

صندوق البدر للمرابحة بالدولار الأمريكي
(صندوق استثماري مفتوح)
(تديره شركة السعودي الفرنسي كابيتال)

القوائم المالية
وتقرير المراجع المستقل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

صفحة	الفهرس
١ - ٣	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
٨ - ٢٣	إيضاحات حول القوائم المالية

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

رأينا

في رأينا، أن القوائم المالية تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي لصندوق البدر للمرابحة بالدولار الأمريكي ("الصندوق") كما في ٣١ ديسمبر 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. تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات المدرجة في التقرير السنوي للصندوق لكنها لا تتضمن القوائم المالية وتقريرنا حولها التي من المتوقع توفيرها لنا بعد تاريخ هذا التقرير.

إن رأينا حول القوائم المالية لا يغطي المعلومات الأخرى ولن نبدي 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 (تتمة)
إلى السادة/ حاملي الوحدات ومدير صندوق البدر للمرابحة بالدولار الأمريكي المحترمين

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، والأحكام المطبقة للأنشطة صناديق 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 جوهريّة، 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 (تتمة)
إلى السادة/ حاملي الوحدات ومدير صندوق البدر للمرابحة بالدولار الأمريكي المحترمين

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 ووترهاوس كوبرز



وليد بن عبدالعزيز الحيدري
ترخيص رقم ٥٥٩

١٨ رمضان ١٤٤٦ هـ
(١٨ مارس ٢٠٢٥)

صندوق البدر للمرابحة بالدولار الأمريكي
(تديره شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر غير ذلك)
قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	إيضاح	
			الموجودات
			نقد وما يماثله
٩٦٥,٠٦٠	١,٤٦٥,٢١٦	٧	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٧,٣٧٥,٠٥٠	١٦,٧٥٨,١١٨	٨-١	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
٣٦,٣٧٠,٤٦٧	٧١,٢٨٥,٤٩٢	٢-٨	موجودات أخرى
١٧٥,٦٥٩	١٧٥,٦٥٩		مجموع الموجودات
٤٤,٨٨٦,٢٣٦	٨٩,٦٨٤,٤٨٥		
			المطلوبات
			ذمم دائنة مقابل وحدات مستردة
-	٦٠٠,٠٠٠		أتعاب إدارة مستحقة الدفع
٩,٤٦٩	١٧,٩١٤	١٠	مستحقات ومطلوبات أخرى
٩,٩٤١	١٢,١٩٢		مجموع المطلوبات
١٩,٤١٠	٦٣٠,١٠٦		
٤٤,٨٦٦,٨٢٦	٨٩,٠٥٤,٣٧٩		حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات
٢٥,٤٥٦,١١٨	٤٨,٠٢١,٢٣٨		وحدات مصدرة
١,٧٦٢٥	١,٨٥٤٥		حقوق الملكية للوحدة الواحدة بالدولار الأمريكي
			تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق البدر للمرابحة بالدولار الأمريكي
(تديره شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر غير ذلك)
قائمة الدخل الشامل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	إيضاح	
			الإيرادات
١,٢٥٣,٠٤٢	٢,٣٧٨,٩٣٩	٩	إيرادات عمولة خاصة
-	١٠,٥٠٠		إيرادات توزيعات أرباح
٩٤,١٣٨	٣١٩,٠١٦		صافي الربح من استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة
٢,٥٣٣	٣,٧٠٩		من خلال الربح أو الخسارة
١,٣٤٩,٧١٣	٢,٧١٢,١٦٤		إيرادات أخرى
			المصاريف
(٧٦,٣٧٢)	(١٤٢,٧١١)	١٠	أتعاب إدارة
(٢٩,٦٠١)	(٤٩,٢٥٩)	١١	مصاريف أخرى
(١٠٥,٩٧٣)	(١٩١,٩٧٠)		
١,٢٤٣,٧٤٠	٢,٥٢٠,١٩٤		صافي الدخل للسنة
-	-		الدخل الشامل الآخر
١,٢٤٣,٧٤٠	٢,٥٢٠,١٩٤		مجموع الدخل الشامل للسنة

