

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

صندوق جدوى للصكوك العالمية  
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

صفحات

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
٣٠-٨	إيضاحات حول القوائم المالية

## تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق جدوى للصكوك العالمية

### الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق جدوى للصكوك العالمية ("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 أساس 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 للصكوك العالمية (بتبع)

### مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية (بتبع)

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. ويعد 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 للصكوك العالمية ("الصندوق").

عن /كي بي إم جي للاستشارات المهنية

خليل إبراهيم السديس  
رقم الترخيص ٣٧١



التاريخ: ١٩ شعبان ١٤٤٢ هـ  
الموافق ١ أبريل ٢٠٢١ م

**صندوق جدوى للصكوك العالمية**  
**صندوق استثماري مفتوح**  
**(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)**  
**قائمة المركز المالي**  
**كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م**  
**(المبالغ مدرجة بالدولار الأمريكي)**

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	إيضاحات	
			<b>الموجودات</b>
٤,٣٣٨,٨٠٢	٦٦٩,٣٩٩		نقد وما في حكمه
٢١,٢٦٥,٩٥٣	٤١,٥٤٠,٢١٥	٧	استثمارات
١٨٢,٨٧١	٣٧٤,٢٧٨		دخل عمولة خاصة مستحقة
<u>٢٥,٧٨٧,٦٢٦</u>	<u>٤٢,٥٨٣,٨٩٢</u>		<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات</b>
٢٢,٨٥٣	١٩,٩٨٠	١ (ج)	أتعاب إدارة مستحقة
١٠,١٢٢	١٨,٥٣٧		مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى
٧٥٤	--	١	أتعاب مجلس إدارة الصندوق مستحقة
<u>٣٣,٧٢٩</u>	<u>٣٨,٥١٧</u>		<b>إجمالي المطلوبات</b>
<u>٢٥,٧٥٣,٨٩٧</u>	<u>٤٢,٥٤٥,٣٧٥</u>		<b>صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات</b> (بالدولار الأمريكي)
			<b>الوحدات المصدرة (بالعدد)</b>
--	٢٧٧,٨١٧,٠٣		الفئة أ
<u>١٨٢,٧٠٥,١٥</u>	<u>٩١,٧٨٤,٥٢</u>		الفئة ب
<u>٦,٨٦٥,٢٦</u>	<u>٩,٩٦٤,٦٢</u>		الفئة ج
			<b>صافي الموجودات قيمة (حقوق الملكية) العائدة لكل وحدة</b> (بالدولار الأمريكي)
-	١٠٢,٧٥٢٨		الفئة أ
<u>١٣٦,٩٧٥٠</u>	<u>١٤٠,٦٤٩١</u>		الفئة ب
<u>١٠٦,٠١٩٧</u>	<u>١٠٩,٣٣٤٧</u>		الفئة ج

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٤) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

**صندوق جدوى للصكوك العالمية**  
**صندوق استثماري مفتوح**  
**(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)**  
**قائمة الدخل الشامل**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م**  
**(المبالغ مدرجة بالدولار الأمريكي)**

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		<u>إيضاحات</u>	
٢٠١٩م	٢٠٢٠م		
٣٨٧,٠١٩	(٦٤,٨٤٢)	١, ١	(خسارة) / ربح من استثمارات، صافي
١,١٦٥,٧٧٤	١,٠٩٠,٠٨٩		دخل عمليات
<u>١,٥٥٢,٧٩٣</u>	<u>١,٠٢٥,٢٤٧</u>		<b>إجمالي الإيرادات</b>
(٢٧٠,٨٦١)	(١٨٧,٨٦٤)	١ (ج)، ١	أنعاب إدارة
(٧٩,٥٨٥)	(٨٠,١٤٤)	١ (ج)	مصروفات تشغيلية أخرى
(٢,٨٨٨)	(٣,٥١٢)	١	أنعاب مجلس إدارة الصندوق
(٧٠٩)	(١,٢٠٠)		(خسارة) صرف عملات أجنبية
<u>(٣٥٤,٠٤٣)</u>	<u>(٢٧٢,٧٢٠)</u>		<b>إجمالي المصروفات التشغيلية</b>
<u>١,١٩٨,٧٥٠</u>	<u>٧٥٢,٥٢٧</u>		<b>إجمالي الربح للسنة</b>
--	--		الدخل الشامل الاخر للسنة
<u>١,١٩٨,٧٥٠</u>	<u>٧٥٢,٥٢٧</u>		<b>اجمالي الدخل الشامل للسنة</b>

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

**صندوق جدوى للصكوك العالمية**  
**صندوق استثماري مفتوح**  
**(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)**  
**قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م**  
**(المبالغ مدرجة بالدولار الأمريكي)**

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٩م	٢٠٢٠م	
٤٢,٣٢١,٩٠٦	٢٥,٧٥٣,٨٩٧	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
١,١٩٨,٧٥٠	٧٥٢,٥٢٧	صافي ربح السنة
<b>التغيرات من معاملات الوحدات</b>		
<b>متحصلات من إصدار وحدات:</b>		
--	٢٨,٠٩٤,٥٢٩	الفئة أ
١١,٣٥١,٩٣٠	٢,٧٣٣,٧٢٣	الفئة ب
٧٩٢,٤٣٠	٦٦٥,١٥٩	الفئة ج
١٢,١٤٤,٣٦٠	٣١,٤٩٣,٤١١	اجمالي اشتراك واسترداد الوحدات المدفوع لاسترداد الوحدات:
<b>الجمالي اشتراك واسترداد الوحدات المدفوع لاسترداد الوحدات:</b>		
(٢٠,٨٧٤,٩٥٠)	--	الفئة أ
(٨,٩١٤,٨٥٦)	(١٥,١١١,٢٥٨)	الفئة ب
(١٢١,٣١٣)	(٣٤٣,٢٠٢)	الفئة ج
(٢٩,٩١١,١١٩)	(١٥,٤٥٤,٤٦٠)	
٢٥,٧٥٣,٨٩٧	٤٢,٥٤٥,٣٧٥	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة

**صندوق جدوى للصكوك العالمية**  
**صندوق استثماري مفتوح**  
**(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)**  
**قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات (يتبع)**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م**

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م				٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م				معاملات الوحدات (بالعدد)
الإجمالي	الفئة ج	الفئة ب	الفئة أ	الإجمالي	الفئة ج	الفئة ب	الفئة أ	
٣٦٩,٦٤٨,٩٧	٥٠٧,٥٥	١٦٤,٥٤٥,٢٧	٢٠٤,٥٩٦,١٥	١٨٩,٥٧٠,٤١	٦,٨٦٥,٢٦	١٨٢,٧٠٥,١٥	--	الوحدات المصدرة في بداية السنة
٩١,٦١٨,٦٠	٧,٥٠٨,٣٧	٨٤,١١٠,٢٣	--	٣٠٣,٧٩٤,٥٩	٦,٣١٤,٢٦	١٩,٦٦٣,٢٩	٢٧٧٨١٧,٠٣	الوحدات المصدرة
(٢٧١,٦٩٧,١٦)	(١,١٥٠,٦٦)	(٦٥,٩٥٠,٣٥)	(٢٠٤,٥٩٦,١٥)	(١١٣,٧٩٨,٨٣)	(٣,٢١٤,٩٠)	(١١٠,٥٨٣,٩٢)	--	الوحدات المستردة
<u>١٨٩,٥٧٠,٤١</u>	<u>٦,٨٦٥,٢٦</u>	<u>١٨٢,٧٠٥,١٥</u>	<u>--</u>	<u>٣٧٩,٥٦٦,١٧</u>	<u>٩,٩٦٤,٦٢</u>	<u>٩١,٧٨٤,٥٢</u>	<u>٢٧٧,٨١٧,٠٣</u>	الوحدات المصدرة في نهاية السنة

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

**صندوق جدوى للصكوك العالمية**  
**صندوق استثماري مفتوح**  
**(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)**  
**قائمة التدفقات النقدية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م**  
**(المبالغ مدرجة بالدولار الأمريكي)**

