

# صندوق الأسواق المالية بالريال السعودي

التقرير السنوي - 2022

Public



# المحتوى

- معلومات صندوق الاستثمار
- أداء الصندوق
- مدير الصندوق
- أمين الحفظ
- مشغل الصندوق
- مراجع الحسابات
- القوائم المالية



## أ. معلومات صندوق الاستثمار

1. اسم صندوق الاستثمار:  
صندوق الأسواق المالية بالريال السعودي
2. أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته  
أهداف صندوق الاستثمار  
صندوق الأسواق المالية بالريال السعودي هو صندوق أسواق نقد استثماري مفتوح يهدف إلى توفير السيولة والمحافظة على رأس المال وقد يحقق عوائد صافية من الرسوم.  
سياسات الاستثمار وممارساته، و أنواع الأصول التي يستثمر فيها الصندوق  
يعمل مدير الصندوق حسب مبادئه على تحقيق أهداف الصندوق الاستثمارية المتمثلة بتوفير السيولة والمحافظة على رأس المال عن طريق الاستراتيجيات والضوابط التالية:
  - الاستثمار بمجموعة أدوات مالية على سبيل المثال لا الحصر الودائع المصرفية.
  - تقييم وشراء سندات الدين والصكوك على أن لا تزيد وقت الشراء عن ما نسبته 35% من أصول الصندوق.
  - تكون استثمارات الصندوق مع مؤسسات مالية مختلفة في الأسواق العالمية، قد تشمل من بينها البنك السعودي الفرنسي.
  - قد تكون استثمارات الصندوق بعملة مختلفة غير عملة الصندوق (الريال السعودي) وذلك بما يتفق مع استراتيجيات الاستثمار.
  - يستثمر الصندوق في وحدات الصناديق الاستثمارية العامة المشابهة والمرخصة من هيئة السوق المالية او لهيئة رقابية مماثلة خارج المملكة ذات مستوى المخاطر المماثلة بنسبة لا تتجاوز 20% من أصول الصندوق.
  - يستثمر الصندوق في إتفاقيات إعادة الشراء وإتفاقيات إعادة الشراء المعاكس.
  - يحق للصندوق أن يسعى إلى التمويل، شريطة أن لا يتجاوز المبلغ المقرض 10% من صافي قيمة أصول الصندوق، باستثناء الاقتراض من مدير الصندوق أو أي من الشركات التابعة لها لتغطية الاسترداد.
3. سياسة توزيع الدخل والأرباح  
يتم إعادة استثمار الدخل والأرباح في الصندوق، ولا يتم توزيع أي دخل وأرباح على مالكي الوحدات.
4. المؤشر الاسترشادي للصندوق والموقع الإلكتروني لمزود الخدمة  
المؤشر الاسترشادي للصندوق هو ( 1 Week SAR deposit rate )، وهو مؤشر عام، يحصل عليه مدير الصندوق من خلال موقع بلومبيرغ.

## ب. أداء الصندوق

### 1. أداء الصندوق للسنوات المالية الثلاث الأخيرة

2020م	2021م	2022م	
671,381,360	656,019,519	523,502,325	صافي قيمة الأصول
27.56	27.75	28.34	صافي قيمة الأصول لكل وحدة
27.56	27.75	28.34	أعلى صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة
27.29	27.56	27.75	أقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة
24,359,451	23,642,213	18,473,468	عدد الوحدات
-	-	-	الأرباح الموزعة لكل وحدة
0.52%	0.44%	0.44%	نسبة المصروفات
--	--	--	نسبة الأصول المقترضة من إجمالي قيمة الأصول، ومدة انكشافها وتاريخ استحقاقها
أداء الصندوق خلال السنة تجاوز أداء المؤشر	أداء الصندوق خلال السنة تجاوز أداء المؤشر	أداء الصندوق خلال السنة انخفض عن أداء المؤشر	نتائج مقارنة أداء المؤشر للصندوق بأداء الصندوق

### 2. سجل أداء

أ. العائد الإجمالي السنوي لسنة واحدة، وثلاث سنوات، وخمس سنوات، ومنذ التأسيس

منذ التأسيس	5 سنوات	3 سنوات	1 سنة	العائد الإجمالي السنوي
2.98%	1.54%	1.26%	2.13%	



ب. العائد الإجمالي السنوي لكل سنة من السنوات المالية العشر الماضية

2013م	2014م	2015م	2016م	2017م	2018م	2019م	2020م	2021م	2022م	العائد الإجمالي السنوي
0.92%	0.93%	0.93%	1.96%	1.50%	1.73%	2.19%	0.98%	0.68%	2.13%	

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

المبلغ بالريال السعودي	
6,332.75	رسوم التسجيل تداول
7,828.80	رسوم الجهات الرقابية
40,028.73	أتعاب المحاسب القانوني
12,040.71	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
-	رسوم احتساب المؤشر
-	رسوم الصفقات
	رسوم التمويل
33,301.00	أخرى
162,788.01	رسوم الحفظ
2,477,207.53	رسوم الإدارة
371,581.25	ضريبة القيمة المضافة على رسوم الإدارة
	المراجعة الشرعية
0.44%	اجمالي نسبة المصروفات

\* أي ظروف قرر فيها مدير الصندوق الإعفاء من أي رسوم أو تخفيضها

3. تغيرات جوهرية حدثت خلال الفترة وأثرت في أداء الصندوق

■ لا يوجد

4. ممارسات التصويت السنوية

■ لا يوجد

5. تقرير مجلس إدارة الصندوق

أ. يتكون مجلس إدارة الصندوق من الأعضاء التاليين.

الاسم	تصنيف العضوية
الأستاذ/ إيهاب طالب أحمد فرحان	رئيس مجلس الإدارة، غير مستقل
الأستاذ/ عبدالله سليمان عبدالعزيز العربي	نائب رئيس مجلس الإدارة، غير مستقل
الأستاذ/ محمد فتح الله عبد الخالق البخاري	عضو مجلس الإدارة، مستقل
الأستاذ/ هاني إبراهيم أحمد عبيد	عضو مجلس الإدارة، مستقل

ب. نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق.

السيد/ إيهاب طالب أحمد فرحان.

رئيس مصرفية الحسابات الخاصة لدى البنك السعودي الفرنسي، إدارة الثروات لدى شركة السعودي الفرنسي كابيتال، بخبرة 13 سنة في الخدمات الاستشارية مع البنك الأهلي في مجال البورصة العالمية والمنتجات الاستثمارية. انضم إلى البنك السعودي الفرنسي في عام 2005م كرئيس إدارة الاستثمارات لقسم مدينة جدة. تم تعيينه كرئيس إدارة الثروات المكلف في شركة السعودي الفرنسي كابيتال في مايو 2015م، ثم انضم إلى شركة السعودي الفرنسي كابيتال كرئيس إدارة الثروات حتى شهر مايو 2018، حصل على شهادة البكالوريوس في إدارة الأعمال في عام 1995م وشهادة مخطط مالي مؤهل من مؤسسة النقد العربي - المعهد المصرفي في عام 2004م.

السيد/ عبدالله سليمان عبدالعزيز العربي.

رئيس الوساطة لدى شركة السعودي الفرنسي كابيتال، بخبرة 14 سنة في قطاع البنوك داخل المملكة، أصبح السيد عبد الله رئيس الوساطة المكلف في شركة السعودي الفرنسي كابيتال عام 2011م. تم تعيينه كرئيس للوساطة عام 2014م في شركة السعودي الفرنسي كابيتال. حصل على شهادة البكالوريوس في إدارة الأعمال الدولية من جامعة الملك سعود عام 1999م.

السيد/ محمد فتح الله عبد الخالق البخاري.



يملك السيد محمد فتح الله البخاري خبرة تزيد عن 25 سنة في قطاع البنوك والاستثمار في داخل المملكة وخارجها، حائز على درجة البكالوريوس في الأدب الانجليزي من جامعة الملك سعود في عام 1972م. السيد محمد متقاعد الآن وقد كان آخر منصب تقلده هو مدير المطابقة والالتزام لدى شركة العربي الوطني للاستثمار في عام 2011م.

السيد/ هاني إبراهيم أحمد عبيد.

شريك في شركة انفسست كورب، بخبرة 11 سنة في قطاع البنوك والاستثمار داخل المملكة، أصبح السيد هاني مدير صندوق في البنك السعودي الفرنسي عام 2004م. انضم إلى شركة مورغان ستانلي في عام 2008م كنائب رئيس إدارة الثروات الخاصة، في عام 2012 أصبح شريك في شركة انفسست كورب. حائز على شهادة البكالوريوس في إدارة التكنولوجيا من جامعة وينت وورث للتكنولوجيا.

