صندوق البدر للمرابحة بالدولار الأمريكي

التقرير السنوي - 2022

Public

السعودي الفرنسي كابيتال
Saudi Fransi Capital

المحتوى

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

Public

أ. معلومات صندوق الاستثمار

1. **اسم صندوق الاستثمار:**

صندوق البدر للمرابحة بالدولار الأمريكي

2. **أهداف وسياسات الاستثماروممارساته**

أهداف صندوق الاستثمار

إن صندوق البدر للمرابحة بالدولار الأمريكي هو صندوق أسواق نقد مفتوح يهدف إلى تحقيق عوائد عن طريق الاستثمار بأدوات مالية متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية مع الحفاظ على رأس المال وتوفير السيولة.

سياسات الاستثماروممارساته، و أنواع الأصول التي يستثمر فيها الصندوق

يعمل مدير الصندوق حسب مرئياته على تحقيق أهداف الصندوق الاستثمارية المتمثلة بتوفير السيولة والمحافظة على رأس المال عن طريق الاستراتيجيات والضوابط التالية:

- استثمار أصوله في عمليات التمويل المتوافقة مع الشريعة الإسلامية استثمار أصوله في عمليات التمويل المتوافقة مع الشريعة الإسلامية على سبيل المثال لا الحصر عمليات المرابحة والمضاربة.
- تكون استثمارات الصندوق مع مؤسسات مالية مختلفة في الأسواق العالمية، قد تشمل من بينها البنك السعودي الفرنسي.
- قد تكون استثمارات الصندوق بعملات مختلفة غير عملة الصندوق الدولار الأمريكي وذلك بما يتفق مع استراتيجيات الاستثمار.
- يحق لمدير الصندوق تقييم وشراء الصكوك على أن لا تزيد وقت الشراء عن ما نسبته 35% من أصول الصندوق.
- يستثمر الصندوق في وحدات الصناديق الاستثمارية العامة ذات الاستراتيجية المشابهة والمتوافقة مع المعايير الشرعية والمرخصة من هيئة السوق المالية او لهيئة رقابية مماثلة خارج المملكة ذات مستوى المخاطر المماثلة بنسبة لا تتجاوز 20% من صافي قيمة أصول الصندوق.
- يستثمر الصندوق في اتفاقيات إعادة الشراء واتفاقيات إعادة الشراء المعاكس بنسبة لا تتجاوز 5% من صافي قيمة أصول الصندوق.

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 الالكتروني لمزود الخدمة**

المؤشر الاسترشادي للصندوق هو متوسط معدل SOFR لشهر واحد + 10 نقاط أساس، وهو متوسط معدل شهر واحد لسعر التمويل اليومي المضمون.) وهو مؤشر عام، يحصل عليه مدير الصندوق من خلال موقع بلومبيرغ

ب. أداء الصندوق

1. **أداء الصندوق للسنوات المالية الثلاث الأخيرة**

	2022م	2021م	2020م
صافي قيمة الأصول	21,345,538	33,967,712	27,355,659
صافي قيمة الأصول لكل وحدة	1.68	1.65	1.65
أعلى صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة	1.68	1.65	1.65
أقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة	1.65	1.65	1.64
عدد الوحدات	12,682,747	20,531,533	16,611,239
الأرباح الموزعة لكل وحدة	-	--	-
نسبة المصروفات	0.47%	0.34%	0.46%
نسبة الأصول المقترضة من إجمالي قيمة الأصول، ومدة انكشافها وتاريخ استحقاقها	-	--	--
نتائج مقارنة أداء المؤشر للصندوق بأداء الصندوق	أداء الصندوق خلال السنة انخفض عن أداء المؤشر	أداء الصندوق خلال السنة تجاوز أداء المؤشر	أداء الصندوق خلال السنة تجاوز أداء المؤشر

2. **سجل أداء**

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

	1 سنة	3 سنوات	5 سنوات	منذ التأسيس

Public

العائد الإجمالي السنوي	1.71%	0.94%	1.22%	2.08%	

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

	2022م	2021م	2020م	2019م	2018م	2017م	2016م	2015م	2014م	2013م
العائد الإجمالي السنوي	1.71%	0.46%	0.66%	1.86%	1.42%	0.89%	0.89%	0.60%	0.69%	0.76%

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

	المبلغ بالدولار الأمريكي
رسوم التسجيل تداول	1,688.73
رسوم الجهات الرقابية	2,087.68
أتعاب المحاسب القانوني	10,675.18
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة	624.36
رسوم احتساب المؤشر	-
رسوم الصفقات	-
رسوم التمويل	-
اخرى	38,412.00
رسوم الحفظ	7,542.87
رسوم الادارة	81,986.58
ضريبة القيمة المضافة على رسوم الإدارة	12,298.13
المراجعة الشرعية	
اجمالي نسبة المصروفات	**0.47%**

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

3. تغيرات جوهرية حدثت خلال الفترة و أثرت 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 العريني	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، حاصل 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 العريني.

