١م			
	المستوى ١	**المستوى٢**	**المستوى ٣**	**الإجمالي**
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	**٢٤,٥٦٠,١٣١**	-	-	**٢٤,٥٦٠,١٣١**
الإجمالي	**٢٤,٥٦٠,١٣١**	-	-	**٢٤,٥٦٠,١٣١**

١٣) توزيعات أرباح

بتاريخ ٥ مايو ٢٠٢١م، وافق مدير الصندوق على توزيع أرباح على مالكي وحدات الصندوق عن الفترة المنتهية من ٤ إبريل ٢٠٢١م حتى ٢٩ إبريل ٢٠٢١م بمبلغ ٠,٠٣٣ ريال سعودي لكل وحدة بمبلغ إجمالي ٧٥,٥٦٣ ريال سعودي لحاملي وحداته.

بتاريخ ٣ نوفمبر ٢٠٢١م، وافق مدير الصندوق على توزيع أرباح على مالكي وحدات الصندوق عن الفترة المنتهية من ١ مايو ٢٠٢١م حتى ٣١ أكتوبر ٢٠٢١م بمبلغ ٠,١١٦ ريال سعودي لكل وحدة بمبلغ إجمالي ٣١٦,٨٥٩ ريال سعودي لحاملي وحداته.

١٤) اخر يوم تقييم

كان يوم التقييم الأخير للفترة هو٣١ ديسمبر ٢٠٢١م.

١٥) اعتماد القوائم المالية

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق في ١١ شعبان ١٤٤٣هـ الموافق ١٤ مارس ٢٠٢٢م.

DERAYAH GCC GROWTH AND INCOME EQUITY FUND
Open-Ended Investment Fund
(Managed by Derayah Financial Company)
Financial Statements for The Period
from 4 April 2021 (business start date) to 31 December 2021
Together with the
Independent Auditor's Report to the Unitholders

DERAYAH GCC GROWTH AND INCOME EQUITY FUND
Open-Ended Investment Fund
Managed by Derayah Financial Company
Financial Statements

For the Period from 4 April 2021 (business start date) to 31 December 2021
Together with the Independent Auditor's Report to the Unitholders

	PAGES
INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT	1-2
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION	3
STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME	4
STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS (EQUITY) ATTRIBUTABLE TO THE UNIT HOLDERS	5
STATEMENT OF CASH FLOWS	6
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS	7-15

Ibrahim Ahmed Al-Bassam & Co
Certified Public Accountants - Al-Bassam & Co.
(member firm of PKF International)

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

TO THE UNITHOLDERS
DERAYAH GCC GROWTH AND INCOME EQUITY FUND
(MANAGED BY DERAYAH FINANCIAL)
Riyadh, Kingdom of Saudi Arabia

Report on the Audit of the Financial Statements

Opinion

We have audited the accompanying financial statements of **DERAYAH GCC GROWTH AND INCOME EQUITY FUND** ("the Fund"), being managed by Derayah Financial Company (the "Fund Manager"), which comprise of the financial position as at 31 December 2021 and the statements of comprehensive income, statement of changes in net assets (Equity) attributable to the unitholders and statement of cash flows for the year then ended and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements statement present fairly, in all material respects, the Financial Position of the Fund as at 31 December 2021, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia and other standards and pronouncements endorsed by the Saudi Organization for Chartered and Professional Accountants ("SOCPA").

Basis for Unqualified Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing ("ISA") that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia. Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section* of our report. We are independent of the Fund in accordance with the professional code of conduct and ethics that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia that are relevant to our audit of the Fund's financial statements and we have fulfilled our ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide basis for our opinion.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia and other standards and pronouncements endorsed by SOCPA a and the Fund's Terms and Condition and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, Fund management is responsible for assessing the Fund's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Fund or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance the Board of Directors, are responsible for overseeing the Fund's financial reporting process.

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT (CONTINUED)

TO THE UNITHOLDERS

DERAYAH GCC GROWTH AND INCOME EQUITY FUND

(MANAGED BY DERAYAH FINANCIAL)

Riyadh, Kingdom of Saudi Arabia

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an audit report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISA that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Fund's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Fund's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our audit report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our audit report. However, future events or conditions may cause the Fund to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in manner that achieves fair presentation.