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٩م	٢٠٢٠م	إيضاح
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية</b>
١,١٩٨,٧٥٠	٧٥٢,٥٢٧	صافي ربح السنة
		تسويات لـ:
(١,١٦٥,٧٧٤)	(١,٠٩٠,٠٨٩)	دخل عمولات خاصة
(٣٨٧,٠١٩)	٦٤,٨٤٢	ربح / (خسارة) من استثمارات، صافي
(٣٥٤,٠٤٣)	(٢٧٢,٧٢٠)	
		<b>صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية</b>
(٦,١١٥,٤٨٦)	(٢٩,٢٢٩,٥٨١)	شراء استثمارات
٢٧,٠٧٧,٥٣٨	٨,٨٩٠,٤٧٧	متحصلات من بيع استثمارات
(١٢,٨١٩)	(٢,٨٧٣)	أتعاب إدارة مستحقة
١,٨٢٩	٨,٤١٥	مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى
(١,٣٧٩)	(٧٥٤)	أتعاب مجلس إدارة الصندوق مستحقة
١,٢٧٣,٧٢١	٨٩٨,٦٨٢	دخل عمولة خاصة مستلم
٢١,٨٦٩,٣٦١	(١٩,٧٠٨,٣٥٤)	<b>صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية</b>
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية</b>
١٢,١٤٤,٣٦٠	٣١,٤٩٣,٤١١	متحصلات من إصدار وحدات
(٢٩,٩١١,١١٩)	(١٥,٤٥٤,٤٦٠)	المدفوع لاسترداد الوحدات
(١٧,٧٦٦,٧٥٩)	١٦,٠٣٨,٩٥١	<b>صافي النقد الناتج من (المستخدم في) الأنشطة التمويلية</b>
٤,١٠٢,٦٠٢	(٣,٦٦٩,٤٠٣)	<b>صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما في حكمه</b>
٢٣٦,٢٠٠	٤,٣٣٨,٨٠٢	نقد وما في حكمه في بداية السنة
٤,٣٣٨,٨٠٢	٦٦٩,٣٣٩	<b>نقد وما في حكمه في نهاية السنة</b>

**صندوق جدوى للصكوك العالمية**  
**صندوق استثماري مفتوح**  
**(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م**  
**(المبالغ مدرجة بالدولار الأمريكي)**

**١. الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية**

(أ) صندوق جدوى للصكوك العالمية ("الصندوق") هو صندوق دخل ثابت 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 ٨٥٩ بتاريخ ١٦ شوال ١٤٢٨ هـ (الموافق ٣ أكتوبر ٢٠٠٧م). بدأ الصندوق عملياته في ٨ أكتوبر ٢٠٠٧م. الصندوق يتكون من ثلاث فئات مختلفة، أي "وحدة من الفئة أ" وحدة من الفئة ب" وحدة من الفئة ج". 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 وحدات من الفئة د.

يستثمر الصندوق في محفظة متنوعة مطابقة للشريعة الإسلامية تستثمر في صكوك حكومية وشبه حكومية وصكوك شركات. ويستثمر الفائض النقدي للصندوق، عند وجوده من وقت لآخر، في صفقات مربحة قصيرة الأجل.

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

مدير الصندوق هو شركة جدوى للاستثمار وأمين حفظ الصندوق هو شركة إتش إس بي سي العربية السعودية.

(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.

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. كما يتقاضى مدير الصندوق أتعاب إدارة بنسبة ٠,٥٠٪ و ٠,٧٥٪ و ٠,٣٧٥٪ و ٠,٧٥٪ من قيمة حقوق الملكية من الفئة "أ" والفئة "ب" والفئة "ج" والفئة "د" على التوالي في 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.

**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 ف قائمة المركز المالي. بدلاً من ذلك يتم عرض الموجودات والمطلوبات بترتيب درجة سيولتها.

**صندوق جدوى للصكوك العالمية**  
**صندوق استثماري مفتوح**  
**(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م**  
**(المبالغ مدرجة بالدولار الأمريكي)**

**٤. عملة العرض والنشاط**

يتم عرض هذه القوائم المالية بالدولار الأمريكي الذي يعتبر عملة النشاط الرئيسية للصندوق. تم تقريب كافة المبالغ لأقرب دولار أمريكي 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.

إن المعلومات حول الافتراضات والتقديرات وحالات عدم التأكد ذات المخاطر الجوهرية التي تؤدي إلى تعديلات هامة للقيمة الدفترية للموجودات في السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م تم إدراجها في إيضاح ١١ وهي تتعلق بتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية مع المدخلات الهامة غير القابلة للملاحظة.

**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) تحويل العملات الأجنبية**

يتم تحويل المعاملات التي تتم بعملة غير عملة النشاط إلى الدولار الأمريكي على أساس أسعار التحويل السائدة بتاريخ تلك المعاملات.

ويتم إدراج أرباح وخسائر الصرف الأجنبي الناتجة عن الترجمة في قائمة الدخل الشامل.

يتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المدرجة بالعملات الأجنبية إلى الدولار الأمريكي على أساس أسعار التحويل في تاريخ التقرير. يتم إثبات فروقات العملات الأجنبية الناتجة عن إعادة التحويل في قائمة الدخل الشامل كصافي أرباح / خسائر صرف أجنبي، باستثناء تلك الناتجة عن الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والتي يتم إثباتها كمكون من صافي الربح من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

**(ب) عملة النشاط**

عملة النشاط هي عملة البيئة الاقتصادية الأساسية التي يعمل الصندوق من خلالها. وفي حال كانت البيئة الاقتصادية الأساسية مختلطة، عندئذ تستخدم الإدارة حكمها لتحديد عملة النشاط التي تمثل بأمانة الأثر الاقتصادي للمعاملات والأحداث والظروف الأساسية. يتم إدراج معظم استثمارات ومعاملات الصندوق بالدولار الأمريكي. يتم تحديد اشتراكات واستردادات المستثمر استناداً إلى قيمة حقوق الملكية وتسلم وتدفع بالدولار الأمريكي. يتم إدراج ودفع المصروفات بالدولار الأمريكي (وتشمل أتعاب الإدارة، والرسوم الإدارية). وعليه، فقد قررت الإدارة أن عملة النشاط للصندوق هي الدولار الأمريكي.

**(ج) دخل ومصروفات العملات الخاصة**

تتألف إيرادات ومصروفات العملات الخاصة الواردة في قائمة الدخل الشامل من عملات من موجودات مالية ومطلوبات مالية مقاسة بالتكلفة المطفأة واحتسابها على أساس معدل الفائدة الفعلي.

**صندوق جدوى للصكوك العالمية**  
**صندوق استثماري مفتوح**  
**(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م**  
**(المبالغ مدرجة بالدولار الأمريكي)**

**٦. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)**

**(ج) دخل ومصروفات العمولات الخاصة (يتبع)**

إن معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي بالتحديد يخصم مدفوعات ومقبوضات التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة خلال العمر المتوقع للأداة المالية.

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

عند احتساب إيرادات ومصروفات دخل العمولات الخاصة، يتم تطبيق معدل الفائدة الفعلي على القيمة الدفترية الاجمالية للموجودات (عندما لا تكون الموجودات منخفضة القيمة الائتمانية) أو على التكلفة المطفأة للمطلوبات. وبالنسبة للموجودات المالية التي أصبحت منخفضة القيمة الائتمانية بعد الإثبات الأولى لها، يتم احتساب إيرادات دخل العمولات الخاصة بتطبيق معدل الفائدة الفعلي على التكلفة المطفأة للموجودات المالية. إذا لم تعد الموجودات المالية منخفضة القيمة الائتمانية، عندئذ فإن احتساب إيرادات دخل العمولات الخاصة يعود على الأساس الإجمالي.

**(د) 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 يجنب لها أي مخصص في هذه القوائم المالية.

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

**(هـ) المخصصات**

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

**(و) أتعاب الإدارة**

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

**(ز) نقد 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 جوهرية للتغيرات في قيمتها العادلة ويتم استخدامها من قبل الصندوق عند إدارة الالتزامات قصيرة الأجل.

**(ح) الموجودات والمطلوبات المالية**

**تصنيف الموجودات المالية**

تصنف الموجودات المالية عند الإثبات الأولى 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:

**صندوق جدوى للصكوك العالمية**  
**صندوق استثماري مفتوح**  
**(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م**  
**(المبالغ مدرجة بالدولار الأمريكي)**

**٦. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)**

**ح) الموجودات و المطلوبات المالية (يتبع)**

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج الأعمال الذي يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية،<sup>و</sup>
- 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 أدوات حقوق الملكية التي لا يتم الاحتفاظ بها 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 مفاضة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تقييم نموذج الأعمال

يقم 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 – مثل 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.

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 أداءها 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.

**صندوق جدوى للصكوك العالمية**  
**صندوق استثماري مفتوح**  
**(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م**  
**(المبالغ مدرجة بالدولار الأمريكي)**

٦. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ح) الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة

لغرض هذا التقييم، يعرف "أصل المبلغ" على أنه القيمة العادلة للموجودات المالية عند الإثبات الأولي. تعرف "العمولة" على أنها المقابل المالي للقيمة الزمنية للنقود وللمخاطر الائتمانية المرتبطة بأصل المبلغ القائم خلال فترة محددة من الزمن ولمخاطر وتكاليف الإقراض الأساسية الأخرى (مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية)، وكذلك على أنها هامش ربح.

عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة، يأخذ الصندوق بالاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. وهذا يشمل تقييم فيما إذا كانت الموجودات المالية تتضمن شرط تعاقدي قد يؤدي إلى تغيير توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التعاقدية وإذا كان كذلك فلن تستوفي هذا الشرط. وعند إجراء هذا التقييم، يأخذ الصندوق بالاعتبار ما يلي:

- الأحداث المحتملة التي قد تؤدي إلى تغيير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية.
- خصائص الرافعة المالية؛
- شروط السداد والتمديد.
- الشروط التي تحد من مطالبة الصندوق بالتدفقات النقدية من موجودات محددة (بدون حق الرجوع لثرتيات الموجودات).
- الخصائص التي تعدل الأخذ بالاعتبار القيمة الزمنية للنقود - إعادة الضبط الدوري لأسعار الفائدة.

إعادة التصنيف

لا يتم إعادة تصنيف الموجودات المالية بعد إثباتها الأولي، إلا في الفترة التي يقوم فيها الصندوق بتغيير نموذج أعماله لإدارة الموجودات المالية.

**تصنيف المطلوبات المالية**

يقوم الصندوق بتصنيف مطلوباته المالية 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 اقتناؤه 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 الآخر. 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.

**صندوق جدوى للصكوك العالمية**  
**صندوق استثماري مفتوح**  
**(مدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م**  
**(المبالغ مدرجة بالدولار الأمريكي)**

٦. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ح) الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

**التوقف عن الإثبات**

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

عند التوقف عن إثبات الموجودات المالية، فإن الفرق بين القيمة الدفترية للموجودات (أو القيمة الدفترية الموزعة على جزء من الموجودات المستبعدة) ومجموع الثمن المقبوض (ويشتمل أي موجودات جديدة تم الحصول عليها ناقصاً أي مطلوبات جديدة مقترضة)، 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.

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 حينئذ لا يتم إثبات الموجودات المحولة.

يقوم الصندوق بالتوقف عن إثبات الالتزام المالي عندما يتم الوفاء بالالتزامات التعاقدية أو الغاؤها أو انتهاءها.

**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.

ط) 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 سعر متداول في 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.

**صندوق جدوى للصكوك العالمية**  
**صندوق استثماري مفتوح**  
**(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م**  
**(المبالغ مدرجة بالدولار الأمريكي)**

**٦. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)**  
**ي) توزيعات لمالكي الوحدات**

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

**ك) 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 نقداً 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 التغيير في صافي الموجودات المثبتة أو التغيير في القيمة العادلة لصافي موجودات الصندوق المثبتة وغير المثبتة على مدى عمر الأداة.

**ل) المعايير الصادرة التي لم يتم تطبيقها**

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.

إن المعايير المعدلة والتفسيرات الواردة أدناه لا يُتوقع أن يكون لها تأثيراً هاماً على القوائم المالية للصندوق.

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

المعايير/ التفسير	الوصف	يسري مفعولها اعتباراً من الفترات التي تبدأ في أو بعد التاريخ التالي
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٣٧	العقود المتوقعة 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

**صندوق جدوى للصكوك العالمية**  
**صندوق استثماري مفتوح**  
**(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م**  
**(المبالغ مدرجة بالدولار الأمريكي)**

٦. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ل) المعايير الصادرة التي لم يتم تطبيقها (يتبع)

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.

٧. الاستثمارات

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	إيضاحات
٢١,٢٦٥,٩٥٣	٤١,٥٤٠,٢١٥	١.

الصكوك

- بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

١-٧ فيما يلي تفاصيل (الخسائر) / المكاسب من الاستثمارات:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
٢٠١٩ م	٢٠٢٠ م
(٧١٢,١١٨)	(١٦١,٣٣٠)
١,٠٩٩,١٣٧	٩٦,٤٨٨
٣٨٧,٠١٩	٦٤,٨٤٢

خسائر محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة،

صافي

مكاسب غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو

الخسارة، صافي

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 إلى المعاملات التي تم الإفصاح 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

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	طبيعة المعاملة	طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
٢٧٠,٨٦١	١٨٧,٨٦٤	أتعاب إدارة ١-	مدير الصندوق	شركة جدوى للاستثمار
٢٠,٨٧٤,٩٥٠	--	وحدات مستردة		
١,٨٧٤,٩٥٠	--	وحدات مصدرة		
٢,٨٨٨	٣,٥١٢	مكافآت مجلس إدارة الصندوق (أعضاء مستقلين)	مجلس إدارة الصندوق	مجلس إدارة الصندوق

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	طبيعة الأرصدة	طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
٢٢,٨٥٣	١٩,٩٨٠	أتعاب إدارة مستحقة	مدير الصندوق	شركة جدوى للاستثمار
٧٥٤	--	أتعاب مستحقة لعضو مستقل في مجلس إدارة الصندوق	مجلس إدارة الصندوق	مجلس إدارة الصندوق

**صندوق جدوى للصكوك العالمية**  
**صندوق استثماري مفتوح**  
**(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م**  
**(المبالغ مدرجة بالدولار الأمريكي)**

**٨. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وأرصدها (يتبع)**

٨-١ يتضمن حساب مالكي الوحدات ١٤,١٠٤,٧٥ وحدة يحتفظ بها مدير الصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م (٣١ ديسمبر ٢٠١٩م: ١٤,١٠٤,٧٥ وحدة).

٨-٢ كما في تاريخ التقرير، يحتفظ عضو مجلس إدارة الصندوق (الذي تم تعيينه اعتباراً من أغسطس ٢٠٢٠م) بعدد ٥١٢,٤٩ وحدة.

**٩. الأدوات المالية حسب الفئة**

القيمة العادلة من خلال الدخل		٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	
التكلفة المطفأة	الموجودات المالية	نقد وما في حكمه	استثمارات
--	٦٦٩,٣٩٩	دخل عمولة مستحقة	إجمالي الموجودات
٤١,٥٤٠,٢١٥	--	المطلوبات المالية	أتعاب إدارة مستحقة
--	٣٧٤,٢٧٨	مصرفوات مستحقة ومطلوبات أخرى	إجمالي المطلوبات
٤١,٥٤٠,٢١٥	١,٠٤٣,٦٧٧		
--	١٩,٩٨٠		
--	١٨,٥٣٧		
--	٣٨,٥١٧		
القيمة العادلة من خلال الدخل		٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	
التكلفة المطفأة	الموجودات المالية	نقد وما في حكمه	استثمارات
--	٤,٣٣٨,٨٠٢	دخل عمولة مستحقة	إجمالي الموجودات
٢١,٢٦٥,٩٥٣	--	المطلوبات المالية	أتعاب إدارة مستحقة
--	١٨٢,٨٧١	مصرفوات مستحقة ومطلوبات أخرى	أتعاب مجلس إدارة الصندوق مستحقة
٢١,٢٦٥,٩٥٣	٤,٥٢١,٦٧٣		إجمالي المطلوبات
--	٢٢,٨٥٣		
--	١٠,١٢٢		
--	٧٥٤		
--	٣٣,٧٢٩		

**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 للحسائر المحتملة وهي: العمليات والنظم والأشخاص والأحداث الخارجية. يعد قياس المخاطر وظيفة مستقلة وهي منفصلة وظيفياً عن إدارة العمليات وإدارة المحافظ.

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.

**صندوق جدوى للصكوك العالمية**  
**صندوق استثماري مفتوح**  
**(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م**  
**(المبالغ مدرجة بالدولار الأمريكي)**

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

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 واعتمدها 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 ٢٠٢١ م. 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:

- (أ) مخاطر السوق
- (ب) مخاطر السيولة
- (ج) مخاطر الائتمان
- (د) مخاطر العمليات

**إطار إدارة المخاطر**

**الأدوات المالية والمخاطر المرتبطة بها**

يهدف الصندوق بشكل رئيسي إلى الاستثمار في محفظة متنوعة تتألف من صكوك في الأسواق المحلية والعالمية. فيما يلي مناقشة طبيعة ومدى الأدوات المالية القائمة في تاريخ قائمة المركز المالي وسياسات إدارة المخاطر التي يتبعها الصندوق.

تم منح فريق إدارة المحفظة السلطة التقديرية لإدارة الموجودات تماثلياً 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 تماثلياً مع الأهداف المحددة وضمن الحدود المقررة.

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

**مخاطر السوق (١)**

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

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 لمدير الصندوق.