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

السيد/ محمد فتح الله عبد الخالق البخاري.

يمتلك 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 أخر منصب تقلده هو مدير المطابقة والالتزام لدى شركة العربي الوطني للاستثمار في عام 2011م.

السيد/ هاني إبراهيم أحمد عبيد.

شريك في شركة انفست 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 انفست كورب. حائز على شهادة البكالوريوس في إدارة التكنلوجيا من جامعة وينت وورث للتكنلوجيا.

ج. أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته.

1. الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفا فيها.
2. اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق.
3. الإشراف، ومتى كان ذلك مناسباً، الموافقة أو المصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق وفقاً للائحة صناديق الاستثمار.
4. الاجتماع مرتين سنويا 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.
5. إقرار أي توصية يرفعها المصفي في حالة تعيينه وذلك بموجب لائحة صناديق الاستثمار.
6. التأكد من اكتمال والتزام شروط وأحكام الصندوق وأي مستند أخر سواء كان عقداً أم غيره بلائحة صناديق الاستثمار.
7. التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقا لشروط وأحكام الصندوق، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار.
8. العمل بأمانة وحسن نية واهتمام وعناية وحرص وبما يحقق مصلحة الصندوق ومالكي وحداته.
9. 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 كابيتال 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 وتخصم على أساس سنوي.
يقدر الحد الأقصى السنوي لإجمالي أتعاب ومصاريف أعضاء مجلس إدارة جميع صناديق شركة السعودي الفرنسي كابيتال 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 اي 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.

الصندوق	عضو مجلس الإدارة			
	ايهاب فرحان	عبدالله العريني	هاني عبيد	محمد البخاري
البدر للمرابحة بالدولار الأمريكي	رئيس المجلس	عضو	عضو مستقل	عضو مستقل
الأسواق المالية بالدولار الأمريكي	رئيس المجلس	عضو	عضو مستقل	عضو مستقل
الصفاء للمتاجرة بالأسهم السعودية	رئيس المجلس	عضو	عضو مستقل	عضو مستقل
القصر العقاري للمتاجرة بالأسهم الخليجية	رئيس المجلس	عضو	عضو مستقل	عضو مستقل
البدر للمرابحة بالريال السعودي	رئيس المجلس	عضو	عضو مستقل	عضو مستقل
الأسواق المالية بالريال السعودي	رئيس المجلس	عضو	عضو مستقل	عضو مستقل
الاستثمار بالأسهم السعودية	رئيس المجلس	عضو	عضو مستقل	عضو مستقل
الدانة للمتاجرة بالأسهم الخليجية	رئيس المجلس	عضو	عضو مستقل	عضو مستقل

Public

السعودي الفرنسي للأسهم السعودية للدخل	رئيس المجلس	عضو	عضو مستقل	عضو مستقل
السعودي الفرنسي للدخل الثابت	رئيس المجلس	عضو	عضو مستقل	عضو مستقل
السعودي الفرنسي للطروحات الأولية الخليجي	رئيس المجلس	عضو	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق السعودي الفرنسي كابيتال للدخل الثابت فئة (أ)	رئيس المجلس	عضو	عضو مستقل	عضو مستقل
صندوق السعودي الفرنسي كابيتال للدخل الثابت فئة (ب)	رئيس المجلس	عضو	عضو مستقل	عضو مستقل
تعليم ريت	عضو	-	عضو مستقل	عضو مستقل
بنيان ريت	-	-	عضو مستقل	-

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 كابيتال

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

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

الموقع الإلكتروني: 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 وبوتيرة 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 الى 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
أداء صندوق البدر للمرابحة بالدولار الأمريكي	1.71%
أداء المؤشر	1.74%

انخفض أداء الصندوق عن المؤشر المرجعي بمقدار 3 نقاط 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.

Public

- 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 بشروط وأحكام الصندوق الفقرة - 3: بلغت نسبة الاستثمارات في الصناديق المشابه للصندوق والمرخصة من هيئة السوق المالية او لهيئة رقابية مماثلة خارج المملكة ذات مستوى المخاطر المماثلة 20.22% من الحد اللاعلى 20%.
  - عدم الالتزام بالمادة 54 فقرة (ح) من لائحة صناديق الاستثمار: يجب على مدير الصندوق التأكد باستمرار من أن ما نسبته (10)٪على الأقل من صافي قيمة أصول الصندوق تكون سيولة نقدية أو استثمارات ذات تاريخ استحقاق أو فترة استحقاق متبقية لا تتعدى(7)أيام ، تم تصحيح هذا التجاوز في 19 اكتوبر 2022م.تم تصحيح هذا التجاوز في 10 اكتوبر 2022م.

