

صندوق الرياض للسيولة بالريال
صندوق استثماري عام مفتوح
(مدار من قبل شركة الرياض المالية)
القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل
للفترة من ٢٧ أكتوبر ٢٠٢٤ (تاريخ بداية الصندوق)
إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

صندوق الرياض للسيولة بالريال
صندوق استثماري عام مفتوح
(مدار من قبل شركة الرياض المالية)
القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل
للفترة من ٢٧ أكتوبر ٢٠٢٤ (تاريخ بداية الصندوق) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

<u>صفحة</u>	<u>الفهرس</u>
٣-١	تقرير فحص المراجع المستقل
٤	قائمة المركز المالي
٥	قائمة الدخل الشامل
٦	قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات
٧	قائمة التدفقات النقدية
٢٧ - ٨	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل

إلى مالكي الوحدات
صندوق الرياض للسيولة بالريال
(صندوق عام مفتوح)
الرياض، المملكة العربية السعودية

التقرير عن مراجعة القوائم المالية الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الرياض للسيولة بالريال ("الصندوق")، المدار من قبل شركة الرياض المالية ("مدير الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وقائمة الدخل الشامل وقائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات وقائمة التدفقات النقدية للفترة من ٢٧ أكتوبر ٢٠٢٤ (تاريخ بداية الصندوق) ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ والإيضاحات حول القوائم المالية، بما في ذلك المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية.

وفي رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بشكل عادل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للفترة من ٢٧ أكتوبر ٢٠٢٤ (تاريخ بداية الصندوق) ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة بالتفصيل في قسم مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية الوارد في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وأداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) المعتمد في المملكة العربية السعودية ("الميثاق")، حسب ما ينطبق منه على مراجعة القوائم المالية للمنشآت ذات الاهتمام العام، وقد وقينا أيضاً بمسؤولياتنا المسلكية الأخرى وفقاً لذلك الميثاق. وفي اعتقادنا، فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا.

المعلومات الأخرى

تتألف المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للصندوق لسنة ٢٠٢٥، بخلاف القوائم المالية وتقريرنا حولها. إن مدير الصندوق هو المسؤول عن المعلومات الأخرى الواردة في تقريره السنوي. من المتوقع أن يكون التقرير السنوي متاحاً لنا بعد تاريخ تقرير المراجع هذا. لا يغطي رأينا حول القوائم المالية المعلومات الأخرى، ولن يُبدي أي شكل من أشكال الاستنتاج التأكيدي حولها.

وفيما يتصل بمراجعتنا للقوائم المالية، فإن مسؤوليتنا تتمثل في قراءة المعلومات الأخرى الموضحة أعلاه، والنظر عند القيام بذلك، فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متسقة بشكل جوهري مع القوائم المالية، أو مع المعرفة التي حصلنا عليها أثناء المراجعة، أو ما إذا كانت المعلومات الأخرى تبدو محرفة بشكل جوهري. وإذا توصلنا إلى وجود تحريف جوهري في هذه المعلومات الأخرى عند قراءتنا للمعلومات الأخرى، عندما يتم توفيرها لنا، فإننا مطالبون بالتقرير عن تلك الحقيقة للمكلفين بالحكومة.

تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات في صندوق الرياض للسيولة بالريال (تتمة)

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين ووفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق، وهو المسؤول كذلك عن الرقابة الداخلية التي يرى أنها ضرورية لتمكينه من إعداد قوائم مالية خالية من التحريف الجوهرية، سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق هو المسؤول عن تقييم قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح، بحسب مقتضى الحال، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية، واستخدام أساس الاستمرارية في المحاسبة، ما لم يعتمد مدير الصندوق تصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو ما لم يكن لدى مدير الصندوق أي بديل واقعي آخر سوى القيام بذلك.

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

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الوصول إلى تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل تخلو من التحريف الجوهرية، سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى تأكيد مرتفع، لكنه لا يضمن أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن كل تحريف جوهري متى كان موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد التحريفات جوهرية إذا كان من المتوقع بدرجة معقولة أن تؤثر، كل منها على حدة أو في مجملها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

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

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

ونحن نتواصل مع المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق بجملة أمور من بينها نطاق المراجعة وتوقيتها المخطط لهما والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية نتعرف عليها أثناء المراجعة. ونفيد أيضاً المكلفين بالحوكمة بأننا قد التزمنا بالمتطلبات المسلكية ذات الصلة المتعلقة بالاستقلال.



ديلويت أند توش وشركاهم
محاسبون ومراجعون قانونيون

طارق بن محمد التتبي

محاسب قانوني - ترخيص رقم ٤٤٦

١٢ شوال ١٤٤٧ هـ

٣١ مارس ٢٠٢٦

قائمة المركز المالي
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		ايضاحات	
٣١٤,٣٤٠,٢٤٠	٦	الموجودات	
٥,٩٨١,٨٤٠,٦٣٢	٧	نقد وما في حكمه	
٦,٢٩٦,١٨٠,٨٧٢		استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة	
		مجموع الموجودات	
٣٢٢,٤٢٦	١٠	المطلوبات	
٢٤٩,٣١٥		اتعاب ادارية دائنة	
١٢,٢٧١,٩٠١		مصاريف مستحقة	
١٢,٨٤٣,٦٤٢		استردادات دائنة	
		مجموع المطلوبات	
٦,٢٨٣,٣٣٧,٢٣٠		صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات	
٥٩٠,٩٧١,٠٨٥,٢٥	٨	وحدات مصدرة (بالعدد)	
١٠,٦٣		صافي قيمة الموجودات لكل وحدة (ريال سعودي)	

قائمة الدخل الشامل
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

ايضاحات	ديسمبر ٢٠٢٥	الفترة من ٢٧ أكتوبر ٢٠٢٤ تاريخ بداية الصندوق) إلى ٣١
	٢٢٤,٣٤٢,٩٤٣	٢٢٤,٣٤٢,٩٤٣
	٢٢٤,٣٤٢,٩٤٣	٢٢٤,٣٤٢,٩٤٣
	(١٩,٤٥٧,٦٥١)	١٠,٥
	(٣,٢١٥,١٧٧)	٩
	(٢٢,٦٧٢,٨٢٨)	
	٢٠١,٦٧٠,١١٥	
	-	
	٢٠١,٦٧٠,١١٥	

الدخل
دخل عمليات خاصة

المصاريف
أتعاب إدارة الصندوق
مصاريف أخرى
مجموع المصاريف

صافي الدخل للفترة

الدخل الشامل للفترة

مجموع الدخل الشامل للفترة

قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

الفترة من ٢٧ أكتوبر ٢٠٢٤ (تاريخ بداية الصندوق) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
-	صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات في بداية الفترة
٢٠١,٦٧٠,١١٣	مجموع الدخل الشامل للفترة
١٠,٦٥٥,٣٧٦,٥٢٥	الحركة في الاشتراكات والاستردادات من قبل مالكي الوحدات
(٤,٥٧٣,٧٠٩,٤٠٨)	إصدار وحدات
٦,٠٨١,٦٦٧,١١٧	استرداد وحدات
	صافي التغيرات من معاملات الوحدات
٦,٢٨٣,٣٣٧,٢٣٠	صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات في نهاية الفترة

