صندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية
صندوق استثماري مفتوح
(تُديره شركة السعودي الفرنسي كابيتال)

القوائم المالية
وتقرير المراجع المستقل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

صندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية
(مدار من قبل شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

الفهرس	**صفحة**
تقرير المراجع المستقل إلى السادة حاملي الوحدات ومدير الصندوق	١ - ٣
قائمة المركز المالي	٤
قائمة الدخل الشامل	٥
قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات	٦
قائمة التدفقات النقدية	٧
إيضاحات حول القوائم المالية	٨ - ٢١

تقرير المراجع المستقل إلى السادة/ حاملي الوحدات ومدير صندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية المحترمين

رأينا

في رأينا، أن القوائم المالية تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي لصندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية ("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 وفقا للميثاق الدولي لسلوك وآداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية)، المعتمد في المملكة العربية السعودية ("الميثاق")، المتعلق بمراجعتنا للقوائم المالية، كما التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقا 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 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.

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 للائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وأحكام وشروط الصندوق، ومذكرة المعلومات، وعن إجراءات نظام الرقابة الداخلي التي يراها مدير الصندوق ضرورية لإعداد قوائم مالية خالية من التحريفات الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن 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، وتُعَد جوهرية، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان من المتوقع إلى حد معقول أن تؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

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

- تحديد وتقييم مخاطر وجود تحريفات جوهرية في القوائم المالية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة هذه المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة كأساس لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف أي تحريفات جوهرية ناتجة عن الغش يعد أكبر من المخاطر الناتجة عن الخطأ، حيث قد ينطوي الغش على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز نظام الرقابة الداخلي.

- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية المتعلقة بعملية المراجعة لغرض تصميم إجراءات مراجعة ملائمة للظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية 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 السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية 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

برايس وترهاوس كوبرز
محاسبون قانونيون
س.ت: ١٠١٠٣٧١٦٢٢
PRICEWATERHOUSECOOPERS
CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTS
C.R.: 1010371622

وليد بن عبدالعزيز الحيدري
ترخيص رقم ٥٥٩

١٨ رمضان ١٤٤٦هـ
(١٨ مارس ٢٠٢٥)

	إيضاح	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
الموجودات			
نقد وما يماثله	٧	١٣,١٦٤,٦١١	٢٧,٣٤٢,٧٦٢
استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٨	٢٠٧,٤٢٦,٠٦٦	٣٥٤,٧٦٢,٨٢٦
ذمم مدينة من الاكتتاب العام الأولي		٧,٩٠٠,٥٥٨	-
مطلوب من وسيط		-	٦٣,٤٢٣
موجودات أخرى		-	٦,٥٩٠
مجموع الموجودات		٢٢٨,٤٩١,٢٣٥	٣٨٢,١٧٥,٦٠١
المطلوبات			
أتعاب إدارة مستحقة الدفع	١٠	٤١٥,٨٠٨	٥٩٢,٧٨٠
ذمم دائنة مقابل وحدات مستردة		١,٧٥٨,٦٩٣	-
مستحقات ومطلوبات أخرى		١٣١,٠٢٦	١١٥,٥٠٤
مجموع المطلوبات		٢,٣٠٥,٥٢٧	٧٠٨,٢٨٤
حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات		٢٢٦,١٨٥,٧٠٨	٣٨١,٤٦٧,٣١٧
الوحدات المصدرة		١٠,٩٢٧,١٦٢	٢٠,٧٩٨,٣٥٧
حقوق الملكية للوحدة الواحدة بالريال السعودي		٢٠,٦٩٩٤	١٨,٣٤١٢

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

صندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية
(تُديره شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)
قائمة الدخل الشامل

