

التقرير السنوي 2021

محتوى التقارير السنوية لصندوق:

(أ) معلومات صندوق الاستثمار:

(1) اسم صندوق الاستثمار

صندوق الإنماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية – قصيرة الأجل.

(2) أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته:

صندوق الإنماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية – قصيرة الأجل هو صندوق مؤشر متداول يستثمر من خلال الإدارة غير النشطة لسلة من الصكوك السيادية المحلية الصادرة عن حكومة المملكة العربية السعودية والمدرجة في السوق الرئيسية والمتوافقة مع معايير اللجنة الشرعية للصندوق، وذلك بهدف تحقيق أداء يماثل أداء المؤشر قبل خصم الرسوم والمصاريف، وتوزيع العوائد بصفة دورية وتخفيض التكاليف وزيادة الكفاءة وتعزيز السيولة عن طريق التركيز على هذا النوع من أدوات الاستثمار المدرة للدخل والتي تمكن الأفراد من الاستثمار بشكل مرن في أدوات أسواق الدين مما يشجع ثقافة الادخار لدى المستثمرين وهي من الأهداف الرئيسية لرؤية 2030.

(3) سياسة توزيع الدخل والأرباح:

- يسعى مدير الصندوق بتقديم توزيعات نقدية من عوائد الاستثمار في أصول الصندوق على مالكي الوحدات مرة واحدة سنوياً وبحد أقصى نهاية كل سنة مالية للصندوق، ويمكن لمدير الصندوق التوزيع أكثر من مره وذلك بناءً على قرار مجلس إدارة الصندوق وذلك في حالات معينة على سبيل المثال لا الحصر:
- إذا كان مصاريف التوزيعات لا تؤثر على صافي أصول الصندوق.
- إذا رأى مدير الصندوق أن متطلبات السيولة النقدية تؤثر سلباً على أداء سعر الوحدة.
- يحق لمدير الصندوق بأن يقوم بإعادة استثمار العوائد الموزعة على الصندوق - منها وليس على سبيل الحصر - كوبيونات الصكوك.

(4) بيان يفيد بأن تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل.

يقوم مدير الصندوق بإتاحة تقارير الصندوق عند الطلب بدون مقابل

(5) وصف المؤشر الاسترشادي للصندوق، والموقع الإلكتروني لمزود الخدمة (إن وُجد).

- المؤشر الإرشادي: مؤشر أي بوكس تداول للصكوك السيادية- قصيرة الأجل.
  - الجهة المزودة للمؤشر: شركة السوق المالية السعودية (تداول) [www.saudiexchange.sa](http://www.saudiexchange.sa) وشركة أي إنش إس ماركيت (أي بوكس). [www.ihsmarket.com](http://www.ihsmarket.com)
  - المنهجية المتبعة لحساب المؤشر:
- يتم تصميم المؤشر الإرشادي (مؤشر أي بوكس تداول للصكوك السيادية- قصيرة الأجل) بطريقة تعكس أداء الصكوك السيادية المقومة بالريال السعودي والصادرة عن حكومة المملكة العربية السعودية، وتستهدف قواعد المؤشر إلى توفير تغطية واسعة لمجموعة الصكوك السيادية المقومة بالريال السعودي والصادرة عن حكومة المملكة العربية السعودية.

(ب) أداء الصندوق:

(1) جدول مقارنة يغطي السنوات المالية الثلاث الأخيرة (أو منذ تأسيس الصندوق) ويوضح:

31/12/2021		31/12/2020		السنوات المالية الثلاث الأخيرة
1,251,316,068		1,255,751,924		صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية كل سنة مالية.
101.80		103.30		صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية كل سنة مالية.
الأقل	الأعلى	الأقل	الأعلى	أعلى وأقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة.
100.89	103.81	100.00	104.84	
12,500,000		12,500,000		عدد الوحدات المصدرة في نهاية كل سنة مالية.
2.24		1.44		قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة
0.29%		0.33%		نسبة المصروفات.
لا يوجد أصول مقترضة				نسبة الأصول المقترضة من إجمالي قيمة الأصول، ومدة انكشافها وتاريخ استحقاقها (إن وُجدت).
-1.52%		-1.85%		نتائج مقارنة أداء المؤشر الاسترشادي للصندوق بأداء الصندوق.

(2) سجل أداء يغطي ما يلي:

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

سنة واحدة	منذ التأسيس
-1.45%	1.80%

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

2021	2020	منذ التأسيس
-1.45%	3.30%	1.80%

ملاحظة: أداء الصندوق لعام 2020 كان منذ بداية الصندوق والتي كانت بتاريخ 24-فبراير-2020م.

ج. جدول يوضح مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحمّلها صندوق الاستثمار على مدار العام. ويجب أيضاً الإفصاح بشكل واضح عن إجمالي نسبة المصروفات، ويجب الإفصاح عما إذا كانت هناك أي ظروف يقرر فيها مدير الصندوق الإعفاء من أي رسوم أو تخفيضها.

مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب	3,662,301
إجمالي نسبة المصروفات	0.29%
الظروف التي قرر فيها مدير الصندوق الإعفاء من أي رسوم أو تخفيضها.	لا يوجد

د. يجب تطبيق قواعد حساب بيانات الأداء وأي افتراض بشكل متسق.  
تم تطبيق قواعد حساب بيانات الأداء وأي افتراض متسق.

(3) إذا حدثت تغييرات جوهرية خلال الفترة وأثرت في أداء الصندوق، يجب الإفصاح عنها بشكل واضح.  
لا يوجد أي تغييرات جوهرية خلال فترة التقرير.

(4) الإفصاح عن ممارسات التصويت السنوية على أن تحتوي على اسم المُصدر وتاريخ الجمعية العمومية وموضوع التصويت وقرار التصويت (موافق / غير موافق / الامتناع من التصويت).  
لا تنطبق طبيعة عمل الصندوق.

(5) تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي على أن يحتوي على سبيل المثال لا الحصر على:  
أ. أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق، مع بيان نوع العضوية.

- 1) الأستاذ / مازن بغدادي (رئيس مجلس إدارة الصندوق وعضو غير مستقل).
- 2) الدكتور / عبد الرحمن العالبي (عضو مستقل).
- 3) الدكتور / عبد الله السلامة (عضو مستقل).
- 4) الأستاذ / عبد العزيز بن فهد البابس (عضو غير مستقل).

ب. ذكر نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق.

#### 1 الأستاذ/ مازن بن فواز بن أحمد بغدادي

مازن بغدادي هو الرئيس التنفيذي والعضو المنتدب في الإنماء للاستثمار، ولديه خبرة أكثر من 20 عاماً في مجال الاستثمار. وقد عمل مازن في كل من بنك الرياض والسعودي الفرنسي كابيتال وأخيراً إتش بي سي العربية السعودية قبل انضمامه للإنماء للاستثمار، حيث كان يشغل منصب رئيس الاستثمار في إتش إس بي سي العربية السعودية. وقد عمل مازن في إدارة الصناديق الاستثمارية والمحافظ الخاصة المُدارة في اسواق الأسهم والتقد على المستويين المحلي والخليجي. ويحمل مازن شهادة البكالوريوس في تخصص المالية من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن كما حصل على دورات متخصصة في مجالات الإدارة من معهد انسياد للدراسات العليا في إدارة الاعمال.

#### 2 الدكتور / عبد الرحمن بن يوسف بن شمس الدين العالبي

حاصل على البكالوريوس والماجستير والدكتوراه في إدارة الأعمال من جامعة جورجيا ستيت الأمريكية. عمل لمدة تزيد عن عشرين عاماً كأستاذ جامعي في كلية إدارة الاعمال (قسم التسويق) جامعة الملك سعود، وأستاذا زائراً في جامعة إنديانا الأمريكية وجامعة سايمون فريزر الكندية. كما عمل لفترة حوالي عشر سنوات وكيلاً ثم عميداً لمعهد الملك عبد الله للبحوث والدراسات الاستشارية والذي تم تأسيسه كذراع استشاري وتجاري لجامعة الملك سعود. أشرف وشارك في العديد من الدراسات والاستشارات لجهات حكومية وشركات تجارية. وعمل مستشاراً لوزارة التجارة، ووزارة التعليم العالي، ووزارة الشؤون البلدية والقروية، ومركز تنمية الصادرات السعودية، وبرنامج الأمم المتحدة الإنمائي، وشركة فيديكس السعودية، وكلية المعرفة الأهلية، وجامعة الأمير سلطان، وديوان المظالم والمحكمة العامة في مجال القانون التجاري. كما يعمل حالياً كعضو مجلس إدارة في عدد من الشركات المحلية والدولية وهو مؤسس ورئيس شركة سكاى لابز إنترناسيونال الأمريكية.

#### 3 الدكتور / عبد الله بن حمد بن عبد الله السلامة

حاصل على درجة البكالوريوس في العلوم الإدارية من جامعة الملك سعود ودرجة الماجستير في الاقتصاد (كلية إدارة الأعمال) من جامعة وسترن نيويورك، بالولايات المتحدة الأمريكية ودرجة الدكتوراه في الاقتصاد (كلية إدارة الأعمال) من جامعة درم بالمملكة المتحدة، مدير عام معهد الأمير سعود الفيصل للدراسات الدبلوماسية، مدير عام الشؤون المالية بالهيئة الملكية، المشرف العام على الشؤون المالية والإدارية بالهيئة الملكية للجبيل وينبع (مخصصة للإدارة الشاملة للمدن الصناعية الكبرى)، المشرف العام على الكليات والمعاهد بالهيئة الملكية للجبيل وينبع، المشرف العام على مكتب رئيس الهيئة الملكية للجبيل وينبع والمستشار الاقتصادي له والذي يرأس مجلس إدارة الشركة السعودية للصناعات الأساسية (سابك) وشركة مرافق الكهرباء والمياه بالجبيل وينبع (مرافق)، بالإضافة إلى العمل الأكاديمي في مجال الاقتصاد والتجارة والمنظمات الاقتصادية الإقليمية والدولية والاتحاد النقدي والاستشارات الاقتصادية والسياسية بوزارة الخارجية.

#### 4 الأستاذ / عبد العزيز بن فهد اليابس

تولى الأستاذ عبد العزيز اليابس عدة مهام إدارية ومالية وتنظيمية، ويتمتع بخبره تزيد على 12 عاماً في مجال الأسواق المالية وتطوير الأعمال وإدارة الأصول، يشغل حالياً منصب رئيس تطوير الأعمال في شركة الإنماء للاستثمار، وقد عمل في شركة مطارات الرياض مديراً عاماً لتطوير الأعمال وقبل ذلك كان يشغل مديراً لوحدة الصناديق المدرة للدخل في شركة الإنماء للاستثمار، كما سبق له العمل في كل من شركة دويتشه السعودية للأوراق المالية وشركة كريدت سويس العربية السعودية وهيئة السوق المالية، ولديه اطلاع واسع بأنظمة وتشريعات الأوراق المالية، إضافة إلى حصوله على العديد من الدورات المالية التنفيذية والشهادات المهنية من جامعات وهيئات عالمية ومحلية. الأستاذ عبد العزيز اليابس حاصل على درجة البكالوريوس في هندسة الحاسب الآلي من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن عام 2005 م، ودرجة الماجستير في الإدارة الهندسية من جامعة بورتلاند الحكومية في الولايات المتحدة الأمريكية عام 2008 م.

#### ج. وصف أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته.

- الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها، ويشمل ذلك -على سبيل المثال لا الحصر- الموافقة على عقود خدمات الإدارة للصندوق، وعقود تقديم خدمات الحفظ، ولا يشمل ذلك العقود المبرمة وفقاً للقرارات الاستثمارية في شأن أي استثمارات قام بها الصندوق أو سيقوم بها في المستقبل.
- اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق.
- الإشراف -ومضى كان ذلك مناسباً- الموافقة أو المصادقة على أي تعارض مصالح يفضح عنه مدير الصندوق وفقاً للاتحة صناديق الاستثمار.
- الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع مسؤول المطابقة والالتزام و/أو لجنة المطابقة والالتزام لدى مدير الصندوق، لمراجعة التزام مدير الصندوق بجميع اللوائح والأنظمة ذات العلاقة والسارية المفعول، ويشمل ذلك -على سبيل المثال لا الحصر- المتطلبات المنصوص عليها في لائحة صناديق الاستثمار.
- الموافقة على جميع التغييرات المنصوص عليها في لائحة صناديق الاستثمار وذلك قبل حصول مدير الصندوق على موافقة مالكي الوحدات والهيئة أو إشعارهم (حيثما ينطبق).
- التأكد من اكتمال ودقة شروط وأحكام الصندوق وأي مستند آخر -سواء أكان عقداً أم غير- يتضمن إفصاحات تتعلق بالصندوق أو مدير الصندوق وإدارته للصندوق، إضافة إلى التأكد من توافق جميع ما سبق مع أحكام لائحة صناديق الاستثمار.
- التأكد من قيام مدير الصندوق لمسؤولياته -بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات- وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق.
- الاطلاع على التقرير المتضمن تقييم أداء وجودة الخدمات المقدمة من الأطراف المعنية بتقديم الخدمات الجوهرية للصندوق المشار إليها في لائحة صناديق الاستثمار، وذلك للتأكد من قيام الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وماورد في لائحة صناديق الاستثمار.
- تقييم آلية تعامل مدير الصندوق مع المخاطر المتعلقة بأصول الصندوق وفقاً لسياسات وإجراءات مدير الصندوق حيال رصد المخاطر المتعلقة بالصندوق وكيفية التعامل معها.
- العمل بأمانة وحسن نية واهتمام ومهارة وعناية وحرص وبما يحقق مصلحة مالكي الوحدات.
- تدوين محاضر الاجتماعات التي تبين جميع وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها المجلس.

الاطلاع على التقرير المتضمن جميع الشكاوى والإجراءات المتخذة حيالها المشار إليها في لائحة صناديق الاستثمار (وأي تعديلات أخرى تتم عليها من وقت لآخر)؛ وذلك للتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وما ورد في لائحة صناديق الاستثمار.

د. تفاصيل مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق.

