

صندوق الأسواق المالية بالريال السعودي
(صندوق مفتوح)
(تديره شركة السعودي الفرنسي كابيتال)

القوائم المالية
وتقرير المراجع المستقل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

صفحة	الفهرس
٣ - ١	تقرير المراجع المستقل إلى السادة حاملي الوحدات ومدير الصندوق
٤	قائمة المركز المالي
٥	قائمة الدخل الشامل
٦	قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات
٧	قائمة التدفقات النقدية
٢٣ - ٨	إيضاحات حول القوائم المالية

رأينا

في رأينا، أن القوائم المالية تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي لصندوق الأسواق المالية بالريال السعودي ("الصندوق") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، 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 قمنا بمراجعته

تتألف القوائم المالية للصندوق مما يلي:

- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.
- 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 المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية 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 بالتفاصيل ضمن قسم مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية.

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

الاستقلال

إننا مستقلون عن الصندوق ومدير الصندوق وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وأداب المهنة للمحاسبين 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.

معلومات أخرى

إن مدير الصندوق مسؤول عن المعلومات الأخرى. تتألف المعلومات الأخرى من المعلومات المدرجة في التقرير السنوي للصندوق لكنها لا تتضمن القوائم المالية وتقريرنا حولها التي من المتوقع توفيرها لنا بعد تاريخ تقريرنا هذا.

إن رأينا حول القوائم المالية لا يغطي المعلومات الأخرى ولن نندي أي نوع من أنواع التأكيد حولها.

وفيما يتعلق بمراجعتنا للقوائم المالية، تقتصر مسؤوليتنا على قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه، وعند قراءتها نأخذ بعين الاعتبار ما إذا كانت المعلومات الأخرى لا تتوافق بصورة جوهرية مع القوائم المالية أو مع المعلومات التي تم الحصول عليها خلال عملية المراجعة، أو خلافاً لذلك تتضمن تحريفات جوهرية.

فيما لو استنتجنا، عند قراءة التقرير السنوي للصندوق، أنه يحتوي على تحريفات جوهرية، فيجب علينا إبلاغ المكلفين بالحوكمة بهذا الأمر.

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

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة 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، والمتطلبات المطبقة لصناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وأحكام وشروط الصندوق، وعن إجراءات نظام الرقابة الداخلي التي يراها مدير الصندوق ضرورية 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 ينو مدير الصندوق تصفية الصندوق أو وقف عملياته أو عدم وجود بديل حقيقي بخلاف ذلك.

إن المكلفين بالحوكمة، أي مجلس إدارة الصندوق، مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للصندوق.

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 عالياً 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 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 أنظمة الرقابة الداخلية 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، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي 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.



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

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية (تتمة)

نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة - 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



وليد بن عبدالعزيز الحيدري
ترخيص رقم ٥٥٩

١٨ رمضان ١٤٤٦ هـ
(١٨ مارس ٢٠٢٥)

صندوق الأسواق المالية بالريال السعودي
 (تديره شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
 (جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)
 قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	إيضاح	
			الموجودات
٤,٤١٠,٢٢٧	١,٤١٨,٦١٢	٧	نقد وما يماثله
-	١٣٤,٢٥٨,٩٠٨	٨,١	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٤٢,٦٦٩,٧١٤	٣٩٨,١٩٧,٢٦٥	٨,٢	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
١٢٢	٢٠,١٢٢		موجودات أخرى
٣٤٧,٠٨٠,٠٦٣	٥٣٣,٨٩٤,٩٠٧		مجموع الموجودات
			المطلوبات
٢٢,٠٥٣,٣٦٢	١,٠٠٠		ذمم دائنة مقابل وحدات مستردة
١١٦,٩٧٦	١٨٦,٥٠٣	١٠	أتعاب إدارة مستحقة الدفع
٥٨,٦٠٣	٦١,٥٤٠		مستحقات ومطلوبات أخرى
٢٢,٢٢٨,٩٤١	٢٤٩,٠٤٣		مجموع المطلوبات
٣٢٤,٨٥١,١٢٢	٥٣٣,٦٤٥,٨٦٤		حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات
١٠,٨٩٦,٠٤٤	١٦,٩٣٧,٠٥٥		الوحدات المصدرة
٢٩,٨١٣٧	٣١,٥٠٧٦		حقوق الملكية للوحدة الواحدة بالريال السعودي