	إيضاح	**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤**	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
إيرادات			
صافي الربح من استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٩	**٢٨,٨٤٠,٦٥٤**	١٠١,٥١٦,٠٥٩
إيرادات توزيعات أرباح		**٥,٠٨٥,٦٠٥**	١٠,٧٦٣,٢٧٠
إيرادات أخرى		**١٦,٢٩٧**	١٤
		٣٣,٩٤٢,٥٥٦	١١٢,٢٧٩,٣٤٣
مصاريف			
أتعاب إدارة	١٠	**(٤,٦٨٣,٨٠٤)**	(٦,٧٢٦,٨٩٢)
مصاريف أخرى	١١	**(٩٧٩,٦١٥)**	(١,٠٤٧,٧٤٦)
		(٥,٦٦٣,٤١٩)	(٧,٧٧٤,٦٣٨)
صافي الدخل للسنة		**٢٨,٢٧٩,١٣٧**	١٠٤,٥٠٤,٧٠٥
الدخل الشامل الآخر			-
مجموع الدخل الشامل للسنة		**٢٨,٢٧٩,١٣٧**	١٠٤,٥٠٤,٧٠٥

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

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات في بداية السنة	**٣٨١,٤٦٧,٣١٧**	٢٨٦,٠٨٥,٤٧٠
التغيرات من العمليات		
مجموع الدخل الشامل للسنة	**٢٨,٢٧٩,١٣٧**	١٠٤,٥٠٤,٧٠٥
التغيرات من معاملات الوحدات		
قيمة الوحدات المصدرة	**٤١,٩٩٥,٠٤٢**	١٤,٣٣٦,١٤٤
قيمة الوحدات المستردة	**(٢٢٥,٥٥٥,٧٨٨)**	(٢٣,٤٥٩,٠٠٢)
صافي التغير من معاملات الوحدات	**(١٨٣,٥٦٠,٧٤٦)**	(٩,١٢٢,٨٥٨)
حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات في نهاية السنة	**٢٢٦,١٨٥,٧٠٨**	٣٨١,٤٦٧,٣١٧

معاملات الوحدات

تتلخص معاملات الوحدات خلال السنتين فيما يلي:

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
الوحدات في بداية السنة	**٢٠,٧٩٨,٣٥٧**	٢١,٣٨٣,٣٦٢
وحدات مصدرة	**٢,١٥٠,٤٤٤**	٨٥٤,٩٣٤
وحدات مستردة	**(١٢,٠٢١,٦٣٩)**	(١,٤٣٩,٩٣٩)
صافي التغير في الوحدات	**(٩,٨٧١,١٩٥)**	(٥٨٥,٠٠٥)
الوحدات في نهاية السنة	**١٠,٩٢٧,١٦٢**	٢٠,٧٩٨,٣٥٧

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

صندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية
(تُديره شركة السعودي الفرنسي كابيتال)
(جميع المبالغ بالريالات السعودية ما لم يذكر غير ذلك)
قائمة التدفقات النقدية

	إيضاح	**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤**	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
صافي الدخل للسنة		**٢٨,٢٧٩,١٣٧**	١٠٤,٥٠٤,٧٠٥
تعديلات لتسوية صافي الدخل للسنة مقابل صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية:			
خسارة / (ربح) غير محقق على استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٩	**٤٧,٩٣٦,٩٣٠**	(٧٨,٩٨٤,١٠٤)
		٧٦,٢١٦,٠٦٧	٢٥,٥٢٠,٦٠١
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:			
استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		**٩٩,٣٩٩,٨٣٠**	(١١,٦٢٠,٩١٣)
ذمم مدينة من الاكتتاب العام الأولي		**(٧,٩٠٠,٥٥٨)**	-
مطلوب من وسيط		**٦٣,٤٢٣**	٩,١٩٥,٩٢٥
موجودات أخرى		**٦,٥٩٠**	١٤,٦٩٩
مطلوب إلى وسطاء		**-**	(١٢,٣٦٠,٧٥٨)
أتعاب إدارة مستحقة الدفع		**(١٧٦,٩٧٢)**	١٣٥,٨٥٧
مستحقات ومطلوبات أخرى		**١٥,٥٢٢**	(٤٨,٤٢٤)
صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية		**١٦٧,٦٢٣,٩٠٢**	١٠,٨٣٦,٩٨٧
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية			
متحصلات من وحدات مصدرة، بالصافي		**٤١,٩٩٥,٠٤٢**	١٤,٣٦١,٨٩٠
مدفوعات مقابل وحدات مستردة، بالصافي		**(٢٢٣,٧٩٧,٠٩٥)**	(٢٣,٤٥٩,٠٠٢)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية		**(١٨١,٨٠٢,٠٥٣)**	(٩,٠٩٧,١١٢)
صافي التغير في النقد وما يماثله		**(١٤,١٧٨,١٥١)**	١,٧٣٩,٨٧٥
نقد وما يماثله في بداية السنة		**٢٧,٣٤٢,٧٦٢**	٢٥,٦٠٢,٨٨٧
نقد وما يماثله في نهاية السنة	٧	**١٣,١٦٤,٦١١**	٢٧,٣٤٢,٧٦٢

