

صندوق جدوى للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
مع
تقرير مراجع الحسابات المستقل لمالكي الوحدات

صندوق جدوى للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
مع
تقرير مراجع الحسابات المستقل لمالكي الوحدات

صفحة

٢-١	تقرير مراجع الحسابات المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الدخل الشامل
٦-٥	قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
٧	قائمة التدفقات النقدية
٢٤-٨	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق جدوى للأسهم السعودية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق جدوى للأسهم السعودية ("الصندوق")، مدار من شركة جدوى للاستثمار ("مدير الصندوق") والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، وقوائم الدخل الشامل والتغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية، المكونة من ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التفسيرية الأخرى.

وفي رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تُعرض بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم "مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية" في تقريرنا هذا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساساً لإبداء رأينا.

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، والأحكام المعمول بها للوائح صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ونشرة المعلومات وهو المسؤول عن الرقابة الداخلية التي يراها مدير الصندوق ضرورية، لتمكينه من إعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهري، سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق هو المسؤول عن تقييم قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وعن الإفصاح، بحسب ما هو مناسب، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية، واستخدام مبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى مدير الصندوق لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو عدم وجود بديل واقعي سوى القيام بذلك.

إن المكلفين بالحوكمة أي مجلس إدارة الصندوق، هم المسؤولون عن الإشراف على عملية التقرير المالي في الصندوق.

مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير مراجع الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن أي تحريف جوهري عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهريّة إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق جدوى للأسهم السعودية (يتبع)

مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية (يتبع)

وكجزء من المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. وعلينا أيضاً:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. وبعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز إجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي عن فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية لمدير الصندوق.
- تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مدير الصندوق.
- استنتاج مدى مناسبة استخدام مدير الصندوق لمبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا تبين لنا وجود عدم تأكد جوهري، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، فإنه يتعين علينا تعديل رأينا. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الصندوق عن الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق عرضاً بصورة عادلة.

لقد أبلغنا المكلفين بالحوكمة، من بين أمور أخرى، بشأن النطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في أنظمة الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال المراجعة لصندوق جدوى للأسهم السعودية ("الصندوق").

عن / كى بي إم جي للاستشارات المهنية

خليل إبراهيم السديس
رقم الترخيص ٣٧١



التاريخ: ١٩ شعبان ١٤٤٢ هـ
الموافق ١ أبريل ٢٠٢١ م

صندوق جدوى للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
قائمة المركز المالي
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
(ريال سعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	إيضاحات
		الموجودات
٢٩,٤٧٨,٢٥١	٣٦,١٠٨,٨٣٢	نقد وما في حكمه
٣٧٥,٣٦٩,٢٣٥	٤٢٥,٠٣٤,١٢٥	استثمارات
٣١٥,٨٤٣	--	توزيعات أرباح مستحقة
<u>٤٠٥,١٦٣,٣٢٩</u>	<u>٤٦١,١٤٢,٩٥٧</u>	إجمالي الموجودات
		المطلوبات
٥٩٠,٣٧٨	٦٢٩,٠٨٧	أتعاب إدارة مستحقة
١١٣,٣١٦	١٩٨,٤٢٩	مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى
٢,٨٢٨	--	أتعاب مجلس إدارة الصندوق مستحقة
<u>٧٠٦,٥٢٢</u>	<u>٨٢٧,٥١٦</u>	إجمالي المطلوبات
<u>٤٠٤,٤٥٦,٨٠٧</u>	<u>٤٦٠,٣١٥,٤٤١</u>	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات (ريال سعودي)
		الوحدات تحت الاصدار (بالعدد)
٨٥٠,١٤٩,٣٦	١,٠٩٢,٠٦٨,١٨	الفئة أ
٦١٢,١٤٠,١٤	٤٨٢,٠٩٠,٣٣	الفئة ب
٢٠,٦٩٢,٠٦	٣٢,٧٣٤,٨١	الفئة ج
		صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لكل وحدة (ريال سعودي)
١٦٥,٩٥٠.٩	١٩٥,٩٤٧.٦	الفئة أ
٤٢٤,٥٨٩.٩	٤٩٧,٤٩٠.٣	الفئة ب
١٦٧,٤٦٤.٣	١٩٨,٣٢٢.٨	الفئة ج

صندوق جدوى للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
(ريال سعودي)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاحات	
٢٠١٩ م	٢٠٢٠ م		
٩٧,٢٣٦,١٥٣	٦٣,٦١٨,٩٩٩	١, ١	ربح من استثمارات، صافي
١٧,٦٥٥,٠٤١	١٠,٤٠٢,٦٧٧		دخل توزيعات أرباح
١١٤,٨٤١,١٩٤	٧٤,٠٢١,٦٧٦		إجمالي الإيرادات
(٧,٥٥٧,٣٨٨)	(٦,٥٧٦,٩٧١)	١ (ج)، ١	أتعاب إدارة
(١,٢٥٦,٥٧٤)	(١,٤٧٢,٤٣٦)		مصاريف تشغيلية أخرى
(١٠,٨٢٨)	(١٣,١٧٢)	١	أتعاب مجلس إدارة الصندوق
(٨,٨٢٤,٧٩٠)	(٨,٠٦٢,٥٧٩)		إجمالي المصروفات التشغيلية
١٠٦,٠١٦,٤٠٤	٦٥,٩٥٩,٠٩٧		إجمالي الربح للسنة
--	--		الدخل الشامل الآخر للسنة
١٠٦,٠١٦,٤٠٤	٦٥,٩٥٩,٠٩٧		إجمالي الدخل الشامل للسنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٤) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق جدوى للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
(ريال سعودي)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٠ م	٢٠١٩ م	
٤٠٤,٤٥٦,٨٠٧	٤٨٨,٧٣٠,٤٩٤	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
٦٥,٩٥٩,٠٩٧	١٠٦,٠١٦,٤٠٤	صافي ربح السنة
اشتراكات واستردادات من قبل مالكي الوحدات:		
متحصلات من إصدار وحدات:		
١١٣,١٤٢,٣٧٢	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	- الفئة أ
٥٥,٠٩٨,٧٨٣	٨٩,٩٥٤,٠٦١	- الفئة ب
٣,٧٣٨,٢٨٢	٢,٩٧٥,٧٨٦	- الفئة ج
١٧١,٩٧٩,٤٣٧	١٥٢,٩٢٩,٨٤٧	
المدفوع لاسترداد الوحدات:		
(٦٨,٥٨٨,٥٣٩)	(٢١٦,٠٨٣,٨٠٠)	- الفئة أ
(١١١,٦٣٦,١٦٥)	(١٢٣,٣٢٦,١٠٨)	- الفئة ب
(١,٨٥٥,١٩٦)	(٣,٨١٠,٠٣٠)	- الفئة ج
(١٨٢,٠٧٩,٩٠٠)	(٣٤٣,٢١٩,٩٣٨)	
(١٠,١٠٠,٤٦٣)	(١٩٠,٢٩٠,٠٩١)	إجمالي اشتراك واسترداد الوحدات
٤٦٠,٣١٥,٤٤١	٤٠٤,٤٥٦,٨٠٧	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٤) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق جدوى للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات (يتبع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
(ريال سعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م				٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م				معاملات الوحدات (بالعدد)
الإجمالي	الفئة ج	الفئة ب	الفئة أ	الإجمالي	الفئة ج	الفئة ب	الفئة أ	الوحدات المصدرة
٢,٦٢٠,٣٧٢,٦٧	٢٥,٢٧٠,٥٦	٧٠٢,٥٧٣,٦١	١,٨٩٢,٥٢٨,٥٠	١,٤٨٢,٩٨١,٥٤	٢٠,٦٩٢,٠٥	٦١٢,١٤٠,١٣	٨٥٠,١٤٩,٣٦	الوحدات المصدرة في بداية السنة
٦٥٢,٧٦٥,٦٢	٢٠,٣٤٧,٣٧	٢٣٣,٣٧٣,٧٩	٣٩٩,٠٤٤,٤٦	٧٦٩,٨٩٠,١٤	٢٣,٤٥٩,١٨	١٣٢,٧٠٩,٢٩	٦١٣,٧٢١,٦٧	الوحدات المصدرة
(١,٧٩٠,١٥٦,٧٣)	(٢٤,٩٢٥,٨٧)	(٣٢٣,٨٠٧,٢٦)	(١,٤٤١,٤٢٣,٦٠)	(٦٤٥,٩٧٨,٣٦)	(١١,٤١٦,٤٢)	(٢٦٢,٧٥٩,٠٩)	(٣٧١,٨٠٢,٨٥)	الوحدات المستردة
١,٤٨٢,٩٨١,٥٦	٢٠,٦٩٢,٠٦	٦١٢,١٤٠,١٤	٨٥٠,١٤٩,٣٦	١,٦٠٦,٨٩٣,٣٢	٣٢,٧٣٤,٨١	٤٨٢,٠٩٠,٣٣	١,٠٩٢,٠٦٨,١٨	الوحدات المصدرة في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٤) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق جدوى للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
(ريال سعودي)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح	
٢٠٢٠م	٢٠١٩م		
٦٥,٩٥٩,٠٩٧	١٠٦,٠١٦,٤٠٤		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
			صافي ربح السنة
			تسويات لـ:
(١٠,٤٠٢,٦٧٧)	(١٧,٦٠٥,٠٤١)		دخل توزيعات أرباح
(٦٣,٦١٨,٩٩٩)	(٩٧,٢٣٦,١٥٣)	٧,١	ربح من استثمارات، صافي
(٨,٠٦٢,٥٧٩)	(٨,٨٢٤,٧٩٠)		
			صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
(٢٤٩,٧٠٤,٤٩٩)	(٢٤٧,٦١٨,١٢٤)		شراء استثمارات
٢٦٣,٦٥٨,٦٠٨	٤٤٣,٨٩٩,٤٣٥		متحصلات من بيع استثمارات
٣٨,٧٠٩	(٨٣,٣٠٣)		أتعاب إدارة مستحقة
٨٥,١١٣	(٣٣,٦٩٥)		مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى
(٢,٨٢٨)	(٥,١٧٢)		أتعاب مجلس إدارة الصندوق مستحقة
١٠,٧١٨,٥٢٠	١٧,٥٩٩,٨٠٥		توزيعات أرباح مستلمة
١٦,٧٣١,٠٤٤	٢٠٤,٩٣٤,١٥٦		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
١٧١,٩٧٩,٤٣٧	١٥٢,٩٢٩,٨٤٧		متحصلات من إصدار وحدات
(١٨٢,٠٧٩,٩٠٠)	(٣٤٣,٢١٩,٩٣٨)		المدفوع لاسترداد الوحدات
(١٠,١٠٠,٤٦٣)	(١٩٠,٢٩٠,٠٩١)		صافي النقد المستخدم في الناتج من الأنشطة التمويلية
٦,٦٣٠,٥٨١	١٤,٦٤٤,٠٦٥		صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
٢٩,٤٧٨,٢٥١	١٤,٨٣٤,١٨٦		نقد وما في حكمه في بداية السنة
٣٦,١٠٨,٨٣٢	٢٩,٤٧٨,٢٥١		نقد وما في حكمه في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٤) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق جدوى للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
(ريال سعودي)

