

# صندوق السعودي الفرنسي كابيتال للدخل الثابت - فئة أ

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 السعودي الفرنسي كابيتال للدخل الثابت - فئة أ

### 2. أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته

#### أهداف صندوق الاستثمار

يهدف الصندوق الى تحقيق تنمية رأس المال والدخل عن طريق الاستثمار في الصكوك المتوافقة مع معايير اللجنة الشرعية للصندوق، تمويل العقود التجارية، صناديق أسواق النقد، أدوات أسواق النقد والودائع والتي تشمل وليست محدودة بعقود المرابحة والوكالة والمضاربة والمشاركة، المنتجات المركبة والأوراق المالية المدعومة بالأصول، موزعة حسب تصنيفها الجغرافي، المصدر، التقييم الائتماني، العائد وتاريخ الاستحقاق.

سياسات الاستثمار وممارساته، و أنواع الأصول التي يستثمر فيها الصندوق:

يستثمر الصندوق في الأوراق المالية التالية:

- الصكوك السيادية والشركات المحلية ودول مجلس التعاون العالمية والمقومة بالريال السعودي والدولار الأمريكي المطروحة طرح عام وخاص، ويشمل ذلك جميع فترات الاستحقاق (قصير، متوسط، طويل الاجل) متضمنة إصدارات الصكوك الدائمة والقابلة للاستدعاء.
- أدوات أسواق النقد والودائع والتي تشمل وليست محدودة بعقود المرابحة والوكالة والمضاربة والمشاركة، المنتجات والأوراق المالية المركبة والأوراق المالية المدعومة بالأصول.
- يستثمر الصندوق في تمويل العقود التجارية المتوافقة مع معايير اللجنة الشرعية للصندوق المحلية ودول مجلس التعاون والعالمية والمقومة بالريال السعودي والدولار الأمريكي واي عملة أخرى بما لا يتعارض مع الحدود الاستثمارية للصندوق.
- قد تكون استثمارات الصندوق بعملات مختلفة غير عملة الصندوق الريال السعودي وذلك بما يتفق مع استراتيجيات الاستثمار.
- 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.
- يستثمر الصندوق في عقود المنتجات المركبة.

### 3. سياسة توزيع الدخل والأرباح

يقوم مدير الصندوق بتوزيع الدخل الذي يحققه على ملاك الوحدات على اساس نصف سنوي وتكون أي توزيعات نقدية بواسطة الصندوق وفقاً لتقدير مدير الصندوق المطلق المبني على أداء الصندوق وظروف السوق.

يحق لمدير الصندوق عدم توزيع الدخل حسب أداء الصندوق وظروف السوق وفي الحالات الاستثنائية وهي الحالات التي يعتقد مدير الصندوق أنه من الممكن أن تؤثر على أصول الصندوق أو أهدافه بشكل سلبي مثل ظروف السوق ونتيجة أي من العوامل الاقتصادية مثل الانكماش الاقتصادي ومعدلات التضخم وانخفاض أسعار النفط و/أو السياسية مثل في حال تغيير القوانين في البلدان التي يستثمر الصندوق فيها أصوله و/أو التنظيمية المتغيرة مثل تغير التشريعات واللوائح وأنظمة المحاسبة.

سيقوم مدير الصندوق بتوزيع الدخل حال اقراره في نهاية شهري فبراير وأغسطس من كل عام. ويستحق الدخل الموزع لجميع الملاك الوحدات المسجلين كما في نهاية يوم تاريخ الاستحقاق والمضمن في تفاصيل الإعلان عن التوزيعات ويتم إيداع التوزيعات النقدية في الحسابات الاستثمارية المحددة لملاك الوحدات المتوفرة لدى مدير الصندوق.

يقوم مدير الصندوق بالإعلان عن وجود توزيعات من عدمها وذلك في حال إقرارها او عدم إقرارها فوراً من خلال الموقع الالكتروني لمدير الصندوق وموقع السوق السعودي (تداول) وذلك بعد يوم عمل من تاريخ الاستحقاق.

سيتم إيداع التوزيعات النقدية في الحسابات الاستثمارية الخاصة بملاك الوحدات المتوفرة لدى مدير الصندوق خلال فترة 20 يوم عمل من تاريخ الإعلان.