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

١ معلومات عامة

صندوق الاستثمار بالأسهم السعودية ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح تم إنشاؤه بناءً على اتفاقية بين صندوق السعودي الفرنسي الخليجي للطروحات الأولية ("مدير الصندوق" أو "السعودي الفرنسي كابيتال") والمستثمرين ("حاملي الوحدات"). بدأ الصندوق عملياته بتاريخ ٧ رمضان ١٤٣٦هـ (الموافق ٢٤ يونيو ٢٠١٥). الصندوق مسجل لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك برقم تسجيل ٣١١٩٦١٨١٧٤ بتاريخ ١٩ ديسمبر ٢٠٢٣ (الموافق ٦ جمادى الآخرة ١٤٤٥هـ).

يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو طويل الأجل في رأس المال من خلال الاستثمار في الاكتتابات العامة الأولية المتوافقة مع أحكام الشريعة في دول مجلس التعاون الخليجي والشركات المدرجة حديثًا في أسواق الأسهم الخليجية، التي لم يبلغ على إدراجها أكثر من خمس سنوات. كما أن له الحق في الاستثمار في الحقوق القابلة للتداول المتوافقة مع أحكام الشريعة للشركات المدرجة في السوق المالية السعودية ("تداول")، وكذلك الاستثمار في الأسهم التي تم تسجيلها وقبول إدراجها في السوق الموازية والحقوق القابلة للتداول لهذه الشركات. يهدف الصندوق أيضًا إلى التفوق على المعيار (مؤشر التقييم النموذجي للاكتتاب العام الأولي).

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) اعتبارًا من ١٩ رمضان ١٤٤٢هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١).

٣ أسس الإعداد

٣-١ بيان الالتزام

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

تُعرَض الموجودات والمطلوبات في قائمة المركز المالي بحسب ترتيب سيولتها.

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

٣-٢ 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 بالريال السعودي وهو العملة الوظيفية وعملة العرض للصندوق.

٣-٤ الاشتراكات/ الاستردادات

تُقبل طلبات الاشتراكات/ الاستردادات في أيام الإثنين والخميس. يتم تحديد قيمة حقوق الملكية للصندوق لغرض شراء أو بيع الوحدات بقسمة مجموع حقوق الملكية (القيمة العادلة لموجودات الصندوق ناقصًا مطلوبات الصندوق) على مجموع عدد وحدات الصندوق القائمة.

٤ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية

إن السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية مبينة أدناه. لقد تم تطبيقها بشكلٍ منتظم على كافة السنوات المعروضة، ما لم يُذكر خلافاً لذلك:

٤ السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (تتمة)

الأدوات المالية

الإثبات المبدئي

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

عند الإثبات المبدئي، يتم قياس الموجودات المالية أو المطلوبات المالية بقيمتها العادلة. وفي حالة الموجودات المالية أو المطلوبات المالية التي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، فتمثل قيمتها العادلة ناقصًا تكاليف المعاملة العائدة مباشرة إلى اقتناء أو إصدار الأصل المالي أو الالتزام المالي قيمة الإثبات المبدئي. بالنسبة للموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، يتم تسجيل تكاليف المعاملة 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 المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يتم تصنيف الاستثمار في حقوق الملكية حاليًا بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بينما يتم تصنيف النقد وما يماثله وذمم مدينة من الاكتتاب العام الأولي والمطلوب من/إلى وسيط وموجودات وأتعاب الإدارة مستحقة الدفع والمستحقات والمطلوبات الأخرى ومطلوبات أخرى وذمم دائنة مقابل وحدات مستردة على أنها موجودات مالية/ مطلوبات مالية محتفظ بها بالتكلفة المطفأة.