يستحق أعضاء مجلس إدارة الصندوق المستقلون مجتمعون مكافأة قدرها 50,000 ريال سعودي بحد أقصى عن السنة المالية الواحدة، ويتكفل مدير الصندوق بدفع هذه المكافآت.

هـ. بيان بأي تعارض متحقق أو محتمل بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق.

لا يوجد حالياً أي تعارض متحقق أو محتمل بين مصالح أعضاء مجلس الإدارة ومصالح الصندوق، وسيقوم مجلس إدارة الصندوق بالإشراف على أي تعارض للمصالح إن وجدت وتسيبها، وسيتم بذل أقصى جهد ممكن لحل أي تعارض للمصالح بحسن النية وبالطريقة المناسبة.

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

الأعضاء			نوع الصندوق	اسم الصندوق
الاستاذ / عبد العزيز بن فهد اليابس	الدكتور / عبد الرحمن العالي	الاستاذ / مازن بغدادي		
-----	-----	عضو غير مستقل	طرح عام	صندوق الإئماء للإصدارات الأولية
-----	-----	عضو غير مستقل	طرح عام	صندوق الإئماء للأسهم السعودية
-----	-----	عضو غير مستقل	طرح عام	صندوق الإئماء للسيولة بالريال السعودي
-----	-----	عضو غير مستقل	طرح عام	صندوق الإئماء المتوازن متعدد الأصول
-----	-----	عضو غير مستقل	طرح عام	صندوق الإئماء وريف الوقي
-----	-----	عضو غير مستقل	طرح عام	صندوق الإئماء عناية الوقي
-----	-----	عضو غير مستقل	طرح عام	صندوق الإئماء الوقي لرعاية الأيتام
-----	-----	عضو غير مستقل	طرح عام	صندوق الإئماء الوقي للمساجد
عضو غير مستقل	-----	عضو غير مستقل	طرح عام	صندوق بر الرياض الوقي
-----	-----	عضو غير مستقل	طرح عام	صندوق الإئماء مكة العقاري
-----	-----	عضو غير مستقل	طرح خاص	الصندوق العائلي الخاص
-----	-----	عضو غير مستقل	طرح خاص	صندوق الاستثمار في قطاع الحج والعمرة
-----	-----	عضو غير مستقل	طرح خاص	صندوق الإئماء للاستثمار في شركات الملكية الخاصة
-----	-----	عضو غير مستقل	طرح خاص	صندوق الإئماء العقاري
-----	-----	عضو غير مستقل	طرح خاص	صندوق الإئماء إيوان العقاري
-----	-----	عضو غير مستقل	طرح خاص	صندوق دانية مكة الفندق
-----	-----	عضو غير مستقل	طرح خاص	صندوق القيروان اللوجستي
-----	عضو مستقل	عضو غير مستقل	طرح خاص	صندوق مجمع الإئماء اللوجستي
-----	-----	عضو غير مستقل	طرح خاص	صندوق منطقة الإئماء اللوجستي
-----	-----	عضو غير مستقل	طرح خاص	صندوق ضاحية سمو العقاري
-----	-----	عضو غير مستقل	طرح خاص	صندوق الإئماء المدر للدخل
-----	-----	عضو غير مستقل	طرح خاص	صندوق الإئماء الثريا العقاري
-----	-----	عضو غير مستقل	طرح خاص	صندوق الإئماء مشارف العوالي
-----	عضو مستقل	عضو غير مستقل	طرح خاص	صندوق الإئماء مكة للتطوير الأول
-----	عضو مستقل	عضو غير مستقل	طرح خاص	صندوق الإئماء مكة للتطوير الثاني
-----	-----	عضو غير مستقل	طرح خاص	صندوق الإئماء شمال جدة العقاري

ز. الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة بشأنها بما في ذلك أداء الصندوق وتحقيق الصندوق لأهدافه.  
الرجاء الاطلاع على الملحق رقم (1).

#### ج) مدير الصندوق:

(1) اسم مدير الصندوق، وعنوانه.

شركة الإئماء للاستثمار

ترخيص هيئة السوق المالية رقم: 09134-37

الرياض، حي العليا، برج العنود 2، طريق الملك فهد.

ص.ب. 55560 الرياض 11544 المملكة العربية السعودية

هاتف: 8004413333

الموقع الإلكتروني [www.alinmainvestment.com](http://www.alinmainvestment.com)

(2) اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن و/أو مستشار الاستثمار (إن وُجد)  
لا يوجد

(3) مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة.

تم تنفيذ جميع استثمارات الصندوق بما يتوافق مع أهداف و استراتيجيات الصندوق مع استغلال الفرص الاستثمارية الممكنة اخذين بالاعتبار الالتزام بقيود الاستثمار التي نصت عليها شروط و أحكام الصندوق قدر الإمكان.

(4) تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة.

كان أداء الصندوق خلال العام 1.45- % مقارنة بالمؤشر الاسترشادي % 0.07- وبفارق % 1.52- عن المؤشر الاسترشادي.

(5) تفاصيل أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام الصندوق (بالنسبة إلى الصندوق العام) أو مستندات الصندوق (بالنسبة إلى الصندوق الخاص) خلال الفترة. الرجاء الاطلاع على الملحق رقم (2).

(6) أي معلومة أخرى من شأنها أن تُمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة. لا يوجد أي تغيير على معلومات الصندوق التي من شأنها التأثير على قرار مالكي الوحدات.

(7) إذا كان صندوق الاستثمار يستثمر بشكل كبير في صناديق استثمار أخرى، يجب الإفصاح عن نسبة رسوم الإدارة المحسوبة على الصندوق نفسه والصناديق التي يستثمر فيها الصندوق.

صندوق الإنماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية – قصيرة الأجل	0.25 % سنوياً من إجمالي أصول الصندوق
---	--------------------------------------

(8) بيان حول العمليات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة، مبنياً بشكل واضح ماهيتها وطريقة الاستفادة منها (إن وُجدت) لا يوجد.

(9) أي بيانات ومعلومات أخرى أوجبت هذه اللائحة تضمينها بهذا التقرير. لا يوجد.

(10) مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق. 1 سنة و 10 شهور

(11) يجب الإفصاح عن نسبة مصروفات كل صندوق بنهاية العام والمتوسط المرجح لنسبة مصروفات كل الصناديق الرئيسة المستثمر فيها (حيثما ينطبق) لا ينطبق

#### (د) أمين الحفظ:

(1) اسم أمين الحفظ، وعنوانه.

كريديت سويس العربية السعودية

المركز الرئيسي: مركز الجمعية

طريق الملك فهد، حي المحمدية، الرياض

ص.ب. 5000 الرياض 6858-12361

مكتب رقم (203)

المملكة العربية السعودية

هاتف: +966 11 2039701

فاكس: +966 11 2039791

الموقع الإلكتروني: www.credit-suisse.com

(2) وصف موجز لواجباته ومسؤولياته.

(1) يُعدّ أمين الحفظ مسؤولاً عن التزاماته وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار، سواءً أدى مسؤولياته بشكل مباشر أم كلف بها طرفاً ثالثاً بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار ولائحة مؤسسات السوق المالية، ويُعدّ أمين الحفظ مسؤولاً تجاه مدير الصندوق مالكي الوحدات ومجلس إدارة الصندوق عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب احتياله أو إهماله أو سوء تصرفه أو تقصيره المتعمد.

(2) القيام بإجراءات تنفيذ الطلبات المقدمة من صانع السوق وفقاً لتوجيهات مدير الصندوق لإصدار واسترداد وحدات الصندوق على النحو التالي:

- تسجيل وحدات الصندوق في مركز الإيداع.

- عند تنفيذ طلب إصدار الوحدات يقوم أمين الحفظ بالترتيب لتحويل سلة الصكوك المستهدفة والعناصر النقدية الأخرى من حساب صانع السوق إلى حساب مدير الصندوق.

- عند تنفيذ طلب استرداد الوحدات يقوم أمين الحفظ بالتأكد من وجود الوحدات في حساب صانع السوق.

- الترتيب للقيام بإصدار واسترداد وحدات الصندوق والتأكد من أن عملية الإدراج أو وقفها قد تمت بشكل صحيح من طرف تداول.

- التأكد عند الإصدار من أن عدد وقيمة الوحدات التي جرى تحويلها لحساب الصندوق تعادل عدد وقيمة وحدات الإصدار المحول لحساب صانع السوق.

- التأكد عند الاسترداد من أن وحدات الصندوق وقيمها تتناسب مع سلة الصكوك وقيمها المحولة لحساب صانع السوق.

- تسوية عمليات إصدار واسترداد الوحدات خلال اليوم مع تداول.

- القيام بمطابقات يومية لتصحيح الاختلافات.

- إيداع المبالغ النقدية العائدة للصندوق في الحساب الخاص بالصندوق.

(3) يُعدّ أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات، وهو مسؤول كذلك عن اتخاذ جميع الإجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق.

#### (هـ) مشغل الصندوق:

(1) اسم مشغل الصندوق، وعنوانه.

شركة الإنماء للاستثمار

ترخيص هيئة السوق المالية رقم: 09134-37

الرياض، حي العليا، برج العنود 2، طريق الملك فهد.

ص.ب. 55560 الرياض 11544 المملكة العربية السعودية

هاتف: 8004413333

الموقع الإلكتروني [www.alinmainvestment.com](http://www.alinmainvestment.com)

- (2) وصف موجز لواجباته ومسؤولياته.
- (1) فيما يتعلق بصناديق الاستثمار، يكون مشغل الصندوق مسؤولاً عن تشغيل صناديق الاستثمار.
  - (2) يجب على مشغل الصندوق أن يحتفظ بالدفاتر والسجلات ذات الصلة بتشغيل جميع الصناديق التي يتولى تشغيلها.
  - (3) يجب على مشغل الصندوق إعداد سجلّ بمالكي الوحدات وحفظه في المملكة.
  - (4) يُعدّ مشغل الصندوق مسؤولاً عن عملية توزيع الأرباح على مالكي الوحدات.
  - (5) يُعدّ مشغل الصندوق مسؤولاً عن تقييم أصول الصندوق تقييماً كاملاً وعادلاً.
  - (6) يجب على مشغل الصندوق معاملة طلبات الاشتراك بالسعر الذي يُحتسب عند نقطة التقييم التالية للموعد النهائي لتقديم طلبات الاشتراك.
  - (7) يجب على مشغل الصندوق تنفيذ طلبات الاشتراك بحيث لا تتعارض مع أي أحكام تتضمنها اللائحة صناديق الاستثمار أو شروط وأحكام الصندوق.

**(و) مراجع الحسابات:**

اسم مراجع الحسابات، وعنوانه.  
شركة كي بي إم جي الفوزان وشركاه محاسبون ومراجعون قانونيون  
برج شركة KPMG  
واجهة الرياض - طريق المطار ص.ب 92876  
الرياض 11663 المملكة العربية السعودية  
هاتف: +966 11-874-8500  
فاكس: +966 11-874-8600  
الموقع الإلكتروني: www.kpmg.com.sa

**(ز) القوائم المالية:**

يجب أن تُعدّ القوائم المالية لفترة المحاسبة السنوية (أو الفترة الأولية التي يغطيها التقرير) لصندوق الاستثمار وفقاً للمعايير المحاسبية المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين الرجاء الاطلاع على الملحق رقم (3)

**جدول أعمال الاجتماع:**

- مناقشة أداء الصندوق نسبة إلى المؤشر والأحداث ذات الصلة من تاريخ انعقاد الاجتماع السابق وحتى نهاية شهر مارس 2021م.
- مناقشة القضايا المتعلقة بنشاط الصندوق من تاريخ انعقاد الاجتماع السابق وحتى نهاية شهر مارس 2021م.
- مقابلة مسؤول المطابقة والالتزام ومكافحة غسل الأموال لأي مسائل ذات صلة.
- الموافقة و/أو التوقيع على القرارات والوثائق، بما في ذلك تلك التي وافق عليها المجلس بالتمرير إلى تاريخ انعقاد الاجتماع (إن وجدت).
- مسائل أخرى (إن وجدت).

**شرح للأنشطة التي تم ذكرها في قائمة المراجعة وجدول أعمال الاجتماع:**

- مناقشة أداء الصندوق العام، لمعرفة مدى التزام مدير الصندوق بالأهداف الاستثمارية وسياسات الاستثمار وأي قيود أو حدود استثمارية أخرى.

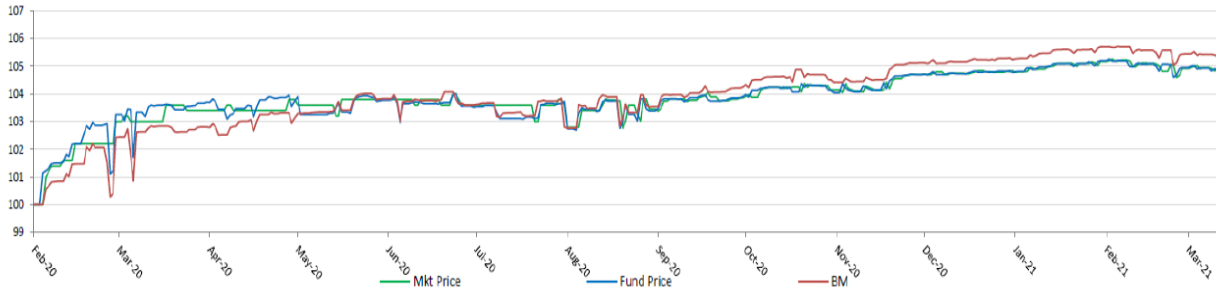
**أداء الصندوق:**

من تاريخ الإدراج وحتى تاريخ انعقاد الاجتماع، حقق الصندوق (4.85%) مقارنة بالمؤشر الاسترشادي (5.34%) بفرق (-0.47%) عن المؤشر الاسترشادي.

Fund Performance						
	1M	3M	YTD	1Y	2Y	SI
Fund	-0.09%	0.17%	0.17%	1.31%	N/A	4.85%
BM	-0.34%	0.19%	0.19%	2.44%	N/A	5.34%
Gap	0.25%	-0.02%	-0.02	-1.13%	N/A	-0.49%

\* Performance figures are adjusted for the dividends distributed.

**Fund Performance Chart**



**مكونات الصندوق:**

- تتكون سلة الصندوق من 14 صك بمعدل آجال متبقيه تقدر بـ 2.56 سنوات.
- صافي العائد الحالي على سلة الصكوك 2.82%.