**مخاطر العملات الأجنبية/مخاطر العملات (١)**

تنشأ مخاطر العملات الأجنبية بسبب تذبذب قيمة المعاملات المستقبلية والموجودات النقدية والمطلوبات النقدية المسجلة بعملة أخرى بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. يستثمر الصندوق في الأدوات المالية ويبرم معاملات بعملة أخرى بخلاف عملة نشاط الصندوق، بشكل رئيسي بالريال السعودي. ونتيجة لذلك، يتعرض الصندوق لمخاطر تغير سعر صرف عملته بالنسبة إلى العملات الأجنبية بطريقة تؤثر سلباً على القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للموجودات المالية أو المطلوبات المالية للصندوق المدرجة بعملة أخرى بخلاف الدولار الأمريكي.

**صندوق جدوى للصكوك العالمية**  
**صندوق استثماري مفتوح**  
**(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م**  
**(المبالغ مدرجة بالدولار الأمريكي)**

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

(أ) مخاطر السوق (يتبع)

يتم إدارة مخاطر العملات الخاصة بالصندوق في الوقت المناسب من قبل مدير الصندوق وفقاً للسياسات والإجراءات المحددة. يتم مراقبة حالة العملات والتعرضات الخاصة بالصندوق على أساس يومي من قبل مدير الصندوق.

عندما يصيغ مدير الصندوق رأياً بشأن الاتجاه المستقبلي لأسعار صرف العملات الأجنبية والتأثير المحتمل على الصندوق حينئذ يقوم مدير الصندوق بإدخال ذلك في قرارات توزيع المحفظة المتعلقة به. في حين أن الصندوق يتعرض مباشر لتقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية فإنه قد يتأثر بشكل غير مباشر بتأثير تغيرات أسعار صرف العملات الأجنبية على أرباح بعض الشركات التي يستثمر فيها الصندوق حتى لو كانت هذه الأوراق المالية للشركات بالدولار الأمريكي. ولهذا السبب قد لا يشير تحليل الحساسية أدناه بالضرورة إلى إجمالي التأثير على صافي موجودات (حقوق الملكية) للصندوق العائدة لحاملي الوحدات القابلة للاسترداد من الحركات المستقبلية في أسعار صرف العملات الأجنبية.

يلخص الجدول أدناه موجودات ومطلوبات الصندوق المقومة بالدولار الأمريكي.

**التعرض للمخاطر**

تظهر القيمة الدفترية للصندوق لصافي الموجودات المالية والمطلوبات المالية المحتفظ بها بالعملات الأجنبية الفردية بالدولار الأمريكي، كما تظهر كنسبة من حقوق الملكية للصندوق في تاريخ التقرير كما يلي.

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م		٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م		العملة
٪ من صافي الموجودات (حقوق الملكية)	المبلغ بالدولار الأمريكي	٪ من صافي الموجودات (حقوق الملكية)	المبلغ بالدولار الأمريكي	
١٧,٩٨	٤,٦٣١,٨٠١	٩,٣٢	٣,٩٦٣,٥٥٠	ريال سعودي

**تحليل الحساسية**

يوضح الجدول التالي الانخفاض في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في حالة العملات الأخرى غير عملة النشاط، أي، الريال السعودي، تنخفض بنسبة ٠,٥٠٪ مقارنة بالدولار الأمريكي. إن هذا التحليل يفترض بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة وتحديداً أسعار العملات.

التأثير على المبالغ بالدولار الأمريكي (النقص)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	العملة
(٢٣,١٥٩)	(١٩,٨١٨)	ريال سعودي

التأثير على نسبة صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات (النقص)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	العملة
(٠,٠٩)	(٠,٠٥)	ريال سعودي

سوف ينتج عن تعزيز العملات غير العملة الرئيسية، أي، الريال السعودي بالنسبة للدولار الأمريكي تأثير متساوي ولكنه معاكس على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات.

**صندوق جدوى للصكوك العالمية**  
**صندوق استثماري مفتوح**  
**(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م**  
**(المبالغ مدرجة بالدولار الأمريكي)**

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

(أ) مخاطر السوق (يتبع)

(٢) مخاطر التدفقات النقدية ومعدلات العمولة بالقيمة العادلة

تنشأ مخاطر معدلات العمولات من احتمالية تأثير التغيرات في معدلات العمولات على القيم العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية. يحتفظ الصندوق بأوراق مالية بعمولة ثابتة (صكوك) تعرّض ذلك الصندوق لمخاطر معدلات العمولات بالقيمة العادلة. كما يحتفظ الصندوق بصكوك بمعدلات عمولة متغيرة تعرّض الصندوق لمخاطر معدل العمولات للتدفقات النقدية. يقوم مدير الصندوق بإدارة تعرض الصندوق للمخاطر من أجل تحسين العوائد على المدى الطويل.

يقوم فريق إدارة المحافظ لدى مدير الصندوق بمراقبة مخاطر التعرض للمخاطر على أساس يومي.

إذا لم تكن مخاطر أسعار العمولة متوافقة مع شروط وأحكام الصندوق فيجب على مدير الصندوق إعادة التوازن إلى المحفظة خلال فترة زمنية معقولة من كل تحديد لمثل هذا الحدث.

**التعرض للمخاطر**

فيما يلي تحليل للاستثمارات على أساس نوع سعر العمولة على الصكوك:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م			٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م			
	القيمة السوقية	التكلفة		القيمة السوقية	التكلفة	
%	دولار أمريكي	دولار أمريكي	%	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٧١,٠٨	١٥,١١٦,٠٨٣	١٥,١٢٢,٨٤٤	٩٠,٤٨	٣٧,٥٨٤,٨٣٦	٣٧,٥٢٧,٠٥٩	سعر ثابت
٢٨,٩٢	٦,١٤٩,٨٧٠	٦,١٨٣,٢١٨	٩,٥٢	٣,٩٥٥,٣٧٩	٣,٩٥٦,٧٧٧	سعر متغير
١٠٠,٠٠	٢١,٢٦٥,٩٥٣	٢١,٣٠٦,٠٦٢	١٠٠,٠٠	٤١,٥٤٠,٢١٥	٤١,٤٨٣,٨٣٦	

عدم تطابق الموجودات والمطلوبات الحساسة لسعر العمولات

فيما يلي ملخص لمركز فروق معدلات العمولات للصندوق تم تحليله حسب تاريخ إعادة التسعير وتاريخ الاستحقاق التعاقدية أيهما أولاً:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م				
الإجمالي	من ٣ إلى ٦ أشهر	حتى ٣ أشهر	غير معرضة لمخاطر أسعار العمولات	
٦٦٩,٣٩٩	--	--	٦٦٩,٣٩٩	نقد وما في حكمه
٤١,٥٤٠,٢١٥	٢,٨٨٩,١٦٧	١,٠٦٦,٢١٢	٣٧,٥٨٤,٨٣٦	استثمارات
٣٧٤,٢٧٨	--	--	٣٧٤,٢٧٨	دخل عمولة مستحقة
٤٢,٥٨٣,٨٩٢	٢,٨٨٩,١٦٧	١,٠٦٦,٢١٢	٣٨,٦٢٨,٥١٣	إجمالي الموجودات
١٩,٩٨٠	--	--	١٩,٩٨٠	أتعاب إدارة مستحقة
١٨,٥٣٧	--	--	١٨,٥٣٧	مصرفات مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى
--	--	--	--	أتعاب مجلس إدارة الصندوق مستحقة
٣٨,٥١٧	--	--	٣٨,٥١٧	إجمالي المطلوبات
٤٢,٥٤٥,٣٧٥	٢,٨٨٩,١٦٧	١,٠٦٦,٢١٢	٣٨,٥٨٩,٩٩٦	فرق أسعار العمولات

**صندوق جدوى للصكوك العالمية**  
**صندوق استثماري مفتوح**  
**(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م**  
**(المبالغ مدرجة بالدولار الأمريكي)**

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

(أ) مخاطر السوق (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م				
الإجمالي	من ٣ إلى ٦ أشهر	حتى ٣ أشهر	غير معرضة لمخاطر أسعار العملات	
٤,٣٣٨,٨٠٢	--	--	٤,٣٣٨,٨٠٢	نقد وما في حكمه
٢١,٢٩٩,٣٠٢	٣,٥٩٣,٠٥٣	٢,٥٩٠,١٦٦	١٥,١١٦,٠٨٣	استثمارات
١٨٢,٨٧١	--	--	١٨٢,٨٧١	دخل عمولة مستحقة
٢٥,٨٢٠,٩٧٥	٣,٥٨٨,٥٦١	٢,٥٩٠,١٦٦	١٩,٦٣٧,٧٥٦	إجمالي الموجودات
٢٢,٨٥٣	--	--	٢٢,٨٥٣	أتعاب إدارة مستحقة
١٠,١٢٢	--	--	١٠,١٢٢	مصروفات مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى
٧٥٤	--	--	٧٥٤	أتعاب مجلس إدارة الصندوق مستحقة
٣٣,٧٢٩	--	--	٣٣,٧٢٩	إجمالي المطلوبات
٢٥,٧٨٧,٢٤٦	٣,٥٨٨,٥٦١	٢,٥٩٠,١٦٦	١٩,٦٠٤,٠٢٧	فرق أسعار العملات

تحليل الحساسية

يعكس تحليل الحساسية كيفية تأثير صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات بالتغيرات في متغير المخاطر ذي الصلة والتي كانت محتملة بشكل معقول في تاريخ التقرير.