إلغاء إثبات الأدوات المالية

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

يتم إلغاء إثبات المطلوبات المالية عند الوفاء بالالتزام المتعلق بالمطلوبات أو إلغائه أو انقضاء أجله. عندما يتم استبدال التزام مالي حالي بآخر من نفس المُقرض بناءً على شروط جديدة مختلفة عن السابقة بشكلٍ جوهري أو عندما يتم تعديل شروط الالتزام الحالي بشكلٍ كامل، تتم معاملة هذا الاستبدال أو التعديل بمثابة إلغاء إثبات للالتزام الأصلي وإثبات لالتزام جديد. ويدرج الفرق بين القيم الدفترية ذات الصلة في قوائم 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 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 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، سيستند 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 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 على الربح أو الخسارة أو تغير في صافي الموجودات المثبتة أو تغير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبتة وغير المثبتة للصندوق.
- تأثير تقييد أو تثبيت 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 لاحقًا 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 معاملةٍ 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، استنادا 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 وفقًا للسياسات المحاسبية للصندوق.

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

المحاسبة في تاريخ التداول

يتبع الصندوق المحاسبة في تاريخ التداول عن جميع مشتريات ومبيعات الموجودات المالية (أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الموجودات).

نقد وما يماثله

يشمل النقد وما يماثله الحسابات التي يُحتفظ بها لدى البنك 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 جوهريًا، يتم خصم المخصصات باستخدام معدل الخصم الحالي قبل الضريبة الذي يعكس، حيثما يقتضي الأمر، المخاطر المتعلقة بالالتزام. وعند استخدام الخصم يتم إثبات الزيادة في المخصص نتيجة مرور الوقت كتكاليف تمويل.

عندما يكون من المتوقع استرداد بعض أو كامل المنافع الاقتصادية المطلوبة لتسوية المخصص من طرف خارجي، يتم إثبات الذمم المدينة على أنها موجودات عندما يكون قبضها مؤكداً فعليًا 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. تُثبت هذه مبدئيا بالقيمة العادلة وتحتاج لاحقًا إلى إثباتها بالتكلفة المطفأة.

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

أتعاب إدارة

يستحق دفع أتعاب إدارة الصندوق بسعر متفق عليه مع مدير الصندوق. يتقاضى مدير الصندوق أتعاب إدارة بنسبة ١,٧٥٪ سنويًا بالإضافة إلى ضريبة القيمة المضافة المطبقة على صافي قيمة الموجودات المستحقة يوميًا 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 يُرصَد لها أي مخصص في هذه القوائم المالية.

قيمة حقوق الملكية للوحدة الواحدة

يتم احتساب حقوق الملكية للوحدة المفصح عنها في قائمة المركز المالي بقسمة صافي 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 الناتجة عن التحويل في قائمة الدخل الشامل. تتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المقومة بعملات أجنبية إلى الريال السعودي بسعر الصرف السائد في تاريخ التقرير.

يتم إثبات فروق العملات الأجنبية الناتجة عن إعادة التحويل في قائمة الدخل الشامل كصافي أرباح/ خسائر صرف العملات الأجنبية.

إيرادات توزيعات أرباح

يتم إثبات إيرادات توزيعات الأرباح في قائمة الدخل الشامل في التاريخ الذي يتم فيه إثبات الحق في قبض توزيعات الأرباح. بالنسبة لأسهم حقوق الملكية المدرجة، عادة ما يكون في تاريخ توزيعات الأرباح السابقة. بالنسبة للأوراق المالية غير المدرجة، عادةً ما يكون في التاريخ الذي يوافق فيه المساهمون على مدفوعات توزيعات الأرباح. يتم إثبات إيرادات توزيعات الأرباح من أسهم حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة الدخل الشامل كبند منفصل.

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 تضفي 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 وأسس 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 للفترات 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.