#	الرمز	تاريخ الاستحقاق	الكويون	الوزن بالمؤشر	الوزن بالصندوق	Diff
1	SA14BVK2HTI7	7/26/2022	% 2.95	11.05%	12.84%	1.79%
2	SA14BVK2HU20	7/26/2024	% 3.25	2.67%	0.00%	-2.67%
3	SA14CFK2HV38	8/23/2022	% 2.70	1.91%	2.22%	0.31%
4	SA14CFK2HVJ0	8/23/2024	% 3.20	7.11%	8.49%	1.38%
5	SA14CVK2I0I7	9/20/2022	% 2.75	2.26%	2.62%	0.37%
6	SA14CVK2I136	9/20/2024	% 3.25	5.35%	6.21%	0.86%
7	SA14DFK2I226	10/25/2022	% 2.95	7.00%	8.15%	1.15%
8	SA14DFK2I2I6	10/25/2024	% 3.20	6.15%	7.19%	1.03%
9	SA14GVK2I736	1/24/2023	% 3.25	11.14%	12.98%	1.84%
10	SA14GVK2I7J3	1/24/2025	% 3.45	3.48%	4.06%	0.59%
11	SA14IFK2I8J0	4/25/2023	% 3.40	8.68%	10.13%	1.45%
12	SA14IFK2I932	4/25/2025	% 3.50	1.38%	0.00%	-1.38%
13	SA14JVK2 IA34	7/25/2023	% 3.50	6.53%	7.58%	1.04%
14	SA14JVK2IAJ 5	7/25/2025	% 3.62	2.77%	2.95%	0.18%
15	LFK 2 IBJ 9 14SA	10/24/2023	%3.68	2.51%	2.92%	0.41%
16	1SA14 LFK 2 IC 3	10/24/2025	%3.88	1.32%	0.00%	-1.32%
17	OVK 2 IDJ 2 14SA	1/23/2024	%3.17	3.85%	4.34%	0.48%
18	T 00 IIGJ 0 14SA	3/23/2025	%2.17	6.45%	7.32%	0.88%
19	G 0 IIQ 33 153SA	7/26/2024	%1.64	8.38%	0.00%	-8.38%

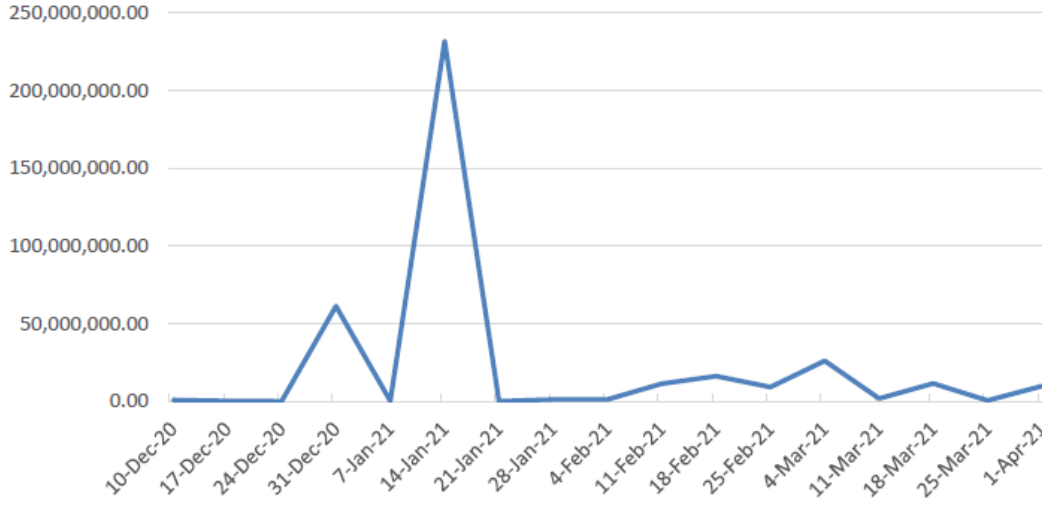
**القضايا المتعلقة بنشاط الصندوق حتى تاريخ انعقاد الاجتماع.**

**حجم وقيم التداول:**

- سعر الوحدة المتداول حالياً (102 ريال سعودي) بتاريخ (04 ابريل 2021م).

- إجمالي قيمة التداول منذ تاريخ الإدراج وحتى انعقاد الاجتماع أكثر من (405 مليون ريال سعودي).
- متوسط قيمة الصفقات الأسبوعي من تاريخ انعقاد الاجتماع السابق بلغ 22 مليون ريال.
- متوسط عدد الصفقات الأسبوعي من تاريخ انعقاد الاجتماع السابق بلغ 38 صفقة.

#### VALUE TRADED (SAR)



#### ديموغرافية المساهمين:

الجنسية				نوع المستثمر
عدد الأسهم	غير سعوديين	عدد الأسهم	سعوديين	
967	9	446,388	201	أفراد
0	0	12,052,645	13	مؤسسات وشركات
إجمالي عدد الأسهم				12,500,000

- التأكيد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.
- تم الاجتماع مع مسؤول المطابقة والالتزام وتم مراجعة التزام الصندوق لجميع القوانين والأنظمة واللوائح ذات العلاقة.
- إشعار مدير الصندوق لمجلس إدارة الصندوق بجميع مخالفات قيود الاستثمار فور وقوعها:
- أفاد مسؤول المطابقة والالتزام ومكافحة غسل الأموال أعضاء المجلس بعدم وجود تجاوزات تمت بالصندوق للفترة من 2020/12/02م وحتى تاريخ انعقاد الاجتماع.
- المسائل الأخرى.
- تم توضيح الحملة التسويقية والتي تتم بشكل مستمر للصندوق والتي تتضمن:
  - (1) مقابلة العملاء ذوي الثروات العالية والتواصل مع التجار في السوق.
  - (2) منصات شركة الإنماء للاستثمار (الموقع الإلكتروني وحسابات التواصل الاجتماعي للشركة).



- تم التوضيح لأعضاء المجلس مبادرات مدير الصندوق الحالية والجارية مع الأطراف الخارجية ذات العلاقة بالصندوق وذلك للتحسين من أداءه مستقبلاً والتي تضمنت:

- (1) يتم العمل مع هيئة السوق المالية "CMA" وشركة السوق المالية السعودية "تداول" ومركز إيداع الأوراق المالية "إيداع" لتقسيم الوحدات إلى 10/1.
- (2) العمل مع مكتب إدارة الدين "DMO" وهيئة السوق المالية "CMA" وهيئة العامة للزكاة والدخل لتطبيق نفس المعاملة الزكوية للصندوق بالصكوك المصدرة.

#### قرارات المجلس:

- سيتم التوقيع على محاضر مجلس إدارة الصندوق السابقة والحالية والمستقبلية، وأي قرار تم أخذ الموافقة عليه.
- تم جدولة اجتماع مجلس إدارة الصندوق القادم مبدئياً في شهر نوفمبر 2021م.
- 2 تم عقد اجتماع مجلس إدارة الصندوق رقم (4) المنعقد في 17 نوفمبر 2021م الساعة 01:00م، من خلال منصة (Cisco Webex Meetings).

#### جدول أعمال الاجتماع:

- مناقشة أداء الصندوق نسبة إلى المؤشر والأحداث ذات الصلة من تاريخ انعقاد الاجتماع السابق وحتى نهاية شهر أكتوبر 2021م.
- مناقشة القضايا المتعلقة بنشاط الصندوق من تاريخ انعقاد الاجتماع السابق وحتى نهاية شهر أكتوبر 2021م.
- مقابلة مسؤول المطابقة والالتزام ومكافحة غسل الأموال لأي مسائل ذات صلة.
- الموافقة و/أو التوقيع على القرارات والوثائق، بما في ذلك تلك التي وافق عليها المجلس بالتمرير إلى تاريخ انعقاد الاجتماع (إن وجدت).

شرح للأنشطة التي تم ذكرها في قائمة المراجعة وجدول أعمال الاجتماع:

- مناقشة أداء الصندوق العام، لمعرفة مدى التزام مدير الصندوق بالأهداف الاستثمارية وسياسات الاستثمار وأي قيود أو حدود استثمارية أخرى.
- أداء الصندوق:

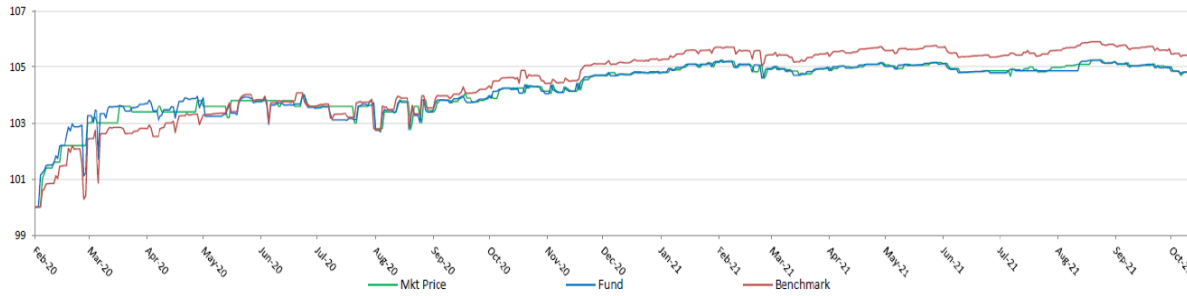
من تاريخ الإدراج وحتى تاريخ انعقاد الاجتماع، حقق الصندوق (3.47%) مقارنة بالمؤشر الاسترشادي (4.82%) بفارق (-1.36%) عن المؤشر الاسترشادي.

Fund Performance

	1 M	3 M	6 M	YTD	1 Year	2 Years	SI
FUND	-0.29%	-0.12%	-0.22%	0.01%	0.47%	N/A	3.47%
BM	-0.23%	0.00%	-0.08%	0.26%	0.77%	N/A	4.82%
ALPHA	-0.06%	-0.12%	-0.14%	-0.25%	-0.30%	N/A	-1.36%

\* Performance figures are adjusted for the dividends distributed.

Fund Performance Chart



مكونات الصندوق:

- تتكون سلة الصندوق من 15 صك بمعدل آجال متبقيه تقدر بـ 1.92 سنوات.
- صافي العائد الحالي على سلة الصكوك 2.83%.

No.	ISIN	Series	Maturity	Coupon	Index weight	ETF weight	Diff
1	SA14BVK2HTI7	5243	7/26/2022	2.95%	11.05%	12.84%	1.79%
2	SA14BVK2HU20	5244	7/26/2024	3.25%	2.67%	0.00%	-2.67%
3	SA14CFK2HV38	5246	8/23/2022	2.70%	1.91%	2.22%	0.31%
4	SA14CFK2HVJ0	5247	8/23/2024	3.20%	7.11%	8.49%	1.38%
5	SA14CVK2IOJ7	5249	9/20/2022	2.75%	2.26%	2.62%	0.37%
6	SA14CVK2I136	5250	9/20/2024	3.25%	5.35%	6.21%	0.86%
7	SA14DFK2I226	5252	10/25/2022	2.95%	7.00%	8.15%	1.15%
8	SA14DFK2I2I6	5253	10/25/2024	3.20%	6.15%	7.19%	1.03%
9	SA14GVK2I736	5262	1/24/2023	3.25%	11.14%	12.98%	1.84%
10	SA14GVK2I7J3	5263	1/24/2025	3.45%	3.48%	4.06%	0.59%
11	SA14IFK2I8J0	5265	4/25/2023	3.40%	8.68%	10.13%	1.45%
12	SA14IFK2I932	5266	4/25/2025	3.50%	1.38%	0.00%	-1.38%
13	SA14JVK2IA34	5268	7/25/2023	3.50%	6.53%	7.58%	1.04%
14	SA14JVK2IAJ5	5269	7/25/2025	3.62%	2.77%	2.95%	0.18%
15	SA14LFK2IBJ9	5271	10/24/2023	3.68%	2.51%	2.92%	0.41%
16	SA14LFK2IC31	5272	10/24/2025	3.88%	1.32%	0.00%	-1.32%
17	SA14OVK2IDJ2	5275	1/23/2024	3.17%	3.85%	4.34%	0.48%
18	SA14T00IIGJ0	5281	3/23/2025	2.17%	6.45%	7.32%	0.88%
19	SA153G0IIQ33	5300	7/26/2024	1.64%	8.38%	0.00%	-8.38%

100.00% 100.00%  
ALINMA SAUDI GOVERNMENT SUKUK ETF FUND - SHORT MATURITY | 5

القضايا المتعلقة بنشاط الصندوق حتى تاريخ انعقاد الاجتماع:

حجم وقيم التداول:

سعر الوحدة المتداول (102 ريال سعودي) بتاريخ (31 أكتوبر 2021م).

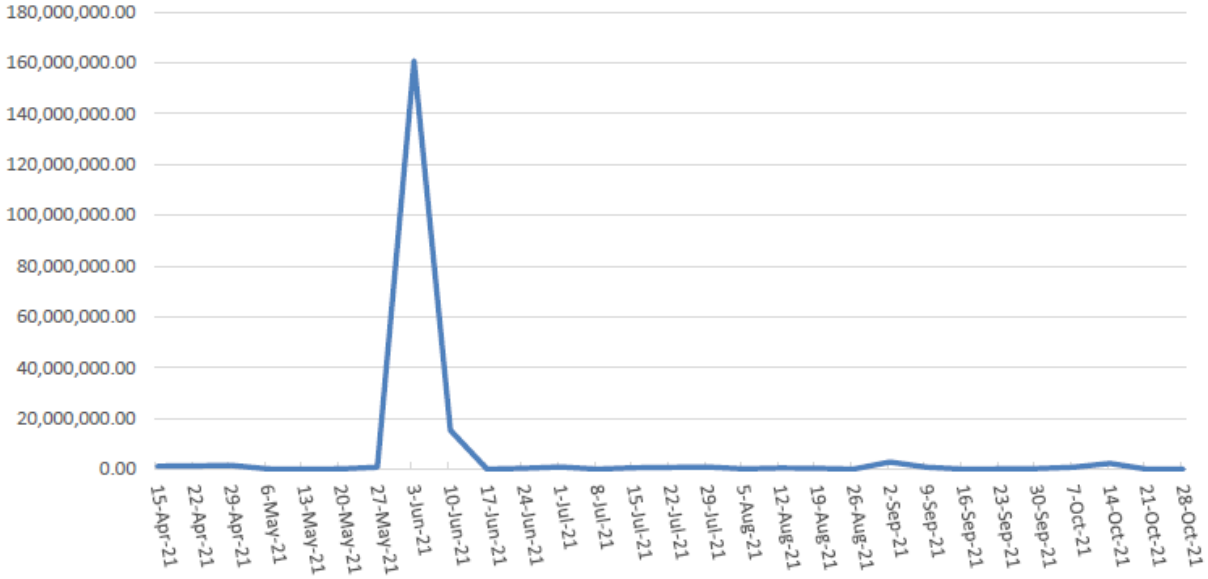
إجمالي قيمة التداول منذ تاريخ الاجتماع السابق وحتى نهاية شهر أكتوبر 2021 أكثر من (194 مليون ريال سعودي).

