

# Global Saudi Equity Fund



## Contents

Investment Fund Information .....	1
Fund Performance .....	1
Fund Manager .....	28
Custodian .....	29
Auditor .....	29
FUND MANAGER INVESTMENT .....	30

## a. INVESTMENT FUND INFORMATION

### 1. Name of Investment Fund

Global Saudi Equity Fund

### 2. Investment Objectives & Strategy

Global Saudi Equity Fund is an open-ended investment fund which invests primarily in shares of listed companies and in IPOs on the Saudi Stock Market to achieve long term capital growth.

Fund Manager depends on research and recommendations of its research team in making investment decisions and to evaluate the economic conditions and capital markets, to manage the Fund at a high level of efficiency and professionalism.

Fund shall invest at least 80% of its Net Asset Value (NAV) in shares of listed companies and IPOs and not more than 10% of the NAV can be invested in shares of a single company. In case the market value of a listed company exceeds 10% of the total market capitalization of companies listed on the Saudi Stock Exchange, the Fund Manager can increase the investment proportion in the company to the percentage represented by the company in the mentioned market capitalization. Fund plans to diversify its investment over different sectors, without any intention to concentrate in a single or more sectors. Fund Manager aims to make diversified investments into sectors and companies based on its view of risk-adjusted return expectations and assessment of the investment opportunity.

### 3. Distribution of Income and Gain Policy

Dividends and/or income are reinvested in the Fund and are not paid out or distributed to unitholders.

### 4. Fund's reports shall be made available upon request "Free of Charge".

## b. FUND PERFORMANCE

### 1. Last three (3) financial years

Year	Net Asset Value (SAR)	Net Asset Value per Unit (SAR)			No. of Units	Expense Ratio %
		End	High	Low		
2018	569,051,438.00	255.4515	268.3158	219.8742	2,227,630.0000	2.09%
2017	502,034,801.53	220.7729	227.3551	199.2764	2,273,987.5000	2.00%
2016	474,401,487.72	208.6210	214.0008	164.3792	2,273,987.5000	2.18%

### 2. a) Total return for 1yr, 3yrs and 5yrs

Years	1 year	3 Years	5 Years
Returns %	15.71%	20.19%	22.26%

### 2. b) Annual total return for last 10 years

Years	Annual Returns %
2018	15.71%
2017	5.82%
2016	-1.85%
2015	-10.62%
2014	13.82%
2013	30.10%
2012	6.98%
2011	-3.83%
2010	15.23%
2009*	35.47%

\*Inception date is January 28, 2009

### 2. c) Fund Fees and Expenses

Year	2018
Management Fees	SAR 9,720,527
Administration Fees	SAR 722,124
Custody Fees	SAR 532,401
Audit Fees	SAR 70,000
Director Fees	SAR 10,000
CMA Fees	SAR 7,500
Tadawul Fees	SAR 5,000
Other Expenses	SAR 3,302
VAT Expenses	SAR 543,207
Total	SAR 11,614,061
Expense Ratio	2.09%

### 3. Material Changes

During 2018, there were NO material changes that affected the performance of the Fund.

### 4. Exercise of Voting Rights

During 2018, the Fund Manager exercised voting for the following companies in the Fund.

#	Name of Issuer	Date of General Assembly	Subject of the Vote	Decision
1	Bank Albilad	09/01/2018	Vote on the remuneration policy of the Board of Directors, its committees and senior executives, in accordance with the requirements of Article (61) of the Corporate Governance Regulations issued by the Capital Market Authority	Yes
			Vote on the amendments made to the list of the Audit Committee	Yes
			Vote on amendments to the Nomination Committee's list and bonuses	Yes
			Vote on the policy of rules and regulations for nomination and appointment in the Board of Directors and its committees	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
2	Saudi Arabian Mining Co.	01/03/2018	Vote on Board of Directors Report for the year ended 2017	Yes
			Vote on Company's consolidated financial statements for the year ended 2017	Yes
			Vote on Auditors' report for the year ended 2017	Yes
			Vote on the recommendation of the Board of Directors not to distribute dividends for the year ended 2017	Yes
			Vote to appoint an external auditor from among the candidates on the recommendation of the Audit Committee	Yes
			Vote on the discharge of the members of the Board of Directors for the financial year ended 2017	Yes
			Vote on Article (16) of the Articles of Association of the Company	Yes
3	Advanced Petrochemical Co.	18/03/2018	Vote on Board of Directors Report for the year ended 2017	Yes
			Vote on Company's consolidated financial statements for the year ended 2017	Yes
			Vote on Auditors' report for the year ended 2017	Yes
			Vote on the distribution of dividends	Yes
			Vote on the Board of Directors' mandate to distribute interim cash dividends to shareholders semi-annually or quarterly for the financial year 2018	Yes
			Vote on the recommendation of the Board of Directors to pay the remuneration to the members of the Board of Directors	Yes
			Vote on the discharge of the members of the Board of Directors for the financial year ended 2017	Yes
			Vote on the appointment of the auditor of the company from among the candidates on the recommendation of the Audit Committee	Yes
			Vote on the amendment of Article (5) Paragraph (3/7) of the policies, standards and procedures of membership in the updated Board of Directors	Yes

4	Saudi Arabian Fertilizer Co.	19/03/2018	Vote on Board of Directors Report for the year ended 2017	Yes
			Vote on Company's consolidated financial statements for the year ended 2017	Yes
			Vote on Auditors' report for the year ended 2017	Yes
			Vote on the appointment of the auditor of the company from among the candidates on the recommendation of the Audit Committee	Yes
			Vote on the discharge of the members of the Board of Directors for the financial year ended 2017	Yes
			Vote on the disbursement of SR (1,400,000) for the members of the Board of Directors for the financial year ended 2017	Yes
			Vote on the distribution of cash dividends during the first half of the year 2017	Yes
			Vote on Board of Directors' recommendation to distribute cash dividends for the second half of 2017	Yes
			Vote on the Board of Directors' mandate to distribute interim cash dividends to shareholders for the year 2018	Yes
5	Bank Aljazira	19/03/2018	Vote on the recommendation of the Board of Directors to increase the bank's capital from SR 5,200,000,000 to SR 8,200,000,000 through a rights issue with a total value of SAR 3 billion	Yes
			Vote on the amendment of Article (3) of the Articles of Association of the Company	Yes
			Vote on the amendment of Article (6) of the Capital Regulations to reflect the increase in capital	Yes
			Vote on the amendment to Article (7) of the Articles of Association for the issue of shares above their value and shares jointly owned	Yes
			Vote on the amendment of Article (10) of the Articles of Association	Yes
			Vote on the amendment of Article (11) of the Articles of Association regarding the seizure of shares and the sale of reserved shares	Yes
			Vote for amendment of Article (12) of the Capital Increase Regulations	Yes
			Vote on the amendment of Article 14 of the Statutes on Debt Instruments	Yes
			Vote on the amendment of Article (16) of the Statute regarding the expiry of membership	Yes
			Vote on the amendment of Article (18) of the Articles of Association of the Board of Directors	Yes
Vote on the amendment of Article (19) of the Statute of the Executive Committee	Yes			
Vote on the addition of a new article in the Statute of the Audit Committee to be Article 20	Yes			
Vote on the amendment of Article (20) of the Articles of Association of the Board of Directors' remuneration	Yes			

			Vote on the amendment of Article (21) of the Statute concerning the appointment of the President of the Council / CEO and Managing Director / Secretary	Yes
			Vote on the amendment of Article (26) of the Statutes regarding the attendance of shareholders' associations	Yes
			Vote on the amendment of Article (27) of the Statute concerning the convening of the Constituent Assembly	Yes
			Vote on amendment of Article (32) of the Statutes of the quorum in the Ordinary General Assembly	Yes
			Vote on amendment of Article 33 of the Statutes of the quorum in the Extraordinary General Assembly	Yes
			Vote on the amendment of Article (35) of the Statutes regarding the conditions of decision-making in the shareholders' societies	Yes
			Vote on the amendment of Article (36) of the Statutes on the right of shareholders to ask questions in the General Assemblies	Yes
			Vote on the amendment of Article (37) of the Statute concerning the procedures followed in the General Assembly	Yes
			Vote on the amendment of Article (42) of the Regulations for the Annual Reports	Yes
			Vote on the amendment of Article (43) of the Statutes of the distribution of profits	Yes
			Vote on the amendment of Article (44) of the Articles of Association of the Shareholders	Yes
			Vote on the amendment of Article (46) of the Articles of Association concerning the dissolution and liquidation of the Company	Yes
			Vote on renumbering the Articles of the Statute as a result of the addition of the new Article of the Audit Committee	Yes
			Vote on the list of policies, standards and special procedures for the membership of the Board of Directors	Yes
			Vote on updating the Audit Committee's working list	Yes
			Vote on the updating of the work list of the Nomination and Remuneration Committee	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
6	Saudi Kayan Petrochemical Co.	20/03/2018	Vote on Board of Directors Report for the year ended 2017	Yes
			Vote on Company's consolidated financial statements for the year ended 2017	Yes
			Vote on Auditors' report for the year ended 2017	Yes
			Vote on the appointment of the auditor of the company from among the candidates by the Audit Committee	Yes
			Vote on the discharge of the members of the Board of Directors for the financial year ended 2017	Yes
			Vote on the disbursement of SR (1,400,000) for the members of the Board of Directors for the financial year ended 2017	Yes

			Vote on the election of seven members of the Board of Directors which will start from 20 March 2018 and end on March 19, 2021	Yes
			Vote on the formation of the Audit Committee for the new session which will start on 20 March 2018 for three calendar years	Yes
7	Al Rajhi Bank	25/03/2018	Vote on Board of Directors Report for the year ended 2017	Yes
			Vote on Company's consolidated financial statements for the year ended 2017	Yes
			Vote on Auditors' report for the year ended 2017	Yes
			Vote on the discharge of the members of the Board of Directors for the financial year ended 2017	Yes
			Vote on Board of Directors vote on 12/07/2017 to distribute dividends to the shareholders for the first half of the fiscal year	Yes
			Vote on the recommendation of the Board of Directors to distribute cash dividends to shareholders for the second half of the fiscal year ended 2017	Yes
			Appoint the auditors of the Bank from among the candidates on the recommendation of the Audit and Compliance Committee	Yes
			Vote on the payment of SR 5,962,945 as compensation and compensation to members of the Board of Directors and its committees and members of the Audit Committee and the commitment for their membership for the financial year ended 2017	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Approval on the appointment by the board of directors of two members to the Audit Committee	Yes
			Vote on the formation of the bank's Shari'a Board for the next session, which begins on 25/03/2018 for a period of three years and ends on 24/03/2021	Yes
8	Riyad Bank	26/03/2018	Vote on Board of Directors Report for the year ended 2017	Yes
			Vote on Company's consolidated financial statements for the year ended 2017	Yes

			Vote on Auditors' report for the year ended 2017	Yes
			Vote on the discharge of the members of the Board of Directors for the financial year ended 2017	Yes
			Vote on the appointment of auditors of the Bank from among the candidates on the recommendation of the Audit Committee	Yes
			Vote on the additional fees (one-time) for the work of external auditors for the year 2017 to evaluate and review the efficiency of the application of the International Accounting Standard (IFRS 9)	Yes
			Vote on the distribution of dividends to the shareholders for the second half, in addition to what was distributed for the first half of the year	Yes
			Vote on the remuneration and compensation to the members of the Board of Directors for their membership for the year 2017	Yes
			Vote on the Board of Directors' mandate to distribute interim profits	Yes
			Vote on (a) the Articles of Association of the Companies issued by the Capital Market Authority (CMA); (b) to amend the Rules of Procedure of the Nomination and Remuneration Committee which include the rules for the selection of its members	Yes
			Vote on updating the working list and the procedures manual of the Audit Committee	Yes
			Vote on updating the policy of candidacy and selection for membership of the Board of Directors	Yes
			Vote on the policy of remuneration and compensation of the members of the Board of Directors and its committees and senior management officials in accordance with the requirements of Article (61) of the Corporate Governance Regulations issued by the Capital Market Authority	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
9	Saudi British Bank	28/03/2018	Vote on Board of Directors Report for the year ended 2017	Yes
			Vote on Company's consolidated financial statements for the year ended 2017	Yes
			Vote on Auditors' report for the year ended 2017	Yes
			Vote on the discharge of the members of the Board of Directors for the financial year ended 2017	Yes
			Vote on the recommendation of the Board of Directors to distribute cash dividends to the shareholders for the second half in addition to that has been distributed for the first half of the fiscal year 2017	Yes
			Vote on the appointment of the auditors of the Bank from among the candidates on the recommendation of the Audit Committee	Yes
			Vote on the disbursement of 4,049,167 riyals as compensation and compensation to the members of the Board of Directors for the financial year ended 2017	Yes



			Vote on the Board of Directors' mandate to distribute interim dividends to the shareholders of the Bank semi-annually or quarterly for the year 2018	Yes
			Vote on the amendment of Article (16) of the Bank's Articles of Association regarding financial instruments	Yes
			Vote on the amendment of Article (22) of the Bank's Articles of Association and the powers of the President of the Council	Yes
			Vote on the amendment of Article (23) of the Bank's Articles of Association and the terms of reference of the Managing Director	Yes
			Vote on the amendment of Article (27) of the Bank's Articles of Association regarding the formation of the Executive Committee	Yes
			Vote on the amendment of the policy of compensation and compensation of directors, committees and executive management	Yes
			Vote on the amendment of the policies and procedural criteria for membership in the Board of Directors	Yes
			Vote on the amendment of the policy governing the relationship with stakeholders	Yes
			Vote on the amendment of the rules and regulations of the Nomination and Remuneration Committee	Yes
			Vote on the amendment of the rules and regulations of the work of the Audit Committee	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
10	Altayyar Travel Group	28/03/2018	Vote on Board of Directors Report for the year ended 2017	Yes
			Vote on Company's consolidated financial statements for the year ended 2017	Yes
			Vote on Auditors' report for the year ended 2017	Yes
			Vote on the discharge of the members of the Board of Directors for the financial year ended 2017	Yes
			Vote on the formation of the Audit Committee for the new session, which starts from the date of 2018/03/29 until 2021/03/28	Yes
			Vote on the appointment of auditors / auditors of the company from among the candidates on the recommendation of the Audit Committee	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on the board of directors' vacations from the date of 2018/03/04 until the date of this Assembly	Yes
			Vote on the election of the members of the Board of Directors from among the candidates for the next session, which starts from 29/03/2018 until 29/03/2021	Yes
11	Saudi International Petrochemical Co.	01/04/2018	Vote on Board of Directors Report for the year ended 2017	Yes