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الأسواق المالية بالريال السعودي
(تديره شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)
قائمة الدخل الشامل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	إيضاح	
٢٤,٨٤١,٩٦٧	٢٦,٣٧٥,٤٦٢	٩	إيرادات
			إيرادات عمولة خاصة
			صافي الربح على استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة
١,٦٢١,٩٦١	١,٦١٩,٧٥٦		من خلال الربح أو الخسارة
(١٧٩,٥٢٢)	-		خسارة من استبعاد استثمارات التكلفة المطفأة
-	١٠٥,٠٠٠		إيرادات توزيعات أرباح
١٩,١٥٥	٩,٢٧٨		إيرادات أخرى
٢٦,٣٠٣,٥٦١	٢٨,١٠٩,٤٩٦		
			مصاريف
(١,٩٥١,٤١١)	(١,٩٠٢,٦٥٣)	١٠	أتعاب إدارة
(٢١٣,٤٧١)	(٢٢٦,٩٩١)	١١	مصاريف أخرى
(٢,١٦٤,٨٨٢)	(٢,١٢٩,٦٤٤)		
٢٤,١٣٨,٦٧٩	٢٥,٩٧٩,٨٥٢		صافي الدخل للسنة
-			الدخل الشامل الآخر
٢٤,١٣٨,٦٧٩	٢٥,٩٧٩,٨٥٢		مجموع الدخل الشامل للسنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الأسواق المالية بالريال السعودي
 (تديره شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
 (جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)
 قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
٥٢٣,٥٠٢,٣٢٥	٣٢٤,٨٥١,١٢٢	حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات في بداية السنة
٢٤,١٣٨,٦٧٩	٢٥,٩٧٩,٨٥٢	التغيرات من العمليات مجموع الدخل الشامل للسنة
٩٣,٧١٣,٤٦٩ (٣١٦,٥٠٣,٣٥١)	٣٩٧,٤٣١,٠١٩ (٢١٤,٦١٦,١٢٩)	التغيرات من معاملات الوحدات قيمة الوحدات المصدرة قيمة الوحدات المستردة
(٢٢٢,٧٨٩,٨٨٢)	١٨٢,٨١٤,٨٩٠	صافي التغير من معاملات الوحدات
٣٢٤,٨٥١,١٢٢	٥٣٣,٦٤٥,٨٦٤	حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات في نهاية السنة
		معاملات الوحدات
		تتلخص معاملات الوحدات فيما يلي:
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
١٨,٤٧٣,٤٦٨	١٠,٨٩٦,٠٤٤	الوحدات في بداية السنة
٣,٢٤٠,٣٧٠ (١٠,٨١٧,٧٩٤)	١٢,٩٨٧,٠١٧ (٦,٩٤٦,٠٠٦)	وحدات مصدرة وحدات مستردة
(٧,٥٧٧,٤٢٤)	٦,٠٤١,٠١١	صافي التغير في الوحدات
١٠,٨٩٦,٠٤٤	١٦,٩٣٧,٠٥٥	الوحدات في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الأسواق المالية بالريال السعودي
 (تديره شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
 (جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)
 قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	إيضاح
٢٤,١٣٨,٦٧٩	٢٥,٩٧٩,٨٥٢	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية صافي الدخل للسنة
		تعديلات لتسوية صافي الدخل مقابل صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية:
		خسارة / (ربح) غير محقق على استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	(٩٣٠,٨٣٤)	
٢٤,١٣٨,٦٧٩	٢٥,٠٤٩,٠١٨	
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
١٧٩,٠٠٩,٥٠٩	(٥٥,٥٢٧,٥٥١)	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
-	(١٣٣,٣٢٨,٠٧٤)	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢,٣٥٣	(٢٠,٠٠٠)	موجودات أخرى
(٥٥,١١٧)	٦٩,٥٢٧	أتعاب إدارة مستحقة الدفع
(١٣,٩٨٩)	٢,٩٣٧	مستحقات ومطلوبات أخرى
٢٠٣,٠٨١,٤٣٥	(١٦٣,٧٥٤,١٤٣)	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٩٣,٧١٣,٤٦٩	٣٩٧,٤٣١,٠١٩	منحصالات من وحدات مصدرة
(٢٩٤,٥٦٧,٢٣٧)	(٢٣٦,٦٦٨,٤٩١)	مدفوعات مقابل وحدات مستردة، بالصافي
(٢٠٠,٨٥٣,٧٦٨)	١٦٠,٧٦٢,٥٢٨	صافي النقد الناتج من (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
٢,٢٢٧,٦٦٧	(٢,٩٩١,٦١٥)	صافي التغير في النقد وما يماثله
٢,١٨٢,٥٦٠	٤,٤١٠,٢٢٧	نقد وما يماثله في بداية السنة
٤,٤١٠,٢٢٧	١,٤١٨,٦١٢	نقد وما يماثله في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

١ معلومات عامة

صندوق الأسواق المالية بالريال السعودي ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح تم إنشاؤه بناءً على اتفاقية بين شركة السعودي الفرنسي كابيتال ("مدير الصندوق" أو "السعودي الفرنسي كابيتال") والمستثمرين ("حاملو الوحدات"). بدأ الصندوق عملياته بتاريخ ١٥ ذي القعدة ١٤٠٧هـ (الموافق ١١ يوليو ١٩٨٧). الصندوق مسجل لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك برقم تسجيل ٣١١٩٦١٨٠٣٣ بتاريخ ١٩ ديسمبر ٢٠٢٣ (الموافق ٦ جمادى الآخرة ١٤٤٥هـ).

يهدف الصندوق إلى المحافظة على رأس المال وتوفير السيولة.

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

٢ الجهات التنظيمية

يخضع الصندوق لأحكام لائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية بتاريخ ١٢ رجب ١٤٤٢هـ (الموافق ٢٤ فبراير ٢٠٢١) اعتباراً من ١٩ رمضان ١٤٤٢هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١).

٣ أسس الإعداد

١-٣ بيان الالتزام

أعدت هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

تُعرض الموجودات والمطلوبات في قائمة المركز المالي بحسب ترتيب سيولتها.

يرد في الإيضاح رقم ١٣ تحليل بشأن الاسترداد أو التسوية خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير (متداول) وبعد أكثر من ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير (غير متداول).

٢-٣ أسس القياس

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

٣-٣ العملة الوظيفية

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

٤-٣ الاشتراكات/ الاستردادات

تُقبل طلبات الاشتراك/ الاسترداد في كل يوم عمل. يتم تحديد قيمة محفظة الصندوق يومياً. يتم تحديد قيمة حقوق الملكية للصندوق لغرض شراء أو بيع الوحدات بقسمة مجموع حقوق الملكية على مجموع عدد وحدات الصندوق القائمة.

٤ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية

السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية مُبينة أدناه. لقد تم تطبيق هذه السياسات بشكل منتظم على كافة السنوات المعروضة، ما لم يُذكر خلاف ذلك.

٤ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

الأدوات المالية

الإثبات المبني

يسجل الصندوق أي أصل أو التزام مالي في قائمة المركز المالي فقط عندما يصبح طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

عند الإثبات المبني، 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 اقتناء أو إصدار الأصل المالي أو الالتزام المالي قيمة الإثبات المبني. بالنسبة للموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، يتم تسجيل تكاليف المعاملة كمصاريف في قائمة الدخل الشامل.

