

صندوق قيمة لأسواق النقد

التقرير السنوي لسنة 2025



1. معلومات صندوق الاستثمار

1. اسم صندوق الاستثمار:

صندوق قيمة لأسواق النقد (صندوق عام مفتوح)

2. أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته:

• يهدف الصندوق إلى تنمية أموال المشتركين على المدى القصير مع المحافظة على رأس المال بالدخول في إستثمارات قليلة المخاطر من خلال الاستثمار في أدوات اسواق النقد مثل المرابحات قصيرة الأجل وعقود المضاربة والوكالة والودائع وغيرها من الودائع الاسلامية والصكوك والاستثمار في وحدات صناديق السيولة والمرابحة واسواق النقد المطروحة طرماً عام والمرخصة من قبل هيئة السوق المالية، والتي تتوافق مع الضوابط الشرعية المحددة من قبل الهيئة الشرعية التابعة لشركة قيمة المالية، سيتم الإستثمار في:

• أدوات اسواق النقد مثل المرابحات قصيرة الأجل وعقود المضاربة والوكالة والودائع وغيرها من الودائع الاسلامية مع الاطراف النظيرة في دول مجلس التعاون الخليجي التي ينظمها/يرخصها البنك المركزي السعودي او غيرها من السلطات المختصة ذات الطبيعة المماثلة في سلطات قضائية اخرى بعملات دول مجلس التعاون الخليجي، الدولار الامريكي او غيرها.

• الصكوك و يستثمر الصندوق في الصكوك المصنفة كصكوك استثمارية حسب ما تحدده واحدة من وكالات التصنيف الائتماني الدولية والمصنفة بحد أدنى كالتالي لمصدر الصكوك: ستاندرد آند بورز -BBB، موديز -Baa3، فيتش . -BBB ويستثنى من ذلك الصكوك المصدرة من جهات حكومية أو شبه حكومية لدول مجلس التعاون الخليجي حيث يتم الاخذ بعين الاعتبار تصنيف المصدر بدل من تصنيف الاصدار عندما يتم تصنيف كليهما كوحديتين منفصلتين. من الممكن أن يستثمر الصندوق بحد أقصى 10% من اجمالي قيمة الصكوك في الصندوق في إصدارات صكوك ليس لديها تصنيف ائتماني من قبل شركات التصنيف الائتماني، وفقا لضوابط السياسة الداخلية المتبعة للمخاطر والتي يتم اختيارها على أساس التقييم الداخلي لمدير الصندوق والتي تأخذ في الاعتبار على سبيل المثال لا الحصر تقييم الجدارة الائتمانية للمصدر، معدل الربح (العائد)، الهامش النسبي، الربحية المستمرة

للمصدر، مدة الصك، والفترة الزمنية حتى تاريخ الاستحقاق. الاستثمار في وحدات صناديق السيولة - والمرابحة واسواق النقد المطروحة طرماً عام والمرخصة من قبل هيئة السوق المالية. على ان تكون متوافقة مع الضوابط الشرعية المحددة من قبل الهيئة الشرعية التابعة لشركة قيمة المالية ويقوم مدير الصندوق بعمل مسح سوقي لعوائد الصناديق واختيار الصناديق بناء على العائد ومرونة الاشتراك والاسترداد وحجم الصندوق الافضل نسبياً. وسيتبع في الصندوق استراتيجية التنوع لتقليل المخاطر كما سيتم مقارنة الأداء بالفائدة على الريال السعودي لثلاثة أشهر بين البنوك. كما سيقوم مدير الصندوق بالإقتراض لمصلحة الصندوق بما لا يزيد عن 10% من إجمالي قيمة الصندوق متى ما دعت الحاجة إلى ذلك.

ويمكن تلخيص استثمارات الصندوق كالتالي كنسبة من إجمالي قيمة اصول الصندوق:

الحد الأعلى	الحد الأدنى	نوع الاستثمار
100%	0%	المرابحات قصيرة الأجل وعقود المضاربة والوكالة والودائع وغيرها من الودائع الاسلامية
45%	0%	الصكوك
50%	0%	وحدات صناديق السيولة والمرابحة واسواق النقد

3. سياسة توزيع الدخل والأرباح:

لن يتم توزيع ارباح وحدات الصندوق على المشتركين

4. تقارير مدير الصندوق:

تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل.

5. وصف المؤشر الاسترشادي للصندوق:

سايبور - معدل الفائدة على الريال بين البنوك لثلاثة أشهر والذي يُعلن عنه يومياً. تم اختيار هذا المؤشر لملاءمته لاستراتيجية الصندوق التي تستثمر في أدوات سوق النقد قصيرة الأجل المقومة بالريال السعودي، حيث يعكس مستوى العوائد السائدة في سوق النقد المحلي ويُستخدم كمؤشر استرشادي لقياس أداء الصندوق.

الجهة المزودة للمؤشر: البنك المركزي السعودي.

2. أداء الصندوق

1. جدول مقارنة يغطي السنوات منذ التأسيس يوضح به:
 - أ. صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية كل سنة مالية.
 - ب. وصافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية كل سنة مالية.

السنة	صافي قيمة أصول الصندوق	سعر الوحدة
2025	5,821,686.00	12.50
2024	13,356,040.00	11.98
2023	8,927,506.00	11.47
2022	13,442,460.00	11.01
2021	8,562,890.00	10.86
2020	10,162,880.00	10.85
2019	8,440,550.00	10.73
2018	25,282,050.00	10.56
2017	16,608,380.00	10.41
2016	30,709,770.00	10.34
2015	103,147,160.00	10.28
2014	130,296,800.00	10.25
2013	98,439,110.00	10.24
2012	73,394,380.00	10.18
2011	100,752,070.00	10.13

ج. أعلى وأقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة عن كل سنة مالية.

السنة	أعلى قيمة	أقل قيمة
2025	12.50	11.98
2024	11.98	11.48
2023	11.47	11.00
2022	11.00	10.86
2021	10.86	10.80
2020	10.80	10.73
2019	10.56	10.73
2018	10.56	10.42
2017	10.42	10.35
2016	10.35	10.27
2015	10.27	10.25
2014	10.25	10.22
2013	10.22	10.20
2012	10.18	10.12
2011	10.15	10.11

د. عدد الوحدات المصدرة في نهاية كل سنة مالية

عدد الوحدات	السنة
465,904.70	2025
1,115,286.75	2024
778,041.64	2023
1,221,471	2022
788,555.20	2021
936,682.26	2020
786,400.90	2019
2,394,388.30	2018
1,594,683.42	2017
2,970,172.67	2016
10,037,367.07	2015
12,709,519.83	2014
9,617,229.29	2013
7,207,249.08	2012
9,950,699.33	2011

ه. قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة (حيثما ينطبق).

لا ينطبق على الصندوق

و. نسبة المصروفات:

3.46%

ز. نسبة الاصول المقترضة من اجمالي قيمة الأصول، ومدة انكشافها وتاريخ استحقاقها ان وجد:

لا يوجد

ح. نتائج مقارنة المؤشر الاسترشادي للصندوق بأداء الصندوق

المدة	سنة	ثلاث سنوات	خمس سنوات	منذ الاطلاق
أداء الصندوق	4.34%	13.55%	15.74%	23.46%
أداء المؤشر	5.44%	5.70%	4.21%	2.37%
التباين	18.68%	35.32%	28.71%	35.32%

2. سجل أداء يغطي ما يلي:

العائد الإجمالي لسنة واحدة، وثلاث سنوات، وخمس سنوات، (أو منذ التأسيس):

المدة	سنة	ثلاث سنوات	خمس سنوات	منذ الاطلاق
أداء الصندوق	4.34%	13.55%	15.74%	23.46%

أ. العائد الإجمالي السنوي لكل سنة من السنوات المالية العشر الماضية، (أو منذ التأسيس).

العائد	السنة
%4.34	2025
%4.44	2024
%4.27	2023
%1.35	2022
%0.08	2021
%1.09	2020
%1.65	2019
%1.38	2018
%0.73	2017
%0.61	2016
%0.24	2015
%0.16	2014
%0.51	2013
%0.58	2012
%0.20	2011

ج. جدول يوضح مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحقّقها صندوق الاستثمار على مدار العام. ويجب أيضاً الإفصاح بشكل واضح عن إجمالي نسبة المصروفات، ويجب الإفصاح عن ما إذا كانت هناك أي ظروف يقرر فيها مدير الصندوق الإعفاء من أي رسوم أو تخفيضها. (لا يوجد أي إعفاءات).

المصاريف	نسبة من إجمالي أصول الصندوق	المصرف الفعلي بالريال
مصاريف رسوم تداول	%0.10	5,750
أتعاب التدقيق	%0.49	28,671
أتعاب مجلس الإدارة	%0.17	9,973
أتعاب الهيئة الشرعية	%0.09	5,000
مصاريف هيئة السوق المالية	%0.13	7,500
مصروفات القيمة المضافة	%0.32	18,800
أتعاب الإدارة	%2.16	125,937
إجمالي	%3.46	201,631

د. يجب تطبيق قواعد حساب بيانات الاداء واي افتراض بشكل متسق.

الاداء يحسب بناء على معدل العائد المرجح زمنياً ويتم تطبيقه بشكل مستمر.

3. إذا حدثت تغييرات جوهرية خلال الفترة وأثرت في أداء الصندوق يجب الإفصاح عنها بشكل واضح.

لا يوجد

4. ممارسات التصويت السنوية على أن تحتوي اسم المصدر وتاريخ الجمعية العمومية وموضوع التصويت وقرار التصويت (موافق / غير موافق / الامتناع من التصويت).

لا يوجد

5. تقرير مجلس ادارة الصندوق:

أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق:

الاستاذ / ماجد علوش الهديب (رئيس المجلس)

الأستاذ/ هشام بن عبد الرحمن المقرن مستشار (عضو غير مستقل)

الأستاذ / أحمد مجدي عبد الفتاح (عضو غير مستقل)

الدكتور/ أحمد عبد الكريم المحيميد (عضو مستقل)

عدنان فضل أبو الهيجاء (عضو مستقل)

• نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق:

ماجد علوش الهديب (رئيس المجلس):

حاصل على بكالوريوس المحاسبة من جامعة الملك سعود، بالإضافة إلى عدد من الدورات والشهادات المهنية المتخصصة، وقد اكتسب خبرة عملية كبيرة في التحليل المالي والتدقيق تتجاوز 15 سنة من خلال عمله في عدد من البنوك السعودية وصندوق التنمية الصناعية السعودي (SIDF)، كما شغل منصب مدير إدارة الأصول العقارية في قيمة حيث عمل على تأسيس وإدارة وتصفية أكثر من 13 صندوق عقاري (خاص/عام) منها مشاريع اسكانية وفندقية وتجارية وتطوير اراضي خام. اضافة الى مهامه في قيمة يشغل عضوية في مجالس الادارة للعديد من الصناديق الاستثمارية والعقارية واللجان التنفيذية.

هشام بن عبد الرحمن المقرن (عضو غير مستقل):

الأستاذ هشام بن عبدالرحمن المقرن هو مستشار شركة قيمة المالية حاصل على درجة الماجستير في المحاسبة من جامعة ولاية ميزوري بالولايات المتحدة الأمريكية عام 1998م ، وعددا من الشهادات المهنية من الولايات المتحدة الأمريكية و كندا وعضوية الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وغيرها من الهيئات المهنية ويملك «المقرن» الخبرة الطويلة التي تمتد إلى أكثر من 20 سنة في مجال المال والأعمال والإدارة حيث تقلد العديد من المناصب القيادية في عدد من الشركات المالية والبنوك منها الرئيس التنفيذي لشركة المستثمر للأوراق المالية، الرئيس التنفيذي لشركة ثروات المالية، المدير المالي للبلاد المالية، رئيس المساندة الإدارية باللجنة الوزارية للتنظيم الإداري وعضو هيئة التدريس بمعهد الإدارة العامة

أحمد مجدي عبدالفتاح (عضو غير مستقل)

مدير صناديق استثمارية في ادارة الاصول لديه ما يقارب 8 سنوات في ادارة الصناديق والمحافظ والتحليل المالي حاصل على الشهادة العليا في ادارة الاعمال من جامعة ايسيكس في كولشستر بريطانيا - المملكة المتحدة بالإضافة الى بكالوريوس الاقتصاد من كلية الاقتصاد والعلوم السياسية في جامعة القاهرة

الدكتور / عدنان فضل أبو الهيجاء (عضو مستقل)

يعمل حالياً عضو هيئة التدريس - كلية إدارة الأعمال - جامعة الملك سعود بالرياض، حاصل على درجة الدكتوراة في المالية من جامعة فيينا في النمسا عام 1996م. ودرجتي ماجستير في التطوير الإداري والاقتصاد من جامعتي (EAMS) وجامعة اليرموك على التوالي. كما حصل على درجة البكالوريوس في عام 1987م من جامعة اليرموك بالأردن في مجال الاقتصاد.