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT (CONTINUED)

TO THE UNITHOLDERS

DERAYAH GCC GROWTH AND INCOME EQUITY FUND

(MANAGED BY DERAYAH FINANCIAL)

Riyadh, Kingdom of Saudi Arabia

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

For and on behalf of
Al Bassam & Co.

Ibrahim A. Al-Bassam
Certified Public Accountant
Registration No. 337

Riyadh, Kingdom of Saudi Arabia

22 March 2022
19 Sha'aban 1443

DERAYAH GCC GROWTH AND INCOME EQUITY FUND
Open-Ended Investment Fund
Managed by Derayah Financial Company

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
As at 31 December 2021
(All Amounts in Saudi Arabian Riyals**)**

	Note	**31 December 2021**
ASSETS		
Cash balances	6	**3,098,844**
Investments carried at amortized cost		**1,010,111**
Investments carried at fair value through profit or loss (FVTPL)	7	**24,560,131**
Other receivables		**316,200**
TOTAL ASSETS		**28,985,286**
LIABILITIES		
Management fee payable	10	**51,342**
Accrued expenses		**133,279**
TOTAL LIABILITIES		**184,621**
NET ASSETS (EQUITY) ATTRIBUTABLE TO THE UNIT HOLDERS		**28,800,665**
Units in issue (number)	8	**2,649,012**
NET ASSETS (EQUITY) ATTRIBUTABLE TO EACH UNIT		**10.87**

DERAYAH GCC GROWTH AND INCOME EQUITY FUND
Open-Ended Investment Fund
Managed by Derayah Financial Company

STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
For the Period From 4 April 2021 (business start date) to 31 December 2021
(All Amounts in Saudi Arabian Riyals)

	Note	for the period from 4 April 2021 (business start date) to 31 December 2021
Investment income		
Special commission income		**356,729**
Realized gain from investments carried at FVPL		**2,214,226**
Unrealized gain from investments carried at FVPL		**553,861**
Other income		**21,439**
TOTAL INCOME FROM OPERATIONS		**3,146,255**
Management fees	10	**(419,828)**
Other expenses		**(164,220)**
TOTAL EXPENSES		**(584,048)**
NET INCOME FOR THE PERIOD		**2,562,207**
Other comprehensive income for the period		**-**
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE PERIOD		**2,562,207**

DERAYAH GCC GROWTH AND INCOME EQUITY FUND
Open-Ended Investment Fund
Managed by Derayah Financial Company

STATEMENT OF CHANGES IN NET ASSETS (EQUITY) ATTRIBUTABLE TO THE UNIT HOLDERS
For the Period From 4 April 2021 (business start date) to 31 December 2021
(All Amounts in Saudi Arabian Riyals)

	Note	for the period from 4 April 2021 (business start date) to 31 December 2021
NET ASSETS (EQUITY) ATTRIBUTABLE TO THE UNIT HOLDERS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD		**-**
Changes from unit transactions:		
Issuance of units		**39,072,484**
Redemption of units		**(12,441,604)**
Net changes from unit transactions		**26,630,880**
Dividends	13	**(392,422)**
Total comprehensive income for the period		**2,562,207**
NET ASSETS (EQUITY) ATTRIBUTABLE TO THE UNIT HOLDERS AT THE END OF THE PERIOD		**28,800,665**

DERAYAH GCC GROWTH AND INCOME EQUITY FUND
Open-Ended Investment Fund
Managed by Derayah Financial Company

STATEMENT OF CASH FLOWS
For the Period From 4 April 2021 (business start date) to 31 December 2021
(All Amounts in Saudi Arabian Riyals)

	for the period from 4 April 2021 (business start date) to 31 December 2021
Cash Flows from Operating Activities:	
Net Income for The Period	**2,562,207**
Adjustments for:	
Realized (gains) from investments carried at FVPL	**(2,214,226)**
Unrealized (gains) from investments carried at FVPL	**(553,861)**
Net Changes in Operating Assets and Liabilities:	
Investments carried at FVPL	**(21,792,044)**
Investments carried at amortized cost	**(1,010,111)**
other receivables	**(316,200)**
Management fees payable	**51,342**
Accrued expenses	**133,279**
Net Cash Used in Operating Activities	**(23,139,614)**
Cash Flows from Financing Activities:	
Proceeds from issuance of units	**39,072,484**
Redemptions of the units	**(12,441,604)**
Dividends	**(392,422)**
Net Cash Generated from Financing Activities	**26,238,458**
Net Increase in Cash and Cash Equivalents	**3,098,844**
Cash and cash equivalents at beginning of the period	**-**
Cash and Cash Equivalents at End of The Period	**3,098,844**