### 4. المؤشر الاسترشادي للصندوق والموقع الالكتروني لمزود الخدمة

المؤشر الذي يقارن به أداء الصندوق هو Ideal Ratings Global Sukuk Active Index-Price Return يحصل عليه مدير الصندوق من خلال Ideal Ratings.

## ب. أداء الصندوق

### 1. أداء الصندوق للسنوات المالية الثلاث الأخيرة

2020م	2021م	2022م	
لا يوجد	لا يوجد	23,807,796	صافي قيمة الأصول
لا يوجد	لا يوجد	9.98	صافي قيمة الأصول لكل وحدة
لا يوجد	لا يوجد	10.13	أعلى صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة
لا يوجد	لا يوجد	9.72	أقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة



عدد الوحدات	2,386,200	لا يوجد	لا يوجد
الأرباح الموزعة لكل وحدة	0.0798	لا يوجد	لا يوجد
نسبة المصروفات	0.69%	لا يوجد	لا يوجد
نسبة الأصول المقترضة من إجمالي قيمة الأصول، ومدة انكشافها وتاريخ استحقاقها	-	لا يوجد	لا يوجد
نتائج مقارنة أداء المؤشر للصندوق بأداء الصندوق أداء المؤشر	أداء الصندوق خلال السنة تجاوز أداء المؤشر	لا يوجد	لا يوجد

## 2. سجل أداء

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

العائد الإجمالي السنوي	1 سنة	3 سنوات	5 سنوات	منذ التأسيس
	0.61%	لا يوجد	لا يوجد	0.61%

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

العائد الإجمالي السنوي	2022م	2021م	2020م	2019م	2018م	2017م	2016م	2015م	2014م	2013م
	0.61%	لا يوجد								

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

المبلغ بالريال السعودي	
رسوم التسجيل تداول	4,095.00
رسوم الجهات الرقابية	5,404.11
أتعاب المحاسب القانوني	28,670.20
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة	2,690.89
رسوم احتساب المؤشر	26,712.40
رسوم الصفقات	-
رسوم التمويل	-
أخرى	107,711.90
رسوم الحفظ	51,383.23
رسوم الإدارة	998,994.20
ضريبة القيمة المضافة على رسوم الإدارة	149,849.18
المراجعة الشرعية	
اجمالي نسبة المصروفات	0.69%

\* 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، حاصل على شهادة البكالوريوس في إدارة الأعمال في عام 1995م وشهادة مخطط مالي مؤهل من مؤسسة النقد العربي - المعهد المصرفي في عام 2004م.

السيد/ عبد الله سليمان عبد العزيز العريبي.

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 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 ككاتب رئيسي 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 غسل 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 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 (يحد أقصى اجتماعين في السنة وهو الحد الأدنى لعدد اجتماعات مجلس إدارة الصندوق)، وذلك عن جميع صناديق شركة السعودي الفرنسي المطروحة طرماً 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 العريبي	ايهاب 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 بالأسهم السعودية
عضو مستقل	عضو مستقل	عضو	رئيس المجلس	القصر العقاري للمتاجرة بالأسهم الخليجية
عضو مستقل	عضو مستقل	عضو	رئيس المجلس	البدر للمرابحة بالريال السعودي
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	الصفاء للمتاجرة بالأسهم السعودية
عضو مستقل	عضو مستقل	عضو	رئيس المجلس	السعودي الفرنسي للأسهم السعودية للدخل
عضو مستقل	عضو مستقل	عضو	رئيس المجلس	السعودي الفرنسي للطروحات الأولية الخليجية
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.



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 أعلى مما نتج عنه تحسن أداء صناديق أسواق النقد المدارة.  
خلال العام زادت وتيرة الإصدارات المحلية بالريال السعودي للصكوك والسندات مع استمرار الإصدارات الشهرية من قبل المركز الوطني لإدارة الدين السعودي مما عمل على زيادة نشاط التداول في السوق الأولي والثانوي للصكوك والسندات.