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

صندوق البدر للمرابحة بالدولار الأمريكي
(تديره شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي 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	
٢١,٣٤٥,٥٣٨	٤٤,٨٦٦,٨٢٦	حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات في بداية السنة
١,٢٤٣,٧٤٠	٢,٥٢٠,١٩٤	التغيرات من العمليات مجموع الدخل الشامل للسنة
٣٠,٠٩٢,٢٨٩	٦٧,١٤٩,٧٨٨	التغيرات من معاملات الوحدات
(٧,٨١٤,٧٤١)	(٢٥,٤٨٢,٤٢٩)	قيمة الوحدات المصدرة قيمة الوحدات المستردة
٢٢,٢٧٧,٥٤٨	٤١,٦٦٧,٣٥٩	صافي التغير من معاملات الوحدات
٤٤,٨٦٦,٨٢٦	٨٩,٠٥٤,٣٧٩	حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات في نهاية السنة
		معاملات الوحدات
		تتلخص معاملات الوحدات خلال السنوات فيما يلي:
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
١٢,٦٨٢,٧٤٧	٢٥,٤٥٦,١١٨	الوحدات في بداية السنة
١٧,٢٨٧,٦٠٩	٣٦,٦٠٣,٠٠١	وحدات مصدرة
(٤,٥١٤,٢٣٨)	(١٤,٠٣٧,٨٨١)	وحدات مستردة
١٢,٧٧٣,٣٧١	٢٢,٥٦٥,١٢٠	صافي التغير في الوحدات
٢٥,٤٥٦,١١٨	٤٨,٠٢١,٢٣٨	الوحدات في نهاية السنة

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

صندوق البدر للمرابحة بالدولار الأمريكي
(تديره شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر غير ذلك)
قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	إيضاح	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
١,٢٤٣,٧٤٠	٢,٥٢٠,١٩٤		صافي الدخل للسنة
			تعديلات لتسوية صافي الدخل مقابل صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
			ربح غير محقق من استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٩٤,١٣٨)	(٨٩,٩٦٣)		
١,١٤٩,٦٠٢	٢,٤٣٠,٢٣١		
			التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(٧,٢٨٠,٩١٢)	(٩,٢٩٣,١٠٥)		استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١٥,٨٦٩,٧٢٥)	(٣٤,٩١٥,٠٢٥)		استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
٤,٦٨١	٨,٤٤٥		أتعاب إدارة مستحقة الدفع
٧٨٦	٢,٢٥١		مستحقات ومطلوبات أخرى
(٢١,٩٩٥,٥٦٨)	(٤١,٧٦٧,٢٠٣)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٣٠,٠٩٢,٢٨٩	٦٧,١٤٩,٧٨٨		منحصالات من وحدات مصدرة
(٧,٨٣٨,٢١٦)	(٢٤,٨٨٢,٤٢٩)		مدفوعات مقابل وحدات مستردة، بالصافي
٢٢,٢٥٤,٠٧٣	٤٢,٢٦٧,٣٥٩		صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
			صافي التغير في النقد وما يماثله
٢٥٨,٥٠٥	٥٠٠,١٥٦		نقد وما يماثله في بداية السنة
٧٠٦,٥٥٥	٩٦٥,٠٦٠		نقد وما يماثله في نهاية السنة
٩٦٥,٠٦٠	١,٤٦٥,٢١٦	٧	

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

١ معلومات عامة

صندوق البدر للمرابحة بالدولار الأمريكي ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح ومتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية تم إنشاؤه بناءً على اتفاقية بين شركة السعودي الفرنسي كابيتال ("مدير الصندوق" أو "السعودي الفرنسي كابيتال") والمستثمرين ("حاملو الوحدات"). بدأ الصندوق عملياته بتاريخ ١٤ ربيع الآخر ١٤١٨ هـ (الموافق ١٨ أغسطس ١٩٩٧). الصندوق مسجل لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك برقم التسجيل ٣١١٩٥٦٠٦٣١ بتاريخ ١٣ ديسمبر ٢٠٢٣ (الموافق ٢٩ جمادى الأولى ١٤٤٥ هـ).

يهدف الصندوق إلى تحقيق العوائد من خلال الاستثمار في الأدوات المالية الخاضعة لأحكام الشريعة الإسلامية مع الحفاظ 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 ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية بتاريخ ١٢ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ٢٤ فبراير ٢٠٢١) اعتباراً من ١٩ رمضان ١٤٤٢ هـ (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.