Classification: Private



- متوسط قيمة الصفقات الأسبوعي من تاريخ انعقاد الاجتماع السابق بلغ 6.93 مليون ريال.
- متوسط عدد الصفقات الأسبوعي من تاريخ انعقاد الاجتماع السابق بلغ 35 صفقة.

### VALUE TRADED (SAR)



### ديموغرافية المساهمين:

Investor Type	Current	Nationality			
		Saudi's	Shares	Non-Saudi's	Shares
Individuals		319	95,731	17	1,052
	Corporates	9	12,403,217	0	0

- التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.
- تم الاجتماع مع مسؤول المطابقة والالتزام وتم مراجعة التزام الصندوق لجميع القوانين والأنظمة واللوائح ذات العلاقة.
- إشعار مدير الصندوق لمجلس إدارة الصندوق بجميع مخالفات قيود الاستثمار فور وقوعها:
- أفاد مسؤول المطابقة والالتزام ومكافحة غسل الأموال أعضاء المجلس بعدم وجود تجاوزات تمت بالصندوق للفترة من تاريخ الاجتماع السابق وحتى تاريخ انعقاد الاجتماع. بأن يوجد هنالك تعديلات من هيئة السوق المالية بلوائح صناديق الاستثمار والصناديق العقارية، وتطوير حكومة الصناديق، ورفع الشفافية والإفصاح من خلال القوائم المالية النصف سنوية والسنوية، وتعزيز دور إدارة أعضاء مجلس إدارة الصندوق.
- المسائل الأخرى.

- تم توضيح الحملة التسويقية والتي تتم بشكل مستمر للصندوق والتي تتضمن:
  - (3) مقابلة العملاء ذوي الثروات العالية والتواصل المستمرين المحتملين في السوق.
  - (4) منصات شركة الإنماء للاستثمار (الموقع الإلكتروني وحسابات التواصل الاجتماعي للشركة).

- تم التوضيح لأعضاء المجلس مبادرات مدير الصندوق الحالية والجارية مع الأطراف الخارجية ذات العلاقة بالصندوق وذلك للتحسين من أداءه مستقبلاً والتي تضمنت:

- (3) يتم العمل مع هيئة السوق المالية "CMA" وشركة السوق المالية السعودية "تداول" ومركز إيداع الأوراق المالية "إيداع" لتقسيم الوحدات إلى 10/1.
- (4) العمل مع مكتب إدارة الدين "DMO" وهيئة السوق المالية "CMA" والهيئة العامة للزكاة والدخل لتطبيق نفس المعاملة الزكوية للصندوق بالصكوك المصدرة.
- (5) العمل على توسيع المجال الاستثماري للصندوق ليتضمن الصكوك متوسطة وطويلة الأجل.

### قرارات المجلس:

- سيتم التوقيع على محاضر مجلس إدارة الصندوق السابقة والحالية والمستقبلية، وأي قرار تم أخذه الموافقة عليه في أقرب اجتماع حضوري
- تم جدولة اجتماع مجلس إدارة الصندوق القادم مبدئياً في شهر مارس 2022م.

اسم الصندوق: صندوق الإئتماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية – قصيرة الأجل		
موضوع الإشعار: إشعار بتغييرات واجبة الإشعار على مذكرة معلومات الصندوق		
مبررات التغيير	الصيغة المقترحة	الصيغة الحالية
وذلك لتعديل المنصب.	<p><b>10. مجلس إدارة الصندوق:</b> أ. مؤهلات أعضاء مجلس الإدارة: <b>الأستاذ/ مازن بن فواز بن أحمد بغدادي</b> مازن بغدادي هو الرئيس التنفيذي في الإئتماء للاستثمار، ولديه خبرة أكثر من 20 عاماً في مجال الاستثمار. وقد عمل مازن في كل من بنك الرياض السعودي الفرنسي كابيتال وأخيراً إتش بي سي العربية السعودية قبل انضمامه للإئتماء للاستثمار، حيث كان يشغل منصب رئيس الاستثمار في إدارة الصناديق الاستثمارية والمحافظ الخاصة المُدارة في اسواق الأسهم والنقد على المستويين المحلي والخليجي. ويحمل مازن شهادة البكالوريوس في تخصص المالية من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن كما حصل على دورات متخصصة في مجالات الإدارة من معهد انسياد للدراسات العليا في ادارة الاعمال.</p>	<p><b>10. مجلس إدارة الصندوق:</b> أ. مؤهلات أعضاء مجلس الإدارة: <b>الأستاذ/ مازن بن فواز بن أحمد بغدادي</b> مازن بغدادي هو الرئيس التنفيذي المكلف في الإئتماء للاستثمار، ولديه خبرة أكثر من 20 عاماً في مجال الاستثمار. وقد عمل مازن في كل من بنك الرياض السعودي الفرنسي كابيتال وأخيراً إتش بي سي العربية السعودية قبل انضمامه للإئتماء للاستثمار، حيث كان يشغل منصب رئيس الاستثمار في إتش إس بي سي العربية السعودية. وقد عمل مازن في إدارة الصناديق الاستثمارية والمحافظ الخاصة المُدارة في اسواق الأسهم والنقد على المستويين المحلي والخليجي. ويحمل مازن شهادة البكالوريوس في تخصص المالية من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن كما حصل على دورات متخصصة في مجالات الإدارة من معهد انسياد للدراسات العليا في ادارة الاعمال.</p>
إجراء تعديل في مجلس إدارة الشركة.	<p><b>12. مدير الصندوق:</b> ز. أسماء أعضاء مجلس إدارة مدير الصندوق وأنشطة العمل الرئيسية لكل عضو: الأستاذ / عبد الرحمن بن محمد بن عبد الله الراشد (رئيس مجلس الإدارة وعضو مستقل) الأستاذ / مشاري بن عبد العزيز الجبير (عضو) الأستاذ / عبد المحسن بن عبد العزيز بن فارس الفارس (عضو) الأستاذ / مازن بن فواز بن أحمد بغدادي (عضو والرئيس التنفيذي) الدكتور / سعد بن عطية بن أحمد قران الغامدي (عضو) المهندس / يوسف بن عبد الرحمن بن إبراهيم الزامل (عضو مستقل) الأستاذ / محمد إقبال محمد إبراهيم (عضو) كما تم تحديث السير الذاتية للأعضاء.</p>	<p><b>12. مدير الصندوق:</b> ز. أسماء أعضاء مجلس إدارة مدير الصندوق وأنشطة العمل الرئيسية لكل عضو: الأستاذ / عبد الرحمن بن محمد بن عبد الله الراشد (رئيس مجلس الإدارة وعضو مستقل) الأستاذ / عبد المحسن بن عبد العزيز بن فارس الفارس (عضو) الأستاذ / مازن بن فواز بن أحمد بغدادي (عضو) الدكتور / سعد بن عطية بن أحمد قران الغامدي (عضو) المهندس / يوسف بن عبد الرحمن بن إبراهيم الزامل (عضو مستقل) الأستاذ / محمد إقبال محمد إبراهيم (عضو)</p>

اسم الصندوق: صندوق الإئتماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية – قصيرة الأجل		
موضوع الإشعار: تعديل شروط وأحكام الصندوق		
مبررات التغيير	الصيغة المقترحة	الصيغة الحالية
الالتزام بالملحق رقم (1) من لائحة صناديق الاستثمار	تم تعديل شروط وأحكام الصندوق بناء على لائحة صناديق الاستثمار المعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم 22-02-2021 وتاريخ 1442-7-12هـ الموافق 2021-02-24م.	تم انشاء شروط وأحكام الصندوق بناء على لائحة صناديق الاستثمار وذلك بموجب قرار مجلس هيئة السوق المالية رقم 1-61-2016 وتاريخ 1437/08/16هـ الموافق 2016/05/23م



صندوق الإئتمام المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية - قصيرة الأجل  
(صندوق مؤشر متداول)  
مدار بواسطة شركة الإئتمام للاستثمار  
القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م  
مع  
تقرير مراجع الحسابات المستقل

صندوق الإنماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية - قصيرة الأجل  
(صندوق مؤشر متداول)  
مدار بواسطة شركة الإنماء للاستثمار  
القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م

<u>صفحة</u>	<u>المحتويات</u>
٣ - ١	تقرير مراجع الحسابات المستقل
	القوائم المالية
٤	قائمة المركز المالي
٥	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
٦	قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
٧	قائمة التدفقات النقدية
٢٢ - ٨	إيضاحات حول القوائم المالية

## KPMG Professional Services

Riyadh Front, Airport Road  
P. O. Box 92876  
Riyadh 11663  
Kingdom of Saudi Arabia  
Commercial Registration No 1010425494

Headquarters in Riyadh

## كي بي إم جي للاستشارات المهنية

واجهة الرياض، طريق المطار  
صندوق بريد ٩٢٨٧٦  
الرياض ١١٦٦٣  
المملكة العربية السعودية  
سجل تجاري رقم ١٠١٠٤٢٥٤٩٤  
المركز الرئيسي في الرياض

# تقرير مراجع الحسابات المستقل

السادة مالكي وحدات صندوق الإنماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية - قصيرة الأجل

## الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الإنماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية - قصيرة الأجل ("الصندوق")، مدار شركة الإنماء للاستثمار ("مدير الصندوق") والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م، وقوائم الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر، والتغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات، والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية، المكونة من ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التفسيرية الأخرى.

وفي رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تعرض بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م، وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

## 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.

## أمور المراجعة الرئيسية

أمور المراجعة الرئيسية هي تلك الأمور التي اعتبرناها، بحسب حكمنا المهني، الأكثر أهمية عند مراجعتنا للقوائم المالية للفترة الحالية. خلال المراجعة، لم يتم تحديد أي أمور مراجعة رئيسية.

## المعلومات الأخرى

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن المعلومات الأخرى. وتشمل المعلومات الأخرى المعلومات الواردة في التقرير السنوي، ولكنها لا تتضمن القوائم المالية وتقريرنا عنها. ومن المتوقع أن يكون التقرير السنوي متاحاً لنا بعد تاريخ تقريرنا هذا.

ولا يغطي رأينا في القوائم المالية المعلومات الأخرى، ولن يُبدي أي شكل من أشكال استنتاجات التأكيد فيما يخص ذلك.

وبخصوص مراجعتنا للقوائم المالية، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المشار إليها أعلاه عندما تصبح متاحة، وعند القيام بذلك، نأخذ بعين الاعتبار ما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متسقة بشكل جوهري مع القوائم المالية، أو مع المعرفة التي حصلنا عليها خلال المراجعة، أو يظهر بطريقة أخرى أنها محرفة بشكل جوهري.

عند قراءتنا للتقرير السنوي، عندما يكون متاحاً لنا، إذا تبين لنا وجود تحريف جوهري فيه، فإنه يتعين علينا إبلاغ الأمر للمكلفين بالحكومة.

## تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق الإنماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية - قصيرة الأجل (يتبع)

### مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، وطبقاً للأحكام المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق وهو المسؤول عن الرقابة الداخلية التي يراها مدير الصندوق ضرورية لتمكينه من إعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهري، سواء بسبب غش أو خطأ.

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

إن المكلفين بالحوكمة، أي مجلس إدارة الصندوق، هم المسؤولون عن الإشراف على عملية التقرير المالي في الصندوق.

### مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري سواءً 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، سواءً 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.

## تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق الإنماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية - قصيرة الأجل (يتبع)

### مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية (يتبع)

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 الإنماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية - قصيرة الأجل.

كما زدنا المكلفين بالحوكمة ببيان يفيد بأننا قد التزمنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة المتعلقة بالاستقلالية، وأبلغناهم بجميع العلاقات والأمور الأخرى التي قد نعتقد بشكل معقول أنها تؤثر على استقلالنا، وإجراءات الوقاية ذات العلاقة، إذا تطلب ذلك.