4. تقرير عن أداء صندوق الاستثمار

2022م	
0.61%	أداء صندوق السعودي الفرنسي للأسهم السعودية للدخل
-5.49%	أداء المؤشر

كان أداء الصندوق أعلى من المقياس المرجعي ب 610 نقطة أساس

5. تغيرات حدثت في شروط وأحكام الصندوق

■ 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 بالبيضائع 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 بالبيضائع 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 41 فقرة (5) من لائحة صناديق الاستثمار: بلغت نسبة امتلاك الصندوق 10.21% من صافي قيمة أصول الصندوق في سهم جريدا أكثر من الحد الأعلى المحدد بـ 10.00% وذلك بسبب تغير في ظروف السوق خارج سيطرة مدير الصندوق. تم تصحيح هذا التجاوز في 10 مارس 2022م.

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

لا يوجد

10. مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق



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

- صندوق الراجحي للبيضائع بالريال السعودي 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 92000 5920 +966 – فاكس 11 299 2385 +966

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 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.

■ 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.

## ه. مشغل الصندوق

1. اسم مشغل الصندوق وعنوانه

شركة اتش اس بي سي العربية السعودية المحدودة (HSBC)

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

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

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

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

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 المالكين للوحدات 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



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 مغلقة 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



Public

**صندوق السعودي الفرنسي كابيتال للدخل الثابت  
(مدار من قبل شركة السعودي الفرنسي كابيتال)**

القوائم المالية  
وتقرير المراجع المستقل  
للفترة من ٨ أبريل ٢٠٢٢ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

صندوق السعودي الفرنسي كابيتال للدخل الثابت  
(مدار من قبل شركة السعودي الفرنسي كابيتال)

القوائم المالية

للفترة من ٨ أبريل ٢٠٢٢ إلى 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
١٦-٧	إيضاحات حول القوائم المالية

## تقرير المراجع المستقل إلى السادة/ حاملي الوحدات ومدير صندوق السعودي الفرنسي كابيتال للدخل الثابت المحترمين

### رأينا

في رأينا، أن القوائم المالية تُظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي لصندوق السعودي الفرنسي كابيتال للدخل الثابت ("الصندوق") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ وأداءه المالي وتدفقاته النقدية للفترة من ٨ أبريل ٢٠٢٢ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

### ما قمنا بمراجعته

تتألف القوائم المالية للصندوق مما يلي:

- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢.
- قائمة الدخل الشامل للفترة من ٨ أبريل ٢٠٢٢ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢.
- قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات للفترة من ٨ أبريل ٢٠٢٢ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢.
- قائمة التدفقات النقدية للفترة من ٨ أبريل ٢٠٢٢ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢.
- 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.

نعتمد 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 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 ومجلس 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 لأصناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة سوق المال وأحكام وشروط الصندوق ومذكرة المعلومات، وعن نظام الرقابة الداخلي الذي يراه مدير الصندوق ضرورياً لإعداد قوائم مالية خالية من التحريفات الجوهرية، سواء 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 السعودي الفرنسي كابيتال للدخل الثابت 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، 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 يتعلّق 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 ووترهاوس كوبرز



بدر إبراهيم بن محارب  
ترخيص رقم ٤٧١

٣٠ مارس ٢٠٢٣

صندوق السعودي الفرنسي كابيتال للدخل الثابت  
(مدار من قبل شركة السعودي الفرنسي كابيتال)  
قائمة المركز المالي

كما في ٣١  
ديسمبر ٢٠٢٢  
ريال سعودي

إيضاح

٤,١٠٣,٩٦٤	٧
١٣٧,١٢٥,٥٢١	٨
١١,٦٩٣	
١٤١,٢٤١,١٧٨	

٩٧,٦٣٧	١٠
٦٠,٢٩٩	
١٥٧,٩٣٦	

٢٣,٨٠٧,٧٩٦
١١٧,٢٧٥,٤٤٦

٢,٣٨٦,٢٠٠
١١,٧٧٨,٣٢٦

٩,٩٧٧٣
٩,٩٥٦٩

**الموجودات**

نقد وما يماثله  
استثمارات بالتكلفة المطفأة  
مبالغ مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى  
مجموع الموجودات

**المطلوبات**

أتعاب إدارة مستحقة الدفع  
مستحقات ومطلوبات أخرى  
مجموع المطلوبات

حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات (الفئة أ)  
حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات (الفئة ب)

وحدات مصدرة (الفئة أ)  
وحدات مصدرة (الفئة ب)