يُرد 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

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

٣-٣ العملة الوظيفية

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

٤-٣ الاشتراك / الاسترداد

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

إن السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية مبينة أدناه. لقد تم تطبيق هذه السياسات بشكلٍ منتظم على كافة السنوات المعروضة، ما لم يُذكر خلاف ذلك.

٤ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تمة)

الأدوات المالية

الإثبات المبدئي

يسجل الصندوق أي أصل أو التزام مالي في قائمة المركز المالي فقط عندما يصبح 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 مبلغ الإثبات المبدئي. 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 الآخر.
- 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 الآخر. بالنسبة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية، يعتمد ذلك على ما إذا كان الصندوق قد اختار بشكل غير قابل للإلغاء في وقت الإثبات المبدئي أن تتم المحاسبة عن استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

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

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

حالياً، يتم تسجيل النقد وما يماثله والاستثمارات في إيداعات أسواق المال والصكوك والموجودات الأخرى والذمم الدائنة مقابل الوحدات المستردة وأتعاب الإدارة مستحقة الدفع والمستحقات والمطلوبات الأخرى بالتكلفة المطفأة.

إلغاء إثبات الأدوات المالية

يقوم الصندوق بإلغاء إثبات أصل مالي عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من ذلك الأصل، أو عندما يقوم بتحويل الأصل المالي وجميع المخاطر والمزايا المتعلقة بملكية الأصل بصورة جوهرية إلى طرف آخر. إذا لم يتم الصندوق بتحويل أو الاحتفاظ بجميع المخاطر والمزايا المتعلقة بملكية 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 للمتحصلات المقبوضة.

يتم إلغاء إثبات المطلوبات المالية عند الوفاء بالالتزام المتعلق بالمطلوبات أو إلغائه أو انقضاء أجله. عندما يتم استبدال التزام مالي حالي بأخر من نفس 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 قائمة الدخل الشامل.

٤ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

مقاصة الأدوات المالية

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

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

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

الوحدات القابلة للاسترداد

تصنف الوحدات القابلة للاسترداد كأدوات حقوق ملكية عندما:

- تعطي الوحدات القابلة للاسترداد لحامل الوحدات الحق في الحصول على حصة نسبية من صافي موجودات الصندوق في حالة تصفية الصندوق.
 - تكون الوحدات القابلة للاسترداد ضمن فئة أدوات تابعة لكافة الفئات الأخرى للأدوات.
 - تكون كافة الوحدات القابلة للاسترداد ضمن فئة الأدوات التابعة لكافة الفئات الأخرى للأدوات ذات الخصائص المتطابقة.
 - لا تتضمن الوحدات القابلة للاسترداد أي التزامات تعاقدية لدفع النقد أو أصل مالي آخر ما عدا حقوق حاملي الوحدات النسبية في صافي موجودات الصندوق.
 - يكون إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة العائدة إلى الوحدات القابلة للاسترداد على مدى عمر الأداة 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 امتلاك الوحدات القابلة للاسترداد جميع السمات المذكورة أعلاه، يجب ألا يكون لدى الصندوق أي أداة مالية أو عقد آخر يحتوي على ما يلي:
- مجموع تدفقات نقدية يعتمد جوهرياً على الربح أو الخسارة، والتغير في صافي الموجودات المثبتة أو التغير 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 انتهاء جميع خصائص الوحدات القابلة للاسترداد أو عدم استيفاء الشروط الموضحة ل يتم تصنيفها كحقوق ملكية، يقوم الصندوق بإعادة تصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة في تاريخ إعادة التصنيف مع أية فروقات من القيمة الدفترية السابقة المثبتة في الموجودات العائدة إلى حاملي الوحدات. إذا شملت لاحقاً الوحدات القابلة للاسترداد على كافة الخصائص واستوفت الشروط الموضحة ل يتم تصنيفها كحقوق ملكية، فسيعيد الصندوق تصنيفها كأدوات حقوق الملكية 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 حال غياب سوق رئيسية، في أكثر الأسواق أفضلية 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.

يأخذ قياس القيمة العادلة لأصل ما غير مالي في عين الاعتبار قدرة المشارك في السوق على توليد منافع اقتصادية من خلال التوظيف الأعلى والأمثل للأصل أو من خلال بيعه لمشارك آخر في السوق والذي بدوره سيقوم بالتوظيف الأعلى والأمثل للأصل.