قائمة التدفقات النقدية
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

ايضاحات	الفترة من ٢٧ أكتوبر ٢٠٢٤ (تاريخ بداية الصندوق) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
	٢٠١,٦٧٠,١١٣
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية: الربح للفترة	
صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية: استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة اتعاب ادارة دائنة مصاريق مستحقة	(٥,٥٧٦,٨٤٠,٦٣٢) ٢٤٩,٣١٥ ٣٢٢,٤٢٦
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية	(٥,٣٧٤,٥٩٨,٧٧٨)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية: المتحصلات من إصدار وحدات استرداد وحدات مدفوعة	١٠,٦٥٥,٣٧٦,٥٢٥ (٤,٥٦١,٤٣٧,٥٠٧)
صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية	٦,٠٩٣,٩٣٩,٠١٨
صافي التغيرات في النقد وما في حكمه	٧١٩,٣٤٠,٢٤٠
النقد وما في حكمه في بداية الفترة	-
النقد وما في حكمه في نهاية الفترة	٧١٩,٣٤٠,٢٤٠
معلومات غير نقدية إضافية: ذمم دائنة إلى مالكي الوحدات على حساب الاسترداد	١٢,٢٧١,٩٠١

إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ٢٧ أكتوبر ٢٠٢٤ (تاريخ بداية الصندوق) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١. الصندوق وأنشطته

صندوق الرياض للسيولة بالريال ("الصندوق") هو صندوق أسواق نقد مدار من قبل شركة الرياض المالية ("مدير الصندوق") بموجب اتفاقية مع مستثمري الصندوق ("مالكي الوحدات"). إن هدف الصندوق إلى استثمار موجوداته بشكل رئيسي في أدوات السوق النقدي، وسيعتمد مدير الصندوق على سياسة استثمارية تسمح له بتركيز استثماراته في مجموعة متنوعة من فئات الاستثمار مثل أدوات السوق النقدي، أدوات الدين والودائع الإسلامية المهيكلة، الصناديق العامة وأدوات السوق النقدي وأدوات الدين (غير المصنفة وذات الدرجة الاستثمارية الفرعية) التي لا تتعارض مع مبادئ الشريعة الإسلامية.

عند التعامل مع مالكي الوحدات، تعتبر إدارة الصندوق أن الصندوق وحدة محاسبية مستقلة. وعليه، يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق.

إن إدارة الصندوق هي مسؤولية مدير الصندوق. ومع ذلك، وفقاً لاتفاقية الصندوق، يمكن لمدير الصندوق تفويض أو إسناد واجباته إلى واحدة أو أكثر من المؤسسات المالية في المملكة العربية السعودية وخارجها.

تم الحصول على موافقة هيئة السوق المالية على تأسيس الصندوق في ١٠ أكتوبر ٢٠٢٤. بدأ الصندوق عملياته في ٢٧ أكتوبر ٢٠٢٤.

قام مدير الصندوق بنك إتش إس بي سي السعودية ("أمين الحفظ") للعمل كأمين حفظ الصندوق. يتم دفع اتعاب أمين الحفظ كم الصندوق.

٢. الجهة التنظيمية

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦)، والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ جمادى الثاني ١٤٤٧ هـ (الموافق ٢٤ نوفمبر ٢٠٢٥) والتي توضح متطلبات جميع الصناديق الاستثمارية داخل المملكة.

٣. أساس الأعداد

٣,١ بيان الالتزام

أعدت هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، وبالامتثال للأحكام السارية من لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق.

٣,٢ أساس القياس

أعدت هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي ومفهوم الاستمرارية، باستثناء الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة المقاسة بالقيمة العادلة.

لا يمتلك الصندوق دورة تشغيلية محددة بوضوح، ولذلك لا يعرض الصندوق الموجودات والمطلوبات المتداولة وغير المتداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي. وبدلاً من ذلك، يتم عرض الموجودات والمطلوبات بحسب ترتيب السيولة.

٣,٣ العملة الوظيفية وعملة العرض

إن البنود المدرجة في القوائم المالية يتم قياسها باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل فيها الصندوق ("العملة الوظيفية"). تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي وهو العملة الوظيفية وعملة العرض للصندوق.. تُقَرَّب جميع المعلومات المالية المعروضة إلى أقرب ريال سعودي.

إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ٢٧ أكتوبر ٢٠٢٤ (تاريخ بداية الصندوق) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣. أساس الاعداد (تتمة)

٣,٤ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية أن تقوم الإدارة بإبداء أحكامها وتقديراتها وافتراضاتها التي تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المسجلة للموجودات والمطلوبات والدخل والمصاريف. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. يتم مراجعة التقديرات والافتراضات بشكل دوري. يتم الاعتراف بالتعديلات على التقديرات المحاسبية في السنة التي تم مراجعة التقديرات فيها وفي أي سنوات لاحقة متأثرة بها

فيما يلي أبرز المجالات التي استخدمت فيها الإدارة التقديرات أو الافتراضات أو مارست فيها حكمها:

الاستمرارية

قام مدير الصندوق بتقييم قدرة الصندوق على الاستمرار في العمل كمنشأة مستمرة، وأنه مقتنع بأن لدى الصندوق الموارد الكافية للاستمرار في أعماله خلال المستقبل المنظور. إضافةً إلى ذلك، فإن مدير الصندوق ليس على علم بوجود أي عدم تأكد جوهري قد يثير شك جوهري حول قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة مستمرة.

٤. معلومات عن السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية

٤,١ المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة المطبقة من قبل الصندوق

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية متوافقة مع السياسات المستخدمة في إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ باستثناء تطبيق التعديلات التالية على المعايير الدولية للتقرير المالي الموضحة أدناه والتي أصبحت قابلة للتطبيق لفترات التقرير السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥. لتحل محل السياسات المحاسبية المقابلة الواردة في البيانات المالية لعام ٢٠٢٤، أو تُعدّلها، أو تُضيف إليها.

