

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
مع
تقرير مراجع الحسابات المستقل لمالكي الوحدات

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ 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
٢٦-٨	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير مراجع الحسابات المستقل

السادة مالكي وحدات صندوق جدوى للأسهم الخليجية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق جدوى للأسهم الخليجية ("الصندوق")، مدار من شركة جدوى للاستثمار ("مدير الصندوق") والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م، 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 ٢٠٢١م، 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 للمراجعين والمحاسبين.

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 للمراجعين والمحاسبين، 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 صنوق جدوى للأسهم الخليجية (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 للأسهم الخليجية ("الصندوق").

كي بي إم جي للاستشارات المهنية

هاني بن أحمد بن حمزة بديري

رقم الترخيص ٤٦٠



الرياض، في ٢٨ شعبان ١٤٤٣ هـ
الموافق ٣١ مارس ٢٠٢٢ م

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	إيضاحات	
			الموجودات
٤,٧٧٩,٨٥٨	١,٤٨٨,٨٢٣	١٠ (ب)	نقد وما في حكمه
٢٩,٩٢٦,٥٧٨	٥٢,٦٩٧,٨٦٠	٧	استثمارات
٣٤,٧٠٦,٤٣٦	٥٤,١٨٦,٦٨٣		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٤٨,٤٥٠	٢٧٠,٧٥٩	١ (ج)، ٨	أنعاب إدارة مستحقة
٦١,٩٨٧	١٥٤,١٣٤		مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى
١١٠,٤٣٧	٤٢٤,٨٩٣		إجمالي المطلوبات
٣٤,٥٩٥,٩٩٩	٥٣,٧٦١,٧٩٠		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات (ريال سعودي)
			الوحدات المصدرة (بالعدد)
١٠٠,٨٦١,٨٩	١٠٠,٨٦١,٨٩		الفئة أ
٦٧,١٧٤,٤٣	٨٠,٠٤٢,٧٣		الفئة ب
--	٢,١٦١,٣٢		الفئة ج
			صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لكل وحدة (ريال سعودي)
٩٩,٩٤٨٢	١٣٦,٨٣٣٩		الفئة أ
٣٦٤,٩٤٦٠	٤٩٥,٦٢٢٦		الفئة ب
--	١٣٣,٩٣٦٧		الفئة ج

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٥) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر			
٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م	إيضاحات	
٣,٠٣٠,٥١٩	١٦,٨٧٢,٢٦٨	١, ١	ربح من استثمارات، صافي
٥٤٦,٣٧٩	١,٢٩٧,٦٣٦		دخل توزيعات أرباح
٣,٥٧٦,٨٩٨	١٨,١٦٩,٩٠٤		إجمالي الإيرادات
(٣٩٢,٠٩٧)	(٨٧٣,٦٤٤)	١ (ج)، ٨	أتعاب إدارة
(٢٣٥,٨١٣)	(٣٩٤,٧٧٣)		مصاريف تشغيلية أخرى
(١٣,١٧٢)	(١٦,٠٠٠)	٨	أتعاب مجلس إدارة الصندوق
٤,٦٨٦	٣٥,٥٧٤		أرباح تحويل عملة أجنبية
(٦٣٦,٣٩٦)	(١,٢٤٨,٨٤٣)		إجمالي المصروفات التشغيلية
٢,٩٤٠,٥٠٢	١٦,٩٢١,٠٦١		صافي الربح للسنة
--	--		الدخل الشامل الآخر للسنة
٢,٩٤٠,٥٠٢	١٦,٩٢١,٠٦١		إجمالي الدخل الشامل للسنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٥) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م
٢٠,٧٥٧,١١٢	٣٤,٥٩٥,٩٩٩
٢,٩٤٠,٥٠٢	١٦,٩٢١,٠٦١

صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
صافي ربح السنة

اشتراكات واستردادات من قبل مالكي الوحدات:

متحصلات من إصدار وحدات

الفئة أ

الفئة ب

الفئة ج

١٠,٠٨٦,١٨٩	٣٠,٠٠٠,٠٠٠
١١,٧٧٣,٩٠٢	٩,٢٧١,٧٥٧
--	٥٠٥,٢٣٨
٢١,٨٦٠,٠٩١	٣٩,٧٧٦,٩٩٥

المدفوع لاسترداد الوحدات

الفئة أ

الفئة ب

الفئة ج

--	(٢٥,٠٠٠,٠٠٠)
(١٠,٨٣٩,٤٥٤)	(١٢,٢٦٨,٦٨٣)
(١٢٢,٢٥٢)	(٢٦٣,٥٨٢)
(١٠,٩٦١,٧٠٦)	(٣٧,٥٣٢,٢٦٥)
٣٤,٥٩٥,٩٩٩	٥٣,٧٦١,٧٩٠

صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
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 ٢٠٢١ م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م				٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م				معاملات الوحدات (بالعدد)
								الوحدات المصدرة
الإجمالي	الفئة ج	الفئة ب	الفئة أ	الإجمالي	الفئة ج	الفئة ب	الفئة أ	
٦٥,٩٦٦,٦١	١,٢١٨,٧٤	٦٤,٧٤٧,٨٧	--	١٦٨,٠٣٦,٣٢	--	٦٧,١٧٤,٤٣	١٠٠,٨٦١,٨٩	الوحدات المصدرة في بداية السنة
١٣٣,٣٢٩,٩٠	--	٣٢,٤٦٨,٠١	١٠٠,٨٦١,٨٩	٣٠٢,٤٥٧,٦٣	٤,٣٩٣,٧١	٤٠,٤٢٩,٣٥	٢٥٧,٦٣٤,٥٧	الوحدات المصدرة
(٣١,٢٦٠,١٩)	(١,٢١٨,٧٤)	(٣٠,٠٤١,٤٥)	--	(٢٨٧,٤٢٨,٠١)	(٢,٢٣٢,٣٩)	(٢٧,٥٦١,٠٥)	(٢٥٧,٦٣٤,٥٧)	الوحدات المستردة
١٦٨,٠٣٦,٣٢	--	٦٧,١٧٤,٤٣	١٠٠,٨٦١,٨٩	١٨٣,٠٦٥,٩٤	٢,١٦١,٣٢	٨٠,٠٤٢,٧٣	١٠٠,٨٦١,٨٩	الوحدات المصدرة في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٥) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		ايضاح	
٢٠٢٠م	٢٠٢١م		
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
٢,٩٤٠,٥٠٢	١٦,٩٢١,٠٦١		صافي ربح السنة
(٥٤٦,٣٧٩)	(١,٢٩٧,٦٣٦)		تسويات لـ:
(٣,٠٣٠,٥١٩)	(١٦,٨٧٢,٢٦٨)	١, ١	دخل توزيعات أرباح
(٦٣٦,٣٩٦)	(١,٢٤٨,٨٤٣)		ربح من استثمارات، صافي
صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية			
(١٦,٦٥٠,٢١٤)	(٥٩,٢١٦,٠٧٠)		شراء استثمارات
٩,٢٤٨,٥٣٩	٥٣,٣١٧,٠٥٦		متحصلات من بيع استثمارات
٨,٦٨٧	٢٢٢,٣٠٩		أتعاب إدارة مستحقة
٣٥,٤٩٨	٩٢,١٤٧		مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى
(٢,٨٢٨)	--		أتعاب مجلس إدارة الصندوق مستحقة
٥٦٠,٦١٤	١,٢٩٧,٦٣٦		توزيعات أرباح مستلمة
(٧,٤٣٦,١٠٠)	(٥,٥٣٥,٧٦٥)		صافي النقد (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية			
٢١,٨٦٠,٠٩١	٣٩,٧٧٦,٩٩٥		متحصلات من إصدار وحدات
(١٠,٩٦١,٧٠٦)	(٣٧,٥٣٢,٢٦٥)		المدفوع لاسترداد الوحدات
١٠,٨٩٨,٣٨٥	٢,٢٤٤,٧٣٠		صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
٣,٤٦٢,٢٨٥	(٣,٢٩١,٠٣٥)		صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما في حكمه
١,٣١٧,٥٧٣	٤,٧٧٩,٨٥٨	١٠ (ب)	نقد وما في حكمه في بداية السنة
٤,٧٧٩,٨٥٨	١,٤٨٨,٨٢٣	١٠ (ب)	نقد وما في حكمه في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٥) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

١. الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

(أ) صندوق جدوى للأسهم الخليجية ("الصندوق") هو صندوق أسهم 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 ١٤٢٨ هـ (الموافق ٢٦ مايو ٢٠٠٧م).

يهدف الصندوق إلى تزويد المستثمرين برؤوس أموال طويلة الأجل من خلال الاستثمار في أسهم مدرجة في أسواق الأسهم الخليجية مع التأكد بأن الأسهم المختارة تتوافق مع الضوابط الشرعية المعتمدة من لجنة الشريعة التابعة لمدير الصندوق.

(ب) وفيما يتعلق 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. مدير وأمين حفظ الصندوق هو شركة إتش إس بي سي العربية السعودية. 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)، و تاريخ ١٧ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢١م)، والتي تفصل متطلبات جميع الصناديق داخل المملكة 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 السعودية أو خارجها.

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 الأولية المختصرة للصندوق. كما يتقاضى مدير الصندوق أتعاب إدارة بواقع ١,٩٥٪ سنوياً من قيمة حقوق الملكية للصندوق حتى تاريخ تحويل الوحدات كما هو مبين أعلاه. لاحقاً لذلك التاريخ يتم تحميل أتعاب الإدارة بنسبة ١,٢٥٪ و ١,٩٥٪ و ٠,٩٨٪ من قيمة صافي الموجودات (حقوق الملكية) من الفئة "أ" والفئة "ب" والفئة "ج" على التوالي في كل يوم تقييم. تستحق أتعاب الإدارة بصورة يومية على أساس قيمة حقوق الملكية لكل استراتيجية للصندوق قبل حساب أتعاب الإدارة وخصمها من الصندوق بصورة ربع سنوية.