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

تُصنف 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 من المدخلات الهامة 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 لا يمكن فيها رصد أقل قدر من المدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة.

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 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 أسواق المال 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 بقياسها 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 أصل عندما يكون استردادها مؤكداً فعلياً وتكون هناك إمكانية لقياس مبلغ 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 بقيمتها 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 ٠,٢٥٪ سنوياً بالإضافة إلى ضريبة القيمة المضافة المطبقة لصافي قيمة الموجودات المستحقة يومياً وتدفع على أساس شهري.

مصاريف

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

زكاة وضريبة دخل

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 الدولار الأمريكي على أساس سعر الصرف السائد في تواريخ المعاملات.

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

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

٥. تقديرات 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

استمرارية الأعمال

أجرى مدير الصندوق تقييماً لقدرة الصندوق على الاستمرار في أعماله، وهو على قناعة بأن الصندوق لديه الموارد للاستمرار في العمل في المستقبل المنظور. علاوةً على ذلك، فإن مدير الصندوق ليس على علم بوجود أي حالة من عدم التأكد الجوهرية مما يضيف شكاً 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

معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة تم اعتمادها من قبل الصندوق

تم تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة التالية، التي 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.

سارية المفعول للفترة
السنوية التي تبدأ في أو
بعد

الوصف

المعيار والتفسير والتعديلات

١ يناير ٢٠٢٤	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.	تعديل على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ - عقود الإيجار على أساس البيع وإعادة التأجير
١ يناير ٢٠٢٤	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.	تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٧ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ حول ترتيبات تمويل الموردين
١ يناير ٢٠٢٤	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.	تعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم ١ - المطلوبات غير المتداولة مع التعهدات

٦ المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة (تمة)

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

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.

سارية المفعول للفترة
السنوات 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 حقاً والتزامات نافذة نظاماً.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١ - عدم قابلية صرف العملات

١ يناير ٢٠٢٦ تقتصر التحسينات السنوية على التغييرات التي توضح نص معيار المحاسبة أو تصحح العواقب غير المقصودة أو الإغفالات أو التضاربات الطفيفة بين متطلبات معايير المحاسبة. تتعلق التعديلات لسنة ٢٠٢٤ بالمعايير التالية:

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي - المجلد ١١

• 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 فيما يتعلق بتنفيذ المعيار الدولي للتقرير المالي".

• 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.

تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨ - بيع الموجودات أو المساهمة بها بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروع المشترك لا ينطبق الإثبات الجزئي للربح أو الخسارة للمعاملات بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروع المشترك إلا على الربح أو الخسارة الناتجة عن بيع الموجودات أو المساهمة في الموجودات التي لا تشكل عملاً تجارياً كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣ "تجميع 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 تجارياً كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣.

تعديل على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ - تصنيف وقياس الأدوات المالية

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.

تعديل على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ - تصنيف وقياس الأدوات المالية

• 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 الآخر.

٦ المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة (تتمة)

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

سارية المفعول للفترة
السنوات 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 في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩. توازن متطلبات الإفصاح المخففة في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ بين احتياجات المعلومات لمستخدمي القوائم المالية للشركات التابعة المؤهلة وتوفير التكاليف على المعدّين. يُعدّ المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ معياراً اختياريّاً للشركات التابعة المؤهلة. تكون الشركة التابعة مؤهلة إذا: لم يكن لديها مسؤولية عامة. كان لديها شركة أم نهائية أو وسيطة تُعد 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 دولار أمريكي	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ دولار أمريكي
٤٤٣,٣٢٧	٧٨٣,٤٢٠
٥٢١,٧٣٣	٦٨١,٧٩٦
٩٦٥,٠٦٠	١,٤٦٥,٢١٦

أرصدة بنكية (انظر أدناه)
نقد لدى أمين الحفظ

تمثل الأرصدة البنكية النقد في الحساب الجاري 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 خسارة ائتمانية متوقعة في هذه القوائم المالية.