١. معلومات عامة

أ) صندوق جدوى للأسهم السعودية ("الصندوق") هو صندوق أسهم مفتوح تم إنشاؤه وتتم إدارته بناءً على الشروط والأحكام بين شركة جدوى للاستثمار ("مدير الصندوق") وبين مستثمري الصندوق (مالكي الوحدات). وافقت هيئة السوق المالية على تأسيس الصندوق بالخطاب رقم ٤٤٣ بتاريخ ٩ جمادى الأولى ١٤٢٨هـ (الموافق ٢٦ مايو ٢٠٠٧م)، بدأ الصندوق عملياته في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧م. وفقاً لاعتماد هيئة السوق المالية بموجب خطابها رقم ٣/٥/٥٦٩٦/١٦ بتاريخ ٣/٥/٢٠١٩م تم تحويل الوحدات القائمة في الصندوق إلى ثلاث فئات مختلفة، أي "وحدة من الفئة أ" و"وحدة من الفئة ب" و"وحدة من الفئة ج". يسري تحويل الوحدات اعتباراً من ٢٦ سبتمبر ٢٠١٦م. بالإضافة إلى ذلك، تم تعديل شروط وأحكام الصندوق خلال السنة الحالية لإنشاء "وحدة فئة د" اعتباراً من ٢٤ فبراير ٢٠٢٠م. وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، لم يتم إصدار أو استرداد "وحدة فئة د".

يهدف الصندوق إلى تنمية رأس المال المستثمر على المدى الطويل من خلال الاستثمار في أسهم الشركات السعودية المدرجة في سوق الأسهم السعودي بما يتوافق مع الضوابط الشرعية للجنة الشرعية لمدير الصندوق.

وفيما يتعلق بالتعامل مع مالكي الوحدات، يعتبر مدير الصندوق أن الصندوق وحدة محاسبية مستقلة. وبناءً على ذلك، يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق.

ب) يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) والتعديلات اللاحقة لها ("اللائحة المعدلة") بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦م)، والتي تفصل متطلبات جميع الصناديق داخل المملكة العربية السعودية. أصبحت اللائحة المعدلة نافذة بتاريخ ٦ صفر ١٤٣٨هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦م).

ج) تعتبر إدارة الصندوق مسؤولية مدير الصندوق. إلا أنه وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، يحق لمدير الصندوق تفويض الصلاحيات أو التنازل عنها لإحدى أو مجموعة من المؤسسات المالية داخل المملكة العربية وخارجها. مدير الصندوق هو شركة جدوى للاستثمار وأمين حفظ الصندوق هو إتش إس بي سي العربية السعودية.

يتقاضى مدير الصندوق أتعاب إدارة بواقع ١,٢٥٪ و ١,٩٥٪ و ٠,٩٨٪ و ١,٩٥٪ سنوياً من صافي قيمة موجودات (حقوق الملكية) للصندوق لوحدات الفئة "أ"، والفئة "ب" والفئة "ج" والفئة "د" على التوالي عند كل يوم تقييم. إضافة إلى ذلك، لمدير الصندوق الحق في الاسترداد بصورة جماعية كافة المصروفات العائدة لأنشطة الصندوق على سبيل المثال لا الحصر أتعاب المراجعة والأتعاب النظامية وغيرها ويقدر بحدود كما هو موضح في شروط وأحكام الصندوق.

يحق لمدير الصندوق تحميل المستثمر رسوم اشتراك في الصندوق بنسبة لا تتجاوز ٣٪ من قيمة المبلغ المشترك به حيث لا يتم ادراج هذه الرسوم ضمن هذه القوائم المالية للصندوق.

٢. الأساس المحاسبي

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ولتتماشى مع الأحكام المطبقة للوائح صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.

٣. أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة، باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي ومبدأ الاستمرارية.

ليس لدى الصندوق دورة تشغيل محددة بوضوح وبالتالي لا يعرض موجودات ومطلوبات متداولة وغير متداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي. بدلاً من ذلك يتم عرض الموجودات والمطلوبات بترتيب درجة سيولتها.

صندوق جدوى للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
(ريال سعودي)

٤. عملة العرض والنشاط

يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي الذي يمثل عملة النشاط للصندوق. تم تقريب كافة المبالغ لأقرب ريال سعودي ما لم يذكر خلاف ذلك.

٥. استخدام الأحكام والتقديرات

إن إعداد هذه القوائم المالية قامت الإدارة باستخدام الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية وعلى المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها على أساس مستمر. يتم مراجعة التقديرات والافتراضات الهامة بصورة مستمرة.

٦. السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة عند إعداد هذه القوائم المالية. تم تطبيق هذه السياسات بصورة ثابتة على كافة الفترات المعروضة، ما لم يذكر خلاف ذلك. هناك عدد من المعايير الجديدة التي يسري مفعولها اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٠م ولكن ليس لها تأثير جوهري على القوائم المالية للصندوق.

(أ) دخل توزيعات أرباح

يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح في قائمة الدخل الشامل في التاريخ الذي ينشأ فيه الحق في استلام الدفعات. بالنسبة للأوراق المالية المدرجة عادة ما يكون هذا هو تاريخ توزيعات الأرباح السابقة. بالنسبة للأوراق المالية غير المدرجة عادة ما يكون هذا هو التاريخ الذي يوافق فيه المساهمون على دفع توزيعات الأرباح. يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح من الأوراق المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بند منفصل في قائمة الدخل الشامل.

(ب) الزكاة / الضريبة

بموجب النظام الحالي للزكاة وضريبة الدخل المطبق في المملكة العربية السعودية، فإن الصندوق مُعفى من دفع أي زكاة وضريبة دخل. تُعد الزكاة وضريبة الدخل التزاماً على مالكي الوحدات وبالتالي لا يجب لها أي مخصص في هذه القوائم المالية.

يتم إثبات ضريبة القيمة المضافة المطبقة على الأتعاب والمصروفات في قائمة الدخل الشامل.

(ج) المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص كلما كان هناك التزام حالي (قانوني أو حكمي) نتيجة لحدث سابق يمكن تقديره بصورة موثوقة ويكون من المرجح أن يتطلب تدفقات خارجية لتسوية الالتزام.