			Vote on Company's consolidated financial statements for the year ended 2017	Yes
			Vote on Auditors' report for the year ended 2017	Yes
			Vote on the discharge of the members of the Board of Directors for the financial year ended 2017	Yes
			Vote on the Board of Directors' resolution to distribute cash dividends to the shareholders of the Company for the year 2017	Yes
			Vote on the disbursement of the amount of (3,851,000) towards remuneration to the members of the Board of Directors for the fiscal year 2017	Yes
			Vote on the appointment of auditors of the company from among the candidates on the recommendation of the Audit Committee	Yes
12	Yanbu National Petrochemical Co.	02/04/2018	Vote on Board of Directors Report for the year ended 2017	Yes
			Vote on Company's consolidated financial statements for the year ended 2017	Yes
			Vote on Auditors' report for the year ended 2017	Yes
			Vote on the discharge of the members of the Board of Directors for the financial year ended 2017	Yes
			Vote on the appointment of the auditor of the company from among the candidates on the recommendation of the Audit Committee	Yes
			Vote to stop the statutory reserve of the company	Yes
			Vote on the disbursement of SR (1,400,000) for the members of the Board of Directors for the financial year ended 2017	Yes
			Vote on the distribution of cash dividends during the first half of 2017	Yes
			Vote on Board of Directors recommendation to distribute cash dividends to shareholders for the second half of 2017	Yes
			Vote on the Board of Directors' mandate to distribute cash dividends to the shareholders for the fiscal year 2018	Yes
13	Almarai Co.	09/04/2018	Vote on Board of Directors Report for the year ended 2017	Yes
			Vote on Company's consolidated financial statements for the year ended 2017	Yes
			Vote on Auditors' report for the year ended 2017	Yes
			Vote on the discharge of the members of the Board of Directors for the financial year ended 2017	Yes
			Vote on the recommendation of the Board of Directors to pay a dividend, for the year ended 2017	Yes
			Vote on the recommendation of the Board of Directors, to appoint from the candidates submitted by the Audit Committee	Yes
			Vote on the directors remuneration amounting in total to SAR 1,800,000 for the financial year ended 2017	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes

			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on the purchase of up to 10 million shares and to allocate them within the Employee Share Participation Program (ESOP)	Yes
			Vote on the Board of Directors' decision to appoint Eng. Anees bin Ahmed bin Mohammed Moumina as a member of the Board of Directors of the Company (non-executive member) replacing the outgoing Board Member, Engineer Rayan Bin Mohammed Hamed Fayeze (non-executive member)	Yes
14	Alinma Bank	10/04/2018	Vote on Board of Directors Report for the year ended 2017	Yes
			Vote on Company's consolidated financial statements for the year ended 2017	Yes
			Vote on Auditors' report for the year ended 2017	Yes
			Vote on the discharge of the members of the Board of Directors for the financial year ended 2017	Yes
			Vote on the recommendation of the Board of Directors to distribute dividends to shareholders for the financial year 2017	Yes
			Vote for the payment of SR 4,420,000 as a bonus to the members of the Board of Directors for the financial year ended 2017	Yes
			Vote on the appointment of auditors from among the candidates by the Audit Committee	Yes
			Vote on updating the Nominations and Remuneration Committee Rules	Yes

			Vote on updating the list of candidates for membership of the Board of Directors	Yes
			Vote on updating the Audit Committee Rules	Yes
			Vote on updating the remuneration and allowances policy for members of the Board of Directors, its committees, the Secretariat and the Executive Management	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
15	Bank Albilad	11/04/2018	Vote on Board of Directors Report for the year ended 2017	Yes
			Vote on Company's consolidated financial statements for the year ended 2017	Yes
			Vote on Auditors' report for the year ended 2017	Yes
			Vote on the discharge of the members of the Board of Directors for the financial year ended 2017	Yes
			Vote on Board of Directors vote to distribute dividends to shareholders for the first half of the fiscal year 2017	Yes
			Vote on Board of Directors recommendation to distribute cash dividends to the shareholders for the second half	Yes
			Appoint the auditors of the Bank from among the candidates on the recommendation of the Audit Committee	Yes
			Vote on the Board of Directors' mandate to distribute interim profits to the shareholders of the Bank semi-annually or quarterly	Yes
			Vote on the payment of SAR 3,960,000 as remuneration to the members of the Board of Directors	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
16	Samba Financial Group	15/04/2018	Vote on Board of Directors Report for the year ended 2017	Yes
			Vote on Company's consolidated financial statements for the year ended 2017	Yes

			Vote on Auditors' report for the year ended 2017	Yes
			Vote on the discharge of the members of the Board of Directors for the financial year ended 2017	Yes
			Vote on the recommendation of the Board of Directors to approve the distribution of dividends for the second half of 2017	Yes
			Vote on the remuneration and compensation paid to the members of the Board of Directors for the year 2017	Yes
			Vote on the Board of Directors' mandate to distribute quarterly or semi-annual dividends for the fiscal year 2018	Yes
			Vote on the appointment of the auditors of the company from among the candidates on the recommendation of the Audit Committee	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on the amendment of the policies, criteria and procedures of membership in the Board of Directors	Yes
			Vote on the amendment of the remuneration policy of the Board of Directors, the Committees of the Board and the Executive Management	Yes
			Vote on the recommendation of the Board of Directors appointing Mr. Ibrahim bin Abdullah Al-Sada as a member of the Audit Committee of the Group from the date of the Assembly until the end of the current session of the Council	Yes
17	Saudi Industrial Investment Group	17/04/2018	Vote on Board of Directors Report for the year ended 2017	Yes
			Vote on Company's consolidated financial statements for the year ended 2017	Yes
			Vote on Auditors' report for the year ended 2017	Yes
			Vote on the discharge of the members of the Board of Directors for the financial year ended 2017	Yes
			Vote on the Board of Directors' decision to distribute a total cash dividend of SR 225 million for the fiscal year 2017	Yes
			Vote on the disbursement of SR (1.8) million, as a bonus to the members of the Board of Directors for the fiscal year 2017	Yes
			Vote on appointing the external auditor from among the candidates on the recommendation of the Audit Committee	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on the Board of Directors' mandate to distribute interim dividends to its shareholders on a semi-annual or quarterly basis for 2018	Yes
			Vote on the election of the members of the Board of Directors from among the candidates for the eighth session, which begins on 1-7-2018, and lasts for three years	Yes
			Vote on the recommendation of the Board of Directors to appoint Mr. Khalid Al-Khuwaiter as a member of the Audit Committee (a member from outside the Board) as of 21/12-2017, until the end of the session of the Council on 30-6-2018	Yes

			Vote on the formation of the Audit Committee for the new session, beginning on 1-7-2018, for a period of three years	Yes
			Vote on the updating of the Company's Corporate Governance Regulations, including the policies, criteria and procedures for membership in the Board of Directors, the Rules of Procedure of the Remuneration and Nominations Committee, and the remuneration policy of Directors, Committees and Executive Management	Yes
18	Saudi Basic Industries Corp.	17/04/2018	Vote on Board of Directors Report for the year ended 2017	Yes
			Vote on Company's consolidated financial statements for the year ended 2017	Yes
			Vote on Auditors' report for the year ended 2017	Yes
			Vote on the discharge of the members of the Board of Directors for the financial year ended 2017	Yes
			Vote on the appointment of the auditor of the company from among the candidates on the recommendation of the Audit Committee	Yes
			Vote on the cash dividends distributed during the first half of 2017	Yes
			Vote on the recommendation of the Board of Directors to distribute cash dividends to shareholders for the second half of the year 2017	Yes
			Vote on the recommendation of the Board of Directors to appoint HE Mr. Nader Bin Ibrahim Al Wahaibi as a member of the Board of Directors representing Hasana Investment Company to complete the remaining period of the current session of the Board which started on April 11, 2016	Yes
			Vote on the payment of (1,800,000) riyals as a remuneration for the members of the Board of Directors for the financial year 2017	Yes
			Vote on the Board of Directors' mandate to distribute quarterly or semi-annual dividends for the financial year 2018	Yes
19	The Company for Cooperative Insurance	18/04/2018	Vote on Board of Directors Report for the year ended 2017	Yes
			Vote on Company's consolidated financial statements for the year ended 2017	Yes
			Vote on Auditors' report for the year ended 2017	Yes
			Vote on the discharge of the members of the Board of Directors for the financial year ended 2017	Abstain
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes

			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on the appointment of the auditors of the company from among the candidates on the recommendation of the Audit Committee	Yes
			Vote on the list of the updated Nominations and Remuneration Committee	Yes
			Vote on the updated Audit Committee list	Yes
			Vote on the updated governance list	Yes
			Vote on the policy, criteria and procedures for candidacy for membership of the Board of Directors	Yes
			Vote on the policy of compensation and compensation for members of the Board of Directors and the committees	Yes
			Vote on the policy of compensation and compensation for executive management members	Yes
20	Banque Saudi Fransi	19/04/2018	Vote on Board of Directors Report for the year ended 2017	Yes
			Vote on Company's consolidated financial statements for the year ended 2017	Yes
			Vote on Auditors' report for the year ended 2017	Yes
			Vote on the discharge of the members of the Board of Directors for the financial year ended 2017	Yes
			Vote on the distribution of dividends for the second half of 2017	Yes
			Vote on Board of Directors approval for the distribution of profits for the first half of the fiscal year 2017	Yes
			Vote on the Board of Directors' mandate to distribute dividends to shareholders semi-annually or quarterly for the fiscal year 2018	Yes
			Vote on the appointment of the auditors of the Bank from among the candidates on the recommendation of the Audit Committee	Yes
			Vote on the payment of the remuneration of directors for the financial year 2017	Yes

Vote on the remuneration policy of the members of the Board of Directors and members of the committees and executive management	Yes
Vote to update the work of the Audit Committee	Yes
Vote to update the work list of the Nominations and Remuneration Committee	Yes
Vote on updating the policies, standards and procedures of membership in the Board of Directors	Yes
Vote on the board of directors' decision appointing Engineer Rayan bin Mohammed Hamid Fayez (Executive) as a member of the Board of Directors as of 17/12/2017 replacing François Patrice Covigny	Yes
Vote on the Board of Directors' decision appointing Talal Bin Ibrahim Al Maiman (non-executive) as a member of the Board of Directors as of 28/02/2018 replacing François Jean Marion	Yes
Vote on related party transactions	Yes
Vote on related party transactions	Yes
Vote on related party transactions	Yes
Vote on the amendment of Article (1) of the Statute - Establishment	Yes
Vote on the amendment of Article (2) of the Statute - Company Name	Yes
Vote on the amendment of Article (3) of the Statute - Definitions	Yes
Vote on the deletion of Article (9) of the Articles of Association - The sale of shares is not fulfilled	Yes
Vote on the addition of Article (11) to the Articles of Association - the purchase of the Company's shares, sale and subordination and lending to employees	Yes
Vote on the amendment of Article (12) of the Articles of Association - Trading of shares and shareholders' registers	Yes
Vote on the deletion of Article (13) of the Statutes - Register of Shareholders	Yes
Vote on the deletion of Article (14) of the Statute - Arrest and sale of shares	Yes
Vote on the amendment of Article (15) of the Statute - Capital increase	Yes
Vote on the amendment of Article (16) of the Statute - Capital reduction	Yes
Vote on the amendment of Article 17 of the Statute - Issuance of Bonds	Yes
Vote on the amendment of Article (18) of the Statute - Board of Directors	Yes
Vote on the amendment of Article (21) of the Statute - filling vacant positions in the Council	Yes
Vote on the amendment of Article (22) of the Statute - powers of the Board of Directors	Yes



			Vote on the amendment of Article (23) of the Statute - Committees of the Board of Directors	Yes
			Vote on the amendment of Article (25) of the Statute - Chairman and Deputy Chairman - Managing Director - Secretary	Yes
			Vote on the amendment of Article (26) of the Statute - Meetings of the Council	Yes
			Vote on the amendment of Article (31) of the Statute - Invitation to associations	Yes
			Vote on the amendment of Article (32) of the Statute - Registration of those present in the General Assemblies	Yes
			Vote on the amendment of Article (33) of the Statute - Quorum of the Ordinary General Assembly	Yes
			Vote on the amendment of Article (36) of the Statute - Decisions of the Assemblies	Yes
			Vote on the amendment of Article (45) of the Statute - the entitlement to profits	Yes
			Vote on the deletion of Article (51) of the Articles of Association - Company Seal	Yes
21	Sahara Petrochemical Co.	19/04/2018	Vote on Board of Directors Report for the year ended 2017	Yes
			Vote on Company's consolidated financial statements for the year ended 2017	Yes
			Vote on Auditors' report for the year ended 2017	Yes
			Vote on the discharge of the members of the Board of Directors for the financial year ended 2017	Yes
			Vote on the appointment of the auditor of the company from among the candidates on the recommendation of the Audit Committee	Yes
			Vote on the recommendation of the Board of Directors to distribute cash dividends to the shareholders of the Company for the year 2017	Yes
			Vote on the disbursement of (3,800,000) to the members of the Board of Directors for the fiscal year 2017	Yes
			Vote on the election of the members of the Board of Directors for the fifth session for a period of three years, which starts from 2016/06/27 to 26/20/2026	Yes
			Vote on the formation of the Audit Committee and determine its tasks and work controls and the rewards of its members for the next session, which begins its work from 27 June 2018 and ends on June 26, 2021	Yes
22	Jarir Marketing Co.	23/04/2018	Vote on Board of Directors Report for the year ended 2017	Yes
			Vote on Company's consolidated financial statements for the year ended 2017	Yes
			Vote on Auditors' report for the year ended 2017	Yes
			Vote on the discharge of the members of the Board of Directors for the financial year ended 2017	Yes
			Vote on the distribution of the company's profits for the first, second, third and fourth quarter of the fiscal year 2017	Yes

			Vote for the disbursement of the amount of (2,600,000) annual remuneration for the members of the board of directors for the financial year 2017	Yes
			Vote on the selection of the auditor of the company from among the candidates on the recommendation of the Audit Committee	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on the Board of Directors' mandate to distribute quarterly or semi-annual dividends for the financial year 2018	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
23	Abdullah Al Othaim Markets Co.	23/04/2018	Vote on Board of Directors Report for the year ended 2017	Yes
			Vote on Company's consolidated financial statements for the year ended 2017	Yes
			Vote on Auditors' report for the year ended 2017	Yes
			Vote on the discharge of the members of the Board of Directors for the financial year ended 2017	Yes
			Vote on the Board of Directors' resolution on 25/09/2017 to distribute to shareholders for the first half of the year 2017	Yes
			Vote on the recommendation of the Board of Directors to distribute cash dividends to the shareholders for the year ended 2017	Yes
			Vote on the appointment of the auditor of the Company on the recommendation of the Audit Committee	Yes
			Vote on the remuneration and compensation paid to the members of the Board of Directors for the year 2017	Yes
			Vote on the recommendation of the Board of Directors to increase the capital of the company from SR 450,000,000 to SR 900,000,000 by increasing the number of shares from 45,000,000 shares to 90,000,000 shares by granting one free share for each share owned, an increase of 100%	Yes
			Vote on the amendment of Article (7) of the Articles of Association of the company relating to the capital to be (900,000,000) riyals	Yes