قررت الإدارة أن تقلب أسعار العمولة بمقدار ١٠٠ نقطة أساس ممكن إلى حد معقول مع مراعاة البيئة الاقتصادية التي يعمل فيها الصندوق. يعرض الجدول أدناه الأثر على صافي موجودات (حقوق الملكية) للصندوق العائدة لمالكي الوحدات ذات الزيادة المحتملة بشكل معقول في أسعار العمولة بواقع ١٠٠ نقطة أساس كما في تاريخ التقرير. وقد تم تقدير أثر هذه الزيادة أو التخفيض من خلال حساب التغيرات في القيمة العادلة للصكوك بأسعار عملات ثابتة والموجودات الأخرى التي تحمل أسعار عملات ثابتة. يعود التأثير بشكل رئيسي إلى انخفاض القيمة العادلة للصكوك ذات الدخل الثابت. إن هذا التحليل يفترض بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة وتحديداً مخاطر تحويل العملات الأجنبية. يعتمد إجمالي الحساسية لحقوق الملكية على افتراض وجود تحويلات موازية في منحنى العائد.

التأثير على المبالغ بالدولار الأمريكي (النقص)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	
(٥٣٦,٩١٥)	(١,٥٢٥,١٥٩)	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات (تخفيض)

التأثير على نسبة صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات (النقص)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	
%	%	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات (تخفيض)
-٢,٠٨	-٣,٥٨	

**صندوق جدوى للصكوك العالمية**  
**صندوق استثماري مفتوح**  
**(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م**  
**(المبالغ مدرجة بالدولار الأمريكي)**

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

(أ) مخاطر السوق (يتبع)

وكان من شأن تخفيض أسعار العملات بنفس المبلغ أن يؤدي إلى تأثير معاكس للمبالغ المبيّنة.

تحليل أثر التدفق النقدي للأدوات ذات المعدلات المتغيرة

يظهر الجدول التالي حساسية الدخل للنقص المحتمل المعقول في ١٠٠ نقطة أساس في أسعار العمولة، مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة. إن أثر الربح يمثل تأثير التغيرات المفترضة في معدلات العملات الخاصة على صافي ربح الصندوق لسنة واحدة، وذلك استناداً إلى الموجودات المالية ذات عمولة متغيرة المحفوظ بها كما في نهاية السنة.

التأثير على المبالغ بالدولار الأمريكي (النقص)

٣١ ديسمبر م ٢٠١٩	٣١ ديسمبر م ٢٠٢٠	
(٦١,٤٩٨)	(٣٩,٥٥٤)	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات (تخفيض)

التأثير على نسبة صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات (النقص)

٣١ ديسمبر م ٢٠١٩	٣١ ديسمبر م ٢٠٢٠	
%	%	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات (تخفيض)
-٠,٢٤	-٠,٠٩	

(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 العملات أو مخاطر العملات)، سواء الناتجة عن عوامل خاصة باستثمار فردي أو المصدر أو العوامل التي تؤثر على جميع الأدوات المالية المتداولة في السوق.

التعرض للمخاطر

يراقب فريق إدارة المحفظة تركيز المخاطر على سندات الدين على أساس الأطراف الأخرى والقطاعات والموقع الجغرافي (انظر مخاطر الائتمان).

"إدارة مخاطر التركيز" تهدف إدارة المخاطر في الصندوق إلى ضمان الحفاظ على مستوى مقبول من تنوع المخاطر عبر استثمارات الصندوق. يتم وضع حدود متعددة لمراقبة تركيز الاستثمارات بانتظام فيما يتعلق بالمجموعات الصناعية الرئيسية وقطاعات الصناعة والتعرضات الجغرافية والتعامل مع الأطراف المقابلة الفردية، بالإضافة إلى الحدود النظرية للتعرضات القطرية. الهدف من عمليات الحوكمة هو ضمان مراقبة التعرض للمخاطر بانتظام واتخاذ إجراءات ملائمة لضمان استمرار توزيع المحفظة الاستثمارية لتلبية الأهداف الاستثمارية طويلة الأجل للصندوق.

"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 الفائدة. الصندوق غير معرض لمخاطر أسعار الأسهم.

(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 الصكوك المحفوظ بها، والنقد وما في حكمه. 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.

**صندوق جدوى للصكوك العالمية**  
**صندوق استثماري مفتوح**  
**(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م**  
**(المبالغ مدرجة بالدولار الأمريكي)**

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

(ب) مخاطر الائتمان (يتبع)

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 لمعظم المعاملات، يقلل الصندوق من هذه المخاطر من خلال إجراء تسويات عن طريق نظام مقاصة عالمي مستقل لضمان تسوية الصفقة فقط عندما يكون الطرفان قد أوفيا بالتزامات التسوية التعاقدية.

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	
٤,٣٣٨,٨٠٢	٦٦٩,٣٩٩	نقد وما في حكمه
٢١,٢٦٥,٩٥٣	٤١,٥٤٠,٢١٥	استثمارات
١٨٢,٨٧١	٣٧٤,٢٧٨	دخل عمولة مستحقة
<u>٢٥,٧٨٧,٦٢٦</u>	<u>٤٢,٥٨٣,٨٩٢</u>	

تحليل جودة الائتمان

يتم إيداع النقد وما في حكمه للصندوق بشكل رئيسي لدى أمين الحفظ المحتفظ به في حساب عام لدى بنك محلي ذو تصنيف ائتماني جيد. يتضمن النقد وما في حكمه أيضاً الرصيد المستحق من الأطراف المقابلة مقابل معاملات بيع تحت التسوية. تعتبر مخاطر الائتمان المتعلقة بالمعاملات التي لم يتم تسويتها صغيرة بسبب فترة التسوية القصيرة ذات الصلة والجودة الائتمانية العالية للأطراف المقابلة المستخدمة.

استثمر الصندوق في الصكوك ذات جودة الائتمان التالية.

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م		٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م		التصنيف
%	دولار أمريكي	%	دولار أمريكي	
٢,٧٤	٥٨٢,٤١٢	٠,٧٣	٣٠٢,٣٠٠	A+
--	--	١١,٧٧	٤,٨٩١,٣٢٣	A
١٢,٦٧	٢,٦٩٥,١٨١	١٠,٩٦	٤,٥٥١,٩٥٧	A-
--	--	١,٢٧	٥٢٥,٧٠٧	AA
--	--	١,٥٨	٦٥٥,٧٣٦	AA-
١٣,٨٩	٢,٩٥٤,٨٩٩	٦,١١	٢,٥٤٠,٠٠٠	B+
--	--	٩,٠٧	٣,٧٦٧,٧١٤	B
٣,٩	٨٢٨,٣٣٨	--	--	B-
١,٣٧	٢٩٢,٠٨٢	٦,٢١	٢,٥٨١,٤٧٢	BB+
١,٢٤	٢٦٣,٢٥٠	--	--	BB
--	--	٦,٣٩	٢,٦٥٣,٥٢٨	BB-
٢٢,٣٣	٤,٧٤٧,٨٥٦	٥,٩٤	٢,٤٦٦,٩١٨	BBB+
--	--	٦,٨٣	٢,٨٣٨,٤٦٧	BBB
١٩,٢٨	٤,١٠٠,٧١٦	١٥,٠٧	٦,٢٦١,٦٣٨	BBB-
٢٢,٥٨	٤,٨٠١,٢١٩	١٨,٠٧	٧,٥٠٣,٤٥٥	غير مصنفة
<u>١٠٠,٠٠</u>	<u>٢١,٢٦٥,٩٥٣</u>	<u>١٠٠,٠٠</u>	<u>٤١,٥٤٠,٢١٥</u>	الإجمالي

**صندوق جدوى للصكوك العالمية**  
**صندوق استثماري مفتوح**  
**(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م**  
**(المبالغ مدرجة بالدولار الأمريكي)**

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

(ب) مخاطر الائتمان (يتبع)

يراجع مدير الصندوق تركيز الائتمان لسندات الدين المحتفظ بها على أساس الأطراف الأخرى والقطاعات والموقع الجغرافي. تتركز استثمارات الصكوك للصندوق في القطاعات الاقتصادية التالية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م