حقوق الملكية للوحدة الواحدة بالريال السعودي (الفئة أ)  
حقوق الملكية للوحدة الواحدة بالريال السعودي (الفئة ب)

صندوق السعودي الفرنسي كابييتال للدخل الثابت  
(مدار من قبل شركة السعودي الفرنسي كابييتال)  
قائمة الدخل الشامل

للفترة من ٨ أبريل إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ ريال سعودي		ايضاح	
١,٤٠٩,٧٢٩			<b>الدخل</b>
١٧,٣٩٩			إيرادات عمولة خاصة
١,٤٢٧,١٢٨			إيرادات أخرى
(١,١٤٨,٨٤٤)	١٠		<b>المصاريف</b>
(٢٢٦,٦٦٧)	١١		أتعاب إدارة
(١,٣٧٥,٥١١)			مصاريف أخرى
٥١,٦١٧			صافي الدخل للفترة
-			الدخل الشامل الأخر
٥١,٦١٧			مجموع الدخل الشامل للفترة

صندوق السعودي الفرنسي كابيتال للدخل الثابت  
(مدار من قبل شركة السعودي الفرنسي كابيتال)  
قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات

للفترة من ٨ أبريل إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ ريال سعودي		
-		حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات في بداية الفترة
٥١,٦١٧		التغيرات من العمليات مجموع الدخل الشامل للفترة
(٣٨٨,٢١٨)		توزيعات أرباح مدفوعة - الفئة أ
(١,٣٣٦,٧٨٢)		توزيعات أرباح مدفوعة - الفئة ب
٤٨,٦٦٠,٧٥٠		التغيرات من معاملات الوحدات
١٨٠,٧٣٦,٦٦٨		متحصلات من بيع الوحدات - الفئة أ
(٢٤,٢١٣,٣٩٩)		متحصلات من بيع الوحدات - الفئة ب
(٦٢,٤٢٧,٣٩٥)		قيمة الوحدات المستردة - الفئة أ
		قيمة الوحدات المستردة - الفئة ب
١٤٢,٧٥٦,٦٢٤		صافي التغير من معاملات الوحدات
١٤١,٠٨٣,٢٤٢		حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات في نهاية الفترة
٢٣,٨٠٧,٧٩٦		ومنها:
١١٧,٢٧٥,٤٤٦		الفئة أ
		الفئة ب

تتلخص معاملات الوحدات خلال السنة فيما يلي:

للفترة من ٨ أبريل إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢		
الفئة أ	الفئة ب	
-	-	الوحدات في بداية الفترة
٤,٨٦٦,٠٧٥	١٨,٠٨٩,٢٨٥	وحدات مبيعة
(٢,٤٧٩,٨٧٥)	(٦,٣١٠,٩٥٩)	وحدات مستردة
٢,٣٨٦,٢٠٠	١١,٧٧٨,٣٢٦	صافي التغير في الوحدات
٢,٣٨٦,٢٠٠	١١,٧٧٨,٣٢٦	عدد الوحدات في نهاية الفترة

صندوق السعودي الفرنسي كابيتال للدخل الثابت  
(مدار من قبل شركة السعودي الفرنسي كابيتال)  
قائمة التدفقات النقدية

الفترة من ٨ أبريل إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ ريال سعودي	
٥١,٦١٧	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
٥١,٦١٧	صافي الدخل للسنة
(١٣٧,١٢٥,٥٢١)	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(١١,٦٩٣)	استثمارات مقياسة بالتكلفة المطفأة
٩٧,٦٣٧	مبالغ مدفوعة مقدماً وموجودات أخرى
٦٠,٢٩٩	أتعاب إدارة مستحقة الدفع
(١٣٦,٩٢٧,٦٦١)	مستحقات ومطلوبات أخرى
٢٢٩,٣٩٧,٤١٨	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
(٨٦,٦٤٠,٧٩٤)	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(١,٧٢٥,٠٠٠)	متحصلات من بيع الوحدات
١٤١,٠٣١,٦٢٤	مدفوعات مقابل وحدات مستردة
	توزيعات أرباح
٤,١٠٣,٩٦٤	صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
-	صافي التغير في النقد وما يماثله
٤,١٠٣,٩٦٤	نقد وما يماثله في بداية الفترة
	نقد وما يماثله في نهاية الفترة