Notes to the financial statements
For the Period From 4 April 2021 (business start date) to 31 December 2021
(All Amounts in Saudi Arabian Riyals**)**

1. FUND AND ITS ACTIVITIES

Derayah GCC Growth and Income Equity Fund (the "Fund") is an open-ended, Shariah-compliant public investment fund managed under an agreement between Derayah Financial (the "Fund Manager") and the fund's investors ("Unit Holders"). The fund aims to provide long-term capital growth and distribute cash dividends periodically by investing primarily in the securities of companies listed in the Saudi stock market and in shares of companies listed in the Gulf financial markets, and this includes primary and secondary offerings, priority rights and units of real estate traded funds and units of stock index funds, traded sukuk and shares of companies listed in the parallel market. The fund also aims to invest in fixed income instruments such as sukuk and money market instruments locally, in the Gulf and internationally. The fund aims to distribute cash dividends to its unit holders on a semi-annual basis.

In dealing with the Unitholders, the Fund Manager considers the Fund as an independent accounting unit. Accordingly, the Fund's Management prepares a separate financial statement for the Fund.

Capital Market Authority ("CMA") approval for the establishment of the Fund was granted in its letter number (S/3/5/1574/21) dated Rajab 2, 1442 H (corresponding to 14 February 2021).

The fund's financial statements for the period from April 4, 2021 to December 31, 2021 are considered the fund's first financial statements. Therefore, comparative figures have not been presented.

2. REGULATING AUTHORITY

The Fund is governed by the Investment Fund Regulations (the "Regulations") published by CMA on 3 Dhul Hijja 1427H (corresponding to 24 December 2006) thereafter amended on 16 Sha'ban 1437H (corresponding to 23 May 2016). The regulation was further amended (the "Amended Regulations") on 17 Rajab 1442H (corresponding to 1 March 2021) detailing requirements for all funds within the Kingdom of Saudi Arabia. The Amended Regulations have effective dates starting from 19 Ramadan 1442H (corresponding to 1 May 2021).

3 BASIS OF PREPARATION

3.1 Statement of compliance

These financial statements of the Fund have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRS") that are endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia and other standards and pronouncements issued by the Saudi Organization for Certified Public Accountants ("SOCPA")**.**

3.2 Basis of measurement Functional and presentation currency

These financial statements have been prepared under the historical cost convention, except for the measurement of investments carried at fair value through profit or loss using accrual basis of accounting and the concept of going concern. These financial statements are presented in Saudi riyals, which is the functional currency and presentation currency of the fund.

The fund does not have a specific operating cycle and therefore does not display current and non-current assets and liabilities in the statement of financial position, as the fund displays assets and liabilities in order of liquidity.

3. BASIS OF PREPARATION (CONTINUED)

3.3 Critical accounting judgments, estimates and assumption

The preparation of the financial statements requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the reported amounts of revenues, expenses, assets and liabilities, and the accompanying disclosures, and the disclosure of contingent liabilities. Uncertainty about these assumption and estimates could result in outcomes that require a material adjustment to the carrying amount of assets or liabilities affected in future periods.
The key assumptions concerning the future and other key sources of estimation uncertainty at the reporting date, that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next accounting period, are described below. The Fund based its assumptions and estimates on parameters available when the financial statements were prepared. Existing circumstances and assumptions about future developments, however, may change due to market changes or circumstances arising beyond the control of the Fund. Such changes are reflected in the assumptions when they occur.

3.3.1 Going concern

The Fund Manager of the Fund has assessed the Fund's ability to continue as a going concern and is satisfied that the Fund has the necessary resources to continue in operating in the future. Furthermore, the management is not aware of any material uncertainties that may cast significant doubt on the Fund's ability to continue as a going concern. Therefore, these financial statements have been prepared on the going concern basis.

3.3.2 Fair value of securities not listed in an active market

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date.
The basis for determining the fair value of its investment in equity instruments, referring to a similar type of investment being sold in the market. The selection of investments to determine the basis requires management judgment to recognize the investments in the equity instruments. To determine fair value, these investments qualify as Level 3.

4. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

The significant accounting policies applied in the preparation of these financial statements are Explained below:

Cash and cash equivalents
Cash and cash equivalents consist of cash in current accounts held with a local bank. Cash and cash equivalents are measured at amortized cost in the statement of financial position.