(د) أتعاب الإدارة

يتم إثبات أتعاب الإدارة في قائمة الدخل الشامل عند تنفيذ الخدمات ذات الصلة.

(هـ) النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من ودائع لدى البنوك وموجودات مالية عالية السيولة ذات استحقاق ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاقتناء والتي تخضع لمخاطر غير جوهريّة للتغيرات في قيمتها العادلة ويتم استخدامها من قبل الصندوق عند إدارة الالتزامات قصيرة الأجل.

صندوق جدوى للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
(ريال سعودي)

٦. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

و) الموجودات والمطلوبات المالية

تصنيف الموجودات المالية

تصنف الموجودات المالية عند الإثبات الأولي ويتم قياسها كما يلي: 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 المالية بالتكلفة المطفأة إذا استوفت كلا الشرطين أدناه ولا يتم تخصيصها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج الأعمال الذي يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية، و
- تنشأ الشروط التعاقدية للموجودات المالية في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تمثل فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة على أصل المبلغ القائم.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا استوفت كلا الشرطين أدناه ولا يتم تخصيصها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يتم الاحتفاظ بالموجودات ضمن نموذج الأعمال الذي يتحقق الهدف منه عن طريق تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية.
- تنشأ فتراتها التعاقدية في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تمثل فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة على أصل المبلغ القائم.

عند الإثبات الأولي للاستثمارات في الأسهم غير المقتناة بغرض المتاجرة، يحق لمدير الصندوق أن يختار بشكل نهائي عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر. يتم هذا الاختيار على أساس كل استثمار على حدة.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

إن جميع الموجودات المالية غير المصنفة على أنها مقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تقييم نموذج الأعمال

يقيم مدير الصندوق الهدف من نموذج الأعمال الذي من خلاله يتم الاحتفاظ بالموجودات على مستوى المحفظة لأن ذلك يعكس بشكل أفضل طريقة إدارة الأعمال والمعلومات المقدمة للإدارة. تأخذ المعلومات بالاعتبار ما يلي:

- السياسات والأهداف المحددة للمحفظة وتشغيل هذه السياسات عملياً.
- تقييم كيفية أداء المحفظة ورفع تقرير بذلك لمدير الصندوق.
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة هذه المخاطر.
- كيفية تعويض مديري الأعمال – ما إذا كانت التعويضات تستند إلى القيمة العادلة للموجودات التي تتم إدارتها أو التدفقات النقدية التعاقدية التي يتم تحصيلها، و
- تكرار حجم وتوقيت المبيعات في الفترات السابقة، وأسباب هذه المبيعات وتوقعاتها بشأن نشاط المبيعات المستقبلية. إلا أن المعلومات بشأن نشاط المبيعات لا تؤخذ بالاعتبار عند الإقصاء، ولكنها كجزء من التقييم الكلي لكيفية قيام الصندوق بتحقيق الأهداف المحددة لإدارة الموجودات المالية وكيفية تحقق التدفقات النقدية.

صندوق جدوى للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
(ريال سعودي)

٦. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

و) الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

يستند تقييم نموذج الأعمال إلى مدى معقولية السيناريوهات المتوقعة دون الأخذ بالاعتبار سيناريوهات "الحالة الأسوأ" أو "حالة الضائقة". إذا تحققت التدفقات النقدية بعد الإثبات الأولي بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للصندوق، لا يقوم الصندوق بتغيير تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها في نموذج الأعمال ولكنه يدرج هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية المستقبلية الناشئة حديثاً أو المشتراه حديثاً.

إن الموجودات المالية التي يتم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة والتي يتم تقييم أداؤها على أساس القيمة العادلة، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة لأنها لا يتم الاحتفاظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية ولا يتم الاحتفاظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية.

تصنيف المطلوبات المالية

يقوم الصندوق بتصنيف مطلوباته مالية بالتكلفة المطفأة ما لم يتم تخصيصها على أنها مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

الإثبات والقياس الأولي

يتم الإثبات الأولي للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في تاريخ التداول، وهو التاريخ الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. يتم إثبات الموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى في التاريخ الذي نشأت فيه.

يتم القياس الأولي للأصل المالي أو الالتزام المالي بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة التي تنسب مباشرة إلى اقتناءه أو إصداره، بالنسبة للبند غير المصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

القياس اللاحق

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم إثبات صافي الأرباح أو الخسائر بما في ذلك أرباح وخسائر الصرف الأجنبي في الربح أو الخسارة ضمن "أرباح/(خسائر) من استثمارات، بالصافي" في قائمة الدخل الشامل.

يتم لاحقاً قياس هذه الموجودات والمطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية والاعتراف بها في قائمة الدخل الشامل. يتم أيضاً إثبات أي ربح أو خسارة تم التوقف عن إثباتها ضمن قائمة الدخل الشامل. إن "التكلفة المطفأة" للموجودات المالية أو المطلوبات المالية هي المبلغ الذي من خلاله يتم قياس الموجودات المالية أو المطلوبات المالية عند الإثبات الأولي ناقصاً مدفوعات أصل المبلغ، زائداً أو ناقصاً الإطفاء المتراكم باستخدام طريقة الفائدة الفعلية لأي فرق بين المبلغ الأولي ومبلغ الاستحقاق، ويتم تعديله، بالنسبة للموجودات المالية، لأي مخصص خسائر.

التوقف عن الإثبات

يقوم الصندوق بالتوقف عن إثبات الموجودات المالية عند انتهاء الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الموجودات أو عند قيامه بتحويل الحقوق لاستلام التدفقات النقدية التعاقدية في المعاملة التي يتم بموجبها تحويل جميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية بشكل جوهري أو التي بموجبها لا يقوم الصندوق بتحويل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية بشكل جوهري ولا يقوم بإبقاء السيطرة على الموجودات المالية.

عند التوقف عن إثبات الموجودات المالية، فإن الفرق بين القيمة الدفترية للموجودات (أو القيمة الدفترية الموزعة على جزء من الموجودات المحددة) ومجموع الثمن المقبوض (ويشتمل أي موجودات جديدة تم الحصول عليها ناقصاً أي مطلوبات جديدة مفترضة)، يتم إثباتها في قائمة الدخل الشامل. ويتم إثبات أي حصة في هذه الموجودات المالية المحولة التي قام الصندوق بإنشائها أو الاحتفاظ بها كأصل أو التزام منفصل.

صندوق جدوى للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
(ريال سعودي)

٦. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(و) الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

يقوم الصندوق بإبرام معاملات التي بموجبها يقوم بتحويل الموجودات التي تم إثباتها في قائمة المركز المالي الخاص به، ولكنه يحتفظ إما بكافة أو معظم مخاطر ومنافع الموجودات المحولة أو جزء منها. إذا تم الاحتفاظ بكافة أو معظم المخاطر والمزايا، عندئذٍ يتم التوقف عن إثبات الموجودات المحولة.

يقوم الصندوق بالتوقف عن إثبات الالتزام المالي عند تسوية أو إلغاء أو انتهاء الالتزامات التعاقدية.

المقاصة

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويدرج الصافي في قائمة المركز المالي؛ عندما فقط عند وجود حق نظامي ملزم للصندوق بإجراء مقاصة للمبالغ المدرجة وعندما يكون لدى الصندوق النية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو بيع الموجودات وتسديد المطلوبات في آن واحد.

يتم عرض الإيرادات والمصروفات على أساس الصافي للأرباح والخسائر من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وكذلك أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية.

(ز) قياس القيمة العادلة

إن القيمة العادلة هي السعر المستلم من بيع أصل ما أو المدفوع لنقل التزام ما في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض حدوث معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام في إحدى الحالات التالية:

- في السوق الرئيسية للموجودات أو المطلوبات، أو
- في حالة عدم وجود السوق الرئيسية، في أكثر الأسواق فائدة للموجودات أو المطلوبات

يقوم الصندوق بقياس القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المتداول في السوق النشطة لتلك الأداة، عند توفرها. يتم اعتبار السوق على أنها سوق نشطة إذا كانت معاملات الموجودات أو المطلوبات تتم بتكرار وحجم كافٍ لتقديم معلومات عن الأسعار على أساس مستمر. يقيس الصندوق الأدوات المدرجة في سوق نشطة وفقاً لسعر الإغلاق الرسمي في البورصة ذات الصلة التي يتم تداول الأداة فيها.

في حالة عدم وجود سوق نشطة، يستخدم الصندوق أساليب تقييم بحيث يتم تحقيق أقصى استخدام للمدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة. إن أسلوب التقييم المختار يتضمن جميع العوامل التي يأخذها المشاركون في السوق في الحسبان عند تسعير العملية.