			Vote on the amendment of Article (8) of the Articles of Association of the Company relating to the shareholders of the Company	Yes
			Vote on the amendment of Article (13) of the Articles of Association of the company relating to the increase of capital	Yes
			Vote to amend Article (15) of the Company's Articles of Association relating to instruments and instruments of debt	Yes
			Vote on the amendment of Article (21) of the Articles of Association of the Company regarding the remuneration of members of the Council	Yes
			Vote on the amendment of Article (22) of the Articles of Association of the company relating to the President of the Council and the Deputy and Managing Director and Secretary	Yes
			Vote on the Board of Directors' mandate to distribute quarterly or semi-annual dividends for the fiscal year 2018	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Abstain
24	Rabigh Refining and Petrochemical Co.	24/04/2018	Vote on Board of Directors Report for the year ended 2017	Yes
			Vote on Company's consolidated financial statements for the year ended 2017	Yes
			Vote on Auditors' report for the year ended 2017	Yes
			Vote on the discharge of the members of the Board of Directors for the financial year ended 2017	Yes
			Vote on the appointment of the auditor of the Company on the recommendation of the Audit Committee	Yes
			Vote on related party transactions	Yes

	Vote on related party transactions	Yes		
	Vote on related party transactions	Yes		
	Vote on related party transactions	Yes		
	Vote on related party transactions	Yes		
	Vote on the list of work of the Nominations and Remuneration Committee	Yes		
	Vote on related party transactions	Yes		
	Vote on related party transactions	Yes		
	Vote on related party transactions	Yes		
	Vote on related party transactions	Yes		
	Vote on related party transactions	Yes		
	Vote on related party transactions	Yes		
	Vote on related party transactions	Yes		
	Vote on related party transactions	Yes		
	Vote on related party transactions	Yes		
	Vote on related party transactions	Yes		
	Vote on Board of Directors entitlement to vote on the remuneration of the independent directors for the financial year 2017	Yes		
	Vote on the remuneration policy of Board members, committees, and executive management	Yes		
	Vote on the formation of the Nomination and Remuneration Committee	Yes		
	Vote on the Nomination Policy, including policies, standards and procedures for Board members	Yes		
	Vote on the formation of the Audit Committee	Yes		
	Vote on the amendment of the work of the Audit Committee	Yes		
	Vote on the company's social responsibility policy	Yes		
	Voted on the board of directors' decision to appoint Eng. Sulaiman bin Amer Al-Barqan as a non-executive board member, instead of Engineer Moataz Al Ma'ashouk as of September 17, 2017, and until the end of the current session of the Board	Yes		
	Vote on the recommendation of the Board of Directors to distribute cash dividends to shareholders for the year ended 2017	Yes		
25	Saudi Investment Bank	24/04/2018	Vote on Board of Directors Report for the year ended 2017	Yes
			Vote on Company's consolidated financial statements for the year ended 2017	Yes
			Vote on Auditors' report for the year ended 2017	Yes
			Vote on the discharge of the members of the Board of Directors for the financial year ended 2017	Yes
			Vote on the appointment of the auditor of the Company on the recommendation of the Audit Committee	Yes

			Vote for the additional fees (paid once) for the auditors of the Bank for the year 2017 to evaluate and review the efficiency of applying IFRS 9	Yes
			Vote on Board of Directors' remuneration for the financial year ended 2017	Yes
			Vote on the recommendation of the Board of Directors to distribute cash dividends	Yes
			Vote on the purchase of up to 10,072,590 bank shares and allocation within the employee shares program	Yes
			Vote on the amendment of the list of policies, standards and procedures specified for membership of the Board of Directors	Yes
26	Saudi Telecom Co.	26/04/2018	Vote on Board of Directors Report for the year ended 2017	Yes
			Vote on Company's consolidated financial statements for the year ended 2017	Yes
			Vote on Auditors' report for the year ended 2017	Yes
			Vote on the discharge of the members of the Board of Directors for the financial year ended 2017	Yes
			Vote on the appointment of the auditor of the Company on the recommendation of the Audit Committee	Yes
			Vote on the election of the members of the Board of Directors for a period of three calendar years starting from 28/4/2018	Yes
			Vote on the remuneration and compensation paid to the members of the Board of Directors for the financial year 2017	Yes
27	Bank Aljazira	09/05/2018	Vote on Board of Directors Report for the year ended 2017	Yes
			Vote on Company's consolidated financial statements for the year ended 2017	Yes
			Vote on Auditors' report for the year ended 2017	Yes
			Vote on the discharge of the members of the Board of Directors for the financial year ended 2017	Yes
			Vote on the appointment of the auditor of the Company on the recommendation of the Audit Committee	Yes
			Vote on Board of Directors recommendation on the distribution of dividends to shareholders for the year ended 2017	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
28	United Electronics Co.	13/05/2018	Vote on Board of Directors Report for the year ended 2017	Yes
			Vote on Company's consolidated financial statements for the year ended 2017	Yes
			Vote on Auditors' report for the year ended 2017	Yes
			Vote on the discharge of the members of the Board of Directors for the financial year ended 2017	Yes

			Vote on the appointment of the auditor of the Company on the recommendation of the Audit Committee	Yes
			Vote on the distribution of the company's profits for the first half and the second half of the financial year 2017	Yes
			Vote on the Board of Directors' mandate to distribute quarterly or semi-annual dividends for the year 2018	Yes
			Vote on the decisions and actions taken by the Board of Directors during the period from the date of the end of the current Board of Directors session on 26 April 2018 until the date of the General Assembly of Shareholders	Yes
			Vote on the election of the members of the Board of Directors	Yes
			Vote on the composition of the Audit Committee for a period of three years	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
29	National Commercial Bank	15/05/2018	Vote on Board of Directors Report for the year ended 2017	Yes
			Vote on Company's consolidated financial statements for the year ended 2017	Yes
			Vote on Auditors' report for the year ended 2017	Yes
			Vote on the discharge of the members of the Board of Directors for the financial year ended 2017	Yes
			Vote on the appointment of the auditor of the Company on the recommendation of the Audit Committee	Yes
			Vote on the approval of dividends for first half of the financial year 2017	Yes
			Vote on the recommendation of the Board of Directors to distribute dividends for the second half of the financial year ended 2017	Yes
			Vote on the Board of Directors' mandate to distribute interim dividends on a semi-annual or quarterly basis	Yes
			Vote on the remuneration and compensation paid to the members of the Board of Directors	Yes

			Vote on the recommendation of the Board of Directors to raise the capital from SAR 20,000 million to SAR 30,000 million, an increase of 50%	Yes
			Vote on the amendment of Article (8) of the Articles of Association of the Bank relating to capital and shares	Yes
			Vote on Executive Management Rewards Policy	Yes
			Vote on the election of the members of the Board of Directors for the next three-year term beginning on 15/05/2018 ending on 14/05/2021	Yes
			Vote on the formation of the Audit Committee which begins from 15/05/2018 until 14/05/2021	Yes
			Vote for the purchase of the shares of the Bank, up to a maximum of four million shares, with a view to allocating them to the long-term incentive program for executive officers	Yes
			Vote on the Board of Directors' leave	Yes
30	Dar Alarkan Real Estate Development Co.	15/05/2018	Vote on Board of Directors Report for the year ended 2017	Yes
			Vote on Company's consolidated financial statements for the year ended 2017	Yes
			Vote on Auditors' report for the year ended 2017	Yes
			Vote on the discharge of the members of the Board of Directors for the financial year ended 2017	Yes
			Vote on the appointment of the auditor of the Company on the recommendation of the Audit Committee	Yes
			Vote on the Board of Directors' recommendation to distribute cash dividends to shareholders for the year ended 2017	Yes
			Vote on the recommendation of the Board of Directors to appoint an Executive Member from April 23, 2018 until the end of the current session of the Council on 23/6/2019	Yes
			Vote on the Board of Directors' mandate to distribute quarterly, semi-annual, or semi-annual dividends for the fiscal year 2018	Yes
			Vote on the amendment of Article (17) of the Articles of Association of the Company concerning the management of the company	Yes
			Vote on the amendment of Article (24) of the Articles of Association of the Company concerning the quorum of the Board meeting	Yes
			Vote on the amendment of Article (29) of the Articles of Association of the Company concerning the invitation of associations	Yes
			Vote on the amendment of Article (40) of the Articles of Association of the Company concerning the reports of the Committee	Yes
			Vote on the amendment of Article (44) of the Articles of Association of the Company relating to financial documents	Yes
			Vote on updating the policies, standards and procedures of membership in the Board of Directors	Yes

			Vote on updating the policy of nomination and remuneration of Board members, bonuses of the executive committees and executive management bonuses	Yes
			Vote to update the work list of the Nominations and Remuneration Committee	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
31	Savola Group	27/05/2018	Vote on Board of Directors Report for the year ended 2017	Yes
			Vote on Company's consolidated financial statements for the year ended 2017	Yes
			Vote on Auditors' report for the year ended 2017	Yes
			Vote on the discharge of the members of the Board of Directors for the financial year ended 2017	Yes
			Vote on the appointment of the auditor of the Company on the recommendation of the Audit Committee	Yes
			Vote on the recommendation of the Board of Directors to distribute dividends company for the year 2017	Yes
			Vote for the payment of annual bonus to the members of the Board of Directors for the financial year ended 2017	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on the appointment of an independent member as a member of the Audit Committee from February 11, 2018 to the end of the current session on 30 June 2019	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
32	Emaar The Economic City	28/05/2018	Vote on Board of Directors Report for the year ended 2017	Yes
			Vote on Company's consolidated financial statements for the year ended 2017	Yes



			Vote on Auditors' report for the year ended 2017	Yes
			Vote on the discharge of the members of the Board of Directors for the financial year ended 2017	Yes
			Vote on the appointment of the auditor of the Company on the recommendation of the Audit Committee	Yes
			Vote on the remuneration and compensation paid to the members of the Board of Directors for the year 2017	Yes
33	Mobile Telecommunication Company Saudi Arabia	28/05/2018	Vote on Board of Directors Report for the year ended 2017	Yes
			Vote on Company's consolidated financial statements for the year ended 2017	Yes
			Vote on Auditors' report for the year ended 2017	Yes
			Vote on the discharge of the members of the Board of Directors for the financial year ended 2017	Yes
			Vote on the appointment of the auditor of the Company on the recommendation of the Audit Committee	Yes
			Vote on the disbursement of bonus to the members of the Board of Directors and its committees for the financial year ended 2017	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
34	Walaa Cooperative Insurance Co.	29/05/2018	Vote on Board of Directors Report for the year ended 2017	Yes
			Vote on Company's consolidated financial statements for the year ended 2017	Yes
			Vote on Auditors' report for the year ended 2017	Yes
			Vote on the discharge of the members of the Board of Directors for the financial year ended 2017	Yes
			Vote on the appointment of the auditor of the Company on the recommendation of the Audit Committee	Yes
			Vote on the recommendation of the Board of Directors to increase the company's capital from SR400 million to SAR 440 million, an increase of 10%	Yes
			Vote on the amendment of Article (8) of the Articles of Association of the Company concerning the capital of the Company	Yes
			Vote on the amendment of Article (30) of the Company's Articles of Association and the call for associations	Yes
			Vote on the amendment of paragraph (2) of Article (43) of the Company's Articles of Association and related to financial documents	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes

			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote to update the company's corporate governance	Yes
			Vote on the Rewards Policy, after being placed as a separate policy from the Company's Corporate Governance	Yes
			Vote to update the policy of appointing and nominating members of the Board of Directors	Yes
			Vote on updating the working list of the Audit Committee	Yes
			Vote on updating the list of work of the Nomination and Remuneration Committee	Yes
			Vote on social responsibility policy	Yes
35	Jabal Omar Development Co.	30/05/2018	Vote on Board of Directors Report for the year ended 2017	Yes
			Vote on Company's consolidated financial statements for the year ended 2017	Yes
			Vote on Auditors' report for the year ended 2017	Yes
			Vote on the discharge of the members of the Board of Directors for the financial year ended 2017	Yes
			Vote on the appointment of the auditor of the Company on the recommendation of the Audit Committee	Yes
			Vote on appointment of an auditor of the Company on the recommendation of the Audit Committee for the first quarter of the fiscal year 2018	Yes
			Vote on the appointment of a Board Member as a member of the Audit Committee starting from 18/3/2018 until the end of the current session on 29/6/2018	Yes
			Vote on the formation of the Audit Committee for the new session, which begins on 30/6/2018 for a period of three years	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote for the election of the members of the Board of Directors, which will start on 30/6/2018 for three calendar years	Yes
36	Al-Rajhi Company for Cooperative Insurance	30/05/2018	Vote on Board of Directors Report for the year ended 2017	Yes
			Vote on Company's consolidated financial statements for the year ended 2017	Yes
			Vote on Auditors' report for the year ended 2017	Yes
			Vote on the discharge of the members of the Board of Directors for the financial year ended 2017	Yes

			Vote on the appointment of the auditor of the Company on the recommendation of the Audit Committee	Yes
			Vote on the Board of Directors' remuneration for the financial year ended 2017	Yes
			Vote on updating the internal governance rules	Yes
			Vote on the election of the members of the Board of Directors for a period of three years	Yes
			Vote on the formation of the Audit Committee for the new session	Yes
			Vote on Board of Directors decision to nominate a non-executive board member instead of the outgoing member from 20/08/2017 until the end of the session on 15/04/2018	Yes
			Vote on the Council's business leave from 15/04/2018 until the General Assembly of the Company on 30/05/2018	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
37	Mouwasat Medical Services Co.	03/06/2018	Vote on the recommendation of the Board of Directors to increase the capital of the company from SR 500 million to SR 1,000 million an increase of 100%	Yes
			Vote on the amendment of Article (6) relating to the Company's capital and Article (7) relating to the subscription of shares of the Company's Articles of Association	Yes
			Vote on the amendment of Article (29) of the Articles of Association of the company concerning the invitation of associations	Yes
			Vote on the amendment of Article (40) of the Company's Articles of Association relating to the Audit Committee's reports	Yes
			Vote for the amendment of Article (44) of the Company's Articles of Association relating to financial documents	Yes
38	Saudi Telecom Co.	07/06/2018	Vote on the formation of the Audit Committee beginning from 2018/6/7	Yes
39	Jarir Marketing Co.	28/10/2018	Vote on the recommendation of the Board of Directors to increase the capital of the company from SR 900 million to SR 1,200 million an increase of 33.33%	Yes
			Vote on the amendment of Article 3 of the Articles of Association of the Company relating to the purposes of the Company	Yes