- أي خطأ في تقويم 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 الراجحي للبضائع 0.16%
- صندوق الرياض للمتاجرة بالريال السعودي 0.007%

د. أمين الحفظ

1. اسم أمين الحفظ، وعنوانه.

شركة اتش اس بي سي العربية السعودية المحدودة (HSBC)

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

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

البريد الالكتروني saudiarabia@hsbc.com

الموقع الإلكتروني 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 لائحة 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.

Public

- 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 2826666 11 966+ – فاكس 2826725 11 966+

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

الموقع الالكتروني 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 وعلى وموقع 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 (٣٧-١١١٥٣)

ز. القوائم المالية

صندوق البدر للمرابحة - بالدولار الأمريكي
(مدار من قبل شركة السعودي الفرنسي كابيتال)

القوائم المالية
وتقرير المراجع المستقل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

صندوق البدر للمرابحة - بالدولار الأمريكي
(مدار من قبل شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

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

تقرير المراجع المستقل إلى السادة حاملي الوحدات ومدير صندوق البدر للمرابحة بالدولار الأمريكي المحترمين

رأينا

في رأينا، أن القوائم المالية تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي لصندوق البدر للمرابحة بالدولار الأمريكي ("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 و مدير الصندوق وفقًا للميثاق الدولي لسلوك وآداب المهنة للمحاسبين المهنيين (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، سواءً كانت ناتجة عن غش 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 البدر للمرابحة بالدولار الأمريكي 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، ستكشف دائماً عن تحريف جوهري عند وجوده. يمكن أن تنتج التحريفات من غش أو خطأ، وتُعَد جوهرية، 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 المحاسبي، 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 ١٤٤٤هـ

٣٠ مارس ٢٠٢٣

قائمة المركز المالي

	ايضاح	***كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ دولار أمريكي***	*كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ دولار أمريكي*
الموجودات			
نقد وما يماثله	٧	**٧٠٦,٥٥٥**	١١٥,٦٤٢
استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		**-**	٦,١٤١,٥٠٤
استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة	٨	**٢٠,٥٠٠,٧٤٢**	٢٧,٧٧٤,٩٦٤
مبالغ مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى		**١٧٥,٦٥٩**	٦١
مجموع الموجودات		**٢١,٣٨٢,٩٥٦**	٣٤,٠٣٢,١٧١
المطلوبات			
ذمم دائنة مقابل وحدات مستردة		**٢٣,٤٧٥**	٤٩,٦٣٢
أتعاب إدارة مستحقة	١٠	**٤,٧٨٨**	٨,٥٩٩
مستحقات ومطلوبات أخرى		**٩,١٥٥**	٦,٢٢٨
مجموع المطلوبات		**٣٧,٤١٨**	٦٤,٤٥٩
حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات		**٢١,٣٤٥,٥٣٨**	٣٣,٩٦٧,٧١٢
وحدات قيد الإصدار		**١٢,٦٨٢,٧٤٧**	٢٠,٥٣١,٥٣٣
حقوق الملكية للوحدة الواحدة بالدولار الأمريكي		**١,٦٨٣٠**	١,٦٥٤٤

قائمة الدخل الشامل

	إيضاح	***للسنة المنتهية في*** ***٣١ ديسمبر ٢٠٢٢*** ***دولار أمريكي***	*للسنة المنتهية في* *٣١ ديسمبر ٢٠٢١* *دولار أمريكي*
إيرادات الاستثمار			
إيرادات عمولة خاصة	٩	**٦٠٨,١٩٠**	٢١٧,٠٩٧
صافي الربح على استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		**٨٠,٨٢٤**	٣٩,٨٠٠
إيرادات أخرى		**١١,٨٥٨**	٤,٥٢٩
		٧٠٠,٨٧٢	٢٦١,٤٢٦
المصاريف			
أتعاب إدارة	١٠	**(٩٤,٢٨٥)**	(٨٧,٦٨٤)
مصاريف أخرى	١١	**(٦١,٠٣١)**	(٢٧,٥٢٠)
		(١٥٥,٣١٦)	(١١٥,٢٠٤)
صافي الدخل للسنة		**٥٤٥,٥٥٦**	١٤٦,٢٢٢
الدخل الشامل الآخر		**-**	-
مجموع الدخل الشامل للسنة		**٥٤٥,٥٥٦**	١٤٦,٢٢٢

قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ ***دولار أمريكي***	*للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١* *دولار أمريكي*
حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات في بداية السنة	**٣٣,٩٦٧,٧١٢**	٢٧,٣٥٥,٦٥٩
التغيرات من العمليات		
مجموع الدخل الشامل للسنة	**٥٤٥,٥٥٦**	١٤٦,٢٢٢
التغيرات من معاملات الوحدات		
متحصلات من وحدات مصدرة	**١٣,٤٦٥,٠٦٣**	١٩,٤٥٦,٦٨٩
قيمة الوحدات المستردة	**(٢٦,٦٣٢,٧٩٣)**	(١٢,٩٩٠,٨٥٨)
صافي التغير من معاملات الوحدات	**(١٣,١٦٧,٧٣٠)**	٦,٤٦٥,٨٣١
حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات في نهاية السنة	**٢١,٣٤٥,٥٣٨**	٣٣,٩٦٧,٧١٢

معاملات الوحدات

تتلخص معاملات الوحدات خلال السنوات فيما يلي:

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ ***الوحدات***	*للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١* *الوحدات*
الوحدات في بداية السنة	**٢٠,٥٣١,٥٣٣**	١٦,٦١١,٢٣٩
وحدات مصدرة	**٨,١٠٤,٤٤٦**	١١,٧٩٧,٠٩٠
وحدات مستردة	**(١٥,٩٥٣,٢٣٢)**	(٧,٨٧٦,٧٩٦)
صافي التغير في الوحدات	**(٧,٨٤٨,٧٨٦)**	٣,٩٢٠,٢٩٤
الوحدات في نهاية السنة	**١٢,٦٨٢,٧٤٧**	٢٠,٥٣١,٥٣٣

قائمة التدفقات النقدية

	ايضاح	***للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢*** *دولار أمريكي*	*للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١* *دولار أمريكي*
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
صافي الدخل للسنة		**٥٤٥,٥٥٦**	١٤٦,٢٢٢
تعديل لتسوية صافي الدخل مع صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية			
خسارة غير محققة على استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		**-**	١٤,٦٣٠
		٥٤٥,٥٥٦	١٦٠,٨٥٢
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:			
استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		**٦,١٤١,٥٠٤**	(١,٤٩٢,٥٨٥)
استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة		**٧,٢٧٤,٢٢٢**	(٦,٥٤١,٥٤٣)
مبالغ مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى		**(١٧٥,٥٩٨)**	٣١٩
أتعاب إدارة مستحقة		**(٣,٨١١)**	٢,١١٤
مستحقات ومطلوبات أخرى		**٢,٩٢٧**	٦٩٩
صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية		**١٣,٧٨٤,٨٠٠**	(٧,٨٧٠,١٤٤)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية			
متحصلات من وحدات مصدرة		**١٣,٤٦٥,٠٦٣**	١٩,٤٥٦,٦٨٩
مدفوعات مقابل وحدات مستردة، بالصافي		**(٢٦,٦٥٨,٩٥٠)**	(١٢,٩٤١,٢٢٦)
صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التمويلية		**(١٣,١٩٣,٨٨٧)**	٦,٥١٥,٤٦٣
صافي التغير في النقد وما يماثله		**٥٩٠,٩١٣**	(١,٣٥٤,٦٨١)
نقد وما يماثله في بداية السنة		**١١٥,٦٤٢**	١,٤٧٠,٣٢٣
نقد وما يماثله في نهاية السنة		**٧٠٦,٥٥٥**	١١٥,٦٤٢

١. عام

إن صندوق البدر للمرابحة بالدولار الأمريكي ("الصندوق") هو صندوق خاص مفتوح ومتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية بناءً على اتفاقية بين شركة السعودي الفرنسي كابيتال ("مدير الصندوق") والمستثمرين ("حاملي الوحدات"). بدأ الصندوق عملياته في ١٤ ربيع الثاني الأولى ١٤١٨ هـ (الموافق ١٨ أغسطس ١٩٩٧).

يهدف الصندوق إلى المحافظة على رأس المال والسيولة. يستثمر الصندوق في أدوات الدين المتوافقة مع الشريعة الإسلامية.

خلال السنة، حدّث الصندوق الشروط والأحكام الخاصة به بتاريخ ٧ رجب ١٤٤٣هـ (الموافق ٧ فبراير ٢٠٢٢) و٦ محرم ١٤٤٤ هـ (الموافق ٤ أغسطس ٢٠٢٢)، والتي تم اعتمادها من قبل هيئة السوق المالية.