التصنيف

يصنف الصندوق موجوداته المالية ضمن الفئات التالية:

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

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

يقيس الصندوق الأصل المالي بالتكلفة المطفأة عندما يكون الأصل المالي ضمن نموذج عمل 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 مبلغ أصل الدين القائم. يتم إثبات أي إيرادات ناتجة عن هذه الموجودات المالية باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

بالنسبة للموجودات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة، يتم تسجيل الأرباح والخسائر إما في الربح أو الخسارة أو الدخل الشامل الأخر. بالنسبة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية، يعتمد ذلك على ما إذا كان الصندوق قد اختار بشكل غير قابل للإلغاء في وقت الإثبات المبني أن تتم المحاسبة عن استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر.

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

إلغاء إثبات الأدوات المالية

يقوم الصندوق بإلغاء إثبات أصل مالي عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من ذلك الأصل، أو عندما يقوم بتحويل الأصل المالي وجميع المخاطر والمزايا المتعلقة بملكية الأصل بصورة جوهرية إلى طرف آخر. إذا لم يتم الصندوق بتحويل أو الاحتفاظ بجميع المخاطر والمزايا المتعلقة بالملكية بصورة جوهرية واستمر في السيطرة على الأصل المحوّل، يثبت الصندوق حصته المحتفظ بها في الأصل والالتزام المرتبط به للمبالغ التي قد يتعين عليه سدادها. إذا احتفظ الصندوق بصورة جوهرية بجميع مخاطر ومزايا ملكية الأصل المالي المحوّل، يستمر الصندوق في إثبات الأصل المالي ويقوم أيضاً بإثبات تمويل مضمون للمحصلات المقبوضة.

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

مقاصة الأدوات المالية

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

٤ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

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

الوحدات القابلة للاسترداد

تصنف الوحدات القابلة للاسترداد كأدوات حقوق ملكية عندما:

- تعطي الوحدات القابلة للاسترداد لحامل الوحدات الحق في الحصول على حصة نسبية من صافي موجودات الصندوق في حالة تصفية الصندوق.
 - تكون الوحدات القابلة للاسترداد ضمن فئة أدوات تابعة لكافة الفئات الأخرى للأدوات.
 - تكون كافة الوحدات القابلة للاسترداد ضمن فئة الأدوات التابعة لكافة الفئات الأخرى للأدوات ذات الخصائص المتطابقة.
 - لا تتضمن الوحدات القابلة للاسترداد أي 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 معتمدًا بشكل جوهري على الربح أو الخسارة، والتغير في صافي الموجودات المثبتة أو التغير في القيمة العادلة لصافي موجودات الصندوق المثبتة وغير المثبتة على مدى عمر الأداة المالية.
- بالإضافة إلى الوحدات القابلة للاسترداد التي لها جميع السمات المذكورة أعلاه، يجب ألا يكون لدى الصندوق أي أداة مالية أو عقد آخر:
- 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.
 - تأثير تقييد أو تثبيط العائد المتبقي لحاملي الوحدات القابلة للاسترداد جوهرياً.
- إن وحدات الصندوق المشاركة القابلة للاسترداد تستوفي مفهوم الأدوات القابلة للبيع المصنفة كأدوات حقوق ملكية وبالتالي يتم تصنيفها كأدوات حقوق ملكية.
- يقوم الصندوق باستمرار بتقييم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد. في حال لم تعد الوحدات القابلة للاسترداد تمتلك جميع السمات أو باتت لا تستوفي الشروط الموضحة ليتم تصنيفها كحقوق ملكية، يقوم الصندوق بإعادة تصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة في تاريخ إعادة التصنيف، مع إثبات أية فروقات من القيمة الدفترية السابقة في صافي الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات. إذا امتلكت الوحدات القابلة للاسترداد لاحقاً كافة السمات واستوفت الشروط الموضحة ليتم تصنيفها كحقوق ملكية، فسيعيد الصندوق تصنيفها كأدوات حقوق ملكية وقياسها بالقيمة الدفترية للمطلوبات في تاريخ إعادة التصنيف.

تتم المحاسبة عن إصدار والاستحواذ على وإلغاء الوحدات القابلة للاسترداد كمعاملات حقوق ملكية.

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

٤ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

قياس القيمة العادلة

إن القيمة العادلة هي السعر الذي يمكن قبضه 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 الرئيسية للأصل أو الالتزام.
- في ظل غياب سوق رئيسية، في أكثر الأسواق منفعة للأصل أو الالتزام.

يتم قياس القيمة العادلة لأصل أو التزام باستخدام الافتراضات التي سيستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام، بافتراض أن المشاركين في السوق يعملون لتحقيق أفضل مصالحهم.

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، ما يزيد من استخدام المدخلات التي يمكن رصدها ذات العلاقة وتقليص استخدام المدخلات التي لا يمكن رصدها.

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

- المستوى الأول - أسعار السوق المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة.
- المستوى الثاني - أساليب التقييم التي يمكن فيها رصد أقل قدر من المدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة، بطريقة مباشرة أو غير مباشرة.
- المستوى الثالث - أساليب التقييم التي يكون فيها أقل قدر من المدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة لا يمكن رصدها.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المثبتة في القوائم المالية بالقيمة العادلة بشكل متكرر، يحدد الصندوق ما إذا كان قد حدث تحويلات بين المستويات في التسلسل الهرمي من خلال إعادة تقييم التصنيف (بناءً على أقل قدر من المدخلات الجوهرية 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 الإيضاح رقم ١٢.

المحاسبة في تاريخ التداول

يتبع الصندوق المحاسبة في 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 يُحتفظ بها لدى البنك السعودي الفرنسي ("البنك") وأمين الحفظ.