المعيار والتفسير والتعديلات	الوصف	سارية المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد
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.	١ يناير ٢٠٢٤
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.	١ يناير ٢٠٢٤
تعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم ١ - المطلوبات غير المتداولة مع التعهدات	تُوضح هذه التعديلات كيفية تأثير الشروط التي يجب أن تلتزم بها المنشأة خلال اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير على تصنيف المطلوبات. تَهدف التعديلات أيضاً إلى تحسين المعلومات التي تقدمها المنشأة فيما يتعلق بالمطلوبات الخاضعة لهذه الشروط.	١ يناير ٢٠٢٤

٦ المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة (تتمة)

المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة التي لم تصبح سارية بعد ولم تُطبّق مُبكّراً

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

المعيار والتفسير والتعديلات	الوصف	سارية المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١ - عدم قابلية صرف العملات	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.	١ يناير ٢٠٢٥
تعديل على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ - تصنيف وقياس الأدوات المالية	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 الآخر.	١ يناير ٢٠٢٦
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	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 عملًا تجاريًا 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 عملًا تجاريًا كما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣.	تاريخ السريان مؤجل إلى أجل غير مسمى
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي - المجموعة ١١.	تقتصر التحسينات السنوية على التغييرات التي توضح الصياغة في معيار المحاسبة أو تصحح عواقب غير مقصودة أو سهو أو تضارب بين المتطلبات في المعايير المحاسبية. تشمل تعديلات 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 المرفقة لها بشأن تنفيذ المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧. • المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ "الأدوات المالية". • المعايير الدولية للتقرير المالي رقم ١٠ "القوائم المالية الموحدة". • معيار المحاسبة الدولي رقم ٧ "قائمة التدفقات النقدية".	١ يناير ٢٠٢٦

٦ المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة (تتمة)

معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة لم تصبح سارية بعد ولم يتم تطبيقها مبكراً (تتمة)

المعيار والتفسير والتعديلات	الوصف	سارية المفعول للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد
• 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 بدلًا من ذلك متطلبات الإفصاح المخفّفة 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.	١ يناير ٢٠٢٧
• 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 التي تحددها الإدارة).المبادئ المعززة للتجميع والتفصيل التي تنطبق على القوائم المالية الأولية والإيضاحات بشكل عام.	١ يناير ٢٠٢٧

٧ نقد وما يماثله

	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ريال سعودي
نقد لدى البنك (انظر الإيضاح أدناه)	**٣٠,٣٣٢**	٣,٧٧١,٢٧٨
نقد لدى أمين الحفظ	**١٣,١٣٤,٢٧٩**	٢٣,٥٧١,٤٨٤
	١٣,١٦٤,٦١١	٢٧,٣٤٢,٧٦٢

يتم إيداع هذا النقد في الحساب الجاري لدى البنك السعودي الفرنسي (الإيضاح رقم ١٠).

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

٨ استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

فيما يلي ملخص للتصنيف الجغرافي للاستثمارات في حقوق الملكية في آخر يوم تقييم للسنة:

الوصف حسب القطاعات الجغرافية	التكلفة بالريال السعودي	القيمة السوقية بالريال السعودي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		
المملكة العربية السعودية	**٩٢,٣٧٤,٨٩٥**	**١٥٠,٣٥٤,٥٠٩**
الإمارات العربية المتحدة	**٥٧,٣٠٤,٩٩٧**	**٥٧,٠٧١,٥٥٧**
	١٤٩,٦٧٩,٨٩٢	**٢٠٧,٤٢٦,٠٦٦**
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣		
المملكة العربية السعودية	١٧٣,٩٣٤,٥٠٤	٢٨١,٥٥٢,٩٤٦
الإمارات العربية المتحدة	٧٥,١٤٥,٢١٨	٧٣,٢٠٩,٨٨٠
	٢٤٩,٠٧٩,٧٢٢	٣٥٤,٧٦٢,٨٢٦

إن التأثير على حقوق الملكية نتيجة للتغيير في القيمة العادلة للاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ بسبب تغيير محتمل معقول في مؤشرات حقوق الملكية بناءً على تركيز القطاع، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة كما يلي:

	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
	نسبة التغير المحتمل المعقول٪	**التأثير على حقوق الملكية**	نسبة التغير المحتمل المعقول٪	التأثير على حقوق الملكية
المملكة العربية السعودية	**±١٪**	**١,٥٠٣,٥٤٥**	±١٪	٢,٨١٥,٥٢٩
الإمارات العربية المتحدة	**±١٪**	**٥٧٠,٧١٦**	±١٪	٧٣٢,٠٩٩
		٢,٠٧٤,٢٦١		٣,٥٤٧,٦٢٨

٩ صافي الربح على استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ بالريال السعودي	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ريال سعودي
ربح محقق من بيع استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، بالصافي	**٧٦,٧٧٧,٥٨٤**	٢٢,٥٣١,٩٥٥
(خسارة) / ربح غير محقق من إعادة قياس استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، بالصافي	**(٤٧,٩٣٦,٩٣٠)**	٧٨,٩٨٤,١٠٤
صافي الربح من استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	**٢٨,٨٤٠,٦٥٤**	١٠١,٥١٦,٠٥٩

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.

١٠ معاملات وأرصدة مع أطراف ذوي علاقة (تتمة)

يدفع الصندوق لمدير الصندوق أتعاب إدارة تحتسب بنسبة سنوية قدرها ××× (٢٠٢٣: ١,٧٥٪) 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.

يتم تعديل رسوم الاشتراك حتى ٣٪ من المبلغ المستثمر به عن طريق الخصم من إجمالي الاشتراك؛ وبالتالي، لا تؤثر أو تنعكس في القوائم المالية للصندوق.

فيما يلي المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذوي العلاقة للسنتين المنتهيتين:

		مبالغ المعاملات (مصاريف) / إيرادات		الرصيد المدين / (الدائن)	
الطرف ذو العلاقة	**طبيعة المعاملات**	**للسنة ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ بالريال السعودي**	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ بالريال السعودي	**للسنة ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ بالريال السعودي**	للسنة ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ بالريال السعودي
شركة السعودي الفرنسي كابيتال	أتعاب إدارة	**(٤,٦٨٣,٨٠٤)**	(٦,٧٢٦,٨٩٢)	**(٤١٥,٨٠٨)**	(٥٩٢,٧٨٠)
مجلس الإدارة	أتعاب مجلس إدارة الصندوق	**(٧,٠١١)**	(٥,٧٩٤)	**-**	-
البنك السعودي الفرنسي	أرصدة بنكية	**-**	-	**٣٠,٣٣٢**	٣,٧٧١,٢٧٨

تتضمن الوحدات المصدرة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، ١٥٩,٠٢١ وحدة مملوكة من قبل موظفي البنك السعودي الفرنسي ومدير الصندوق (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: لا شيء).

١١ مصاريف أخرى

	إيضاح	**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ بالريال السعودي**	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ريال سعودي
أتعاب وساطة		**٤٣٢,٩٢٠**	٣٩٥,٩٩٣
أتعاب حفظ		**٣٤٩,٨٢٢**	٤٩٩,٧١٩
أتعاب المراجعة		**٤٢,٣٧٣**	٣٤,٦٥٠
تقديم الزكاة		**٣٠,٠٠٠**	-
أتعاب المؤشر المعياري		**١٦,٤٩٦**	٤٦,٥٨٦
أتعاب هيئة السوق المالية		**٧,٥٨٣**	٧,٣٨٣
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	١٠	**٧,٠١١**	٥,٧٩٤
رسوم التسجيل في تداول		**٦,٢٧١**	٨,٢٢١
مصاريف أخرى		**٨٧,١٣٩**	٤٩,٤٠٠
		٩٧٩,٦١٥	١,٠٤٧,٧٤٦

١٢ القيمة العادلة للأدوات المالية

يعرض الجدول التالي القيمة الدفترية والقيم العادلة للموجودات المالية، بما في ذلك مستوياتها في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للأدوات المالية التي تُقاس بالقيمة العادلة. ولا يشتمل الجدول على معلومات حول القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية التي لا تقاس بالقيمة العادلة حيث أن القيمة الدفترية تمثل تقريباً معقولاً للقيمة العادلة. تستند القيمة العادلة للاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إلى الأسعار المتداولة في الأسواق النشطة؛ ولذلك، فهي تُصنف ضمن المستوى الأول.