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 للمراجعين والمحاسبين ولتتماشى مع الأحكام المطبقة للوائح صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.

٣. أسس القياس

تم إعداد هذه 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.

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.

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

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 الهامة على أساس مستمر. يتم الاعتراف بتعديلات التقديرات المحاسبية في السنة التي يتم فيها مراجعة التقديرات وفي أي سنوات مستقبلية متأثرة.

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 ٢٠٢١م ولكن ليس لها تأثير جوهري على القوائم المالية للصندوق.

(أ) تحويل العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات التي تتم بعملات غير عملة النشاط إلى الريال السعودي على أساس أسعار التحويل السائدة بتاريخ تلك المعاملات. ويتم إدراج أرباح وخسائر الصرف الأجنبي الناتجة عن الترجمة في قائمة الدخل الشامل. يتم إعادة ترجمة الموجودات والمطلوبات النقدية المدرجة بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار التحويل في تاريخ التقرير. يتم إثبات فروقات العملات الأجنبية الناتجة عن إعادة التحويل في قائمة الدخل الشامل كصافي 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، عندئذٍ تستخدم الإدارة حكمها لتحديد عملة النشاط التي تمثل بأمانة الأثر الاقتصادي للمعاملات والأحداث والظروف الأساسية. يتم إدراج معظم استثمارات ومعاملات الصندوق بالريال السعودي. يتم تحديد اشتراكات واسترداد المستثمر استناداً إلى قيمة حقوق الملكية وتسلم وتدفع بالريال السعودي. يتم إدراج ودفع المصروفات بالريال السعودي (وتشمل أتعاب الإدارة، وأتعاب الحفظ والرسوم الإدارية). وعليه، فقد قررت الإدارة أن عملة النشاط للصندوق هي الريال السعودي.

(ج) 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.

(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 حكمي) 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.

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

٦. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(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.

(ط) 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 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 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. وبالتحديد، ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على اكتساب إيرادات فوائد متعاقد عليها، أو الاحتفاظ بمعلومات أسعار فائدة محددة، أو مطابقة فترة الموجودات المالية مع فترة المطلوبات التي تمول هذه الموجودات أو تحقيق تدفقات نقدية من خلال بيع هذه الموجودات.
- 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.

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

٦. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ط) الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

يستند تقييم نموذج الأعمال إلى مدى معقولية السيناريوهات المتوقعة دون الأخذ بالاعتبار سيناريوهات "الحالة الأسوأ" أو "الحالة 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 ولبيع موجودات مالية.

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 والمخاطر 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 تعاقدى 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 لترتيبات 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 اقتناء 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 الربح أو الخسارة 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 للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

٦. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ط) 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 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.

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، عندئذ يتم التوقف عن إثبات الموجودات المحولة. إن تحويل الموجودات مع الاحتفاظ بجميع أو معظم المخاطر والمنافع يشمل معاملات البيع وإعادة الشراء.

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

المقاصة

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويدير الصافي في قائمة المركز المالي؛ عندما فقط يوجد 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.

قياس القيمة العادلة (ي)

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 للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

٦. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ك) 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.

(ل) 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.
 - وبخلاف الالتزامات التعاقدية للصندوق شراء أو استرداد الأدوات نقداً أو بموجودات مالية أخرى، 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.

(م) المعايير الصادرة التي لم يتم تطبيقها

هناك عدد من المعايير الجديدة التي تسري كما هو موضح أدناه للفترة السنوية التي تبدأ بعد ١ يناير ٢٠٢٢م مع السماح بالتطبيق المبكر لها، ولكن لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر للمعايير الجديدة أو المعدلة عند إعداد هذه القوائم المالية الموحدة.

يسرى مفعولها اعتباراً من

الفترة التي تبدأ في أو

بعد التاريخ التالي

البيان

المعايير/التفسيرات

١ يناير ٢٠٢٢م	العقود المتوقع خسارتها - تكلفة إتمام عقد تحسين إفصاحات السياسة المحاسبية	تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٣٧
١ يناير ٢٠٢٣م	ومساعدة مستخدمي القوائم المالية على التمييز بين التغيرات في التقديرات المحاسبية والتغيرات في السياسات المحاسبية.	تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ ومعيار المحاسبة الدولي ٨
١ يناير ٢٠٢٢م	المراجع حول إطار المفاهيم	تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٣
١ يناير ٢٠٢٤م	تصنيف المطلوبات كمتداولة وغير متداولة	تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

٧. الاستثمارات

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	إيضاح	أسهم
٢٩,٩٢٦,٥٧٨	٥٢,٦٩٧,٨٦٠	١٠	- بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

١-٧ في ما يلي تفاصيل المكاسب من الاستثمارات:

للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م	
٦٢٦,٩٤٨	٩,٩٣٧,٣٢٢	مكاسب محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، صافي
٢,٤٠٣,٥٧١	٦,٩٣٤,٩٤٦	مكاسب غير محققة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، صافي
٣,٠٣٠,٥١٩	١٦,٨٧٢,٢٦٨	

٨. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وأرصدها

تشتمل الأطراف ذات العلاقة بالصندوق على مدير الصندوق، مجلس إدارة 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.

للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر		طبيعة المعاملة	طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م			
٣٩٢,٠٩٧	٨٧٣,٦٤٤	أتعاب إدارة	مدير الصندوق	شركة جدوى للاستثمار
١٣,١٧٢	١٦,٠٠٠	مكافآت مجلس إدارة الصندوق (عضو مستقل)	مجلس إدارة الصندوق	مجلس إدارة الصندوق

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م		طبيعة الأرصدة	طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م			
٤٨,٤٥٠	٢٧٠,٧٥٩	أتعاب إدارة مستحقة	مدير الصندوق	شركة جدوى للاستثمار

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

٩. الأدوات المالية حسب الفئة

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	التكلفة المطفأة	بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
<i>الموجودات المالية</i>		
نقد وما في حكمه	١,٤٨٨,٨٢٣	--
استثمارات	--	٥٢,٦٩٧,٨٦٠
إجمالي الموجودات	١,٤٨٨,٨٢٣	٥٢,٦٩٧,٨٦٠
<i>المطلوبات المالية</i>		
أتعاب إدارة مستحقة	٢٧٠,٧٥٩	--
مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى	١٥٤,١٣٤	--
إجمالي المطلوبات	٤٢٤,٨٩٣	--
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	التكلفة المطفأة	بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
<i>الموجودات المالية</i>		
نقد وما في حكمه	٤,٧٧٩,٨٥٨	--
استثمارات	--	٢٩,٩٢٦,٥٧٨
إجمالي الموجودات	٤,٧٧٩,٨٥٨	٢٩,٩٢٦,٥٧٨
<i>لمطلوبات المالية</i>		
أتعاب إدارة مستحقة	٤٨,٤٥٠	--
مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى	٦١,٩٨٧	--
إجمالي المطلوبات	١١٠,٤٣٧	--

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.

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 في الصندوق.

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ويتعرض الصندوق للمخاطر التالية من الأدوات المالية:

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

إطار إدارة المخاطر

الأدوات المالية والمخاطر المرتبطة بها

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

تم منح مدير الصندوق السلطة التقديرية لإدارة الموجودات تماشيًا مع أهداف الصندوق الاستثمارية. يتم مراقبة الامتثال لتخصيص الأصول المستهدف وفقًا للشروط والأحكام من قبل فريق إدارة الصندوق على أساس منتظم.

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 العمولة 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 الاستثمار الخاصة بالصندوق وفقًا لشروط وأحكام الصندوق.

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

يستثمر الصندوق في الأدوات المالية ويبرم معاملات بعملات أخرى بخلاف عملة نشاط الصندوق، بشكل رئيسي بالدرهم الإماراتي و الدينار الكويتي والريال القطري. ونتيجة لذلك، يتعرض الصندوق لمخاطر تغير سعر صرف عملته بالنسبة إلى العملات الأجنبية بطريقة تؤثر سلبيًا على القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للموجودات المالية أو المطلوبات المالية للصندوق المدرجة بعملات أخرى بخلاف الريال السعودي.

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

عندما يصيغ مدير الصندوق رأيًا 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 لمخاطر تغيرات أسعار صرف العملات الأجنبية للأوراق المالية بالعملة 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 بالريال السعودي. ولهذا السبب 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 بعملة أخرى غير الريال السعودي.

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

(أ) مخاطر السوق (يتبع)

التعرض للمخاطر

تظهر القيمة الدفترية للصندوق لصافي الموجودات المالية والمطلوبات المالية المحتفظ بها بالعملة الأجنبية الفردية بالريال السعودي، كما تظهر كنسبة من صافي الموجودات (حقوق الملكية) للصندوق في تاريخ التقرير كما يلي.

العملة	ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢١م % من صافي الموجودات (حقوق الملكية)	ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م % من صافي الموجودات (حقوق الملكية)
درهم إماراتي	١٢,٢٦٦,٤٤٩	٢٢,٨٢	٧,٤٥٨,١٥٩	٢١,٥٦
ريال قطري	٧,٥٦٨,٠٠٢	١٤,٠٨	١,٧٧٨,٢٣٠	٥,١٤
دينار كويتي	٤,٣١٧,٠٤٤	٨,٠٣	٣,٠٧٠,٠٥١	٨,٨٧
	٢٤,١٥١,٤٩٥	٤٤,٩٣	١٢,٣٠٦,٤٤٠	٣٥,٥٧

تحليل الحساسية

يوضح الجدول التالي الانخفاض في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في حالة العملات الأخرى غير عملة النشاط، أي، الدرهم الإماراتي والريال القطري والدينار الكويتي تنخفض بنسبة ٠,٥٠٪ مقارنة بالريال السعودي. إن هذا التحليل يفترض بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة وتحديداً أسعار العملة.