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

٢. الجهات التنظيمية

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية كما في ١٢ رجب ١٤٤٢هـ (الموافق ٢٤ فبراير ٢٠٢١) السارية اعتباراً من ١٩ رمضان ١٤٤٢هـ بموجب لائحة صناديق الاستثمار الجديدة ("اللائحة المعدلة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ١٧ رجب ١٤٤٢هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢١)، بالإضافة إلى التعديل الجديد رقم ٢-٢٢-٢٠٢١ الصادر بتاريخ ١٢ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ٢٤ فبراير ٢٠٢١) والتي تنص على المتطلبات التي يتعين على جميع صناديق العاملة في المملكة العربية السعودية اتباعها.

٣. أسس الإعداد

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.

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.

٣-٢ أسس القياس

أعدت القوائم المالية بموجب مبدأ التكلفة التاريخية، باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي باستثناء الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة) المقاسة بالقيمة العادلة.

٣-٣ العملة الوظيفية

تظهر هذه القوائم المالية بالدولار الأمريكي وهو العملة الوظيفية وعملة العرض للصندوق.

٣-٤ 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 ناقصًا مطلوبات الصندوق) على مجموع عدد وحدات الصندوق القائمة.

٤. السياسات المحاسبية الهامة

تتوافق السياسات المحاسبية الهامة المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية مع تلك المستخدمة والمفصح 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 طرفًا 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 ناقصًا 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 الآخر.
- 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 الآخر. 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 الآخر.

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.

يتم تضمين الربح / الخسارة من استبعاد الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة الدخل الشامل ويتم احتسابها على أنها الفرق بين متحصلات المبيعات والقيمة الدفترية قبل الاستبعاد.

حالياً النقد وما يماثله والاستثمارات في ايداعات السوق المالي والصكوك والموجودات الأخرى والذمم الدائنة مقابل الوحدات المستردة وأتعاب الإدارة المستحقة والمستحقات والمطلوبات الأخرى محتفظ بها بالتكلفة المطفأة.

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 يقم الصندوق بتحويل أو الاحتفاظ إلى حد كبير بجميع المخاطر والمزايا المتعلقة بالملكية واستمر في السيطرة على الأصل المحوَّل، يثبت الصندوق حقوقه المحتفظ بها في الأصل والالتزام المرتبط به للمبالغ التي يجوز أن يكون من واجبها سدادها. إذا احتفظ الصندوق إلى حد كبير بجميع مخاطر ومزايا ملكية الأصل المالي المحوَّل، يستمر الصندوق في إثبات الأصل المالي ويقوم أيضًا 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 بآخر من نفس المُقرض بناءً على شروط جديدة مختلفة عن السابقة بشكلٍ جوهري أو عندما يتم تعديل شروط الالتزام الحالي بشكلٍ كامل، تتم معاملة هذا الاستبدال أو التعديل بمثابة إلغاء إثبات للالتزام الأصلي وإثبات لالتزام جديد. ويدرج الفرق بين القيم الدفترية ذات الصلة في قائمة الدخل الشامل.

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

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.

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. وتستند الخسائر الائتمانية المتوقعة إلى خسارة ائتمانية متوقعة على مدى ١٢ شهرًا وخسارة ائتمانية متوقعة على مدى العمر. إن الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً تُعد جزءًا من الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر الناتجة عن أحداث تخلف عن السداد على أداة مالية ممكنة في غضون ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير. ومع ذلك، عندما تكون هناك زيادة ملحوظة في مخاطر الائتمان منذ نشأتها، يستند المخصص على 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 التزام تعاقدي لدفع النقد أو أصل مالي آخر ما عدا حقوق حامل الوحدات النسبية في صافي موجودات الصندوق.
- يكون إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة العائدة إلى الوحدات القابلة للاسترداد على مدى عمر الأداة يستند بشكل جوهري إلى الأرباح أو الخسائر والتغير في صافي الموجودات المثبتة أو التغير في القيمة العادلة لصافي موجودات الصندوق المثبتة وغير المثبتة على مدار 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:

- مجموع تدفقات نقدية يعتمد على الربح أو الخسارة أو تغير في صافي الموجودات المثبتة أو تغير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبتة وغير المثبتة للصندوق على مدار عمر الأداة
- 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 ب-أ ، 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 أصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية للصندوق.

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، استنادا 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 وفقًا 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.

تاريخ التداول المحاسبي

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") وأمين الحفظ.

مخصصات

يتم إثبات المخصصات عندما يترتب على الصندوق التزام قائم (نظامي أو ضمني) من حدث سابق، ويكون من المرجح أن يتم تسوية تكاليف الالتزام وقياسها بشكل موثوق. إذا كان تأثير القيمة الزمنية للمال جوهريًا، يتم خصم المخصصات باستخدام معدل الخصم الحالي قبل الضريبة الذي يعكس، حيثما 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 وذمم 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 مبدئيًا بالقيمة العادلة ويتم إثباتها لاحقًا بالتكلفة المطفأة.