ج. أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته.

- الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها.
- اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق.
- الإشراف، ومتى كان ذلك مناسباً، الموافقة أو المصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق وفقاً للائحة صناديق الاستثمار.
- الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع مسؤول المطابقة والالتزام لدى مدير الصندوق و/أو لجنة المطابقة والالتزام ومسؤول التبليغ عن غسيل الأموال وتمويل الإرهاب لديه، للتأكد من التزام مدير الصندوق بجميع اللوائح والأنظمة المتبعة.
- إقرار أي توصية يرفعها المصفي في حالة تعيينه وذلك بموجب لائحة صناديق الاستثمار.
- التأكد من اكتمال والتزام شروط وأحكام الصندوق وأي مستند آخر سواء كان عقداً أم غيره بلائحة صناديق الاستثمار.
- التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار.
- العمل بأمانة وحسن نية واهتمام وعناية وحرص وبما يحقق مصلحة الصندوق ومالكي وحداته.
- تدوين محاضر الاجتماعات التي تبين جميع وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها المجلس.

د. تفاصيل مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق.

إن مكافآت مجلس إدارة الصندوق تشمل جميع صناديق شركة السعودي الفرنسي كإيصال المطروحة طرحاً عاماً الذي يشرف عليه المجلس علماً بأن تلك الأتعاب ستكون متغيرة بشكل سنوي حيث سيتم تخصيص حصة كل صندوق من تلك الأتعاب بناءً على حجم الأصول نسبة وتناسب، ويتم احتسابها بصورة تراكمية في كل يوم تقويم وتخصص على أساس سنوي.

يقدر الحد الأقصى السنوي لإجمالي أتعاب ومصاريف أعضاء مجلس إدارة جميع صناديق شركة السعودي الفرنسي كإيصال بمبلغ 60,000 (ستون ألف) ريال سعودي وتقدر حصة الصندوق من هذه الأتعاب بـ 23,760.15 ريال سعودي في السنة.

كما تجدر الإشارة بأن حصة الصندوق من هذه الأتعاب ستتغير سنوياً وفقاً لأصول الصندوق (زيادة أو نقصاً) ، وبأن كل عضو مستقل سيتقاضى مبلغ 15,000 (خمسة عشر ألف) ريال سعودي عن كل اجتماع (بحد أقصى اجتماعين في السنة وهو الحد الأدنى لعدد اجتماعات مجلس إدارة الصندوق)، وذلك عن جميع صناديق شركة السعودي الفرنسي المطروحة طرحاً عاماً.

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

لا يوجد أي تعارض مصالح متحقق أو محتمل بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق.

و. بيان بجميع مجالس إدارة الصناديق التي يشارك فيها عضو مجلس الصندوق.

عضو مجلس الإدارة				الصندوق
محمد البخاري	هاني عبيد	عبدالله العربي	اهاب فرحان	
عضو مستقل	عضو مستقل	عضو	رئيس المجلس	البدر للمرابحة بالدولار الأمريكي
عضو مستقل	عضو مستقل	عضو	رئيس المجلس	الأسواق المالية بالدولار الأمريكي
عضو مستقل	عضو مستقل	عضو	رئيس المجلس	الصفاء للمتاجرة بالأشهم السعودية
عضو مستقل	عضو مستقل	عضو	رئيس المجلس	القصر العقاري للمتاجرة بالأشهم الخليجية
عضو مستقل	عضو مستقل	عضو	رئيس المجلس	البدر للمرابحة بالريال السعودي

Public



عضو مستقل	عضو مستقل	عضو	رئيس المجلس	الأسواق المالية بالريال السعودي
عضو مستقل	عضو مستقل	عضو	رئيس المجلس	الاستثمار بالأسهم السعودية
عضو مستقل	عضو مستقل	عضو	رئيس المجلس	الدانة للمتاجرة بالأسهم الخليجية
عضو مستقل	عضو مستقل	عضو	رئيس المجلس	السعودي الفرنسي للأسهم السعودية للدخل
عضو مستقل	عضو مستقل	عضو	رئيس المجلس	السعودي الفرنسي للدخل الثابت
عضو مستقل	عضو مستقل	عضو	رئيس المجلس	السعودي الفرنسي للطروحات الأولية الخليجي
عضو مستقل	عضو مستقل	عضو	رئيس المجلس	صندوق السعودي الفرنسي كايبتال للدخل الثابت فئة (أ)
عضو مستقل	عضو مستقل	عضو	رئيس المجلس	صندوق السعودي الفرنسي كايبتال للدخل الثابت فئة (ب)
عضو مستقل	عضو مستقل	-	عضو	تعليم ريت
-	عضو مستقل	-	-	بنيان ريت

ز. الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة بشأنها بما في ذلك أداء الصندوق وتحقيق أهدافه:

■ المستجدات والتطورات الأساسية.

■ استعراض أداء الصندوق خلال الفترة.

■ نظرة عامة – المطابقة والالتزام.

■ إقرار الأعضاء المستقلين.

### ج. مدير الصندوق

1. اسم مدير الصندوق، وعنوانه.

شركة السعودي الفرنسي كايبتال

المركز الرئيسي: ص.ب 23454 الرياض 11426 المملكة العربية السعودية.

هاتف +966 11 282 6666 – فاكس +966 11 282 6725

الموقع الإلكتروني: [www.sfc.sa](http://www.sfc.sa)

2. اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن و/أو مستشار الاستثمار

لا يوجد

3. مراجعة لأنشطة الاستثمار

شهد عام 2022 استمرار ارتفاع مستوى التضخم للولايات المتحدة الى مستويات قياسية وبالتالي استمر البنك الفيدرالي الأمريكي على العمل على رفع أسعار الفائدة وبتوتيرة عالية خلال عام

2022. انعكس ذلك على أسواق النقد وأسواق الدخل الثابت بالإيجاب حيث استقبلت الأسواق القرار والقرارات المتوقعة في عرض أسعار ودائع اعلى مما نتج عنه تحسن أداء صناديق أسواق

النقد المدارة.

ومع تغير طريقة حساب مؤشر سايبور "سعر الفائدة بين البنوك السعودية" والذي يعتبر السعر المرجعي لتكلفة التمويل بين البنوك بالريال السعودي والذي تم العمل به بداية عام 2022،

أدى ذلك إلى رفع أسعار الودائع من البنوك السعودية لتتماشى مع المؤشر مما أثر على أداء صناديق أسواق النقد المدارة بالإيجاب.

4. تقرير عن أداء صندوق الاستثمار

2022م	
2.13%	أداء صندوق الأسواق المالية بالريال السعودي
2.31%	أداء المؤشر

كان أداء الصندوق أقل من المستوى المرجعي ب 18 نقطة أساس



## 5. تغيرات حدثت في شروط وأحكام الصندوق

- تحديث الشروط والأحكام بحسب متطلبات الملحق (1) من لائحة صناديق الاستثمار المحدثة.
- تحديث ملخص الإفصاح المالي بناءً على القوائم المدققة لعام 2020م.
- تعيين مراجع حسابات جديد.

## 6. أي معلومات أخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق لا يوجد

## 7. استثمارات الصندوق في صناديق استثمار أخرى

يستثمر الصندوق في صندوق الرياض للمتاجرة بالريال وصندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع بالريال وتم التخارج منهما قبل نهاية السنة.

## 8. العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق

حصل الصندوق على خصم 20% على الرسوم الإدارية لصندوق الرياض للمتاجرة بالريال وعلى خصم 20% على الرسوم الإدارية لصندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع بالريال.

## 9. أي بيانات ومعلومات أخرى أوجبت من لائحة صناديق الاستثمار

- أي استثمارات من مدير الصندوق في وحدات الصندوق.

لا يوجد

- أي تعارض مصالح.

لا يوجد

- أي مخالفات لقيود الاستثمار.

- عدم الالتزام بالمادة 54 فقرة (د) من لائحة صناديق الاستثمار: بلغت نسبة امتلاك الصندوق 26.23% من صافي قيمة أصول الصندوق في سهم الإمارات بنك دبي الوطني أكثر من الحد الأعلى المحدد بـ 25.00% وذلك بسبب تغير في ظروف السوق خارج سيطرة مدير الصندوق. تم تصحيح هذا التجاوز في 15 مايو 2022م.
- عدم الالتزام بشروط وأحكام الصندوق الفقرة 3: بلغت نسبة الاستثمارات في الصناديق المشابهة للصندوق والمرخصة من هيئة السوق المالية أو لهيئة رقابية مماثلة خارج المملكة ذات مستوى المخاطر المماثلة 20.27% من الحد الأعلى 20%. تم تصحيح هذا التجاوز في 30 أكتوبر 2022م

- أي خطأ في تقييم أصل من أصول الصندوق أو في حساب سعر الوحدة.