التأثير على المبالغ بالريال السعودي (النقص)

العملة	٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
درهم إماراتي	(٦١,٦٤٠)	(٣٧,٤٧٨)
ريال قطري	(٣٨,٠٣٠)	(٨,٩٣٦)
دينار كويتي	(٢١,٦٩٤)	(١٥,٤٢٧)
	(١٢١,٣٦٤)	(٦١,٨٤١)

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

العملة	٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
درهم إماراتي	-٠,١١٪	-٠,١١٪
ريال قطري	-٠,٠٧٪	-٠,٠٣٪
دينار كويتي	-٠,٠٤٪	-٠,٠٤٪
	-٠,٢٢٪	-٠,١٨٪

سوف ينتج عن تعزيز العملات غير العملة الرئيسية، أي، الدرهم الإماراتي و الدينار الكويتي والريال القطري بالنسبة للريال السعودي تأثير متساوي ولكنه معاكس على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات.

(٢) مخاطر أسعار العملات

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

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

(أ) مخاطر السوق (يتبع)

(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.

"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 أو الحركات في العملات الأجنبية. يراقب المدير باستمرار المحددات (المحتملة) لقيمة الأوراق المالية 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 والدول 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 والأدوات المالية الأخرى ضمن حدود معينة وفقاً لشروط وأحكام الصندوق. فيما يلي تحليل مختصر للاستثمارات حسب طبيعتها ومكانها. يتم تداول معظم استثمارات حقوق الملكية للصندوق ومن ضمنها صناديق الاستثمار العقارية المتداولة، تداولاً عاماً ويتم مراقبة وضع السوق العام بصورة يومية من قبل مدير الصندوق ومراجعتها على أساس ربع سنوي من قبل فريق إدارة المحفظة.

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 الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ) مخاطر السوق (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م				
اسم الشركة المستثمر فيها/السندات	التكلفة	القيمة العادلة	نسبة القيمة العادلة إلى إجمالي الاستثمار في الأسهم	
مصرف الراجحي	٢,٣١٥,٣٧١	٤,٥٢١,٧١٨	٨,٥٨	
شركة الزيت العربية السعودية	٤,٣٨٤,٦٤٤	٤,٤٤٦,٣٢٤	٨,٤٤	
شركة إعمار العقارية ش.م.ع.	٣,٥٥٣,٤٤١	٤,٣٤٩,٦١٨	٨,٢٥	
صناعات قطر	٢,٤١٤,٨٢١	٣,٣٣٩,٦٤٥	٦,٣٤	
المجموعة السعودية للأبحاث والإعلام	١,٢٦٥,٣٢٦	٢,٤٩٦,٦٤٥	٤,٧٤	
شركة أدنوك للحفر ش.م.ع.	١,٦٢٤,٢٢٩	٢,٣٨٥,٦١١	٤,٥٣	
مصرف الريان	٢,٣٢١,٩٨٨	٢,٣٨٢,٣٦٥	٤,٥٢	
طيران الجزيرة	١,١٩٩,١٥٧	٢,٢٩٩,٧٠٥	٤,٣٦	
صندوق جدوى ريت السعودية*	١,٧٣٣,٢٤٠	٢,٠٢٩,٦٧٠	٣,٨٥	
شركة المواساة للخدمات الطبية	١,٣٨٥,٥٠٩	١,٩١٦,١٤٥	٣,٦٤	
مصرف قطر الإسلامي	١,٧٢٩,٣٩٨	١,٨٢١,٥٤٠	٣,٤٦	
مجموعة الدكتور سليمان الحبيب للخدمات الطبية	٩٤٥,٠٢٢	١,٦٣٧,٠٨٠	٣,١١	
فيرتجلوب بي. ال. سي	١,٠٦٠,٩٤٦	١,٤٦٥,٩٦٧	٢,٧٨	
شركة سابك للمغذيات الزراعية	١,٠٦٦,٢٦٠	١,٤٥٤,٣٠١	٢,٧٦	
شركة أرامكس	١,٣٠٨,٥٣٤	١,٤٢٠,٣٦٥	٢,٧٠	
شركة بوبا العربية للتأمين التعاوني	١,١٨٠,٦٨٤	١,٤١٣,٨٦٤	٢,٦٨	
الشركة المتقدمة للبتروكيماويات	١,١٤٦,٦٠٢	١,٣٤٨,١٦٠	٢,٥٦	
إعمار للتطوير ش.م.ع.	٩٤٥,٢٣٠	١,٣٠٥,٥٣٠	٢,٤٨	
شركة هيومن سوفت القابضة (ش.م.ك)	١,٣٢٦,٧١٠	١,٢٩٩,٢٩١	٢,٤٧	
الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية	١,٠٣٥,٨٣٠	١,١٨٩,٣٢٠	٢,٢٦	
الشركة الوطنية للبتروكيماويات	٩٧٧,٣١١	١,١٢٧,٦٠٠	٢,١٤	
الشركة العربية لخدمات الإنترنت والاتصالات	٨٢٦,٦٦٢	١,٠٢٣,٤٣٣	١,٩٤	
المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي	٩٤٢,٨٤٧	٩٣٢,٢٨٨	١,٧٧	
شركة الغاز والتصنيع الأهلية	٥٤٧,٠٥٦	٧٧٣,٧٥٩	١,٤٧	
شركة جاهز الدولية	٧٦٥,٠٠٠	٧٦٥,٠٠٠	١,٤٥	
فيفا - شركة الاتصالات الكويتية	٦٢٩,٢٦٦	٦٦٢,٥٠٥	١,٢٦	
شركة الدريس للخدمات البترولية و النقلات	٣٩٤,٩٧٢	٦٥١,٩٦٨	١,٢٤	
الشركة الوطنية للتربية و التعليم	٤١٩,٥٢١	٦٤٦,٥٠٠	١,٢٣	
شركة مجموعة تداول السعودية القابضة	٥١٦,٤٩٥	٦١٨,٨١٠	١,١٧	
العربية للطيران	٥٦٨,١٣٣	٥٧٠,٤٤٢	١,٠٧	
شركة المنجم للأغذية	٤١٥,٨٦٠	٤٠٢,٦٩١	٠,٧٥	
الإجمالي	٤٠,٩٤٦,٠٦٥	٥٢,٦٩٧,٨٦٠	١٠٠,٠٠	