		القيمة العادلة			
	قيمة الدفترية بالريال السعودي	**المستوى الأول بالريال السعودي**	**المستوى الثاني بالريال السعودي**	**المستوى الثالث بالريال السعودي**	**المجموع ريال سعودي**
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤					
استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٢٠٧,٤٢٦,٠٦٦	٢٠٧,٤٢٦,٠٦٦	-	-	٢٠٧,٤٢٦,٠٦٦
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣					
استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٣٥٤,٧٦٢,٨٢٦	٣٥٤,٧٦٢,٨٢٦	-	-	٣٥٤,٧٦٢,٨٢٦

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 تحليلا 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 ريال سعودي**	**بعد ١٢ شهرًا ريال سعودي**	**المجموع ريال سعودي**
الموجودات			
نقد وما يماثله	١٣,١٦٤,٦١١	-	١٣,١٦٤,٦١١
استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٢٠٧,٤٢٦,٠٦٦	-	٢٠٧,٤٢٦,٠٦٦
ذمم مدينة من الاكتتاب العام الأولي	٧,٩٠٠,٥٥٨	-	٧,٩٠٠,٥٥٨
مجموع الموجودات	**٢٢٨,٤٩١,٢٣٥**	**-**	**٢٢٨,٤٩١,٢٣٥**
المطلوبات			
أتعاب إدارة مستحقة الدفع	٤١٥,٨٠٨	-	٤١٥,٨٠٨
ذمم دائنة مقابل وحدات مستردة	١,٧٥٨,٦٩٣	-	١,٧٥٨,٦٩٣
مستحقات ومطلوبات أخرى	١٣١,٠٢٦	-	١٣١,٠٢٦
مجموع المطلوبات	**٢,٣٠٥,٥٢٧**	**-**	**٢,٣٠٥,٥٢٧**

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	خلال ١٢ شهرًا ريال سعودي	بعد ١٢ شهرًا ريال سعودي	المجموع ريال سعودي
الموجودات			
نقد وما يماثله	٢٧,٣٤٢,٧٦٢	-	٢٧,٣٤٢,٧٦٢
استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٣٥٤,٧٦٢,٨٢٦	-	٣٥٤,٧٦٢,٨٢٦
مطلوب من وسيط	٦٣,٤٢٣	-	٦٣,٤٢٣
موجودات أخرى	٦,٥٩٠	-	٦,٥٩٠
مجموع الموجودات	٣٨٢,١٧٥,٦٠١	-	٣٨٢,١٧٥,٦٠١
المطلوبات			
أتعاب إدارة مستحقة الدفع	٥٩٢,٧٨٠	-	٥٩٢,٧٨٠
مستحقات ومطلوبات أخرى	١١٥,٥٠٤	-	١١٥,٥٠٤
مجموع المطلوبات	٧٠٨,٢٨٤	-	٧٠٨,٢٨٤

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.

يتعرض الصندوق أيضًا لمخاطر تشغيلية، مثل مخاطر الحفظ. مخاطر الحفظ هي مخاطر فقدان الأوراق المالية المحتفظ بها في الحفظ نتيجةً لإعسار أو إهمال أمين الحفظ. على الرغم من أن الإطار القانوني الملائم ساري المفعول بحيث يستبعد مخاطر خسارة قيمة الأوراق المالية التي يحتفظ بها أمين الحفظ، وفي حال إخفاقه، فإن قدرة الصندوق على تحويل الأوراق المالية قد تتعرض للانخفاض في القيمة مؤقتاً. 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 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 التركز

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 تأثر 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 معًا.