الدكتور/ أحمد بن عبدالكريم بن عبدالرحمن المحيميد (عضو مستقل)

حاصل على درجة دكتوراه الفلسفة في الاقتصاد من جامعة نبراسكا - لنكون - ولاية نبراسكا - الولايات المتحدة الأمريكية. شارك واشرف على العديد من البحوث والدراسات الاقتصادية والعقارية، عمل كمستشار وعضو في العديد من الجهات والهيئات الحكومية والغير حكومية وشغل العديد من المناصب بجامعة الملك سعود. يشغل حالياً منصب عضو لجنة المراجعة الداخلية للشركة العقارية السعودية شركة مساهمة عامة.

أدوار ومسؤوليات أعضاء مجلس إدارة الصندوق:

تشمل مسؤوليات أعضاء مجلس إدارة الصندوق على سبيل المثال لا الحصر، الآتي:

• الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها.

• الإشراف، ومتى كان ذلك مناسباً المصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق وفقاً للمادة (13) من لائحة صناديق الاستثمار.

• الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع مسؤول المطابقة والالتزام (لجنة المطابقة والالتزام) لدى مدير الصندوق ومسؤول التبليغ عن غسل الأموال وتمويل الإرهاب لديه، للتأكد من التزام مدير الصندوق بجميع اللوائح والأنظمة المتبعة.

• إقرار أي توصية يرفعها المصفي في حالة تعيينه.

• التأكد من اكتمال والتزام شروط وأحكام الصندوق و والمستندات الأخرى ذات العلاقة بلائحة صناديق الاستثمار.

• التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق و والمستندات ذات العلاقة، وقرارات اللجنة الشرعية وأحكام لائحة صناديق الاستثمار.

• العمل بأمانة ولمصلحة صندوق الاستثمار ومالكي الوحدات فيه.

• مدة عضوية مجلس إدارة الصندوق هي خمس سنوات وتتجدد تلقائياً ما لم يبدي أحد الطرفين عدم الرغبة بذلك

مكافآت وبدلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق:

تكون المكافآت المالية لأعضاء مجلس إدارة الصندوق على النحو التالي:

• مجموع مكافأة سنوية بقيمة (20.000 ريال) لأعضاء مجلس الإدارة المستقلين فقط

• لن يتقاضى أعضاء مجلس إدارة الصندوق من الموظفين في الشركة أي مكافآت أو بدلات نظير عضويتهم في مجلس إدارة الصندوق.

• توزيع الرسوم المستحقة على الصندوق بشكل تناسبي على أيام السنة، ويتم دفع الرسوم الفعلية لأعضاء مجلس الإدارة المستقلين وغير المستقلين من غير موظفي الشركة كل 12 شهر.

بيان بأي تعارض متحقق أو محتمل بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق:

يجوز لأعضاء مجلس إدارة الصندوق أن يكونوا أعضاء من حين لآخر لصناديق استثمارية مماثلة لتلك الخاصة بالصندوق. ولذلك، فمن الممكن أن يجد أحد أعضاء مجلس إداره الصندوق في نطاق ممارسته لأعماله انه في موقف ينطوي على تعارض محتمل في الواجبات أو المصالح مع واحد أو أكثر من الصناديق وعلى أي حال في تلك الحالات سوف يراعى عضو مجلس إداره إلتزاماته بالتصرف بما يحقق أقصى مصالح مالكي الوحدات المعنيين الى درجه ممكنه عملياً، وعدم إغفال ألتزاماته تجاه عملائه الأخرين عند الإطلاع بأي استثمار قد ينطوي على تعارض محتمل في المصالح، وفي الحالات التي تتطلب التصويت سوف يمتنع ذلك العضو عن ذلك. علماً أنه الى تاريخ إعداد الشروط والأحكام، لا يوجد أي نشاط عمل أو مصلحة أخرى مهمه لأعضاء مجلس إداره الصندوق أو أعضاء مجلس إداره الصندوق يُحتمل تعارضها مع مصالح الصندوق.

عضويات أعضاء مجلس إدارة الصندوق في صناديق الاستثمار الأخرى: الصناديق الأخرى التي يتولى مجلس إدارة الصندوق إدارتها:

صندوق قيمة المرن للأسهم السعودية	صندوق قيمة للتوزيعات	صندوق قيمة للطروحات الأولية	الأسماء
رئيس المجلس	رئيس المجلس	رئيس المجلس	ماجد بن علوش الهديب
عضو غير مستقل	عضو غير مستقل	عضو غير مستقل	هشام بن عبد الرحمن المقرن
عضو غير مستقل	عضو غير مستقل	عضو غير مستقل	أ. احمد مجدي عبد الفتاح
عضو مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل	د. عدنان فضل أبو الهيجاء
عضو مستقل	عضو مستقل	عضو مستقل	د. أحمد بن عبد الكريم المحميد

كما يشغل العضو د. أحمد بن عبد الكريم المحميد عضوية عدد من الصناديق العقارية وهي على النحو التالي:

اسم الصندوق	مستقل / غير مستقل	نوع الصندوق	مدير الصندوق
صندوق كسب الفرص العقارية	عقاري عام	عضو مستقل	شركة قيمة المالية
صندوق سما العقاري	عقاري عام	عضو مستقل	شركة قيمة المالية
صندوق ذا يارد مشارف هيلز العقاري	عقاري عام	عضو مستقل	شركة قيمة المالية
صندوق الرمال ريزيدنس العقاري	عقاري عام	عضو مستقل	شركة قيمة المالية

ويشغل العضو د. عدنان فضل أبو الهيجاء عضوية عدد من الصناديق العقارية وهي على النحو التالي:

اسم الصندوق	مستقل / غير مستقل	نوع الصندوق	مدير الصندوق
صندوق اليرموك السكني العقاري	عقاري عام	عضو مستقل	شركة قيمة المالية
صندوق وريف العقاري	عقاري عام	عضو مستقل	شركة قيمة المالية
صندوق ذا يارد مشارف هيلز العقاري	عقاري عام	عضو مستقل	شركة قيمة المالية
صندوق الرمال ريزيدنس العقاري	عقاري عام	عضو مستقل	شركة قيمة المالية

ويشغل العضو أ. احمد مجدي عبد الفتاح عضوية عدد من الصناديق العقارية وهي على النحو التالي:

اسم الصندوق	مستقل / غير مستقل	نوع الصندوق	مدير الصندوق
صندوق وريف العقاري	عقاري عام	عضو غير مستقل	شركة قيمة المالية

ويشغل العضو ماجد بن علوش الهديب عضوية عدد من الصناديق العقارية وهي على النحو التالي:

اسم الصندوق	مستقل / غير مستقل	نوع الصندوق	مدير الصندوق
صندوق ذا يارد مشارف هيلز العقاري	عقاري عام	عضو غير مستقل	شركة قيمة المالية
صندوق الرمال ريزيدنس العقاري	عقاري عام	عضو غير مستقل	شركة قيمة المالية

• الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة بشأنها بما في ذلك أداء الصندوق وتحقيق الصندوق لأهدافه:

لا ينطبق

مدير الصندوق

1. اسم وعنوان مدير الصندوق.

يقع مقر شركة قيمة المالية الرئيس في مدينة الرياض - حي النفل، طريق الملك عبد العزيز الفرعي رقم المبنى 6747، الدور الاول الرياض 11375 ص. ب 395737 هاتف 920000757.

الموقع الالكتروني لمدير الصندوق: [/https://valuecapital.sa/or](https://valuecapital.sa/or)

الموقع الالكتروني للسوق المالية السعودية (تداول):
www.tadawul.com.sa

2. اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن و/أو مستشار الاستثمار (إن وجد).

لا يوجد

3. مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة.

أنهي الصندوق العام بصافي قيمة اصول تبلغ 5,821,686.00 ريال سعودي

4. تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة

حقق الصندوق 4.34 % خلال عام 2025 م

5. تفاصيل أي تغييرات حدثت على شروط واحكام ومذكرة المعلومات (بالنسبة للصندوق العام) أو مستندات الصندوق (بالنسبة للصندوق الخاص) خلال الفترة.

التعاقد مع المحاسب القانوني شركة إبراهيم أحمد البسام وشركاؤه محاسبون قانونيون - البسام وشركاؤه.

6. معلومات أخرى من شأنها أن تُفكِّن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة.

لا يوجد

7. استثمار الصندوق في صناديق أخرى ونسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق نفسه والصناديق التي يستثمر فيها الصندوق.

القيمة	رسوم الاداره	القيمة كما فى 2025/12/31	اسم الصندوق
150,173.85	15%	1,001,159	صندوق الجزيرة للمرابحة بالريال
638,378.25	0.75%	851,171	صندوق الأهلي السنبله بالريال
340,427.6	0.4%	851,069	صندوق دراية للمرابحة

8. العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة، مبيناً بشكل واضح ماهيتها وطريقة الاستفادة منها.

لا يوجد

9. أي بيانات ومعلومات أخرى أوجبت هذه اللائحة تضمينها بهذا التقرير.

لا يوجد

01. مدة ادارة الشخص المسجل كمدير للصندوق

خمس سنوات

11. نسبة المصروفات كل صندوق بنهاية العام والمتوسط
المرجح لنسبة مصروفات كل الصناديق الرئيسة
المستثمر فيها (حيث ينطبق)

نسبه المصروفات للصندوق نفسه هي : 3.46%

المتوسط المرجح لنسبه مصروفات كل الصناديق المستثمر فيها:
0.49%

أمين الحفظ

1. اسم أمين الحفظ:

شركة الجزيرة للأسواق المالية وهي شركة سعودية مساهمة
مقفلة رأس المال المدفوع بالكامل 005 مليون ريال سعودي

2. وصف موجز لواجباته ومسؤولياته.

يحتفظ أمين الحفظ بسجلات وحسابات متعلقة في الأصول و
الالتزامات و الدخل و المصروفات المتعلقة ويُعدُّ أمين الحفظ
مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي
الوحدات، وهو مسؤول كذلك

عن اتخاذ جميع الإجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ
أصول الصندوق.

هـ. مشغل الصندوق

1. اسم وعنوان مشغل الصندوق.

شركة قيمة المالية

يقع مقر شركة قيمة المالية الرئيس في مدينة الرياض - حي النفل ، طريق الملك عبدالعزيز الفرعي رقم المبنى 6747، الدور الاول الرياض 11375 ص . ب 395737 هاتف 920000757

2. وصف موجز لواجبات ومسؤولياته:

i. الأدوار والمسؤوليات والواجبات الرئيسية لمشغل الصندوق فيما يتعلق بصندوق الاستثمار:

1. يعمل مشغل الصندوق لمصلحة مالكي الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار لائحة مؤسسات السوق المالية شروط وأحكام الصندوق).

2. يلتزم مشغل الصندوق بجميع المبادئ والواجبات التي نصت عليها لائحة مؤسسات السوق المالية بما في ذلك واجب الأمانة تجاه مالكي الوحدات، والذي يتضمن العمل بما يحقق مصالحهم وبذل الحرص المعقول.

3. فيما يتعلق بصناديق الاستثمار، يكون مشغل الصندوق مسؤولاً عن القيام بالآتي:

4. يكون مشغل الصندوق مسؤولاً عن تشغيل الصندوق

5. يعد مشغل الصندوق مسؤولاً عن تقييم أصول الصندوق تقييماً كاملاً وعادلاً حسب احكام الملحق (5) من لائحة صناديق الاستثمار الخاص بطرق تقييم الصناديق العامة

6. يكون مشغل الصندوق مسؤولاً عن حساب سعر وحدات الصندوق

7. يقوم مشغل الصندوق بإجراءات الاشتراك والاسترداد حسب الاجراءات المنصوص عليها في هذه الشروط والأحكام

8. يقوم مشغل الصندوق بالاحتفاظ بالدفاتر والسجلات ذات الصلة بتشغيل جميع الصناديق التي يتولى تشغيلها

9. يقوم مشغل الصندوق بالاحتفاظ في جميع الأوقات بسجل جميع الوحدات الصادرة والملفأة وبسجل محدث يوضح رصيد الوحدات القائمة لكل صندوق من صناديق الاستثمار التي يشغلها

10. يقوم مشغل الصندوق بإعداد سجل بمالكي الوحدات وحفظه في المملكة وتحديثه

11. يعد مشغل الصندوق مسؤولاً عن عملية توزيع الأرباح على مالكي الوحدات - أن وجدت

مراجع الحسابات:

شركة إبراهيم أحمد البسام وشركاؤه محاسبون قانونيون -
البسام وشركاؤه، الرياض 69658 ص ب 75511 هاتف: 0112065333
المملكة العربية السعودية

ترخيص رقم (520/323/11).

1. اسم وعنوان المحاسب القانوني:

شركة إبراهيم أحمد البسام وشركاؤه محاسبون قانونيون -
البسام وشركاؤه.

ب. العنوان المسجل وعنوان العميل للمحاسب القانوني

الرياض، شارع الأمير عبدالعزيز بن مساعد بن جلوي

ص.ب: 69658 الرياض 11557

المملكة العربية السعودية

2. يقر المحاسب القانوني بأن:

القوائم المالية أُعدت وروجعت وفقاً لمعايير المحاسبة الصادرة
عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وأحكام لائحة صناديق
الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.