٤ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (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 للنقود جوهرياً، 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 خارجي، يتم إثبات الذمم المدينة على أنها موجودات عندما يكون قبضها مؤكداً فعلياً 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 مبدئياً بالقيمة العادلة ويتم إثباتها لاحقاً بالتكلفة المطفأة.

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

أتعاب إدارة

يستحق دفع أتعاب إدارة الصندوق بسعر متفق عليه مع مدير الصندوق. يتقاضى مدير الصندوق أتعاب إدارة حتى ٠,٣٥٪ سنوياً بالإضافة إلى ضريبة القيمة المضافة المطبقة لصافي قيمة موجودات الصندوق المستحقة يومياً وتدفع على أساس شهري.

مصاريف

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

الزكاة وضريبة الدخل

الزكاة وضريبة الدخل على مستوى الصندوق هي التزام على حاملي الوحدات، ولا يُرصد 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 موجودات الصندوق على عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة.

تحويل عملات أجنبية

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي 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 الريال السعودي بسعر الصرف السائد في تاريخ التقرير.

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

٥ تقديرات وأحكام وافتراضات محاسبية مؤثرة

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

الأحكام

مبدأ الاستمرارية

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

تصنيف الوحدات كحقوق ملكية أو التزام (راجع الإيضاح رقم ٤ للسياسة المحاسبية وأساس القياس)

التقديرات

قياس القيمة العادلة (انظر الإيضاح رقم ٤ للسياسة المحاسبية وأساس القياس)

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية (انظر الإيضاح رقم ٤ للسياسة المحاسبية وأساس القياس)

٦ المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة

المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة التي طبّقها الصندوق

تم تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة التالية، والتي أصبحت سارية المفعول للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٤. لم يكن لتطبيق هذه المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة أي تأثير جوهري على المبالغ المدرجة للسنوات الحالية والسابقة.

ساري المفعول اعتباراً
من الفترات السنوية
التي تبدأ في أو بعد

المعيار والتفسير والتعديلات	الوصف
تعديل على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ - عقود الإيجار على أساس البيع وإعادة التأجير	تتضمن هذه التعديلات متطلبات معاملات البيع وإعادة التأجير في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ لشرح كيفية محاسبة المنشأة عن البيع وإعادة التأجير بعد تاريخ المعاملة. من المرجح أن تتأثر معاملات البيع وإعادة التأجير التي تكون فيها بعض أو كل مدفوعات الإيجار عبارة عن مدفوعات إيجار متغيرة ولا تعتمد على مؤشر أو معدل.
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٧ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ حول ترتيبات تمويل الموردين	تتطلب هذه التعديلات إفصاحات لتعزيز شفافية ترتيبات تمويل الموردين وتأثيراتها على مطلوبات الشركة والتدفقات النقدية وتعرضها لمخاطر السيولة. إن متطلبات الإفصاح هي استجابة مجلس معايير المحاسبة الدولي لمخاوف المستثمرين من أن بعض ترتيبات تمويل موردي الشركات غير مرئية بشكل كاف، مما يعيق تحليل المستثمرين.
تعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم ١ - المطلوبات غير المتداولة مع التعمهات	توضح هذه التعديلات كيفية تأثير الشروط التي يجب أن تلتزم بها المنشأة خلال اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير على تصنيف المطلوبات. تهدف التعديلات أيضاً إلى تحسين المعلومات التي تقدمها المنشأة فيما يتعلق بالمطلوبات الخاضعة لهذه الشروط.

٦ المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة (تمة)

المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة التي لم تصبح سارية بعد ولم تُطبق مُبكرًا

فيما يلي قائمة المعايير والتفسيرات والصادرة 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.

ساري المفعول اعتباراً من الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد	الوصف	المعيار والتفسير والتعديلات
١ يناير ٢٠٢٥	تتأثر المنشأة بالتعديلات عندما يكون لديها معاملة أو عملية بعملة أجنبية غير قابلة للصرف إلى عملة أخرى في تاريخ القياس لغرض محدد. تكون العملة قابلة للصرف عندما تكون هناك قدرة على الحصول على العملة الأخرى (مع تأخير إداري عادي)، وتتم المعاملة من خلال آلية السوق أو الصرف التي تخلق حقوقاً والتزامات واجبة النفاذ.	تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١ - عدم قابلية صرف العملات
١ يناير ٢٠٢٦	هذه التعديلات: • توضيح متطلبات توقيت إثبات بعض الموجودات والمطلوبات المالية وإلغاء إثباتها، مع استثناء جديد لبعض المطلوبات المالية التي تتم تسويتها من خلال نظام التحويل النقدي الإلكتروني. • توضيح وإضافة المزيد من الإرشادات لتقييم ما إذا كان الأصل المالي يفي بمعيار "مدفوعات لأصل الدين والفائدة فقط". • إضافة إفصاحات جديدة لبعض الأدوات بشروط تعاقدية يمكن أن تغير التدفقات النقدية (مثل بعض الأدوات ذات الخصائص المرتبطة بتحقيق أهداف البيئة والمجتمع والحوكمة). • إجراء تحديثات على الإفصاحات عن أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	تعديل على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ - تصنيف وقياس الأدوات المالية
١ يناير ٢٠٢٦	تشمل التحسينات السنوية فقط التغييرات التي تُوضَّح صياغة معيار المحاسبة أو تُصحَّح تبعات غير مقصودة، أو سهو، أو تضاربات طفيفة بين متطلبات المعايير المحاسبية. وتضمنت تعديلات سنة ٢٠٢٤ المعايير التالية: • المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١ "تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي للمرة الأولى". • المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ "الأدوات المالية: الإفصاحات والإرشادات المصاحبة له لتنفيذ المعيار". • المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ "الأدوات المالية". • المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠ "القوائم المالية الموحدة". • معيار المحاسبة الدولي رقم ٧ "قائمة التدفقات النقدية".	التحسينات السنوية للمعايير الدولية للتقرير المالي - المجموعة ١١
تاريخ السريان مؤجل إلى أجل غير مسمى	لا ينطبق الإثبات الجزئي للربح أو الخسارة للمعاملات بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروعه المشترك إلا على الربح أو الخسارة الناتجة عن بيع الموجودات أو المساهمة بالموجودات التي لا تشكل عملاً تجاريًا كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣ "جميع المنشآت". ويتم الإثبات بالكامل للربح أو الخسارة الناتجة عن بيع شركة زميلة أو مشروع مشترك أو المساهمة في شركة زميلة أو مشروع مشترك للموجودات التي تشكل عملاً تجاريًا كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣.	تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨ - بيع الموجودات أو المساهمة بها بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروعه المشترك