يقوم الصندوق بإثبات التحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما في نهاية فترة التقرير التي حدث خلالها التغيير.

(ح) توزيعات لمالكي الوحدات

يتم احتساب التوزيعات لمالكي الوحدات على أنها خصم من صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات. يتم إثبات توزيعات الأرباح الأولية كالالتزام في الفترة التي يتم فيها إعلانها من قبل مجلس إدارة الصندوق بشكل نهائي. يتم إثبات توزيعات الأرباح النهائية كالالتزام في الفترة التي يتم فيها الموافقة عليها من قبل مجلس إدارة الصندوق.

صندوق جدوى للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
(ريال سعودي)

٦. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ط) الوحدات المستردة

يصنف الصندوق الأدوات المالية المصدرة ضمن المطلوبات المالية أو أدوات حقوق الملكية، وذلك وفقاً للشروط التعاقدية للأدوات.

لدى الصندوق وحدات قابلة للاسترداد مصدرة. عند تصفية الصندوق، تخول هذه الوحدات مالكيها بصافي الموجودات المتبقية. إنها تصنف في نفس الفئة من جميع النواحي ولها شروط وظروف متطابقة. توفر الوحدات القابلة للاسترداد للمستثمرين الحق في المطالبة باسترداد الأموال نقدًا بقيمة تتناسب مع حصة المستثمر في صافي موجودات الصندوق في كل تاريخ استرداد وكذلك في حالة تصفية الصندوق.

يتم تصنيف الوحدات المستردة على أنها حقوق ملكية حيث أنها تستوفي كافة الشروط التالية:

- تسمح لمالك الوحدات بحصة تناسبية في صافي موجودات الصندوق في حال تصفية الصندوق؛
- وتصنف في فئة الأدوات الأدنى مرتبة من كافة الفئات الأخرى.
- وتتميز كافة الأدوات المالية في فئة الأدوات الأدنى مرتبة من كافة الفئات الأخرى بأن لها خصائص متشابهة.
- لا تتضمن الأدوات أي خصائص أخرى قد تتطلب التصنيف كمطلوبات؛ و
- إن إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة العائدة للأداة على مدى عمرها تستند بشكل جوهري على الربح أو الخسارة، أو التغير في صافي الموجودات المثبتة أو التغير في القيمة العادلة لصافي موجودات الصندوق المثبتة وغير المثبتة على مدى عمر الأداة.

ي) المعايير الصادرة التي لم يتم تطبيقه

هناك عدد من المعايير الجديدة التي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ بعد ١ يناير ٢٠٢٠م مع السماح بالتطبيق المبكر لها، إلا أن الصندوق لم يقم بالتطبيق المبكر للمعايير الجديدة أو المعدلة عند إعداد هذه القوائم المالية.

يسري مفعولها اعتباراً من الفترات التي تبدأ في أو بعد التاريخ التالي

المعايير / التفسير	الوصف	١ يناير ٢٠٢٢م
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٣٧	العقود المتوقع خسارتها - تكلفة إتمام العقد	١ يناير ٢٠٢٢م
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦	امتيازات عقود الإيجار التي تتعلق بكوفيد-١٩	١ يونيو ٢٠٢٠م
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٦	الممتلكات والآلات والمعدات: المتحصلات قبل الاستخدام المقصود	١ يناير ٢٠٢٢م
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٣	المراجع حول إطار المفاهيم	١ يناير ٢٠٢٢م
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١	تصنيف المطلوبات كمتداولة وغير متداولة	١ يناير ٢٠٢٣م
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧	عقود التأمين	١ يناير ٢٠٢٣م

بالإضافة إلى ذلك، أصدرت هيئة السوق المالية في ١ مارس ٢٠٢١م، بعض التعديلات على لائحة صناديق الاستثمار ومعجم المصطلحات المعرفة المستخدمة في لوائح وقواعد هيئة السوق المالية. إن هذه التعديلات لها تواريخ سريان اعتباراً من ١ مايو ٢٠٢١م. يقوم مدير الصندوق حالياً بعملية بتقييم التأثير، إن وجدت، لهذه التعديلات على القوائم المالية للصندوق.

صندوق جدوى للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
(ريال سعودي)

٧. الاستثمارات

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	إيضاح	أسهم - بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٧٥,٣٦٩,٢٣٥	٤٢٥,٠٣٤,١٢٥	١.	

١-٧ فيما يلي تفاصيل المكاسب من الاستثمارات:

٢٠١٩م	٢٠٢٠م	مكاسب محققة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، صافي
٨٠,٤١٧,٢٧٥	٣٣,٢٨٧,٢٢٨	مكاسب غير محققة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، صافي
١٦,٨١٨,٨٧٨	٣٠,٣٣١,٧٧١	
٩٧,٢٣٦,١٥٣	٦٣,٦١٨,٩٩٩	

٨. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وأرصدها

تشتمل الأطراف ذات العلاقة بالصندوق على مدير الصندوق والصناديق الأخرى المدارة بواسطة مدير الصندوق. يتعامل الصندوق خلال السياق الاعتيادي لأنشطته مع مدير الصندوق. بالإضافة الى المعاملات التي تم الافصاح عنها في هذه القوائم المالية، يجري الصندوق المعاملات التالية مع الأطراف ذات العلاقة خلال السياق الاعتيادي للأعمال. تم تنفيذ هذه المعاملات على أساس شروط وأحكام معتمدة من الصندوق.

الطرف ذو العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملة	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٢٠٢٠
شركة جدوى للاستثمار	مدير الصندوق	أتعاب إدارة استرداد الوحدات	٧,٥٥٧,٣٨٨	٦,٥٧٦,٩٧١
			٨٣,٧١٩,٥٥٤	--
صندوق جدوى ريت السعودية	صندوق مدار بواسطة مدير الصندوق	شراء استثمارات	٢٢,٧٦٤,٤٣٤	٥,١١٧,٤٩١
مجلس إدارة الصندوق	مجلس إدارة الصندوق	بيع استثمارات مكافآت مجلس إدارة الصندوق (عضو مستقل) وحدات مستردة	١١,٩٥٧,٠٦٥	٥,٠٦٢,١٩٧
			١٠,٨٢٨	١٣,١٧٢
			٥,٣٧٥,٨٠٨	--

فيما يلي الأرصدة الناتجة عن المعاملات أعلاه مع الأطراف ذات العلاقة:

الطرف ذو العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة الرصيد المستحق	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
شركة جدوى للاستثمار	مدير الصندوق	أتعاب إدارة مستحقة	٥٩٠,٣٧٨	٦٢٩,٠٨٧
مجلس إدارة الصندوق	مجلس إدارة الصندوق	أتعاب مستحقة لعضو مستقل في مجلس إدارة الصندوق	٢,٨٢٨	--

صندوق جدوى للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
(ريال سعودي)

٩. الأدوات المالية حسب الفئة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م الموجودات المالية		بالتكلفة المطفأة		بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	
نقد وما في حكمه		٣٦,١٠٨,٨٣٢		--	
استثمارات		--		٤٢٥,٠٣٤,١٢٥	
إجمالي الموجودات		٣٦,١٠٨,٨٣٢		٤٢٥,٠٣٤,١٢٥	
المطلوبات المالية					
أتعاب إدارة مستحقة		٦٢٩,٠٨٧		--	
مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى		١٩٨,٤٢٩		--	
إجمالي المطلوبات		٨٢٧,٥١٦		--	
٣١ ديسمبر ٢٠١٩م الموجودات المالية		بالتكلفة المطفأة		بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	
نقد وما في حكمه		٢٩,٤٧٨,٢٥١		--	
استثمارات		--		٣٧٥,٣٦٩,٢٣٥	
توزيعات أرباح مستحقة		٣١٥,٨٤٣		--	
إجمالي الموجودات		٢٩,٧٩٤,٠٩٤		٣٧٥,٣٦٩,٢٣٥	
المطلوبات المالية					
أتعاب إدارة مستحقة		٥٩٠,٣٧٨		--	
مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى		١١٣,٣١٦		--	
أتعاب مجلس إدارة الصندوق مستحقة		٢,٨٢٨		--	
إجمالي المطلوبات		٧٠٦,٥٢٢		--	

١٠. إدارة المخاطر المالية

التعرض للمخاطر

تعد إدارة المخاطر جزءاً لا يتجزأ من الاستثمار وعملية التشغيل. يمكن تقسيم إدارة المخاطر إلى إدارة المخاطر المالية وإدارة المخاطر التشغيلية وقياس المخاطر المستقل. تشمل إدارة المخاطر المالية جميع عناصر عملية الاستثمار. يسمح عدد من أنظمة إدارة المخاطر لمدير الصندوق بملاحظة أي انحرافات عن المراكز المستهدفة والأهداف. تشمل إدارة المخاطر التشغيلية النقاط الأربعة للخسائر المحتملة وهي: العمليات والنظم والأشخاص والأحداث الخارجية. يعد قياس المخاطر وظيفة مستقلة وهي منفصلة وظيفياً عن إدارة العمليات وإدارة المحافظ.