كي بي إم جي للاستشارات المهنية



فهد مبارك الدوسري  
رقم الترخيص ٤٦٩



الرياض في ٢٨ مارس ٢٠٢٢م  
الموافق: ٢٥ شعبان ١٤٤٣هـ



صندوق الإنماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية - قصيرة الأجل

(صندوق مؤشر متداول)

مدار بواسطة شركة الإنماء للاستثمار

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	إيضاح	
١,٢٤٧,٥٧١,٢٩٥	١,٢٣٦,٩٩١,٣٣١	٦	الموجودات
٨,٤٩٤,٦٢٢	٢٤,٦٣٥,١٠٦	٧	استثمارات مدرجة بالتكلفة المضافة
١,٢٥٦,٠٦٥,٩١٧	١,٢٦١,٦٢٦,٤٣٧		تقد وما في حكمه
			إجمالي الموجودات
--	١٠,٠٠٠,٠٠٠	٩	المطلوبات
٣١٣,٩٩٣	٣١٠,٣٦٩	١٠	مستحق لمالكي الوحدات
٣١٣,٩٩٣	١٠,٣١٠,٣٦٩		أتعاب إدارة مستحقة
١,٢٥٥,٧٥١,٩٢٤	١,٢٥١,٣١٦,٠٦٨		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
١٢,٥٠٠,٠٠٠	١٢,٥٠٠,٠٠٠	٢-١٠	وحدات مصدرة (بالعدد)
١٠٠,٤٦	١٠٠,١١	١٤	صافي الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة - وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي
١٠٣,٣٠	١٠١,٨٠	١٤	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة - وفقاً للتعامل

صندوق الإئتماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية - قصيرة الأجل

(صندوق مؤشر متداول)

مدار بواسطة شركة الإئتماء للاستثمار

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	ايضاح	
٢٧,٨٤٦,٥٢١	٢٧,٢٢٦,٤٤٥	٣-٦	الإيرادات دخل من استثمارات مدرجة بالتكلفة المضافة
(٣,١٧٧,٦٠٣)	(٣,٦٧٥,٦٦٧)	١٠	المصروفات
(١٩٧,٢٢١)	١٣,٤٤٧	١٢	أتعاب إدارة
(٧١٩,٧٧٣)	(٨١)	١	رد / (محمل) على الخسائر الائتمانية المتوقعة
(٤,٠٩٤,٥٩٧)	(٣,٦٦٢,٣٠١)		مصروفات أخرى
			إجمالي المصروفات
٢٣,٧٥١,٩٢٤	٢٣,٥٦٤,١٤٤		صافي ربح السنة
--	--		الدخل الشامل الآخر للسنة
٢٣,٧٥١,٩٢٤	٢٣,٥٦٤,١٤٤		إجمالي الدخل الشامل للسنة

صندوق الإنماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية - قصيرة الأجل  
(صندوق مؤشر متداول)  
مدار بواسطة شركة الإنماء للاستثمار  
قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	إيضاح
--	١,٢٥٥,٧٥١,٩٢٤	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
٢٣,٧٥١,٩٢٤	٢٣,٥٦٤,١٤٤	إجمالي الدخل الشامل للسنة
		اشتراقات واستردادات من قبل مالكي الوحدات:
١,٢٢٥,٠٠٠,٠٠٠	--	١-١٠ إصدار وحدات عينية
٢٥,٠٠٠,٠٠٠	--	٢-١٠ إصدار وحدات نقدية
--	--	٢-١٠ استرداد وحدات
١,٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	--	صافي التغيرات من معاملات الوحدات
(١٨,٠٠٠,٠٠٠)	(٢٨,٠٠٠,٠٠٠)	٩ توزيعات
١,٢٥٥,٧٥١,٩٢٤	١,٢٥١,٣١٦,٠٦٨	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة
		معاملات الوحدات:

فيما يلي ملخصاً للمعاملات في الوحدات خلال السنة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	(بالوحدات)
--	١٢,٥٠٠,٠٠٠	الوحدات في بداية السنة
١٢,٥٠٠,٠٠٠	--	٢-١٠ وحدات مصدرية خلال السنة
--	--	وحدات مستردة
١٢,٥٠٠,٠٠٠	--	صافي التغير في الوحدات خلال السنة
١٢,٥٠٠,٠٠٠	١٢,٥٠٠,٠٠٠	الوحدات في نهاية السنة

صندوق الإنماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية - قصيرة الأجل

(صندوق مؤشر متداول)

مدار بواسطة شركة الإنماء للاستثمار

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣١ ديسمبر ايضاح ٢٠٢١م		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية صافي ربح السنة
٢٣,٧٥١,٩٢٤	٢٣,٥٦٤,١٤٤		
			<b>تعديلات لـ:</b>
(٢٧,٨٤٦,٥٢١)	(٢٧,٢٢٦,٤٤٥)	٣-٦	دخل من استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة (رد)/ محمل لمخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة من استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة
١٨٥,٣١٢	(١,٥٨٧)	٥-٦	(رد)/ محمل لمخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة من النقد وما في حكمه
١١,٩٠٩	(١١,٨٦٠)	١-٧	
(٣,٨٩٧,٣٧٦)	(٣,٦٧٥,٧٤٨)		
٣١٣,٩٩٣	(٣,٦٢٤)		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية أتعاب إدارة مستحقة
(٣,٥٨٣,٣٨٣)	(٣,٦٧٩,٣٧٢)		
(١٥,٦٧٠,٩٦٩)	--	١-٦	شراء استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة
(٩,٤٣٦,٤٨٢)	--	٤-٦	مدفوعات لتحويل عمولة خاصة مستحقة
٢٠,٧٦٠,٨٨٣	٣٧,٨٠٧,٩٩٦	٤-٦	دخل عمولة خاصة مستلم
٩,٤٣٦,٤٨٢	--	٤-٦	دخل عمولة خاصة مستحقة مستلمة محولة
١,٥٠٦,٥٣١	٣٤,١٢٨,٦٢٤		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
			<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية</b>
٢٥,٠٠٠,٠٠٠	--	٢-١٠	متحصل من إصدار وحدات
(١٨,٠٠٠,٠٠٠)	(١٨,٠٠٠,٠٠٠)	٩	توزيعات لمالكي الوحدات
٧,٠٠٠,٠٠٠	(١٨,٠٠٠,٠٠٠)		صافي النقد (المستخدم في)/الناتج من الأنشطة التمويلية
٨,٥٠٦,٥٣١	١٦,١٢٨,٦٢٤		صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
--	٨,٥٠٦,٥٣١		نقد وما في حكمه في بداية السنة
٨,٥٠٦,٥٣١	٢٤,٦٣٥,١٥٥	٧	نقد وما في حكمه في نهاية السنة

## صندوق الإنماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية - قصيرة الأجل

(صندوق مؤشر متداول)

مدار بواسطة شركة الإنماء للاستثمار

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

### ١ الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

صندوق الإنماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية - قصيرة الأجل ("الصندوق") هو صندوق متداول ومدار من قبل شركة الإنماء للاستثمار ("مدير الصندوق")، التي تستثمر من خلال الإدارة غير الفاعلة لسلة من الصكوك الحكومية المحلية المعتمدة من قبل الشريعة الإسلامية والصادرة عن السلطات الحكومية في المملكة العربية السعودية والمدرجة في السوق الرئيسية لإنشاء أداء يماثل أداء المؤشر (قبل الأتعاب والمصاريف)، وتوزيع عوائد دورية، وخفض التكلفة، وزيادة الكفاءة، وكذلك تعزيز السيولة من خلال التركيز على أدوات الاستثمار المدرة للدخل التي تمكن الأفراد من الاستثمار في أدوات سوق رأس المال بالديون بمزيد من المرونة مما يؤدي إلى تعزيز الادخار بين المستثمرين وهو أحد الأهداف الرئيسية لرؤية السعودية ٢٠٣٠.

تأسس الصندوق بموجب موافقة هيئة السوق المالية بتاريخ ٦ جمادى الأولى ١٤٤١هـ (الموافق ١ يناير ٢٠٢٠م) وبدأ نشاطه بتاريخ ٢٤ فبراير ٢٠٢٠م.

وفيما يتعلق بالتعامل مع حاملي الوحدات، يعتبر مدير الصندوق أن الصندوق وحدة محاسبية مستقلة. وبناءً على ذلك، يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق. بالإضافة إلى ذلك، فإن مالكي الوحدات هم مالكون ومشاركون في موجودات الصندوق. يعد مدير الصندوق أيضاً مشغل الصندوق. تعتبر شركة كريديت سويس العربية السعودية أمين حفظ الصندوق وفقاً لشروط وأحكام الصندوق.

إن عنوان مدير الصندوق هو كما يلي:

برج العنود - مبنى رقم ٢

طريق الملك فهد

ص.ب. ٦٦٣٣٣

الرياض ١١٥٧٦

المملكة العربية السعودية

### ٢ الإطار التنظيمي

يخضع الصندوق لللائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) والتعديلات اللاحقة لها بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦م).

كما تم تعديل اللائحة ("اللائحة المعدلة") في ١٧ رجب ١٤٤٢هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢١م) والتي تنص على المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق في المملكة العربية السعودية اتباعها. وقد أصبحت اللائحة المعدلة سارية بتاريخ ١٩ رمضان ١٤٤٢هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١م). وعليه، عدل الصندوق شروطه وأحكامه وفقاً للوائح المعدلة. وبناءً على التقييم الذي أجراه مدير الصندوق، لم ينتج عن التعديلات في اللائحة تأثير جوهري على القوائم المالية للصندوق.

### ٣ عمليات السوق الأولية (إنشاء واسترداد الوحدات)

يتم تنفيذ عمليات السوق الأولية فقط بواسطة مدير الصندوق حيث أنه المسوق المفوض. تتم أنشطة إنشاء واسترداد الوحدات على أساس مجموعة وحدات متداولة في سوق الأسهم (لصندوق)، مجموعة واحدة تساوي ١٠,٠٠٠ وحدة) ويطلق عليها إنشاء واسترداد الوحدات على التوالي. عملية إنشاء واسترداد الوحدات تكون على أساس النوع الذي بموجبه يبادل مدير الصندوق والمسوق الوحدات المتداولة وسلة الموجودات من خلال أمين حفظ الصندوق لغرض إنشاء واسترداد الوحدات. يتم بعد ذلك طرح الوحدات التي تم إنشاؤها بحرية في تداول للتداول العام.

### ٤ أسس الإعداد

#### (أ) بيان الالتزام

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

إن إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمد في المملكة العربية السعودية يتطلب استخدام بعض التقديرات المحاسبية الهامة. كما يتطلب من مدير الصندوق ممارسة أحكامه في عملية تطبيق السياسات المحاسبية الخاصة بالصندوق. يتم الإفصاح عن المجالات التي تتضمن درجة عالية من الأحكام أو التعقيدات، أو المجالات التي تكون فيها الافتراضات والتقديرات جوهرياً للقوائم المالية في الإيضاح رقم (٤-د) من القوائم المالية.

## صندوق الإنماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية - قصيرة الأجل

(صندوق مؤشر متداول)

مدار بواسطة شركة الإنماء للاستثمار

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

### ٤ أسس الإعداد (يتبع)

#### (ب) أسس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية وتطبيق مبدأ التكلفة التاريخية.

أجرى مدير الصندوق تقييماً لقدرة الصندوق على الاستمرار وارتضى أن الصندوق لديه الموارد اللازمة للاستمرار في أعماله في المستقبل القريب. بالإضافة إلى ذلك، ليس لدى مدير الصندوق أي علم بأي شكوك جوهرية قد تثير شكاً بشأن قدرة الصندوق على الاستمرار. وعليه فقد تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

ليس لدى الصندوق دورة تشغيل محددة بوضوح وبالتالي لا يعرض موجودات ومطلوبات متداولة وغير متداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي.

#### (ج) عملة العرض والنشاط

تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي الذي يمثل أيضاً عملة العرض والنشاط للصندوق.

#### (د) استخدام الأحكام والتقديرات

خلال السياق الاعتيادي للأعمال، يتطلب إعداد القوائم المالية من مدير الصندوق استخدام التقديرات والأحكام والافتراضات التي تؤثر في تطبيق السياسات وعلى المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها على أساس مستمر. يتم إظهار أثر التعديلات التي تترتب عنها مراجعة التقديرات المحاسبية في فترة المراجعة والفترات المستقبلية التي تتأثر بهذه التعديلات. لم تكن هنالك مجالات رئيسية تكون فيها التقديرات والأحكام المتخذة جوهرية للقوائم المالية للصندوق.

#### مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية

يطبق الصندوق ويحدد نموذج الخسارة الائتمانية المتوقعة لقياس وإثبات مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية المتمثلة في أدوات الدين وتم قياسها بالتكلفة المطفأة، مثل الصكوك والأرصدة البنكية. تتمثل الخسارة الائتمانية المتوقعة في تقدير الاحتمال المرجح للخسائر الائتمانية (أي القيمة الحالية لجميع حالات العجز في النقد) على مدى العمر المتوقع للموجودات المالية. لتحديد خسارة الائتمان المتوقعة، يقوم الصندوق بتقييم من بين عوامل أخرى، مخاطر الائتمان، التعثر في السداد ووقت التحصيل منذ الإثبات الأولي. يتطلب ذلك إثبات مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر حتى بالنسبة للموجودات المالية الناشئة أو المستحوذ عليها حديثاً.

يتطلب إصدار حكم من مدير الصندوق عند تقدير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية وذلك عندما يتم تحديد مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية وتقييم الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية. تستند هذه التقديرات إلى افتراضات حول عدد من العوامل، وقد تختلف النتائج الفعلية، مما يترب عليه إجراء تغييرات مستقبلية في مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة.

وعند التوصل إلى تصنيفات الائتمان وما يرتبط بها من احتمالية التعثر في السداد، فيما يتعلق بالاستثمارات بالتكلفة المطفأة، يستخدم الصندوق تصنيفات ائتمان من وكالات التصنيف الخارجية. ومع ذلك، في حالة عدم توفر أي تصنيفات خارجية، يستخدم الصندوق تقنيات قياس المعايير للوصول إلى تصنيف معادل.

إن عملية حساب الخسارة الائتمانية المتوقعة الخاصة بالصندوق هي مخرجات لنموذج مع مدخلات متغيرة وأوجه الترابط بينها. تتضمن عناصر نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تعتبر الأحكام والتقديرات المحاسبية تقييم الصندوق حول ما إذا كان هناك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان وقياس مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية على أساس الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر.

### ٥ السياسات المحاسبية الهامة

١-٥ فيما يلي السياسات المحاسبية الهامة التي تم تطبيقها بشكل ثابت على جميع الفترات المعروضة في القوائم المالية:

#### (أ) النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من ودائع لدى مؤسسات مالية وموجودات مالية عالية السيولة ذات استحقاق ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاقتناء والتي تخضع لمخاطر غير جوهرية للتغيرات في قيمتها العادلة.

## صندوق الإنماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية - قصيرة الأجل

(صندوق مؤشر متداول)

مدار بواسطة شركة الإنماء للاستثمار

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

### ٥ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ب)

#### الأدوات المالية

الإثبات الأولى والقياس

يتم إثبات العمليات المتعلقة بشراء الموجودات المالية وبيعها بتاريخ التداول (أي التاريخ الذي يقوم فيه الصندوق بشراء الموجودات أو بيعها). تتطلب العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء وبيع الموجودات المالية أن يتم تسوية تلك الموجودات خلال فترة زمنية تنص عليها الأنظمة أو الأعراف السائدة في السوق.