			Vote on the amendment of Article 7 of the Articles of Association of the Company relating to the capital of the Company	Yes
			Vote on the amendment of Article 19 of the Articles of Association of the Company relating to the powers of the Board of Directors	Yes
			Vote on the amendment of Article Twenty-one of the Company's Articles of Association concerning the powers of the President, the Deputy, the Managing Director and the Secretary	Yes
			Vote on the amendment of Article Twenty Eight of the Articles of Association of the Company concerning the invitation of associations	Yes
			Vote for the amendment of Article (39) of the Articles of Association of the Company relating to the reports of the Audit Committee	Yes
			Vote on the amendment to paragraph (2) of Article 43 of the Company's Articles of Association relating to financial documents	Yes
			Vote on the amendment of article 7 of the work of the Audit Committee of the company and the report of the Committee	Yes
40	Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co.	22/11/2018	Vote on the recommendation of the Board of Directors to increase the capital of the company from SR 800 million to SR 1,200 million an increase of 50%	Yes
			Vote on approval of Board of Directors appointment of a Non-Executive member, as a board member to complete the current board term, which ends on 30/06/2019	Yes
			Vote on approval of Board of Directors appointment of a member to the Audit Committee to complete the current term of the Committee, which ends on 30/06/2019	Yes
			Vote on changes in Article 8 of the Company's By-Laws which is the change to the Company's capital and the number of shares issued	Yes
			Vote on changes in Article 30 of the Company's By-Laws which is a change to align the Company's By-Laws with the new Company's Law	Yes
			Vote on changes in Article 43 of the Company's By-Laws which is a change to align the Company's By-Laws with the new Company's Law	Yes
			Vote on changes in the Executive Committee Charter	Yes
			Vote on changes in the Risk Management Committee Charter	Yes
			changes in the Nomination and Remuneration Committee Charter	Yes
			Vote on changes in the Investment Committee Charter	Yes
			the Audit Committee Charter	Yes
			Vote on changes in the Board of Directors Charter	Yes
			Vote on changes in the Code of Corporate Governance	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes
			Vote on related party transactions	Yes

41	Etihad Etisalat Co.	28/11/2018	Vote for the election of the members of the Board of Directors for the next session starting from 01/12/2018 for a period of three years	Yes
			Vote on the amendment of the work of the Audit Committee	Yes
			Vote on the amendment to the work list of the Nominations and Remuneration Committee	Yes
			Vote on the formation of the Audit Committee for the new session starting from 01/12/2018 for a period of three years	Yes
			Vote on the amendment of Article (27) of the Company's Articles of Association	Yes
			Vote on the amendment of Article (33) of the Company's Articles of Association	Yes
			Vote for the amendment of Article (39) of the Company's Articles of Association	Yes
			Vote for the amendment of Article (43) of the Company's Articles of Association	Yes
			Vote for the amendment of Article (44) of the Company's Articles of Association	Yes
42	Banque Saudi Fransi	11/12/2018	Vote for the election of the members of the Board of Directors for the next session starting from 01/01/2019 for a period of three years	Yes

## 5. Fund Board Meeting

### I. Held on March 20, 2018

#### Topics Discussed

- Approval of minutes for meeting held on November 07, 2017;
- Board members were satisfied that there are no items in the follow-up report to the previous resolutions and recommendations of the Board and to ensure that all items of the minutes of the previous meeting are met;
- Board reviewed the performance reports of Global Saudi Equity Fund for the months of December 2017 and February 2018. Fund Manager explained some of the points mentioned in the reports and discussed about the performance during the last period compared to their respective benchmarks. The discussion also tackled some of the points related to the stock and cash weights available in the Fund as well as addressed some of the risk measures and indicators in the reports. The Board also discussed the moves made by the regional markets during the year;
- Board reviewed the audited financial statements of Global Saudi Equity Fund as at 31 December 2017. Fund Manager pointed out that there were no reservations made by External Auditor on the financial statements and confirmed that they were uploaded on the company's website and Tadawul website and that the same will be available to the unitholders upon request. Financial statements were approved by the Board members;
- It was agreed to coordinate the dates of future meetings with the members by e-mail with a proposal of 2 indicative dates;
- Board approved the annual report prepared according to Annex 5 of the Investment Funds Regulations;
- Compliance and Anti-Money Laundering Manager confirmed the absence of any error in the work of the Fund's investment since the date of the last meeting of the Board of Directors of the Fund and noted the continued monitoring of the work of the Fund on daily basis;
- Compliance Manager informed the Board that quarterly reports and financial statements were uploaded on the company's website and Tadawul website;
- Compliance and Anti-Money Laundering Manager conducted an audit of the Board's decisions in accordance with the regulations of the Capital Market Authority. There were no reservations or observations.

## II. Held on September 25, 2018

### Topics Discussed

- Approval of minutes for meeting held on March 20, 2018;
- Board of Directors reviewed the financial statements for the end of 2017 for the Fund on the company's website and Tadawul;
- Board reviewed the performance report of the Global Saudi Equity Fund for June 2018. Ali AlFulajj (Investment Committee Member) explained some of the points mentioned in the report and discussed about the performance of the Fund during the last period compared to benchmark. The discussion also tackled some of the points related to the stock and cash weights available in the Fund as well as addressed some of the risk measures and indicators in the reports. The Board also discussed the moves made by the regional markets during the year;
- Board reviewed the audited financial statements of Global Saudi Equity Fund (which had been approved by e-mail by the Fund Board of Directors) as of June 30, 2018. Ali AlFulajj (Investment Committee Member) pointed out that there were no reservations made by External Auditor on the financial statements and confirmed that they were uploaded on the company's website and Tadawul website and that the same will be available to the unitholders upon request;
- It was agreed to coordinate the dates of future meetings with the members by e-mail with a proposal of 2 indicative dates;
- Ali AlFulajj (Chairman) of the Board of Directors of the Fund announced his resignation from the position of Global Investment House - Saudi Arabia and that his position as Chairman of the Fund. Board members nominated Bader AlGhanim, Chief Investment Officer of the Company, to serve as the Chairman of the Board of Directors of the Fund. The Board appointed Compliance Manager to take the approval of the CMA and take the required measures;
- Ali AlFulajj informed Board members of the latest developments in the acquisition by KAMCO of 70% of Global Investment House;
- Compliance and Anti-Money Laundering Manager confirmed the absence of any error in the work of the Fund's investment since the date of the last meeting of the Board of Directors of the Fund and noted the continued monitoring of the work of the Fund on daily basis;
- Compliance and Anti-Money Laundering Manager informed the Board of the CMA's notice regarding the non-publication of the Net Asset Value of each unit on the following business day on the website of the Fund Manager and the website of Tadawul. In order to avoid this violation on the respective days, Ali AlFulajj confirmed that the company is in the process of appointing another staff member in the operations department to follow up the work better;
- Compliance Manager informed the Board that quarterly reports and semi-annual financial statements were uploaded on the company's website and Tadawul website;
- Compliance and Anti-Money Laundering Manager conducted an audit of the Board's decisions in accordance with the regulations of the Capital Market Authority. There were no reservations or observations.

### Resolutions

- Board of Directors decided to approve the annual fee increase of the Fund's auditors upon request, from SR 65,000 per annum to SR 70,000, plus 5% VAT to SR 73,500.

## c) FUND MANAGER

### 1. Name and address of the fund manager

Global Investment House- Saudia  
P.O. Box 66930  
Riyadh 11586  
Kingdom of Saudi Arabia

### 2. Names and addresses of sub-manager and/or investment adviser (if any)

Not applicable

### 3. Review of Investment Activities

At Global Saudia, investment decision making is a fundamental research driven process in order to generate higher risk-adjusted returns for unitholders. As an investment strategy, the Fund Manager uses a top down economic and sector overlay along with bottom up company analysis.

2018 was marked by two halves. In H1 2018, the market rallied 15% on news of Tadawul inclusion in MSCI and FTSE Emerging Markets Index effective 2019 supported by strong market earnings and average oil prices of \$70/barrel. However, during Q4 2018, oil prices cracked more than 40% to touch \$50/barrel in December. This coupled with geopolitical headwinds impacted sentiments and Tadawul corrected more than 10% to close the year +8.3%. Despite this backdrop, the Government announced the largest budget with focus on capital and social spending supported by non-oil sources of income.

In light of the above, the Fund was positioned to benefit from the structural economic changes coupled with investment in companies supported by MSCI/FTSE inclusion theme and ongoing turnaround in operations.

#### 4. Fund Performance

Global Saudi Equity Fund had a positive return of 15.71% as of December 31, 2018 vis-a-vis 8.31% for the benchmark. The alpha can be attributed to the focus on evolving economic and market dynamics and likewise portfolio construction with resilient operating companies. Since inception, the Fund has delivered an annualized return of 9.91% vis-à-vis 5.07% for the benchmark for the corresponding period.

#### 5. Material Changes on the T&Cs

- Fund Manager has amended the terms and conditions of Global Saudi Equity Fund to comply with the amended Investment Funds Regulations and has prepared the Information Memorandum and Contents of Key Fact Sheet as one of the requirements in the Investment Funds Regulations;
- Added VAT to all Global Saudi Equity Fund fees to comply with the Executive Regulation of Value Added Tax;
- Auditor Fees for the year was increased from SAR 65,000 to SAR 70,000 plus 5% VAT;
- Resignation of the Chairman of the Fund Board and replacement by another Chairman.

**6. There was no other information that would enable unitholders to make an informed judgment about the fund's activities during 2018.**

**7. Global Saudi Equity Fund doesn't invest substantially in other investment funds.**

**8. There was no special commission received by the fund manager during 2018.**

**9. The Fund Manager believes there are no other data and other information required by the IFRs to be included in this report.**

#### d. CUSTODIAN

##### 1. Name and address of custodian

HSBC Saudi Arabia Limited  
2nd Floor, HSBC Building, Olaya Road  
7267 Olaya, Al Murooj,  
Riyadh 12283-2255,  
Kingdom of Saudi Arabia

##### 2. Duties and responsibilities

Custodian is a service provider to the Fund in line with article 22 to 29 of Investment Funds Regulations issued by the Capital Market Authority. Below are the brief responsibilities of the custodian:

- Opening of segregated accounts for the Fund in the name of the custodian for the benefit of Global Saudi Equity Fund.
- Safekeeping and periodic reconciliation of assets under custody
- Movements of Funds for Fund's investment and Operational purposes based on Fund Manager Instructions
- Settlements of trades after execution and handling corporate action in the Fund portfolio based on Fund Manager Instructions
- Providing periodic statements to the Fund's managers and the auditors.
- Complying with Client Money rules and Investment Account Instructions issued by the CMA.

##### 3. Statement of opinion

- a) issued, transferred and redeemed the units in accordance with the provisions of the Investment Funds Regulations and the Fund's Terms and Conditions;
- b. valued and calculated the price of units in accordance with the provisions of the Investment Funds Regulations, the Fund's Terms and Conditions and the Information Memorandum;
- c. breached any of the investment restrictions, limitations and borrowing powers applicable to the Investment Funds Regulations.

**The responsibilities of the custodian do not include the expression of these opinions.**

#### e. AUDITOR

##### 1) Name and address of Auditor

KPMG Al Fozan & Partners  
KPMG Tower, Salahudeen Al Ayoubi Road  
P O Box 92876, Riyadh 11663  
Kingdom of Saudi Arabia

## **2) Statement of Compliance;**

These financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRS") as endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia and other standards and pronouncements issued by Saudi Organization for Certified Public Accountants ("SOCPA") and to comply with the applicable provisions of the Investment Fund Regulations issued by Capital Market Authority, the Fund's Terms and Conditions and the Information Memorandum.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Fund as at 31 December 2018, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRS") as endorsed in the Kingdom of Saudi Arabia and other standards and pronouncements issued by the Saudi Organization for Certified Public Accountants ("SOCPA"), and comply with the applicable provisions of the Investment Funds Regulations issued by Capital Market Authority, the Fund's Terms and Conditions and the Information Memorandum.

## **f. FUND MANAGER INVESTMENT**

Fund Manager's investment in the Fund as of December 31, 2018 was SAR 11,727,239.36 (2.06% of the NAV)



صندوق جلوبل للأسهم السعودية  
(صندوق مشترك مفتوح)  
(مُدار من شركة بيت الاستثمار العالمي السعودية)  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م  
مع  
تقرير مراجع الحسابات المستقل لمالكي الوحدات



تلفون +٩٦٦ ١١ ٨٧٤ ٨٥٠٠  
فاكس +٩٦٦ ١١ ٨٧٤ ٨٦٠٠  
www.kpmg.com/sa  
رقم الترخيص ٤٦/١١/٢٢٢ بتاريخ ١٤١٢/٩/٧ هـ

كي بي ام جي الفوزان وشركاه  
محاسبون ومراجعون قانونيون

برج كي بي ام جي  
طريق صلاح الدين الأيوبي  
ص.ب ٩٢٨٧٦  
الرياض ١١٦٦٢  
المملكة العربية السعودية

## تقرير مراجع الحسابات المستقل

لسادة مالكي وحدات صندوق جلوبل للأسهم السعودية

### الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق جلوبل للأسهم السعودية ("الصندوق")، المدار من قبل بيت الاستثمار العالمي - السعودية ("مدير الصندوق") والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، وقوائم الدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية، المكونة من ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التفسيرية الأخرى.

وفي رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تُعرض بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، وطبقاً للأحكام المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية والشروط والأحكام ونشرة المعلومات الخاصة بالصندوق.

### أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم "مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية" في تقريرنا هذا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

### مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية. والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين والأحكام المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية والشروط والأحكام ونشرة المعلومات الخاصة بالصندوق وهو المسؤول عن الرقابة الداخلية التي يراها مدير الصندوق ضرورية، لتمكينه من إعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهري، سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق هو المسؤول عن تقييم قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وعن الإفصاح، بحسب ما هو مناسب، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية، واستخدام مبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى مدير الصندوق لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو عدم وجود بديل واقعي سوى القيام بذلك.

إن المكلفين بالحوكمة هم المسؤولون عن الإشراف على عملية التقرير المالي في الصندوق.

## تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق جلوبل للأسهم السعودية (يتبع)

### مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير مراجع الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن أي تحريف جوهري عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهريّة إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

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

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهريّة في القوائم المالية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز إجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي عن فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية بالصندوق.
- تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مدير الصندوق.
- استنتاج مدى مناسبة استخدام مدير الصندوق لمبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا تبين لنا وجود عدم تأكيد جوهري، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، فإنه يتعين علينا تعديل رأينا. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الصندوق عن الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق عرضاً بصورة عادلة.

لقد أبلغنا المكلفين بالحوكمة، من بين أمور أخرى، بشأن النطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في أنظمة الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال المراجعة لصندوق جلوبل للأسهم السعودية ("الصندوق")، المدار من قبل بيت الاستثمار العالمي - السعودية ("مدير الصندوق").