٦ المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة (تتمة)

المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة التي لم تصبح سارية بعد ولم تُطبق مُبكرًا (تتمة)

ساري المفعول اعتباراً
من الفترات السنوية
التي تبدأ في أو بعد

المعيار والتفسير والتعديلات	الوصف
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ "الشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات"	يعمل هذا المعيار الجديد بالتوافق مع غيره من المعايير الدولية للتقرير المالي. تطبق الشركة التابعة المؤهلة المتطلبات الواردة في المعايير الدولية للتقرير المالي الأخرى باستثناء متطلبات الإفصاح وتطبق بدلاً من ذلك متطلبات الإفصاح المخففة للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩. إن متطلبات الإفصاح المخففة للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ توازن بين احتياجات مستخدمي القوائم المالية للشركات التابعة المؤهلة للمعلومات وتوفير التكاليف للمعدّين. المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ هو معيار اختياري للشركات التابعة المؤهلة. تكون الشركة التابعة مؤهلة إذا: لم يكن لديها مسؤولية عامة. لديها شركة أم نهائية أو وسيطة تعد قوائم مالية موحدة متاحة للاستخدام العام ومتوافقة مع معايير المحاسبة الدولية للتقرير المالي.
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ "العرض والإفصاح في القوائم المالية"	هو المعيار الجديد حول العرض والإفصاح في القوائم المالية مع التركيز على تحديثات قائمة الربح أو الخسارة. تتعلق المفاهيم الرئيسية الجديدة الواردة في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ بما يلي: هيكل قائمة الربح أو الخسارة. الإفصاحات المطلوبة في القوائم المالية لبعض مقاييس أداء الربح أو الخسارة التي يتم الإبلاغ عنها خارج القوائم المالية للمنشأة (أي مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة). المبادئ المعززة للتجميع والتفصيل التي تنطبق على القوائم المالية الأولية والإيضاحات بشكل عام.

٧ نقد وما يماثله

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ريال سعودي	
٤,٣١٨,٢٢٧	٦٠٨,٥٣١	أرصدة بنكية (انظر أدناه)
٩٢,٠٠٠	٨١٠,٠٨١	نقد لدى أمين الحفظ
٤,٤١٠,٢٢٧	١,٤١٨,٦١٢	

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

صندوق الأسواق المالية بالريال السعودي
تديره شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٨ استثمارات

١-٨ استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تتكون الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مما يأتي:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ريال سعودي
-	٩٨,٧٢٣,٨٣٠
-	٣٥,٥٣٥,٠٧٨
-	١٣٤,٢٥٨,٩٠٨

استثمار في صناديق استثمارية
استثمار في صكوك

إن التأثير على حقوق الملكية نتيجة للتغير في القيمة العادلة للاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة كما يلي:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣		كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
التأثير على حقوق الملكية ريال سعودي	نسبة التغير المحتمل المعقول	التأثير على حقوق الملكية ريال سعودي	نسبة التغير المحتمل المعقول
-	±١٪	٩٨٧,٢٣٨	±١٪
-	±١٪	٣٥٥,٣٥١	±١٪

استثمار في صناديق استثمارية
استثمار في صكوك

يحمل الاستثمار في الصكوك ربحاً يتراوح بين ٦٪ إلى ٨,٣٥٪ (٢٠٢٣: لا شيء).

إن تكوين الاستثمار في الصكوك حسب الاستحقاق كما في نهاية كل سنة مبين أدناه.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ريال سعودي
-	٣٥,٥٣٥,٠٧٨

أكثر من سنة واحدة

٢-٨ استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة

تتكون الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة مما يأتي:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ريال سعودي
٢٨٧,٢٤٧,٧٧٣	٣٥٣,٨٨٨,٣٦٠
٥٥,٤٢١,٩٤١	٤٤,٣٠٨,٩٠٥
٣٤٢,٦٦٩,٧١٤	٣٩٨,١٩٧,٢٦٥

إداعات أسواق المال (انظر الإيضاح "أ" أدناه)
استثمار في صكوك (انظر الإيضاح "ب" أدناه)

صندوق الأسواق المالية بالريال السعودي
تديره شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٨ استثمارات (تتمة)

٢-٨ استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة (تتمة)

(أ) إن تكوين إيداعات أسواق المال حسب فترة الاستحقاق المتبقية كما في نهاية كل سنة مبينة أدناه.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

التكلفة ريال سعودي	% من القيمة	الاستحقاق المتبقي
١١٨,٩٧٥,٠٩١	٣٣,٦٢	حتى شهر واحد
٢٣٤,٩١٣,٢٦٩	٦٦,٣٨	١ - ٣ أشهر
٣٥٣,٨٨٨,٣٦٠	١٠٠	

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

التكلفة ريال سعودي	% من القيمة	الاستحقاق المتبقي
٤٧,٧٦٣,٥٤٢	١٦,٦٣	حتى شهر واحد
١٠١,٩٧٤,٤٧٩	٣٥,٥٠	١ - ٣ أشهر
١٣٧,٥٠٩,٧٥٢	٤٧,٨٧	٣ - ٦ أشهر
٢٨٧,٢٤٧,٧٧٣	١٠٠,٠٠	

تحمل هذه الإيداعات أرباحاً تتراوح نسبتها من ٥,٦٥% إلى ٦,٥٥% (٢٠٢٣: ٦,١٥% إلى ٦,٨%).