القطاعات الاقتصادية	التكلفة	القيمة العادلة	% نسبة القيمة العادلة إلى إجمالي استثمارات الصكوك	
			القيمة العادلة	استثمارات الصكوك
البنوك	١٥,٠٦٤,١٩٧	١٥,٢٧١,٨٠٣	٣٦,٧٦	
الحكومة	١٣,٢٦٥,٧١٠	١٣,٣٣٨,٩٣٥	٣٢,١١	
إدارة العقارات والتطوير العقاري	٣,٩٥٤,٧٥٨	٤,٠٠٤,٣٠٥	٩,٦٤	
الطيران	٢,٢٣١,٤٥٣	١,٩١٢,٨٩٣	٤,٦٠	
الخدمات	١,٨٥٢,٧٠٧	١,٨٦٩,١٩٤	٤,٥٠	
خدمات تجارية	١,٨١٤,٦٤٠	١,٨٤٢,٣٠٩	٤,٤٤	
الكهرباء	١,٦٧٧,٨٤٦	١,٦٧٣,٣٠٤	٤,٠٣	
المواد الكيميائية	١,٠٢٣,٤٧٧	١,٠٢٣,٢٩٧	٢,٤٦	
الأغذية والمشروبات	٥٩٩,٠٤٨	٦٠٤,١٧٥	١,٤٥	
<b>الإجمالي</b>	<b>٤١,٤٨٣,٨٣٦</b>	<b>٤١,٥٤٠,٢١٥</b>	<b>١٠٠,٠٠</b>	

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

القطاعات الاقتصادية	التكلفة	القيمة العادلة	% نسبة القيمة العادلة إلى إجمالي استثمارات الصكوك	
			القيمة العادلة	الصكوك
الحكومة	٤,٧٨٧,٦٧٣	٤,٨١٣,٦٣٣	٢٢,٦٤	
البنوك	٤,٥٤٨,٢٦٩	٤,٥١٤,٧٨٤	٢١,٢٣	
العقارات	٣,٩٢٢,٥١٣	٣,٩٢١,١٨٨	١٨,٤٤	
الخدمات	٢,٦٩١,٦٨٥	٢,٦٩٥,١٨١	١٢,٦٧	
الطيران	٢,٥٧٤,٦٥٩	٢,٥١٩,٨٩٣	١١,٨٥	
شركات الاستثمار	١,٣٣٣,٩٠٨	١,٣٨٦,٨٢٤	٦,٥٢	
المواد الكيميائية	١,١٥١,٣١٢	١,١٥١,٢٠٠	٥,٤١	
الصحة	٢٩٦,٠٤٣	٢٦٣,٢٥٠	١,٢٤	
<b>الإجمالي</b>	<b>٢١,٣٠٦,٠٦٢</b>	<b>٢١,٢٦٥,٩٥٣</b>	<b>١٠٠,٠٠</b>	

صندوق جدوى للصكوك العالمية  
صندوق استثماري مفتوح  
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م  
(المبالغ مدرجة بالدولار الأمريكي)

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

(ب) مخاطر الائتمان (يتبع)

تتركز استثمارات الدين للصندوق في جهات الإصدار التالية.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م

اسم الشركة المستثمر فيها/الورقة المالية	التكلفة	القيمة العادلة	نسبة القيمة العادلة إلى إجمالي استثمارات الصكوك
Bank Al Jazira - ٠٦/٠٢/٢٠٢٦	١,٨٦٦,٩٠٠	١,٨٦٥,٨٧١	٤,٤٩
Emaar Malls Group Sukuk Limited - ٠٦/١٨/٢٠٢٤	١,٣٣٢,٥٠١	١,٣٦٦,٦٢٥	٣,٣٠
Riyad Sukuk Limited - ٠٢/٢٥/٢٠٣٠	١,٠٥٥,٠٣٠	١,١٨٠,٦٨٦	٢,٨٤
Garuda ID Global Sukuk - ١٢/٠٣/٢٠٢٣	١,٤٨٠,٠٠٢	١,١٦٩,٢٠٠	٢,٨١
Saudi Electric Company - ٠١/٣٠/٢٠٥٤	١,٠٦٦,٤٠٠	١,٠٦٦,٢١٢	٢,٥٧
Saudi Electric Company - ٠٤/٠٨/٢٠٢٤	١,٠٤١,٩٢٥	١,٠٦٠,٨٩٦	٢,٥٥
Dubai DOF Sukuk Limited - ٠١/٣٠/٢٠٢٣	١,٠٤٩,٢٠١	١,٠٥٥,٠٢٠	٢,٥٤
Dubai Ports World Crescent Limited - ٠٩/٢٦/٢٠٢٨	١,٠٠٧,٦٤٤	١,٠٢٨,٨٣٢	٢,٤٨
Sadara Basic Services Company - ١٢/١٥/٢٠٢٨	١,٠٢٣,٤٧٧	١,٠٢٣,٢٩٧	٢,٤٦
Dubai Islamic Bank Tier ١ Sukuk ٢ Limited - ٠١/٢٠/٢٠٢١	١,٠٠٠,١٣٥	٩٦٧,٧٢٦	٢,٣٣
Third Pakistan International Sukuk - ١٠/١٣/٢٠٢١	٨٣٨,٠٢٩	٨٢٤,١٧٥	١,٩٨
CBB International Sukuk Programme Company SPC - ٠٣/٣٠/٢٠٢٧	٨١٥,٩٠١	٨١٩,٠٥٤	١,٩٧
KSA Sukuk Limited - ١٠/٢٩/٢٠٢٩	٨٠٩,٦٠٧	٨١٤,٠٤١	١,٩٦
KSA Sukuk Limited - ٠٤/٢٠/٢٠٢٧	٧٨١,٧٨٥	٨١٣,٨٣٨	١,٩٦
Qatar Islamic Bank - ١٠/٢٧/٢٠٢٥	٨١١,٢٢٧	٨١٢,٠٩١	١,٩٥
Qatar Islamic Bank - ٠٥/٢٣/٢٠٢٢	٨١١,٠٥٠	٨١٠,٦٥٥	١,٩٥
Emirates Islamic Bank PJSC Sukuk Limited - ٠٩/٢٣/٢٠٢٥	٨٠٩,٤٢٧	٨٠٧,٨٢٢	١,٩٤
Dubai Aerospace Enterprise Sukuk DIFC Limited - ٠٢/١٥/٢٠٢٦	٨٠٥,٦٩٩	٨٠٦,٤٨٦	١,٩٤
Dubai DOF Sukuk Limited - ٠٤/٣٠/٢٠٢٩	٨٠٦,١٥٩	٨٠٥,٣٢٧	١,٩٤
Abu Dhabi Islamic Bank - ٠٩/٢٠/٢٠٢٣	٨٠١,١١٩	٧٩٧,٧٩٥	١,٩٢
Perusahaan Penerbit SBSN - ٠٨/٢٠/٢٠٢٤	٧٣٦,٦٩٩	٧٦٦,٦٢٥	١,٨٥
Medjool Limited - ٠٣/١٩/٢٠٢٣	٧٥١,٤٥١	٧٤٣,٦٩٣	١,٧٩
Oman Sovereign Sukuk - ١٠/٣١/٢٠٢٥	٦٦١,٢٠٠	٦٥٧,٥٨٢	١,٥٨
First Abu Dhabi Bank Sukuk Company Limited - ٠١/٢٢/٢٠٢٤	٦٤٠,٨١٠	٦٥٥,٧٣٦	١,٥٨
Dubai Islamic Bank Tier ١ Sukuk ٢ Limited - ٠١/٢٢/٢٠٢٥	٦٣٤,٦٢٤	٦٣٨,٦٢٠	١,٥٤
Arabian Centres Sukuk - ١١/٢٦/٢٠٢٤	٥٣١,٦٦٠	٦٢٣,٧٢٥	١,٥٠
ESIC Sukuk Limited - ٠٧/٣٠/٢٠٢٤	٦٠٢,٥٢١	٦١٩,٨٤٥	١,٥٠
Emaar Sukuk Emaar - ٠٩/١٥/٢٠٢٦	٦١٢,٧٥١	٦٠٨,٤٦٣	١,٤٦
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama - ٠٤/٠٦/٢٠٢٣	٦٠٥,٢٤٦	٦٠٧,٩٢٢	١,٤٦
Mazoon Assets Co SAOC - ١١/٠٨/٢٠٢٧	٦١١,٤٤٦	٦٠٧,٠٩٢	١,٤٦

صندوق جدوى للصكوك العالمية  
صندوق استثماري مفتوح  
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م  
(المبالغ مدرجة بالدولار الأمريكي)