لا يوجد

## 10. مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق

منذ تأسيس الصندوق

## 11. نسبة مصروفات الصندوق بنهاية العام والمتوسط المرجح لنسبة مصروفات كل الصناديق الرئيسة المستثمر فيها

- صندوق الرياض للمتاجرة بالريال 0.007%

- صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع بالريال 0.16%

## د. أمين الحفظ

### 1. اسم أمين الحفظ، وعنوانه.

شركة اتش اس بي سي العربية السعودية المحدودة (HSBC)

الإدارة العامة: العليا – المروج 7267 – ص.ب. 2255 الرياض 12283 – المملكة العربية السعودية

هاتف +966 92000 5920 – فاكس +966 11 299 2385

البريد الإلكتروني [saudi Arabia@hsbc.com](mailto:saudi Arabia@hsbc.com)

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

### 2. واجبات ومسؤوليات أمين الحفظ

- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن التزاماته وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار، سواء أدى مسؤولياته بشكل مباشر أم كلف بها طرفاً ثالثاً بموجب أحكام هذه اللائحة صناديق الاستثمار أو لائحة الأشخاص المرخص لهم.



- يعد أمين الحفظ مسؤولاً تجاه مدير الصندوق ومالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب احتياله أو إهماله أو سوء تصرفه أو تقصيره المتعمد.
- يعد 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 السعودي الفرنسي كابيتال

المركز الرئيسي: ص.ب 23454 الرياض 11426 المملكة العربية السعودية

هاتف +966 11 2826666 – فاكس +966 11 2826725

2. واجبات ومسؤوليات مشغل الصندوق

- تشغيل الصندوق
- مشغل الصندوق مسؤولاً عن تقييم أصول الصندوق
- يكون مشغل الصندوق مسؤولاً عن تسعير الوحدات ومسؤولاً عن التقييم أو التسعير الخاطئ
- مشغل الصندوق مسؤولاً عن تقييم أصول الصندوق تقيماً كاملاً وعادلاً
- يقوم مشغل الصندوق بإعداد سجل لمالكي الوحدات وحفظه وتحديثه
- الاحتفاظ بالدفاتر والسجلات ذات الصلة بتشغيل الصندوق.
- الاحتفاظ بسجل لجميع الوحدات الصادرة والملغاة، وبسجل محدث يوضح رصيد الوحدات القائمة للصندوق.
- يكون مشغل الصندوق مسؤولاً عن عملية توزيع الأرباح على مالكي الوحدات.
- مشغل الصندوق مسؤولاً عن تنفيذ جميع طلبات الاشتراك والاسترداد وتنظيمها.

## و. مراجع الحسابات

1. اسم مراجع الحسابات، وعنوانه

شركة برايس ووترهاوس كوبرز

برج المملكة شارع الملك فهد - الرياض

ص.ب. 8282، الرياض 11482، المملكة العربية السعودية

هاتف +966 11 211 0400 – فاكس +966 211 0401

الموقع الإلكتروني [www.pwc.com/middle-east](http://www.pwc.com/middle-east)

تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل كما تكون هذه التقارير متوفرة على موقع مدير الصندوق الإلكتروني مجاناً [www.sfc.sa](http://www.sfc.sa) وعلى موقع السوق المالية السعودية (تداول)

السعودي الفرنسي كابيتال، شركة مساهمة مقفلة مملوكة للبنك السعودي الفرنسي، سجل تجاري رقم ١٠١٠٢٣١٢١٧، صندوق بريد 23454، الرياض 11426، المملكة العربية السعودية، المركز الرئيسي - الرياض. مرخصة من قبل هيئة السوق المالية بترخيص رقم (١١١٥٣-٣٧)

## ز. القوائم المالية



**صندوق الأسواق المالية بالريال السعودي  
(مدار من قبل شركة السعودي الفرنسي كابيتال)**

القوائم المالية  
وتقرير المراجع المستقل  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

صندوق الأسواق المالية بالريال السعودي  
(مدار من قبل شركة السعودي الفرنسي كابيتال)

القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

صفحة	الفهرس
٢ - ١	تقرير المراجع المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الدخل الشامل
٥	قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات
٦	قائمة التدفقات النقدية
١٨ - ٧	إيضاحات حول القوائم المالية

## تقرير المراجع المستقل إلى السادة حاملي الوحدات ومدير صندوق الأسواق المالية بالريال السعودي المحترمين

### رأينا

في رأينا، أن القوائم المالية تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي لصندوق الأسواق المالية بالريال السعودي ("الصندوق") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ وأداءه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

### ما ما قمنا بمراجعته

- تتألف القوائم المالية للصندوق مما يلي:
- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢.
  - قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
  - قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
  - قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
  - إيضاحات حول القوائم المالية، التي تتضمن السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التفسيرية الأخرى.

### أساس الرأي

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب هذه المعايير تم توضيحها في تقريرنا بالتفصيل ضمن قسم مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية.

نعتقد أن أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها كافية ومناسبة كأساس لإبداء رأينا.

### الاستقلال

إننا مستقلون عن الصندوق ومدير الصندوق وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وأداب المهنة للمحاسبين المهنين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) المعتمد في المملكة العربية السعودية ("الميثاق")، المتعلق بمراجعتنا للقوائم المالية، كما التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذا الميثاق.

### مسؤوليات مدير الصندوق و مجلس إدارة الصندوق عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق مسؤول عن الإعداد والعرض العادل للقوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، والأحكام المطبقة لصناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وأحكام وشروط الصندوق، ومذكرة المعلومات، وعن إجراءات نظام الرقابة الداخلي التي يراها مدير الصندوق ضرورية لإعداد قوائم مالية خالية من التحريفات الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن عش أو خطأ.

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

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

## تقرير المراجع المستقل إلى السادة حاملي الوحدات ومدير صندوق الأسواق المالية بالربال السعودي المحترمين (تتمة)

### مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية

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

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

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

نقوم بإبلاغ مجلس إدارة الصندوق، من بين أمور أخرى، بالنطاق والتوقيت المخطط لعملية المراجعة ونتائج المراجعة الجوهرية، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في نظام الرقابة الداخلي التي نكتشفها خلال مراجعتنا.

برايس وترهاوس كوبرز



بدر إبراهيم بن محارب  
ترخيص رقم ٤٧١

٨ رمضان ١٤٤٤ هـ

٣٠ مارس ٢٠٢٣

صندوق الأسواق المالية بالريال السعودي  
(مدار من قبل شركة السعودي الفرنسي كابيتال)  
قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	ايضاح	ريال سعودي	ريال سعودي
١٤,١٣٩,١٦٢	٢,١٨٢,٥٦٠	٧		
٧٦,٠٤٣,٥٥٧	-			
٥٦٦,٥٤٣,٧١٠	٥٢١,٦٧٩,٢٢٣	٨		
٣,١١٠	٢,٤٧٥			
٦٥٦,٧٢٩,٥٣٩	٥٢٣,٨٦٤,٢٥٨			
٤٥٢,٣١٣	١١٧,٢٤٨			
٢٢٤,١٢٧	١٧٢,٠٩٣	١٠		
٣٣,٥٨٠	٧٢,٥٩٢			
٧١٠,٠٢٠	٣٦١,٩٣٣			
٦٥٦,٠١٩,٥١٩	٥٢٣,٥٠٢,٣٢٥			
٢٣,٦٤٢,٢١٣	١٨,٤٧٣,٤٦٨			
٢٧,٧٤٧٨	٢٨,٣٣٨١			

**الموجودات**

نقد وما يماثله  
استثمارات مفاصة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة  
استثمارات مفاصة بالتكلفة المطفأة  
مبالغ مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى  
مجموع الموجودات

**المطلوبات**

ذمم دائنة مقابل وحدات مستردة  
أتعاب إدارة مستحقة  
مستحقات ومطلوبات أخرى  
مجموع المطلوبات

حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات

وحدات قيد الإصدار

حقوق الملكية للوحدة الواحدة بالريال السعودي

صندوق الأسواق المالية بالريال السعودي  
(مدار من قبل شركة السعودي الفرنسي كابيتال)