## صندوق السعودي الفرنسي كابيتال للدخل الثابت (مدار من قبل شركة السعودي الفرنسي كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للفترة من ٨ أبريل ٢٠٢٢ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

### ١. معلومات عامة

إن صندوق السعودي الفرنسي كابيتال للدخل الثابت ("الصندوق") هو صندوق استثماري عام مفتوح بناءً على اتفاقية بين شركة السعودي الفرنسي كابيتال ("مدير الصندوق") والمستثمرين ("حاملو الوحدات"). بدأ الصندوق عملياته في ٦ رمضان ١٤٤٣ هـ (الموافق ٨ أبريل ٢٠٢٢).

يهدف الصندوق إلى تحقيق تنمية رأس المال والدخل من خلال الاستثمار في الصكوك التي تتوافق مع معايير الصندوق المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية.

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

إن مدير الصندوق هو شركة السعودي الفرنسي كابيتال، وأمين حفظ الصندوق والمسؤول عنه 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 ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) والمعدلة بموجب قرار مجلس هيئة السوق المالية في ١٢ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ٢٤ فبراير ٢٠٢١) السارية اعتباراً من ١٩ رمضان ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١) بموجب لائحة صناديق الاستثمار الجديدة ("اللائحة المعدلة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ١٧ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مارس 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 هذه القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية باستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي.

#### ٣-٣ العملة الوظيفية

تظهر هذه القوائم المالية بالريال السعودي وهو العملة الوظيفية وعملة العرض للصندوق.

#### ٤-٣ الاشتراكات/الاستردادات

تُقبل طلبات الاشتراك/الاسترداد كل يوم اثنين وخميس. يتم تحديد قيمة حقوق الملكية للصندوق لغرض شراء أو بيع الوحدات بقسمة مجموع حقوق الملكية (القيمة العادلة لموجودات الصندوق ناقصاً لمطلوبات الصندوق) على مجموع عدد وحدات الصندوق القائمة.

## صندوق السعودي الفرنسي كابيتال للدخل الثابت (مدار من قبل شركة السعودي الفرنسي كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للفترة من ٨ أبريل ٢٠٢٢ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

٤. السياسات المحاسبية الهامة

السياسات المحاسبية الهامة المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية مبينة 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.

### 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.

يصنف الصندوق كافة المطلوبات المالية كمقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

### 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 واجبها 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 بالمتعلق بالمطلوبات أو إلغائه أو انقضاء أجله. عندما يتم استبدال التزام مالي حالي بأخر من نفس المفروض 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. ويُدْرَج الفرق بين القيم الدفترية ذات الصلة في قوائم 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 السعودي الفرنسي كابييتال للدخل الثابت (مدار من قبل شركة السعودي الفرنسي كابييتال)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للفترة من ٨ أبريل ٢٠٢٢ إلى 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 على أساس استطلاع المستقبل. وتستند الخسائر الائتمانية المتوقعة إلى خسارة ائتمانية متوقعة مدتها ١٢ شهراً وخسارة ائتمانية متوقعة على مدى العمر. إن خسارة الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً هي جزء من الخسائر الائتمانية المتوقعة 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 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 معتمداً 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 معتمداً 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.

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 حقوق الملكية 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.

يتكون الصندوق من فئتين من الوحدات القابلة للاسترداد، الفئة (أ) والفئة (ب). تختلف كلتا الفئتين من حيث الأتعاب والنفقات المطبقة على الفئتين (أ) و (ب).

يدفع حاملو الوحدات من الفئة (أ) أتعاب إدارة بنسبة ٠,٥٠٪ من موجودات الصندوق بعد خصم المصاريف الأخرى والمطلوبات المستحقة.

يدفع حاملو الوحدات من الفئة (ب) أتعاب إدارة بنسبة ٠,٧٥٪ من موجودات الصندوق بعد خصم المصاريف الأخرى والمطلوبات المستحقة.

يتمتع جميع حاملي الوحدات من جميع الفئات بحقوق متساوية ويتم معاملتهم على قدم المساواة من قبل مدير الصندوق.

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 السعودي الفرنسي كابيتال للدخل الثابت (مدار من قبل شركة السعودي الفرنسي كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للفترة من ٨ أبريل ٢٠٢٢ إلى 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 وتقليل 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.