صندوق البدر للمرابحة بالدولار الأمريكي
(تديره شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٨ استثمارات

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

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
دولار أمريكي القيمة السوقية	دولار أمريكي التكلفة	دولار أمريكي القيمة السوقية	دولار أمريكي التكلفة
-	-	٣,٨٥٤,٠٥٠	٣,٧٤٤,١٦٧
٧,٣٧٥,٠٥٠	٧,٢٨٠,٩١٢	١٢,٩٠٤,٠٦٨	١٢,٨٢٩,٨٥٠
٧,٣٧٥,٠٥٠	٧,٢٨٠,٩١٢	١٦,٧٥٨,١١٨	١٦,٥٧٤,٠١٧

استثمار في صكوك
(انظر الإيضاح "أ" أدناه)
استثمار في صناديق
استثمارية مشتركة

(أ) تحمل هذه الصكوك أرباحاً تتراوح نسبتها من ٣,٥٪ إلى ٦٪ (٢٠٢٣: لا شيء) وهي دائمة الأجل.

إن التأثير على حقوق الملكية نتيجةً 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	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
التأثير على حقوق الملكية	نسبة التغير المحتمل المعقول %	التأثير على حقوق الملكية	نسبة التغير المحتمل المعقول %
-	±١٪	٣٨,٥٤٠	±١٪
٧٣,٧٥١	±١٪	١٢٩,٠٤١	±١٪

استثمار في صكوك
استثمار في صناديق استثمارية
مشتركة

٨-٢ استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة

تتكون الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة مما يأتي:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٣٢,٩٤٤,٢١٨	٦٨,٩٣٣,٦٠٥
٣,٤٢٦,٢٤٩	٢,٣٥١,٨٨٧
٣٦,٣٧٠,٤٦٧	٧١,٢٨٥,٤٩٢

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

(أ) تتكون إيداعات أسواق المال مما يأتي:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

النسبة من القيمة %	التكلفة دولار أمريكي
٥٥,٦٦	٣٨,٣٦٩,٠٦٧
٤٤,٣٤	٣٠,٥٦٤,٥٣٨
١٠٠	٦٨,٩٣٣,٦٠٥

الاستحقاق المتبقي
حتى شهر واحد
من شهر واحد إلى ٣ أشهر

صندوق البدر للمرابحة بالدولار الأمريكي
(تديره شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٨ استثمارات (تنمة)

٢-٨ استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة (تنمة)

(أ) تتكون إيداعات أسواق المال مما يأتي: (تنمة)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

الاستحقاق المتبقي	النسبة من القيمة %	التكلفة دولار أمريكي
حتى شهر واحد	١٨,٥٩	٦,١٢٤,٠٧٤
من شهر واحد إلى ٣ أشهر	١٠,٥١	٣,٤٦٠,٨٢٩
من ٣ إلى ٦ أشهر	٧٠,٩٠	٢٣,٣٥٩,٣١٥
	١٠٠,٠٠	٣٢,٩٤٤,٢١٨

تحمل هذه الإيداعات أرباحاً تتراوح نسبتها من ٤,٨٪ إلى ٦,٤٦٪ (٢٠٢٣: ٥,٦٪ إلى ٦,٨٪).

(ب) فيما يلي القيمة الدفترية للصكوك.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣			كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤			
المجموع	غير مدرجة	مدرجة	المجموع	غير مدرجة	مدرجة	
٣,١٤٢,٨٥٩	٢,٣٥١,٨٨٨	٧٩٠,٩٧١	٢,٣٥١,٨٨٧	٢,٣٥١,٨٨٧	-	سعر ثابت
٢٨٣,٣٩٠	-	٢٨٣,٣٩٠	-	-	-	سعر متغير
٣,٤٢٦,٢٤٩	٢,٣٥١,٨٨٨	١,٠٧٤,٣٦١	٢,٣٥١,٨٨٧	٢,٣٥١,٨٨٧	-	المجموع

تحمل هذه الصكوك أرباحاً تتراوح بين ٧,٦٥٪ و ٨,٣٥٪ (٢٠٢٣: ٣,٥٪ و ٨,٣٥٪). تبلغ القيمة العادلة للاستثمارات المذكورة أعلاه في الصكوك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ مبلغ ٢,٣٥ مليون دولار أمريكي (٢٠٢٣: ٣,٣٨ مليون دولار أمريكي).