يسعى برنامج إدارة المخاطر الشامل للصندوق إلى زيادة العائدات المتعلقة بمستوى المخاطر التي يتعرض لها الصندوق، والحد من الآثار السلبية المحتملة على الأداء المالي للصندوق. إن نظام إدارة المخاطر هو عملية مستمرة لتحديد وقياس ومراقبة المخاطر والتحكم فيها.

صندوق جدوى للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
(ريال سعودي)

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

يعد قسم إدارة المخاطر هو المسؤول الرئيسي عن تحديد ومراقبة المخاطر. يشرف مجلس إدارة الصندوق على مدير الصندوق وهو مسؤول في النهاية عن إدارة المخاطر الشاملة للصندوق

لا تزال جائحة كوفيد-١٩ تُعطل الأسواق العالمية حيث تشهد العديد من المناطق الجغرافية "موجة ثانية" من العدوى على الرغم من أنها كانت قد سيطرت سابقاً على تفشي الفيروس من خلال إجراءات احترازية صارمة مثل فرض قيود على السفر وعمليات الإغلاق وقواعد التباعد الاجتماعي الصارمة. ومع ذلك، فقد تمكنت حكومة المملكة العربية السعودية من السيطرة بنجاح على تفشي الفيروس حتى الآن، ويرجع ذلك في المقام الأول إلى الإجراءات غير المسبوقة والفعالة التي اتخذتها الحكومة، وتبع ذلك إنهاء الحكومة لعمليات الإغلاق واتخاذ إجراءات مرحلية للعودة إلى الوضع الطبيعي.

وتم مؤخراً تطوير عدد من لقاحات كوفيد-١٩ واعتمادها للتوزيع الشامل من قبل مختلف الحكومات في جميع أنحاء العالم. كما اعتمدت الحكومة لقاحاً تم توفيره في الوقت الحالي للعاملين في مجال الرعاية الصحية وفئات أخرى معينة من الناس وسيكون متاحاً للناس بشكل عام خلال عام ٢٠٢١م. وعلى الرغم من وجود بعضاً من حالات عدم التأكد حول لقاح كوفيد-١٩ مثل مدة استمرار المناعة، وما إذا كان اللقاح سيمنع انتقال العدوى أم لا وغير ذلك من أمور، إلا أن نتائج الاختبارات قد أظهرت معدلات نجاح عالية بشكل استثنائي. وعليه، يدرك الصندوق كلاً من تحديات الاقتصاد الجزئي والكلّي التي فرضها كوفيد-١٩، والتي يمكن الشعور بتبعاتها الناشئة لبعض الوقت، ويراقب عن كثب تعرضاته للمخاطر.

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية نتيجة استخدامه للأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق
- مخاطر العمليات

يهدف الصندوق بشكل رئيسي إلى الاستثمار في محفظة متنوعة تتألف من أسهم مدرجة في الأسواق السعودية. فيما يلي مناقشة طبيعية ومدى الأدوات المالية القائمة في تاريخ قائمة المركز المالي وسياسات إدارة المخاطر التي يتبعها الصندوق.

تم منح مدير الصندوق السلطة التقديرية لإدارة الموجودات تماشياً مع أهداف الصندوق الاستثمارية. يقوم فريق إدارة المحفظة بمراقبة الالتزام بتوزيعات الموجودات المستهدفة ومكون المحفظة على أساس منتظم. في الحالات التي تكون فيها المحفظة مختلفة عن توزيعات الموجودات المستهدفة، فإن مدير الصندوق ملزم باتخاذ الإجراءات لإعادة توازن المحفظة تماشياً مع الأهداف المحددة ضمن الحدود المقررة.

يستخدم الصندوق أساليب مختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها، وفيما يلي شرح هذه الأساليب.

(أ) مخاطر السوق

"مخاطر السوق" هي مخاطر التأثير المحتمل للتغيرات في أسعار السوق مثل أسعار العملة وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم وهامش الائتمان الزائد، على إيرادات الصندوق أو قيمة أدواته المالية.

إن استراتيجية الصندوق لإدارة مخاطر السوق تنجم عن أهداف الاستثمارات الخاصة بالصندوق وفقاً لشروط وأحكام الصندوق.

يتم إدارة مخاطر السوق من قبل مدير الصندوق وفقاً للسياسات والإجراءات المحددة. تتم مراقبة مراكز السوق الخاصة بالصندوق على أساس يومي من قبل فريق إدارة المحفظة.

١ - مخاطر العملات الأجنبية/مخاطر العملات

تنشأ مخاطر العملات الأجنبية بسبب تذبذب قيمة المعاملات المستقبلية والموجودات النقدية والمطلوبات النقدية المسجلة بعملات أخرى بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

صندوق جدوى للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
(ريال سعودي)

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

(أ) مخاطر السوق (يتبع)

لا يتعرض الصندوق لمخاطر عملات حيث أن معاملات الصندوق تتم بصورة رئيسية بالريال السعودي وهو العملة الوظيفية للصندوق.

٢- مخاطر أسعار العمولة

تنشأ مخاطر معدلات العمولات من احتمالية تأثير التغيرات في معدلات العمولات على القيم العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية. لا يخضع الصندوق لمخاطر أسعار العمولة على استثماراته.

٣- مخاطر الأسعار الأخرى

مخاطر الأسعار الأخرى هي مخاطر تقلب القيمة العادلة للأداة المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق (بخلاف تلك الناتجة عن مخاطر أسعار العمولات أو مخاطر العملات)، سواء الناتجة عن عوامل خاصة باستثمار فردي أو المصدر أو العوامل التي تؤثر على جميع الأدوات المالية المتداولة في السوق.

"مخاطر أسعار الأسهم" هي مخاطر تعرض الصندوق لتقلب القيمة العادلة لأسهم حقوق الملكية التي يمتلكها. قد تتذبذب القيمة العادلة للأوراق المالية الفردية نتيجة لأخبار خاصة بالشركة مثلاً أو لتحركات السوق الواسعة أو لمخاطر أسعار العمولات أو الحركات في العملات الأجنبية. يراقب مدير الصندوق باستمرار المحددات (المحتملة) لقيمة السندات المحتفظ بها وإجمالي قيمة المحفظة. على هذا النحو، فإن إدارة المخاطر هي جزء لا يتجزأ من إدارة الاستثمار التي تشمل اختيار الورقة المالية وتكوين المحفظة. وكثيراً ما يتم مراقبة وقياس وإدارة التعرضات في مختلف البورصات والقطاعات الاقتصادية مقارنةً بالمعايير التي تم تحديدها لتلك التعرضات.

يتعرض الصندوق لمخاطر أسعار أسهم حقوق الملكية. وينشأ هذا عن الاستثمارات التي يحتفظ بها الصندوق والتي تكون أسعارها في المستقبل غير مؤكدة. تتمثل سياسة الصندوق في إدارة مخاطر الأسعار من خلال تنويع واختيار الأوراق المالية ضمن حدود معينة وفقاً لشروط وأحكام الصندوق. يتم تداول جميع استثمارات حقوق الملكية للصندوق تداولاً عاماً ويتم مراقبة وضع السوق العام بصورة يومية من قبل مدير الصندوق ومراجعتها على أساس ربع سنوي من قبل فريق إدارة المحفظة. تتمثل سياسة الصندوق في إدارة مخاطر الأسعار من خلال تنويع واختيار الأوراق المالية.

التعرض للمخاطر

يراقب مدير الصندوق تركيز المخاطر على استثمارات الأسهم على أساس الأطراف الأخرى والقطاعات والموقع الجغرافي. تتركز استثمارات الأسهم للصندوق في الأطراف الأخرى التالية.