إن القيمة غير المخصومة لكافة المطلوبات المالية للصندوق في تاريخ التقرير مقاربة لقيمها 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 بنسبة تصل إلى ٠,٥٪ سنوياً بالإضافة إلى ضريبة القيمة المضافة المطبقة على صافي قيمة الموجودات 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 احتساب قيمة حقوق الملكية للوحدة المفصح عنها في قائمة المركز المالي بقسمة حقوق ملكية الصندوق على عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة.

تحويل العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الدولار الأمريكي على أساس سعر الصرف السائد 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 الدولار الأمريكي 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.

٥. تقديرات وافتراضات محاسبية مؤثرة

يتطلب إعداد القوائم المالية أن تقوم الإدارة بإبداء آرائها وتقديراتها وافتراضاتها التي 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 مراجعة التقديرات المحاسبية في السنة التي يتم مراجعة التقديرات فيها ونفوذها على السنوات المستقبلية. لا توجد تقديرات و أحكام محاسبية جوهرية مستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية.

الاستمرارية

قام مدير الصندوق بإجراء تقييم لقدرة الصندوق على الاستمرار في أعمالها، وهو على قناعة بأن الصندوق لديه الموارد للاستمرار في العمل في المستقبل المنظور. علاوة على ذلك، فإن الإدارة ليست على علم بوجود حالة من عدم التأكد الجوهري مما يضفي الشك حول قدرة الصندوق على الاستمرار في أعمالها. ولذلك، يستمر إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

قياس القيمة العادلة (راجع إيضاح ٤)

٦. المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة

معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة تم اعتمادها من قبل الصندوق

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولي المعايير المحاسبية والتعديلات التالية التي كانت سارية للفترات 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

معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة غير سارية المفعول

فيما يلي قائمة المعايير والتفسيرات الصادرة 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 للفترات 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

	إيضاح	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ دولار أمريكي
أرصدة بنكية (انظر أدناه)	١٠	٦٨٥,٧٥٢	١٠٢,٨١٨
نقد لدى أمين الحفظ		٢٠,٨٠٣	١٢,٨٢٤
		٧٠٦,٥٥٥	١١٥,٦٤٢

تمثل الأرصدة البنكية النقد في الحساب الجاري لدى البنك السعودي الفرنسي (إيضاح ١٠).

أجرى مدير الصندوق فحصًا كما يتطلب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ وبناءً على هذا التقييم، فإن تأثير مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة مقابل القيمة الدفترية للنقد وما يماثله ليس جوهرياً حيث إن الأرصدة محتفظ بها لدى مؤسسات مالية ذات تصنيفات استثمارية ائتمانية، وبالتالي لم يتم إثبات الخسارة الائتمانية المتوقعة في هذه القوائم المالية.

٨. استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة

تتكون الاستثمارات المقاسة بالتكاليف المطفأة مما يأتي:

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ دولار أمريكي
إيداعات أسواق المال (انظر الإيضاح "أ" أدناه)	١٨,٦٨٩,٤١٢	٢٦,٨٥٣,٩٢٠
استثمار في صكوك (انظر الإيضاح "ب" أدناه)	١,٨١١,٣٣٠	٩٢١,٠٤٤
	٢٠,٥٠٠,٧٤٢	٢٧,٧٧٤,٩٦٤

أ) تتكون إيداعات الأسواق المالية مما يأتي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

الاستحقاق المتبقي	٪ من العادلة	التكلفة دولار أمريكي
حتى شهر واحد	٤٦,٥٠	٨,٦٩١,٢٥٧
١ - ٣ أشهر	٤٩,٧٥	٩,٢٩٧,٩٦٨
٣ - ٦ أشهر	٣,٧٥	٧٠٠,١٨٧
	١٠٠,٠٠	١٨,٦٨٩,٤١٢

٣١ ديسمبر ٢٠٢١

الاستحقاق المتبقي	٪ من العادلة	التكلفة دولار أمريكي
حتى شهر واحد	١٣,٤٣	٣,٦٠٥,٣٣٢
١ - ٣ أشهر	٣٨,٩٥	١٠,٤٥٨,٤٠٨
٣ - ٦ أشهر	٤٧,٦٢	١٢,٧٩٠,١٨٠
	١٠٠,٠٠	٢٦,٨٥٣,٩٢٠

ب) تحمل الصكوك سعر عمولة متغير بالإضافة إلى هامش. فيما يأتي القيمة الدفترية للصكوك:

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ دولار أمريكي
القيمة الدفترية	١,٨١١,٣٣٠	٩٢١,٠٤٤
	١,٨١١,٣٣٠	٩٢١,٠٤٤