قائمة الدخل الشامل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ريال سعودي	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ ريال سعودي	ايضاحات	
٦,٣٤٠,٣٠٦	١٦,٣٥٥,٠٥٧	٩	<b>إيرادات الاستثمار</b>
٨٦٥,٢٢٣	١,٧٩٠,٤٣٥		عمولة خاصة
١٠٩,٢٧٢	٩٤,٩٨٠		صافي الربح على استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٧,٣١٤,٨٠١	١٨,٢٤٠,٤٧٢		إيرادات أخرى
(٢,٦٣٠,٢٤١)	(٢,٨٤٨,٧٨٩)	١٠	<b>المصاريف</b>
(٢٤٠,١٠٢)	(٢٦٢,٣٢١)	١١	أتعاب إدارة
(٢,٨٧٠,٣٤٣)	(٣,١١١,١١٠)		مصاريف أخرى
٤,٤٤٤,٤٥٨	١٥,١٢٩,٣٦٢		صافي الدخل للسنة
-	-		الدخل الشامل الأخر
٤,٤٤٤,٤٥٨	١٥,١٢٩,٣٦٢		مجموع الدخل الشامل للسنة

صندوق الأسواق المالية بالريال السعودي  
(مدار من قبل شركة السعودي الفرنسي كابيتال)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ريال سعودي	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ ريال سعودي	
٦٧١,٣٨١,٣٦٠	٦٥٦,٠١٩,٥١٩	حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات في بداية السنة
٤,٤٤٤,٤٥٨	١٥,١٢٩,٣٦٢	التغيرات من العمليات مجموع الدخل الشامل للسنة
١٣٧,٩٩٨,٢٠١ (١٥٧,٨٠٤,٥٠٠)	٦٥٨,٥٨٣,٤٣٠ (٨٠٦,٢٢٩,٩٨٦)	التغيرات من معاملات الوحدات متحصلات من وحدات مصدرة قيمة الوحدات المستردة
(١٩,٨٠٦,٢٩٩)	(١٤٧,٦٤٦,٥٥٦)	صافي التغير من معاملات الوحدات
٦٥٦,٠١٩,٥١٩	٥٢٣,٥٠٢,٣٢٥	حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات في نهاية السنة

معاملات الوحدات

تتلخص معاملات الوحدات بما يلي:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ الوحدات	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ الوحدات	
٢٤,٣٥٩,٤٥١	٢٣,٦٤٢,٢١٣	الوحدات في بداية السنة
٤,٩٩٨,٩٢٣ (٥,٧١٦,١٦١)	٢٣,٦٠٠,٢٠٦ (٢٨,٧٦٨,٩٥١)	وحدات مصدرة وحدات مستردة
(٧١٧,٢٣٨)	(٥,١٦٨,٧٤٥)	صافي التغير في الوحدات
٢٣,٦٤٢,٢١٣	١٨,٤٧٣,٤٦٨	الوحدات في نهاية السنة

صندوق الأسواق المالية بالريال السعودي  
(مدار من قبل شركة السعودي الفرنسي كابيتال)

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ريال سعودي	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ ريال سعودي	إيضاح
<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية</b>		
٤,٤٤٤,٤٥٨	١٥,١٢٩,٣٦٢	صافي الدخل للسنة
تعديلات لتسوية صافي الدخل إلى صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية:		
٢٣٨,٤٦٤	-	خسارة غير محققة من استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤,٦٨٢,٩٢٢	١٥,١٢٩,٣٦٢	
<b>التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:</b>		
(١٠٤,٥١٩,٨٩٠)	٤٤,٨٦٤,٤٨٧	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
٥٣,٩٨٤,٤٤٣	٧٦,٠٤٣,٥٥٧	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٦,٨٥١	٦٣٥	مبالغ مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
٣,٦٨١	(٥٢,٠٣٤)	أتعاب إدارة مستحقة
٢,٢١١	٣٩,٠١٢	مستحقات ومطلوبات أخرى
(٤٥,٨٣٩,٧٨٢)	١٣٦,٠٢٥,٠١٩	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية</b>		
١٣٧,٩٩٨,٢٠١	٦٥٨,٥٨٣,٤٣٠	متحصلات من وحدات مصدرة
(١٥٧,٣٥٢,١٨٧)	(٨٠٦,٥٦٥,٠٥١)	مدفوعات مقابل وحدات مستردة، بالصافي
(١٩,٣٥٣,٩٨٦)	(١٤٧,٩٨١,٦٢١)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(٦٥,١٩٣,٧٦٨)	(١١,٩٥٦,٦٠٢)	صافي التغير في النقد وما يماثله
٧٩,٣٣٢,٩٣٠	١٤,١٣٩,١٦٢	نقد وما يماثله في بداية السنة
١٤,١٣٩,١٦٢	٢,١٨٢,٥٦٠	نقد وما يماثله في نهاية السنة

# صندوق الأسواق المالية بالريال السعودي (مدار من قبل شركة السعودي الفرنسي كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

## ١. عام

صندوق الأسواق المالية بالريال السعودي ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح تم إنشاؤه بناءً على اتفاقية بين شركة السعودي الفرنسي كابيتال ("مدير الصندوق") والمستثمرين ("حاملي الوحدات"). بدأ الصندوق عملياته بتاريخ ١٥ ذي القعدة ١٤٠٧ هـ (الموافق ١١ يوليو ١٩٨٧).

يهدف الصندوق إلى المحافظة على رأس المال وتوفير السيولة.

خلال السنة، حدت الصندوق الشروط والأحكام الخاصة به بتاريخ ٦ محرم ١٤٤٤ هـ (الموافق ٤ أغسطس ٢٠٢٢)، والتي تم اعتمادها من قبل هيئة السوق المالية.

إن مدير الصندوق والمسؤول هو شركة السعودي الفرنسي كابيتال، و إن أمين حفظ الصندوق هو شركة اتش اس بي سي العربية السعودية.

## ٢. الجهات التنظيمية

يخضع الصندوق لللائحة 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 ١٢ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ٢٤ فبراير ٢٠٢١) السارية اعتباراً من ١٩ رمضان ١٤٤٢ هـ بموجب لائحة صناديق الاستثمار الجديدة ("اللائحة المعدلة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ١٧ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢١)، بالإضافة إلى التعديل الجديد رقم ٢-٢٢-٢٠٢١ الصادر بتاريخ ١٢ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ٢٤ فبراير ٢٠٢١) والذي ينص على المتطلبات التي يتعين على جميع صناديق العاملة في المملكة العربية السعودية اتباعها.

## ٣. أسس الإعداد

### ١-٣ 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.

يتم عرض الموجودات والمطلوبات في قائمة المركز المالي حسب ترتيب السيولة.

تم إجراء تحليل بخصوص الاسترداد أو التسوية خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير (متداول) وأكثر من ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير (غير متداول) مبين في الإيضاح رقم ١٣.

### ٢-٣ أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية بموجب مبدأ التكلفة التاريخية، باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي، باستثناء الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

### ٣-٣ العملة الوظيفية

تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي، وهو العملة الوظيفية وعملة العرض للصندوق. تم تقريب جميع المعلومات المالية المعروضة إلى أقرب ريال سعودي.

### ٤-٣ الاشتراكات/ الاستردادات

يتم قبول طلبات الاشتراك / الاسترداد في كل يوم عمل. يتم تحديد قيمة محفظة الصندوق يوميًا. يتم تحديد قيمة حقوق الملكية للصندوق لغرض شراء أو بيع الوحدات بقسمة مجموع حقوق الملكية (القيمة العادلة لموجودات الصندوق ناقصاً مطلوبات الصندوق) على مجموع عدد وحدات الصندوق القائمة.

## صندوق الأسواق المالية بالريال السعودي (مدار من قبل شركة السعودي الفرنسي كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

### ٤. السياسات المحاسبية الهامة

تتوافق السياسات المحاسبية الهامة المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية مع تلك المستخدمة والمفصّل عنها في القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١. وقد تم تطبيق هذه السياسات باستمرار من السنوات السابقة ما لم ينص على خلاف ذلك أدناه.

#### الأدوات المالية

#### الإثبات المبدئي

يجب على الصندوق تسجيل أي أصل أو التزام مالي في قائمة المركز المالي فقط عندما يصبح الفرع طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

عند الإثبات المبدئي، يتم قياس الموجودات المالية أو المطلوبات المالية بقيمتها العادلة. وفي حالة الموجودات المالية أو المطلوبات المالية التي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، فتمثل قيمتها العادلة ناقصاً تكاليف المعاملة العائدة مباشرة إلى الاستحواذ على أو إصدار الأصل المالي أو الالتزام المالي، قيمة الإثبات المبدئي. بالنسبة للموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، يتم تسجيل تكاليف المعاملة كمصروف في قائمة الدخل الشامل.