Accrued expenses and other payables
Accrued expenses and other payables are recognized initially at fair value and subsequently measured at amortized cost using the effective commission rate method.

investment transactions
Investment transactions are recognized on a trade date basis.

Management fees and Other expenses
Management fees and other expenses are charged at rates / amounts within limits mentioned in terms and conditions of the Fund. Management fees are calculated daily and deducted at the end of each calendar month.

4.SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

Zakat
zakat is the obligation of the unitholders and therefore, no provision for such liability is made in these financial statements.

Net asset value
The net asset value per unit as disclosed in the statement of financial position is calculated by dividing the net assets of the Fund by the number of units at the end of the period.

Equity instruments
Equity instruments are instruments that meet the definition of equity from the issuer's perspective; that is, instruments that do not contain a contractual obligation to pay and that evidence a residual profit in the issuer's net assets.

The Fund classifies its financial assets at fair value through profit or loss (FVPL). The Fund subsequently measures all equity investments at fair value through profit or loss, except where the Fund Manager has elected, at initial recognition, to irrevocably designate an equity investment at fair value through other comprehensive income. The Fund's policy is to designate equity investments as FVOCI when those investments are held for purposes other than to trade.

When this election is used, fair value gains and losses are recognized in OCI and are not subsequently reclassified to the statement of comprehensive income, including on disposal. Impairment losses (and reversal of impairment losses) are not reported separately from other changes in fair value. Dividends, when representing a return on such investments, continue to be recognized in the statement of comprehensive income when the Fund's right to receive payments is established.

Impairment of financial assets
The Fund assesses on a forward-looking basis the expected credit loss ("ECL") associated with its financial instrument assets carried at amortized cost. The Fund recognizes a loss allowance for such losses at each reporting date. The measurement of ECL reflects:

- An unbiased and probability-weighted amount that is determined by evaluating a range of possible outcomes;
- The time value of resources; and
- Reasonable and supportable information that is available without undue cost or effort at the reporting date about past events, current conditions and forecasts of future economic conditions.

Derecognition
A financial asset or a part of it is derecognized where the rights to receive cash flows from the asset have expired, or when they are transferred and either

(a) Transferred substantially all of the risks and rewards of ownership of the financial assets, or
(b) The Fund does not transfer and retains all the risks and rewards of the ownership of the financial assets, and the Fund does not retain control.

Financial liabilities
The Fund classifies its financial liabilities at amortized cost unless it has designated liabilities at FVPL. The Fund derecognizes a financial liability when its contractual obligations are discharged or cancelled or expire.

Offsetting
Financial assets and financial liabilities are offset, and the net amount is reported in the statement of assets and liabilities only when there is a currently enforceable legal right to offset the recognized amounts and there is an intention to settle on a net basis, or to realize the asset and settle the liability simultaneously.

4.SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES (CONTINUED)

Revenue recognition
Revenue is recognized to the extent that it is probable that the economic benefits will flow to the Fund and the revenue can be reliably measured, regardless of when payment is being made. Revenue is measured at the fair value of the consideration received, excluding discounts, taxes and rebates.

Provision
A provision is recognized when the Fund has a present legal or constructive obligation as a result of past events, it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation, and a reliable estimate of the amount can be made. Provision is not recognized for future operating loss.

Net gain or loss on financial assets and liabilities at Fair Value through Profit or Loss ("FVPL")
Net gains or losses on financial assets and liabilities at FVPL are changes in the fair value of financial assets held for trading or designated upon initial recognition as at FVPL and exclude interest and dividend income and expenses.

Management fees and other expenses
Management fees and other expenses are charged at rates/amounts within the limits mentioned in the Fund's Terms and Conditions. Management fees are calculated and paid on a semi-annual basis.

5. NEW STANDARDS, INTERPRETATIONS AND AMENDMENTS

The Fund has not applied the following new and revised IFRSs and amendments to IFRS that have been issued but are not yet effective.