القوائم المالية تقدّم صورة صحيحة وعادلة لصافي الدخل
وصافي الأرباح والخسائر لأصول صندوق الاستثمار عن الفترة
المحاسبية لتلك القوائم.

القوائم المالية تقدم صورة صحيحة وعادلة للمركز المالي
لصندوق الاستثمار في نهاية الفترة.

ز. القوائم المالية:

تتوفر القوائم المالية حسب الطلب وبدون اي مقابل.

صندوق قيمة لأسواق النقد
صندوق استثماري عام مفتوح متوافق مع الضوابط الشرعية
المدار من قبل شركة قيمة المالية
القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
مع تقرير المراجع المستقل إلى حاملي الوحدات

صندوق قيمة لأسواق النقد
صندوق استثماري عام مفتوح متوافق مع الضوابط الشرعية
المدار من قبل شركة قيمة المالية
فهرس القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

المحتويات	رقم الصفحة
تقرير المراجع المستقل إلى حاملي الوحدات	٢-١
قائمة المركز المالي	٣
قائمة الدخل الشامل	٤
قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات	٥
قائمة التدفقات النقدية	٦
إيضاحات حول القوائم المالية	٢٤-٧

تقرير المراجع المستقل

إلى السادة/ حاملي الوحدات صندوق قيمة لأسواق النقد
التقرير عن مراجعة القوائم المالية

(٢/١)

الرأي

في رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بشكل عادل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي لصندوق قيمة لأسواق النقد ("الصندوق") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية للصندوق والتي تشمل ما يلي:

- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م،
- قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- الإيضاحات حول القوائم المالية والتي تتضمن سياسات محاسبية جوهرية.

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة بالتفصيل في قسم "مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية" الوارد في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وآداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية وذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد وقينا أيضاً بمسؤولياتنا الأخلاقية وفقاً لهذه القواعد. وفي اعتقادنا، فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها تُعد كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن إدارة الصندوق هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل "وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي" المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين ولائحة صناديق الإستثمار الصادر من هيئة السوق المالية، ووفقاً لشروط وأحكام الصندوق، وهي المسؤولة عن الرقابة الداخلية التي ترى الإدارة أنها ضرورية لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من التحريف الجوهرية، سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية فإن الإدارة هي المسؤولة عن تقييم قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح بحسب مقتضى الحال، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية، واستخدام أساس الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى الإدارة لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياتها، أو لم يكن لديها أي خيار آخر واقعي سوى القيام بذلك.

والمكلفون بالحوكمة أي مدير الصندوق هم المسؤولون عن الإشراف على آلية التقرير المالي للصندوق.

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

نتمثل أهدافنا في الوصول إلى تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل تخلو من التحريف الجوهرية، سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، لكنه لا يضمن أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن التحريف الجوهرية عند وجوده.

ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد التحريفات جوهرية إذا كان يمكن التوقع بدرجة معقولة أنها قد تؤثر، منفردة أو في مجملها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

وكجزء من عملية المراجعة التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني طوال المراجعة. ونقوم أيضاً بما يلي:



تقرير المراجع المستقل

إلى السادة/ حاملي الوحدات صندوق قيمة لأسواق النقد
التقرير عن مراجعة القوائم المالية

(٢/٢)

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية (تمه)

- تحديد وتقييم مخاطر التحريف الجوهرية في القوائم المالية ، سواءً بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا. ويُعد خطر عدم اكتشاف التحريف الجوهرية الناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، نظراً لأن الغش قد ينطوي على نوايا أو تزوير أو إغفال ذكر متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز للرقابة الداخلية.
- التوصل إلى فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة من أجل تصميم إجراءات المراجعة المناسبة في ظل الظروف القائمة، وليس لغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية.
- تقويم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والافصاحات المتعلقة بها التي أعدها الإدارة.
- التوصل إلى استنتاج بشأن مدى مناسبة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، وما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهرية متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها. وإذا خالصنا إلى وجود عدم تأكيد جوهرية، فإن علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الافصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو علينا أن نقوم بتعديل رأينا إذا كانت تلك الافصاحات غير كافية. وتسنند استنتاجنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن أحداثاً أو ظروفًا مستقبلية قد تتسبب في توقف الصندوق عن البقاء كمنشأة مستمرة.
- تقويم العرض العام للقوائم المالية وهيكلها ومحتواها، بما فيها الافصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق العرض العادل.

ونحن نتواصل مع المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق بجملة أمور من بينها نطاق المراجعة وتوقيتها المخطط لهما والنائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية نقوم باكتشافها أثناء المراجعة.

عن شركة بي كي إف البسام
محاسبون ومراجعون قانونيون



عبد الإله البسام

محاسب قانوني

ترخيص رقم: ٧٠٣

الرياض: ٢٣ رمضان ١٤٤٧ هـ

الموافق: ١٢ مارس ٢٠٢٦ م

صندوق قيمة لأسواق النقد
صندوق استثماري عام مفتوح متوافق مع الضوابط الشرعية
المدار من قبل شركة قيمة المالية
قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	إيضاح	
			الموجودات
٦,٣٢٢,٦٦١	٢,٦٠٥,٤٨٨	٦	نقد وما يعاقله
٧,٠٤٥,٦٣٥	٣,٢٣٨,٨٤٦	٧	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
١٨,٣٢٩	٣,١٩٧	٨	مصرفات مدفوعة مقدماً وضم مدينة أخرى
<u>١٣,٣٨٧,٦٢٥</u>	<u>٥,٨٤٧,٥٣١</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٢٧,٤٠٦	٢٠,٢٩١	٩	مصرفات مستحقة وضم دائنة أخرى
٤,١٧٩	٥,٥٥٤	١٠	اتعاب إدارة مستحقة
<u>٣١,٥٨٥</u>	<u>٢٥,٨٤٥</u>		إجمالي المطلوبات
<u>١٣,٣٥٦,٠٤٠</u>	<u>٥,٨٢١,٦٨٦</u>		صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات
<u>١,١١٥,٢٨٦</u>	<u>٤٦٥,٩٠٥</u>		عدد الوحدات القائمة (وحدة)
<u>١١,٩٨</u>	<u>١٢,٥٠</u>		قيمة الوحدة الواحدة (ريال سعودي)

إن الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٦) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق قيمة لأسواق النقد
صندوق استثماري عام مفتوح متوافق مع الضوابط الشرعية
المدار من قبل شركة قيمة المالية
قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

السنة المالية المنتهية في		إيضاح	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م		
العوائد من الاستثمارات			
٦١,١٥٠	٧٩٥,٨٨٦	١-٧	أرباح محققة من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٢٤١,٨٣٥	١٥,٣٣٣	٧	أرباح غير محققة من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٢٦٧,٧٦٣	١,١٤٠,٨٠١		دخل عمولات خاصة من ودائع مرابحات
٢٢,١٥٤	٢٨,٧٦٦	١-٧	توزيعات الأرباح
٥٩٢,٩٠٢	١,٩٨٠,٧٨٦		
المصروفات			
(٣٣,٧١٩)	(١٢٥,٩٣٨)	١٠	أتعاب الإدارة
(٦٨,١٣٢)	(٧٥,٦٩٣)	١١	مصروفات أخرى
(١٠١,٨٥١)	(٢٠١,٦٣١)		
٤٩١,٠٥١	١,٧٧٩,١٥٥		صافي الدخل للسنة
-	-		الدخل الشامل الآخر للسنة
٤٩١,٠٥١	١,٧٧٩,١٥٥		إجمالي الدخل الشامل للسنة

إن الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٦) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق قيمة لأسواق النقد
صندوق استثماري عام مفتوح متوافق مع الضوابط الشرعية
المدار من قبل شركة قيمة المالية
قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

السنة المالية المنتهية في		
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
٨,٩٢٧,٩٨١	١٣,٣٥٦,٠٤٠	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في بداية السنة
٤٩١,٠٥١	١,٧٧٩,١٥٥	إجمالي الدخل الشامل للسنة
٧,٤٣٣,٠٠٠	٦٦,٨٠٠,٠٠٠	اصدارات الوحدات خلال السنة
(٣,٤٩٥,٩٩٢)	(٧٦,١١٣,٥٠٩)	الوحدات المستردة خلال السنة
١٣,٣٥٦,٠٤٠	٥,٨٢١,٦٨٦	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في نهاية السنة

فيما يلي الحركة على عدد الوحدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر :

السنة المالية المنتهية في		
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
عدد الوحدات	عدد الوحدات	
٧٧٨,٠٤١	١,١١٥,٢٨٦	عدد الوحدات القائمة في ١ يناير
٦٣٣,٦٨٥	٥,٤٨٦,٢٦١	الوحدات المصدرة خلال السنة
(٢٩٦,٤٤٠)	(٦,١٣٥,٦٤٢)	الوحدات المستردة خلال السنة
١,١١٥,٢٨٦	٤٦٥,٩٠٥	الوحدات القائمة في ٣١ ديسمبر

إن الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٦) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق قيمة لأسواق النقد
صندوق استثماري عام مفتوح متوافق مع الضوابط الشرعية
المدار من قبل شركة قيمة المالية
قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

السنة المالية المنتهية في		إيضاح
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
٤٩١,٠٥١	١,٧٧٩,١٥٥	الأنشطة التشغيلية : صافي الربح للسنة
(٢٤١,٨٣٥)	(١٥,٣٣٣)	٧ تعديلات لتسوية صافي الربح للسنة: أرباح غير محققة بالاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(٤,٠١٤,٠٧٥)	٣,٨٢٢,١٢٢	٧ التغييرات في الأنشطة التشغيلية: الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٤,٠٠٠,٠٠٠	-	استثمارات بالتكلفة المطفأة
٣٨,٩١٩	١٥,١٣٢	٨ مصروفات مدفوعة مقدماً ودمم مدينة أخرى
١,٦٢٤	١,٣٧٥	١٠ اتعاب إدارة مستحقة
(١٣,٥٧٧)	(٧,١١٥)	٩ مصروفات مستحقة ودمم دائنة أخرى
٢٦٢,١٠٧	٥,٥٩٥,٣٣٦	التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
٧,٤٣٣,٠٠٠	٦٦,٨٠٠,٠٠٠	الأنشطة التمويلية: المتحصلات من إصدار الوحدات
(٣,٤٩٥,٩٩٢)	(٧٦,١١٣,٥٠٩)	مدفوعات الوحدات المستردة
٣,٩٣٧,٠٠٨	(٩,٣١٣,٥٠٩)	التدفقات النقدية (المستخدمة في)/ الناتجة من الأنشطة التمويلية
٤,١٩٩,١١٥	(٣,٧١٨,١٧٣)	صافي النقص/الزيادة في رصيد النقد وما يعادله
٢,١٢٤,٥٤٦	٦,٣٢٣,٦٦١	رصيد النقد وما يعادله في بداية السنة
٦,٣٢٣,٦٦١	٢,٦٠٥,٤٨٨	النقد وما يعادله في نهاية السنة

إن الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٦) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق قيمة لأسواق النقد
صندوق استثماري عام مفتوح متوافق مع الضوابط الشرعية
المدار من قبل شركة قيمة المالية
إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(المبالغ بالريال السعودي)

١ - الصندوق وأنشطته

صندوق قيمة لأسواق النقد ("الصندوق")، صندوق أسواق نقد عام مفتوح متوافق مع الضوابط الشرعية، تمت موافقة هيئة السوق المالية على تأسيس الصندوق وطرح وحداته طرْحاً عاماً بتاريخ ٢ نوفمبر ٢٠١٨م، مع ضرورة الالتزام بالأحكام ذات العلاقة من نظام السوق المالية ولائحة صناديق الاستثمار واللوائح التنفيذية الأخرى.

شركة قيمة المالية هي مدير الصندوق ("مدير الصندوق") لصندوق قيمة لأسواق النقد ("الصندوق") وشركة الجزيرة للأسواق المالية هي ("أمين حفظ الصندوق") الذي يقوم بالتعامل مع حملة الوحدات، يعتبر مدير الصندوق وحدة محاسبية مستقلة. وفقاً لذلك، يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية مستقلة للصندوق.

عنوان مدير الصندوق هو كالتالي:

قيمة المالية

حي النفل

صندوق بريد ٣٩٥٧٣٧

الرياض ١١٣٧٥

المملكة العربية السعودية

يهدف الصندوق إلى تنمية أموال المشتركين على المدى القصير مع المحافظة على رأس المال بالدخول في استثمارات قليلة المخاطر من خلال الاستثمار في أدوات أسواق النقد مثل المرابحات قصيرة الأجل و عقود المضاربة والوكالة والودائع وغيرها من الودائع الإسلامية والصكوك والاستثمار في وحدات صناديق السيولة والمرابحة وأسواق النقد المطروحة طرْحاً عاماً والمرخصة من قبل هيئة السوق المالية، والتي تتوافق مع ضوابط الشريعة المحددة من قبل الهيئة الشرعية التابعة لمجموعة قيمة المالية.