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

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
-	٢,٣٥١,٨٨٧	من ٠ إلى ١ سنة
٣,٤٢٦,٢٤٩	-	من سنتين إلى ٥ سنوات
٣,٤٢٦,٢٤٩	٢,٣٥١,٨٨٧	

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

صندوق البدر للمرابحة بالدولار الأمريكي
(تديره شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٩ إيرادات عمولة خاصة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ دولار أمريكي	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ دولار أمريكي
١,٠٩٧,٦٥٨	٢,١٩١,١٠٦
١٥٥,٣٨٤	١٨٧,٨٣٣
١,٢٥٣,٠٤٢	٢,٣٧٨,٩٣٩

إيرادات من إيداعات أسواق المال
إيرادات من استثمار في صكوك

١٠ معاملات 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) و مجلس إدارة الصندوق والشركات الشقيقة لمدير الصندوق والصناديق التي يديرها مدير الصندوق.

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

يدفع الصندوق لمدير الصندوق أتعاب إدارة تحتسب بنسبة سنوية تصل إلى ٠,٢٥٪ سنوياً بالإضافة إلى الضرائب المطبقة المحتسبة على مجموع صافي قيمة الموجودات على أساس يومي. تهدف الأتعاب إلى تعويض مدير الصندوق عن إدارة الصندوق والإشراف عليه.

فيما يلي المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذوي العلاقة للسنتين المنتهيتين:

مبالغ (مصاريف) / إيرادات المعاملات		الرصيد المدين / (الدائن)			
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ دولار أمريكي	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ دولار أمريكي	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ دولار أمريكي	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ دولار أمريكي	طبيعة المعاملات	الطرف ذو العلاقة
(١٤٢,٧١١)	(٧٦,٣٧٢)	(١٧,٩١٤)	(٩,٤٦٩)	أتعاب إدارة	شركة السعودي الفرنسي كابيتال
(٨٢٧)	(٤٤٩)	-	-	أتعاب مجلس إدارة الصندوق	مجلس الإدارة
-	-	٧٨٣,٤٢٠	٤٤٣,٣٢٧	أرصدة بنكية	البنك السعودي الفرنسي

إن الوحدات المصدرة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ تتضمن ٢١٠,١٨٢,٥٢٠ وحدة مملوكة من قبل موظفي البنك السعودي الفرنسي وشركة السعودي الفرنسي كابيتال (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٥,٦٨٦,٨١٠٢ وحدة).

صندوق البدر للمرابحة بالدولار الأمريكي
(تديره شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

١١ مصاريف أخرى

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ دولار أمريكي	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ دولار أمريكي	إيضاح	
٩,٢٤٠	١١,٠٥٢		أتعاب مراجعة
٥,٣١٣	١١,٤١٧		أتعاب حفظ
-	٩,٢٥١		رسوم الزكاة
٢,٠١١	٢,٠٠٦		رسوم هيئة السوق المالية
٢,٠٠٨	١,٧٠٧		رسوم التسجيل في تداول
٤٤٩	٨٢٧	١٠	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة
١٠,٥٨٠	١٢,٩٩٩		أخرى
٢٩,٦٠١	٤٩,٢٥٩		

١٢ القيمة العادلة للأدوات المالية

تحديد القيمة العادلة والتسلسل الهرمي للقيمة العادلة

يبين الجدول التالي القيمة الدفترية والقيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية، بما في ذلك مستوياتها في تسلسل القيمة العادلة للأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة. ولا يشمل الجدول على معلومات القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية غي المقاسة بالقيمة العادلة، حيث إن القيمة الدفترية تمثل تقريباً معقولاً للقيمة العادلة.

القيم العادلة				القيمة الدفترية دولار أمريكي	
المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول		
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي		
١٦,٧٥٨,١١٨	٣,٨٥٤,٠٥٠	-	١٢,٩٠٤,٠٦٨	١٦,٧٥٨,١١٨	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٧,٣٧٥,٠٥٠	-	-	٧,٣٧٥,٠٥٠	٧,٣٧٥,٠٥٠	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

لا يتضمن الجدول أعلاه معلومات حول القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية غير المقاسة بالقيمة العادلة، حيث إن القيمة الدفترية تمثل تقريباً معقولاً للقيمة العادلة باستثناء الصكوك المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة والتي تم الإفصاح عن قيمتها العادلة في الإيضاح رقم ٨ حول هذه القوائم المالية. لا تختلف القيم العادلة للأدوات المالية بصورة جوهرية عن القيم الدفترية المدرجة في القوائم المالية بسبب قصر مدة الأدوات المالية الجوهرية.

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.