### تاريخ التداول المحاسبي

يتبع الصندوق محاسبة تاريخ التداول لجميع مشتريات ومبيعات الموجودات المالية (أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الموجودات).

### نقد وما يماثله

يشمل النقد وما يماثله الحسابات التي يُحتفظ بها لدى البنك وأمين الحفظ.

## صندوق السعودي الفرنسي كابيتال للدخل الثابت (مدار من قبل شركة السعودي الفرنسي كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للفترة من ٨ أبريل ٢٠٢٢ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

### 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 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 وذمم دائنة أخرى

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

إن القيمة غير المخضومة 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 رسوم إدارة الصندوق بسعر متفق عليه مع مدير الصندوق. يتقاضى مدير الصندوق أتعاب إدارة بنسبة ٠,٥٪ (الفئة أ) و ٠,٧٥٪ (الفئة ب) سنوياً بالإضافة إلى ضريبة القيمة المضافة المطبقة على صافي قيمة الموجودات المستحقة يومياً وتدفع على أساس شهري.

### المصاريف

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 المساهمين العائدة إلى حاملي وحدات الصندوق على عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة.

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 التعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم تعديل التقديرات فيها وفي أي فترات مستقبلية متأثرة بها.

### الاستمرارية

قام مدير الصندوق بإجراء تقييم لقدرة الصندوق على الاستمرار في أعماله، 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 يضيف الشك حول قدرة الصندوق على الاستمرار في أعماله. ولذلك، يستمر إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

صندوق السعودي الفرنسي كابيتال للدخل الثابت  
(مدار من قبل شركة السعودي الفرنسي كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للفترة من ٨ أبريل ٢٠٢٢ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

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 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 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 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
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	إيضاح	أرصدة بنكية (انظر الإيضاح أدناه) نقد لدى أمين الحفظ
١٨٣,٤٢٨		
٣,٩٢٠,٥٣٦		
٤,١٠٣,٩٦٤		

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

أجرى مدير الصندوق فحصاً 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 بالتكلفة المطفأة مما يأتي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	إيضاح	إيداعات أسواق المال (انظر الإيضاح "أ" أدناه) استثمار في صكوك (انظر الإيضاح "ب" أدناه)
١٢,٠٠٣,٢٠٠		
١٢٥,١٢٢,٣٢١		
١٣٧,١٢٥,٥٢١		

صندوق السعودي الفرنسي كابيتال للدخل الثابت  
(مدار من قبل شركة السعودي الفرنسي كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للفترة من ٨ أبريل ٢٠٢٢ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

٨. استثمارات مقياسة بالتكلفة المطفأة (تتمة)

a. تتكون إيداعات الأسواق المالية مما يأتي:

		٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
التكلفة	% من	الاستحقاق المتبقي
ريال سعودي	العادلة	حتى شهر واحد
١٢,٠٠٣,٢٠٠	١٠٠	
١٢,٠٠٣,٢٠٠	١٠٠	

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	القيمة الدفترية
ريال سعودي	
١٢٥,١٢٢,٣٢١	
١٢٥,١٢٢,٣٢١	

إن تكوين الاستثمار في صكوك حسب الاستحقاق المتبقي كما في نهاية كل سنة موضح أدناه

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٥ - ٣ سنوات
ريال سعودي	
١٢٥,١٢٢,٣٢١	
١٢٥,١٢٢,٣٢١	

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

٩. إيرادات عمولة خاصة

الفترة من	إيرادات من إيداعات الأسواق المالية
٨ أبريل ٢٠٢٢ إلى	إيرادات من استثمار في صكوك
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	
ريال سعودي	
٣,٢٠٠	
١,٤٠٦,٥٢٩	
١,٤٠٩,٧٢٩	

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 محتسبة بمعدل سنوي بنسبة ٠,٥٪ سنوياً لحاملي الوحدات من الفئة أ ونسبة ٠,٧٥٪ سنوياً لحاملي الوحدات من الفئة ب بالإضافة إلى الضرائب المطبقة المحسوبة على مجموع قيمة حقوق الملكية على أساس يومي ومدفوعة على أساس شهري. تهدف الأتعاب إلى تعويض مدير الصندوق عن إدارة الصندوق والإشراف عليه.