عن / كي بي ام جي الفوزان وشركاه  
محاسبون ومراجعون قانونيون



ناصر أحمد الشطيبي  
رقم الترخيص ٤٥٤

التاريخ: ١٣ رجب ١٤٤٠هـ  
الموافق: ٢٠ مارس ٢٠١٩م

**صندوق جلوبل للأسهم السعودية**  
**(صندوق مشترك مفتوح)**  
**(مُدار من شركة بيت الاستثمار العالمي السعودية)**  
**قائمة المركز المالي**  
**كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م**  
**(ريال سعودي)**

١ يناير ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	ايضاح ٢٠١٨ م	
				<b>الموجودات</b>
٤١,١١١,٩٥٥	١٥,٢٦٠,٠٣٥	٢٢,٨٦١,١٨٦	١٠	النقد وما في حكمه
٤٣٥,٤٣٢,٣٢٠	٤٨٥,١٣٧,٨٦٠	٥٤٨,٩٣٣,٢٠٠	١١	استثمارات
--	١٢,٩٩٤,٣٨٠	٤,٢٦٨,٣٢٢	٩	مستحق من وسيط
٦٠,٠٠٠	--	--		توزيعات أرباح مدينة
<u>٤٧٦,٦٠٤,٢٧٥</u>	<u>٥١٣,٣٩٢,٢٧٥</u>	<u>٥٧٦,٠٦٢,٧٠٨</u>		<b>إجمالي الموجودات</b>
				<b>المطلوبات</b>
--	٨,٨٢٣,٥٢١	٤,٠٢٨,٣٨٨	٩	مستحقات إلى وسيط
١,٩٠٣,٧٩٤	٢,١٧٧,٠٦٣	٢,٥٨٢,٧٩٢	١٢	أتعاب إدارة مستحقة
٢٩٨,٩٣٣	٣٥٦,٨٩١	٤٠٠,٠٩٠		مصرفات مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى
<u>٢,٢٠٢,٧٨٧</u>	<u>١١,٣٥٧,٤٧٥</u>	<u>٧,٠١١,٢٧٠</u>		<b>إجمالي المطلوبات</b>
<u>٤٧٤,٤٠١,٤٨٨</u>	<u>٥٠٢,٠٣٤,٨٠٠</u>	<u>٥٦٩,٠٥١,٤٣٨</u>		<b>صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات</b>
<u>٢,٢٧٣,٩٨٧</u>	<u>٢,٢٧٣,٩٨٧</u>	<u>٢,٢٢٧,٦٣٠</u>		<b>وحدات مصدرة (بالعدد)</b>
<u>٢٠٨,٦٢١٠</u>	<u>٢٢٠,٧٧٢٩</u>	<u>٢٥٥,٤٥١٥</u>		<b>صافي الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة - وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي</b>
<u>٢٠٨,٦٢١٠</u>	<u>٢٢٠,٧٧٢٩</u>	<u>٢٥٥,٤٥١٥</u>		<b>صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة - وفقاً للتداول</b>

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

صندوق جلوبل للأسهم السعودية  
(صندوق مشترك مفتوح)  
(مُدار من شركة بيت الاستثمار العالمي السعودية)  
قائمة الدخل الشامل  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م  
(ريال سعودي)

٢٠١٧ م	٢٠١٨ م	إيضاح	
			<b>الإيرادات</b>
٢٠,٢٠٤,١١١	٦٩,٣٥٢,٣٧٨	١-١١	صافي الربح من الاستثمارات
١٧,١١٣,٧٥٠	١٩,٨٩٠,١٥٠		دخل توزيعات أرباح
١١,٨٣٩	١٢٦		إيرادات أخرى
<u>٣٧,٣٢٩,٧٠٠</u>	<u>٨٩,٢٤٢,٦٥٤</u>		<b>إجمالي الربح</b>
			<b>المصروفات</b>
٨,٤٩٤,٥٤٥	٩,٧٢٠,٥٢٧	١٢	أتعاب إدارة
١,٢٠١,٨٤٣	١,٨٩٣,٥٣٤	١٣	مصروفات أخرى
<u>٩,٦٩٦,٣٨٨</u>	<u>١١,٦١٤,٠٦١</u>		<b>إجمالي المصروفات</b>
<u>٢٧,٦٣٣,٣١٢</u>	<u>٧٧,٦٢٨,٥٩٣</u>		<b>صافي ربح السنة</b>
--	--		<b>اجمالي الدخل الشامل الآخر للسنة</b>
<u>٢٧,٦٣٣,٣١٢</u>	<u>٧٧,٦٢٨,٥٩٣</u>		<b>إجمالي الدخل الشامل للسنة</b>

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

**صندوق جلوبل للأسهم السعودية**  
**(صندوق مشترك مفتوح)**  
**(مُدار من شركة بيت الاستثمار العالمي السعودية)**  
**قائمة التدفقات النقدية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م**  
**(ريال سعودي)**

<u>٢٠١٧ م</u>	<u>٢٠١٨ م</u>	<u>ايضاح</u>
		<b>الأنشطة التشغيلية</b>
٢٧,٦٣٣,٣١٢	٧٧,٦٢٨,٥٩٣	صافي ربح السنة
		تسويات لمطابقة صافي ربح السنة مع صافي النقد الناتج من/(المستخدم في) الأنشطة التشغيلية:
(٢٠,٢٠٤,١١١)	(٦٩,٣٥٢,٣٧٨)	١-١١ صافي الربح من الاستثمارات
<u>٧,٤٢٩,٢٠١</u>	<u>٨,٢٧٦,٢١٥</u>	
		<i>التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:</i>
(٦٦٢,٢٥٧,٢٥٥)	(١,٠٩٢,٩٦٨,٩٠٢)	شراء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٦٣٢,٧٥٥,٨٢٦	١,٠٩٨,٥٢٥,٩٤٠	متحصلات من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١٢,٩٩٤,٣٨٠)	٨,٧٢٦,٠٥٨	مستحق من وسيط
٨,٨٢٣,٥٢١	(٤,٧٩٥,١٣٣)	مستحقات إلى وسيط
٦٠,٠٠٠	-	توزيعات أرباح مستحقة
٢٧٣,٢٦٩	٤٠٥,٧٢٩	أتعاب إدارة مستحقة
٥٧,٨٩٨	٤٣,١٩٩	مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى
<u>(٢٥,٨٥١,٩٢٠)</u>	<u>١٨,٢١٣,١٠٦</u>	صافي النقد الناتج من/(المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
		<b>الأنشطة التمويلية</b>
-	(١٠,٦١١,٩٥٥)	المدفوع لاسترداد الوحدات
-	(١٠,٦١١,٩٥٥)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(٢٥,٨٥١,٩٢٠)	٧,٦٠١,١٥١	صافي الزيادة/(النقص) في النقد وما في حكمه
٤١,١١١,٩٥٥	١٥,٢٦٠,٠٣٥	النقد وما في حكمه في بداية السنة
<u>١٥,٢٦٠,٠٣٥</u>	<u>٢٢,٨٦١,١٨٦</u>	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

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

**صندوق جلوبل للأسهم السعودية**  
**(صندوق مشترك مفتوح)**  
**(مُدار من شركة بيت الاستثمار العالمي السعودية)**  
**قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م**  
**(ريال سعودي)**

<u>٢٠١٧ م</u>	<u>٢٠١٨ م</u>	
٤٧٤,٤٠١,٤٨٨	٥٠٢,٠٣٤,٨٠٠	حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
٢٧,٦٣٣,٣١٢	٧٧,٦٢٨,٥٩٣	إجمالي الدخل الشامل للسنة
		التغيرات من معاملات الوحدات:
-	(١٠,٦١١,٩٥٥)	قيمة الوحدات المستردة
-	(١٠,٦١١,٩٥٥)	صافي التغيرات من معاملات الوحدات
<u>٥٠٢,٠٣٤,٨٠٠</u>	<u>٥٦٩,٠٥١,٤٣٨</u>	حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة

معاملات الوحدات (بالعدد):

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات للسنة المنتهية:

<u>٢٠١٧ م</u>	<u>٢٠١٨ م</u>	
٢,٢٧٣,٩٨٧	٢,٢٧٣,٩٨٧	الوحدات في بداية السنة
-	(٤٦,٣٥٧)	الوحدات المستردة
-	(٤٦,٣٥٧)	صافي التغيرات من معاملات الوحدات
<u>٢,٢٧٣,٩٨٧</u>	<u>٢,٢٢٧,٦٣٠</u>	الوحدات في نهاية السنة

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

**صندوق جلوبل للأسهم السعودية**  
**(صندوق مشترك مفتوح)**  
**مُدار من شركة بيت الاستثمار العالمي (السعودية)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م**

**١. التنظيم والأنشطة الرئيسية**

صندوق جلوبل للأسهم السعودية ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح بالريال السعودي أنشئ بموجب اتفاقية بين شركة بيت الاستثمار العالمي السعودية ("مدير الصندوق") والمستثمرين في الصندوق (مالكي الوحدات). يهدف الصندوق لتحقيق نمو في رأس المال على المدى الطويل من خلال الاستثمار في الأسهم المدرجة في سوق الأسهم السعودية.

تأسس الصندوق بتاريخ ٢١ ذو القعدة ١٤٢٩هـ (الموافق ١٩ نوفمبر ٢٠٠٨م) بموجب موافقة هيئة السوق المالية ("الهيئة") وبدأ نشاطه بتاريخ ٢٨ يناير ٢٠٠٩م.

قام الصندوق بتعيين شركة إتش إس بي سي العربية المحدودة كأمين حفظ وإداري ومسجل. وخلال ٢٠١٠م، قام الصندوق بتحويل مسؤولية المسجل والإداري إلى مدير الصندوق. ولكن استمرت شركة إتش إس بي سي العربية المحدودة في العمل كأمين حفظ للصندوق. يتم سداد الأتعاب ذات الصلة بواسطة الصندوق.

وفيما يتعلق بالتعامل مع مالكي الوحدات، يعتبر مدير الصندوق أن الصندوق وحدة محاسبية مستقلة. وبناءً على ذلك، يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق.

**٢. اللوائح النظامية**

يخضع الصندوق للوائح صناديق الاستثمار ("اللوائح") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) والتي تم تعديلها بواسطة هيئة السوق المالية بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦م) والتي تنص على المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق في المملكة العربية السعودية اتباعها.

**٣. اشترائك/ استرداد الوحدات**

الصندوق مفتوح للاشتراك/لاسترداد الوحدات مع وقت توقف يومي الأحد والثلاثاء الساعة ١٢:٠٠ م. يتم نشر قيمة صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات لمحافظة الصندوق يومي الاثنين والأربعاء (كل منهما "يوم تداول"). يتم تحديد قيمة صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات للصندوق بغرض اشتراك/استرداد الوحدات بتقسيم صافي قيمة الموجودات العائدة لمالكي وحدات الصندوق (القيمة العادلة لموجودات الصندوق بعد خصم المطلوبات) على إجمالي عدد الوحدات القائمة للصندوق في يوم التداول.

**٤. الأساس المحاسبي**

**أ) المعايير المحاسبية المطبقة**

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

بالنسبة لجميع السنوات وحتى السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، كان الصندوق يقوم بإعداد قوائمه المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. إن هذه القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م تعد القوائم المالية الأولى للصندوق المعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي، كما تم تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ١ "تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة".

يوجد شرح عن كيفية تأثير تطبيق الانتقال إلى المعايير الدولية للتقرير المالي على المركز المالي والاداء المالي والتدفقات النقدية للصندوق والذي يتم عرض في إيضاح ١٧.



**صندوق جلوبل للأسهم السعودية**  
**(صندوق مشترك مفتوح)**  
**(مدار من شركة بيت الاستثمار العالمي السعودية)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م**

**٤. الأساس المحاسبي (يتبع)**

**(ب) أسس القياس**

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء قياس الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تقاس بالقيمة العادلة باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي ومفهوم الاستمرارية.

**٥. عملة العرض والنشاط**

يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي الذي يمثل عملة النشاط والعرض أيضاً للصندوق. تم تقريب جميع القوائم المالية المقدمة إلى أقرب ريال سعودي.

**٦. استخدام التقديرات والأحكام**

إن إعداد هذه القوائم المالية قامت الإدارة باستخدام الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية وعلى المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها على أساس مستمر. يتم مراجعة التقديرات والافتراضات الهامة بصورة مستمرة.

**٧. السياسات المحاسبية الهامة**

فيما يلي السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة عند إعداد هذه القوائم المالية: تم تطبيق هذه السياسات بصورة ثابتة على كافة السنوات المعروضة، ما لم يذكر خلاف ذلك.

**(أ) تحقق الإيرادات**

**دخل توزيعات أرباح**

يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح في قائمة الدخل الشامل في التاريخ الذي ينشأ فيه الحق في استلام الدفعات. بالنسبة للأوراق المالية المدرجة عادة ما يكون هذا هو اليوم الذي يتم تداول السهم من غير أرباحه. يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح من الأوراق المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بند منفصل في قائمة الدخل الشامل.

**صافي الربح من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة**

يتضمن صافي الربح من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة جميع التغيرات في القيمة العادلة المحققة وغير المحققة ويستثنى من ذلك دخل توزيعات الأرباح. يتم حساب صافي الربح المحقق من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة المتوسط المرجح للتكلفة.

**(ب) الزكاة وضريبة الدخل**

بموجب النظام الحالي للزكاة وضريبة الدخل المطبق في المملكة العربية السعودية، فإن الصندوق مُعفى من دفع أي زكاة وضريبة دخل. تُعد الزكاة وضريبة الدخل التزاماً على مالكي الوحدات وبالتالي لا يجنب لها أي مخصص في هذه القوائم المالية.

يتم إثبات ضريبة القيمة المضافة المطبقة على الأتعاب والمصروفات في قائمة الدخل الشامل ضمن المصروفات الأخرى.

**(ج) المخصصات**

يتم الاعتراف بالمخصص كلما كان هناك التزام حالي (قانوني أو حكومي) نتيجة لحدث سابق يمكن تقديره بصورة موثوقة ويكون من المرجح أن يتطلب تدفقات خارجية لتسوية الالتزام.

صندوق جلوبل للأسهم السعودية  
(صندوق مشترك مفتوح)  
مُدار من شركة بيت الاستثمار العالمي (السعودية)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

٧. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(د) صافي قيمة الموجودات

يتم احتساب صافي قيمة الأصول لكل وحدة مفصح عنها في قائمة المركز المالي بتقسيم صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة.

(هـ) اشتراك واسترداد الوحدات

يتم تسجيل الوحدات المكتتبة والمستردة بصافي قيمة الموجودات للوحدة في يوم التداول الذي يتم فيه استلام طلبات الاشتراك والاسترداد.

(و) النقد وما في حكمه

يمثل النقد وما في حكمه النقد المحتفظ به لدى أمين الحفظ في حساب عام لدى بنك محلي والمتاح للصندوق دون أية قيود.

(ز) مصروفات مستحقة

يتم قيد المطلوبات عن مبالغ ستدفع في المستقبل لقاء بضاعة أو خدمات تم تسلمها، سواء أصدرت بها فواتير من قبل الموردين أم لم تصدر.

(ح) محاسبة تاريخ التداول

يتم إثبات وإلغاء إثبات كافة العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء وبيع الموجودات المالية في قائمة المركز المالي في تاريخ التداول، أي التاريخ الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

(ط) الأتعاب والمصروفات الأخرى

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

(ث) الموجودات والمطلوبات المالية

السياسة المطبقة قبل ١ يناير ٢٠١٨ م

استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة

يتم الاعتراف بالأوراق المالية المقتناة بغرض المتاجرة مبدئياً بالتكلفة في تاريخ الشراء ويتم قياسها لاحقاً بقيمتها السوقية. يتم إثبات الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن إعادة تقييم الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة والخسائر المحققة من بيع استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة في قائمة الدخل.

المطلوبات المالية

يصنف الصندوق مطلوباته المالية بالتكلفة المطفأة ويعترف بها مبدئياً بالقيمة العادلة ناقصاً تكاليف المعاملات المرتبطة بها مباشرة. وبعد الاعتراف الأولي، يتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي.