صندوق جدوى للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
(ريال سعودي)

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ) مخاطر السوق (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م			
% نسبة القيمة العادلة إلى إجمالي الاستثمار في			
الأسهم	القيمة العادلة	التكلفة	اسم الشركة المستثمر فيها/السندات
١٢,٨١	٥٤,٤٠٩,١٦٨	٣٧,٦٤٥,١٢٥	مصرف الراجحي
٩,٠٣	٣٨,٣٦٣,٣٦٠	٣٨,٣٢٢,٣٢٢	شركة الزيت العربية السعودية
٨,٢٤	٣٥,٠١٣,٧٩٨	٢٥,١٦٨,٤٧٠	الشركة المتقدمة للبتر وكيمويات
٥,٨٤	٢٤,٨٠٩,٣٣٥	٢٣,٤٥٤,٢٥٧	الشركة السعودية للصناعات الأساسية
٤,٧٨	٢٠,٣٣٥,٨٠٣	٩,٥٣٢,١٦٥	مجموعة الدكتور سليمان الحبيب للخدمات الطبية
٤,٧٦	٢٠,٢١٥,٢٥٨	١٣,٨٥٥,٥٥٢	صندوق جدوى ريت السعودية*
٤,٧٥	٢٠,١٧٢,٢٧٦	١٤,٤٢٥,٣٣٦	الشركة الوطنية للبتر وكيمويات
٤,٧٢	٢٠,٠٤٨,٠٩٨	١٧,٠٢٠,٥٢٨	شركة الاتصالات السعودية
٤,٢٨	١٨,١٨٢,١٥٠	١٠,٤٦٩,٤٧٦	الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية
٣,٩١	١٦,٦٠٦,٦٥٢	١٠,٥٦٣,٩٨٠	شركة ينبع الوطنية للبتر وكيمويات
٣,٦٧	١٥,٥٩٩,٠٤٩	١٤,٠٦٢,٦٧٠	المجموعة السعودية للأبحاث والتسويق
٣,٣١	١٤,٠٨٦,٣٥٠	٧,٩٠٣,٥١٦	شركة المواصاة للخدمات الطبية
٣,٢٤	١٣,٧٩١,٩٨١	١٠,٤٠٣,٤٦٢	شركة بوبا العربية للتأمين التعاوني
٣,٠٢	١٢,٨٣٢,٧٣٥	١٠,١٦٦,٧٥٣	المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي
٢,٨٤	١٢,٠٧٨,٢٧٩	٧,٠٨٥,٧٦٦	شركة الدريس للخدمات البترولية و النقليات
٢,٥٠	١٠,٦٣٥,٣٩٤	٨,٢١٥,٧٥٦	شركة الجبس الأهلية
٢,٤٦	١٠,٤٥٥,٧٧٧	٧,٨٩٤,٤٢٧	الشركة الوطنية السعودية للنقل البحري
٢,٣١	٩,٨١٩,٩٢٣	٨,٥٨٠,٥٤٥	مجموعة صافولا
٢,١٧	٩,٢١٤,٦٩١	٨,٢٣٠,٦٦٦	شركة المراعي
٢,٠٧	٨,٧٩٨,٨٠٠	٩,١٤٩,٥٩٨	الشركة السعودية الهندية للتأمين التعاوني
١,٧٧	٧,٥٢٨,٥٤٥	٣,٥٨٣,٨٢٩	الشركة الوطنية لتقنيات التدريب والتعليم
١,٦٩	٧,١٨٦,١٨٣	٨,٥٤٣,٣٨٤	شركة الخطوط السعودية للتموين
١,٣٥	٥,٧٣٧,٣٣٩	٢,٢٦٩,١٩٦	شركة أسواق عبدالله العثيم
١,٠٤	٤,٤٣٧,١٢٣	٤,٦٤٨,٣٢٨	بنك الجزيرة
١,٠٣	٤,٣٩٨,١١٨	٢,٢٠٥,٣٣٣	شركة جرير للتسويق
٠,٩٦	٤,٠٨٤,٧٩٤	٣,٢٩٥,٢٩٦	شركة بن داود القابضة
٠,٨٠	٣,٤١٧,٣٣٨	٣,٣٤٦,٣٤٧	شركة بوان
٠,٦٥	٢,٧٧٥,٨٠٨	٢,٧١٢,٦٠٠	شركة اسمنت اليمامة
١٠٠,٠٠	٤٢٥,٠٣٤,١٢٥	٣٢٢,٧٥٤,٦٨٣	الإجمالي

*الصندوق مدار بواسطة مدير الصندوق.

صندوق جدوى للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
(ريال سعودي)

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ) مخاطر السوق (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م			
اسم الشركة المستثمر فيها/السندات	التكلفة	القيمة العادلة	% نسبة القيمة العادلة إلى إجمالي الاستثمار في الأسهم
مصرف الراجحي	٤٨,٨٣٧,٨٢٨	٧٠,١٩١,٧٢٦	١٨,٧٠
شركة الزيت العربية السعودية	٣٣,٠٤٩,٦٦٨	٣٢,٩٣٩,١٨٦	٨,٧٨
الشركة الوطنية السعودية للنقل البحري	١٦,٣٣٩,٩٢٠	٢٢,٤٨٩,٩٦٠	٥,٩٩
مجموعة سيرا القابضة	١٨,٠٨١,٢٩٥	٢٢,١٣٣,٣٢٣	٥,٩٠
شركة اللجين	١٨,٣٠٦,٩٢٥	٢١,٧٨٢,٨٨٠	٥,٨٠
صندوق جدوى ريت السعودية *	١٢,٦٩٦,٦٩٧	١٧,٠١٢,٢٦٢	٤,٥٣
شركة الخطوط السعودية للتموين	١٤,٣٥٧,٢٧٧	١٦,١٠١,٩٧٥	٤,٢٩
مجموعة صافولا	١٧,٠٨٦,٤١٠	١٥,٨٠٤,٥٣٨	٤,٢١
الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية	٩,٧١٥,٩٤٦	١٥,١٠٠,٢٢٨	٤,٠٢
المجموعة السعودية للأبحاث والتسويق	١٢,٠٦١,١٢٧	١٣,٠٧٣,١٠٣	٣,٤٨
بنك الجزيرة	١٠,٥٠٣,٠٤٧	١٣,٠٤٥,٩٥٢	٣,٤٨
الشركة الوطنية للتعليم	٩,٨١٠,٤٣٦	١١,٢٩١,٣٩٤	٣,٠١
شركة البتروكيماويات المتقدمة	١١,٢٠٠,٢٦٦	١٠,٠٠٠,١٩٠	٢,٦٦
شركة الخزف السعودي	٥,٥٢٨,١٨٣	٩,٤٠٥,٦٠٦	٢,٥١
شركة الدريس للخدمات البترولية والنقل	٤,٢٨٥,٤٤٠	٩,٠٨٧,١٢٥	٢,٤٢
الشركة السعودية لإنتاج الأنابيب الفخارية	٧,٩٣١,٣٠٦	٨,٣٧٨,٥١٥	٢,٢٣
شركة اتحاد مصانع الأسلاك	٧,١٧٦,٢٦١	٧,٤٥٣,٧٧٦	١,٩٩
شركة المراعي	٨,٤٨٩,٠٥٩	٧,٤١٩,٧٥٣	١,٩٨
المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي	٦,٧٠٩,١٢١	٧,٣٧٥,٢٠٠	١,٩٦
شركة أسمنت ينبع	٥,٢٢٨,٨١٩	٦,٦٤٠,٩٩٩	١,٧٧
شركة المواساة للخدمات الطبية	٤,٤٧٨,١٠٣	٦,٣٤٧,٤٤٠	١,٦٩
شركة لجام للرياضة	٤,٠١٧,٥٧٢	٦,٢٦٥,٨٦٧	١,٦٧
أسمنت الشرقية	٣,٩١١,٥٥١	٥,٧٨٣,٥٠٨	١,٥٤
شركة بوبا العربية للتأمين التعاوني	٤,٧٤٠,٥٥٥	٥,٦٩٢,٣١٤	١,٥٢
شركة جريب للتسويق	٢,٧١٨,٨٤٩	٥,٥٩٤,١٣٦	١,٤٩
أسواق عبدالله العثيم	٢,٩٥٦,٣٠٢	٤,٩٦٠,٧٤٢	١,٣٢
شركة مهارة للموارد البشرية	٣,٢٠٣,٦٠١	٣,٩٩٧,٥٣٧	١,٠٦
الإجمالي	٣٠٣,٤٢١,٥٦٤	٣٧٥,٣٦٩,٢٣٥	١٠٠,٠٠

* الصندوق مدار بواسطة مدير الصندوق.

كما يدير الصندوق تعرضه لمخاطر الأسعار عن طريق تحليل المحفظة الاستثمارية حسب القطاع الاقتصادي. تتمثل سياسة الصندوق في تركيز المحفظة الاستثمارية في القطاعات التي يعتقد مدير الصندوق أن الصندوق يمكنه تعظيم العوائد الناتجة عن مستوى المخاطر التي يتعرض لها الصندوق. يمثل الجدول التالي ملخصاً للتركيزات الهامة للقطاع الاقتصادي ضمن محفظة سندات الأسهم.