#### التصنيف

يصنف الصندوق موجوداته المالية ضمن الفئات التالية:

- القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.
- القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر.
- التكلفة المطفأة.

تستند هذه التصنيفات إلى نموذج أعمال الصندوق في إدارة الموجودات المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية.

يقوم الصندوق بقياس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة عندما يكون الأصل المالي ضمن نموذج أعمال للاحتفاظ بالموجودات بغرض تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، وينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تقتصر على مدفوعات لأصل الدين والفائدة فقط على المبلغ الأصلي القائم.

بخصوص الموجودات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة، يتم تسجيل الأرباح والخسائر إما في الربح أو الخسارة أو الدخل الشامل الأخر. بخصوص الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية، يعتمد ذلك على ما إذا كان الصندوق قد اختار بشكل غير قابل للإلغاء في وقت الإثبات المبدئي أن يتم حساب استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر.

يُصنّف الصندوق جميع المطلوبات المالية بأنها مقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي باستثناء المطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

#### إلغاء إثبات الأدوات المالية

يقوم الصندوق بإلغاء إثبات أصل مالي عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من ذلك الأصل، أو عندما يقوم بتحويل الأصل المالي وإلى حد كبير جميع المخاطر والمزايا المتعلقة بملكية الأصل لطرف آخر. إذا لم يتم الصندوق بتحويل أو الاحتفاظ إلى حد كبير بجميع المخاطر والمزايا المتعلقة بالملكية واستمر في السيطرة على الأصل المحوّل، يثبت الصندوق حقوقه المحتفظ بها في الأصل والالتزام المرتبط به للمبالغ التي يجوز أن يكون من واجبه سدادها. إذا احتفظ الصندوق إلى حد كبير بجميع مخاطر ومزايا ملكية الأصل المالي المحوّل، يستمر الصندوق في إثبات الأصل المالي ويقوم أيضاً بإثبات تمويل مضمون للمتحصلات المقبوضة.

يتم إلغاء إثبات المطلوبات المالية عند الوفاء بالالتزام المتعلق بالمطلوبات أو إلغائه أو انقضاء أجله. عندما يتم استبدال التزام مالي حالي بأخر من نفس المُقرض بناءً على شروط جديدة مختلفة عن السابقة بشكل جوهري أو عندما يتم تعديل شروط الالتزام الحالي بشكل كامل، تتم معاملة هذا الاستبدال أو التعديل بمثابة إلغاء إثبات للالتزام الأصلي وإثبات لالتزام جديد. ويُدْرَج الفرق بين القيم الدفترية ذات الصلة في قائمة الدخل الشامل.

#### مقاصة الأدوات المالية

يتم إجراء مقاصة للموجودات والمطلوبات المالية وتقيد بالصافي في قائمة المركز المالي عند وجود حق حالي نافذ نظاماً بمقاصة المبالغ المثبتة ويكون هناك نية لتسويتها على الأساس الصافي أو يمكن تحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

## صندوق الأسواق المالية بالريال السعودي (مدار من قبل شركة السعودي الفرنسي كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

### ٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يقوم الصندوق بتقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة المرتبطة بموجوداته المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة والقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر على أساس استطلاع المستقبل. تستند الخسارة الائتمانية المتوقعة إلى الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهرًا والخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر. إن الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهرًا تُعد جزءًا من الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر الناتجة عن حالات تخلف عن السداد على أداة مالية ممكنة في غضون ١٢ شهرًا بعد تاريخ التقرير. ومع ذلك، عندما تكون هناك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ نشأتها، يستند المخصص إلى الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر.

#### الوحدات القابلة للاسترداد

تصنف الوحدات القابلة للاسترداد كأدوات حقوق ملكية عندما:

- تعطي الوحدات القابلة للاسترداد لحامل الوحدات الحق في الحصول على حصة نسبية من صافي موجودات الصندوق في حالة تصفية الصندوق.
- تكون الوحدات القابلة للاسترداد ضمن فئة أدوات تابعة لكافة الفئات الأخرى للأدوات.
- تكون كافة الوحدات القابلة للاسترداد ضمن فئة الأدوات التابعة لكافة الفئات الأخرى للأدوات ذات الخصائص المتطابقة.
- لا تتضمن الوحدات القابلة للاسترداد أي التزامات تعاقدية لدفع النقد أو أصل مالي آخر ما عدا حقوق حاملي الوحدات النسبية في صافي موجودات الصندوق.
- يكون إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة العائدة إلى الوحدات القابلة للاسترداد على مدى عمر الأداة معتمدًا بشكل جوهري على الربح أو الخسارة، والتغير في صافي الموجودات المثبتة أو التغير في القيمة العادلة لصافي موجودات الصندوق المثبتة وغير المثبتة على مدى عمر الأداة المالية.

بالإضافة إلى الوحدات القابلة للاسترداد التي لها جميع السمات المذكورة أعلاه، يجب ألا يكون لدى الصندوق أي أداة مالية أو عقد آخر:

- يكون إجمالي التدفقات النقدية له معتمدًا على الربح أو الخسارة، والتغير في صافي الموجودات المثبتة أو التغير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبتة وغير المثبتة للصندوق.
- تأثير تقييد أو تثبيت العائد المتبقي للوحدات القابلة للاسترداد.

تستوفي وحدات الصندوق المشاركة القابلة للاسترداد تعريف الأدوات القابلة للاسترداد المصنفة كأدوات حقوق ملكية بموجب معيار المحاسبة الدولي ١٦.٣٢ أ - ب ، وبالتالي يتم تصنيفها كأدوات حقوق ملكية.

يقوم الصندوق باستمرار بتقييم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد. في حال انتهاء جميع خصائص الوحدات القابلة للاسترداد أو عدم استيفاء الشروط الموضحة ليتم تصنيفها كحقوق ملكية، يقوم الصندوق بإعادة تصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة في تاريخ إعادة التصنيف مع أية فروقات من القيمة الدفترية السابقة المثبتة في الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات. إذا شملت لاحقاً الوحدات القابلة للاسترداد على كافة الخصائص واستوفت الشروط الموضحة ليتم تصنيفها كحقوق ملكية، فسيعيد الصندوق تصنيفها كأدوات حقوق الملكية وقياسها بالقيمة الدفترية للمطلوبات في تاريخ إعادة التصنيف.

يتم احتساب إصدار والاستحواذ على وإلغاء الوحدات القابلة للاسترداد كمعاملات حقوق الملكية.

لا يتم إثبات أي أرباح أو خسائر في قائمة الدخل الشامل على شراء أو إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية للصندوق.

## صندوق الأسواق المالية بالريال السعودي (مدار من قبل شركة السعودي الفرنسي كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

### ٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### قياس القيمة العادلة

إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه من بيع أصل أو يتم دفعه لتحويل التزام في معاملة نظامية بين أطراف مشاركين في السوق وذلك في تاريخ القياس. ويستند قياس القيمة العادلة على افتراض بأن عملية بيع الأصل أو تحويل الالتزام تمت إما:

- في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام.
- في حال غياب سوق رئيسية، في أكثر الأسواق نفعًا للأصل أو الالتزام.

تقاس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي يستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام، وهذا على افتراض أن المشاركين في السوق يعملون لتحقيق أفضل مصالحهم الاقتصادية.

يراعي قياس القيمة العادلة لأصل ما غير مالي قدرة المشاركين في السوق على تكوين منافع اقتصادية باستخدام الأصل بأعلى وأفضل منفعة أو بيعه لأحد المشاركين الآخرين في السوق بحيث يستخدمه بأعلى وأفضل منفعة.

يستخدم الصندوق أساليب تقييم تتلاءم مع الظروف وتتوافر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة وتعظيم استخدام المدخلات التي يمكن رصدها ذات العلاقة وتقليص استخدام المدخلات التي لا يمكن رصدها.

يتم تصنيف جميع الموجودات والمطلوبات المقاسة بالقيمة العادلة أو المفصح عنها في القوائم المالية ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، على النحو المبين أدناه، استناداً إلى أدنى مستوى المدخلات المهمة لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى ١ - أسعار السوق المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات والمطلوبات المماثلة
- المستوى ٢ - أساليب التقييم التي يكون فيها أقل قدر من المدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة يمكن رصدها بطريقة مباشرة أو غير مباشرة
- المستوى ٣ - أساليب التقييم التي يكون فيها أقل قدر من المدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة لا يمكن رصدها.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المثبتة في القوائم المالية بالقيمة العادلة بشكل متكرر، يقرر الصندوق ما إذا كان قد حدث تحويلات بين المستويات في التسلسل الهرمي من خلال إعادة تقدير التصنيف (بناءً على أدنى مستوى مدخلات جوهري لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل سنة تقرير.