كما في تاريخ التقرير، تم الاحتفاظ بجميع الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة.

#### الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

يصنف الصندوق موجوداته المالية بالتكلفة المطفأة فقط إذا تم استيفاء الشرطين المذكورين أدناه:

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج الأعمال الذي يهدف لتحويل تدفقات نقدية تعاقدية، و
- تنشأ فتراتها التعاقدية في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تُعد فقط دفعات للمبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل فقط مدفوعات أصل المبلغ والفائدة:

لغرض هذا التقييم، يعرف "المبلغ الأصلي" على أنه القيمة العادلة للموجودات المالية عند الإثبات الأولى. تعرف "الفائدة" على أنها المقابل مقابل القيمة الزمنية للنقود ومقابل المخاطر الائتمانية المرتبطة بالمبلغ الأصلي القائم خلال فترة زمنية معينة ومقابل مخاطر الإقراض الأساسية الأخرى والتكاليف (مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية)، بالإضافة إلى هامش الربح.

عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تُعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة، يأخذ الصندوق بالاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. وهذا يشمل تقييم فيما إذا كانت الموجودات المالية تتضمن شرط تعاقدي قد يؤدي إلى تغيير توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التعاقدية وإذا كان كذلك فلن تستوفي هذا الشرط. وعند إجراء هذا التقييم، يأخذ الصندوق بالاعتبار الأحداث المحتملة التي قد تؤدي إلى تغيير المبلغ وتوقيت التدفقات النقدية والمدفوعات مقدماً وشروط التمديد والشروط التي تحد من مطالبة الصندوق بالتدفقات النقدية من موجودات محددة.

يتم الإثبات الأولى للأدوات المالية بالتكلفة المطفأة بالقيمة العادلة زائداً أي تكاليف منسوبة مباشرة للمعاملات وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة، باستخدام طريقة الفائدة الفعلية بعد خصم أي مخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة.

طريقة الفائدة الفعلية هي طريقة احتساب التكلفة المطفأة للأصل المالي وتوزيع إيرادات الفوائد/ العمولات الخاصة على الفترة ذات الصلة. إن "معدل الفائدة الفعلي" هو المعدل الذي بالتحديد يخصم مقبوضات التدفقات النقدية المقدرة خلال العمر المتوقع للأداة المالية بالقيمة الدفترية الإجمالية للموجودات المالية أو بالتكلفة المطفأة للمطلوبات المالية. بالنسبة للموجودات المالية منخفضة القيمة الائتمانية، يطبق الصندوق الفائدة الفعلية على التكلفة المطفأة (القيمة الدفترية الإجمالية ناقصاً مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة). عند حساب معدل الفائدة الفعلي، يقوم الصندوق بتقدير التدفقات النقدية مع مراعاة جميع الشروط التعاقدية للأدوات المالية، ولكن مع عدم مراعاة الخسائر الائتمانية المتوقعة المستقبلية. يشتمل الاحتساب على جميع الأتعاب المدفوعة أو المقبوضة بين أطراف العقد والتي تُعد جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي وتكاليف المعاملة وجميع العلاوات أو الخصومات الأخرى.

#### المطلوبات المالية

يقوم الصندوق بقياس مطلوباته المالية بالتكلفة المطفأة. تشمل المطلوبات المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة أتعاب الإدارة المستحقة.

#### مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية

يقوم الصندوق بتقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة المرتبطة بموجوداته المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة على أساس النظرة التطلعية للمستقبل. يعترف الصندوق بمخصص خسارة لمثل هذه الخسائر في تاريخ كل تقرير. يعكس قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة ما يلي:

- قيمة غير متحيزة ومرجحة الاحتمال يتم تحديدها من خلال تقييم مجموعة من النتائج المحتملة.
- القيمة الزمنية للموارد.
- معلومات معقولة وقابلة للدعم متاحة دون تكلفة أو جهد لا مبرر لهما في تاريخ التقرير بشأن الأحداث الماضية والظروف الحالية والتوقعات المتعلقة بالظروف الاقتصادية المستقبلية.

## صندوق الإنماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية - قصيرة الأجل

(صندوق مؤشر متداول)

مدار بواسطة شركة الإنماء للاستثمار

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٥ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ب) الأدوات المالية (يتبع)

مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية (يتبع)

وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩، يتم قياس مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة على أحد الأسس التالية:

- (أ) الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً: تنتج الخسائر الائتمانية المتوقعة عن أحداث التعثر في السداد والمحتملة خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير، و
- (ب) الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر: هي الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج عن جميع أحداث التعثر في السداد على مدار العمر المتوقع للأداة المالية.

بالنسبة للخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر، يطبق القياس إذا ازدادت المخاطر الائتمانية للموجودات المالية بشكل جوهري منذ الإثبات الأولى لها في تاريخ التقرير، ويطبق قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً إذا لم تزداد هذه المخاطر الائتمانية بشكل جوهري. يجوز للصندوق تحديد أن المخاطر الائتمانية للموجودات المالية لم تزداد بشكل كبير أن كان لدى الأصل مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ التقرير.

### التوقف عن الإثبات

يتم التوقف عن إثبات الموجودات المالية عند انتهاء الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الأصل، أو عند تحويل الصندوق للحقوق للحصول على التدفقات النقدية التعاقدية من خلال المعاملة التي يتم بموجبها تحويل جميع مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي بشكل جوهري، أو التي بموجبها يقوم الصندوق إما 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 المخصصة لجزء من الموجودات التي تم التوقف عن إثباتها) ومجموع الثمن المقبوض (ويشتمل أي موجودات جديدة تم الحصول عليها ناقصاً أي مطلوبات جديدة مقترضة)، يتم إثباته في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر. أي فائدة في هذه الموجودات المالية المحولة التي قام الصندوق بإنشائها أو الاحتفاظ بها يتم إثباتها كموجودات أو مطلوبات منفصلة.

يقوم الصندوق بإبرام 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، عندئذ يتم التوقف عن إثبات الموجودات المحولة. إن تحويل الموجودات مع الاحتفاظ بجميع أو معظم المخاطر والمنافع يشمل معاملات البيع وإعادة الشراء.

يتوقف الصندوق عن إثبات المطلوبات المالية عندما يتم سداد الالتزام التعاقدية أو إلغاءه أو انقضاءه.

وعند التوقف عن إثبات المطلوبات المالية، فإن الفرق بين القيمة الدفترية المستنفذة والمقابل المدفوع (بما في ذلك أي موجودات غير نقدية محولة أو مطلوبات متحتملة) يتم إثباته في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

### إعادة التوازن

يطبق الصندوق أسلوب الإدارة السلبية لإدارة استثماراته. سيتم إجراء مراجعة أوزان الموجودات الأساسية بشكل دوري على أساس ربع سنوي لضمان التتبع الملائم لأي تغييرات في المؤشر الاسترشادي وفقاً لما تنص عليه شروط وأحكام الصندوق، وقد يتم استرداد استثمارات قائمة أو الاشتراك في استثمارات جديدة للحفاظ على أوزان الموجودات الأساسية وفقاً للمعيار. بسبب إعادة التوازن، قد يكون الصندوق مطالب بإثبات و/ أو التوقف عن إثبات الاستثمارات.

وفي حالة كان يوم إعادة التوازن ويوم التقييم عطلة رسمية، فسيتم إجراء إعادة التوازن في يوم العمل التالي.



## صندوق الإنماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية - قصيرة الأجل

(صندوق مؤشر متداول)

مدار بواسطة شركة الإنماء للاستثمار

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

### ٥ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

#### ج) المقاصة

يتم إجراء مقاصة بين مبالغ الموجودات والمطلوبات المالية ويُدْرَج المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي فقط عند وجود حق قانوني حالي ملزم لدى الصندوق بإجراء مقاصة لتلك المبالغ وعندما يعتزم الصندوق تسويتها على أساس الصافي أو بيع الموجودات لتسديد المطلوبات في أن واحد. لم تتم مقاصة أي مبالغ في هذه القوائم المالية.

#### د) صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات

يتألف صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات من وحدات مصدرة ومستردة وأرباح مبقاة.

#### ١. اشتراك واسترداد الوحدات

يتم تسجيل الوحدات المكتتبة والمستردة بصافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) للوحدة في يوم التقييم الذي يتم فيه استلام طلبات الاشتراك والاسترداد. وفقاً لشرط وأحكام الصندوق، يمكن لحاملي الوحدات استرداد الوحدات فقط قبل إجراء أي تغييرات أساسية أو جوهرية.

#### ٢. التداول بالوحدات

وحدات الصندوق متاحة للشراء فقط في المملكة العربية السعودية في تداول وفروع مصرف الإنماء، وذلك لكل شخص طبيعي واعتباري. يتم تحديد صافي قيمة موجودات (حقوق ملكية) الصندوق في كل يوم تقييم بتقسيم صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لإجمالي الموجودات الصندوق بعد خصم المطلوبات) على إجمالي عدد الوحدات القائمة في يوم التقييم.

#### ٣. صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة

إن هناك قيمتين من صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة المفصّل عنهما في قائمة المركز المالي وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي والتعامل. يتم احتساب صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي بتقسيم صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات المصدرة كما في نهاية الفترة. يتم احتساب صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) للتعامل على افتراض أن جميع الموجودات المالية مقيدة بالقيمة العادلة. لتحويل صافي الموجودات (حقوق الملكية) وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي إلى سعر التعامل للوحدة، يتم إجراء تعديل للموجودات غير المدرجة بالقيمة العادلة.

#### هـ) دخل العمولة الخاصة

يتم احتساب دخل العمولات الخاصة المتعلقة بالموجودات المالية بالتكلفة المضافة، أي الصكوك، على أساس العائد الفعلي ويتم إثباته في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر. يتم حساب دخل العمولات الخاصة بتطبيق طريقة معدل العمولة الفعلي على القيمة الدفترية الإجمالية للموجودات المالية، فيما عدا الموجودات المالية التي أصبحت لاحقاً منخفضة القيمة الائتمانية. بالنسبة للموجودات المالية منخفضة القيمة الائتمانية، يتم تطبيق معدل الفائدة الفعلي على صافي القيمة الدفترية للأصل المالي، أي بعد خصم مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة.

#### و) الزكاة

تماشياً مع الممارسة الحالية للسوق الخاصة بالزكاة المتبعة في المملكة العربية السعودية، فإن الصندوق لا يقوم بدفع أي زكاة. وتعد الزكاة التزاماً على مالكي الوحدات، وبالتالي لا يُجَنَّب لها أي مخصص في القوائم المالية المرفقة.

تتطبق ضريبة القيمة المضافة المطبقة على أتعاب الإدارة المصروفات والرسوم الأخرى المثبتة في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

#### ز) التوزيعات

يمكن لمدير الصندوق إجراء توزيعات نقدية لمالكي الوحدات كعائد من الاستثمار في الصندوق مرة واحدة سنوياً في موعد لا يتجاوز نهاية السنة المالية للصندوق. يحق لمدير الصندوق إجراء مثل هذه التوزيعات أكثر من مرة في السنة بناءً على قرار مجلس إدارة الصندوق. يتم خصم هذه التوزيعات من صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات عندما تعلن من قبل مدير الصندوق.

صندوق الإنماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية - قصيرة الأجل

(صندوق مؤشر متداول)

مدار بواسطة شركة الإنماء للاستثمار

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٥ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ح) أتعاب الإدارة والمصروفات والرسوم الأخرى تشمل مصاريف الصندوق أتعاب الإدارة والحفظ والمصروفات الأخرى. ويتم إثبات هذه المصروفات على أساس الاستحقاق تستند إلى أسعار محددة مسبقاً كما هو محدد في شروط وأحكام الصندوق. فيما يلي السياسات التفصيلية:

أتعاب إدارة

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق في كل يوم تقييم، أتعاب إدارة بمعدل سنوي ٠,٢٥٪ من صافي موجودات الصندوق. يتم احتساب وتحميل هذه الأتعاب في كل يوم تقييم ويتم سددها على أساس ربع سنوي.

المصروفات والرسوم الأخرى

إن مصروفات التعامل ومصروفات الاقتراض وضرائب القيمة المضافة منكبة بواسطة الصندوق على أساس الاستحقاق وفقاً لشروط وأحكام الصندوق.

يتحمل مدير الصندوق التكاليف المركزية للصندوق ويتم استرداد أي مصروفات أخرى يتم تكبدها نيابة عن الصندوق من الصندوق وفقاً لشروط وأحكام الصندوق.

٢-٥ المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المطبقة عند إعداد هذه القوائم المالية:

إن المعايير الجديدة والتعديلات والتغييرات على المعايير الحالية التي صدرت عن مجلس معايير المحاسبة الدولية سارية المفعول اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢١م وعليه تم تطبيقها بواسطة الصندوق، حيثما ينطبق ذلك:

تاريخ السريان	المعايير الجديدة أو التعديلات
١ يناير ٢٠٢١م	تصحيح المؤشر المرجعي لمعدل الفائدة - المرحلة الثانية (تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩، ومعايير المحاسبة الدولي ٣٩، والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧، والمعيار الدولي للتقرير المالي ٤، والمعيار الدولي للتقرير المالي ١٦)
١ أبريل ٢٠٢١م	امتيازات الإيجار المتعلقة بـ ١٩ (تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦)

إن تطبيق المعايير المعدلة والتفسيرات الواجب تطبيقها على الصندوق لم يكن لها أي تأثير جوهري على هذه القوائم المالية.

٣-٥ المعايير الجديدة والتعديلات الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد ولم يتم تطبيقها مبكراً:

هناك عدد من المعايير الجديدة التي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ بعد ١ يناير ٢٠٢٢م مع السماح بالتطبيق المبكر لها، إلا أن الصندوق لم يتم بالتطبيق المبكر للمعايير الجديدة أو المعدلة عند إعداد هذه القوائم المالية.