سياسة تركيز الاستثمارات:

أدوات أسواق النقد مثل المرابحات قصيرة الأجل و عقود المضاربة والوكالة والودائع وغيرها من الودائع الإسلامية مع الاطراف النظيرة في دول مجلس التعاون الخليجي التي ينظمها / يرخصها البنك المركزي السعودي او غيرها من السلطات المختصة ذات الطبيعة المماثلة في سلطات قضائية اخرى بعملات دول مجلس التعاون الخليجي الدولار الأمريكي او غيرها.

الصكوك ويستثمر الصندوق في الصكوك المصنفة كصكوك استثمارية حسب ما تحدده واحدة من ثالث من وكالات التصنيف الائتماني الدولية والمصنفة بحد أدنى كالتالي لمصدر الصكوك ستاندرد أند بورز -BBB- ، موديز Baa ٣ ، فيتش - BBB ويستثنى من ذلك الصكوك المصدرة من جهات حكومية أو شبه حكومية لدول مجلس التعاون الخليجي حيث يتم الاخذ بعين الاعتبار تصنيف المصدر بدل من تصنيف الاصدار عندما يتم تصنيف كلهما كوحدين منفصلتين من الممكن أن يستثمر الصندوق بحد أقصى ٢٠% من إجمالي قيمة الصكوك في الصندوق في إصدارات صكوك ليس لديها تصنيف ائتماني من قبل شركات التصنيف الائتماني، وفقاً لضوابط السياسة الداخلية المتبعة للمخاطر والتي يتم اختيارها على أساس التقييم الداخلي لمدير الصندوق والتي تأخذ في الاعتبار على سبيل المثال لا الحصر تقييم الجدارة الائتمانية للمصدر ، معدل الربح (العائد)، الهامش النسبي، الربحية المستمرة للمصدر ، مدة الصك، والفترة الزمنية حتى تاريخ الاستحقاق.

الاستثمار في وحدات صناديق السيولة والمرابحة وأسواق النقد المطروحة طرْحاً عاماً والمرخصة من قبل هيئة السوق المالية. على ان تكون متوافقة مع الضوابط الشرعية المحددة من قبل الهيئة الشرعية التابعة لشركة قيمة المالية ويقوم مدير الصندوق بعمل مسح سوقي لعوائد الصناديق واختيار الصناديق بناء على العائد ومرونة الاشتراك والاسترداد وحجم الصندوق الافضل نسبياً. وسيتبع في الصندوق استراتيجية التنوع لتقليل المخاطر كما سيتم مقارنة الأداء بالقائدة على الريال السعودي لثلاثة أشهر بين البنوك، كما سيقوم مدير الصندوق بالاقتراض لمصلحة الصندوق بما لا يزيد عن ١٠% من إجمالي قيمة الصندوق متى ما دعت الحاجة إلى ذلك.

جدول يوضح نسبة الاستثمار في كل مجال استثماري بحده الأدنى والأعلى :

صندوق قيمة لأسواق النقد
صندوق استثماري عام مفتوح متوافق مع الضوابط الشرعية
المدار من قبل شركة قيمة المالية
إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(المبالغ بالريال السعودي)
١ - الصندوق وأنشطته (تتمة)

الحد الأدنى	الحد الأعلى	نوع الإستثمار
%٠	%١٠٠	المرايحات قصيرة الأجل و عقود المضاربة والوكالة والودائع وغيرها من الودائع الاسلامية
%٠	%٤٥	الصكوك
%٠	%٥٠	وحدات صناديق السيولة والمرايحة واسواق النقد

٢- اللوائح النظامية

يخضع الصندوق لللائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية والتي تنص على المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية في المملكة العربية السعودية إتباعها يبدأ سريان اللائحة المعدلة من ١٩ رمضان ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١م).

٣ - أسس الاعداد

١-٣ بيان الالتزام

أعدت هذه القوائم المالية للصندوق طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين. ليس للصندوق دورة تشغيلية يمكن تعريفها بوضوح ولذلك لا يتم عرض الموجودات والمطلوبات المتداولة وغير المتداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي. و عوضاً عن ذلك، تعرض الموجودات والمطلوبات حسب ترتيب السيولة.

٢-٣ أساس القياس

أعدت القوائم المالية للصندوق طبقاً لمبدأ التكلفة التاريخية وعلى أساس مبدأ الاستحقاق باستثناء الاستثمارات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، ومفهوم الاستمرارية كما هو موضح في السياسات المحاسبية.

٣-٣ العملات الأجنبية

- العملة الوظيفية وعملة العرض

البنود المدرجة بالقوائم المالية للصندوق تقاس بعملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يتعامل بها "الصندوق" العملة الوظيفية. ويتم عرض القوائم المالية بالريال السعودي وهو عملة العرض للصندوق.

- المعاملات والأرصدة

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار الصرف السائدة في تواريخ تلك المعاملات. يتم إثبات أرباح وخسائر صرف المعاملات الأجنبية الناتجة عن تسوية تلك المعاملات في نهاية السنة ضمن قائمة الدخل الشامل. يتم الاعتراف والغاء الاعتراف بكافة العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء وبيع الموجودات المالية بتاريخ التداول؛ أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الموجودات. العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء أو بيع الموجودات المالية تتطلب إيصال هذه الموجودات ضمن إطار زمني تنص عليه الأنظمة أو تلك المتعارف عليها في السوق. يتم الاعتراف بكافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى مبدياً بتاريخ التداول الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

صندوق قيمة لأسواق النقد
صندوق استثماري عام مفتوح متوافق مع الضوابط الشرعية
المدار من قبل شركة قيمة المالية
إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٤ - ملخص السياسات المحاسبية الجوهرية/معلومات تفسيرية:
أهم السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد القوائم المالية للصندوق تم إدرجها أدناه. تم تطبيق السياسات المحاسبية بشكل منتظم على جميع السنوات المعروضة.

٤-١ المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات

المعايير والتفسيرات الجديدة المعدلة
يسري عدد من التعديلات الجديدة على المعايير، المذكورة أدناه، سارية المفعول من ١ يناير ٢٠٢٥ م ولكن ليس لها تأثير جوهري على القوائم المالية للصندوق:

٤-١-١ التعديلات الجديدة على المعايير الصادرة والمطبقة اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٥ م:

التعديلات على المعايير	الوصف	ساري المفعول من الفترة المحاسبية التي تبدأ في أو بعد	ملخص التعديلات	تقييم الإدارة
معيير المحاسبة الدولي رقم ٢١	صعوبة التحويل	١ يناير ٢٠٢٥	تحتوي التعديلات على إرشادات لتحديد متى تكون العملة قابلة للتحويل، وكيفية تحديد سعر الصرف عندما لا تكون كذلك. تحتوي التعديلات على إفصاحات جديدة لمساعدة مستخدمي القوائم المالية في تقييم تأثير استخدام سعر الصرف المقدر	أجرت الإدارة تقييماً أولياً ولا تتوقع أن يكون لتطبيق هذه التعديلات أثر جوهري على القوائم المالية للصندوق، حيث لا يُتوقع أن تتأثر الأدوات المالية أو ترتيبات التسوية لدى الصندوق بشكل جوهري.

صندوق قيمة لأسواق النقد

صندوق استثماري عام مفتوح متوافق مع الضوابط الشرعية

المدار من قبل شركة قيمة المالية

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

(المبالغ بالريال السعودي)

٤ - ملخص السياسات المحاسبية الجوهرية/معلومات تفسيرية: (تتمة)

٤-١- المعايير الجديدة والتعديلات والمعايير الدولية للتقرير المالي المعدلة الصادرة لكن لم يبدأ سريانها بعد
لم يتم الصندوق بتطبيق التعديلات التالية على المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة الصادرة والتي لم يبدأ سريانها بعد:

التعديلات على المعايير	الوصف	ساري المفعول من الفترة المحاسبية التي تبدأ في أو بعد	ملخص التعديلات	تقييم الإدارة
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ و ٩	عرض وإفصاح الأدوات المالية	١ يناير ٢٠٢٦	توضح متطلبات توقيت الاعتراف ببعض الموجودات والمطلوبات المالية وإلغاء الاعتراف بها في تاريخ التسوية، مع إستثناء عمليات الشراء والبيع لبعض الموجودات والمطلوبات المالية التي تستوفي شروط الإستثناء الجديد، يسمح الإستثناء الجديد بإلغاء الاعتراف ببعض الخصوم المالية التي يتم تسويتها عبر أنظمة الدفع الإلكتروني قبل تاريخ التسوية.	أجرت الإدارة تقييماً أولياً ولا تتوقع أن يكون لتطبيق هذه التعديلات أثر جوهري على القوائم المالية للصندوق، نظراً لأن الأدوات المالية وترتيبات التسوية لدى الصندوق لا يتوقع أن تتأثر بشكل جوهري.
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧	عرض وإفصاح الأدوات المالية	١ يناير ٢٠٢٦	كما تقدم هذه التعديلات إرشادات لتقييم خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصول المالية، والتي تنطبق على جميع التدفقات النقدية المحتملة، بما في ذلك تلك الناتجة عن الأهداف المرتبطة بالبيئة والمجتمع والحكومة.	بناءً على طبيعة عمليات الصندوق وترتيباتها التعاقدية، لا تتوقع الإدارة أن يكون لهذه التعديلات أثر جوهري على القوائم المالية عند التطبيق الأولي.
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨	العرض وإفصاح في القوائم المالية	١ يناير ٢٠٢٧	بالإضافة إلى أن هذه التحديثات سوف تتطلب إيضاحات جديدة وتحديثات أخرى.	تقوم الإدارة حالياً بتقييم أثر تطبيق هذا المعيار، ومن المتوقع أن يؤدي إلى تغييرات في العرض والإفصاحات فقط، دون أن يكون له أثر جوهري على الاعتراف أو القياس للأصول أو الالتزامات أو الإيرادات أو المصروفات.
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨	العرض وإفصاح في القوائم المالية	١ يناير ٢٠٢٧	تعديل هذه التعديلات متطلبات "الاستخدام الخاص" وأحكام محاسبة النحوظ للعقود التي تعرض المنشآت لتقلبات في أسعار الكهرباء نتيجة ظروف طبيعية خارجة عن السيطرة مثل الطقس. كما تم إدخال متطلبات إفصاح محددة.	تقوم الإدارة حالياً بتقييم أثر تطبيق هذا المعيار، ومن المتوقع أن يؤدي إلى تغييرات في العرض والإفصاحات فقط، دون أن يكون له أثر جوهري على الاعتراف أو القياس للأصول أو الالتزامات أو الإيرادات أو المصروفات.
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨	العرض وإفصاح في القوائم المالية	١ يناير ٢٠٢٧	المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ بدلاً من معيار المحاسبة الدولي رقم ١، الذي يحدد متطلبات العرض والإفصاح الأساسية للقوائم المالية. تشمل التغييرات، التي تؤثر في الغالب على قائمة الدخل، المتطلبات الخاصة بتصنيف الإيرادات والمصروفات إلى ثلاث فئات جديدة - التشغيلية، والاستثمارية، والتمويلية - وعرض المجموعات الفرعية للربح أو الخسارة التشغيلية والربح أو الخسارة قبل التمويل والضرائب.	تقوم الإدارة حالياً بتقييم أثر تطبيق هذا المعيار، ومن المتوقع أن يؤدي إلى تغييرات في العرض والإفصاحات فقط، دون أن يكون له أثر جوهري على الاعتراف أو القياس للأصول أو الالتزامات أو الإيرادات أو المصروفات.
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩	المنشآت التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة	١ يناير ٢٠٢٧	علاوة على ذلك، يتم عرض المصروفات التشغيلية مباشرة على وجه قائمة الدخل - مصنفة إما حسب الطبيعة (مثل تعويضات الموظفين)، أو حسب الوظيفة (مثل تكلفة المبيعات)، أو باستخدام عرض مختلط. تتطلب المصروفات المعروضة حسب الوظيفة إفصاحات أكثر تفصيلاً حول طبيعتها.	ستقوم الإدارة بتقييم مدى انطباق هذا المعيار عند تاريخ التطبيق، ومن المتوقع أن يقتصر أثره على متطلبات الإفصاح فقط، دون وجود أثر جوهري على المركز المالي أو الأداء المالي أو التدفقات النقدية.
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩	المنشآت التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة	١ يناير ٢٠٢٧	يوفر معيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ أيضاً إرشادات لتجميع وتفصيل المعلومات في القوائم المالية، ويقدم متطلبات إفصاح جديدة لقياسات الأداء المحددة من قبل الإدارة، ويلغي خيارات التصنيف للفوائد والأرباح في بيان التدفقات النقدية.	ستقوم الإدارة بتقييم مدى انطباق هذا المعيار عند تاريخ التطبيق، ومن المتوقع أن يقتصر أثره على متطلبات الإفصاح فقط، دون وجود أثر جوهري على المركز المالي أو الأداء المالي أو التدفقات النقدية.
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩	المنشآت التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة	١ يناير ٢٠٢٧	يسمح المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ بتقديم إفصاحات مخفضة للشركات التابعة المؤهلة عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالي.	ستقوم الإدارة بتقييم مدى انطباق هذا المعيار عند تاريخ التطبيق، ومن المتوقع أن يقتصر أثره على متطلبات الإفصاح فقط، دون وجود أثر جوهري على المركز المالي أو الأداء المالي أو التدفقات النقدية.
المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩	المنشآت التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة	١ يناير ٢٠٢٧	تكون الصندوق التابعة مؤهلة عندما تقوم الصندوق الأم النهائية بإعداد قوائم مالية موحدة معدة للاستخدام العام وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي.	ستقوم الإدارة بتقييم مدى انطباق هذا المعيار عند تاريخ التطبيق، ومن المتوقع أن يقتصر أثره على متطلبات الإفصاح فقط، دون وجود أثر جوهري على المركز المالي أو الأداء المالي أو التدفقات النقدية.