٨. استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة (تتمة)

إن تكوين الاستثمار في صكوك حسب الاستحقاق كما في نهاية كل سنة مبين أدناه:

	٣١ ديسمبر ***٢٠٢٢*** ***دولار أمريكي***	*٣١ ديسمبر ٢٠٢١ دولار أمريكي*
٣ - ٥ سنوات	**١,٨١١,٣٣٠**	٩٢١,٠٤٤
	١,٨١١,٣٣٠	٩٢١,٠٤٤

أجرى مدير الصندوق فحصًا كما يتطلب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩. بناءً على التقييم؛ يعتقد مدير الصندوق أنه لا توجد خسارة جوهرية للانخفاض في القيمة مقابل القيمة الدفترية لصافي الاستثمار المقاس بالتكلفة المطفأة في تاريخ التقرير.

٩. إيرادات عمولة خاصة

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ دولار أمريكي	*للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ دولار أمريكي*
إيرادات من إيداعات الأسواق المالية	**٥٨٤,٣٨٩**	١٨٤,٠٧٧
إيرادات من استثمار في صكوك	**٢٣,٨٠١**	٣٣,٠٢٠
	٦٠٨,١٩٠	٢١٧,٠٩٧

١٠. معاملات 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 سنوية قدرها ٠,٥٪ سنوياً بالإضافة إلى الضرائب المطبقة المحتسبة على مجموع صافي قيمة الموجودات على أساس يومي. تهدف الأتعاب إلى تعويض مدير الصندوق عن إدارة الصندوق والإشراف عليه.

فيما يلي معاملات مع أطراف ذات علاقة للسنوات المنتهية والأرصدة:

الطرف ذو العلاقة	***طبيعة المعاملات***	***مبالغ المعاملات*** ***للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ دولار أمريكي***	*للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ دولار أمريكي*	***الرصيد ذمم مدينة/ (ذمم دائنة) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ دولار أمريكي***	*كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ دولار أمريكي*
شركة السعودي الفرنسي كابيتال	أتعاب إدارة	**(٩٤,٢٨٥)**	(٨٧,٦٨٤)	**(٤,٧٨٨)**	(٨,٥٩٩)
مجلس الإدارة	تعويضات سنوية	**(٦٢٤)**	(٤٩٥)		
البنك السعودي الفرنسي	أرصدة بنكية	**-**	**-**	**٦٨٥,٧٥٢**	١٠٢,٨١٨

الوحدات قيد الإصدار كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ تتضمن ١١,٥٢٧ وحدة مملوكة من قبل موظفي البنك السعودي الفرنسي وشركة السعودي الفرنسي كابيتال (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ١١,٥٢٧ وحدة).

١١. مصاريف أخرى

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ ريال سعودي	*للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ريال سعودي*
أتعاب مراجعة	١٠,٦٧٥	١٠,٧٣٣
رسوم الحفظ	٧,٥٤٣	٦,٨٤٢
أتعاب هيئة السوق المالية	٢,٠٨٨	٢,٠٠٠
رسوم التسجيل في تداول	١,٦٨٩	١,٥٣٣
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	٦٢٤	٤٩٥
أخرى	٣٨,٤١٢	٥,٩١٧
	٦١,٠٣١	٢٧,٥٢٠

١٢. القيمة العادلة للأدوات المالية

تحديد القيمة العادلة والتسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تتكون الموجودات المالية للصندوق من أرصدة بنكية واستثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة ومصاريف مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى واستثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تتكون المطلوبات المالية للصندوق من أتعاب إدارة مستحقة الدفع والمستحقات والمطلوبات الأخرى وذمم دائنة مقابل استردادات الوحدات.

يوضح الجدول التالي القيم الدفترية والقيم العادلة للموجودات المالية، بما في ذلك مستوياتها في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة.

		القيم العادلة			
	القيمة الدفترية	*المستوى ١*	*المستوى ٢*	*المستوى ٣*	*المجموع*
	ريال سعودي	*ريال سعودي*	*ريال سعودي*	*ريال سعودي*	*ريال سعودي*
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢					
استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	-	-	-	-	-
٣١ ديسمبر ٢٠٢١					
استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٦,١٤١,٥٠٤	٦,١٤١,٥٠٤	-	-	٦,١٤١,٥٠٤

لا يتضمن الجدول أعلاه معلومات القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية غير المقاسة بالقيمة العادلة، حيث أن القيمة الدفترية هي تقدير تقريبي معقول للقيمة العادلة. لا تختلف القيم العادلة للأدوات المالية بصورةٍ جوهرية عن القيم الدفترية المدرجة في القوائم المالية بسبب قِصر مدة الأدوات المالية المادية.
خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، لم تكن هناك تحويلات بين المستوى ١ والمستوى ٢ لقياس القيمة العادلة، ولم يتم إجراء تحويلات من أو إلى المستوى ٣ لقياس القيمة العادلة.