Amendments to standard	Description	Effective for annual years beginning on or after	Summary of the amendment
IAS 37	Onerous Contracts Cost of Fulfilling a Contract	January 1, 2022	The amendments specify that the 'cost of fulfilling' a contract comprises the 'costs that relate directly to the contract. These amendments apply to contracts for which the entity has not yet fulfilled all its obligations at the beginning of the annual reporting period in which the entity first applies the amendments.
IFRS 16, IFRS 9, IAS 41	Annual Improvements to IFRS Standards 2018–2020	January 1, 2022	IFRS 16: The amendment removes the illustration of the reimbursement of leasehold improvements IFRS 9: The amendment clarifies that in applying the '10 per cent' test to assess whether to derecognize a financial liability, an entity includes only fees paid or received between the entity (the borrower) and the lender. The amendment is to be applied prospectively to modifications and exchanges that occur on or after the date the entity first applies the amendment. IAS 41: The amendment removes the requirement in IAS 41 for entities to exclude cash flows for taxation when measuring fair value.
IFRS 1	Classification of Liabilities as current or non-current	January 1, 2023	The amendment provides additional relief to a subsidiary which becomes a first-time adopter later than its parent in respect of accounting for cumulative translation difference.
Amendment to IFRS 10 and IAS 28	Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture	N/A	The amendments to IFRS 10 and IAS 28 deal with situations where there is a sale or contribution of assets between an investor and its associate or joint venture. Specifically, the amendments state that gains or losses resulting from the loss of control of a subsidiary.

Management anticipates that these new standards interpretations and amendments will be adopted in the Fund's financial statements as and when they are applicable and adoption of these interpretations and amendments may have no material impact on the financial statements of the Fund in the period of initial application.

6. CASH AND CASH EQUIVALENTS

	Note	31 December 2021
Balances at banks	6-1	**3,098,844**
		3,098,844

6-1 Bank balances are held in investment accounts with local banks.

7. INVESTMENTS CARRIED AT FVPL

	31 December 2021	
	Cost	**Fair Value**
Banks	**2,145,400**	**2,576,021**
Materials	**671,214**	**603,682**
Health care equipment and services	**1,392,239**	**1,451,015**
Transportation	**803,311**	**840,181**
Commercial and professional services	**952,997**	**818,184**
Retailing	**2,178,682**	**2,331,317**
Telecommunication services	**1,963,209**	**2,081,086**
Energy	**1,119,558**	**1,163,856**
Consumer services	**2,164,488**	**1,956,290**
Information technology	**502,075**	**625,765**
Insurance	**670,817**	**575,205**
Shares in the UAE market	**5,197,704**	**5,573,398**
Shares in the Kuwaiti market	**1,320,548**	**1,267,780**
Shares in the Qatari market	**2,688,748**	**2,696,351**
	23,770,990	**24,560,131**

8. UNIT TRANSACTIONS

Transactions in units for the period are summarized as follows:

	31 December 2021
Units at the beginning of the period	**-**
Units issued	**3,822,638**
Units redeemed	**(1,173,626)**
Net change in units	**2,649,012**
Units at the end of the period	**2,649,012**

9. MANAGEMENT FEE, ADMINISTRATION AND OTHER EXPENSES

Management fees and other expenses

The fund manager charges a management fee of 1.8% of the fund's net asset value. The management fee is calculated daily and deducted at the end of each calendar month.
The fund manager recovers from the fund any expenses incurred on behalf of the fund such as audit fees, legal fees and other similar expenses. These fees are not expected to exceed 0.25% per annum of the fund's net asset value.

10. TRANSACTIONS AND BALANCE WITH RELATED PARTIES

Related parties of the Fund include Derayah Financial Company (the fund manager), and Albilad Capital (the custodian). In the ordinary course of its activities, the Fund transacts business with related parties. The related parties' transactions are governed by limits set by the regulations issued by the CMA. All related party transactions are approved by the Fund's Board of directors.

The following are the significant transactions with related parties that the fund entered into during the period and the balances resulting therefrom:

Related Party	Nature of transactions	Amount of transaction	Closing balance receivable / (Payable)
		2021	2021
Derayah Financial Company	Management Fees	**419,828**	**(51,342)**
Albilad Capital	Custody Fees	**5,561**	**(5,241)**

11. FINANCIAL INSTRUMENTS BY CATEGORY

31 December 2021	**Amortized cost**	**FVPL**
Assets as per statement of financial position		
Cash balances	**3,098,844**	**-**
Investments carried at amortized cost	**1,010,111**	**-**
Investments carried at (FVTPL)	**-**	**24,560,131**
Other receivables	**316,200**	**-**
Total	**4,425,155**	**24,560,131**

All financial liabilities as at 31 December 2021 were classified as financial liabilities measured at amortized cost.