صندوق قيمة لأسواق النقد
صندوق استثماري عام مفتوح متوافق مع الضوابط الشرعية
المدار من قبل شركة قيمة المالية
إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(المبالغ بالريال السعودي)

٤ - ملخص السياسات المحاسبية الجوهرية/معلومات تفسيرية: (تتمة)
٤-١-٤ المعايير الجديدة والتعديلات والمعايير الدولية للتقرير المالي المعدلة الصادرة لكن لم يبدأ سريانها بعد (تتمة)

تتوقع الإدارة أنه سيتم تطبيق هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة في القوائم المالية للصندوق عندما تكون قابلة للتطبيق، وقد لا يكون لاعتماد هذه التفسيرات والتعديلات أي تأثير جوهري على القوائم المالية للصندوق في فترة التطبيق الأولى.

٤-٢-٤ الأحكام

١-٢-٤ الاستمرارية

قامت إدارة الصندوق بإجراء تقييم لقدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة عاملة وهي مقتنعة بأن الصندوق لديه الموارد اللازمة للاستمرار العمل في المستقبل. وعلاوة على ذلك، لا تدرك الإدارة وجود أي شكوك جوهرية قد تلقي بظلال من الشك على قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة عاملة. لذلك، تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

٤-٣-٤ الأدوات المالية

١-٣-٤ الإثبات الأولى والقياس

يتم إثبات الموجودات والمطلوبات المالية عندما تصبح المنشأة طرفاً في الأحكام المتعاقد عليها فيما يخص الأداة.

في عند إثبات الموجودات أو المطلوبات المالية البداية، فإن الصندوق يقوم بقياسها بقيمتها العادلة بعد إضافة أو خصم تكاليف المعاملات الإضافية المرتبطة مباشرة بعملية شراء الموجودات أو المطلوبات المالية أو إصدارها، مثل الرسوم والعمولات، وذلك في حالة الموجودات أو المطلوبات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. بينما يتم إدراج تكاليف معاملات الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كمصاريف ضمن قائمة الدخل الشامل. مباشرة بعد الإثبات، كما يتم إثبات بمخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة، إن وجد، للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة وقد يؤدي إلى تسجيل الخسارة المحاسبية ضمن قائمة الدخل الشامل عندما يكون الأصل مضاف حديثاً.

٤-٣-٤ تصنيف وقياس الموجودات المالية

تصنيف الموجودات المالية

عند الإثبات الأولى، يصنف الصندوق موجوداته المالية إما مقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الموجودات بالتكلفة المطفأة وإذا لم تكن مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وكانت قد استوفى الشرطين التاليين:

- الأصل محتفظ به كنموذج أعمال لغرض تحصيل التدفقات النقدية المتعاقد عليها و
- تؤدي الشروط التعاقدية للأصل في تواريخ محددة إلى التدفقات النقدية تمثل في دفعات أصل المبلغ والفائدة على المبلغ القائم فقط

الموجودات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

: يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر: وإذا لم تكن مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وكانت قد استوفى الشرطين التاليين:

- الأصل محتفظ به لغرض تحصيل التدفقات النقدية المتعاقد عليها وبيع الموجودات المالية. و
- تؤدي الشروط التعاقدية للأصل في تواريخ محددة إلى التدفقات النقدية تمثل في دفعات أصل المبلغ والفائدة على المبلغ القائم فقط.
- وعند الإثبات الأولى للأدوات المالية في حقوق الملكية غير محتفظ به لغرض متاجرة، فإنه يجوز لمدير الصندوق أن يختار بشكل لا رجعة فيه عرض التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر. يتم إجراء هذه الاختيار على أساس كل استثمار على حدة.

الموجودات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

جميع الموجودات المالية الغير مصنفة سواء (بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر) تقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

صندوق قيمة لأسواق النقد
صندوق استثماري عام مفتوح متوافق مع الضوابط الشرعية
المدار من قبل شركة قيمة المالية
إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(المبالغ بالريال السعودي)

٤ - ملخص السياسات المحاسبية الجوهرية/معلومات تفسيرية: (تتمة)
٣-٤ الأدوات المالية (تتمة)
٤,٣,٤ تصنيف وقياس الموجودات المالية (تتمة)

يصنّف الصندوق موجوداته المالية إما مقياساً لاحقاً بالتكلفة المطفأة أو مقياساً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

إن متطلبات التصنيف الخاصة بأدوات الدين مبينة أدناه.

أدوات الدين

أدوات الدين هي تلك الأدوات التي تستوفي تعريف الالتزام المالي من وجهة نظر المُصبر، مثل عقود المراجحة والصكوك. ويعتمد التصنيف والقياس اللاحق لأدوات الدين على:

- نموذج عمل الصندوق لإدارة الموجودات.
- خصائص التدفقات النقدية للأصل.

وبناءً على هذه العوامل، يصنّف الصندوق أدوات الدين في واحدة من فئات القياس الثلاث التالية:

التكلفة المطفأة: يتم قياس الموجودات المحتفظ بها لغرض تحصيل التدفقات النقدية المتعاقد عليها والتي تتمثل في دفعات من أصل المبلغ والربح عليه فقط، بالتكلفة المطفأة، وذلك لتلك الموجودات التي لم يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. ويتم تعديل القيمة الدفترية لهذه الموجودات بأي مخصص خسائر انتمائية متوقعة يتم تحديدها بقياسها كما هو مبين في إيضاح ٢,٢. يتم إثبات الأرباح المحققة من هذه الموجودات المالية ضمن قائمة الدخل الشامل باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي.

القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة: يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا كانت التدفقات النقدية عنها لا تتمثل في دفعات من أصل المبلغ والفائدة عليه فقط أو إذا لم يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج الأعمال بهدف تحصيل التدفقات النقدية أو تحصيلها وبيع الأصل.

ويتم إثبات الأرباح أو الخسائر من الاستثمارات في أدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة الدخل الشامل، ضمن بند "صافي الأرباح / (الخسائر) من الاستثمارات المقاسة إلزامياً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة"، وذلك في الفترة التي نشأت فيها. كما يتم عرض الأرباح أو الخسائر من أدوات الدين التي تم تصنيفها بالقيمة العادلة أو التي لم يتم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة، بشكل منفصل عن الاستثمارات في أدوات الدين التي يتم قياسها إلزامياً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، وذلك ضمن بند "صافي الأرباح / (الخسائر) من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة". أما الأرباح المكتسبة من هذه الموجودات المالية فيتم إثباتها ضمن قائمة الدخل الشامل وذلك باستخدام طريقة معدل الربح الفعلي.

نموذج الأعمال: يعكس نموذج الأعمال كيفية إدارة الصندوق للموجودات من أجل تحقيق تدفقات نقدية. أي ما إذا كان هدف الصندوق هو فقط تحصيل التدفقات النقدية المتعاقد عليها من الموجودات أو تحصيل التدفقات النقدية المتعاقد عليها وأيضا التدفقات النقدية من بيع الموجودات. وإذا لم ينطبق أي من هذين الشرطين (على سبيل المثال، يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية بغرض المتاجرة)، فإنه يتم تصنيف الموجودات المالية كجزء من "نموذج أعمال آخر" وتُقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. وتشمل العوامل التي يأخذها الصندوق في الاعتبار عند تحديد نموذج الأعمال لمجموعة من الموجودات، الحالات السابقة عن كيفية تحصيل التدفقات النقدية من هذه الموجودات، وكيفية تقييم أداء الموجودات داخلياً ورفع تقارير بذلك لكبار موظفي الإدارة، وكيفية تقييم المخاطر وإدارتها وكيف يتم تعويض المديرين.

يتم الاحتفاظ بالأوراق المالية بغرض المتاجرة بشكل أساسي لغرض البيع على المدى القريب أو كجزء من محفظة الأدوات المالية التي تدار معاً والتي يتوافر دليل على وجود نمط فعلي حديث لتحقيق الأرباح منها على المدى القصير. وهذه الأوراق المالية يتم تصنيفها ضمن "نموذج أعمال آخر" وقياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

صندوق قيمة لأسواق النقد
صندوق استثماري عام مفتوح متوافق مع الضوابط الشرعية
المدار من قبل شركة قيمة المالية
إيضاحات حول القوائم المالية لسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٤ - ملخص السياسات المحاسبية الجوهرية/معلومات تفسيرية: (تتمة)
٣-٤ الأدوات المالية (تتمة)
٤,٣,٤ تصنيف وقياس الموجودات المالية (تتمة)

مدفوعات أصل المبلغ والفائدة عليه: عندما يكون نموذج الأعمال بهدف الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل التدفقات النقدية المتعاقد عليها أو لتحصيل التدفقات النقدية المتعاقد عليها وبيع الأصل، فإن الصندوق يقوم بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية من الأدوات المالية تتمثل في دفعات من أصل المبلغ والفائدة عليه فقط (اختبار "دفعات أصل المبلغ والفائدة عليه"). وعند إجراء هذا التقييم، يأخذ الصندوق في الاعتبار ما إذا كانت التدفقات النقدية المتعاقد عليها تتوافق مع اتفاقية الإقراض الأساسي، أي أن الفائدة تشمل فقط المبلغ مقابل القيمة الزمنية.

للموارد، ومخاطر الائتمان، وغيرها من مخاطر الإقراض الأساسي الأخرى، وما إذا كان هامش الربح يتوافق مع اتفاقية الإقراض الأساسي. وعندما تنطوي الشروط المتعاقد عليها على مخاطر أو تقلبات لا تتوافق مع اتفاقية الإقراض الأساسي، فإنه يتم تصنيف الموجودات المالية ذات الصلة وقياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

أدوات حقوق الملكية

أدوات حقوق الملكية هي أدوات تستوفي تعريف حقوق الملكية من وجهة نظر المصير؛ أي الأدوات التي لا تحتوي على التزام تعاقدي بالدفع، وتثبت وجود منفعة متبقية من صافي موجودات المصير. يقوم الصندوق بتصنيف أدواته المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. كما يقيس الصندوق لاحقاً جميع الاستثمارات في الأسهم وحقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، وذلك باستثناء الحالات التي يختار فيها مدير الصندوق تصنيف الاستثمارات في الأسهم وحقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر وبشكل يشكل لا رجعة فيه، وذلك منذ إثباتها في البداية. وتتمثل سياسة الصندوق في تصنيف الاستثمارات في الأسهم وحقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر وذلك في حالة الاحتفاظ بتلك الاستثمارات لأغراض أخرى غير المتاجرة.

عند استخدام هذا الخيار، فإنه يتم إثبات أرباح وخسائر القيمة العادلة في الدخل الشامل الأخر ولا يتم إعادة تصنيفها لاحقاً ضمن قائمة الدخل الشامل، بما في ذلك عند الاستبعاد. لا يتم إدراج خسائر الانخفاض في القيمة (وعكس خسائر الانخفاض في القيمة) بشكل منفصل عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة. عندما تمثل أرباح الأسهم عائداً على هذه الاستثمارات، فإنه يستمر إثباتها ضمن قائمة الدخل الشامل وذلك عندما يثبت حق الصندوق في استلام المدفوعات.

٤,٣,٤ إلغاء الإثبات

يتم إلغاء إثبات الأصل المالي (أو، حسب الاقتضاء، جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة من الموجودات المالية المماثلة) عندما ينتهي الحق في تحصيل التدفقات النقدية من الأصل، أو عندما يقوم الصندوق بتحويل حقه في تحصيل التدفقات النقدية من الأصل، أو تحمّل التزام بسداد كامل التدفقات النقدية المحصّلة إلى طرف آخر دون تأخير جوهري وبموجب ترتيب تحصيل وسداد، وقد قام الصندوق بالتالي:
(أ) يقوم الصندوق بتحويل معظم المخاطر والمنافع المصاحبة لملكية الأصل؛ أو
(ب) لا يقوم الصندوق بتحويل معظم المخاطر والمنافع المصاحبة لملكية الأصل أو الاحتفاظ بها، بل ويقوم بتحويل التحكم في الأصل.