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

(ب) مخاطر الائتمان (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م

اسم الشركة المستثمر فيها/الورقة المالية	التكلفة	القيمة العادلة	% نسبة القيمة العادلة إلى إجمالي استثمارات الصكوك
Emaar Sukuk Emaar - ٠٩/١٧/٢٠٢٩	٦١٠,٥٠٠	٦٠٦,٣٨٤	١,٤٦
Arab National Bank Sukuk - ١٠/٢٨/٢٠٣٠	٦٠٠,٤٨٢	٦٠٥,٩٦١	١,٤٦
Almarai Sukuk Ltd - ٠٣/٠٥/٢٠٢٤	٥٩٩,٠٤٨	٦٠٤,١٧٥	١,٤٥
Sharah Islamic Bank - ٠٦/٢٣/٢٠٢٥	٦٠٣,٤٣٣	٦٠١,٠٤٨	١,٤٥
Dubai Islamic Bank - ٠١/١٦/٢٠٢٦	٦٠٠,٩٧٨	٥٩٩,٧٤٤	١,٤٤
Perusahaan Penerbit SBSN - ٠٢/٢٠/٢٠٢٩	٥٩١,٦٠١	٥٩٣,١٢٥	١,٤٣
Meraas Holding Sukuk Ltd - ٠٥/٣١/٢٠٢٢	٥٨١,٦١٣	٥٧١,٤٠٦	١,٣٨
Noor Tier ١ Sukuk Ltd - ٠٦/٠١/٢٠٢١	٥٧٤,٨٣٩	٥٦٣,٦١٢	١,٣٦
Arab Petroleum Investments Corporation Sukuk Ltd- ١١/٠١/٢٠٢٢	٥١٧,٣٥٧	٥٢٥,٧٠٧	١,٢٧
Mumtalakat Sukuk Holding - ٠٢/٢٧/٢٠٢٤	٤٩٦,٦٢٥	٥١٩,٣٥٥	١,٢٥
Noor Sukuk Company Limited - ٠٤/٢٤/٢٠٢٣	٥٠٥,٦٣٧	٥٠٣,٦٩٣	١,٢١
Oman Sovereign Sukuk - ١٤/١٧/٢٠٢٢	٤٦٨,١٤٩	٤٦٨,١٤٤	١,١٣
KSA Sukuk Ltd - ٠١/١٩/٢٠٢٩	٤٣٠,٩٦٥	٤٣١,٥٧٦	١,٠٤
Dubai Ports World Crescent Ltd - ٠٧/١٨/٢٠٢٩	٤٠١,٠١٦	٤٠٨,٦٩٤	٠,٩٨
Saudi Electric Company - ٠٤/٠٣/٢٠٢٢	٤٠٦,٦٥٢	٤٠٧,٠٧٨	٠,٩٨
Sharjah Sukuk Program - ١٠/٢٣/٢٠٢٩	٤٠٣,٤٨٠	٤٠٥,٠١١	٠,٩٧
Dubai Ports World Crescent Ltd - ٠٥/٣١/٢٠٢٣	٤٠٥,٩٨٠	٤٠٤,٧٨٣	٠,٩٧
Alpha Star Holding III - ٠٤/١٨/٢٠٢٣	٤٠٠,٤٨٥	٤٠٣,٩٨٨	٠,٩٧
Perusahaan Penerbit SBSN - ٠٣/٢٩/٢٠٢٧	٤٠٣,٦٥٠	٤٠٢,٧٧٣	٠,٩٧
Rak Capital - ٠٣/٣١/٢٠٢٥	٤٠٤,٣٩٣	٤٠٢,٦٤٢	٠,٩٧
Sharjah Sukuk Program - ٠٣/١٤/٢٠٢٨	٤٠٢,٠٨٠	٤٠٢,٣٠٤	٠,٩٧
Saudi Electric Company - ٠٤/٠٨/٢٠٤٤	٤٠٤,١٣٠	٤٠١,٢٢٠	٠,٩٧
Perusahaan Penerbit SBSN - ٠٦/٢٣/٢٠٢٣	٣٩٩,٧٤٩	٣٩٩,٣٧٥	٠,٩٦
Sharjah Sukuk Program - ٠٦/١٠/٢٠٢٧	٤٠٠,٠١٥	٣٩٩,٠٣٧	٠,٩٦
Alpha Star Holding Iii - ٠٤/٢٠/٢٠٢٢	٣٩٦,٠٠٠	٣٩٩,٠٠٠	٠,٩٦
CBB International Sukuk Programme Company SPC - ٠٢/١٢/٢٠٢٤	٣٩٧,٧٥٠	٣٩٨,٦٧٥	٠,٩٦
Perusahaan Penerbit SBSN - ٠٣/٠١/٢٠٢٨	٣٧٨,٣٥٠	٣٧٧,٥٤٥	٠,٩١
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama - ١١/٢٥/٢٠٢٤	٣٥١,١٤١	٣٦٤,٧١٦	٠,٨٨
Qatar Islamic Bank - ٠٣/٢٦/٢٠٢٤	٣٠٢,٢١٥	٣٠٢,٧٧٨	٠,٧٣
Masraf Al Rayan QSC Sukuk Limited - ١١/١٣/٢٠٢٤	٣٠٤,٣١٧	٣٠٢,٣٠٠	٠,٧٣
Perusahaan Penerbit SBSN - ٠٦/٢٣/٢٠٢٥	٣٠٠,٣٧٥	٢٩٩,٠٢٥	٠,٧٢
Oman Sovereign Sukuk - ٠٦/٠١/٢٠٢٤	٢٩١,٤٥٦	٢٩٦,٩٨٤	٠,٧٢
CBB International Sukuk Programme Company SPC ١١/١٤/٢٠٢٤	٢٨٣,٩٢٩	٢٨٥,٢١٢	٠,٦٩
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama - ٠٢/٢١/٢٠٢٤	٢٥٤,٨٠٠	٢٤٩,٢٠٧	٠,٦٠
Dubai Islamic Bank - ٠٢/٢٠/٢٠٢٥	٢٠٩,٠٢٠	٢٠٨,٩٨٦	٠,٥٠
	٤١,٤٨٣,٨٣٦	٤١,٥٤٠,٢١٥	١٠٠,٠٠

**صندوق جدوى للصكوك العالمية**  
**صندوق استثماري مفتوح**  
**(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م**  
**(المبالغ مدرجة بالدولار الأمريكي)**

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

(ب) مخاطر الائتمان (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

اسم الشركة المستثمر فيها/الورقة المالية	التكلفة	القيمة العادلة	نسبة القيمة العادلة إلى إجمالي استثمارات الصكوك
ESIC Sukuk Limited - ٠٧/٣٠/٢٤	٢,٠٠٨,٤٠٠	١,٩٩٦,٥٩٠	٩,٣٩
Bank Al Jazira - ٠٦/٠٢/٢٦	١,٨٦٦,٩٠٠	١,٨٦٦,٠٢٠	٨,٧٧
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama - ١١/٢٥/٢٤	١,٥٥٣,٩٤٠	١,٥٨٣,٩٧٨	٧,٤٥
Dubai Islamic Bank	١,٥٢٣,٧٦٧	١,٤٩٥,٠١٣	٧,٠٣
Garuda ID Global Sukuk - ٠٦/٠٣/٢٠	١,٥٢٢,٦٢٨	١,٤٧٤,٤٥٠	٦,٩٣
Mumtalakat Sukuk Holding - ١١/٢٥/٢١	١,٣٣٣,٩٠٨	١,٣٨٦,٨٢٤	٦,٥٢
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama - ٠٤/٠٦/٢٣	١,٣٦٧,٥٤٩	١,٣٧٠,٩٢١	٦,٤٥
Emaar Properties PJSC - ٠٦/١٨/٢٤	١,٣٣٢,٥٠٠	١,٣٦٥,٨١٣	٦,٤٢
Sadara Basic Services Company - ١٢/١٥/٢٨	١,١٥١,٣١٢	١,١٥١,٢٠١	٥,٤١
Saudi Electric Company - ٠١/٣٠/٥٤	١,٠٦٦,٤٠٠	١,٠٦٦,٢٩٧	٥,٠١
Medjool Limited - ٠٣/١٩/٢٣	١,٠٥٢,٠٣١	١,٠٤٥,٤٤٣	٤,٩٢
Saudi Electric Company - ٠٤/٠٣/٢٢	٨٨٦,٢٩٥	٨٨٧,٢١٣	٤,١٧
Third Pakistan International Sukuk - ١٠/١٣/٢١	٨٣٨,٠٢٩	٨٢٨,٣٣٨	٣,٩
Saudi Electric Company - ٠٤/٠٨/٢٤	٧٣٨,٩٩٠	٧٤١,٦٧١	٣,٤٩
Perusahaan Penerbit SBSN - ٠٨/٢٠/٢٤	٧٣٦,٧٠٠	٧٣٨,٣١٣	٣,٤٧
Dubai sukuk - ٠٥/٣١/٢١	٥٨٢,٧٦٣	٥٨٢,٤١٢	٢,٧٤
Dubai Holding limited liability company - ١/٦/٢٠١٩	٥٧٤,٨٤٠	٥٧١,٣٤٠	٢,٦٩
Meraas Holding - ٠٥/٣١/٢٢	٥٨١,٦١٢	٥٥٨,٧٨٤	٢,٦٣
Oman Sovereign Sukuk - ٠٦/٠١/٢٤	٢٩١,٤٥٥	٢٩٢,٠٨٢	١,٣٧
NMC Health Sukuk Limited - ١١/٢١/٢٣	٢٩٦,٠٤٣	٢٦٣,٢٥٠	١,٢٤
	٢١,٣٠٦,٠٦٢	٢١,٢٦٥,٩٥٣	١٠٠,٠٠