تاريخ السريان	المعايير الجديدة أو التعديلات
١ يناير ٢٠٢٢م	العقود المتوقعة خسارتها - تكلفة إتمام العقد (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٣٧) التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي ٢٠١٨م - ٢٠٢٠م الممتلكات والألات والمعدات: المتحصلات قبل الاستخدام المقصود (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٦)
١ يناير ٢٠٢٣م	المراجع حول إطار المفاهيم (تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٣) تصنيف المطلوبات كمتداولة وغير متداولة (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١) المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧ - "عقود التأمين" الإفصاح عن السياسات المحاسبية (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١) تعريف التقديرات المحاسبية (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٨) الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة الناتجة عن معاملة واحدة (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٢)

صندوق الإنماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية - قصيرة الأجل  
(صندوق مؤشر متداول)  
مدار بواسطة شركة الإنماء للاستثمار  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٦ الاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	
١,٢٠٥,٢١٨,٠٠٠	١,٢٠٥,٢١٨,٠٠٠	القيمة الاسمية للصكوك
٣٨,٠١٣,٩٢٧	٣٨,٠١٣,٩٢٧	علاوة
(٧,٨١٥,٣٨٠)	(١٨,٣٩٦,٩٣٢)	يخصم: إطفاء العلاوة
١,٢٣٥,٤١٦,٥٤٧	١,٢٢٤,٨٣٤,٩٩٥	
١٢,٣٤٠,٠٦٠	١٢,٣٤٠,٠٦١	دخل عمولة خاصة مستحقة (إيضاح ٦-٤)
١,٢٤٧,٧٥٦,٦٠٧	١,٢٣٧,١٧٥,٠٥٦	
(١٨٥,٣١٢)	(١٨٣,٧٢٥)	يخصم: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة (إيضاح ٦-٥)
١,٢٤٧,٥٧١,٢٩٥	١,٢٣٦,٩٩١,٣٣١	

١-٦ فيما يلي بيان بالحركة خلال السنة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	
--	١,٢٣٥,٤١٦,٥٤٧	الرصيد في بداية السنة
١,٢٠٥,٤٣١,٠٠٠	--	القيمة الاسمية للصكوك المحولة
٣٥,١٣٢,٥١٨	--	علاوة مدفوعة عند تحويل الصكوك
١,٢٤٠,٥٦٣,٥١٨	١,٢٣٥,٤١٦,٥٤٧	
١٥٩,٦٣٩,٠٣٥	--	إعادة توازن محفظة
(١٥٩,٥٣١,٥٨٤)	--	- اشتراكات خلال السنة
٣,٥٠٠,٩٦١	--	- استرداد خلال السنة
(٨,٧٥٥,٣٨٣)	(١٠,٥٨١,٥٥٢)	- ربح من استرداد بسبب إعادة التوازن
١,٢٣٥,٤١٦,٥٤٧	١,٢٢٤,٨٣٤,٩٩٥	يخصم: إطفاء خلال السنة

٢-٦ استثمر الصندوق في صكوك صادرة عن حكومة المملكة العربية السعودية بتكلفة ١,٢٤٣,٢ مليون ريال سعودي بقيمة اسمية قدرها ١,٢٠٥,٢ مليون ريال سعودي والتي لها دخل عمولة خاصة ذات معدل سنوي ثابت من ٢,٢٪ إلى ٣,٧٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م: ٢,٧٪ إلى ٣,٧٪) وتستحق من سنة إلى ٤ سنوات (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م: من سنتين إلى ٥ سنوات). يتم إطفاء العلاوة المدفوعة عند تحويل الصكوك على مدى الفترة المتبقية. هذه الصكوك لدى أمين الحفظ، شركة كريدبيت سويس العربية السعودية.

٣-٦ فيما يلي بيان بتفاصيل الدخل من الاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	
٣٣,١٠٠,٩٤٣	٣٧,٨٠٧,٩٩٧	دخل عمولة خاصة
(٨,٧٥٥,٣٨٣)	(١٠,٥٨١,٥٥٢)	يخصم: إطفاء العلاوة المدفوعة
٣,٥٠٠,٩٦١	--	بضائف: ربح محقق من عملية إعادة التوازن
٢٧,٨٤٦,٥٢١	٢٧,٢٢٦,٤٤٥	

صندوق الإنماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية - قصيرة الأجل  
(صندوق مؤشر متداول)  
مدار بواسطة شركة الإنماء للاستثمار  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٦- الاستثمارات بالتكلفة المطفأة (يتبع)

٤-٦ فيما يلي بيان بالحركة في دخل العمولة الخاصة المستحقة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	
--	١٢,٣٤٠,٠٦٠	دخل عمولة خاصة مستحقة في بداية السنة
٣٣,١٠٠,٩٤٣	٣٧,٨٠٧,٩٩٧	دخل عمولة خاصة محقق خلال السنة
٩,٤٣٦,٤٨٢	--	عمولة خاصة محولة من مصرف الإنماء إلى الصندوق (إيضاح ١-١٠)
(٣٠,١٩٧,٣٦٥)	(٣٧,٨٠٧,٩٩٦)	يخصم: دخل عمولة خاصة مستلم خلال السنة
<u>١٢,٣٤٠,٠٦٠</u>	<u>١٢,٣٤٠,٠٦١</u>	دخل عمولة خاصة مستحقة في نهاية السنة

٥-٦ فيما يلي حركة لمخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة من استثمار بالتكلفة المطفأة خلال السنة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	
--	١٨٥,٣١٢	مخصص افتتاحي
١٨٥,٣١٢	(١,٥٨٧)	(رد مخصص)/محمل للسنة
<u>١٨٥,٣١٢</u>	<u>١٨٣,٧٢٥</u>	

٧. النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من رصيد محتفظ به لدى مصرف الإنماء بواسطة مدير الصندوق بالنيابة عن الصندوق. فيما يلي تفاصيل النقد وما في حكمه:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	
٨,٥٠٦,٥٣١	٢٤,٦٣٥,١٥٥	رصيد محتفظ به لدى البنك
(١١,٩٠٩)	(٤٩)	يخصم: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة (إيضاح ١-٧)
<u>٨,٤٩٤,٦٢٢</u>	<u>٢٤,٦٣٥,١٠٦</u>	

١-٧ ما يلي حركة لمخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة من النقد وما في حكمه خلال السنة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	
--	١١,٩٠٩	مخصص افتتاحي
١١,٩٠٩	(١١,٨٦٠)	(رد مخصص)/محمل للسنة
<u>١١,٩٠٩</u>	<u>٤٩</u>	

٨ المصروفات الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	
٧١٩,١٣١	--	مصروفات عمولة ووساطة
٦٤٢	٨١	مصروفات أخرى
<u>٧١٩,٧٧٣</u>	<u>٨١</u>	

٩ التوزيعات لمالكي الوحدات

خلال السنة، أعلن مدير الصندوق عن توزيعين. في ٢٤ فبراير ٢٠٢١ م أول توزيع نقدي كان بمبلغ ١,٤٤ ريال سعودي لكل وحدة بقيمة ١٨,٠ مليون ريال سعودي الذي تم دفعه، وفي ٢٨ ديسمبر ٢٠٢١ م ثاني توزيع نقدي كان بمبلغ ٠,٨ ريال سعودي لكل وحدة بقيمة ١٠,٠ مليون ريال سعودي ولم يتم دفعه حتى تاريخ التقرير. كلا التوزيعين كانا للوحدات القائمة البالغة ١٢,٥٠٠,٠٠٠ وحدة.

صندوق الإنماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية - قصيرة الأجل

(صندوق مؤشر متداول)

مدار بواسطة شركة الإنماء للاستثمار

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٠. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

يتعامل الصندوق خلال السياق الاعتيادي لأعماله بمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة بشروط متفق عليها وفقاً لشروط وأحكام الصندوق ويتم اعتمادها بواسطة مدير الصندوق. تشمل الأطراف ذات العلاقة مجلس إدارة الصندوق ومدير الصندوق ومصرف الإنماء (الشركة الأم لمدير الصندوق ومالك وحدات الصندوق).

فيما يلي ملخصاً بالمعاملات الرئيسية مع الأطراف ذات العلاقة خلال السياق الاعتيادي لأعمال الصندوق المدرجة في القوائم المالية:

الطرف ذو العلاقة	العلاقة	المعاملة	٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
شركة الإنماء للاستثمار	مدير الصندوق	مصروفات أتعاب الإدارة أتعاب إدارة مدفوعة	٣,٦٧٥,٦٦٧	٣,١٧٧,٦٠٣
		مصروف محمل	٨٠	٢,٨٦٣,٦١٠
		مصروف مدفوع	٨٠	٣٢٥,٢٨٠
			٨٠	٣٢٥,٢٨٠
مصرف الإنماء	مالك وحدات	تحويل استثمارات بالتكلفة المطفأة	--	١,٢٢٥,٠٠٠,٠٠٠
		وحدات مصدرة نظير مقابل عيني	--	١,٢٢٥,٠٠٠,٠٠٠

يلخص الجدول أدناه تفاصيل الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة:

الطرف ذو العلاقة	العلاقة	الرصيد	٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
شركة الإنماء للاستثمار	مدير الصندوق	أتعاب إدارة مستحقة	٣١٠,٣٦٩	٣١٣,٩٩٣
		رصيد محتفظ به لدى البنك	٢٤,٦٣٥,١٥٥	٨,٥٠٦,٥٣١
مصرف الإنماء	مالك وحدات	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات (٧,٩٤٦,٣١٣ وحدة (٢٠٢٠م: ١١,٥٢٠,٠١٢ للوحدة))	٨٠٨,٩٣٤,٦٦٣	١,١٥٧,٣٠٢,١٧٩

١-١٠ خلال الفترة السابقة، قام مصرف الإنماء بتحويل صكوك صادرة عن حكومة المملكة العربية السعودية إلى الصندوق بمبلغ ١,٢٥٠ مليون ريال سعودي (بما في ذلك دخل العملات الخاصة المستحقة حتى تاريخ التحويل بمبلغ ٩,٤ مليون ريال سعودي) مقابل نقد بمبلغ ٢٥ مليون ريال سعودي ووحدات في الصندوق بمبلغ ١,٢٢٥ مليون ريال سعودي.

٢-١٠ خلال الفترة السابقة، أصدر الصندوق ١٢,٥ مليون وحدة بقيمة اسمية قدرها ١,٢٥٠ مليون ريال سعودي. من إجمالي ١,٢٥٠ مليون ريال سعودي، قام مصرف الإنماء بالاشتراك في ١,٢٢٥ مليون ريال سعودي كمعاملة عينية، بينما تم الاشتراك بمبلغ ٢٥ مليون ريال سعودي من قبل آخرين نقداً.

صندوق الإنماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية - قصيرة الأجل

(صندوق مؤشر متداول)

مدار بواسطة شركة الإنماء للاستثمار

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١١ - القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية. تتكون الأدوات المالية للصندوق من استثمارات بالتكلفة المطفأة ونقد وما في حكمه ومستحق لمالكي الوحدات وأتعاب إدارة مستحقة.

إن القيمة العادلة هي السعر المستلم من بيع أصل ما أو المدفوع لنقل التزام ما في معاملة منظمة في السوق الرئيسية أو السوق الأكثر فائدة في تاريخ القياس وفق ظروف السوق الحالية (أي سعر التخارج) بغض النظر عما إذا كان هذا السعر قابل للملاحظة مباشرة أو يتم تقديره باستخدام طريقة تقييم أخرى.

يتم تجميع الموجودات والمطلوبات المقاسة بالقيمة العادلة في قائمة المركز المالي ضمن ثلاثة مستويات في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. ويتم تحديد هذا التجميع استناداً إلى أقل مستوى من المدخلات المستخدمة في قياس القيمة العادلة، كما يلي:

المستوى ١: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في السوق المالية النشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة؛  
المستوى ٢: مدخلات بخلاف الأسعار المتداولة المدرجة في المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام بصورة مباشرة (الأسعار) أو بصورة غير مباشرة (مشتقة من الأسعار)؛ و  
المستوى ٣: مدخلات الموجودات أو المطلوبات التي لا تعتمد على بيانات السوق الملاحظة (المدخلات غير القابلة للملاحظة).

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة - الأدوات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة

يحلل الجدول التالي الأدوات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة في تاريخ التقرير حسب المستوى في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة الذي يتم فيه تصنيف قياس القيمة العادلة. تستند القيم العادلة إلى القيمة العادلة المعنية في عروض الأسعار في تاريخ التقرير.

٣١ ديسمبر ٢٠٢١م				
القيمة العادلة				
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة				
١,٢٣٦,٩٩١,٣٣١	١,٢٣٤,٥٥٧,٣٥٦	--	--	١,٢٣٤,٥٥٧,٣٥٦
الإجمالي	١,٢٣٤,٥٥٧,٣٥٦	--	--	١,٢٣٤,٥٥٧,٣٥٦

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م				
القيمة العادلة				
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة				
١,٢٤٧,٥٧١,٢٩٥	١,٢٧٠,٥٢٨,٤٣٠	--	--	١,٢٧٠,٥٢٨,٤٣٠
الإجمالي	١,٢٧٠,٥٢٨,٤٣٠	--	--	١,٢٧٠,٥٢٨,٤٣٠

تتضمن الأدوات المالية الأخرى النقد وما في حكمه وأتعاب الإدارة المستحقة. يقارب مجمل القيم الدفترية لهذه الأدوات المالية القيمة العادلة نظراً لطبيعة قصر أجلها.

## صندوق الإنماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية - قصيرة الأجل

(صندوق مؤشر متداول)

مدار بواسطة شركة الإنماء للاستثمار

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

### ١٢ - إدارة المخاطر المالية

تتمثل الأهداف الاستثمارية الرئيسية للصندوق في تزويد المستثمرين بالدخل والنمو في رأس المال على المدى المتوسط والبعيد من خلال الاستحواذ على استثمارات في سندات الدين وحقوق الملكية والأدوات الأخرى.

إن أنشطة الصندوق معرضة لمجموعة متنوعة من المخاطر المالية: مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة والمخاطر السوق.

يعد مدير الصندوق مسؤولاً عن تحديد ومراقبة المخاطر. يشرف مجلس إدارة الصندوق على مدير الصندوق وهو مسؤول في النهاية عن الإدارة الشاملة في الصندوق.