يستثمر الصندوق بشكل رئيسي في الأسهم المدرجة، المعرضة لمخاطر السوق وتقلبات الأسعار المرتفعة. يُعد الاستثمار في الأسهم بطبيعته استثمارًا عالي المخاطر، مع احتمال حدوث انخفاضات مفاجئة في قيمتها وخسارة رأس المال. علاوة على ذلك، تؤثر بعض التغيرات في العوامل الاقتصادية والمالية بشكل أكبر على قطاعات معينة، سواءً سلبًا أو إيجابًا، وبالتالي قد يتأثر الأداء نظرًا لحجم الاستثمارات في قطاع معين مقارنةً بحجم الصندوق الإجمالي. ولتفادي التركيزات المفرطة للمخاطر، تشتمل سياسات وإجراءات الصندوق على إرشادات تهدف إلى التركيز على الحفاظ على تنوع المحفظة.

يقدم الإيضاح رقم ٨ حول القوائم المالية تحليلاً لتركيز محفظة الأسهم للصندوق حسب توزيع القطاع.

مخاطر الائتمان

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

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

١٤ أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر الائتمان (تتمة)

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 ٢٠٢٤ ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ريال سعودي
نقد وما يماثله	**١٣,١٦٤,٦١١**	٢٧,٣٤٢,٧٦٢
مطلوب من وسيط	**-**	٦٣,٤٢٣
ذمم مدينة من الاكتتاب العام الأولي	**٧,٩٠٠,٥٥٨**	-
موجودات أخرى		٦,٥٩٠
	٢١,٠٦٥,١٦٩	٢٧,٤١٢,٧٧٥

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.

أ مخاطر أسعار الأسهم

تمثل مخاطر أسعار الأسهم المخاطر الناتجة عن تغير قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق.

إن استثمارات الصندوق معرضة لمخاطر أسعار السوق الناتجة عن عدم اليقين حول الأسعار المستقبلية. يقوم مدير الصندوق بإدارة هذه المخاطر من خلال تنويع المحفظة الاستثمارية للصندوق من حيث توزيع القطاع.

يحلل الإيضاح رقم ٨ حول القوائم المالية الأثر على صافي الدخل /(الخسارة) نتيجة للتغير بنسبة ١٪ في أسعار محفظة الأسهم.

ب مخاطر العملة

إن مخاطر العملة هي مخاطر تقلب قيمة الأداة المالية بسبب التغير في أسعار صرف العملات الأجنبية. إن الأدوات المالية للصندوق، مثل النقد وما يماثله والاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والذمم المدينة من طرف ذي علاقة والذمم الدائنة مقومة بشكل رئيسي بالريال السعودي، ومع ذلك فإن بعض الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والنقد وما يماثله مقومة بالدرهم الإماراتي والريال القطري. بشكل عام، لا توجد تقلبات كبيرة في أسعار الصرف بين الدرهم الإماراتي والريال القطري والريال السعودي حيث تم ربط العملات المعنية بالدولار الأمريكي. وعليه، لا يتعرض الصندوق لمخاطر العملة الجوهرية لموجوداته ومطلوباته المالية.

ج مخاطر سعر العمولة

مخاطر سعر العمولة هي التعرض للمخاطر المختلفة المرتبطة بتأثير التقلبات في أسعار العمولة السائدة على المركز المالي للصندوق والتدفقات النقدية. إن الصندوق غير معرض لمخاطر سعر العمولة لأنه لا يملك أي موجودات مالية محملة بالفائدة.

١٤ أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السيولة

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

تنص شروط وأحكام الصندوق على شروط الاشتراكات واسترداد الوحدات. ولهذا، يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة بشأن الوفاء باستردادات حاملي الوحدات. وتعد الأوراق المالية للصندوق قابلة للتحقق بسهولة لأنها مدرجة في الأسواق المالية في المملكة العربية والسعودية والكويت والإمارات العربية المتحدة. يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة بصورة منتظمة لضمان توفر الأموال الكافية للوفاء بالارتباطات 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 مقاربة لقيمها 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 يوم تقييم، حيث يخضع الصندوق للاشتراكات والاستردادات وفقًا 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.

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

١٥ مطلوبات محتملة وارتباطات

ولم تكن هناك أي مطلوبات محتملة أو ارتباطات في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ على الصندوق أو مدير الصندوق يمكن أن 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 للسنة لغرض إعداد هذه القوائم المالية هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣).

١٨ الموافقة على القوائم المالية

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