(ب) تتلخص القيمة الدفترية للاستثمارات في الصكوك على النحو التالي:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣			كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤			
المجموع	غير مدرجة	مدرجة	المجموع	غير مدرجة	مدرجة	
٥٢,٥٨٧,٩٤١	٤٤,٣٠٨,٩٠٥	٨,٢٧٩,٠٣٦	٤٤,٣٠٨,٩٠٥	٤٤,٣٠٨,٩٠٥	-	سعر ثابت
٢,٨٣٤,٠٠٠	-	٢,٨٣٤,٠٠٠	-	-	-	سعر متغير
٥٥,٤٢١,٩٤١	٤٤,٣٠٨,٩٠٥	١١,١١٣,٠٣٦	٤٤,٣٠٨,٩٠٥	٤٤,٣٠٨,٩٠٥	-	المجموع

تحمل هذه الصكوك أرباحاً تتراوح بين ٧,٦٥% إلى ٨,٣٥% (٢٠٢٣: ٣,٥% إلى ٨,٣٥%). تبلغ القيمة العادلة للاستثمارات المذكورة أعلاه في الصكوك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ مبلغ ٤٤,٣ مليون ريال سعودي (٢٠٢٣: ٥٤,٦٥ مليون ريال سعودي).

إن تكوين الاستثمار في الصكوك حسب الاستحقاق كما في نهاية كل سنة مبين أدناه.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
ريال سعودي	ريال سعودي	
-	٤٤,٣٠٨,٩٠٥	١ - سنوات
٥٥,٤٢١,٩٤١	-	٢ - ٥ سنوات
٥٥,٤٢١,٩٤١	٤٤,٣٠٨,٩٠٥	

أجرى مدير الصندوق فحصاً كما يتطلب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩، وبناءً على هذا التقييم؛ يعتقد مدير الصندوق أنه لا توجد خسارة جوهرية للانخفاض في القيمة مقابل القيمة الدفترية لصافي الاستثمار المقاسة بالتكلفة المطفأة في تاريخ التقرير حيث أن إيداعات أسواق المال قصيرة الأجل ويتم الاحتفاظ بها لدى أطراف مقابلة ذات تصنيفات من الدرجة الاستثمارية. إن الصكوك محتفظ بها مع أطراف ذات درجة استثمارية.

صندوق الأسواق المالية بالريال السعودي
تُدبره شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٩ إيرادات عمولة خاصة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ريال سعودي	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ريال سعودي	
٢٣,٠٣٣,٨٨٨	٢٢,٨٦٩,٤٦٢	إيرادات من إبداعات أسواق المال
١,٨٠٨,٠٧٩	٣,٥٠٦,٠٠٠	إيرادات من استثمار في صكوك
٢٤,٨٤١,٩٦٧	٢٦,٣٧٥,٤٦٢	

١٠ معاملات وأرصدة مع أطراف ذوي علاقة

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

تشمل الأطراف ذوي 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.

يتعامل الصندوق، في سياق أنشطته الاعتيادية، مع أطراف ذوي علاقة.

يدفع الصندوق لمدير الصندوق أتعاب إدارة تحتسب بنسبة تصل إلى ٠,٣٥٪ (٢٠٢٣: ٠,٣٥٪) سنويًا على مجموع صافي قيمة الموجودات على أساس يومي. تهدف الأتعاب إلى تعويض مدير الصندوق عن إدارة الصندوق والإشراف عليه.

فيما يأتي المعاملات والأرصدة مع أطراف ذوي علاقة:

الرصيد		مبلغ المعاملات			
نعم مدينة/ (نعم دائنة)		(مصاريف) / إيرادات			
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ريال سعودي	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ريال سعودي	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ريال سعودي	طبيعة المعاملات	الطرف ذو العلاقة
(١١٦,٩٧٦)	(١٨٦,٥٠٣)	(١,٩٥١,٤١١)	(١,٩٠٢,٦٥٣)	أتعاب إدارة	شركة السعودي الفرنسي كابيتال
-	-	(١٠,٩٣٥)	(٥,٧١٠)	أتعاب مجلس إدارة الصندوق	مجلس الإدارة
٤,٣١٨,٢٢٧	٦٠٨,٥٣١	-	-	أرصدة بنكية	البنك السعودي الفرنسي

إن الوحدات المصدرة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ تتضمن ١٥,٩٧٣,٨٧ وحدة مملوكة من قبل موظفي البنك السعودي الفرنسي وشركة السعودي الفرنسي كابيتال (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٢٢,١٦٧,٥٠ وحدة).

الوحدات المصدرة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ تتضمن ٣,٣١١,٨٣٧ وحدة محتفظ بها من قبل محفظة تقديرية تديرها شركة السعودي الفرنسي كابيتال (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٩١,٢١٤,١١ وحدة).

صندوق الأسواق المالية بالريال السعودي
تُدبره شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

١١ مصاريف أخرى

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
١١١,٥٠٩	١٠٨,٧٢٣		أتعاب حفظ
٣٤,٦٥٠	٤١,٤٦٠		أتعاب مراجعة
-	٣٤,٥٩٤		أتعاب زكاة
٧,٥٤٢	٧,٥٢١		رسوم هيئة السوق المالية
٧,٥٢٩	٦,٣٨٠		رسوم التسجيل في تداول
١٠,٩٣٥	٥,٧١٠	١٠	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة
٤١,٣٠٦	٢٢,٦٠٣		أخرى
٢١٣,٤٧١	٢٢٦,٩٩١		

١٢ القيمة العادلة للأدوات المالية

تحديد القيمة العادلة والتسلسل الهرمي للقيمة العادلة

يشتمل الجدول التالي على القيمة الدفترية والقيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية بما في ذلك مستوياتها في تسلسل القيمة العادلة للأدوات المالية التي تقاس بالقيمة العادلة. ولا يشتمل الجدول على معلومات القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية التي لا تقاس بالقيمة العادلة حيث أن القيمة الدفترية تمثل تقريباً معقولاً للقيمة العادلة.