* إن هذا الصندوق مدار بواسطة مدير الصندوق.

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

(أ) مخاطر السوق (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م			
نسبة القيمة العادلة إلى إجمالي الاستثمار في الأسهم			
اسم الشركة المستثمر فيها/السندات	التكلفة	القيمة العادلة	الأسم
شركة الزيت العربية السعودية	٢,٨١٤,٦٣٤	٢,٨٠٦,٥١١	٩,٣٩
مصرف الراجحي	١,٣٩٩,٤٣٦	٢,٢٣٩,٧٩٦	٧,٤٨
شركة هيومن سوفت القابضة (ش.م.ك)	١,٤٥٥,٧٨٤	١,٨١٠,٥٥١	٦,٠٥
شركة أرامكس	١,٤٠٠,٣٤٣	١,٧٤٢,٠٨٨	٥,٨٢
شركة صناعات قطر	١,٥٧٠,٨٥٢	١,٧٣٠,٩٠٠	٥,٧٨
اعمار	٢,١١٢,٧٥٩	١,٥٩٦,٢٣٣	٥,٣٣
شركة بترول أبو ظبي الوطنية	١,٢٠٤,٨٩٣	١,٤٣٧,٣٢٢	٤,٨٠
الشركة المتقدمة للبتر وكيموايات	٧٩٤,٣٦٠	١,٢٢٠,٣٣٨	٤,٠٨
الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية	٧٠٣,١٢٣	١,٠٤٢,٨٢٥	٣,٤٨
صندوق جدوى ريت السعودية*	٧٤٠,١٧١	١,٠٢٨,٣١٤	٣,٤٤
مجموعة الدكتور سليمان الحبيب للخدمات الطبية	٤٤٨,٩٦٨	٩٦٥,٧٤٠	٣,٢٣
مجموعة اعمار مولز	٨٥١,٠٩٠	٩٢٩,٤٦٨	٣,١١
الشركة السعودية للصناعات الأساسية	٨٧٩,٢٠٦	٨٧٣,٦٦٢	٢,٩٢
شركة بوبا العربية للتأمين التعاوني	٦٣٤,٢٢٧	٨٢٨,٧٦٠	٢,٧٧
شركة الإتصالات السعودية	٦٧٣,٦٣١	٨٠٦,٠٢٤	٢,٦٩
بنك دبي الإسلامي	٨٨٣,٧٠٣	٧٨٦,٣٠٨	٢,٦٣
المجموعة السعودية للأبحاث والتسويق	٨٥٥,٥٦٩	٧٦٧,٧٣٠	٢,٥٧
شركة المواساة للخدمات الطبية	٣٥٩,٩٤٤	٧٦٦,٣١٤	٢,٥٦
إعمار للتطوير ش.م.ع.	٨٠٩,٨٩٢	٧٦٥,٨٦٠	٢,٥٦
الشركة الوطنية للبتر وكيموايات	٥٧٥,٩٥٩	٧٥٤,٤٧٦	٢,٥٢
شركة ينبع الوطنية للبتر وكيموايات	٤٢١,٠٥٣	٦٧٣,٧٦٢	٢,٢٥
شركة الجبس الأهلية	٥٠٠,٤٨١	٦٢٥,٣٥٣	٢,٠٩
الشركة السعودية الهندية للتأمين التعاوني	٦١٩,٨٢٦	٥٩٩,٥٠٣	٢,٠٠
مجموعة صافولا	٤١٥,٨٨٣	٤٥٩,٦٨٠	١,٥٤
شركة الدريس للخدمات البترولية و النقليات	٢٢٧,٣٥٦	٤٥٤,٦٨٩	١,٥٢
طيران الجزيرة	٤٢٥,٨٢٦	٤٤٩,٦٦٨	١,٥٠
فيفا - شركة الاتصالات الكويتية	٣٧٦,٤٨٩	٤٠٧,٧٦٤	١,٣٦
الشركة الوطنية لتقنيات التدريب والتعليم	١٦٠,٤٧١	٣٤٤,٢٥٩	١,١٥
شركة أسواق عبدالله العثيم	٨٩,٩٥٣	٢٨٩,٩٣١	٠,٩٧
شركة الخطوط السعودية للتموين	٣٢٢,١٧٣	٢٧٠,٣٩٠	٠,٩٠
شركة ميزان القابضة	٢١٦,٨٤١	٢٤٨,٠٣٦	٠,٨٣
شركة بن داود القابضة	١٦٤,٨٣٢	٢٠٤,٣٢٣	٠,٦٨
الإجمالي	٢٥,١٠٩,٧٢٨	٢٩,٩٢٦,٥٧٨	١٠٠,٠٠