قام الصندوق بتطبيق التعديلات والتفسيرات والمراجعات التالية على المعايير الحالية، الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولي، وهي قابلة للتطبيق اعتبارًا من ١ يناير ٢٠٢٥ إلا أنها لا تُؤثر على البيانات المالية للسنة ما لم يُنص أدناه على خلاف ذلك

المعيار أو التفسير أو التعديلات	الوصف	تاريخ السريان
التعديل على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٢١ - عدم القابلية للصراف	قام مجلس المعايير الدولية للمحاسبة بتعديل معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١ بإضافة متطلبات للمساعدة في تحديد ما إذا كانت العملة قابلة للتحويل إلى عملة أخرى، وسعر الصرف الفوري الذي سيتم استخدامه عندما لا يكون قابلاً للصراف. ويحدد التعديل إطارًا يمكن من خلاله تحديد سعر الصرف الفوري في تاريخ القياس باستخدام سعر صرف يمكن ملاحظته دون تعديل أو أي أسلوب تقديري آخر.	١ يناير ٢٠٢٥

إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ٢٧ أكتوبر ٢٠٢٤ (تاريخ بداية الصندوق) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٤,٢ المعايير الصادرة التي لم تصبح سارية بعد

فيما يلي المعايير الصادرة التي لم تصبح سارية بعد حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للصندوق. وتتضمن هذه القائمة المعايير والتفسيرات الصادرة والتي يتوقع الصندوق تطبيقها في تاريخ قادم. ويعتزم الصندوق اعتماد هذه المعايير عندما تصبح سارية المفعول.

تاريخ السريان	الوصف	المعيار أو التفسير أو التعديلات
تاريخ السريان مؤجل إلى أجل غير مسمى.	ينطبق الإثبات الجزئي للمكسب أو الخسارة على المعاملات بين منشأة مستثمرة وشركتها الزميلة أو مشروعها المشترك فقط على المكسب أو الخسارة الناتجة عن البيع أو المساهمة في الموجودات التي لا تشكل أعمالاً كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣ - تجميع الأعمال، أما المكسب أو الخسارة الناتجة عن البيع أو المساهمة في موجودات شركة زميلة أو مشروع مشترك التي تشكل أعمالاً كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣ فيتم إثباتها بالكامل.	تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨ - بيع الأصول أو المساهمة بها بين المنشأة المستثمرة ومنشأتها الزميلة أو مشروعها المشترك
١ يناير ٢٠٢٦	بموجب هذه التعديلات، فإنه يمكن لبعض الموجودات المالية - بما في ذلك تلك التي تتضمن خصائص مرتبطة بالبيئة والمسؤولية الاجتماعية والحوكمة - أن تستوفي شرط كون التدفقات النقدية تعكس فقط سداد أصل المبلغ والفائدة وذلك بشرط ألا تكون تدفقاتها النقدية مختلفة بشكل كبير عن أصل مالي مماثل لا يحتوي على تلك الخصائص. قام مجلس المعايير الدولية للمحاسبة بتعديل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ لتوضيح متى يتم إثبات أصل مالي أو التزام مالي والتوقف عن إثباته ولتوفير استثناء لبعض المطلوبات المالية التي يتم تسويتها باستخدام نظام الدفع الإلكتروني.	تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ - الأدوات المالية والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ - الأدوات المالية - الإفصاحات
١ يناير ٢٠٢٦	تعديل العقود المتعلقة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة - المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ - الأدوات المالية والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ - الأدوات المالية: الإفصاحات، بهدف تحسين عرض الآثار المالية للعقود المتعلقة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة، بما يعكس بشكل أكثر دقة تأثيرها على القوائم المالية للمنشأة.	تعديل على العقود المتعلقة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة - المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧
١ يناير ٢٠٢٦	تقتصر التحسينات السنوية على التعديلات التي تهدف إما إلى توضيح الصياغة في أحد المعايير المحاسبية أو إلى تصحيح آثار غير مقصودة طفيفة، أو تجاوزات، أو تعارضات بين متطلبات المعايير المحاسبية. تشمل تعديلات عام ٢٠٢٤ المعايير التالية: المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١ - تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة؛ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧: الأدوات المالية - الإفصاحات والإرشادات المصاحبة لتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩: الأدوات المالية والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠: القوائم المالية الموحدة ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٧: قائمة التدفقات النقدية.	التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي - الإصدار رقم ١١
١ يناير ٢٠٢٧	يحدد هذا المعيار كيفية تصنيف بنود قائمة الدخل ضمن خمس فئات رئيسية، وهي: الأنشطة التشغيلية، الأنشطة الاستثمارية، الأنشطة التمويلية، ضريبة الدخل، والعمليات المتوقفة. كما يعرف المعيار فئة فرعية من مقاييس الأداء المالي والتي تُعدّها المنشأة داخلياً وتُعرف باسم مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة. ويُلتزم المعيار بعرض المجاميع والمجاميع الفرعية والبنود في القوائم المالية الأساسية والإفصاحات بطريقة تعكس خصائص كل بند على نحو مناسب. كما يوجب تصنيف فروقات أسعار الصرف ضمن نفس الفئة التي ينتمي إليها الدخل والمصاريف الناتجة عنها.	المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ - العرض والإفصاح في القوائم المالية
١ يناير ٢٠٢٧	يتيح هذا المعيار للمنشآت التابعة المؤهلة تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي مع متطلبات الإفصاح المخفضة للمعيار الدولي للتقرير المالي (١٩). ويجوز للمنشأة التابعة أن تختار تطبيق هذا المعيار في قوائمها المالية الموحدة أو المنفصلة أو الفردية، وذلك بشرط ألا تكون خاضعة للمساءلة العامة في تاريخ التقرير، وأن تكون الشركة الأم تقوم بإعداد قوائم مالية موحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي.	المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ - الإفصاحات للمنشآت التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة

إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ٢٧ أكتوبر ٢٠٢٤ (تاريخ بداية الصندوق) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٤. معلومات عن السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

٤,٣ النقد وما في حكمه

لأغراض قائمة التدفقات النقدية، يتكون النقد وما في حكمه من النقد في حسابات الاستثمار، والرصيد لدى أمين الحفظ وودائع المراهجة بفترة استحقاق أصلية تقل عن ثلاثة أشهر في تاريخ الاستحواذ. يتم إدراج النقد وما في حكمه بالتكلفة المطفأة في قائمة المركز المالي.

٤,٣ الأدوات المالية

٤,٣,١ الاعتراف الأولي والقياس

عند الاعتراف الأولي، يتم قياس الأصل المالي بقيمته العادلة وتصنيفه بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

موجودات مالية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة إذا استوفي الشرطين التاليين ولم يكن مصنفاً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يحتفظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يتمثل هدفه في الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية.
- والشروط التعاقدية للأصل المالي ينشأ عنها، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تتكوّن حصراً من دفعات المبلغ الأساسي والعمولة على المبلغ الأساسي المستحق

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يتم قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر فقط إذا استوفي كلا الشرطين التاليين ولم يكن مصنفاً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

- يحتفظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يتحقق هدفه من خلال تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية.
- والشروط التعاقدية للأصل المالي ينشأ عنها، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تتكوّن حصراً من دفعات المبلغ الأساسي والعمولة على المبلغ الأساسي المستحق.

عند الاعتراف الأولي باستثمار في حقوق الملكية غير محتفظ به للتداول، قد يختار مدير الصندوق بشكل لا رجعة فيه عرض التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة للاستثمار في الدخل الشامل الآخر. ويكون هذا الاختيار على أساس كل استثمار على حدة.

موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

إن جميع الموجودات المالية غير المصنفة والمقاسة بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تقييم نموذج الأعمال

يقوم مدير الصندوق بتقييم هدف نموذج الأعمال الذي يتم فيه الاحتفاظ بأصل مالي على مستوى المحفظة لأن ذلك يعكس بشكل أفضل الطريقة التي تدار بها الأعمال وتقدم بها المعلومات إلى الإدارة. تشمل المعلومات التي يتم مراعاتها ما يلي:

إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ٢٧ أكتوبر ٢٠٢٤ (تاريخ بداية الصندوق) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٤. معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤,٣ الأدوات المالية (تتمة)

٤,٣,١ الاعتراف الأولي والقياس (تتمة)

- السياسات والأهداف المعلنة للمحافظة وممارسة تلك السياسات،
- طريقة تقييم أداء المحافظة وتقديمها إلى مدير الصندوق؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية الموجودة في نموذج الأعمال هذا) وكيفية إدارة هذه المخاطر؛
- كيفية تعويض مدراء الأعمال، أي إذا ما استند التعويض على القيمة العادلة للموجودات التي تمت إدارتها أو التدفقات النقدية التعاقدية التي تم تحصيلها، و
- وتيرة وحجم وتوقيت المبيعات في فترات سابقة، وأسباب هذه المبيعات والتوقعات بشأن نشاط المبيعات في المستقبل. إلا أن المعلومات حول أنشطة المبيعات لا تعتبر منفصلة، ولكن تعتبر جزءاً من التقييم الشامل عن كيفية تحقيق الصندوق لهدفه في إدارة الموجودات المالية وكيفية تحقيق التدفقات النقدية.

يعتمد تقييم نموذج العمل على تصورات متوقعة بشكل معقول دون وضع تصورات "الحالة الأسوأ" أو "حالة الضغط" في الاعتبار. في حال تحقق التدفقات النقدية بعد الاعتراف الأولي بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للصندوق، فإن الصندوق لا يغير تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها في نموذج الأعمال هذا، ولكنه يتضمن هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية المشتراة حديثاً للمستقبل.

يتم قياس الموجودات المالية المحتفظ بها للمتاجرة والتي يتم تقييم أداؤها على أساس القيمة العادلة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة لأنها غير محتفظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية ولا محتفظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي فقط مدفوعات لأصل المبلغ والعمولة

لغرض القيام بهذا التقييم، فإن "أصل المبلغ" مدرج بالقيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف الأولي. تعرف "الفائدة" أو "العمولة" على أنها مقابل للقيمة الزمنية للنقود، ومقابل المخاطر الائتمانية المرتبطة بالمبلغ الأصلي القائم خلال فترة معينة ومقابل مخاطر الإقراض الأساسية الأخرى والتكاليف (مثل مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية)، بالإضافة إلى هامش الربح.

عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل دفعات فقط من أصل المبلغ والعمولة، يأخذ مدير الصندوق بالحسبان الشروط التعاقدية للأداة. وهذا يشمل تقييم فيما إذا كانت الموجودات المالية تتضمن شروطاً تعاقدية قد يؤدي إلى تغيير توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التعاقدية وإذا كان كذلك فلن تستوفي هذا الشرط. عند القيام بالتقييم، يأخذ الصندوق في اعتباره ما يلي:

- الأحداث الطارئة التي قد تؤدي لتغيير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية،
- مزايا الرفع؛
- المبالغ المدفوعة مقدماً وشروط التمديد؛
- الشروط التي تقيد مطالبات الصندوق في التدفقات النقدية من موجودات محددة (مثل ترتيبات الأصل دون حق الرجوع)؛
- والمزايا التي تؤدي لتعديل ثمن القيمة الزمنية للنقود، مثل التعديل الدوري لمعدلات الفائدة / العمولة.

إعادة التصنيف

لا يتم إعادة تصنيف الموجودات المالية بعد الاعتراف الأولي بها، إلا في الفترة بعد أن يغير الصندوق نموذج أعماله لإدارة الموجودات المالية.

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يقوم الصندوق على أساس النظرة المستقبلية بتقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة المرتبطة بموجوداتها المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. المخصص يعتمد على الخسائر الائتمانية المتوقعة المرتبطة باحتمالية التخلف عن السداد في الأشهر الاثني عشر القادمة ما لم يكن هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ النشأة.

٤,٣,٢ تصنيف المطلوبات المالية

يصنف الصندوق مطلوباته المالية بالتكلفة المطفأة ما لم يكن قد صنفها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ٢٧ أكتوبر ٢٠٢٤ (تاريخ بداية الصندوق) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٤. معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤,٣ الأدوات المالية (تتمة)

٤,٣,٣ الاعتراف والقياس الأولي

يجب على المنشأة أن تعترف بالأصل المالي أو الالتزام المالي في قائمة المركز المالي عندما، و فقط عندما، يصبح الكيان طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. يتم الاعتراف بالموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مبدئياً في تاريخ التداول، وهو التاريخ الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. يتم الاعتراف بالموجودات المالية الأخرى والمطلوبات المالية في التاريخ الذي تنشأ فيه. يتم قياس الأصل المالي أو الالتزام المالي مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً أو ناقصاً، بالنسبة للبند غير المصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، تكاليف المعاملة التي تُنسب مباشرة إلى اقتنائه أو إصداره.

٣,٤,٤ القياس اللاحق

تقاس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بأي مكاسب أو خسائر، بما في ذلك أي مكاسب أو خسائر من العملات الأجنبية، في الربح أو الخسارة في "صافي المكاسب من الاستثمارات المحملة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" في قائمة الدخل الشامل.

تقاس الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة لاحقاً باستخدام طريقة الفائدة / العمولة الفعالة ويتم الاعتراف بها في قائمة الدخل الشامل.

أي مكاسب أو خسائر ناتجة عن إلغاء الاعتراف يتم الاعتراف بها أيضاً في قائمة الدخل الشامل.

تمثل التكلفة المطفأة للأصل المالي أو الالتزام المالي المبلغ الذي يتم عنده قياس الأصل المالي أو الالتزام المالي عند الاعتراف الأولي مطروحاً منه تسديدات المبلغ الأصلي، بالإضافة إلى أو ناقص الاستهلاك التراكمي باستخدام طريقة معدل الفائدة / العمولة الفعالة لأي فرق بين المبلغ الأولي ومبلغ الاستحقاق، وللموجودات المالية، معدل لأي مخصص خسارة.

٤,٣,٥ إلغاء الاعتراف

يقوم الصندوق بإلغاء الاعتراف بالأصل المالي عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الأصل أو عندما يحول حقوق استلام التدفقات النقدية التعاقدية في معاملة يتم فيها تحويل جميع مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي أو جزء منها، أو عندما لا يقوم الصندوق بتحويل أو الاحتفاظ بشكل كبير بجميع مخاطر ومزايا الملكية ولا يحتفظ بالسيطرة على الأصل المالي. عند إلغاء الاعتراف بالأصل المالي، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للأصل (أو القيمة الدفترية المخصصة للجزء من الأصل الذي تم إلغاء الاعتراف به) والمقابل المستلم (بما في ذلك أي أصل جديد تم الحصول عليه مطروحاً منه أي التزام جديد مفترض) في قائمة الدخل الشامل.