في تاريخ كل تقرير، يقوم الصندوق بتحليل الحركات في قيم الموجودات والمطلوبات التي يلزم إعادة قياسها أو إعادة تقييمها وفقاً للسياسات المحاسبية للصندوق.

ولغرض الإفصاح عن القيمة العادلة، قام الصندوق بتحديد فئات الموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الأصل أو الالتزام والتسلسل الهرمي لمستويات قياس القيمة العادلة المذكورة أعلاه. إن الإفصاحات المتعلقة بالقيمة العادلة للأدوات المالية، التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو التي تم الإفصاح عن القيمة العادلة لها، تمت مناقشتها في إيضاح ١٢.

#### المحاسبة على أساس تاريخ التداول

يتبع الصندوق المحاسبة على أساس تاريخ التداول لجميع عمليات إيداع أدوات الأسواق المالية وشراء الصكوك ومبيعات الموجودات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بإيداع أو شراء أو بيع الموجودات).

#### نقد وما يماثله

يشمل النقد وما يماثله الحسابات التي يحتفظ بها لدى البنك السعودي الفرنسي ("البنك") و لدى أمين الحفظ.

## صندوق الأسواق المالية بالريال السعودي (مدار من قبل شركة السعودي الفرنسي كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

### ٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### مخصصات

يتم إثبات المخصصات عندما يترتب على الصندوق التزام قائم (نظامي أو ضمنى) من حدث سابق، ويكون من المرجح أن يتم تسوية تكاليف الالتزام وقياسها بشكل موثوق. إذا كان تأثير القيمة الزمنية للمال جوهرياً، يتم خصم المخصصات باستخدام معدل الخصم الحالي قبل الضريبة الذي يعكس، حينما يقتضي الأمر، المخاطر المتعلقة بالالتزام. وعند استخدام الخصم يتم إثبات الزيادة في المخصص نتيجة مرور الوقت كتكاليف تمويل.

عندما يكون من المتوقع استرداد بعض أو كامل المنافع الاقتصادية المطلوبة لتسوية المخصص من طرف آخر، تُدرج الذمم المدينة كموجودات عندما يكون استلامها مؤكداً افتراضياً وتكون هناك إمكانية لقياس مبالغ الذمم المدينة.

#### مصاريف مستحقة وُذمم دائنة أخرى

تُثبت المطلوبات بالمبالغ مستحقة الدفع في المستقبل مقابل البضائع أو الخدمات المستلمة، سواء تم إصدار فواتير بها من قبل الموردين أو لا؛ ويتم إثباتها مبدئياً بالقيمة العادلة ويتم إثباتها لاحقاً بالتكلفة المطفأة.

إن القيمة غير المضمومة لكافة المطلوبات المالية للصندوق في تاريخ التقرير مقاربة لقيمتها الدفترية والتي سيتم تسويتها خلال سنة واحدة من تاريخ التقرير، وبالتالي، لا يتم إثبات المطلوبات المذكورة بالتكلفة المطفأة.

#### أتعاب إدارة

يستحق دفع أتعاب إدارة الصندوق بسعر متفق عليه مع مدير الصندوق. يتقاضى مدير الصندوق أتعاب إدارة حتى ٠,٥٪ سنوياً بالإضافة إلى ضريبة القيمة المضافة المطبقة لصفحة قيمة موجودات الصندوق المستحقة يومياً وتدفع على أساس شهري.

#### مصاريف

يتم قياس وإثبات المصاريف على أساس الاستحقاق في السنة المحاسبية التي يتم تكبدها فيها.

#### الزكاة وضريبة الدخل

الزكاة وضريبة الدخل على مستوى الصندوق هي التزام على حاملي الوحدات، ولا يجنب لها أي مخصص في هذه القوائم المالية.

#### قيمة حقوق الملكية للوحدة الواحدة

يتم حساب قيمة حقوق الملكية للوحدة المفصح عنها في قائمة المركز المالي بقسمة حقوق ملكية الصندوق على عدد الوحدات قيد الإصدار في نهاية السنة.

#### تحويل العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات.

يتم إدراج أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية الناشئة عن التحويل في الربح أو الخسارة. تتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المقومة بعملات أجنبية إلى الريال السعودي بسعر الصرف السائد في تاريخ التقرير.

يتم إثبات فروق العملات الأجنبية الناشئة عن إعادة التحويل في قائمة الدخل الشامل كصافي خسائر صرف العملات الأجنبية، باستثناء تلك الناشئة عن أدوات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والتي يتم إثباتها كأحد مكونات صافي الربح من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

## صندوق الأسواق المالية بالريال السعودي (مدار من قبل شركة السعودي الفرنسي كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

### ٥. تقديرات وأحكام محاسبية مؤثرة

يتطلب إعداد القوائم المالية، أن يقوم مدير الصندوق بوضع أحكام وتقديرات وافتراسات تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المسجلة للموجودات والمطلوبات والدخل والمصاريف. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. يتم فحص التقديرات والافتراضات المتعلقة بها بشكل مستمر. يتم إثبات التعديلات على التقديرات المحاسبية في السنة التي يتم تعديل التقديرات فيها وفي أي سنوات مستقبلية متأثرة بها. لا توجد تقديرات و أحكام محاسبية جوهرية مستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية.

### الاستمرارية

أجرى مدير الصندوق تقييماً لقدرة الصندوق على الاستمرار في أعماله، وهو على قناعة بأن الصندوق لديه الموارد للاستمرار في العمل في المستقبل المنظور. علاوةً على ذلك، فإن مدير الصندوق ليس على علم بوجود أي حالة من عدم التأكد الجوهري التي قد تضيء شكاً حول قدرة الصندوق على الاستمرار في أعماله. ولذلك، يستمر إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

### القيمة العادلة للأدوات المالية (راجع الإيضاح ٤)

### ٦. المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعايير المحاسبية والتعديلات التالية التي كانت سارية للفترة التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٢. قدر مدير الصندوق أن هذه التعديلات ليس لها أثر جوهري على القوائم المالية للصندوق.

- تعديل على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦، " عقود الإيجار" - امتيازات الإيجار المتعلقة بجائحة كوفيد-١٩، تمديد الوسيلة العملية
- عدد من التعديلات محدودة النطاق على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ١٦ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٧ وبعض التحسينات السنوية على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٤١ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦

فيما يلي قائمة المعايير والتفسيرات والاصدرة التي يتوقع الصندوق بشكل معقول تطبيقها في المستقبل. ويعتزم الصندوق تطبيق هذه المعايير عندما تصبح سارية المفعول. وليس من المتوقع أن يكون لهذه التعديلات والمعايير أي أثر على القوائم المالية للصندوق.

المعيار / التفسير	الوصف	ساري المفعول للفترة التي تبدأ في أو بعد
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١	تصنيف المطلوبات إلى متداولة أو غير متداولة	١ يناير ٢٠٢٤
تعديلات محدودة النطاق على معيار المحاسبة الدولي رقم ١ وبيان الممارسة رقم ٢ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٨	الإفصاح عن السياسات المحاسبية	١ يناير ٢٠٢٣
تعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم ٨	تعريف التقدير المحاسبي	١ يناير ٢٠٢٣
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٧ " عقود التأمين"	معيار التأمين الجديد	١ يناير ٢٠٢٣
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١٢	ضريبة مؤجلة متعلقة بالموجودات والمطلوبات الناشئة من معاملة واحدة	١ يناير ٢٠٢٣

### ٧. نقد وما يماثله

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢١
أرصدة بنكية (انظر الإيضاح أدناه)	٣١,٤٤٣	١,٤٨٧,٣٢٥
نقد لدى أمين الحفظ	٢,١٥١,١١٧	١٢,٦٥١,٨٣٧
	٢,١٨٢,٥٦٠	١٤,١٣٩,١٦٢

تمثل الأرصدة البنكية النقد في حساب جارٍ محتفظ به لدى البنك السعودي الفرنسي (إيضاح ١١).