فيما يلي تحليل للاستثمارات على أساس نوع مصدر الأدوات المالية:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م			٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م			نوع المصدر حكومي الشركات
القيمة العادلة	القيمة العادلة	التكلفة	القيمة العادلة	القيمة العادلة	التكلفة	
٤٤,٥٧	٩,٤٧٨,٠٥٠	٩,٣٩٦,٠٢٨	٣٧,٨١	١٥,٧٠٨,٣٥٦	١٥,٥٩٧,١٢١	
٥٥,٤٣	١١,٧٨٧,٩٠٣	١١,٩١٠,٠٣٤	٦٢,١٩	٢٥,٨٣١,٨٥٩	٢٥,٨٨٦,٧١٥	
١٠٠,٠٠	٢١,٢٦٥,٩٥٣	٢١,٣٠٦,٠٦٢	١٠٠,٠٠	٤١,٥٤٠,٢١٥	٤١,٤٨٣,٨٣٦	

**صندوق جدوى للصكوك العالمية**  
**صندوق استثماري مفتوح**  
**(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م**  
**(المبالغ مدرجة بالدولار الأمريكي)**

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

(ب) مخاطر الائتمان (يتبع)

تتركز استثمارات الصكوك للصندوق في المواقع الجغرافية التالية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م

بلد التأسيس	التكلفة	القيمة العادلة	نسبة القيمة العادلة إلى إجمالي استثمارات الصكوك
الإمارات العربية المتحدة	١٨,٠٥٧,٨٢٨	١٨,٠٨٤,٦٢٤	٤٣,٥٤
المملكة العربية السعودية	١١,١٣٥,٤١٨	١١,٤٢٤,٢٨٣	٢٧,٥٠
أندونيسيا	٤,٢٩٠,٤٢٧	٤,٠٠٧,٦٦٨	٩,٦٥
سلطنة عمان	٢,٠٣٢,٢٥٠	٢,٠٢٩,٨٠٣	٤,٨٩
مملكة البحرين	١,٩٩٤,٢٠٦	٢,٠٢٢,٢٩٦	٤,٨٧
دولة قطر	١,٩٢٤,٤٩٣	١,٩٢٥,٥٢٤	٤,٦٤
جمهورية تركيا	١,٢١١,١٨٥	١,٢٢١,٨٤١	٢,٩٤
جمهورية باكستان الإسلامية	٨٣٨,٠٢٩	٨٢٤,١٧٦	١,٩٨
<b>الإجمالي</b>	<b>٤١,٤٨٣,٨٣٦</b>	<b>٤١,٥٤٠,٢١٥</b>	<b>١٠٠,٠٠</b>

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

بلد التأسيس	التكلفة	القيمة العادلة	نسبة القيمة العادلة إلى إجمالي استثمارات الصكوك
الإمارات العربية المتحدة	٧,٩٥١,٩٥٨	٧,٨٧٨,٦٤٥	٣٧,٠٥
المملكة العربية السعودية	٥,٧٠٩,٨٩٦	٥,٧١٢,٤٠٢	٢٦,٨٦
جمهورية تركيا	٢,٩٢١,٤٨٩	٢,٩٥٤,٨٩٩	١٣,٨٩
أندونيسيا	٢,٢٥٩,٣٢٨	٢,٢١٢,٧٦٣	١٠,٤١
مملكة البحرين	١,٣٣٣,٩٠٨	١,٣٨٦,٨٢٤	٦,٥٢
جمهورية باكستان الإسلامية	٨٣٨,٠٢٨	٨٢٨,٣٣٨	٣,٩٠
سلطنة عمان	٢٩١,٤٥٥	٢٩٢,٠٨٢	١,٣٧
<b>الإجمالي</b>	<b>٢١,٣٠٦,٠٦٢</b>	<b>٢١,٢٦٥,٩٥٣</b>	<b>١٠٠,٠٠</b>

لم يقيم الصندوق بعمل مقاصدة لأي موجودات مالية أو مطلوبات مالية في قائمة المركز المالي. ليس لدى الصندوق اتفاقيات معاوضة رئيسية قابلة للتنفيذ أو أي تعاقده 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.

**صندوق جدوى للصكوك العالمية**  
**صندوق استثماري مفتوح**  
**(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م**  
**(المبالغ مدرجة بالدولار الأمريكي)**

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ج) مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في عدم قدرة الصندوق على توليد موارد نقدية كافية لتسوية التزاماته بالكامل عند استحقاقها أو القيام بذلك فقط بشروط غير ملائمة بدرجة كبيرة.

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.

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.

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
- الفصل المناسب بين المهام بين مختلف الوظائف والأدوار والمسؤوليات؛
- مطابقة المعاملات ومراقبتها.
- 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.

**صندوق جدوى للصكوك العالمية**  
**صندوق استثماري مفتوح**  
**(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م**  
**(المبالغ مدرجة بالدولار الأمريكي)**

**١.١ 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). تشمل 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 تشمل 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 القيم العادلة للصكوك التي يتم تداولها بنشاط في أسواق الدين بمتوسط آخر أسعار العرض والطلب المعلنة. إلى الحد الذي يتم فيه تداول سندات الصكوك بنشاط وعدم تطبيق تعديلات التقييم، يتم تصنيفها ضمن المستوى ١ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة؛ وبالتالي تم تصنيف موجودات الصندوق.

في حالات أخرى، يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام طريقة مقارنة السوق/التدفقات النقدية المخصومة (قياس المستوى ٣). يأخذ هذا بعين الاعتبار: (١) الأسعار الحالية أو الأخيرة المدرجة للأوراق المالية المماثلة في الأسواق غير النشطة و (٢) صافي القيمة الحالية محسوبة باستخدام معدلات الخصم المشتقة من أسعار الأوراق المالية المدرجة التي لها نفس تاريخ الاستحقاق والتصنيف الائتماني المتداول في الأسواق النشطة، معدلة بعامل السيولة.

**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					
الإجمالي	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	القيمة الدفترية	
٤١,٥٤٠,٢١٥	٣,٩٧٤,٥٢٥	--	٣٧,٥٦٥,٦٩٠.٣	٤١,٥٤٠,٢١٥	استثمارات

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م					الموجودات المالية بالقيمة العادلة
القيمة العادلة					
الإجمالي	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	القيمة الدفترية	
٢١,٢٦٥,٩٥٣	٤,٠٩١,٥١٨	--	١٧,١٧٤,٤٣٥	٢١,٢٦٥,٩٥٣	استثمارات

**صندوق جدوى للصكوك العالمية**  
**صندوق استثماري مفتوح**  
**(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)**  
**إيضاحات حول القوائم المالية**  
**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م**  
**(المبالغ مدرجة بالدولار الأمريكي)**

**١١. قياس القيمة العادلة (يتبع)**

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. يعرض الجدول التالي مطابقة الرصيد الافتتاحي مع الرصيد الختامي لقياسات المستوى ٣ للقيم العادلة.

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	
١٠,٣٣٩,٠٨٢	٤,٠٩١,٥١٨	الرصيد كما في بداية السنة
٢٩,٢٧٧	(١١٦,٩٩٣)	(خسائر) / أرباح معترف بها في قائمة الدخل الشامل
(٦,٢٧٦,٨٤١)	--	مبيعات استثمارات
٤,٠٩١,٥١٨	٣,٩٧٤,٥٢٥	الرصيد في نهاية السنة

يعرض الجدول أدناه معلومات حول المدخلات الهامة غير القابلة للملاحظة المستخدمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م في قياس أدوات الدين المصنفة كمستوى ٣ في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

البيان	القيمة العادلة	المدخلات غير القابلة للملاحظة	المدخلات المتوسط المرجح	تحويل محتمل معقول +/-(القيمة المطلقة)	التغير في التقييم
الصكوك	٣,٩٧٤,٥٢٥	تكلفة رأس المال	٣,٥٨%	٠,٥٠%	٠,١٦%
		احتمالية التعثر في السداد	٠,٠٨%	٠,١٠%	٠,١٠%

**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).