١٣. الاستحقاق للموجودات والمطلوبات

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	***خلال ١٢ شهرًا دولار أمريكي***	***بعد ١٢ شهرًا دولار أمريكي***	***المجموع دولار أمريكي***
الموجودات			
نقد وما يماثله	٧٠٦,٥٥٥	-	٧٠٦,٥٥٥
استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة	١٨,٦٨٩,٤١٢	١,٨١١,٣٣٠	٢٠,٥٠٠,٧٤٢
موجودات أخرى	١٧٥,٦٥٩	-	١٧٥,٦٥٩
مجموع الموجودات	١٩,٥٧١,٦٢٦	١,٨١١,٣٣٠	٢١,٣٨٢,٩٥٦
المطلوبات			
ذمم دائنة مقابل وحدات مستردة	٢٣,٤٧٥	-	٢٣,٤٧٥
أتعاب إدارة مستحقة	٤,٧٨٨	-	٤,٧٨٨
مستحقات ومطلوبات أخرى	٩,١٥٥	-	٩,١٥٥
مجموع المطلوبات	٣٧,٤١٨	-	٣٧,٤١٨

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	*خلال ١٢ شهرًا دولار أمريكي*	*بعد ١٢ شهرًا دولار أمريكي*	*المجموع دولار أمريكي*
الموجودات			
نقد وما يماثله	١١٥,٦٤٢	-	١١٥,٦٤٢
استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٦,١٤١,٥٠٤	-	٦,١٤١,٥٠٤
استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة	٢٦,٨٥٣,٩٢٠	٩٢١,٠٤٤	٢٧,٧٧٤,٩٦٤
موجودات أخرى	٦١	-	٦١
مجموع الموجودات	٣٣,١١١,١٢٧	٩٢١,٠٤٤	٣٤,٠٣٢,١٧١
المطلوبات			
ذمم دائنة مقابل وحدات مستردة	٤٩,٦٣٢	-	٤٩,٦٣٢
أتعاب إدارة مستحقة	٨,٥٩٩	-	٨,٥٩٩
مستحقات ومطلوبات أخرى	٦,٢٢٨	-	٦,٢٢٨
مجموع المطلوبات	٦٤,٤٥٩	-	٦٤,٤٥٩

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.

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 بمدير الصندوق والذي يجري 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 التركز

يُشير التركز 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 تأثر 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.

ولتفادي التركزات المفرطة للمخاطر ، تشتمل سياسات وإجراءات الصندوق إرشادات تهدف إلى التركيز 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.

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

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ دولار أمريكي	*٣١ ديسمبر ٢٠٢١ دولار أمريكي*
نقد وما يماثله	**٧٠٦,٥٥٥**	١١٥,٦٤٢
استثمار مقاس بالتكلفة المطفأة	**٢٠,٥٠٠,٧٤٢**	٢٧,٧٧٤,٩٦٤
موجودات أخرى	**١٧٥,٦٥٩**	٦١
	٢١,٣٨٢,٩٥٦	٢٧,٨٩٠,٦٦٧

١٤. أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السوق

تمثل مخاطر السوق المخاطر الناتجة عن تأثير التغيرات في أسعار السوق، مثل أسعار الصرف الأجنبي، ومخاطر أسعار الأسهم ومخاطر أسعار الفائدة والتي ستؤثر على الدخل أو التدفقات النقدية للصندوق. إن الهدف من إدارة مخاطر السوق يتمثل في إدارة ومراقبة التعرضات لمخاطر السوق ضمن مستويات مقبولة مع الحفاظ على العائد.

(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 أصول مالية في شكل حقوق ملكية.

(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 والاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. لا يحتسب الصندوق أي موجودات مالية تحمل فائدة بسعرٍ 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 الأداة المالية بسبب التغير في أسعار صرف العملات الأجنبية. إن الموجودات المالية للصندوق، أي النقد، والاستثمارات المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة، والذمم المدينة الأخرى، مقومة بالدولار الأمريكي. ومع ذلك ، فإن الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة وبعض المطلوبات المالية مقومة بالريال السعودي. نظرًا لأن الريال السعودي مربوط بالدولار الأمريكي، فإن الصندوق غير معرض لمخاطر جوهرية للعملة لموجوداته ومطلوباته المالية.

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 مقاربة لقيمها 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 ٥ رمضان ١٤٤٤هـ (الموافق ٢٧ مارس ٢٠٢٣).