يتم وضع مراقبة والرقابة على المخاطر بشكل أساسي ليتم القيام بها بناءً على الحدود الموضوعية بواسطة مجلس إدارة الصندوق. لدى الصندوق وثيقة الشروط والأحكام الخاصة به التي تحدد استراتيجيته الشاملة للأعمال، ومدى تجاوزه للمخاطر وفلسفته العامة نحو إدارة المخاطر وهو ملتزم باتخاذ الإجراءات لإعادة التوازن في المحفظة تماثياً مع توجيهات الاستثمار. يستخدم الصندوق أساليب مختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها، وفيما يلي شرح هذه الأساليب.

#### مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر المتعلقة بعدم قدرة طرف ما في أداة مالية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية.

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان على رصيده من ما في حكم النقد المحتفظ به لدى مدير الصندوق واستثمارات بالتكلفة المطفأة. يتم إدارة والتحكم بمخاطر الائتمان عن طريق مراقبة مخاطر الائتمان ووضع حدود للتعامل مع أطراف أخرى محددة والتقييم المستمر للقدرة الائتمانية للأطراف الأخرى. يتم بشكل عام إدارة مخاطر الائتمان على أساس التصنيف الائتماني الخارجي للطرف الآخر.

يبين الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان كما في تاريخ التقرير:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة نقد وما في حكمه
١,٢١٧,٥٥٨,٠٦١	١,٢١٧,٥٥٨,٠٦١	
٨,٥٠٦,٥٣١	٢٤,٦٣٥,١٥٥	
<u>١,٢٢٦,٠٦٤,٥٩٢</u>	<u>١,٢٤٢,١٩٣,٢١٦</u>	

يتم الاحتفاظ برصيد النقد وما في حكمه للصندوق لدى مصرف الإنماء ويتم إدارته من قبل مدير الصندوق ذو التصنيف الائتماني الجيد.

يتكون النقد وما في حكمه من الرصيد لدى مصرف الإنماء ويتم إدارته من قبل مدير الصندوق. يقوم الصندوق بقياس مخاطر الائتمان والخسائر الائتمانية المتوقعة باستخدام احتمالية التعثر في السداد والتعرضات عند التعثر في السداد والخسارة بافتراض التعثر في السداد. تقوم الإدارة بالأخذ في الاعتبار كلاً من التحليل التاريخي وكذلك المعلومات التي تتسم بالنظرة المستقبلية في تحديد أي خسائر ائتمانية متوقعة.

فيما يلي (رد) مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية المثبتة في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر:

للفترة من ١ يناير ٢٠٢٠م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة نقد وما في حكمه
١٨٥,٣١٢	(١,٥٨٧)	
١١,٩٠٩	(١١,٨٦٠)	
<u>١٩٧,٢٢١</u>	<u>(١٣,٤٤٧)</u>	

يعرض الجدول التالي تحليلاً للجودة الائتمانية للنقد وما في حكمه والاستثمارات بالتكلفة المطفأة. وهي تشير إلى ما إذا كانت الموجودات المقاسة بالتكلفة المطفأة تخضع للمخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً أو مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر، وفي الحالة اللاحقة، ما إذا كانت منخفضة القيمة ائتمانياً.

صندوق الإنماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية - قصيرة الأجل  
(صندوق مؤشر متداول)  
مدار بواسطة شركة الإنماء للاستثمار  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٢ إدارة المخاطر المالية (يتبع)

(أ) مخاطر الائتمان (يتبع)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م			
الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر - منخفضة القيمة الائتمانية	الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر - غير منخفضة القيمة الائتمانية	الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً	
--	--	٢٤,٦٣٥,١٥٥	<u>لنقد وما في حكمه</u>
--	--	٢٤,٦٣٥,١٥٥	+BBB
--	--	(٤٩)	القيمة الدفترية الإجمالية
--	--	٢٤,٦٣٥,١٠٦	يخصم: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
			القيمة الدفترية
			<u>لاستثمار بالتكلفة المطفأة</u>
--	--	١,٢٣٧,١٧٥,٠٥٦	AAA
--	--	١,٢٣٧,١٧٥,٠٥٦	القيمة الدفترية الإجمالية
--	--	(١٨٣,٧٢٥)	يخصم: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
--	--	١,٢٣٦,٩٩١,٣٣١	القيمة الدفترية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م			
الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر - منخفضة القيمة الائتمانية	الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر - غير منخفضة القيمة الائتمانية	الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً	
--	--	٨,٥٠٦,٥٣١	<u>لنقد وما في حكمه</u>
--	--	٨,٥٠٦,٥٣١	+BBB
--	--	(١١,٩٠٩)	القيمة الدفترية الإجمالية
--	--	٨,٤٩٤,٦٢٢	يخصم: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
			القيمة الدفترية
			<u>استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة</u>
--	--	١,٢٤٧,٧٥٦,٦٠٧	AAA
--	--	١,٢٤٧,٧٥٦,٦٠٧	القيمة الدفترية الإجمالية
--	--	(١٨٥,٣١٢)	يخصم: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
--	--	١,٢٤٧,٥٧١,٢٩٥	القيمة الدفترية

(ب) مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في تعرض الصندوق لصعوبات في الحصول على التمويل اللازم للوفاء بالتزاماته مرتبطة بمطلوبات مالية. قد تنتج مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أحد الموجودات المالية بسرعة وبقيمة تقارب قيمته العادلة.

تنص شروط وأحكام الصندوق على اشتراكات واستردادات الوحدات في أيام التعامل خلال الأسبوع وبالتالي فهو معرض لمخاطر السيولة للوفاء بطلبات استرداد مالكي الوحدات. إن استثمارات الصندوق قابلة للتحقق بسهولة، ويمكن استرداد الوحدات بسهولة في أي وقت. يراقب مدير الصندوق متطلبات السيولة على أساس دوري كما يسعى للتأكد من توفر التمويل الكافي للوفاء بأي التزامات قد تنشأ.



صندوق الإنماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية - قصيرة الأجل

(صندوق مؤشر متداول)

مدار بواسطة شركة الإنماء للاستثمار

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م

(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٢ إدارة المخاطر المالية (يتبع)

(ب) مخاطر السيولة (يتبع)

يلخص الجدول التالي استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م. المبالغ بالمجمل ولم يتم خصمها وتتضمن مقبوضات العمولات الخاصة التعاقدية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١م

القيمة الدفترية	عند الطلب	أقل من ١٢ شهراً	١ - ٥ سنوات	الإجمالي	
١,٢٣٦,٩٩١,٣٣١	--	٣٤٩,١٦٦,٩٩٦	٩٣٨,٢٧٨,٣٠٣	١,٢٨٧,٤٤٥,٢٩٩	<u>الموجودات المالية</u>
٢٤,٦٣٥,١٠٦	٢٤,٦٣٥,١٠٦	--	--	٢٤,٦٣٥,١٠٦	استثمارات مدرجة
١,٢٦١,٦٢٦,٤٣٧	٢٤,٦٣٥,١٠٦	٣٤٩,١٦٦,٩٩٦	٩٣٨,٢٧٨,٣٠٣	١,٣١٢,٠٨٠,٤٠٥	بالتكلفة المضافة
					نقد وما في حكمه
					الإجمالي
١٠,٠٠٠,٠٠٠	--	١٠,٠٠٠,٠٠٠	--	١٠,٠٠٠,٠٠٠	<u>المطلوبات المالية</u>
٣١٠,٣٦٩	--	٣١٠,٣٦٩	--	٣١٠,٣٦٩	توزيعات مستحقة
١٠,٣١٠,٣٦٩	--	١٠,٣١٠,٣٦٩	--	١٠,٣١٠,٣٦٩	أتعاب إدارة مستحقة
					الإجمالي
٢٤,٦٣٥,١٠٦	٢٤,٦٣٥,١٠٦	٣٣٨,٨٥٦,٦٢٧	٩٣٨,٢٧٨,٣٠٣	١,٣٠١,٧٧٠,٠٣٦	الفجوة
٢٤,٦٣٥,١٠٦	٢٤,٦٣٥,١٠٦	٣٦٣,٤٩١,٧٣٣	١,٣٠١,٧٧٠,٠٣٦	١,٣٠١,٧٧٠,٠٣٦	الفرق التراكمي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م

القيمة الدفترية	عند الطلب	أقل من ١٢ شهراً	١ - ٥ سنوات	الإجمالي	
١,٢٤٧,٥٧١,٢٩٥	--	٣٧,٨٠٧,٩٩٦	١,٢٨٢,١٤٧,٢٢٨	١,٣١٩,٩٥٥,٢٢٤	<u>الموجودات المالية</u>
٨,٤٩٤,٦٢٢	٨,٤٩٤,٦٢٢	--	--	٨,٤٩٤,٦٢٢	استثمارات مدرجة بالتكلفة
١,٢٥٦,٠٦٥,٩١٧	٢٤,٦٣٥,١٠٥	٣٧,٨٠٧,٩٩٦	١,٢٨٢,١٤٧,٢٢٨	١,٣٢٨,٤٤٩,٨٤٦	نقد وما في حكمه
					الإجمالي
٣١٣,٩٩٣	--	٣١٣,٩٩٣	--	٣١٣,٩٩٣	<u>المطلوبات المالية</u>
٣١٣,٩٩٣	--	٣١٣,٩٩٣	--	٣١٣,٩٩٣	أتعاب إدارة مستحقة
					الإجمالي
٨,٤٩٤,٦٢٢	٨,٤٩٤,٦٢٢	٣٧,٤٩٤,٠٠٣	١,٢٨٢,١٤٧,٢٢٨	١,٣٢٨,١٣٥,٨٥٣	الفجوة
٨,٤٩٤,٦٢٢	٨,٤٩٤,٦٢٢	٤٥,٩٨٨,٦٢٥	١,٣٢٨,١٣٥,٨٥٣	١,٣٢٨,١٣٥,٨٥٣	الفرق التراكمي

**صندوق الإنماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية - قصيرة الأجل**  
(صندوق مؤشر متداول)  
مدار بواسطة شركة الإنماء للاستثمار  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٢ إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ج) مخاطر السوق

مخاطر السوق هي التذبذب في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار السوق. تتكون مخاطر السوق من ثلاثة أنواع من المخاطر هي: مخاطر العملة، ومخاطر أسعار الفائدة ومخاطر الأسعار الأخرى.

١. مخاطر العملة

مخاطر العملات هي المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. عملة النشاط للصندوق هي الريال السعودي. نظراً لأن الموجودات والمطلوبات المالية للصندوق مدرجة بالريال السعودي لا يتعرض الصندوق لمخاطر عملات.

٢. مخاطر معدلات الفائدة

تنشأ مخاطر أسعار الفائدة من احتمالية تأثير التغيرات في معدلات العموالات الخاصة في السوق على الربحية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. إن استثمار الصندوق في الصكوك هو بمعدل ثابت ويدرج بالتكلفة المطفأة، وبالتالي، فإن التغير في معدلات العموالة الخاصة كما في تاريخ قائمة المركز المالي لن يؤثر على قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر.

٣. مخاطر الأسعار

تتمثل في مخاطر تذبذب قيمة الأدوات المالية للصندوق نتيجة للتغيرات في أسعار السوق، بسبب عوامل بخلاف تحركات العملات الأجنبية وأسعار العموالات. كما في تاريخ التقرير، لم يكن الصندوق معرضاً لمخاطر أسعار أدوات حقوق الملكية حيث لا يحتفظ الصندوق بهذه الاستثمارات.

١٣ - إدارة رأس المال

يمثل رأس مال الصندوق صافي الموجودات (الحقوق الملكي) العائدة لمالكي الوحدات القابلة للاسترداد. يمكن أن يتغير مبلغ حقوق الملكية العائد لمالكي الوحدات القابلة للاسترداد بشكل كبير في كل يوم تقييم، حيث يخضع الصندوق للاشتراكات واستردادات الوحدات وفقاً لتقدير مالكي الوحدات في كل يوم تقييم وكذلك التغيرات الناتجة عن أداء الصندوق. هدف الصندوق عند إدارة رأس المال إلى الحفاظ على قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية بحيث يمكنه توفير العوائد لمالكي الوحدات وتقديم المنافع لأصحاب المصالح الآخرين وكذلك الحفاظ على قاعدة رأس مال قوية لدعم التنمية الأنشطة الاستثمارية للصندوق. يقوم مجلس إدارة الصندوق والمدير الصندوق بمراقبة رأس المال على أساس قيمة صافي الموجودات (الحقوق الملكي) العائدة لمالكي الوحدات.

١٤ تسوية قيمة الوحدة

يتم قياس الصكوك بسعر السوق لإعطاء سعر إرشادي للوحدة لغرض التداول. ومع ذلك، يتم قيد الصكوك بالتكلفة المطفأة ناقصاً مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة في قائمة المركز المالي. إن سعر الوحدة بعد إضافة تأثير القيمة العادلة (سعر السوق) موضح أدناه.

بموجب تعميم هيئة السوق المالية رقم ١٧/١٨٧٢/٦/١ بتاريخ ١٣ ربيع الآخر ١٤٣٩ هـ (الموافق ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ م)، قرر مجلس إدارة الهيئة في ١٠ ربيع الثاني ١٤٣٩ هـ (الموافق ٢٨ ديسمبر ٢٠١٧ م) تقييد تسجيل الخسائر الائتمانية المتوقعة المحتسبة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩ فقط لغرض القوائم المالية.

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	
١٠٠,٤٦	١٠٠,١١		سعر الوحدة المحتسبة وفقاً للقوائم المالية
١٠٣,٣٠	١٠١,٨٠		سعر الوحدة المحتسب لأغراض المتاجرة

صندوق الإنماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية - قصيرة الأجل  
(صندوق مؤشر متداول)  
مدار بواسطة شركة الإنماء للاستثمار  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م  
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٥ آخر يوم تقييم

وفقاً لأحكام وشروط الصندوق، آخر يوم تقييم للفترة كان في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م.

١٦- الارتباطات والالتزامات المحتملة

لا يوجد لدى الصندوق ارتباطات والتزامات محتملة تتطلب إفصاحات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م.

١٧ اعتماد القوائم المالية

اعتمد مدير الصندوق إصدار هذه القوائم المالية في ٢٥ شعبان ١٤٤٣هـ (الموافق ٢٨ مارس ٢٠٢٢م).