صندوق السعودي الفرنسي كابيتال للدخل الثابت  
(مدار من قبل شركة السعودي الفرنسي كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للفترة من ٨ أبريل ٢٠٢٢ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

١٠. معاملات وأرصدة مع أطراف ذات علاقة (تتمة)

فيما يلي معاملات مع أطراف ذات علاقة للسنوات المنتهية والأرصدة:

اسم الطرف ذي العلاقة	طبيعة المعاملات	مبلغ المعاملات	الرصيد
		للفترة من ٨ أبريل إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	نتم مدينة/ (نتم دانة) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
		ريال سعودي	ريال سعودي
شركة السعودي الفرنسي كابيتال	أتعاب إدارة	١,١٤٨,٨٤٤	٩٧,٦٣٧
مجلس الإدارة	أتعاب وساطة	٥,٩٦٣	١,٠١٣
البنك السعودي الفرنسي	تعويضات سنوية	٢,٦٩١	١,٢٥٣
	أرصدة بنكية	-	١٨٣,٤٢٨

الوحدات المصدرة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ تتضمن ٣١,٠١٨ وحدة مملوكة من قبل موظفي البنك السعودي الفرنسي وشركة السعودي الفرنسي كابيتال.

١١. مصاريف أخرى

المصاريف	للفترة من ٨ أبريل ٢٠٢٢ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	إيضاح
	ريال سعودي	
أتعاب مدير الصندوق	٨٢,٥٣٤	
رسوم حفظ	٥١,٣٨٣	
أتعاب مراجعة	٢٨,٦٧٠	
رسوم المؤشر المعياري	٢٦,٧١٢	
أتعاب هيئة السوق المالية	٥,٤٠٤	
رسوم التسجيل في تداول	٤,٠٩٥	
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	٢,٦٩١	١٠
مصاريف أخرى	٢٥,١٧٨	
	٢٢٦,٦٦٧	

١٢. القيمة العادلة للأدوات المالية

يشتمل الجدول التالي على القيمة الدفترية والقيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية بما في ذلك مستوياتهم في تسلسل القيمة العادلة للأدوات المالية التي تقاس بالقيمة العادلة. ولا يشتمل الجدول على معلومات تقدير القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية التي لا تقاس بالقيمة العادلة حيث أن القيمة الدفترية تمثل تقريباً معقولاً للقيمة العادلة. تستند القيمة العادلة للاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على الأسعار المتداولة في الأسواق النشطة، لذلك تُصنف ضمن المستوى الأول.

القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	المجموع
١٣٧,١٢٥,٥٢١	١٣٦,٦٧٤,٩١٣	-	-	١٣٦,٦٧٤,٩١٣
استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفاة				

خلال الفترة المنتهية في ٨ أبريل ٢٠٢٢ إلى 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.

صندوق السعودي الفرنسي كابيتال للدخل الثابت  
(مدار من قبل شركة السعودي الفرنسي كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للفترة من ٨ أبريل ٢٠٢٢ إلى 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	خلال ١٢ شهراً	بعد ١٢ شهراً	المجموع
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
			٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
			الموجودات
٤,١٠٣,٩٦٤	-	٤,١٠٣,٩٦٤	نقد وما يماثلها
١٣٧,١٢٥,٥٢١	١٣٧,١٢٥,٥٢١	-	استثمارات مقياسة بالتكلفة المطفأة
١١,٦٩٣	-	١١,٦٩٣	موجودات أخرى
١٤١,٢٤١,١٧٨	١٣٧,١٢٥,٥٢١	٤,١١٥,٦٥٧	مجموع الموجودات
			المطلوبات
٩٧,٦٣٧	-	٩٧,٦٣٧	أتعاب إدارة مستحقة الدفع
٦٠,٢٩٩	-	٦٠,٢٩٩	مستحقات ومطلوبات أخرى
١٥٧,٩٣٦	-	١٥٧,٩٣٦	مجموع المطلوبات

١٤. أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

مقدمة

إن هدف الصندوق في إدارة المخاطر هو حماية القيمة لحاملي الوحدات. تعتبر المخاطر ملازمة لأنشطة الصندوق وتدار من خلال إجراءات تحديد المخاطر المستمرة والقياس والمراقبة. تتسم عملية إدارة المخاطر بالأهمية للربحية المستمرة للصندوق. يتعرض الصندوق لمخاطر السوق (التي تشمل مخاطر صرف العملات الأجنبية ومخاطر الأسعار ومخاطر أسعار الأسهم) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة الناشئة عن الأدوات المالية التي يمتلكها.