عندما ينقل الصندوق حقه في استلام التدفقات النقدية من أصل (أو يدخل في ترتيب تمرير) ولا يحول أو يحتفظ بشكل كبير بجميع مخاطر ومنافع الأصل ولا ينقل السيطرة على الأصل، فإنه يتم إثبات الأصل إلى حد مشاركة الصندوق المستمرة في الأصل. وفي هذه الحالة، يعترف الصندوق أيضاً بالتزامات مرتبطة. ويتم قياس الأصل المحول والالتزامات المرتبطة به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي يحتفظ بها الصندوق. يلغي الصندوق الاعتراف بالالتزام المالي عندما يتم الإغناء من الالتزام أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحيته.

٤,٣,٤ الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يعترف الصندوق بمخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة على الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة واستثمارات المدججة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر. ويقاس الصندوق بمخصصات الخسارة بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر، باستثناء ما يلي، والتي يتم قياسها بالخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً:

- الموجودات المالية التي تم تحديد أنها ذات مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ التقرير المالي؛ و

صندوق قيمة لأسواق النقد

صندوق استثماري عام مفتوح متوافق مع الضوابط الشرعية

المدار من قبل شركة قيمة المالية

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

(المبالغ بالريال السعودي)

٤ - ملخص السياسات المحاسبية الجوهرية/معلومات تفسيرية: (تتمة)

٤-٣ الأدوات المالية (تتمة)

٤,٣,٤ الانخفاض في قيمة الموجودات المالية (تتمة)

- الموجودات المالية الأخرى التي لم تزد فيها مخاطر الائتمان (أي مخاطر التخلف عن السداد التي تحدث على مدى العمر المتوقع للأصل) بشكل جوهري منذ الإثبات الأولى لها.

الزيادة الجوهرية لمخاطر الائتمان

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان الخاصة بأصل مالي قد زادت بشكل كبير منذ الإثبات الأولى وعند تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة، يأخذ الصندوق في الاعتبار المعلومات المعقولة والداعمة ذات الصلة والمتاحة دون تكلفة أو مجهود لا داعي له. ويتضمن هذا

كلأ من المعلومات والتحليلات الكمية والنوعية، بناءً على الخبرة السابقة للصندوق وتقييم الائتمان المعلوم بما في ذلك المعلومات المستقبلية.

ويتفرض الصندوق أن مخاطر الائتمان للأصل المالي قد زادت بشكل جوهري إذا تجاوز تاريخ الاستحقاق أكثر من ٣٠ يوماً. أحد المؤشرات الكمية الرئيسية التي يستخدمها الصندوق هو التخفيض النسبي للتصنيف الداخلي للمقرض وبالتالي التغيير الناتج في احتمالية التخلف عن السداد.

٤,٣,٥ المطلوبات المالية

يصنف الصندوق مطلوباته المالية بالتكلفة المطفأة ما لم يكن لديه متطلبات محدّدة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

٤,٣,٦ مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية وعرض صافي القيمة ضمن قائمة المركز المالي عندما يكون لدى الصندوق حق واجب النفاذ قانوناً يستوجب مقاصة المبالغ وعندما ينوي الصندوق إما تسوية هذه المبالغ على أساس صافي قيمتها أو بيع الموجودات وسداد المطلوبات في الوقت ذاته.

ولا يكون هذا هو الحال عموماً مع اتفاقيات المقاصة الرئيسية ما لم يتم عرض أحد أطراف الاتفاقية الافتراضية والموجودات والمطلوبات ذات الصلة بالإجمالي في قائمة المركز المالي.

٤-٤ النقد وما في حكمه

يشمل النقد وما في حكمه من النقد في الصندوق، الحسابات الجارية لدى البنوك، وودائع المراهبات قصيرة الأجل والتي تستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الإيداع، بعد خصم السحب على المكشوف، إن وجد.

٤-٥ حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات

تشمل حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات على الوحدات الصادرة والأرباح المبقاة الناتجة عن نشاط الصندوق. وتصنف حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات كحقوق ملكية وتصنف الوحدات القابلة للاسترداد كحقوق ملكية كما هو مبين أدناه:

(١) الوحدات القابلة للاسترداد

يصنف الصندوق وحداته القابلة للاسترداد كأداة حقوق الملكية إن كان لدى هذه الوحدات الخصائص التالية:

أن تعطي حاملي الوحدات الحق في الحصول على حصة نسبية من حقوق الملكية للصندوق في حالة تصفية الصندوق. أن تكون ضمن فئة أدوات تابعة لكافة الفئات الأخرى للأدوات. أن تكون كافة الأدوات المالية ضمن فئة الأدوات التابعة لكافة الفئات الأخرى للأدوات ذات الخصائص المتطابقة. لا تتضمن الأداة أي التزامات تعاقدية لدفع النقد أو أصل مالي آخر ما عدا حقوق حاملي الوحدات النسبية في حقوق الملكية للصندوق. يعتمد إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة التي تعزى إلى الأداة على مدار عمر الأداة بشكل جوهري على الربح أو الخسارة أو التغيير في حقوق الملكية المثبتة أو التغيير في القيمة العادلة لحقوق الملكية المثبتة والمستبعدة للصندوق على مدار عمر الأداة.

صندوق قيمة لأسواق النقد

صندوق استثماري عام مفتوح متوافق مع الضوابط الشرعية

المدار من قبل شركة قيمة المالية

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

(المبالغ بالريال السعودي)

٤ - ملخص السياسات المحاسبية الجوهرية/معلومات تفسيرية: (تتمة)

٦-٤ حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات (تتمة)

إن وحدات الصندوق القابلة للاسترداد تستوفي مفهوم الأدوات القابلة للبيع المصنفة كأدوات حقوق الملكية بموجب المعايير الدولية للتقرير المالي وبالتالي تم تصنيفها كأدوات حقوق الملكية.

يقوم الصندوق باستمرار بتقييم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد. في حال ما إذا استوفت الوحدات القابلة للاسترداد كافة الخصائص والشروط حسب المعايير الدولية للتقرير المالي، فسيقوم الصندوق بتصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة في تاريخ إعادة التصنيف، مع أي اختلافات من القيمة الدفترية السابقة تثبت في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات.

(٢) المتاجرة بالوحدات

إن وحدات الصندوق متاحة للشراء فقط في المملكة العربية السعودية لدى شركة قيمة المالية من قبل أشخاص طبيعيين أو اعتباريين. يتم تحديد حقوق الملكية للصندوق في يوم التقييم بقسمة حقوق الملكية (القيمة العادلة لمجموع الموجودات ناقصا المطلوبات) على إجمالي عدد الوحدات القائمة في يوم التقييم ذي الصلة.

٧-٤ الضريبة / الزكاة

وافق وزير المالية بموجب القرار الوزاري رقم (٢٩٧٩١) وتاريخ ٩ جمادى الأولى ١٤٤٤هـ (الموافق ٣ ديسمبر ٢٠٢٣ م) على قواعد جباية الزكاة من المستثمرين في الصناديق الاستثمارية المسموح بها من قبل هيئة السوق المالية. يسري هذا القرار على السنوات المالية التي تبدأ من ١ يناير ٢٠٢٤ م، والذي يتطلب من صناديق الاستثمار التسجيل لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك، كما تتطلب قواعد جباية الزكاة من المستثمرين في الصندوق تقديم إقرار معلومات للهيئة خلال مدة لا تتجاوز ١٢٠ يوماً من نهاية سنتها المالية، على أن يتضمن القوائم المالية المدققة وسجلات المعاملات مع الأشخاص المرتبطين بالصندوق ("الأطراف ذات علاقة") وأي بيانات إضافية تطلبها الهيئة. وبموجب القواعد، لا تخضع الصناديق الاستثمارية لجباية الزكاة بما في ذلك الصناديق التي تتخذ شكل منسأة ذات أغراض خاصة ومرخصة من هيئة السوق المالية، شريطة ألا تقوم بأعمال اقتصادية أو نشاطات استثمارية لم ينص عليها النظام الأساس أو الشروط والأحكام الخاصة بتلك الصناديق الاستثمارية. سيتم تحصيل الزكاة على حاملي وحدات الصندوق. خلال الفترة الحالية، اكمل مدير الصندوق تسجيل الصندوق لدى الزكاة وسيقدم إقرار المعلومات الزكوية في الوقت المناسب.

٨-٤ مستحقات ومطلوبات أخرى

يتم الاعتراف بالمطلوبات للمبالغ الواجب دفعها مقابل البضائع المستلمة أو الخدمات المؤداة سواء صدرت عنها فواتير للصندوق أم لم. تقيد المستحقات والمطلوبات الأخرى مبدئياً بالقيمة العادلة وتقاس لاحقاً باستخدام طريقة معدل العائد الفعلي

٩-٤ المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون علي الصندوق التزام حالي (قانوني أو حكومي) ناتجاً عن حدث في الماضي، ومن المتوقع حدوث تدفق خارج للموارد المتضمنة للمنافع الاقتصادية لتسوية الالتزام، ويمكن تقدير الالتزام بدرجة يعتمد عليها. الالتزام المحتمل هو التزام حالي نشأ عن أحداث في الماضي ولم يتم الاعتراف به لأنه ليس من المتوقع أن يكون هناك تدفقاً خارجاً للمنافع الاقتصادية للصندوق لتسوية هذا الالتزام أو لا يمكن قياس قيمته بطريقة يمكن الاعتماد عليها بصورة كافية ولا يقوم الصندوق بالاعتراف بالالتزام المحتمل وبدلاً من ذلك يتم الإفصاح عن الالتزام المحتمل في الإيضاحات المتممة للقوائم المالية. عندما يكون هناك عدد من الالتزامات المتشابهة، يتم تحديد درجة توقع وجود التدفق الخارج المطلوب للسداد أو التسوية عن طريق الأخذ في الاعتبار كافة عناصر الالتزام، ويتم الاعتراف بالمخصص علي الرغم من الاحتمال الخاص بالتدفق الخارج لأي بند قد يكون صغيراً، إلا أنه من المتوقع أن يكون التدفق الخارج للموارد مطلوب لتسوية كافة عناصر الالتزام. عندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقود هاماً، فإن قيمة المخصص هي القيمة الحالية للتدفقات المتوقعة أن يتم طلبها لتسوية الالتزام باستخدام معدل الخصم قبل الضرائب الذي يعكس تقديرات السوق الجارية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المحددة للالتزام ويتم الاعتراف بالزيادة في القيمة الدفترية للمخصص من فترة لأخرى لتعكس مرور الوقت كتكلفة اقتراض في قائمة الأرباح أو الخسائر.

صندوق قيمة لأسواق النقد
صندوق استثماري عام مفتوح متوافق مع الضوابط الشرعية
المدار من قبل شركة قيمة المالية
إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(المبالغ بالريال السعودي)

٤ - ملخص السياسات المحاسبية الجوهرية/معلومات تفسيرية: (تتمة)
٤-١٠ الاستثمارات والموجودات المالية

تظهر الاستثمارات والموجودات المالية في الصناديق الاستثمارية وعقود المرابحة والأوراق المالية المتداولة بالقيمة العادلة لها والتي يتم تحديدها من قبل الجهات التي تدير هذه الاستثمارات في قائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر أما الاستثمارات في الأوراق المالية غير المتداولة فتظهر بالتكلفة، وتم تبويب تلك الاستثمارات وفقاً للسياسات المحاسبية المعتمدة والمتوافقة مع المادة رقم (٤) من المعايير المحاسبية على الاستثمار في الأوراق المالية الصادرة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين القانونيين:

- أوراق مالية تحفظ إلى تاريخ الاستحقاق: وتشمل الصكوك حيث تظهر في قائمة المركز المالي على أساس التكلفة المعدلة بمقدار الاستنفاد في العلاوة أو الخصم.
- أوراق مالية لـإلتجار: وتشمل صناديق وعقود المرابحة والمضاربة حيث تظهر في قائمة المركز المالي بالقيمة العادلة لها والتي يتم تحديدها من قبل الجهات التي تدير هذه الاستثمارات ويتم تسجيل مكاسب أو خسائر التقييم غير المحقق من تلك الاستثمارات في قائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر.

٤-١١ إثبات الإيراد

يتم إثبات الإيرادات عندما يكون من المحتمل أن تتدفق إلى الصندوق منافع اقتصادية ويكون بالإمكان قياسها بصورة موثوق بها بغض النظر عن موعد الدفع. تقاس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المحصل بعد خصم الضرائب والحسومات، يتم الاعتراف بإيرادات توزيع أرباح الاستثمارات بعد أن يعلن حق المساهمين في استلام دفعات الأرباح ويكون هناك احتمالية للحصول على منافع اقتصادية ويمكن قياس مبلغ الإيراد بشكل موثوق.

٤-١١،١ صافي الربح أو الخسارة من الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تتمثل صافي الأرباح أو الخسائر من الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في التغيرات التي تطرأ على القيمة العادلة للموجودات المالية المحتفظ بها بغرض المتاجرة أو التي تم تصنيفها عند بداية إثباتها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، ولا تتضمن إيرادات ومصاريق الفائدة وتوزيعات الأرباح.