* إن هذا 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 الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ) مخاطر السوق (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢١م			
القطاعات الاقتصادية	التكلفة	القيمة العادلة	% نسبة القيمة العادلة إلى إجمالي الاستثمار في الأسهم
المواد الأساسية	٧,٦٠٨,٧٨٧	٩,٦٦٧,٩٦١	١٨,٣٥
البنوك	٦,٣٦٦,٧٥٧	٨,٧٢٥,٦٢٣	١٦,٥٦
الطاقة	٦,٤٠٣,٨٤٥	٧,٤٨٣,٩٠٣	١٤,٢٠
إدارة وتطوير العقارات	٤,٤٩٨,٦٧١	٥,٦٥٥,١٤٨	١٠,٧٣
النقل	٣,٠٧٥,٨٢٤	٤,٢٩٠,٥١٢	٨,١٤
معدات وخدمات الرعاية الصحية	٢,٣٣٠,٥٣١	٣,٥٥٣,٢٢٥	٦,٧٤
الإعلام والترفيه	١,٢٦٥,٣٢٦	٢,٤٩٦,٦٤٥	٤,٧٤
الصناديق العقارية المتداولة	١,٧٣٣,٢٤٠	٢,٠٢٩,٦٧٠	٣,٨٥
التأمين	١,١٨٠,٦٨٤	١,٤١٣,٨٦٤	٢,٦٨
خدمات التعليم	١,٣٢٦,٧١٠	١,٢٩٩,٢٩١	٢,٤٧
الأغذية والمشروبات	١,٠٣٥,٨٣٠	١,١٨٩,٣٢٠	٢,٢٦
التطبيقات وخدمات التقنية	٨٢٦,٦٦٢	١,٠٢٣,٤٣٣	١,٩٤
المرافق العامة	٥٤٧,٠٥٦	٧٧٣,٧٥٩	١,٤٧
تجزئة السلع الكمالية	٧٦٥,٠٠٠	٧٦٥,٠٠٠	١,٤٥
خدمات الاتصالات	٦٢٩,٢٦٦	٦٦٢,٥٠٥	١,٢٦
الخدمات الاستهلاكية	٤١٩,٥٢١	٦٤٦,٥٠٠	١,٢٣
الاستثمار والتمويل	٥١٦,٤٩٥	٦١٨,٨١٠	١,١٧
الأغذية والسلع الأساسية بالتجزئة	٤١٥,٨٦٠	٤٠٢,٦٩١	٠,٧٦
الإجمالي	٤٠,٩٤٦,٠٦٥	٥٢,٦٩٧,٨٦٠	١٠٠,٠٠

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

(أ) مخاطر السوق (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م			
القطاعات الاقتصادية	التكلفة	القيمة العادلة	% نسبة القيمة العادلة إلى إجمالي الاستثمار في الأسهم
المواد الأساسية	٤,٧٤١,٩١١	٥,٨٧٨,٤٩١	١٩,٦٤
الطاقة	٤,٢٤٦,٨٨٣	٤,٦٩٨,٥٢٢	١٥,٧٠
صناديق الاستثمار العقارية المتداولة	٣,٧٧٣,٧٤١	٣,٢٩١,٥٦١	١١,٠٠
البنوك	٢,٢٨٣,١٣٩	٣,٠٢٦,١٠٤	١٠,١١
النقل	١,٨٢٦,١٦٩	٢,١٩١,٧٥٦	٧,٣٢
خدمات التعليم	١,٤٥٥,٧٨٤	١,٨١٠,٥٥١	٦,٠٥
معدات وخدمات الرعاية الصحية	٨٠٨,٩١٢	١,٧٣٢,٠٥٤	٥,٧٩
التأمين	١,٢٥٤,٠٥٣	١,٤٢٨,٢٦٣	٤,٧٨
خدمات الاتصالات السلكية واللاسلكية	١,٠٥٠,١٢٠	١,٢١٣,٧٨٨	٤,٠٦
الأغذية والمشروبات	٧٠٣,١٢٣	١,٠٤٢,٨٢٥	٣,٤٨
صناديق الاستثمار العقارية المتداولة	٧٤٠,١٧١	١,٠٢٨,٣١٤	٣,٤٤
الأغذية والسلع الأساسية بالتجزئة	٦٧٠,٦٦٨	٩٥٣,٩٣٤	٣,١٩
وسائل إعلام	٨٥٥,٥٦٩	٧٦٧,٧٣٠	٢,٥٦
الخدمات الاستهلاكية	٣٧٧,٣١٢	٥٩٢,٢٩٥	١,٩٨
خدمات تجارية ومهنية	٣٢٢,١٧٣	٢٧٠,٣٩٠	٠,٩٠
الإجمالي	٢٥,١٠٩,٧٢٨	٢٩,٩٢٦,٥٧٨	١٠٠,٠٠