السياسة المطبقة بعد ١ يناير ٢٠١٨ م

تصنيف الموجودات المالية

يتم عند الإثبات الأولي تصنيف وقياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

صندوق جلوبل للأسهم السعودية  
(صندوق مشترك مفتوح)  
مُدار من شركة بيت الاستثمار العالمي (السعودية)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م

٧. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ط) الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة إذا استوفت كلا الشرطين أدناه ولا يتم تخصيصها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج الأعمال الذي يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية، و
- تنشأ الشروط التعاقدية للموجودات المالية في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تمثل فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة على أصل المبلغ القائم.

إن الأدوات المالية التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة هي موجودات مالية قصيرة الأجل تقارب قيمتها الدفترية بشكل معقول قيمتها العادلة تقريباً. يصنف مدير الصندوق النقد وما في حكمه والمستحق لوسيط وتوزيعات الأرباح المستحقة كموجودات مالية بالتكلفة المطفأة.

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

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

- يتم الاحتفاظ بالموجودات ضمن نموذج الأعمال الذي يتحقق الهدف منه عن طريق تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية.
- تنشأ فترات النقص في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تمثل فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة على أصل المبلغ القائم.

عند الإثبات الأولي للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية التي لا يتم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة، يحق لمدير الصندوق أن يختار بشكل نهائي عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر. يتم هذا الخيار على أساس كل استثمار على حدة.

ليس لدى الصندوق أي استثمارات في أدوات حقوق الملكية أو أدوات الدين مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. وعليه، لا ينطبق ذلك على الصندوق.

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

إن جميع الموجودات المالية غير المصنفة على أنها مقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر حسب ما هو موضح أعلاه، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

إن الموجودات المالية التي يتم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة والتي يتم تقييم أداءها على أساس القيمة العادلة، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة لأنها لا يتم الاحتفاظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية ولا يتم الاحتفاظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية. يتم تصنيف الاستثمارات في أسهم حقوق الملكية تحت هذه الفئة.

إعادة التصنيف

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

تصنيف المطلوبات المالية

تتضمن المطلوبات المالية رسوم الإدارة المستحقة والمستحق لوسيط والمصرفات المستحقة والمطلوبات المتداولة الأخرى المصنفة كمطلوبات مالية بالتكلفة المطفأة.

**صندوق جلوبل للأسهم السعودية**  
**(صندوق مشترك مفتوح)**  
**مُدار من شركة بيت الاستثمار العالمي (السعودية)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م**

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

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

**الإثبات الأولي والقياس**

يتم الإثبات الأولي للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في تاريخ التداول، وهو التاريخ الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. يتم إثبات الموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى في التاريخ الذي نشأت فيه.

يتم الإثبات الأولي للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة مع إثبات تكاليف المعاملة في قائمة الدخل. يتم الإثبات الأولي للموجودات أو المطلوبات المالية غير المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة التي تتعلق مباشرة باقتنائها أو إصدارها.

يتضمن صافي الأرباح من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة جميع التغيرات في القيمة العادلة المحققة وغير المحققة وفروقات الصرف الأجنبي، ولكن يستثنى من ذلك العمولة ودخل توزيعات الأرباح. يتم حساب صافي الربح المحقق من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة متوسط التكلفة.

يتم قياس الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة مبدئياً بالقيمة العادلة بما في ذلك تكاليف المعاملات المباشرة والإضافية وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة. إن التكلفة المطفأة هي المبلغ الذي من خلاله يتم قياس الموجودات المالية أو المطلوبات المالية عند الإثبات الأولي ناقصاً مدفوعات أصل المبلغ، زائداً أو ناقصاً الإطفاء المتراكم باستخدام طريقة الفائدة الفعلية لأي فرق بين المبلغ الأولي المثبت ومبلغ الاستحقاق، ناقصاً أي مخصص انخفاض في القيمة.

**التوقف عن الإثبات**

يقوم الصندوق بالتوقف عن إثبات الموجودات المالية عند انتهاء الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الأصل، أو عند قيامه بتحويل الحقوق للحصول على التدفقات النقدية التعاقدية من خلال المعاملة التي يتم بموجبها تحويل جميع مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي بشكل جوهري، أو التي بموجبها لا يقوم الصندوق بتحويل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومنافع الملكية بشكل جوهري ولا يقوم بإبقاء السيطرة على الأصل المالي.

عند التوقف عن إثبات الموجودات المالية، فإن الفرق بين القيمة الدفترية للموجودات (أو القيمة الدفترية الموزعة على جزء من الموجودات المحددة) ومجموع الثمن المقبوض (ويشتمل أي موجودات جديدة تم الحصول عليها ناقصاً أي مطلوبات جديدة مفترضة)، يتم إثباتها في الربح أو الخسارة. ويتم إثبات أي حصة في هذه الموجودات المالية المحولة التي قام الصندوق بإنشائها أو الاحتفاظ بها كأصل أو التزام منفصل.

يجوز للصندوق إبرام معاملات التي بموجبها يقوم بتحويل الموجودات التي تم إثباتها في قائمة المركز المالي الخاص به، ولكنه يحتفظ إما بكافة أو معظم مخاطر ومنافع الموجودات المحولة أو جزء منها. إذا تم الاحتفاظ بكافة أو معظم المخاطر والمزايا حينئذ لا يتم إثبات الموجودات المحولة. إن تحويل الموجودات مع الاحتفاظ بجميع أو معظم المخاطر والمنافع يشمل معاملات البيع وإعادة الشراء.

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

**المقاصة**

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويدير الصافي في قائمة المركز المالي؛ عندما فقط عند وجود حق نظامي ملزم للصندوق بإجراء مقاصة للمبالغ المدرجة وعندما يكون لدى الصندوق النية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو بيع الموجودات وتسديد المطلوبات في آن واحد.

**صندوق جلوبل للأسهم السعودية**  
**(صندوق مشترك مفتوح)**  
**مُدار من شركة بيت الاستثمار العالمي (السعودية)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م**

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

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

**المقاصة (يتبع)**

يتم عرض الايرادات والمصروفات على أساس الصافي للأرباح والخسائر من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وكذلك أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية (حيثما كان ذلك مناسباً).

**قياس القيمة العادلة**

"القيمة العادلة" هي القيمة التي سيتم استلامها مقابل بيع أصل ما أو دفعها مقابل تحويل التزام ما ضمن معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس في السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام أو في غير السوق الرئيسية، السوق الأكثر ملاءمة للأصل أو الالتزام التي من خلالها يكون متاحاً للصندوق في ذلك التاريخ. إن القيمة العادلة للمطلوبات تعكس مخاطر عدم الأداء.

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

**توضيح للتحويل للمعايير الدولية للتقرير المالي**

تتضمن المعايير الدولية للتقرير المالي طريقة تصنيف وقياس جديدة للموجودات المالية تعكس نمذح الأعمال التي يتم إدارة الموجودات من خلاله وخصائص تدفقاتها النقدية. تتضمن المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ ثلاثة فئات تصنيف رئيسية للموجودات المالية وهي: الموجودات المالية التي تقاس بالتكلفة المطفأة، وبالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وبالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. نتج عن التحويل للمعايير الدولية للتقرير المالي استبعاد فئات معايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين للمحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، والقروض والسلف والمتاحة للبيع.

وحيث أن جميع استثمارات الصندوق محتفظ بها بغرض المتاجرة ويتم تقييمها على أساس القيمة العادلة، فإنها تظل مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بموجب المعايير الدولية للتقرير المالي. وبالتالي فإن التحويل للمعايير الدولية للتقرير المالي لم يؤد إلى أي تغيير جوهري في تصنيف أو قياس الأدوات المالية لا في السنة الحالية ولا السابقة. ونتيجة لذلك، فليس للتحويل للمعايير الدولية للتقرير المالي أثر جوهري على القوائم المالية للصندوق.

**٨. المعايير الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد**

هناك عدد من المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير التي يسري مفعولها على السنة التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩ م مع السماح بالتطبيق المبكر لها، إلا أن الصندوق لم يقم بالتطبيق المبكر لهذه المعايير الجديدة أو التعديلات عند إعداد هذه القوائم المالية حيث لا يوجد لها تأثير كبير على القوائم المالية للصندوق.

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

- المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ عقود الإيجار
- تعديل أو تقليص أو تسوية الخطة (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٩).

**صندوق جلوبل للأسهم السعودية**  
**(صندوق مشترك مفتوح)**  
**مُدار من شركة بيت الاستثمار العالمي (السعودية)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م**  
**(ريال سعودي)**

**٩. مستحق من وإلى وسيط**

يمثل هذا البند ذمم مدينة من الوسيط ومستحقة للوسيط عن معاملات بيع وشراء تم تداولها مباشرة قبل نهاية السنة.

**١٠. النقد وما في حكمه**

١ يناير ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	إيضاح
٤١,١١١,٩٥	١٥,٢٦٠,٠٣٥	٢٢,٨٦١,١٨٦	١٠,١
نقد في حساب التداول			

١٠,١ يمثل هذا البند الرصيد المحتفظ به لدى الوسيط الذي يتم استخدامه لإبرام المعاملات الاستثمارية والذي له تصنيف انتماني لدرجة الاستثمار وفقاً لوكالات تصنيف عالمية.

**١١. الاستثمارات**

١ يناير ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
--	--	٥٤٨,٩٣٣,٢٠٠
٤٣٥,٤٣٢,٣٢٠	٤٨٥,١٣٧,٨٦٠	--
٤٨٥,١٣٧,٨٦٠	٤٨٥,١٣٧,٨٦٠	٥٤٨,٩٣٣,٢٠٠
استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		
استثمارات مقننة بغرض المتاجرة		

١١-١ فيما يلي تفاصيل صافي ربح الاستثمارات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

٢٠١٧ م	٢٠١٨ م
--	٧,٦٧٢,٣٨١
--	٦١,٦٧٩,٩٩٧
(٤,١٨١,٥٨٨)	--
٢٤,٣٨٥,٦٩٩	--
٢٠,٢٠٤,١١١	٦٩,٣٥٢,٣٧٨
أرباح محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	
أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	
خسارة محققة من استثمارات مقننة بغرض المتاجرة	
أرباح غير محققة من استثمارات مقننة بغرض المتاجرة	

**صندوق جلوبل للأسهم السعودية**  
**(صندوق مشترك مفتوح)**  
**مُدار من شركة بيت الاستثمار العالمي (السعودية)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م**  
**(ريال سعودي)**

**١١. الاستثمارات (يتبع)**

٢-١١ الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة هي الاستثمارات في أسهم حقوق الملكية المدرجة في سوق الأسهم السعودية ("تداول"). فيما يلي تعرضات القطاعات أدناه كما في تاريخ التقرير:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م:	نسبة القيمة العادلة	القيمة العادلة	القيمة الدفترية	أرباح غير محققة
البنوك والخدمات المالية	٥٦,٨١	٣١١,٨٤١,٣٠٠	٢٦٢,٢٣٨,٥٦٣	٤٩,٦٠٢,٧٣٧
الصناعات البتروكيماوية	٢٥,٢٦	١٣٨,٦٥٤,٩٠٠	١٣٣,٨٥٨,٥٣٣	٤,٧٩٦,٣٦٧
التجزئة	٧,٠٠	٣٨,٣٨٤,٠٠٠	٣٤,٨٢٨,٢٠٩	٣,٥٥٥,٧٩١
الاتصالات وتقنية المعلومات	٤,٧٨	٢٦,٢٥٨,٠٠٠	٢٣,٥٩٣,٩٢٤	٢,٦٦٤,٠٧٦
طاقة ومرافق خدمية	٢,٩٠	١٥,٩٢٠,٠٠٠	١٥,٣٨٣,٥٧١	٥٣٦,٤٢٩
التطوير العقاري	١,٦٤	٩,٠٢٠,٠٠٠	٨,٦٢٠,٨٧٩	٣٩٩,١٢١
معدات وخدمات الرعاية الصحية	١,٦١	٨,٨٥٥,٠٠٠	٨,٧٢٩,٥٢٤	١٢٥,٤٧٦
<b>الإجمالي</b>	<b>١٠٠</b>	<b>٥٤٨,٩٣٣,٢٠٠</b>	<b>٤٨٧,٢٥٣,٢٠٣</b>	<b>٦١,٦٧٩,٩٩٧</b>

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م:	نسبة القيمة العادلة	القيمة العادلة	القيمة الدفترية	أرباح / (خسائر) غير محققة
البنوك والخدمات المالية	٤٢,٢٠	٢٠٤,٧٤٧,٧٥٠	١٩٣,١٥٣,٠٣٧	١١,٥٩٤,٧١٣
الصناعات البتروكيماوية	٢١,٨٧	١٠٦,١٠٠,٢٥٠	٩٨,٧٥٦,٥٦٣	٧,٣٤٣,٦٨٧
التجزئة	١١,٦٨	٥٦,٦٧٢,٨٦٠	٥٣,٦٤٣,٧٨٦	٣,٠٢٩,٠٧٤
تأمين	٩,٩٥	٤٨,٢٨٣,٠٥٠	٤٢,٨٧٦,٤٤٠	٥,٤٠٦,٦١٠
التطوير العقاري	٥,٥٤	٢٦,٨٨٧,٧٥٠	٣١,٦٥٨,٨٤٦	(٤,٧٧١,٠٩٦)
الاتصالات وتقنية المعلومات	٤,٢٠	٢٠,٣٥٥,٢٠٠	٢٠,٢٠٢,٠٢١	١٥٣,١٧٩
معدات وخدمات الرعاية الصحية	٢,٥٤	١٢,٣٢٠,٠٠٠	١١,٩٠٦,٢٠٠	٤١٣,٨٠٠
طاقة ومرافق خدمية	١,١٩	٥,٧٥٤,٠٠٠	٤,٧٠٠,٧٤٢	١,٠٥٣,٢٥٨
الاستثمار الصناعي	٠,٨٣	٤,٠١٧,٠٠٠	٣,٨٥٤,٥٢٦	١٦٢,٤٧٤
<b>الإجمالي</b>	<b>١٠٠</b>	<b>٤٨٥,١٣٧,٨٦٠</b>	<b>٤٦٠,٧٥٢,١٦١</b>	<b>٢٤,٣٨٥,٦٩٩</b>

**١٢. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة**

تشتمل الأطراف ذات العلاقة بالصندوق على مدير الصندوق وأمين الحفظ ومجلس إدارة الصندوق. يتعامل الصندوق خلال السياق الاعتيادي لأنشطته مع مدير الصندوق وأمين الحفظ (إيضاح ١).

يقوم الصندوق بدفع أتعاب إدارة لمدير الصندوق يتم احتسابها بمعدل سنوي ١,٧٥٪ من قيمة صافي الموجودات المستحقة على أساس يومي.

كما تقوم إدارة الصندوق بدفع أتعاب إدارة لمدير الصندوق يتم احتسابها بمعدل سنوي ٠,١٣٪ من قيمة صافي الموجودات المستحقة على أساس يومي.