أي عمولة في مثل هذه الموجودات المالية المحولة التي يتم إنشاؤها أو الاحتفاظ بها من قبل الصندوق يتم الاعتراف بها كأصل أو التزام منفصل. يدخل الصندوق في معاملات يحول بموجبها موجودات معترف بها في قائمة مركزه المالي ولكنه يحتفظ إما بجميع مخاطر ومزايا الموجودات المحولة أو جزء منها. إذا تم الاحتفاظ بجميع أو بشكل كبير بجميع المخاطر والمزايا، فإن الموجودات المحولة لا يتم إلغاء الاعتراف بها. يقوم الصندوق بإلغاء الاعتراف بالالتزام المالي عندما يتم الوفاء بالتزاماته التعاقدية أو إلغاؤها أو انتهاء صلاحيتها.

إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ٢٧ أكتوبر ٢٠٢٤ (تاريخ بداية الصندوق) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٤. معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤,٣ الأدوات المالية (تتمة)

٣,٦.٤ الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يقوم الصندوق على أساس النظرة المستقبلية بتقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة المرتبطة بموجوداتها المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. يقوم الصندوق بالاعتراف بمخصص لهذه الخسائر في كل تاريخ تقرير. يعكس قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة ما يلي:

- مبلغ غير متحيز ومرجح بالاحتمالات يتم تحديده من خلال تقييم مجموعة من النتائج المحتملة.
- القيمة الزمنية للموارد.
- المعلومات المعقولة والمدعومة المتاحة دون جهد أو تكلفة غير مبررين في تاريخ التقرير حول الأحداث الماضية والظروف الحالية وتوقعات الظروف الاقتصادية المستقبلية.

وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩، يتم قياس مخصصات الخسائر على أي من الأسس التالية:

أ) الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً: هذه هي الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج عن أحداث التخلف المحتملة خلال الـ ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير؛ و

ب) الخسائر الائتمانية المتوقعة مدى الحياة: هذه هي الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج عن جميع أحداث التخلف المحتملة على مدى العمر المتوقع لأداة مالية.

ينطبق قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة مدى الحياة إذا زادت مخاطر الائتمان للأصل المالي في تاريخ التقرير بشكل كبير منذ الاعتراف الأولي، وينطبق قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً إذا لم يحدث ذلك. يجوز للمنشأة أن تحدد أن مخاطر الائتمان للأصل المالي لم تزداد بشكل كبير إذا كان الأصل يتمتع بمخاطر ائتمان منخفضة في تاريخ التقرير.

٤,٤ مقاصة الادوات المالية

لا تتم مقاصة الأصل والالتزام المالي وصافي القيمة الواردة في قائمة المركز المالي إلا عندما يكون للصندوق حق قانوني ملزم بمقاصة المبالغ المعترف بها، وتنوي الشركة إما تسويتها بالصافي أو تحقيق الأصل والالتزام في نفس الوقت.

٤,٥ مصاريف مستحقة أخرى

يتم الاعتراف بالمصاريف المستحقة مبدئياً بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي.

٤,٦ المخصصات

يتم الاعتراف بمخصص عندما يكون لدى الصندوق التزام قانوني أو ضمني حالي نتيجة لأحداث سابقة، ومن المحتمل أن يتطلب الوفاء بهذا الالتزام تدفقاً خارجياً للموارد التي تتضمن منافع اقتصادية، ويمكن إجراء تقدير موثوق للمبلغ. لا يتم الاعتراف بمخصص للخسائر التشغيلية المستقبلية.

إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ٢٧ أكتوبر ٢٠٢٤ (تاريخ بداية الصندوق) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٤. معلومات عن السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤,٧ الوحدات القابلة للاسترداد

الصندوق مفتوح للاشتراكات / استردادات الوحدات من الأحد إلى الخميس. يتم تحديد صافي قيمة موجودات الصندوق يوميًا من الأحد إلى الخميس (كل "يوم تقييم"). يتم تحديد صافي قيمة موجودات الصندوق لغرض شراء أو بيع الوحدات بقسمة صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لموجودات الصندوق ناقصًا مطلوبات الصندوق) على مجموع عدد الوحدات القائمة في يوم التقييم المعني.

يصنف الصندوق وحداته القابلة للاسترداد كأداة حقوق ملكية، إن كان لدى هذه الوحدات القابلة للاسترداد جميع الخصائص التالية:

- تمنح مالكي الوحدات الحق في الحصول على حصة نسبية من صافي موجودات الصندوق في حالة تصفية الصندوق.
 - أن تكون ضمن فئة الأدوات التابعة لكافة الفئات الأخرى للأدوات.
 - أن تكون كافة الأدوات المالية ضمن فئة الأدوات التابعة لكافة الفئات الأخرى للأدوات ذات الخصائص المتطابقة.
 - لا تتضمن الأداة أي التزامات تعاقدية لدفع النقد أو أصل مالي آخر ما عدا حقوق حامل الوحدات في حصص نسبية من صافي موجودات الصندوق.
 - أن إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة العائدة إلى الأداة على مدى عمر الأداة يستند بشكل جوهري إلى الربح أو الخسارة والتغير في صافي الموجودات المعترف بها أو التغير في القيمة العادلة لصافي موجودات الصندوق المعترف وغير المعترف بها على مدار عمر الأداة.
- تتم المحاسبة عن اشتراك واسترداد الوحدات القابلة للاسترداد كعمالات حقوق ملكية طالما أنها مصنفة كحقوق ملكية.

٤,٨ الزكاة / الضرائب

تعد الزكاة / الضرائب التزاماً على مالكي الوحدات ولذلك لا يتم رصد مخصص لهذا الالتزام في هذه القوائم المالية.

٤,٩ الاعتراف بالإيرادات

يتم الاعتراف بالإيرادات عندما يكون من المحتمل أن تتدفق إلى الصندوق منافع اقتصادية مستقبلية ويكون بالإمكان قياس الإيرادات بصورة موثوق بها، بغض النظر عن توقيت السداد. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المقبوض، باستثناء الخصومات والضرائب وخصومات الكمية.

يتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح عند وجود حق للصندوق بقبض تلك المبالغ.

يتم قياس الربح المحقق من استبعاد الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على أنه الفرق بين متحصلات المبيعات والقيمة الدفترية قبل الاستبعاد.

يتم الاعتراف بالربح على عقود المراجحة والصكوك باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.