أجرى مدير الصندوق فحصاً كما يتطلب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩. بناءً على هذا التقييم، فإن تأثير مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة مقابل القيمة الدفترية للنقد وما يماثله ليس جوهرياً، حيث أن الأرصدة محتفظ بها لدى مؤسسات مالية ذات تصنيف ائتماني استثماري، وبالتالي، لم يتم إثبات خسارة ائتمانية متوقعة في هذه القوائم المالية.

صندوق الأسواق المالية بالريال السعودي  
(مدار من قبل شركة السعودي الفرنسي كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

٨. استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفاة

تتكون الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفاة مما يأتي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٥٥٤,٢٦١,٩٦٠	٤٩٤,٧٨٣,٨٧٣	إيداعات أسواق المال (انظر الإيضاح "أ" أدناه)
١٢,٢٨١,٧٥٠	٢٦,٨٩٥,٣٥٠	استثمار في صكوك (انظر الإيضاح "ب" أدناه)
٥٦٦,٥٤٣,٧١٠	٥٢١,٦٧٩,٢٢٣	

أ. إن تكوين الإيداعات في سوق المال حسب فترة الاستحقاق المتبقية كما في نهاية كل سنة مبينة أدناه.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢		الاستحقاق المتبقي
التكلفة	النسبة من القيمة %	
ريال سعودي		
١٦٨,٥٤٢,٢٠٢	٣٤,٠٦	حتى شهر واحد
٢٣٥,٤٤١,٩٧١	٤٧,٥٩	١ - ٣ أشهر
٩٠,٧٩٩,٧٠٠	١٨,٣٥	٣ - ٦ أشهر
٤٩٤,٧٨٣,٨٧٣	١٠٠,٠٠	

٣١ ديسمبر ٢٠٢١		الاستحقاق المتبقي
التكلفة	النسبة من القيمة %	
ريال سعودي		
١٢١,٣٠١,٣٨٢	٢١,٨٩	حتى شهر واحد
١٨١,٢٩٤,٨٤٧	٣٢,٧١	١ - ٣ أشهر
١٥٤,١٠٦,٩٣٩	٢٧,٨٠	٣ - ٦ أشهر
٩٧,٥٥٨,٧٩٢	١٧,٦٠	٦ - ٩ أشهر
٥٥٤,٢٦١,٩٦٠	١٠٠,٠٠	

ب. تتلخص القيمة الدفترية للاستثمار في صكوك على النحو الآتي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	القيمة الدفترية
ريال سعودي	ريال سعودي	
١٢,٢٨١,٧٥٠	٢٦,٨٩٥,٣٥٠	
١٢,٢٨١,٧٥٠	٢٦,٨٩٥,٣٥٠	

إن تكوين الاستثمار في صكوك حسب الاستحقاق كما في نهاية كل سنة مبيين أدناه.

٣١ ديسمبر ٢٠٢١		٣ - ٥ سنوات
٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١٢,٢٨١,٧٥٠	٢٦,٨٩٥,٣٥٠	
١٢,٢٨١,٧٥٠	٢٦,٨٩٥,٣٥٠	

أجرى مدير الصندوق فحصاً كما يتطلب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩؛ وبناءً على هذا التقييم؛ يعتقد مدير الصندوق أنه لا توجد خسارة جوهرية للانخفاض في القيمة مقابل القيمة الدفترية لصافي الاستثمار المقاس بالتكلفة المطفاة في تاريخ التقرير حيث أن إيداعات سوق المال قصيرة الأجل محتفظ بها لدى أطراف مقابلة ذات تصنيفات استثمارية. الصكوك محتفظ بها مع أطراف ذات تصنيفات استثمارية.

صندوق الأسواق المالية بالريال السعودي  
(مدار من قبل شركة السعودي الفرنسي كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

٩. إيرادات عمولة خاصة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ريال سعودي	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ ريال سعودي	إيرادات من إبداعات السوق المالي إيرادات من استثمار في صكوك
٥,٩٠٠,٤٨٤	١٥,٩٦٣,١٠٤	
٤٣٩,٨٢٢	٣٩١,٩٥٣	
٦,٣٤٠,٣٠٦	١٦,٣٥٥,٠٥٧	

١٠. معاملات وأرصدة مع أطراف ذات علاقة

تعتبر الأطراف ذات علاقة إذا كان لدى أحد الأطراف القدرة على السيطرة على الطرف الآخر أو يمارس نفوذاً جوهرياً على الطرف الآخر في اتخاذ القرارات المالية أو التشغيلية. عند النظر في كل علاقة محتملة مع الأطراف ذات العلاقة، يتم توجيه الانتباه إلى جوهر العلاقة، وليس الشكل النظامي فقط.

تشمل الأطراف ذات العلاقة شركة السعودي الفرنسي كابيتال ("مدير الصندوق") والبنك السعودي الفرنسي (البنك ومساهم مدير الصندوق) ومجلس إدارة الصندوق والشركات الشقيقة لمدير الصندوق والصناديق التي يديرها مدير الصندوق.

يقوم الصندوق في سياق أعماله الاعتيادية بمعاملات مع أطراف ذات علاقة.

يدفع الصندوق لمدير الصندوق أتعاب إدارة تحتسب بنسبة تصل إلى ٠,٥٪ سنوياً على مجموع صافي قيمة الموجودات على أساس يومي. تهدف الأتعاب إلى تعويض مدير الصندوق عن إدارة الصندوق والإشراف عليه.

فيما يأتي المعاملات والأرصدة مع أطراف ذات علاقة:

أرصدة مدينة / (دائنة)		مبالغ المعاملات			
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	طبيعة المعاملات	الطرف ذو العلاقة
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي		
(٢٢٤,١٢٧)	(١٧٢,٠٩٣)	(٢,٦٣٠,٢٤١)	(٢,٨٤٨,٧٨٩)	أتعاب إدارة	شركة السعودي الفرنسي كابيتال
-	-	(١٢,١٥٨)	(١٢,٠٤١)	تعويضات سنوية	مجلس الإدارة
-	-	٨٨,٦١١	٦٥,٦٤١	إيرادات فائدة أرصدة بنكية	البنك السعودي الفرنسي
١,٤٨٧,٣٢٥	٣١,٤٤٣	-	-		

إن الوحدات قيد الإصدار كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ تتضمن ٢١,٨٧٥ وحدة مملوكة من قبل موظفي البنك السعودي الفرنسي وشركة السعودي الفرنسي كابيتال (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ٢٠٧,٨٩٧ وحدة).



صندوق الأسواق المالية بالريال السعودي  
(مدار من قبل شركة السعودي الفرنسي كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

١٣. تحليل الاستحقاق للموجودات والمطلوبات

يوضح الجدول أدناه تحليلاً للموجودات والمطلوبات حسب التواريخ التي يتوقع سدادها أو استردادها فيها، على التوالي:

المجموع ريال سعودي	خلال		٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
	بعد ١٢ شهراً ريال سعودي	١٢ شهراً ريال سعودي	
٢,١٨٢,٥٦٠	-	٢,١٨٢,٥٦٠	الموجودات
٥٢١,٦٧٩,٢٢٣	٢٦,٨٩٥,٣٥٠	٤٩٤,٧٨٣,٨٧٣	نقد وما يماثله
٢,٤٧٥	-	٢,٤٧٥	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
٥٢٣,٨٦٤,٢٥٨	٢٦,٨٩٥,٣٥٠	٤٩٦,٩٦٨,٩٠٨	موجودات أخرى
			مجموع الموجودات

المجموع ريال سعودي	خلال		٣١ ديسمبر ٢٠٢١
	بعد ١٢ شهراً ريال سعودي	١٢ شهراً ريال سعودي	
١١٧,٢٤٨	-	١١٧,٢٤٨	المطلوبات
١٧٢,٠٩٣	-	١٧٢,٠٩٣	ذمم دائنة مقابل وحدة مستردة
٧٢,٥٩٢	-	٧٢,٥٩٢	أتعاب إدارة مستحقة
٣٦١,٩٣٣	-	٣٦١,٩٣٣	مستحقات ومطلوبات أخرى
			مجموع المطلوبات

المجموع ريال سعودي	خلال		٣١ ديسمبر ٢٠٢١
	بعد ١٢ شهراً ريال سعودي	١٢ شهراً ريال سعودي	
١٤,١٣٩,١٦٢	-	١٤,١٣٩,١٦٢	الموجودات
٧٦,٠٤٣,٥٥٧	-	٧٦,٠٤٣,٥٥٧	نقد وما يماثله
٥٦٦,٥٤٣,٧١٠	١٢,٢٨١,٧٥٠	٥٥٤,٢٦١,٩٦٠	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣,١١٠	-	٣,١١٠	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
٦٥٦,٧٢٩,٥٣٩	١٢,٢٨١,٧٥٠	٦٤٤,٤٤٧,٧٨٩	موجودات أخرى
			مجموع الموجودات

المجموع ريال سعودي	خلال		٣١ ديسمبر ٢٠٢١
	بعد ١٢ شهراً ريال سعودي	١٢ شهراً ريال سعودي	
٤٥٢,٣١٣	-	٤٥٢,٣١٣	المطلوبات
٢٢٤,١٢٧	-	٢٢٤,١٢٧	ذمم دائنة مقابل وحدة مستردة
٣٣,٥٨٠	-	٣٣,٥٨٠	أتعاب إدارة مستحقة
٧١٠,٠٢٠	-	٧١٠,٠٢٠	مستحقات ومطلوبات أخرى
			مجموع المطلوبات

١٤. أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

مقدمة

إن هدف الصندوق من إدارة المخاطر هو حماية القيمة لحاملي الوحدات. تعتبر المخاطر ملازمة لأنشطة الصندوق وتدار من خلال إجراءات مستمرة من تحديد المخاطر والقياس والمراقبة. تتسم عملية إدارة المخاطر بالأهمية للربحية المستمرة للصندوق. يتعرض الصندوق لمخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة الناشئة عن الأدوات المالية التي يمتلكها.