صندوق جدوى للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
(ريال سعودي)

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ) مخاطر السوق (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م			
القطاعات الاقتصادية	التكلفة	القيمة العادلة	% نسبة القيمة العادلة إلى إجمالي الاستثمار في الأسهم
المواد الأساسية	٩٤,٧٠٧,١٥٢	١٢٢,٨٤٥,٩٩٩	٢٨,٩٠
الطاقة	٥٣,٣٠٢,٥١٥	٦٠,٨٩٧,٤١٦	١٤,٣٣
البنوك	٤٢,٢٩٣,٤٥٣	٥٨,٨٤٦,٢٩١	١٣,٨٥
الأغذية والمشروبات	١٨,٧٠٠,١٤٢	٣٧,٢١٦,٧٦٣	٨,٧٦
معدات وخدمات الرعاية الصحية	١٧,٤٣٥,٦٨١	٣٤,٤٢٢,١٥٣	٨,١٠
التأمين	١٩,٥٥٣,٠٦٠	٢٢,٥٩٠,٧٨١	٥,٣١
صناديق الاستثمار العقارية المتداولة	١٣,٨٥٥,٥٥٢	٢٠,٢١٥,٢٥٨	٤,٧٦
خدمات الاتصالات السلكية واللاسلكية	١٧,٠٢٠,٥٢٨	٢٠,٠٤٨,٠٩٨	٤,٧٢
وسائل إعلام	١٤,٠٦٢,٦٧٠	١٥,٥٩٩,٠٤٩	٣,٦٧
الأغذية والسلع الأساسية بالتجزئة	١٤,١٤٥,٠٣٧	٩,٨٢٢,١٣٣	٢,٣١
الخدمات الاستهلاكية	٣,٥٨٣,٨٢٩	٧,٥٢٨,٥٤٥	١,٧٧
خدمات تجارية ومهنية	٨,٥٤٣,٣٨٤	٧,١٨٦,١٨٣	١,٦٩
التجزئة	٢,٢٠٥,٣٣٣	٤,٣٩٨,١١٨	١,٠٣
سلع رأس المال	٣,٣٤٦,٣٤٧	٣,٤١٧,٣٣٨	٠,٨٠
الإجمالي	٣٢٢,٧٥٤,٦٨٣	٤٢٥,٠٣٤,١٢٥	١٠٠,٠٠
٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م			
القطاعات الاقتصادية	التكلفة	القيمة العادلة	% نسبة القيمة العادلة إلى إجمالي الاستثمار في الأسهم
البنوك	٥٩,٣٤٠,٨٧٥	٨٣,٢٣٧,٦٧٨	٢٢,١٨
الطاقة	٦٥,٩٩٢,٤٣٢	٧٦,٨٢٠,٦٧٤	٢٠,٤٧
المواد الأساسية	٥٣,٦٧٥,٠٢٨	٦٤,٥١٦,٢٧١	١٧,١٩
الخدمات الاستهلاكية	٣١,٩٠٩,٣٠٣	٣٩,٦٩٠,٥٨٤	١٠,٥٧
الأغذية والمشروبات	١٨,٢٠٥,٠٠٥	٢٢,٥١٩,٩٨١	٦,٠٠
خدمات تجارية ومهنية	٢٠,٠٤٢,٧١٢	٢٠,٧٦٥,٢٨٠	٥,٥٣
صناديق الاستثمار العقارية المتداولة	١٧,٥٦٠,٨٧٨	٢٠,٠٩٩,٥١٢	٥,٣٥
وسائل إعلام	١٢,٦٩٦,٦٩٧	١٧,٠١٢,٢٦٢	٤,٥٣
معدات وخدمات الرعاية الصحية	١٢,٠٦١,١٢٧	١٣,٠٧٣,١٠٣	٣,٤٨
التأمين	٧,٤٥٩,٤٠٤	١١,٢٨٦,٤٥٠	٣,٠١
الأغذية والسلع الأساسية بالتجزئة	٤,٤٧٨,١٠٣	٦,٣٤٧,٤٤٠	١,٦٩
الإجمالي	٣٠٣,٤٢١,٥٦٤	٣٧٥,٣٦٩,٢٣٥	١٠٠,٠٠

صندوق جدوى للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
(ريال سعودي)

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

(أ) مخاطر السوق (يتبع)

يقوم مدير الصندوق بمراقبة وإدارة مخاطر الأسعار على أساس منتظم.

يلخص الجدول التالي حساسية صافي موجودات الصندوق (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات للحركة على أسعار حقوق الملكية كما في ٣١ ديسمبر. يستند التحليل إلى الافتراضات التي تشير إلى انخفاض المؤشر ذي الصلة بنسبة ١٪ (٢٠١٩م: ١٪)، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، وأن القيمة العادلة لاستثمارات حقوق الملكية للصندوق قد تحركت وفقاً لارتباطها التاريخي بالمؤشر ذي الصلة. يمثل ذلك أفضل تقدير لدى الإدارة للتحويل الممكن المعقول في المؤشر ذي الصلة، مع مراعاة التقلبات التاريخية للمؤشر ذي الصلة. يعود التأثير التالي إلى التغير المحتمل المعقول في القيمة العادلة لحقوق الملكية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م		٣١ ديسمبر ٢٠١٩م		التأثير على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
ريال سعودي	%	ريال سعودي	%	
(٠,٧٨)		(٣,٥٨٨,١٥١)	(٠,٧٠)	استثمارات
		(٢,٨٢١,١٩٨)		

قد ينتج عن الارتفاع في المؤشر ذي الصلة بواقع ١٪ في تاريخ التقرير أثر مساوٍ لكنه معاكس للمبالغ المبينة أعلاه.

(ب) مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته أو تعهداته المبرمة مع الصندوق مما يؤدي إلى تكبد الصندوق لخسارة مالية. تنشأ بشكل أساسي من أدوات الدين المحتفظ بها، إن وجدت، والنقد وما في حكمه إن وجد. لأغراض إعداد تقارير إدارة المخاطر يقوم الصندوق بدراسة وتجميع كل عناصر التعرض لمخاطر الائتمان مثل مخاطر التعثر في السداد الفردية للمدين، ومخاطر الطرف المقابل ومخاطر القطاع وغيرها. إن سياسة الصندوق بشأن مخاطر الائتمان هي تقليل تعرضه لمخاطر الأطراف المقابلة مع وجود مخاطر أعلى بشأن التعثر في السداد وذلك من خلال التعامل مع الأطراف الأخرى التي تستوفي معايير ائتمان محددة.

تتم مراقبة مخاطر ائتمان الصناديق بانتظام من قبل فريق إدارة المحفظة للتأكد من تماشيها مع إرشادات الاستثمار الخاصة بالصندوق.

قد ينتج عن أنشطة الصندوق مخاطر في التسوية. "مخاطر التسوية" باعتبارها مخاطر الخسارة بسبب فشل منشأة في الوفاء بالتزاماتها بتقديم النقد أو الأوراق المالية أو الموجودات الأخرى المتفق عليها تعاقدياً.

بالنسبة لكل المعاملات تقريباً، يقلل الصندوق من هذه المخاطر من خلال إجراء تسويات عن طريق سوق أسهم نظامي لضمان تسوية الصفقة فقط عندما يكون الطرفان قد أوفيا بالتزامات التسوية التعاقدية.

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان على توزيعات أرباح مستحقة و نقد وما في حكمه.

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى من التعرض لمخاطر الائتمان لمكونات قائمة المركز المالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	نقد وما في حكمه توزيعات أرباح مستحقة
٣٦,١٠٨,٨٣٢	٢٩,٤٧٨,٢٥١	
--	٣١٥,٨٤٣	
٣٦,١٠٨,٨٣٢	٢٩,٧٩٤,٠٩٤	

صندوق جدوى للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
(ريال سعودي)

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

(ب) مخاطر الائتمان (يتبع)

تحليل جودة الائتمان

يتم إيداع النقد وما في حكمه للصندوق بشكل رئيسي لدى أمين الحفظ المحفوظ به في حساب عام لدى بنك محلي ذو تصنيف ائتماني جيد. يتضمن النقد وما في حكمه أيضاً الأرصدة المستحقة مقابل معاملات بيع تحت التسوية. تعتبر مخاطر الائتمان المتعلقة بالمعاملات التي لم يتم تسويتها صغيرة بسبب فترة التسوية القصيرة ذات الصلة والجودة الائتمانية العالية لسوق الأسهم النظامي المستخدم.

لم يتم الصندوق بعمل مقاصة لأي موجودات مالية أو مطلوبات مالية في قائمة المركز المالي. ليس لدى الصندوق اتفاقيات معاوضة رئيسية قابلة للتنفيذ أو أي تعاقد مماثل يغطي أدوات مالية مماثلة.

مخصص انخفاض القيمة

ليس لدى الصندوق أي انخفاض في قيمة الموجودات المالية وبالتالي لم يتم عمل مخصص انخفاض في القيمة في هذه القوائم المالية.