معدل العمولة الفعلي هو المعدل الذي يخصم بالضبط المدفوعات النقدية المستقبلية المقدرة والإيصالات خلال العمر المتوقع للأصل المالي (أو، حيثما يكون مناسباً، فترة أقصر) إلى القيمة الدفترية للأصل المالي. عند حساب معدل العمولة الفعلي، يقوم مدير الصندوق بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية مع الأخذ في الاعتبار جميع الشروط التعاقدية للأداة المالية ولكن ليس خسائر الائتمان المستقبلية. في حالة عدم إلغاء الاعتراف، يتم تعديل القيمة الدفترية للأصل المالي إذا قام مدير الصندوق بمراجعة تقديراته للمدفوعات أو الإيصالات. يتم حساب القيمة الدفترية المعدلة بناءً على معدل العمولة الفعلي الأصلي ويتم تسجيل التغيير في القيمة الدفترية كخسائر انخفاض في القيمة.

٤,١٠ أتعاب الإدارة

يتم تسجيل أتعاب إدارة الصندوق على أساس الاستحقاق وتُقد في قائمة الدخل الشامل. يتم تسجيل أتعاب إدارة الصندوق وفقاً للمعدلات المتفق عليها مع مدير الصندوق على النحو المنصوص عليه في شروط وأحكام الصندوق.

٤,١١ مصاريف أخرى

تُحمل المصاريف الأخرى بمعدلات/مبالغ ضمن الحدود المذكورة في شروط وأحكام الصندوق.

٤,١٢ صافي قيمة الموجودات لكل وحدة

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات لكل وحدة كما هو مبين في قائمة المركز المالي بقسمة صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات القائمة في نهاية الفترة.

إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ٢٧ أكتوبر ٢٠٢٤ (تاريخ بداية الصندوق) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٥. أتعاب الإدارة والمصاريف الأخرى

في كل يوم تقييم، يُحمل مدير الصندوق على الصندوق أتعاب تشغيل بنسبة ٠,٥٠٪ سنوياً من صافي موجودات الصندوق. بالإضافة إلى ذلك، يُحمل مدير الصندوق على الصندوق رسوم حفظ بنسبة ٠,٠٥٪ سنوياً زائد ٨ دولار أمريكي لكل معاملة من صافي قيمة موجودات الصندوق.

كما يسترد مدير الصندوق من الصندوق أي مصاريف أخرى يتم تكبدها نيابة عن الصندوق مثل أتعاب المراجعة والأتعاب القانونية والنفقات المماثلة الأخرى. من المتوقع ألا تتجاوز هذه الرسوم في مجموعها نسبة ٠,٢٠٪ سنوياً من صافي قيمة موجودات الصندوق.

٦. النقد وما في حكمه

يتضمن النقد وما في حكمه المدرج في قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة ما يلي:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		ايضاح
٣١٣,٨٢٩,١٢٦	١٠,٦,١	النقد في حسابات الاستثمار
٥١١,١١٤		رصيد مع امين الحفظ
٤٠٥,٠٠٠,٠٠٠	٧,١	ودائع مربحة بفترة استحقاق أصلية تبلغ ثلاثة أشهر أو أقل في تاريخ الاستحواذ
٧١٩,٣٤٠,٢٤٠		النقد وما في حكمه في قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة

٦,١ يتم الاحتفاظ بالنقد في حسابات الاستثمار في حسابات استثمارية لدى شركة الرياض المالية. لا يحقق الصندوق ربح من الحساب الاستثماري.

٧. استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		ايضاح
٥,٩٢٦,٠٠٠,٠٠٠	٧,١	استثمارات في ودائع المربحة
٥٥,٨٤٠,٦٣٢	٧,٢	إيرادات دخل عمولات خاصة مستحقة
٥,٩٨١,٨٤٠,٦٣٢		المجموع

٧,١ تشمل الودائع المذكورة أعلاه أيضًا ودائع ذات استحقاق أصلي لمدة ٣ أشهر أو أقل بمبلغ ٤٠٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي ومدرجة في رصيد النقد وما في حكمه لغرض التدفقات النقدية (يرجى الاطلاع على الإيضاح ٦).

٧,٢ يتراوح معدل إيرادات العمولة الخاصة للاستثمار المدرج بالتكلفة المطفأة المذكورة أعلاه من ٣,٧٥٪ إلى ٦,١٥٪ سنوياً.

صندوق الرياض للسيولة بالريال
صندوق استثماري عام مفتوح
(مدار من قبل شركة الرياض المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ٢٧ أكتوبر ٢٠٢٤ (تاريخ بداية الصندوق) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٨. معاملات الوحدات

تتلخص معاملات الوحدات للسنة بما يلي:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (الوحدات بالأرقام)	الوحدات في بداية الفترة
-	وحدات مصدرة
١,٠٣٢,٥٩٥,١٦٧,٦٩	وحدات مستردة
(٤٤١,٦٢٤,٠٨٢,٤٤)	صافي التغير في الوحدات
٥٩٠,٩٧١,٠٨٥,٢٥	
٥٩٠,٩٧١,٠٨٥,٢٥	الوحدات في نهاية الفترة

٩. مصاريف أخرى

للفترة من ٢٧ أكتوبر ٢٠٢٤ (تاريخ بداية الصندوق) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٩,١	مصاريف ضريبة القيمة المضافة
٢,٩٥٤,١٣٢		أتعاب حفظ
٢٠٢,٨٩٢		أتعاب مهنية
٢٧,٧٤٩		أخرى
١٥,٦٤٨		رسوم هيئة السوق المالية
٨,٨٥٢		رسوم تداول
٥,٩٠٤		
٣,٢١٥,١٧٧		

٩,١ يشمل ذلك أتعاب المدقق عن التدقيق القانوني والمراجعة المؤقتة للبيانات المالية للصندوق للفترة من ٢٧ أكتوبر ٢٠٢٤ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ والمعلومات المالية المؤقتة من ٢٧ أكتوبر ٢٠٢٤ إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (تاريخ بدء العمليات) والتي تبلغ ١٥.٠٠٠ ريال سعودي و ١٠.٠٠٠ ريال سعودي على التوالي.

١٠. المعاملات والأرصدة مع الجهات ذات العلاقة

تشمل الجهات ذات العلاقة بالصندوق "شركة الرياض المالية" باعتبارها مدير الصندوق، و"بنك الرياض" باعتباره مساهم الشخص الواحد في شركة الرياض المالية والصناديق الأخرى المدارة من قبل مدير الصندوق ومجلس الإدارة.

في سياق الأعمال الاعتيادية، يتعامل الصندوق مع جهات ذات علاقة. تتم معاملات الجهات ذات العلاقة وفقاً لشروط وأحكام الصندوق. المعاملات الهامة مع الجهات ذات العلاقة التي أبرمها الصندوق خلال الفترة والأرصدة الناتجة عن هذه المعاملات هي كما يلي:

الأرصدة الختامية موجودات / (مطلوبات) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	صافي قيمة المعاملة خلال العام إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	طبيعة المعاملات	العلاقة	الجهة ذات العلاقة
٣١٣,٨٢٩,١٢٦ (٢٤٩,٣١٥)	٣١٣,٨٢٩,١٢٦ ١٩,٤٥٧,٦٥١	النقد في حساب الاستثمار أتعاب إدارة الصندوق	مدير الصندوق	شركة الرياض المالية

لا توجد وحدات متداولة مملوكة لمدير الصندوق اعتباراً من ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. ولم تقم أي صناديق استثمار مشتركة أخرى يديرها مدير الصندوق بمعاملات في وحدات الصندوق.

إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ٢٧ أكتوبر ٢٠٢٤ (تاريخ بداية الصندوق) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١١. الأدوات المالية بحسب الفئة

بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	تكلفة مطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ الموجودات كما في قائمة المركز المالي
-	٣١٤,٣٤٠,٢٤٠	نقد وما في حكمه
-	٥,٩٨١,٨٤٠,٦٣٢	استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة
-	٦,٢٩٦,١٨٠,٨٧٢	المجموع
-	٢٤٩,٣١٥	المطلوبات كما في قائمة المركز المالي
-	٣٢٢,٤٢٦	اتعاب ادارية دائنة
-	١٢,٢٧١,٩٠١	مصارييف مستحقة
-	١٢,٨٤٣,٦٤٢	استردادات دائنة
		مجموع المطلوبات

١٢. إدارة المخاطر المالية

١٠٢١ عوامل المخاطر المالية

تتمثل أهداف الصندوق في الحفاظ على قدرته على الاستمرار في أعماله حتى يتمكن من الاستمرار في تحقيق أكبر قدر من العوائد لمالكي الوحدات ولضمان السلامة المعقولة لمالكي الوحدات.

إن أنشطة الصندوق تعرضه لمجموعة متنوعة من المخاطر المالية: مخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر التشغيل.

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

يتم مراقبة المخاطر والرقابة عليها بشكل أساسي بناءً على الحدود الموضوعه من قبل مجلس إدارة الصندوق. لدى الصندوق وثيقة الشروط والأحكام التي تحدد استراتيجيات أعماله العامة، ومستوى تقبله للمخاطر، وفلسفة إدارة المخاطر العامة، وهو ملزم باتخاذ إجراءات لإعادة التوازن للمحفظة بما يتماشى مع إرشادات الاستثمار.

تشتمل الأدوات المالية المدرجة في هذه القوائم المالية بشكل أساسي على النقد والأرصدة لدى البنوك والاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وأتعاب الإدارة المستحقة والمصارييف المستحقة والاستردادات دائنة. تم الإفصاح عن طرق الاعتراف المطبقة بهذه البنود ضمن السياسة المحاسبية لكل بند.

يتم إجراء المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية والاعتراف بالصافي بالقوائم المالية عندما يكون لدى الصندوق حق نظامي ملزم في صرف المبالغ المعترف بها والنبة إما للتسوية على أساس الصافي أو بيع الموجودات لتسديد المطلوبات في آن واحد.

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

(أ) مخاطر السوق

هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار السوق. تشتمل مخاطر السوق على ثلاثة أنواع من المخاطر: مخاطر العملة ومخاطر سعر الفائدة ومخاطر الأسعار الأخرى.

(i) مخاطر صرف العملات الأجنبية

مخاطر صرف العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية وتنشأ هذه المخاطر عن الأدوات المالية المقومة بعملات أجنبية. جميع معاملات وأرصدة الصندوق بالدولار الأمريكي، وبالتالي فإن الصندوق غير معرض لمخاطر صرف العملات الأجنبية.

إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ٢٧ أكتوبر ٢٠٢٤ (تاريخ بداية الصندوق) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

(ii) مخاطر سعر العملة الخاصة

مخاطر سعر العملة هي مخاطر تقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية أو القيم العادلة للأدوات المالية ذات السندات الثابتة بسبب التغيرات في أسعار العملة السوقية.

لا يخضع الصندوق لمخاطر سعر العملة، حيث لا يوجد لديه أي أدوات مالية مرتبطة بعمولات.

(iii) مخاطر الأسعار

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

تنشأ مخاطر الأسعار بشكل أساسي من عدم التأكد بشأن الأسعار المستقبلية للأدوات المالية التي يحتفظ بها الصندوق. يقوم مدير الصندوق بتنوع المحفظة الاستثمارية ويراغب عن كذب حركة أسعار استثماراته في الأدوات المالية. كما في تاريخ قائمة المركز المالي، استثمر الصندوق مع مدير الصندوق الفرعي.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		
نسبة التغير المحتمل	التأثير على حقوق الملكية	
المعقول %		
±٥%	-	استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة

(ب) مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي المخاطر الناتجة عن تقصير طرف ما في الوفاء بالتزاماته، مما يؤدي إلى تكبيد الطرف الآخر خسارة مالية. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان على النقد وما في حكمه. يتم الاحتفاظ بالنقد في حسابات الاستثمار لدى مدير الصندوق والأرصدة النقدية لدى أمين الحفظ في بنوك تتمتع بتصنيف ائتماني جيد وليس لها تاريخ في التخلف عن السداد لاسترداد الرصيد.

يعرض الجدول أدناه الحد الأقصى لتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان لمكونات قائمة المركز المالي.

كما في	
٣١ ديسمبر	
٢٠٢٥	
٣١٤,٣٤٠,٢٤٠	نقد وأرصدة لدى البنوك
٥,٩٨١,٨٤٠,٦٣٢	استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة
٦,٢٩٦,١٨٠,٨٧٢	

تحليل جودة الائتمان

يوضح الجدول التالي تحليل جودة الائتمان للموجودات المالية كما في ٣١ ديسمبر.

٢٠٢٥		
الدرجة الاستثمارية	الدرجة غير الاستثمارية	المجموع
٣١٤,٣٤٠,٢٤٠	-	٣١٤,٣٤٠,٢٤٠
٥,٩٨١,٨٤٠,٦٣٢	-	٥,٩٨١,٨٤٠,٦٣٢
٦,٢٩٦,١٨٠,٨٧٢	-	٦,٢٩٦,١٨٠,٨٧٢

الموجودات المالية
نقد وأرصدة لدى البنوك
استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة
المجموع

يتم الاحتفاظ بالنقد وما في حكمه والاستثمارات المدرجة بالتكلفة المطفأة لدى أطراف مقابلة ذات تصنيف ائتماني قوي، وبالتالي مخاطر ائتمان منخفضة. وبالتالي، فإن خسائر الائتمان المتوقعة غير جوهرية.

إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ٢٧ أكتوبر ٢٠٢٤ (تاريخ بداية الصندوق) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

(ج) مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في احتمال عدم قدرة الصندوق على توليد موارد نقدية كافية لتسوية التزاماته بالكامل في وقت استحقاقها، أو لا يمكنه القيام بذلك إلا بشروط غير مجدية جوهريًا.