**صندوق جلوبل للأسهم السعودية**  
**(صندوق مشترك مفتوح)**  
**مُدار من شركة بيت الاستثمار العالمي (السعودية)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م**  
**(ريال سعودي)**

**١٢. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (يتبع)**

وتستحق أتعاب أمين الحفظ على قيمة محفظة الصندوق على أساس يومي وتدفع على أساس شهري وفقاً لما يلي وتخضع للحد الأدنى للأتعاب السنوية ذات الصلة.

قيمة محفظة الصندوق	معدل النسبة (%)
صفر إلى ٥٠ مليون دولار أمريكي	٠,١٥
٥٠ مليون إلى ١٠٠ مليون دولار أمريكي	٠,١٣٥
١٠٠ مليون إلى ٢٠٠ مليون دولار أمريكي	٠,١٢
٢٠٠ مليون وأكثر	٠,١٠

يتم إبرام المعاملات التجارية في سوق الأسهم السعودي بواسطة أمين حفظ الصندوق.

إضافة للمعاملات المفصّل عنها في القوائم المالية، فإن المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر كما يلي:

الطرف ذو العلاقة	طبيعة المعاملات	٢٠١٨ م	٢٠١٧ م
مدير الصندوق - شركة بيت الاستثمار العالمي السعودية	أتعاب الإدارة باستثناء ضريبة القيمة المضافة	٩,٧٢٠,٥٢٧	٨,٤٩٤,٥٤٥
شركة إتش إس بي سي العربية المحدودة (أمين الحفظ)	الرسوم الإدارية باستثناء ضريبة القيمة المضافة	٧٢٢,١٢٤	٦٣١,٠٢٣
شركة إتش إس بي سي العربية المحدودة (أمين الحفظ)	أتعاب أمين الحفظ باستثناء ضريبة القيمة المضافة	٥٣٢,٤٠١	٤٧٣,٣١٢
مجلس إدارة الصندوق	مصرفات الوساطة باستثناء ضريبة القيمة المضافة	١,٥٩٤,٢٢٧	٩٣٠,٢٤٠
	أتعاب اجتماعات	١٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠

فيما يلي المعاملات حاملي الوحدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

الطرف ذو العلاقة	طبيعة المعاملات	٢٠١٨ م	٢٠١٧ م
مدير الصندوق - شركة بيت الاستثمار العالمي السعودية	استرداد وحدات	(٤٥,٩٠٧)	--
الشركة الأم لمدير الصندوق - بيت الاستثمار العالمي الكويت*	استرداد وحدات	(٤٥٠)	--

فيما يلي الأرصدة القائمة مع الأطراف ذات العلاقة كما في تاريخ التقرير:

الطرف ذو العلاقة	طبيعة الأرصدة	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م
شركة إتش إس بي سي العربية المحدودة (أمين الحفظ)	مستحق من وسيط	٤,٢٦٨,٣٢٢	١٢,٩٩٤,٣٨٠
مدير الصندوق - شركة بيت الاستثمار العالمي السعودية	مستحقات إلى وسيط	٤,٠٢٨,٣٨٨	٨,٨٢٣,٥٢١
شركة إتش إس بي سي العربية المحدودة (أمين الحفظ)	أتعاب إدارة مستحقة	٢,٥٨٢,٧٩٢	١,٩٠٣,٧٩٤
مجلس إدارة الصندوق	رسوم إدارية مستحقة	١٩١,٦٥١	١٤١,٤٢٤
	ضريبة القيمة المضافة المستحقة على أتعاب الإدارة والرسوم الإدارية	١٣٨,٧٢٢	--
شركة إتش إس بي سي العربية المحدودة (أمين الحفظ)	أتعاب حفظ مستحقة	١٣٨,٣١٥	١٢٢,٥١٦
	ضريبة القيمة المضافة المستحقة على أتعاب أمين الحفظ	٦,٩١٦	--
مجلس إدارة الصندوق	أتعاب اجتماعات مستحقة	١٥,٠٠٠	٢٠,٠٠٠



**صندوق جلوبل للأسهم السعودية**  
**(صندوق مشترك مفتوح)**  
**مُدار من شركة بيت الاستثمار العالمي (السعودية)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م**  
**(ريال سعودي)**

**١٢. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (يتبع)**

يتضمن حساب مالكي الوحدات كما في تاريخ التقرير ما يلي:

<u>الوحدات المحتفظ بها بواسطة:</u>		
٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
٩١,٨١٥	٩١,٨١٥	٤٥,٩٠٨
٢,١٧٢,١٧٢	٢,١٧٢,١٧٢	٢,١٧١,٧٢٢
١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠

مدير الصندوق  
الشركة الأم لمدير الصندوق – بيت الاستثمار العالمي  
الكويت\*  
عضو مجلس إدارة الصندوق

\* تمت هذه الاستثمارات بواسطة الشركة الأم لمدير الصندوق نيابة عن العملاء.

**١٣. مصرفات أخرى**

<u>للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر</u>		
٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	
٦٣١,٠٢٣	٧٢٢,١٢٤	رسوم إدارية (إيضاح ١٢)
٤٧٣,٣١٢	٥٣٢,٤٠١	أتعاب حفظ (إيضاح ١٢)
٩٧,٥٠٨	٦٣٩,٠٠٩	أخرى *
١,٢٠١,٨٤٣	١,٨٩٣,٥٣٤	

يشمل ذلك ضريبة القيمة المضافة على الرسوم والمصرفات بمبلغ ٥٤٣,٢٠٧ ريال سعودي (٢٠١٧ م: لا شيء).

**١٤. تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية**

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

<u>بالقيمة العادلة من</u>		<u>٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م</u>
<u>خلال الربح أو</u>	<u>التكلفة المطفأة</u>	
<u>الخسارة</u>		
--	٢٢,٨٦١,١٨٦	<u>الموجودات</u>
٥٤٨,٩٣٣,٢٠٠	--	النقد وما في حكمه
--	٤,٢٦٨,٣٢٢	استثمارات
٥٤٨,٩٣٣,٢٠٠	٢٧,١٢٩,٥٠٨	مستحق من وسيط
		<u>إجمالي الموجودات</u>
		<u>المطلوبات</u>
--	٤,٠٢٨,٣٨٨	مستحقات لوسيط
--	٢,٥٨٢,٧٩٢	أتعاب إدارة مستحقة
--	٤٠٠,٠٩٠	مصرفات مستحقة
--	٧,٠١١,٢٧١	<u>إجمالي المطلوبات</u>

**صندوق جلوبل للأسهم السعودية**  
**(صندوق مشترك مفتوح)**  
**مُدار من شركة بيت الاستثمار العالمي (السعودية)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م**  
**(ريال سعودي)**

**١٤ . تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية (يتبع)**

بالبقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		التكلفة المطفأة		٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م	
	--	١٥,٢٦٠,٠٣٥		<u>الموجودات</u>	
٤٨٥,١٣٧,٨٦٠	--	١٢,٩٩٤,٣٨٠		النقد وما في حكمه	
٤٨٥,١٣٧,٨٦٠	--	٢٨,٢٥٤,٤١٥		استثمارات	
	--			مستحق من وسيط	
	--			إجمالي الموجودات	
	--			<u>المطلوبات</u>	
	--	٨,٨٢٣,٥٢١		مستحقات لوسيط	
	--	٢,١٧٧,٠٦٣		أتعاب إدارة مستحقة	
	--	٣٥٦,٨٩١		مصرفات مستحقة	
	--	١١,٣٥٧,٤٧٥		إجمالي المطلوبات	
بالبقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		التكلفة المطفأة		١ يناير ٢٠١٧ م	
	--	٤١,١١١,٩٥٥		<u>الموجودات</u>	
٤٣٥,٤٣٢,٣٢٠	--	٦٠,٠٠٠		النقد وما في حكمه	
٤٣٥,٤٣٢,٣٢٠	--	٤١,١٧١,٩٥٥		استثمارات	
	--			مستحق من وسيط	
	--			توزيعات أرباح مستحقة	
	--			إجمالي الموجودات	
	--			<u>المطلوبات</u>	
	--	١,٩٠٣,٧٩٤		مستحقات لوسيط	
	--	٢٩٨,٩٩٣		أتعاب إدارة مستحقة	
	--	٢,٢٠٢,٧٨٧		مصرفات مستحقة	
	--			إجمالي المطلوبات	

**١٥ . قياس القيمة العادلة**

إن القيمة العادلة هي السعر المستلم من بيع أصل ما أو المدفوع لنقل التزام ما في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض حدوث معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام في إحدى الحالات التالية:

- في السوق الرئيسية للموجودات أو المطلوبات، أو
- في حالة عدم وجود السوق الرئيسية، في أكثر الأسواق فائدة للموجودات أو المطلوبات

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

في حالة عدم وجود سوق نشطة، يستخدم الصندوق أساليب تقييم بحيث يتم تحقيق أقصى استخدام للمدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة.

**صندوق جلوبل للأسهم السعودية**  
**(صندوق مشترك مفتوح)**  
**(مُدار من شركة بيت الاستثمار العالمي السعودية)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م**  
**(ريال سعودي)**

**١٥. قياس القيمة العادلة (يتبع)**

إن أسلوب التقييم المختار يتضمن جميع العوامل التي يأخذها المشاركون في السوق في الحسبان عند تسعير العملية.

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

**طرق التقييم**

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم تداولها في سوق نشطة على الأسعار التي يتم الحصول عليها مباشرة من أسعار الصرف التي يتم من خلالها تداول الأدوات أو من خلال وسيط يقدم الأسعار المتداولة غير المعدلة من سوق نشط لأدوات مماثلة. يقوم الصندوق بتحديد القيم العادلة لكافة الأدوات المالية الأخرى باستخدام طرق تقييم أخرى.

وبالنسبة للأدوات المالية التي من النادر تداولها وذات شفافية أسعار ضئيلة، فإن القيمة العادلة تكون أقل موضوعية وتتطلب درجات متفاوتة من الأحكام بناءً على السيولة وعدم التأكد من عوامل السوق وافتراضات التسعير والمخاطر الأخرى التي تؤثر على أداة معينة.

يقيس الصندوق القيم العادلة باستخدام التسلسل الهرمي للقيمة العادلة أدناه والذي يعكس أهمية المدخلات المستخدمة في إجراء القياس.

المستوى ١: مدخلات متداولة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لأدوات مماثلة.

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

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

يقوم الصندوق بتقييم أسهم حقوق الملكية التي يتم تداولها في سوق مالي معتمد بأخر أسعارها المسجلة. إلى الحد الذي يتم فيه تداول أسهم حقوق الملكية بنشاط وعدم تطبيق تعديلات التقييم، يتم تصنيفها ضمن المستوى ١ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة؛ وبالتالي تم تصنيف موجودات الصندوق المسجلة بالقيمة العادلة بناءً على المستوى ١ للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

يتم تقييم أسهم حقوق الملكية المدرجة باستخدام أسعار مدرجة في سوق نشط لأداة مماثلة (قياس المستوى ١).

**القيمة الدفترية والقيمة العادلة**

يحلل الجدول التالي الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة في تاريخ التقرير حسب المستوى في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة الذي يتم فيه تصنيف قياس القيمة العادلة. تستند المبالغ على القيم المعترف بها في قائمة المركز المالي.

لأغراض إفصاحات القيمة العادلة، قام الصندوق بتحديد فئات الموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الأصل أو الالتزام ومستوى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما هو موضح أعلاه. يظهر الجدول التالي القيمة الدفترية والقيم العادلة للأدوات المالية بما في ذلك مستوياتهم في النظام المتدرج للقيمة العادلة للأدوات المالية: ولا تتضمن معلومات القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة إذا كانت القيمة الدفترية تقارب القيمة العادلة بصورة معقولة:

**صندوق جلوبل للأسهم السعودية**  
**(صندوق مشترك مفتوح)**  
**مُدار من شركة بيت الاستثمار العالمي (السعودية)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م**  
**(ريال سعودي)**

**١٥. قياس القيمة العادلة (يتبع)**

**القيمة الدفترية والقيمة العادلة (يتبع)**

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م					
-----القيمة العادلة-----					
<u>الموجودات المالية بالقيمة العادلة</u>	<u>القيمة الدفترية</u>	<u>المستوى ١</u>	<u>المستوى ٢</u>	<u>المستوى ٣</u>	<u>الإجمالي</u>
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٥٤٨,٩٣٣,٢٠٠	٥٤٨,٩٣٣,٢٠٠	--	--	٥٤٨,٩٣٣,٢٠٠

٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م					
-----القيمة العادلة-----					
<u>الموجودات المالية بالقيمة العادلة</u>	<u>القيمة الدفترية</u>	<u>المستوى ١</u>	<u>المستوى ٢</u>	<u>المستوى ٣</u>	<u>الإجمالي</u>
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٤٨٥,١٣٧,٨٦٠	٤٨٥,١٣٧,٨٦٠	--	--	٤٨٥,١٣٧,٨٦٠

لم يكن هناك أي تحويلات داخل المستوى خلال السنة.

**١٦. إدارة المخاطر المالية**

**التعرض للمخاطر**

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

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

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية نتيجة استخدامه للأدوات المالية:

- (أ) مخاطر الائتمان
- (ب) مخاطر السيولة
- (ج) مخاطر السوق
- (د) مخاطر العمليات

**إطار إدارة المخاطر**

**الأدوات المالية والمخاطر المرتبطة بها**

يهدف الصندوق بشكل رئيسي إلى الاستثمار في محفظة متنوعة تتألف من أسهم مدرجة في حقوق الملكية في المملكة العربية السعودية. فيما يلي مناقشة طبيعة ومدى الأدوات المالية القائمة في تاريخ قائمة المركز المالي وسياسات إدارة المخاطر التي يتبعها الصندوق.

**صندوق جلوبل للأسهم السعودية**  
**(صندوق مشترك مفتوح)**  
**مُدار من شركة بيت الاستثمار العالمي (السعودية)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م**  
**(ريال سعودي)**

**١٦. إدارة المخاطر المالية (يتبع)**

**إطار إدارة المخاطر (يتبع)**

**الأدوات المالية والمخاطر المرتبطة بها (يتبع)**

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

يستخدم الصندوق أساليب مختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها، وفيما يلي شرح هذه الأساليب.

**(أ) مخاطر السوق**

"مخاطر السوق" هي مخاطر التأثير المحتمل للتغيرات في أسعار السوق مثل أسعار العمولة وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار حقوق الملكية وهامش الائتمان الزائد، على إيرادات الصندوق أو قيمة أدواته المالية.

إن استراتيجية الصندوق لإدارة مخاطر السوق تنجم عن أهداف الاستثمارات الخاصة بالصندوق وفقاً لشروط وأحكام الصندوق.

يتم إدارة مخاطر السوق من قبل مدير الاستثمار وفقاً للسياسات والاجراءات المحددة. تتم مراقبة مراكز السوق الخاصة بالصندوق على أساس يومي من قبل مدير المحفظة.