تتضمن الأرباح والخسائر غير المحققة التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية خلال السنة وعكس الأرباح والخسائر غير المحققة من الأدوات المالية من فترات سابقة والتي تحققت خلال فترة التقرير المالي. ويتم احتساب الأرباح والخسائر المحققة من بيع الأدوات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، باستخدام طريقة متوسط التكلفة المرجح. كما تتمثل في الفرق بين القيمة الدفترية الأولية للأداة ومبلغ الاستبعاد عند البيع، أو المدفوعات والمتحصلات النقدية من عقود الأدوات المالية المشتقة (باستثناء المدفوعات أو المتحصلات من حسابات التأمين لهذه الأدوات).

٤-١١،٢ دخل العمولات الخاصة

يتكون دخل العمولات الخاصة المعروض ضمن قائمة الدخل الشامل من عمولات على الموجودات المالية مقاسة بالتكلفة المطفأة المحسوبة على أساس العائد الفعلي.
"معدل العائد الفعلي" هو المعدل الذي يخصم بالضبط المدفوعات النقدية المستقبلية المقدرة والمتحصلات خلال العمر المتوقع للأداة المالية:

- إلى القيمة الدفترية للموجودات المالية. أو
- التكلفة المطفأة للمطلوبات المالية.

وعند احتساب دخل العمولات الخاصة، فإنه يتم تطبيق معدل العائد الفعلي على إجمالي القيمة الدفترية للأصل (عندما لا تكون الموجودات منخفضة القيمة الائتمانية). ومع ذلك، بالنسبة للموجودات المالية التي انخفضت قيمتها الائتمانية بعد الاعتراف الأولي، فإنه يتم احتساب دخل العمولات الخاصة عن طريق تطبيق معدل الفائدة الفعلي على التكلفة المطفأة للأصل المالي. إذا لم يعد الأصل منخفض القيمة الائتمانية، فعندئذ يعود احتساب دخل العمولات الخاصة إلى الأساس الإجمالي.

صندوق قيمة لأسواق النقد

صندوق استثماري عام مفتوح متوافق مع الضوابط الشرعية

المدار من قبل شركة قيمة المالية

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م

(المبالغ بالريال السعودي)

٤ - ملخص السياسات المحاسبية الجوهرية/معلومات تفسيرية: (تتمة)

٤-١١ إثبات الإيراد (تتمة)

٤-١١,٤ دخل توزيعات الأرباح

يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح إذا وجد، ضمن قائمة الدخل الشامل وذلك بتاريخ الإقرار بأحقية الحصول على هذه الأرباح. وبالنسبة لأوراق حقوق الملكية المالية المدرجة، عادة ما يكون هذا التاريخ هو نفسه تاريخ توزيع الأرباح السابق. كما يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح من أوراق حقوق الملكية المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، ضمن بند رئيسي في قائمة الدخل الشامل.

٤-١٢ المصروفات

يتم قياس واثبات المصروفات في الفترة المحاسبية التي تكبدت فيها تلك المصروفات. يتم توزيع تلك المصروفات التي تستفيد منها أكثر من فترة محاسبية على تلك الفترات بالتناسب.

٤-١٣ أتعاب الإدارة والمصاريف الأخرى

أتعاب الإدارة

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق بشكل سنوي اتعاب إدارية بنسبة ٠,٣% (تم تعديلها من ٠,٥% في ٢٠٢٢/٣/١) من إجمالي قيمة أصول الصندوق المستثمرة وتستحق الدفع بشكل شهري لمدير الصندوق.

أتعاب الحفظ

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق بشكل يومي اتعاب الحفظ بنسبة ٠,٠٠٤% من إجمالي قيمة أصول الصندوق المستثمرة وتستحق الدفع بشكل ربع سنوي.

٤-١٤ صافي الموجودات

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات لكل وحدة تم الإفصاح عنها في القوائم المالية عن طريق قسمة حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات المدرجة في قائمة المركز المالي على عدد الوحدات القائمة في نهاية السنة.

٥ - الاجتهادات والتقديرات المحاسبية الهامة

ان اعداد القوائم المالية وتطبيق السياسات المحاسبية يتطلب من ادارة الصندوق القيام بتقديرات واجتهادات تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات والافصاح عن الالتزامات المحتملة. ان هذه التقديرات والاجتهادات تؤثر ايضا على الايرادات والمصروفات والمخصصات وبشكل خاص يتطلب من ادارة الصندوق القيام بأحكام واجتهادات هامة لتقدير مبالغ واوقات التدفقات النقدية المستقبلية الناجمة عن اوضاع وظروف تلك التقديرات في المستقبل. ان التقديرات المذكورة مبنية بالضرورة على فرضيات وعوامل متعددة لها درجات متفاوتة من التقدير وعدم اليقين وان النتائج الفعلية قد تختلف عن التقديرات وذلك نتيجة التغيرات في المستقبل في اوضاع وظروف تلك التقديرات.

وبالرغم من أن هذه التقديرات مبنية على أفضل المعلومات والأحداث الحالية المتوفرة لدى الإدارة بتاريخ إعداد القوائم المالية، إلا أن النتائج الفعلية النهائية قد تختلف عن هذه التقديرات.

فيما يلي توضيحا لأهم التقديرات وحالات عدم التأكيد والأحكام الهامة عند تطبيق السياسات المحاسبية التي لها أثر هام على المبالغ الظاهرة في القوائم المالية، والتي تم إدراجها في الإيضاحات.

صندوق قيمة لأسواق النقد
صندوق استثماري عام مفتوح متوافق مع الضوابط الشرعية
المدار من قبل شركة قيمة المالية
إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)
٥- الاجتهادات والتقديرات المحاسبية الهامة (تتمة)

القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات
القيمة العادلة هو المبلغ الذي يتم استلامه عند بيع إحدى الموجودات أو دفعه لتحويل إحدى المطلوبات في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس.

تستخدم الصندوق التسلسل الهرمي التالي لتحديد والكشف عن القيمة العادلة للأدوات المالية حسب أسلوب التقييم:

- المستوى ١: أسعار غير معدلة مدرجة في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة؛
المستوى ٢: أساليب تقييم أخرى تستعمل مدخلات لها تأثير جوهري على القيمة العادلة المسجلة التي تكون ملحوظة، بشكل مباشر أو غير مباشر؛
المستوى ٣: أساليب تعتمد على توفير مدخلات لا تعتمد على معلومات السوق القابلة للملاحظة ولا يمكن ملاحظتها بشكل مباشر أو غير مباشر.

يتم قياس القيمة العادلة لبند الموجودات أو بند المطلوبات باستخدام الافتراضات التي سوف يستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير بند الموجودات أو ببند المطلوبات، على افتراض أن المشاركين في السوق يتصرفون على أساس مصلحتهم الاقتصادية.

إن قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية يأخذ بعين الاعتبار قدرة المشارك في السوق على تحقيق مزايا اقتصادية باستخدام بند الموجودات بأعلى وأفضل استخدام له أو عن طريق بيعه إلى مشارك آخر في السوق الذي سوف يستخدم بند الموجودات بأعلى وأفضل استخدام له.

٦- نقد وما يعادله

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
١,٦٣٦,١٢٩	١,٩٤٢	نقد لدى البنوك
٩٧,٠٨٠	-	رصيد نقدية لدى شركة الجزيرة كابيتال (أمين الحفظ)
٤,٥٤٩,٢٣٥	٢,٦٠٠,٠٠٠	وديعة - ثلاثة أشهر*
٤١,٢١٧	٣,٥٤٦	دخل عمولات خاصة مستحقة*
٦,٣٢٣,٦٦١	٢,٦٠٥,٤٨٨	

* هي ودائع لأجل في بنوك محلية وتكون مستحقة خلال ثلاثة أشهر من تاريخ الإقضاء الفعلي وبمعدل عمولة يتراوح بين ٤,٧% الي ٥,٢٥% سنوياً في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٥,١٠% الي ٥,٤٠% سنوياً).

٧- استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تتمثل الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في أدوات حقوق ملكية وأدوات دين مدرجة في السوق السعودي وهي كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
٦,٥٢٢,١١٢	٢,٧٠٣,٣٩٩	أدوات حقوق ملكية (١-٥)
٥٢٣,٥٢٣	٥٣٥,٤٤٧	أدوات دين (٢-٥)
٧,٠٤٥,٦٣٥	٣,٢٣٨,٨٤٦	

صندوق قيمة لأسواق النقد
صندوق استثماري عام مفتوح متوافق مع الضوابط الشرعية
المدار من قبل شركة قيمة المالية
إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٧- استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (تتمة)
٧-١ استثمارات في أدوات حقوق ملكية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م			٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م			
%	القيمة العادلة	التكلفة	%	القيمة العادلة	التكلفة	
٠%	-	-	٣١%	٨٥١,٠٦٩	٨٥٠,٠٠٠	صندوق دراية كابيتال
٢%	١٢١,٢٨٤	١٠٩,٨٠٧	٣٨%	١,٠٠١,١٥٩	١,٠٠٠,٠٠٠	صندوق الجزيرة كابيتال
٣٣%	٢,١٧٠,٦٧٨	٢,١٠٥,٧٤٩	٠%	-	-	صندوق ألفا مراهبه
٣٣%	٢,١٧٠,١٠٥	٢,٠٠٩,٠٠٠	٣١%	٨٥١,١٧١	٨٥٠,٠٠٠	صندوق الأهلي كابيتال
٣٢%	٢,٠٦٠,٠٤٥	٢,٠٠٧,١٩١	٠%	-	-	صندوق الاستثمار للمراهبه
١٠٠%	٦,٥٢٢,١١٢	٦,٢٣١,٧٤٧	١٠٠%	٢,٧٠٣,٣٩٩	٢,٧٠٠,٠٠٠	

تتمثل الحركة على استثمارات في أدوات حقوق ملكية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
٢,٧٨٩,٧٢٥	٦,٥٢٢,١١٢	القيمة العادلة للاستثمارات أول السنة
٧,٢٢١,١٩١	٢٠,٢٢٤,٣٨٣	إضافات خلال السنة
(٣,٧٣٣,٢٦٧)	(٢٤,٠٤٦,٤٩٥)	الاستبعادات خلال السنة
٢٤٤,٤٦٣	٣,٣٩٩	أرباح غير محققة خلال السنة
٦,٥٢٢,١١٢	٢,٧٠٣,٣٩٩	القيمة العادلة للاستثمارات آخر السنة

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، بلغت المبيعات من الاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر مبلغ ٢٤,٨٤٢,٣٨١ ريال سعودي (خلال السنة المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م: ٣,٧٩٤,٤١٧ ريال سعودي). محققاً ربح من بيع تلك الاستثمارات مبلغ ٧٩٥,٨٨٦ ريال سعودي (خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م محققاً ربح: ٦١,١٥٠ ريال سعودي)

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م، بلغت توزيعات الأرباح من الاستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر مبلغ ٢٨,٧٦٦ ريال سعودي (٢٠٢٤: ٢٢,١٥٤ ريال سعودي).

٧-٢ استثمارات في أدوات دين مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م			البيان
القيمة العادلة	الربح الغير محقق	التكلفة	صكوك
٥٣٥,٤٤٧	٩,٢٩٦	٥٢٦,١٥١	
٥٣٥,٤٤٧	٩,٢٩٦	٥٢٦,١٥١	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م			البيان
القيمة العادلة	الربح الغير محقق	التكلفة	صكوك
٥٢٣,٥٢٣	(٢,٦٢٨)	٥٢٦,١٥١	
٥٢٣,٥٢٣	(٢,٦٢٨)	٥٢٦,١٥١	

تتمثل الحركة على استثمارات في أدوات الدين كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
٥٢٦,١٥١	٥٢٣,٥٢٣	القيمة العادلة للاستثمارات أول السنة
(٢,٦٢٨)	١١,٩٢٤	أرباح/خسائر غير محققة خلال السنة
٥٢٣,٥٢٣	٥٣٥,٤٤٧	القيمة العادلة للاستثمارات آخر السنة

صندوق قيمة لأسواق النقد
صندوق استثماري عام مفتوح متوافق مع الضوابط الشرعية
المدار من قبل شركة قيمة المالية
إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)
٨- مصروفات مدفوعة مقدماً وُذمت مدينة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
١٧,٩١٩	٣,١٩٧	أرباح مرابحة مستحقة
٤١٠	-	أرصدة مدينة أخرى
١٨,٣٢٩	٣,١٩٧	

٩- مصروفات مستحقة وُذمت دائنة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
١٧,٣٢٩	١٠,٢٧٦	أتعاب مهنية
١٠,٠٢٧	١٠,٠٠٠	أتعاب مجلس الإدارة المستحقة
٢١	-	مصاريف هيئة السوق المالية المستحقة
٢٩	١٥	أخرى
٢٧,٤٠٦	٢٠,٢٩١	

١٠- الارصدة والمعاملات مع الاطراف ذات العلاقة

تتضمن الأطراف ذات العلاقة للصندوق شركة قيمة المالية (مدير الصندوق) وأعضاء مجلس الإدارة والصناديق الأخرى التي يديرها مدير الصندوق، يتعامل الصندوق في السياق الاعتيادي للأعمال مع الأطراف ذات العلاقة. معاملات الأطراف ذات العلاقة تحكمها قيود اللوائح الصادرة من هيئة السوق المالية. كافة المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة معتمدة من مجلس إدارة الصندوق.