إدارة المخاطر

يعتبر مدير الصندوق مسؤولاً بشكل أساسي عن تحديد المخاطر والسيطرة عليها.

# صندوق الأسواق المالية بالريال السعودي (مدار من قبل شركة السعودي الفرنسي كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

## ١٤. أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

### نظام قياس المخاطر والتقرير

تم إعداد مراقبة المخاطر والتحكم فيها بشكل أساسي ليتم إجراؤها بناءً على الحدود المعتمدة من قبل لجنة الائتمان التابعة لمدير الصندوق بناءً على توصية قسم إدارة المخاطر في شركة السعودي الفرنسي كابيتال، التي تُجرى تقييمًا مستقلًا. تعكس هذه الحدود استراتيجية العمل، والجدارة الائتمانية للطرف المقابل، وبيئة السوق للصندوق. بالإضافة إلى ذلك، تقوم إدارة الالتزام التابعة لمدير الصندوق بمراقبة التعرضات مقابل الحدود المعتمدة.

### تخفيف المخاطر

تحدد إرشادات الاستثمار الخاصة بالصندوق على النحو المحدد في الشروط والأحكام ومذكرة المعلومات وصحيفة الوقائع واستراتيجيته لإدارة المخاطر العامة، كما هو موضح في الشروط والأحكام.

### مخاطر التركيز

يُشير التركيز إلى الحساسية النسبية لأداء الصندوق تجاه التطورات التي تؤثر على طرفٍ مقابل واحد، أو مجموعة من الأطراف المقابلة، أو موقع جغرافي معين. تنشأ تركيزات المخاطر عند إبرام عدد من الأدوات المالية أو العقود مع نفس الطرف المقابل، أو عند اشتراك عدد من الأطراف المقابلة في أنشطة أعمال مشابهة أو أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية أو عندما يكون لديهم خصائص اقتصادية مشابهة يمكن أن تؤدي إلى تأثير قدرتهم على الوفاء بالالتزامات التعاقدية بشكلٍ مشابه جراء التغيرات في الأوضاع الاقتصادية أو السياسية أو غيرها. قد تنشأ تركيزات مخاطر السيولة عن شروط السداد المتعلقة بالمطلوبات المالية أو مصادر تسهيلات الاقتراض أو الاعتماد على سوق معينة يتم فيها تحقيق الموجودات السائلة. وقد تنشأ تركيزات مخاطر صرف العملات الأجنبية إذا كان لدى الصندوق صافي مركز مالي مفتوح بعملة أجنبية واحدة أو صافي إجمالي مراكز مفتوحة بعدة عملات تميل إلى الحركة معاً.

من أجل تجنب التركزات المفرطة للمخاطر، تتضمن سياسات وإجراءات الصندوق إرشادات للتركيز على الحفاظ على محفظة بناءً على حدود الطرف المقابل المعتمدة من قبل لجنة الائتمان بناءً على توصية قسم إدارة المخاطر.

### مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم مقدرة طرف لأداة مالية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. لا يوجد لدى الصندوق نظام تصنيف داخلي رسمي. تتم إدارة مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان، والحد من المعاملات مع بعض الأطراف المقابلة، والتقييم المستمر للجدارة الائتمانية للأطراف المقابلة. يسعى مدير الصندوق للحد من مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان والتصنيفات الائتمانية والتعامل مع أطراف مقابلة ذات سمعة طيبة.

٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر	نقد وما يماثله
٢٠٢١	٢٠٢٢	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
ريال سعودي	ريال سعودي	استثمار مقاس بالتكلفة المضافة
		مبالغ مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
١٤,١٣٩,١٦٢	٢,١٨٢,٥٦٠	
٧٦,٠٤٣,٥٥٧	-	
٥٦٦,٥٤٣,٧١٠	٥٢١,٦٧٩,٢٢٣	
٣,١١٠	٢,٤٧٥	
٦٥٦,٧٢٩,٥٣٩	٥٢٣,٨٦٤,٢٥٨	

## صندوق الأسواق المالية بالريال السعودي (مدار من قبل شركة السعودي الفرنسي كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

### ١٤. أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

#### مخاطر السوق

##### (أ) مخاطر أسعار الأسهم

تمثل مخاطر أسعار الأسهم المخاطر الناتجة عن تغير قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق. لا يتعرض الصندوق لمخاطر أسعار الأسهم حيث لا يمتلك أي قاتمة المركز المالي تحمل فائدة.

##### (ب) مخاطر سعر الفائدة

مخاطر سعر الفائدة هي مخاطر تقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية أو القيمة العادلة للأدوات المالية ذات السندات الثابتة بسبب التغيرات في أسعار الفائدة في السوق. يخضع الصندوق لمخاطر سعر الفائدة على موجوداته التي تحمل فائدة، بما في ذلك الاستثمارات المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة. لا يحتسب الصندوق أي موجودات مالية تحمل فائدة بسعر ثابت بالقيمة العادلة، وبالتالي، فإن تغيير أسعار الفائدة في تاريخ التقرير لن يكون له أي تأثير على القوائم المالية.

##### (ج) مخاطر العملة

مخاطر العملة هي مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية بسبب التغير في أسعار صرف العملات الأجنبية. إن الأدوات المالية للصندوق، مثل النقد، والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والاستثمارات المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة، والذمم الدائنة، مقومة إلى حد كبير بالريال السعودي. العملة الأخرى الوحيدة التي استثمر فيها الصندوق هي الدولار الأمريكي، وهو مربوط بالريال السعودي. وبناءً عليه، فإن الصندوق غير معرض لأي مخاطر جوهرية للعملة.

#### مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي أن يواجه الصندوق صعوبات في تأمين السيولة اللازمة للوفاء بالارتباطات المتعلقة بالمطلوبات المالية التي يتم تسويتها من خلال تقديم النقد أو موجودات مالية أخرى.

تنص شروط وأحكام الصندوق على مدة الاشتراكات واسترداد الوحدات، وبالتالي، فهو معرض لمخاطر السيولة المتمثلة في الوفاء باستردادات حاملي الوحدات. تعتبر الأوراق المالية للصندوق (أدوات الأسواق المالية والاستثمار في صناديق مشتركة) قابلة للتحقق، حيث يمكن استرداد الأوراق المالية المذكورة عند الاقتضاء (عن طريق الإنهاء المبكر و / أو الاستحقاق المسبق). يراقب مدير الصندوق متطلبات السيولة بشكل منتظم، ويسعى لضمان توفر أموال كافية للوفاء بأي ارتباطات عند نشأتها.

بالإضافة إلى ما سبق، يمكن للصندوق الاستفادة من تسهيلات السحوبات البنكية على المكشوف التي يقدمها مدير الصندوق للوفاء بمتطلبات السيولة.

إن القيمة غير المخصومة لكافة المطلوبات المالية للصندوق في تاريخ التقرير مقارنة لقيمتها الدفترية وتسدد بالكامل خلال سنة من تاريخ التقرير.

### ١٥. آخر يوم للتقييم

كان آخر يوم تقييم للسنة لغرض إعداد القوائم المالية هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ٣١ ديسمبر ٢٠٢١).

### ١٦. الموافقة على القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية والموافقة على إصدارها من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٨ رمضان ١٤٤٤ هـ (الموافق ٢٧ مارس ٢٠٢٣).