إدارة المخاطر

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

نظام قياس المخاطر والتقرير

تم إعداد مراقبة المخاطر والتحكم فيها في المقام الأول على أساس الحدود المحددة في أنظمة صناديق الاستثمار. تعكس هذه الحدود إستراتيجية العمل وبيئة السوق للصندوق. بالإضافة إلى ذلك، تقوم إدارة الالتزام لدى مدير 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

تشير التركيزات إلى الحساسية النسبية لتطورات أداء الصندوق التي تؤثر على قطاع أعمال أو موقع جغرافي معين. تنشأ تركيزات المخاطر عند إبرام عدد من الأدوات المالية أو العقود المبرمة مع نفس الطرف المقابل أو عند اشتراك عدد من الأطراف المقابلة في أنشطة تجارية مشابهة أو أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية أو عندما يكون لديهم خصائص اقتصادية مشابهة يمكن أن تؤدي إلى تأثير قدرتهم على الوفاء بالالتزامات التعاقدية بالتغيرات في الأوضاع الاقتصادية أو السياسية أو غيرها. قد تنشأ تركيزات مخاطر السيولة عن شروط السداد المتعلقة بالمطلوبات المالية أو مصادر تسهيلات القروض أو الاعتماد على سوق معينة يتم فيها تحقيق الموجودات السائلة. وقد تنشأ تركيزات مخاطر أسعار 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 التركيزات المفرطة للمخاطر، تشتمل سياسات وإجراءات الصندوق على إرشادات تهدف إلى التركيز على الحفاظ على تنوع المحفظة بناء على توصيات لجنة الاستثمار.

صندوق السعودي الفرنسي كابيتال للدخل الثابت  
(مدار من قبل شركة السعودي الفرنسي كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للفترة من ٨ أبريل ٢٠٢٢ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢

١٤. أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

**مخاطر الائتمان**

تمثل مخاطر الائتمان عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته بشأن أداة مالية، مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. لا يوجد لدى الصندوق نظام تصنيف داخلي رسمي. تتم إدارة مخاطر الائتمان من خلال مراقبة المخاطر الائتمانية ووضع حدود ائتمان للمعاملات مع أطراف مقابلة محددة وتقويم الملاءة الائتمانية للأطراف المقابلة بصورة مستمرة.

يسعى مدير الصندوق للحد من مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان والتصنيفات الائتمانية والتعامل مع الأطراف المقابلة ذات السمعة الجيدة.

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
ريال سعودي
٤,١٠٣,٩٦٤
١٣٧,١٢٥,٥٢١
١٤١,٢٢٩,٤٨٥

نقد وما يماثله  
استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة

**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. إن الصندوق غير معرض لمخاطر السوق.

**مخاطر العملة**

تمثل مخاطر العملة مخاطر التغيير في قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار تحويل العملات الأجنبية. إن الأدوات المالية للصندوق مقومة بالريال السعودي. وبناءً عليه، فإن الصندوق غير معرض لأي مخاطر عملة.

**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 أصل مالي آخر.

تنص شروط وأحكام الصندوق على مدة الاكتتابات والاسترداد في الوحدات، ولهذا، يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة بشأن الوفاء باستردادات حاملي الوحدات. وتعد الأوراق المالية للصندوق قابلة للتحقق بسهولة لأنها مدرجة في تداول. يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة بصورة منتظمة لضمان توفر الأموال للوفاء بالارتباطات 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 لقيمها الدفترية وتسدد بالكامل خلال سنة من تاريخ التقرير.

**١٥. آخر يوم للتقييم**

كان آخر يوم للتقييم لغرض إعداد هذه القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢.

**١٦. الموافقة على القوائم المالية**

تم اعتماد هذه القوائم المالية والموافقة على إصدارها من قبل مجلس إدارة الصندوق في بتاريخ ٢٧ مارس ٢٠٢٣.