- فيما يلي أهم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة التي قام بها الصندوق خلال السنة والأرصدة الناتجة عنها:

الرصيد دائن	قيمة المعاملات خلال السنة المنتهية في	طبيعة المعاملات	العلاقة	الطرف ذو العلاقة	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م		
٤,١٧٩	٥,٥٥٤	رسوم إدارة	٣٣,٧١٩	١٢٥,٩٣٨	شركة قيمة المالية
١٠,٠٢٧	١٠,٠٠٠	بدلات حضور*	١٠,٥٠٢	١٠,٠٠٠	مجلس الإدارة

*تم تبويب بدلات حضور أعضاء مجلس الإدارة المستحقة في المصروفات مستحقة ونم ذم دائنة أخرى (إيضاح ٩).

١١- مصروفات أخرى

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
٢٨,٨٢٩	٢٨,٧٥٠	أتعاب مهنية
١٠,٥٠٢	١٠,٠٠٠	أتعاب مجلس الإدارة
٥,٠٥٨	١٨,٨٩١	مصروفات القيمة المضافة
٢٣,٧٤٣	١٨,٠٥٢	مصاريف أخرى
٦٨,١٣٢	٧٥,٦٩٣	

صندوق قيمة لأسواق النقد
صندوق استثماري عام مفتوح متوافق مع الضوابط الشرعية
المدار من قبل شركة قيمة المالية
إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٢- إدارة المخاطر

الأدوات المالية وإدارة المخاطر

إن الهدف من الصناديق هو الحفاظ على قدرتها على الاستمرار كمنشأة عاملة وذلك حتى تتمكن من توفير أفضل العوائد لحاملي الوحدات باستمرار وضمان السلامة المعقولة لهم.

أنشطة الصندوق تعرضه لمجموعه متنوعه من المخاطر المالية: مخاطر السوق، ومخاطر الائتمان، ومخاطر السيولة، والمخاطر التشغيلية.

مدير الصندوق مسؤول عن تحديد المخاطر والرقابة عليها. ويشرف مجلس الصندوق علي مدير الصندوق وهو المسؤول النهائي عن الإدارة العامة للصندوق.

وقد تم تحديد الرقابة على المخاطر والتحكم فيها ليتم تنفيذها في المقام الاول على أساس الحدود الموضوعه من قبل مجلس إدارة الصندوق. وللصندوق شروط وأحكام توثق وتحدد استراتيجياته التجارية الشاملة، وتحمله للمخاطر، وكذلك فلسفته العامة لأداره المخاطر، وهو ملزم باتخاذ الإجراءات اللازمة لإعادة التوازن لمحفظة بما يتماشى مع توجيهات الاستثمار. ويستخدم الصندوق أساليب مختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها؛ وهذه الأساليب موضحة أدناه.

مخاطر أسعار العملات

هي مخاطر تعرض القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية للتقلبات بسبب التغيرات في معدلات العملات السائدة في السوق. لا تتعرض الموجودات والمطلوبات المالية للصندوق كما في تاريخ قائمة المركز المالي لمخاطر أسعار العملات لأن ليس لديها أي موجودات أو مطلوبات تحمل عمولة.

مخاطر الأسعار

تتمثل مخاطر الأسعار في المخاطر المرتبطة بالتغيرات التي تطرأ على قيمة الأدوات المالية للصندوق نتيجة لتغيرات الأسعار السائدة في السوق وذلك بسبب عوامل أخرى غير العملات الأجنبية وتغيرات أسعار العملات.

تنشأ مخاطر الأسعار بشكل أساسي عن عدم التأكد من الأسعار المستقبلية للأدوات المالية التي يحتفظ بها الصندوق. يراقب الصندوق عن كثب الحركة في أسعار استثماراته في الأدوات المالية. وكما في تاريخ قائمة المركز المالي، فإن الصندوق يحتفظ باستثمارات في صناديق مشتركة.

فيما يلي الأثر على صافي قيمة الموجودات (الناتج عن التغير في القيمة العادلة للاستثمارات اعتباراً من ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م) وذلك عند التغيرات المحتملة إلى حد معقول في مؤشرات الأسهم استناداً إلى تركيز القطاعات، مع إبقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م		استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
التغير المحتمل المعقول %	الناتج على صافي قيمة الموجودات	التغير المحتمل المعقول %	الناتج على صافي قيمة الموجودات	
+/- ١%	٧٠,٤٥٦	+/- ١%	٣٢,٣٨٨	

مخاطر الائتمان

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان ، والتي تتمثل في احتمال أن يتسبب أحد أطراف الأداة المالية في خسارة مالية للطرف الأخر من خلال عدم الوفاء بالتزاماته.

تتمثل سياسة الصندوق في إبرام عقود الأدوات المالية مع الأطراف ذات السمعة الجيدة. ويسعى الصندوق للحد من مخاطر الائتمان الخاصة به وذلك من خلال رصد حالات التعرض لمخاطر الائتمان ، والحد من المعاملات مع أطراف معينة وكذلك التقييم المستمر للجدارة الائتمانية للأطراف. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان الخاصة بالنقد وما في حكمه والذمم المدينة الأخرى. ويتم إيداع الأرصدة البنكية لدى مؤسسات مالية حسنة السمعة ؛ وبالتالي تكون مخاطر الائتمان ضئيلة. أما بالنسبة للموجودات الأخرى ، تكون مخاطر الائتمان منخفضة أيضاً.

صندوق قيمة لأسواق النقد
صندوق استثماري عام مفتوح متوافق مع الضوابط الشرعية
المدار من قبل شركة قيمة المالية
إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
(المبالغ بالريال السعودي)
١٢ - إدارة المخاطر (تتمة)

قياس خسائر الائتمان المتوقعة

لا يمتلك الصندوق الية تصنيف داخلي رسمية. يتم إدارة المخاطر الائتمانية بشكل عام استنادًا إلى التصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف المقابلة.

وفقًا للنهج العام للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ لقياس خسائر الائتمان المتوقعة، يتم تصنيف الأصول المالية إلى ثلاث مراحل، حيث تعكس كل مرحلة جودة الائتمان الخاصة بالأصل المالي المحدد.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م		
خسائر الائتمان المتوقعة	التعرض لمخاطر الائتمان	خسائر الائتمان المتوقعة	التعرض لمخاطر الائتمان	
-	٦,٣٢٣,٦٦١	-	٢,٦٠٥,٤٨٨	نقد وما يعادله
-	٦,٣٢٣,٦٦١	-	٢,٦٠٥,٤٨٨	

يتم الاحتفاظ بالنقد وما يعادله لدى مؤسسات مالية ذات تصنيف أتماني جيد ولا يوجد تاريخ تخلف عن سداد لأي من تلك الأرصدة.

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في احتمال ألا يتمكن الصندوق من توفير موارد نقدية كافية لتسوية مطلوباته بالكامل عند استحقاقها أو ألا يتمكن من القيام بذلك إلا بشروط غير مواتية بشكل جوهري.

وتتضمن شروط وأحكام الصندوق على اشتراك واسترداد الوحدات في أيام العمل في المملكة العربية السعودية، ومن ثم، فهي معرضة لمخاطر السيولة المتمثلة في تلبية عمليات استرداد حاملي الوحدات في هذه الأيام. تتكون المطلوبات المالية للصندوق بشكل أساسي من المصروفات المستحقة والذمم الدائنة الأخرى ومستحق من أطراف ذات علاقة.

يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة من خلال التأكد من توفر الأموال الكافية للوفاء بأي مطلوبات عند نشونها، إما من خلال الاشتراكات الجديدة أو تصفية المحفظة الاستثمارية أو عن طريق الحصول على قروض قصيرة الأجل من مدير الصندوق.

وتبلغ آجال الاستحقاق التعاقدية والمتوقع لجميع المطلوبات المستحقة في تاريخ التقرير المالي ١٢ شهرًا (٢٠٢٤م: تُستحق خلال ١٢ شهرًا).

المخاطر التشغيلية

المخاطر التشغيلية هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناتجة عن مجموعة متنوعة من الأسباب المرتبطة بالعمليات والتقنية والبنية التحتية التي تدعم أنشطة الصندوق سواء داخليًا أو خارجيًا لدى مقدم خدمات الصندوق ومن العوامل الخارجية الأخرى غير مخاطر الائتمان والسيولة والعملات والسوق تلك الناشئة عن المتطلبات القانونية والتنظيمية.

يتمثل هدف الصندوق في إدارة المخاطر التشغيلية بحيث يوازن بين الحد من الخسائر المالية والأضرار التي تلحق بسمعته وبين تحقيق هدفه الاستثماري المتمثل في تحقيق عوائد لحاملي الوحدات.

١٣ - القيمة العادلة

القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها بيع موجودات ما أو سداد مطلوبات ما بين أطراف راغبة في ذلك بشروط تعامل عادلة في تاريخ القياس. ضمن تعريف القيمة العادلة يوجد افتراض أن الصندوق هو صندوق عامل مستمر حيث لا يوجد أي نية أو شرط للحد من حجم عملياتها أو إجراء معاملة بشروط سلبية.

تصنف القيم العادلة ضمن مستويات مختلفة في تسلسل القيمة العادلة استنادًا إلى المدخلات المستخدمة في طرق التقييم كما يلي:
المستوى الأول: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في السوق المالية النشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة يمكن الوصول إليها في تاريخ القياس.

صندوق قيمة لأسواق النقد
صندوق استثماري عام مفتوح متوافق مع الضوابط الشرعية
المدار من قبل شركة قيمة المالية
إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)
١٣ - القيمة العادلة (تتمة)

المستوى الثاني: مدخلات بخلاف الأسعار المتداولة المدرجة في المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام بصورة مباشرة (الأسعار) أو بصورة غير مباشرة (مشتقة من الأسعار).

المستوى الثالث: مدخلات الموجودات أو المطلوبات التي لا تعتمد على بيانات السوق الملاحظة (المدخلات غير القابلة للملاحظة).

يعرض الجدول أدناه القيم الدفترية والقيم العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية بما في ذلك مستوياتهم في النظام المتدرج للقيمة العادلة للأدوات المالية.

القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة				٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	
الاجمالي	المستوي (٣)	المستوي (٢)	المستوي (١)	التكلفة المطفأة	
-	-	-	-	٢,٦٠٥,٤٨٨	الموجودات كما في قائمة المركز المالي النقدية وشبه النقدية
٣,٢٣٨,٨٤٦	-	٢,٧٠٣,٣٩٩	٥٣٥,٤٤٧	-	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
-	-	-	-	٣,١٩٧	مصروفات مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى
٣,٢٣٨,٨٤٦	-	٢,٧٠٣,٣٩٩	٥٣٥,٤٤٧	٢,٦٠٨,٦٨٥	الإجمالي

القيمة العادلة من خلال الربح والخسارة				٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	
الاجمالي	المستوي (٣)	المستوي (٢)	المستوي (١)	التكلفة المطفأة	
-	-	-	-	٦,٣٢٣,٦٦١	الموجودات كما في قائمة المركز المالي النقدية وشبه النقدية
٧,٠٤٥,٦٣٥	-	٦,٥٢٢,١١٢	٥٢٣,٥٢٣	-	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
-	-	-	-	١٨,٣٢٩	ذمم مدينة أخرى
٧,٠٤٥,٦٣٥	-	٦,٥٢٢,١١٢	٥٢٣,٥٢٣	٦,٣٤١,٩٩٠	الإجمالي

يتم قياس الموجودات المالية المصنفة ضمن المستوى ٢ بالقيمة العادلة في نهاية كل فترة تقرير. يقدم الجدول التالي معلومات حول كيفية تحديد القيم العادلة لهذه الموجودات المالية:

الموجودات المالية	أسلوب / أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية	المدخلات الهامة غير القابلة للرصد	علاقة وحساسية المدخلات غير القابلة للرصد بالقيمة العادلة
استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	قيمة صافي الموجودات	لا ينطبق	لا ينطبق

تم تصنيف جميع الالتزامات المالية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م على أنها التزامات مالية تقاس بالتكلفة المطفأة.

صندوق قيمة لأسواق النقد
صندوق استثماري عام مفتوح متوافق مع الضوابط الشرعية
المدار من قبل شركة قيمة المالية
إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٤- أيام التقييم
كان يوم التقييم الأخير للسنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م).

١٥- الأحداث اللاحقة
في رأي الإدارة، لم يكن هناك أحداث لاحقة هامة بعد ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م وحتى تاريخ اعتماد القوائم المالية والتي قد يكون لها تأثير جوهري على القوائم المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م.

١٦- اعتماد القوائم المالية
تمت الموافقة على هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق في ١٦ رمضان ١٤٤٧ هـ الموافق ٥ مارس ٢٠٢٦ م.