(ج) مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في مخاطر مواجهة الصندوق لصعوبة عند الوفاء بالتزاماتها المرتبطة بمطلوباتها المالية التي تتم تسويتها عن طريق السداد نقداً أو من خلال موجودات مالية أخرى.

وتهدف سياسة الصندوق ومديره إلى ضمان أن يكون لديها دائماً السيولة الكافية، قدر الإمكان، للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها، في ظل الظروف العادية والظروف الحرجة، بما في ذلك الاسترداد المقدر للوحدات، دون تكبد خسائر غير مقبولة أو تعرض سمعة الصندوق للخطر.

تنص شروط وأحكام الصندوق على اشتراكات واستردادات الوحدات خلال كل يوم عمل في السعودية وبالتالي فهي تتعرض لمخاطر السيولة للوفاء بطلبات استرداد مالكي الوحدات في تلك الأيام. تتكون المطلوبات المالية للصندوق بشكل رئيسي من الذمم الدائنة التي يتوقع تسويتها خلال شهر واحد من تاريخ قائمة المركز المالي.

يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة من خلال التأكد من توفر أموال كافية للوفاء بأي التزامات عند نشوئها، إما من خلال الاشتراكات الجديدة أو بتصفية محفظة الاستثمار أو عن طريق أخذ قروض قصيرة الأجل.

يتم اعتبار استثمارات الصندوق في الأوراق المالية المدرجة على أنه قابلة للتحقق بشكل سريع حيث أنها مدرجة ويتم تداولها بشكل نشط في سوق الأسهم المحلية.

يدير الصندوق مخاطر السيولة الخاصة به عن طريق الاستثمار بشكل أساسي في الأوراق المالية التي من المتوقع أن تتم تصفيتها خلال مدة قصيرة.

(د) مخاطر العمليات

مخاطر العمليات هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناتجة عن مجموعة متنوعة من الأسباب المرتبطة بالإجراءات والتكنولوجيا والبنية التحتية التي تدعم أنشطة الصندوق سواء داخلياً أو خارجياً لدى مقدم الخدمة للصندوق ومن العوامل الخارجية الأخرى غير مخاطر الائتمان والسيولة والعملات والسوق مثل تلك الناتجة عن المتطلبات القانونية والتنظيمية.

صندوق جدوى للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
(ريال سعودي)

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

(د) مخاطر العمليات (يتبع)

يهدف الصندوق إلى إدارة المخاطر التشغيلية لكي يحقق التوازن بين الحد من الخسائر والأضرار المالية التي تلحق بسمعته وبين تحقيق هدفه الاستثماري المتمثل في تحقيق عوائد لمالكي الوحدات.

إن المسؤولية الرئيسية لإعداد وتنفيذ الضوابط الرقابية على مخاطر العمليات تقع على عاتق فريق إدارة المخاطر. يتم دعم هذه المسؤولية عن طريق إعداد معايير عامة لإدارة مخاطر العمليات بحيث تشمل الضوابط والإجراءات لدى مقدمي الخدمة وإنشاء مستويات خدمة مع مقدمي الخدمة في المجالات التالية:

- توثيق الضوابط والإجراءات الرقابية
- متطلبات لـ
- o الفصل المناسب بين المهام بين مختلف الوظائف والأدوار والمسؤوليات؛
- o مطابقة المعاملات ومراقبتها.
- o التقييم الدوري لمخاطر العمليات التي يتم مواجهتها.
- كفاية الضوابط والإجراءات الرقابية لمواجهة المخاطر المحددة.
- الالتزام بالمتطلبات التنظيمية والمتطلبات القانونية الأخرى.
- وضع خطط للطوارئ.
- التدريب والتطوير المهني.
- المعايير الأخلاقية والتجارية.
- تقليل المخاطر بما في ذلك التأمين إذا كان ذلك مجدياً

١١. قياس القيمة العادلة

يقيس الصندوق القيم العادلة باستخدام التسلسل الهرمي للقيمة العادلة أدناه والذي يعكس أهمية المدخلات المستخدمة في إجراء القياس.

المستوى ١: مدخلات متداولة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لأدوات مماثلة.

المستوى ٢: مدخلات بخلاف الأسعار المتداولة المدرجة في المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها بصورة مباشرة (الأسعار) أو بصورة غير مباشرة (مشتقة من الأسعار). تشتمل هذه الفئة على أدوات مقيمة باستخدام: أسعار السوق المتداولة في الأسواق النشطة لأدوات مماثلة، أو الأسعار المتداولة لأدوات مماثلة أو متشابهة في الأسواق التي يتم اعتبارها على أنها أقل من نشطة، أو طرق تقييم أخرى التي يمكن ملاحظة جميع مدخلاتها الهامة بصورة مباشرة أو غير مباشرة من البيانات السوقية.

المستوى ٣: مدخلات غير قابلة للملاحظة. تتضمن هذه الفئة كافة الأدوات ذات طرق التقييم التي تشتمل على مدخلات لا تستند على بيانات قابلة للملاحظة، كما أن المدخلات غير القابلة للملاحظة ذات أثر هام على تقييم الأداة. تتضمن هذه الفئة أدوات تم تقييمها بناءً على الأسعار المتداولة لأدوات مماثلة والتي تتطلب تعديلات أو افتراضات غير قابلة للملاحظة الهامة لتعكس الفروقات بين الأدوات.

يقوم الصندوق باحتساب القيمة العادلة لسندات الأسهم التي يتم تداولها بنشاط في سوق مالية معتمد بآخر أسعارها المسجلة. إلى الحد الذي يتم فيه تداول سندات الأسهم بنشاط وعدم تطبيق تعديلات التقييم، يتم تصنيفها ضمن المستوى ١ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة؛ وبالتالي تم تصنيف موجودات الصندوق المسجلة بالقيمة العادلة بناءً على المستوى ١ للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

يتم تقييم أسهم حقوق الملكية المدرجة باستخدام أسعار مدرجة في سوق نشط لأداة مماثلة (قياس المستوى ١).

صندوق جدوى للأسهم السعودية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
(ريال سعودي)

١١. قياس القيمة العادلة (يتبع)

يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات في الصناديق الاستثمارية المفتوحة غير المدرجة إما باستخدام صافي قيمة الموجودات غير المعدلة (تقييم المستوى ٢) أو من خلال تطبيق خصم على صافي قيمة الموجودات (تقييم المستوى ٣). يتم استخدام صافي قيمة الموجودات غير المعدلة عندما تكون الوحدات في الصندوق قابلة للاسترداد على أساس صافي قيمة الموجودات، أو في تاريخ القياس تقريباً. إذا لم يكن الأمر كذلك فيتم استخدام صافي قيمة الموجودات كمعطيات للتقييم وتطبيق تعديل لعدم وجود قابلية للتسويق/عمليات استرداد مقيّدة. يستند هذا التعديل على حكم الإدارة بعد مراعاة فترة القيود وطبيعة الاستثمارات الأساسية.

القيمة الدفترية والقيمة العادلة

يحلل الجدول التالي الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة في تاريخ التقرير حسب المستوى في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة الذي يتم فيه تصنيف قياس القيمة العادلة. تستند المبالغ على القيم المعترف بها في قائمة المركز المالي. جميع قياسات القيمة العادلة أدناه متكررة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م					الموجودات المالية بالقيمة العادلة
القيمة العادلة					
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي	استثمارات
٤٢٥,٠٣٤,١٢٥	٤٢٥,٠٣٤,١٢٥	--	--	٤٢٥,٠٣٤,١٢٥	

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م					الموجودات المالية بالقيمة العادلة
القيمة العادلة					
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي	
٣٧٥,٣٦٩,٢٣٥	٣٧٥,٣٦٩,٢٣٥	--	--	٣٧٥,٣٦٩,٢٣٥	استثمارات

للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، لم يكن هناك تحويل بين المستويات.

بالنسبة للموجودات المالية والمطلوبات المدرجة بالتكلفة المطفأة فإن قيمها الدفترية تقارب قيمتها العادلة بشكل معقول.

١٢. الأحداث بعد نهاية فترة التقرير

لا توجد أحداث لاحقة لتاريخ قائمة المركز المالي تتطلب تعديلات أو إفصاح في القوائم المالية أو الإيضاحات المرفقة.

١٣. آخر يوم تقييم

يتم تقييم وحدات الصندوق كل يوم عمل ويتم الإعلان عن سعر الوحدة في يوم العمل التالي. آخر يوم تقييم لغرض إعداد هذه القوائم المالية كان ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م (٢٠١٩م: ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م).

١٤. اعتماد القوائم المالية

اعتمد مدير الصندوق إصدار هذه القوائم المالية في ١٨ شعبان ١٤٤٢هـ (الموافق ٣١ مارس ٢٠٢١م).