**(١) مخاطر العملات الأجنبية/مخاطر العملات**

تنشأ مخاطر العملات الأجنبية بسبب تذبذب قيمة المعاملات المستقبلية والموجودات النقدية والمطلوبات النقدية المسجلة بعملة أخرى بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. لا يستثمر الصندوق في الأدوات المالية أو يبرم معاملات بعملة أخرى بخلاف عملة نشاط الصندوق، وعليه لا يتعرض بشكل مباشر لهذه المخاطر.

**(٢) مخاطر أسعار العملات**

تنشأ مخاطر معدلات العملات من احتمالية تأثير التغيرات في معدلات العملات على القيم العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية. يراقب مدير الصندوق المراكز بصورة يومية لضمان الحفاظ على المراكز ضمن حدود الفجوة المحددة، إن وجدت. لا يخضع الصندوق لمخاطر هامة لأسعار العمولة بشكل مباشر على استثماراته.

**(٣) مخاطر الأسعار الأخرى**

مخاطر الأسعار الأخرى هي مخاطر تقلب القيمة العادلة للأداة المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق (بخلاف تلك الناتجة عن مخاطر أسعار العملات أو مخاطر العملات)، سواء الناتجة عن عوامل خاصة باستثمار فردي أو المصدر أو العوامل التي تؤثر على جميع الأدوات المالية المتداولة في السوق. تتم إدارة الاستثمارات الجوهرية في المحفظة على أساس فردي ويتم اعتماد قرارات البيع والشراء.

**صندوق جلوبل للأسهم السعودية**  
**(صندوق مشترك مفتوح)**  
**مُدار من شركة بيت الاستثمار العالمي (السعودية)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م**  
**(ريال سعودي)**

**١٦. إدارة المخاطر المالية (يتبع)**

**إطار إدارة المخاطر (يتبع)**

**(أ) مخاطر السوق (يتبع)**

**(٣) مخاطر الأسعار الأخرى (يتبع)**

قد تتذبذب القيمة العادلة للأوراق المالية الفردية نتيجة لأخبار خاصة بالشركة مثلاً أو لتحركات السوق الواسعة أو لمخاطر أسعار الفائدة أو الحركات في العملات الأجنبية. يراقب مدير الصندوق باستمرار المحددات (المحتملة) لقيمة الأوراق المالية المحتفظ بها وإجمالي قيمة المحفظة. على هذا النحو، فإن إدارة المخاطر هي جزء لا يتجزأ من عملية إدارة الاستثمار التي تشمل اختيار الورقة المالية وتكوين المحفظة. وكثيراً ما يتم مراقبة وقياس وإدارة التعرضات في مختلف البورصات والقطاعات الاقتصادية والنظرة الاقتصادية للدول مقارنةً بالمعايير التي تم تحديدها لتلك التعرضات.

إن كافة استثمارات الصندوق في أسهم حقوق الملكية مدرجة في سوق الأسهم السعودية ("تداول"). بالنسبة للاستثمارات المصنفة كمقتناة بغرض المتاجرة، تؤدي الزيادة بنسبة ١٠٪ في سوق الأسهم السعودي (تداول) كما في تاريخ التقرير إلى زيادة حقوق الملكية بمبلغ ٥٤,٨٩ مليون ريال سعودي، ويؤدي التغير المتساوي في الاتجاه المعاكس إلى انخفاض في حقوق الملكية بمبلغ ٥٤,٨٩ مليون ريال سعودي.

يسعى مدير الصندوق لتقليل المخاطر من خلال تنويع الاستثمارات في مختلف القطاعات في سوق الأسهم السعودي. إضافة لذلك، يقوم مدير الصندوق بتأسيس توجهات للمخاطر لإدارة مخاطر أسعار الأسهم.

**(ب) مخاطر الائتمان**

مخاطر الائتمان هي عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته أو تعهداته المبرمة مع الصندوق مما يؤدي إلى تكبد الصندوق لخسارة مالية. تنشأ بشكل أساسي من النقد وما في حكمه والمستحق من الوسيط وتوزيعات الأرباح المستحقة. إن سياسة الصندوق بشأن مخاطر الائتمان هي تقليل تعرضه لمخاطر الأطراف المقابلة مع وجود مخاطر أعلى بشأن التعثر في السداد وذلك من خلال التعامل مع الأطراف الأخرى التي تستوفي معايير ائتمان محددة.

قد ينتج عن أنشطة الصندوق مخاطر في التسوية. "مخاطر التسوية" هي مخاطر الخسارة بسبب فشل منشأة في الوفاء بالتزاماتها بتقديم النقد أو الأوراق المالية أو الموجودات الأخرى المتفق عليها تعاقدياً. بالنسبة لمعظم المعاملات، يقلل الصندوق من هذه المخاطر من خلال إجراء تسويات عن طريق وسيط لضمان تسوية الصفقة فقط عندما يكون الطرفان قد أوفيا بالتزامات التسوية التعاقدية.

	٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر	
	٢٠١٧ م	٢٠١٨ م	
النقد وما في حكمه	٤١,١١١,٩٥٥	٢٢,٨٦١,١٨٦	
مستحق من وسيط	--	٤,٢٦٨,٣٢٢	
توزيعات أرباح مستحقة	٦٠,٠٠٠	--	
<b>إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان</b>	<b>٤١,١٧١,٩٥٥</b>	<b>٢٧,١٢٩,٥٠٨</b>	
	١٥,٢٦٠,٠٣٥	٢٨,٢٥٤,٤١٥	

**تحليل جودة الائتمان**

يتم إيداع النقد وما في حكمه للصندوق لدى أمين الحفظ المحتفظ به في حساب عام لدى بنك محلي ذو تصنيف ائتماني جيد. تعتبر مخاطر الائتمان المتعلقة بالمعاملات التي لم يتم تسويتها صغيرة بسبب فترة التسوية القصيرة ذات الصلة والجودة الائتمانية العالية للوسيط المستخدم. يقوم فريق إدارة المحفظة بمراقبة الوضع المالي للوسيط على أساس منتظم. لم يتم للصندوق بعمل مقاصة لأي موجودات مالية أو مطلوبات مالية في بيان قائمة المركز المالي. ليس لدى الصندوق اتفاقيات معاوضة رئيسية قابلة للتنفيذ أو أي تعاقد مماثل يغطي أدوات مالية مماثلة.

**مخصص انخفاض القيمة**

ليس لدى الصندوق أي انخفاض في قيمة الموجودات وبالتالي لم يتم عمل مخصص انخفاض في القيمة في هذه القوائم المالية.

**صندوق جلوبل للأسهم السعودية**  
**(صندوق مشترك مفتوح)**  
**(مُدار من شركة بيت الاستثمار العالمي السعودية)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م**  
**(ريال سعودي)**

**١٦. إدارة المخاطر المالية (يتبع)**

**إطار إدارة المخاطر (يتبع)**

**(ج) مخاطر السيولة**

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في عدم قدرة الصندوق على توليد موارد نقدية كافية لتسوية التزاماته بالكامل عند استحقاقها أو القيام بذلك فقط بشروط غير ملائمة بدرجة كبيرة.

تنص شروط وأحكام الصندوق على اشتراكات واستردادات الوحدات خلال كل يوم تقييم وبالتالي فهي تتعرض لمخاطر السيولة للوفاء بطلبات استرداد مالكي الوحدات في تلك الأيام. تتكون المطلوبات المالية للصندوق بشكل رئيسي من أتعاب الإدارة الدائنة المستحقة للوسيط التي يتوقع تسويتها خلال شهر واحد من تاريخ قائمة المركز المالي.

يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة من خلال التأكد من توفر أموال كافية للوفاء بأي التزامات عند نشوئها، إما من خلال الاشتراكات الجديدة أو بتصفية محفظة الاستثمار.

يتم اعتبار استثمارات الصندوق في الأوراق المالية المدرجة على أنه قابلة للتحقق بشكل سريع حيث أنه يتم تداولها بشكل نشط في تداول.

**(د) مخاطر العمليات**

مخاطر العمليات هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناتجة عن مجموعة متنوعة من الأسباب المرتبطة بالإجراءات والتكنولوجيا والبنية التحتية التي تدعم أنشطة الصندوق سواء داخلياً أو خارجياً لدى مقدم الخدمة للصندوق ومن العوامل الخارجية الأخرى غير مخاطر الائتمان والسيولة والعملات والسوق مثل تلك الناتجة عن المتطلبات القانونية والتنظيمية.

يهدف الصندوق إلى إدارة المخاطر التشغيلية لكي يحقق التوازن بين الحد من الخسائر والأضرار المالية التي تلحق بسمعته وبين تحقيق هدفه الاستثماري المتمثل في تحقيق عوائد لحاملي الوحدات.

إن المسؤولية الرئيسية لإعداد وتنفيذ الضوابط الرقابية على مخاطر العمليات تقع على عاتق فريق إدارة المخاطر. يتم دعم هذه المسؤولية عن طريق إعداد معايير عامة لإدارة مخاطر العمليات بحيث تشمل الضوابط والإجراءات لدى مقدمي الخدمة وإنشاء مستويات خدمة مع مقدمي الخدمة في المجالات التالية:

- توثيق الضوابط والإجراءات الرقابية؛
- متطلبات لـ
- الفصل المناسب بين الواجبات بين مختلف الوظائف والأدوار والمسؤوليات؛
- مطابقة المعاملات ومراقبتها.
- التقييم السنوي لمخاطر العمليات التي يتم مواجهتها.
- كفاية الضوابط والإجراءات الرقابية لمواجهة المخاطر المحددة.
- الالتزام بالمتطلبات التنظيمية والمتطلبات القانونية الأخرى.
- وضع خطط للطوارئ.
- التدريب والتطوير المهني.
- المعايير الأخلاقية والتجارية.
- تقليل المخاطر بما في ذلك التأمين إذا كان ذلك مجدياً.

**صندوق جلوبل للأسهم السعودية**  
**(صندوق مشترك مفتوح)**  
**مُدار من شركة بيت الاستثمار العالمي (السعودية)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م**  
**(ريال سعودي)**

**١٧. توضيح للتحوّل للمعايير الدولية للتقرير المالي**

كما هو مبين في الإيضاح رقم ٤، تعد هذه القوائم المالية هي القوائم المالية الأولى للصندوق والتي أعدت وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي.

تم تطبيق السياسات المحاسبية المبينة في الإيضاح رقم ٧ عند إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م وعند إعداد قائمة المركز المالي الافتتاحية طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي في ١ يناير ٢٠١٧ م (تاريخ تحول الصندوق للمعايير الدولية للتقرير المالي)، باستثناء المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ كما هو مبين في إيضاح ١٨.

إن التحول من مبادئ المحاسبة المتعارف عليها السابقة، أي معايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين إلى المعايير الدولية للتقرير المالي ليس له تأثير جوهري على المركز المالي للصندوق والدخل الشامل وقائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات والتدفقات النقدية.

**١٨. تأثير التغيرات في السياسات المحاسبية**

**تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ – الأدوات المالية**

قام الصندوق بتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ بتاريخ التحول في ١ يناير ٢٠١٨ م مع اختيار تطبيق الإعفاء المسموح به بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي ١ "تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة" بأثر رجعي. وعليه، تم عرض معلومات المقارنة ضمن مبادئ المحاسبة المتعارف عليها السابقة.

يتم إجراء التقييم المتعلق بتحديد نموذج الأعمال الذي يتم فيه الاحتفاظ بالأداة المالية وكذلك تصنيف وقياس كافة الأدوات المالية للصندوق استناداً إلى الحقائق والظروف التي كانت قائمة في تاريخ التحول.

وحيث أن استثمارات الصندوق محتفظ بها بغرض المتاجرة و/أو تتم إدارتها وتقييمها على أساس القيمة العادلة، فإنها تظل مصنفة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة وعند تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩. إن تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ لم يؤد إلى أي تغيير جوهري في تصنيف أو قياس الأدوات المالية لا في السنة الحالية ولا السابقة. وعليه، لا يتم إعداد قائمة تسوية منفصلة لمطابقة أرصدة قائمة المركز المالي من مبادئ المحاسبة المتعارف عليها السابقة مع المعيار الدولي للتقرير المالي ٩.

يعرض الجدول أدناه فئات القياس الأصلية وفقاً لمعايير الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين المطبقة سابقاً وفئات القياس الجديدة بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ للموجودات المالية الخاصة بالصندوق كما في ١ يناير ٢٠١٨ م:

القيمة الدفترية	القيمة الدفترية الأصلية وفقاً لمبادئ المحاسبة المتعارف عليها السابقة	التصنيف وفقاً لمبادئ المحاسبة المتعارف عليها السابقة	التصنيف وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩	الموجودات المالية النقد وما في حكمه
١٥,٢٦٠,٠٣٥	١٥,٢٦٠,٠٣٥	قروض وسلف	التكلفة المطفأة	استثمارات
٤٨٥,١٣٧,٨٦٠	٤٨٥,١٣٧,٨٦٠	استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	
١٢,٩٩٤,٣٨٠	١٢,٩٩٤,٣٨٠	قروض وسلف	التكلفة المطفأة	مستحق من وسيط



**صندوق جلوبل للأسهم السعودية**  
**(صندوق مشترك مفتوح)**  
**(مُدار من شركة بيت الاستثمار العالمي السعودية)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م**  
**(ريال سعودي)**

**١٨. تأثير التغيرات في السياسات المحاسبية (يتبع)**

**تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ – الأدوات المالية (يتبع)**

القيمة الدفترية القيمة الدفترية الجديدة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩	القيمة الدفترية الأصلية وفقاً لمبادئ المحاسبة المتعارف عليها السابقة	التصنيف الجديد وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩	التصنيف وفقاً لمبادئ المحاسبة المتعارف عليها السابقة	المطلوبات المالية مستحقات لوسيط
٨,٨٢٣,٥٢١	٨,٨٢٣,٥٢١	التكلفة المطفأة	التكلفة المطفأة	
٢,١٧٧,٠٦٣	٢,١٧٧,٠٦٣	التكلفة المطفأة	التكلفة المطفأة	أتعاب إدارة مستحقة
٣٥٦,٨٩١	٣٥٦,٨٩١	التكلفة المطفأة	التكلفة المطفأة	مصروفات مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى

**تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ١٥ : الإيرادات من العقود مع العملاء**

قام الصندوق بتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي ١٥ "الإيرادات من العقود مع العملاء" بتاريخ التحول في ١ يناير ٢٠١٨ م.

اختار الصندوق تطبيق الإعفاء بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي ١ "تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة" بأثر رجعي، وعليه تم عرض معلومات المقارنة بموجب مبادئ المحاسبة المتعارف عليها السابقة.

إضافة لذلك، لم ينتج عن التحول أي تغيير في سياسة تحقق الإيرادات لا في السنة الحالية ولا السابقة.

**١٩. آخر يوم تقييم**

إن آخر يوم تقييم للسنة كان في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م (٢٠١٧: ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م).

**٢٠. اعتماد القوائم المالية**

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة في ١٢ رجب ١٤٤٠ هـ (الموافق ١٩ مارس ٢٠١٩ م).

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