تنص شروط وأحكام الصندوق على الاشتراك والاسترداد للوحدات من الأحد إلى الخميس، وبالتالي، يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة ناتجة عن الوفاء باستردادات مالكي الوحدات في هذه الأيام. تتكون المطلوبات المالية للصندوق بشكل أساسي من الذمم الدائنة التي من المتوقع تسويتها خلال شهر واحد من تاريخ قائمة المركز المالي.

صندوق الرياض للسيولة بالريال
صندوق استثماري عام مفتوح
(مدار من قبل شركة الرياض المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ٢٧ أكتوبر ٢٠٢٤ (تاريخ بداية الصندوق) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ بالريال السعودي ما لم يذكر خلاف ذلك)

إن الصندوق لديه استثمارات في صفقات مرابحة لفترات استحقاق تتراوح من شهر واحد إلى ١٢ شهرًا. لذلك، يمكن للصندوق تحقيق استثماراته خلال ١٢ شهرًا بعد تاريخ التقرير الحالي. ومع ذلك، فإن الصكوك التي يحتفظ بها الصندوق لها فترات استحقاق تتراوح من سنة واحدة إلى سنتين.

يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة من خلال التأكد من توفر أموال كافية للوفاء بأي التزامات عند نشوئها، إما من خلال اشتراكات جديدة أو تصفية المحفظة الاستثمارية أو عن طريق أخذ قروض قصيرة الأجل من مدير الصندوق.

يوضح الجدول أدناه تحليلًا للأصول المالية والالتزامات المالية حسب الموعد المتوقع للاسترداد أو التسوية:

المجموع	أكثر من ١٢ شهرًا	شهر واحد إلى ١٢ شهرًا	٧ أيام إلى شهر واحد	أقل من ٧ يومًا	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
					الموجودات المالية
٣١٤,٣٤٠,٢٤٠	-	-	-	٣١٤,٣٤٠,٢٤٠	نقد وأرصدة لدى البنوك
٥,٩٨١,٨٤٠,٦٣٢	-	٤,٧٦٢,٤٧٤,٦٥٦	٧٢٨,٧٥٦,٨٣٤	٤٩٠,٦٠٩,١٤٢	استثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة
٦,٢٩٦,١٨٠,٨٧٢	-	٤,٧٦٢,٤٧٤,٦٥٦	٧٢٨,٧٥٦,٨٣٤	٨٠٤,٩٤٩,٣٨٢	
					المطلوبات المالية
٢٤٩,٣١٥	-	-	٢٤٩,٣١٥	-	اتعاب ادارة دائنة
٣٢٢,٤٢٦	-	-	٣٢٢,٤٢٦	-	مصاريف مستحقة
١٢,٢٧١,٩٠١	-	-	-	١٢,٢٧١,٩٠١	استردادات دائنة
١٢,٨٤٣,٦٤٢	-	-	٥٧١,٧٤١	١٢,٢٧١,٩٠١	
٦,٢٨٣,٣٣٧,٢٣٠	-	٤,٧٦٢,٤٧٤,٦٥٦	٧٢٨,١٨٥,٠٩٣	٧٩٢,٦٧٧,٤٨١	فجوة السيولة

١٢. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١٢,١ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(د) المخاطر التشغيلية

المخاطر التشغيلية هي مخاطر الخسارة المباشرة وغير المباشرة التي قد تنتج عن أسباب متنوعة مرتبطة بعمليات الصندوق والتقنيات المستخدمة والبنية التحتية التي تدعم أنشطة الصندوق سواء داخلياً أو خارجياً على مستوى مقدم الخدمات للصندوق وعوامل خارجية أخرى بخلاف مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر العملة ومخاطر السوق مثل تلك التي تنتج عن المتطلبات النظامية والتنظيمية.

إن هدف الصندوق هو إدارة المخاطر التشغيلية وذلك لتحقيق التوازن بين الحد من الخسائر المالية والأضرار التي قد تلحق بسمعته مع تحقيق أهدافه الاستثمارية من تحقيق العوائد من مالكي الوحدات.

١٤,٢ إدارة مخاطر رأس المال

يمثل رأس مال الصندوق صافي موجودات مالكي الوحدات. تتمثل أهداف الصندوق عند إدارة رأس المال في الحفاظ على القدرة على الاستثمار في أعماله وتحقيق العوائد لمالكي الوحدات ومنافع لأصحاب المصلحة الآخرين، بالإضافة إلى الحفاظ على قاعدة رأس المال لدعم تنمية الأنشطة الاستثمارية للصندوق. من أجل الحفاظ على هيكل رأس المال أو تعديله، يجوز لمدير الصندوق طلب ارتباط غير ممول، إن وجد، من أي رأس مال إضافي من مالكي الوحدات أو توزيع الأموال على مالكي الوحدات.

١٤,٣ تقدير القيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لنقل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. ويتم تحديد قياس القيمة العادلة بناء على افتراضات بإجراء معاملة بيع الأصل أو تحويل المطلوب إما:

- في السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام؛ أو
- في ظل غياب سوق رئيسية، في أكثر الأسواق منفعة للأصل أو الالتزام.

تحديد القيمة العادلة والتسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة إلى أسعار السوق المدرجة في نهاية التداول في تاريخ التقرير المالي. ويتم تقييم الأدوات التي لم يتم إدراج أي مبيعات لها بتاريخ التقييم بأحدث سعر للشراء.

تعتبر السوق نشطة إذا تمت معاملات للأصل أو الالتزام بمعدل تكرار وحجم كافٍ لتقديم معلومات تسعير على أساس مستمر. من المفترض أن تكون القيمة الدفترية ناقصاً مخصص الانخفاض في القيمة للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة تقارب قيمها العادلة.

يحتوي التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على المستويات التالية:

- مدخلات المستوى ١ هي أسعار معلنة (غير معدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مطابقة يُمكن للمنشأة الوصول إليها في تاريخ القياس.
- مدخلات المستوى ٢ هي مدخلات أخرى غير الأسعار المدرجة في المستوى ١ يُمكن لرصدها للأصل أو الالتزام بشكل مباشر أو غير مباشر.
- مدخلات المستوى ٣ هي المدخلات التي لا يمكن رصدها للأصل أو الالتزام.

تستند القيمة العادلة للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الريح أو الخسارة على الأسعار المدرجة في الأسواق النشطة، وبالتالي فهي مصنفة ضمن المستوى ١، ويتم تقييد وحدات الصندوق العام المحتفظ بها من قبل الصندوق بناءً على صافي قيمة الموجودات الذي ينشره مدير الصندوق.

تم تصنيف جميع المطلوبات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، ديسمبر ٢٠٢٣ كمطلوبات مالية مقاسة بالتكلفة المطفأة. لا يتضمن الجدول معلومات القيمة العادلة للمطلوبات المالية غير المقاسة بالقيمة العادلة إذا كانت القيمة الدفترية تقريباً معقولاً للقيمة العادلة.

يحلل الجدول التالي ضمن تسلسل القيمة العادلة موجودات ومطلوبات الصندوق (حسب الدرجة) المقاسة بالقيمة العادلة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.