المجموع ريال سعودي	المستوى الثالث ريال سعودي	المستوى الثاني ريال سعودي	المستوى الأول ريال سعودي	القيمة الدفترية ريال سعودي	
١٣٤,٢٥٨,٩٠٨	٣٥,٥٣٥,٠٧٨	-	٩٨,٧٢٣,٨٣٠	١٣٤,٢٥٨,٩٠٨	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	-	-	-	-	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، لم تكن هناك تحويلات بين المستوى الأول والمستوى الثاني لقياس القيمة العادلة، ولم يتم إجراء تحويلات من أو إلى المستوى الثالث لقياس القيمة العادلة.

١٣ تحليل الاستحقاق للموجودات والمطلوبات

يقدم الجدول المعروض أدناه تحليلاً للموجودات والمطلوبات، مصنفة حسب الجداول الزمنية المتوقعة للاسترداد أو التسوية. بالإضافة إلى ذلك، تتوافق تواريخ الاستحقاق المدرجة مع آجال الاستحقاق التعاقدية لهذه الموجودات والمطلوبات.

		كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
المجموع	بعد ١٢ شهراً	خلال ١٢ شهراً	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
			الموجودات
١,٤١٨,٦١٢	-	١,٤١٨,٦١٢	نقد وما يماثله
١٣٤,٢٥٨,٩٠٨	٣٥,٥٣٥,٠٧٨	٩٨,٧٢٣,٨٣٠	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٩٨,١٩٧,٢٦٥	-	٣٩٨,١٩٧,٢٦٥	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
٢٠,١٢٢	-	٢٠,١٢٢	موجودات أخرى
٥٣٣,٨٩٤,٩٠٧	٣٥,٥٣٥,٠٧٨	٤٩٨,٣٥٩,٨٢٩	مجموع الموجودات
			المطلوبات
١,٠٠٠	-	١,٠٠٠	ذمم دائنة مقابل وحدات مستردة
١٨٦,٥٠٣	-	١٨٦,٥٠٣	أتعاب إدارة مستحقة الدفع
٦١,٥٤٠	-	٦١,٥٤٠	مستحقات ومطلوبات أخرى
٢٤٩,٠٤٣	-	٢٤٩,٠٤٣	مجموع المطلوبات

		كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
المجموع	بعد ١٢ شهراً	خلال ١٢ شهراً	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
			الموجودات
٤,٤١٠,٢٢٧	-	٤,٤١٠,٢٢٧	نقد وما يماثله
٣٤٢,٦٦٩,٧١٤	٥٥,٤٢١,٩٤١	٢٨٧,٢٤٧,٧٧٣	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
١٢٢	-	١٢٢	موجودات أخرى
٣٤٧,٠٨٠,٠٦٣	٥٥,٤٢١,٩٤١	٢٩١,٦٥٨,١٢٢	مجموع الموجودات
			المطلوبات
٢٢,٠٥٣,٣٦٢	-	٢٢,٠٥٣,٣٦٢	ذمم دائنة مقابل وحدات مستردة
١١٦,٩٧٦	-	١١٦,٩٧٦	أتعاب إدارة مستحقة الدفع
٥٨,٦٠٣	-	٥٨,٦٠٣	مستحقات ومطلوبات أخرى
٢٢,٢٢٨,٩٤١	-	٢٢,٢٢٨,٩٤١	مجموع المطلوبات

١٤ أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

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.

كما يتعرض الصندوق أيضاً لمخاطر تشغيلية مثل مخاطر الحفظ. تتمثل مخاطر الحفظ في خطر خسارة الأوراق المالية المحتفظ بها لدى أمين الحفظ نتيجة الإحساس أو الإهمال من قبله. على الرغم من وجود إطار نظامي مناسب يحد من خطر خسارة قيمة الأوراق المالية المحتفظ بها لدى أمين الحفظ، فقد تتأثر قدرة الصندوق على تحويل الأوراق المالية بشكل مؤقت في حال تعرض الإطار النظامي للإخفاق. يعتبر مدير الصندوق مسؤولاً بشكل أساسي عن تحديد المخاطر ومراقبتها.

تم إعداد مراقبة المخاطر والتحكم فيها في المقام الأول على أساس الحدود المنصوص عليها في لائحة صناديق الاستثمار. تعكس هذه الحدود إستراتيجية العمل وبيئة السوق

١٤ أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

للصندوق. بالإضافة إلى ذلك، تقوم إدارة الالتزام لدى مدير الصندوق بمراقبة التعرضات مقابل الحدود المعتمدة.

تخفيف المخاطر

تُحدّد إرشادات الاستثمار الخاصة بالصندوق على النحو المبين في الشروط والأحكام وصحيفة الوقائع، استراتيجياته العامة للأعمال، ومدى تحمّله للمخاطر، وفلسفة الإدارة العامة للمخاطر.

مخاطر التركيز

تشير التركيزات إلى الحساسية النسبية لأداء الصندوق تجاه التطورات التي تؤثر على قطاع أعمال أو موقع جغرافي معين. تنشأ تركيزات المخاطر عند إبرام عدد من الأدوات المالية أو العقود مع نفس الطرف المقابل أو عند اشتراك عدد من الأطراف المقابلة في أنشطة أعمال مشابهة أو أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية أو عندما يكون لديهم خصائص اقتصادية مشابهة يمكن أن تؤدي إلى تأثير قدرتهم على الوفاء بالالتزامات التعاقدية بالتغيرات 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.