12. FINANCIAL INSTRUMENTS FINANCIAL RISK MANAGEMENT

The Fund's activities are exposed to a variety of financial risks: market risk, credit risk and liquidity risk. The Fund's comprehensive risk management program focuses on the unpredictability of financial markets and seeks to minimize potential negative effects on the Fund's financial performance.

The financial instruments included in these financial statements principally include cash and cash equivalents, investments at fair value through profit or loss, investments at fair value through other comprehensive income, other receivable balances, accrued expenses and management fees payable. The specific identification methods adopted are disclosed in the individual policy statements associated with each item. Financial assets and liabilities, net of amounts reported in the financial statements, are offset when the Fund has a legally enforceable right to cash the recognized amounts and intends either to settle on a net basis, or to realize the asset and liability simultaneously.

Market risk

(i) Price risk

Price risk is the risk that the value of the Fund's financial instruments will fluctuate as a result of changes in market prices caused by factors other than foreign currency and profit rate movements.

The price risk arises primarily from uncertainty about the future prices of financial instruments that the Fund holds. The Fund Manager diversifies the investment portfolio and closely monitors the price movement of its investments in financial instruments. As of the statement of financial position date, Fund has equity investments in mutual funds.

12. FINANCIAL INSTRUMENTS FINANCIAL RISK MANAGEMENT (CONTINUED)

Credit risk

Credit risk is the risk that one party to a financial instrument will fail to discharge an obligation and cause the other party to incur a financial loss. The Fund is exposed to credit risk in its cash, cash equivalents and other receivable balances. Bank balances are deposited with a Saudi bank with a good financial rating.

The following table shows the maximum exposure to credit risk for the components of the statement of financial position

	31 December 2021
Cash balances	**3,098,844**
Investments carried at amortized cost	**1,010,111**
Other receivables	**316,200**

Liquidity risk

It is the risk that the Fund will encounter difficulties in obtaining the amounts necessary to meet obligations associated with financial liabilities. The fund manager monitors liquidity requirements by ensuring that sufficient funds are available to meet any obligations as they arise.
Either through new subscriptions, liquidation of the investment portfolio or by taking short-term loans from the fund manager.

Operational risk

Operational risk is the risk of direct or indirect loss arising from a variety of causes associated with the processes, technology and infrastructure supporting the Fund's activities either internally or externally at the Fund's service provider and from external factors other than credit, liquidity, currency and market risks such as those arising from the legal and regulatory requirements.

The Fund's objective is to manage operational risk so as to balance limiting of financial losses and damage to its reputation with achieving its investment objective of generating returns to unitholders.

Fair value estimation

The fair value for financial instruments traded in active markets is based on quoted market prices at the close of trading on the financial reporting date. Instruments for which no sales were reported on the valuation day are valued at the most recent bid price.

An active market is a market in which transactions for the asset or liability take place with sufficient frequency and volume to provide pricing information on an ongoing basis. The carrying value less impairment provision of financial instruments curried at amortized cost are assumed to approximate their fair values.

The fair value hierarchy has the following levels:

- Level 1 inputs are quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities that the entity can access at the measurement date.
- Level 2 inputs are inputs other than quoted prices included within Level 1 that are observable for the asset or liability, either directly or indirectly: and
- Level 3 inputs are unobservable inputs for the asset or liability.

12. FINANCIAL INSTRUMENTS FINANCIAL RISK MANAGEMENT (CONTINUED)

Fair value estimation (continued)

The table below presents the financial instruments at their fair value as at December 31, based on the fair value hierarchy:

	31 December 2021			
	Level 1	**Level 2**	**Level 3**	**Total**
Investment carried at FVPL	**24,560,131**	**-**	**-**	**24,560,131**
Total	**24,560,131**	**-**	**-**	**24,560,131**

13. DIVIDENDS

On May 5, 2021, the fund manager approved the distribution of dividends to shareholders for the period from April 4, 2021 to April 29, 2021 in the amount of 0.033 Saudi riyals per unit, with a total amount of 75,563 Saudi riyals for its unit holders.

On November 3, 2021, the fund manager approved the distribution of dividends to shareholders for the period from May 1, 2021 to October 31, 2021 in the amount of 0.116 Saudi riyals per unit, with a total amount of 316,859 Saudi riyals for its unit holders.

14. LAST VALUATION DAY

The last valuation day of the period was 31 December 2021

15. APPROVAL OF THE FINANCIAL STATEMENTS

These financial statements were authorized for issue by the Fund Board of Directors on 11 Sha’aban 1443H (corresponding to 14 March 2022).