صندوق البدر للمرابحة بالدولار الأمريكي
(تديره شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

١٣ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات

يقدم الجدول المعروض أدناه تحليلًا 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	خلال ١٢ شهرًا دولار أمريكي	بعد ١٢ شهرًا دولار أمريكي	المجموع دولار أمريكي
الموجودات			
نقد وما يماثله	١,٤٦٥,٢١٦	-	١,٤٦٥,٢١٦
استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١٦,٧٥٨,١١٨	-	١٦,٧٥٨,١١٨
استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة	٧١,٢٨٥,٤٩٢	-	٧١,٢٨٥,٤٩٢
موجودات أخرى	١٧٥,٦٥٩	-	١٧٥,٦٥٩
مجموع الموجودات	٨٩,٦٨٤,٤٨٥	-	٨٩,٦٨٤,٤٨٥
المطلوبات			
ذمم دائنة مقابل وحدات مستردة	٦٠٠,٠٠٠	-	٦٠٠,٠٠٠
أتعاب إدارة مستحقة الدفع	١٧,٩١٤	-	١٧,٩١٤
مستحقات ومطلوبات أخرى	١٢,١٩٢	-	١٢,١٩٢
مجموع المطلوبات	٦٣٠,١٠٦	-	٦٣٠,١٠٦

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	خلال ١٢ شهرًا دولار أمريكي	بعد ١٢ شهرًا دولار أمريكي	المجموع دولار أمريكي
الموجودات			
نقد وما يماثله	٩٦٥,٠٦٠	-	٩٦٥,٠٦٠
استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٧,٣٧٥,٠٥٠	-	٧,٣٧٥,٠٥٠
استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة	٣٢,٩٤٤,٢١٨	٣,٤٢٦,٢٤٩	٣٦,٣٧٠,٤٦٧
موجودات أخرى	١٧٥,٦٥٩	-	١٧٥,٦٥٩
مجموع الموجودات	٤١,٤٥٩,٩٨٧	٣,٤٢٦,٢٤٩	٤٤,٨٨٦,٢٣٦
المطلوبات			
أتعاب إدارة مستحقة الدفع	٩,٤٦٩	-	٩,٤٦٩
مستحقات ومطلوبات أخرى	٩,٩٤١	-	٩,٩٤١
مجموع المطلوبات	١٩,٤١٠	-	١٩,٤١٠

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 لمخاطر تشغيلية مثل مخاطر الحفظ، وهي مخاطر خسارة أوراق مالية محتفظ بها بخدمات الحفظ بسبب إفسار أو إهمال أمين الحفظ. على الرغم من سريان الإطار القانوني الملزم الذي يستبعد مخاطر خسارة قيمة الأوراق المالية التي يحتفظ بها أمين الحفظ، ففي حال إخفاقه، قد تتعرض قدرة الشركة على تحويل الأوراق المالية للانخفاض في القيمة مؤقتاً. ويعتبر 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 للصندوق. بالإضافة إلى ذلك، تقوم إدارة الالتزام لدى مدير الصندوق بمراقبة التعرضات مقابل الحدود المعتمدة.

١٤ أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

تخفيف المخاطر

إنَّ إرشادات الاستثمار الخاصة بالصندوق على النحو المحدد في الشروط والأحكام وصحيفة الوقائع، تُحدِّد استراتيجياته العامة للأعمال، ومدى تحمُّله للمخاطر، وفلسفة الإدارة العامة للمخاطر.

مخاطر التركيز

يشير التركيز إلى الحساسية النسبية لأداء الصندوق تجاه التطورات التي تؤثر على قطاع أعمال أو موقع جغرافي معين. ينشأ تركيز المخاطر عند إبرام عدد من الأدوات المالية أو العقود مع نفس الطرف المقابل، أو عند اشتراك عددٍ من الأطراف المقابلة في أنشطة أعمال مماثلة، أو أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية، أو لمن يكون لديهم سمات 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، إما سلباً أو إيجاباً، وبالتالي، قد يتأثر الأداء بالنظر إلى حجم الاستثمارات في قطاع معين مقارنةً بحجم الصندوق الكلي. ولتفادي التركيزات المفرطة للمخاطر، تشمل سياسات وإجراءات الصندوق على إرشادات تهدف إلى التركيز على الحفاظ على تنوع المحفظة.

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.