تؤثر التغيرات في العوامل الاقتصادية والمالية بشكل أكبر على بعض القطاعات، سواء سلباً أو إيجاباً، مما قد ينعكس على الأداء وفقاً لحجم الاستثمارات في قطاع معين مقارنةً بمجموع حجم الصندوق. ولتفادي التركزات المفرطة للمخاطر، تتضمن سياسات وإجراءات الصندوق إرشادات تهدف إلى الحفاظ على محفظة متنوعة.

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. تم تصنيف جميع هذه الموجودات المالية ضمن المرحلة الأولى.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ريال سعودي	
٤,٤١٠,٢٢٧	١,٤١٨,٦١٢	نقد وما يمثله
	١٣٤,٢٥٨,٩٠٨	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٤٢,٦٦٩,٧١٤	٣٩٨,١٩٧,٢٦٥	استثمار مقاس بالتكلفة المضافة
١٢٢	٢٠,١٢٢	موجودات أخرى
٣٤٧,٠٨٠,٠٦٣	٥٣٣,٨٩٤,٩٠٧	

مخاطر السوق

تمثل مخاطر السوق المخاطر الناتجة عن تأثير التغيرات في أسعار السوق، مثل أسعار صرف العملات الأجنبية، ومخاطر أسعار الأسهم، ومخاطر سعر الفائدة، على الدخل أو التدفقات النقدية للصندوق. إن الهدف من إدارة مخاطر السوق يتمثل في إدارة ومراقبة التعرضات لمخاطر السوق ضمن مستويات مقبولة مع رفع العائد.

١٤ أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السوق (تتمة)

(١) مخاطر الأسعار الأخرى

مخاطر الأسعار الأخرى هي مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية نتيجة لتغيرات أسعار السوق. يتعرض الصندوق لمخاطر الأسعار على استثماراته في الصناديق المشتركة والصكوك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تم الإفصاح عن الحساسية في الإيضاح رقم ٨-١.

(٢) مخاطر سعر الفائدة

مخاطر سعر الفائدة هي المخاطر الناشئة عن تقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية أو القيمة العادلة للأدوات المالية ذات السندات الثابتة بسبب تغيرات سعر الفائدة في السوق. يتعرض الصندوق لمخاطر سعر الفائدة على موجوداته التي تحمل فائدة، بما في ذلك الاستثمارات المحفوظ بها بالتكلفة المطفأة. لا يُحاسب الصندوق عن أي موجودات مالية تحمل فائدة ثابتة بالقيمة العادلة، وبالتالي فإن أي تغير في سعر الفائدة في تاريخ التقرير لن يكون له أي تأثير على القوائم المالية. يتعرض الصندوق لمخاطر التدفقات النقدية الناتجة عن سعر الفائدة على الاستثمارات ذات المعدل المتغير المحفوظ بها بالتكلفة المطفأة. سيؤدي تغير بمقدار ١٠٠ نقطة أساس في سعر الفائدة، مع بقاء جميع العوامل الأخرى ثابتة، إلى زيادة/نقص إيرادات العمولة الخاصة بمقدار لا شيء ريال سعودي (٢٠٢٣): ١٢,٠٠٧ ريال سعودي). حالياً، لا يمتلك الصندوق أي أدوات بسعر فائدة متغير مصنفة كمحفوظ بها بالتكلفة المطفأة.

(٣) مخاطر العملة

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

مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي أن يواجه الصندوق صعوبات في توليد السيولة اللازمة للوفاء بالارتباطات المتعلقة بالمطلوبات المالية التي يتم تسويتها من خلال تقديم النقد أو أصل مالي آخر.

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) 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 تسهيل السحب البنكي على المكشوف الذي عرضه مدير الصندوق للوفاء بمتطلبات السيولة.

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

إدارة مخاطر رأس المال

يمثل رأس مال الصندوق حقوق الملكية لحاملي الوحدات. يمكن أن تتغير قيمة حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات بشكل ملحوظ في كل يوم تقييم، حيث يخضع الصندوق للاشتراكات والاستردادات وفقاً لتقدير حاملي الوحدات، بالإضافة إلى التغيرات الناتجة عن أداء الصندوق. تتمثل أهداف الصندوق عند إدارة رأس المال في الحفاظ على قدرة الصندوق على الاستمرار في أعماله وتحقيق العوائد لحاملي الوحدات والمنافع لأصحاب المصالح الآخرين، وكذلك الحفاظ على قاعدة رأس المال لدعم تنمية الأنشطة الاستثمارية للصندوق.

للحفاظ على هيكل رأس المال، تتمثل سياسة الصندوق في رصد مستوى الاكتتابات والاستردادات المتعلقة بالموجودات التي يتوقع أن يكون قادراً على تصفيتها فوراً، وتعديل كمية التوزيعات التي يدفعها الصندوق لحاملي الوحدات. يقوم مدير الصندوق بمراقبة رأس المال على أساس قيمة حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات.

١٥ مطلوبات محتملة وارتباطات

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، لم تكن هناك أي مطلوبات محتملة أو ارتباطات ضد الصندوق أو مدير الصندوق والتي قد يكون لها أثر على القوائم المالية للصندوق.

١٦ أحداث لاحقة

كما في تاريخ الموافقة على هذه القوائم المالية، لم تكن هناك أحداث لاحقة جوهرية تتطلب الإفصاح أو التعديل في هذه القوائم المالية.

١٧ آخر يوم تقييم

كان آخر يوم تقييم في السنة لغرض إعداد القوائم المالية هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣).

١٨ الموافقة على القوائم المالية

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية والموافقة على إصدارها من قبل مجلس إدارة الصندوق في ١٦ رمضان ١٤٤٥هـ (الموافق ١٦ مارس ٢٠٢٥).