تتركز استثمارات الأسهم للصندوق في المواقع الجغرافية التالية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١م			
بلد التأسيس	التكلفة	القيمة العادلة	% نسبة القيمة العادلة إلى إجمالي الاستثمار في الأسهم
المملكة العربية السعودية	٢٢,٢٦٤,٢١٢	٢٩,٣٩٥,٢٧٦	٥٥,٧٨
الإمارات العربية المتحدة	٩,٠٦٠,٥١٣	١١,٤٩٧,٥٣٣	٢١,٨٢
دولة قطر	٦,٤٦٦,٢٠٧	٧,٥٤٣,٥٥٠	١٤,٣١
الكويت	٣,١٥٥,١٣٣	٤,٢٦١,٥٠١	٨,٠٩
الإجمالي	٤٠,٩٤٦,٠٦٥	٥٢,٦٩٧,٨٦٠	١٠٠,٠٠

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

(أ) مخاطر السوق (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م			
بلد التأسيس	التكلفة	القيمة العادلة	٪ نسبة القيمة العادلة إلى إجمالي الاستثمار في الأسهم
المملكة العربية السعودية	١٣,٨٠١,٢٥٦	١٨,٠٢٢,٣٨٠	٦٠,٢٢
الامارات العربية المتحدة	٧,٢٦٢,٦٨٠	٧,٢٥٧,٢٧٩	٢٤,٢٥
الكويت	٢,٤٧٤,٩٤٠	٢,٩١٦,٠١٩	٩,٧٤
دولة قطر	١,٥٧٠,٨٥٢	١,٧٣٠,٩٠٠	٥,٧٩
الإجمالي	٢٥,١٠٩,٧٢٨	٢٩,٩٢٦,٥٧٨	١٠٠,٠٠

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٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م: 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 للتحوّل 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 ٢٠٢١م		٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	
٪	ريال سعودي	٪	ريال سعودي
(٠,٧٦)	(٤٠٧,٨٣٢)	(٠,٧٥)	(٢٦٠,٦٣١)

التأثير على صافي الموجودات (حقوق الملكية)

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 النقد وما في حكمه وتوزيعات الأرباح المستحقة. 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 وجد). 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.

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ب) مخاطر الائتمان (يتبع)

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى من التعرض لمخاطر الائتمان لمكونات قائمة المركز المالي:		
٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	
١,٤٨٨,٨٢٣	٤,٧٧٩,٨٥٨	نقد وما في حكمه

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 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 للصندوق 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

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.

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 أنها قابلة للتحقق بشكل سريع حيث أنه يتم تداولها بشكل نشط في أسواق الأسهم الخليجية. يدير الصندوق مخاطر السيولة الخاصة به عن طريق الاستثمار بشكل أساسي في الأوراق المالية التي من المتوقع أن تتم تصفيتها خلال مدة قصيرة.

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

(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.

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 في سوق مالية معتمد بآخر أسعارها المسجلة. إلى الحد الذي يتم فيه تداول أسهم حقوق الملكية 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.

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.

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

١١. قياس القيمة العادلة (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢١م					
القيمة العادلة					
الموجودات المالية بالقيمة العادلة	القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
استثمارات	٥٢,٦٩٧,٨٦٠	٥٢,٦٩٧,٨٦٠	--	--	٥٢,٦٩٧,٨٦٠
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م					
القيمة العادلة					
الموجودات المالية بالقيمة العادلة	القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
استثمارات	٢٩,٩٢٦,٥٧٨	٢٩,٩٢٦,٥٧٨	--	--	٢٩,٩٢٦,٥٧٨

للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، لم يكن هناك تحويل بين المستويات.

يصنف النقد وما في حكمة ضمن المستوى الأول. ويتم تصنيف الموجودات والمطلوبات الأخرى ضمن مستوى الثاني، حيث أن 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. الاعتبارات المتعلقة بجائحة كوفيد-١٩

ما تزال جائحة كوفيد-١٩ تُعطل الأسواق العالمية حيث تشهد العديد من المناطق الجغرافية عودة ظهور 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 ("الحكومة") من السيطرة بنجاح على تفشي الفيروس حتى الآن.

ما يزال مدير الصندوق يواصل تقييم الوضع الحالي من خلال مراجعة استراتيجيته الاستثمارية وممارسات إدارة المخاطر على عملياته العادية وأدائه المالي للسيطرة على التأثير الذي أحدثته تفشي كوفيد-١٩.

١٤. 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 ٢٠٢١م (٢٠٢٠م: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م).

١٥. اعتماد القوائم المالية

اعتمد إدارة مجلس الصندوق إصدار هذه القوائم المالية في ٢٦ شعبان ١٤٤٢ هـ (الموافق ٢٩ مارس ٢٠٢٢م).