نقد وما يماثله	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ دولار أمريكي	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ دولار أمريكي
استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١,٤٦٥,٢١٦	٩٦٥,٠٦٠
استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة	١٦,٧٥٨,١١٨	٧,٣٧٥,٠٥٠
موجودات أخرى	٧١,٢٨٥,٤٩٢	٣٦,٣٧٠,٤٦٧
	١٧٥,٦٥٩	١٧٥,٦٥٩
	٨٩,٦٨٤,٤٨٥	٤٤,٨٨٦,٢٣٦

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 تعظيم العائد.

(١) مخاطر الأسعار

تمثل مخاطر الأسعار المخاطر الناتجة عن تقلب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق. يحلل الإيضاح رقم ٨ حول القوائم المالية الأثر على الربح أو الخسارة نتيجة للتغير بنسبة ١٪ في أسعار محفظة الاستثمار.

١٤ أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السوق (تتمة)

(٢) مخاطر سعر الفائدة

مخاطر سعر الفائدة هي مخاطر تقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية أو القيمة العادلة للأدوات المالية ذات السندات الثابتة بسبب التغيرات في أسعار الفائدة في السوق. يخضع الصندوق لمخاطر سعر الفائدة على موجوداته التي تحمل فائدة، بما في ذلك الاستثمارات المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة. لا يحتسب الصندوق أي موجودات مالية تحمل فائدة بسعر ثابت بالقيمة العادلة، وبالتالي، فإن تغير أسعار الفائدة في تاريخ التقرير لن يكون له أي تأثير على القوائم المالية. يتعرض الصندوق لمخاطر سعر الفائدة على التدفقات النقدية للاستثمارات ذات المعدل المتغير المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة. سيؤدي التغير بمقدار مئة نقطة أساس في سعر الفائدة، مع بقاء جميع العوامل الأخرى ثابتة، إلى زيادة/ نقص إيرادات العملة الخاصة بمبلغ لا شيء دولار أمريكي (٢٠٢٣: ١,٢٠١ دولار أمريكي). حاليًا، لا توجد أي أداة مصنفة كمحتفظ بها بالتكلفة المطفأة ذات سعر فائدة متغير.

(٣) مخاطر العملة

مخاطر العملة هي مخاطر تقلب قيمة الأداة المالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. إن الموجودات المالية للصندوق، أي النقد، والاستثمارات المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة، والاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والذمم المدينة الأخرى، مقومة بالدولار الأمريكي. ومع ذلك، فإن الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وبعض المطلوبات المالية مقومة بالريال السعودي. نظرًا لأن الريال السعودي مربوط بالدولار الأمريكي، فإن الصندوق غير معرض لمخاطر جوهريّة للعملة لموجوداته ومطلوباته المالية. حاليًا، لا توجد أي أداة مصنفة كمحتفظ بها بالتكلفة المطفأة ذات سعر فائدة متغير.

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 أسواق المال والاستثمار في صكوك) 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 بقيمتها الدفترية وتسدد بالكامل خلال سنة من تاريخ التقرير.

إدارة مخاطر رأس المال

يمثل رأس مال الصندوق حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات. يمكن أن تتغير قيمة حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد بشكل جوهري في كل يوم تقييم، إذ يخضع الصندوق للاشتراكات والاستردادات وفقًا لتقدير حاملي الوحدات في كل يوم تقييم، بالإضافة إلى التغيرات الناتجة عن أداء الصندوق. تتمثل أهداف الصندوق عند إدارة رأس المال في الحفاظ على قدرة الصندوق على الاستمرار في أعماله لتحقيق العوائد لحاملي الوحدات وتقديم المنافع لأصحاب المصلحة الآخرين، وكذلك الحفاظ على قاعدة قوية لرأس المال لدعم تنمية الأنشطة الاستثمارية للصندوق.

للحفاظ على هيكل رأس المال، تتمثل سياسة الصندوق في رصد مستوى الاشتراكات والاستردادات المتعلقة بالموجودات التي يتوقع أن يكون قادرًا على تصفيته 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

لا توجد مطلوبات محتملة وارتباطات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ على الصندوق أو مدير الصندوق قد تؤثر 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 للصندوق.

١٧ آخر يوم تقييم

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

١٨ الموافقة على القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية والموافقة على إصدارها من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ١٦ رمضان ١٤٤٦ هـ (الموافق ١٦ مارس ٢٠٢٥).