

صندوق جدوى للأسهم السعودية
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
مع
تقرير مراجع الحسابات المستقل لمالكي الوحدات

صفحة

٢ - ١	تقرير مراجع الحسابات المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الدخل الشامل
٦ - ٥	قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
٧	قائمة التدفقات النقدية
٢٣ - ٨	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق جدوى للأسهم السعودية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق جدوى للأسهم السعودية ("الصندوق") المدار من قبل شركة جدوى للاستثمار ("مدير الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م وقوائم الدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية 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 تعرض بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، وأدائها المالي، وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين (يشار إليها معاً بـ "المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية").

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 الدولية للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) ("القواعد") 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 في لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس إدارة هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق وهو المسؤول عن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة 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.

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق جدوى للأسهم السعودية (يتبع)

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.

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 الجوهريّة 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 بالصندوق.
- تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- 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.

كي بي إم جي للاستشارات المهنية



هاني بن حمزة بن أحمد بديري
رقم الترخيص ٤٦٠



الرياض في ٧ رمضان ١٤٤٤ هـ
الموافق ٢٩ مارس ٢٠٢٣ م

صندوق جدوى للأسهم السعودية
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	إيضاحات	
			الموجودات
٥٠,٨٠٢,١٤٨	٤٠,٥٣٥,٢٩٨	١٧	النقد وما في حكمه
٥٨٦,٣٧٤,٠٧٨	٧٣٢,٢٨٩,٧٧٦	١٨	الاستثمارات
--	٦٢٨,٨١٨		توزيعات الأرباح المستحقة
٦٣٧,١٧٦,٢٢٦	٧٧٣,٤٥٣,٨٩٢		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٢,٧٦٥,٠٥٩	١,٠٥٩,٧٠٧	٩	أتعاب الإدارة المستحقة
٦٨٩,٢٩٩	٥٩٦,٦٠٤		المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى
٣,٤٥٤,٣٥٨	١,٦٥٦,٣١١		إجمالي المطلوبات
			صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات (ريال سعودي)
٦٣٣,٧٢١,٨٦٨	٧٧١,٧٩٧,٥٨١		
			الوحدات المصدرة (بالعدد)
٦٦٩,٥٠٩,٦٤	١,٢١٥,٥٦٩,٠٤		الفئة أ
٦٤٧,٠٩٣,٢٦	٦٣٩,٣٤٢,٢٨		الفئة ب
٤٤,٧٤٢,٦١	٢٦,٠٢٨,٧١		الفئة ج
			صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لكل وحدة (ريال سعودي)
٢٧٠,٢٨٢٦	٢٧١,٨١٩٧		الفئة أ
٦٨٠,٧١٦٨	٦٧٩,٠٩٨٦		الفئة ب
٢٧٤,٤٠٩٨	٢٧٦,٨٢٩٨		الفئة ج

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

صندوق جدوى للأسهم السعودية
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	إيضاحات	
١٦٥,٨٩٩,١٥٩	(٤,٨٩٠,٢٤٢)	٢-٨	(الخسارة) / الربح من الاستثمارات، صافي
١٢,٥٥٤,٣٦٦	٢٠,٢٤١,٦٢٢		دخل توزيعات الأرباح
١٧٨,٤٥٣,٥٢٥	١٥,٣٥١,٣٨٠		إجمالي الربح
(٩,٣٦٤,٩٥٤)	(١٢,٩٩٨,٩٣٤)	٩	أتعاب الإدارة
(٢,٢٧٥,٤٤٩)	(٣,١٢٣,١٢٧)		المصروفات التشغيلية الأخرى
(١٦,٠٠٠)	(١٦,٠٠٠)	٩	أتعاب مجلس إدارة الصندوق
(١١,٦٥٦,٤٠٣)	(١٦,١٣٨,٠٦١)		إجمالي المصروفات التشغيلية
١٦٦,٧٩٧,١٢٢	(٧٨٦,٦٨١)		صافي (خسارة) / ربح السنة
--	--		الدخل الشامل الآخر للسنة
١٦٦,٧٩٧,١٢٢	(٧٨٦,٦٨١)		إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة

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

صندوق جدوى للأسهم السعودية
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	
٤٦٠,٣١٥,٤٤١	٦٣٣,٧٢١,٨٦٨	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
١٦٦,٧٩٧,١٢٢	(٧٨٦,٦٨١)	صافي (خسارة) / ربح السنة
		الاشتراكات والاستردادات من قبل مالكي الوحدات:
		متحصلات من إصدار وحدات:
١٣٤,٠٣٦,٨٠٠	١٧٨,٠٠٠,٠٠٠	الفئة أ
١٥٤,٠٧٣,٥٩٧	١٣٧,٢٦٧,٥٠٥	الفئة ب
٤,٦٨٢,٣٢٢	١,٩٢٢,١٦٩	الفئة ج
٢٩٢,٧٩٢,٧١٩	٣١٧,١٨٩,٦٧٤	
		المدفوع لاسترداد الوحدات:
(٢٢١,٧٢٤,٦٤١)	(٤١,٢٠٢,٢١٣)	الفئة أ
(٦٣,٠٣٨,٢١١)	(١٣١,٧٣٠,٥٧٠)	الفئة ب
(١,٤٢٠,٥٦٢)	(٥,٣٩٤,٤٩٧)	الفئة ج
(٢٨٦,١٨٣,٤١٤)	(١٧٨,٣٢٧,٢٨٠)	
٦٣٣,٧٢١,٨٦٨	٧٧١,٧٩٧,٥٨١	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة

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

صندوق جدوى للأسهم السعودية
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات (يتبع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م

٣١ ديسمبر ٢٠٢١م				٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م				معاملات الوحدات (بالعدد)
الإجمالي	الفئة ج	الفئة ب	الفئة أ	الإجمالي	الفئة ج	الفئة ب	الفئة أ	
١,٦٠٦,٨٩٣,٣٢	٣٢,٧٣٤,٨١	٤٨٢,٠٩٠,٣٣	١,٠٩٢,٠٦٨,١٨	١,٣٦١,٣٤٥,٥١	٤٤,٧٤٢,٦١	٦٤٧,٠٩٣,٢٦	٦٦٩,٥٠٩,٦٤	الوحدات المصدرة في بداية السنة
٨٤١,٣٧٢,٧٦	١٧,٨٩٤,٣٢	٢٧٣,٢٠٧,٣٥	٥٥٠,٢٧١,٠٩	٨٧٩,٢٣٨,٢٨	٦,٣٥١,٨١	١٨٨,٥٩٤,٨٥	٦٨٤,٢٩١,٦٢	إصدار وحدات خلال السنة
(١,٠٨٦,٩٢٠,٥٧)	(٥,٨٨٦,٥٢)	(١٠٨,٢٠٤,٤٢)	(٩٧٢,٨٢٩,٦٣)	(٣٥٩,٦٤٣,٧٦)	(٢٥,٠٦٥,٧١)	(١٩٦,٣٤٥,٨٣)	(١٣٨,٢٣٢,٢٢)	استرداد الوحدات خلال السنة
١,٣٦١,٣٤٥,٥١	٤٤,٧٤٢,٦١	٦٤٧,٠٩٣,٢٦	٦٦٩,٥٠٩,٦٤	١,٨٨٠,٩٤٠,٠٣	٢٦,٠٢٨,٧١	٦٣٩,٣٤٢,٢٨	١,٢١٥,٥٦٩,٠٤	الوحدات المصدرة في نهاية السنة

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

صندوق جدوى للأسهم السعودية
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م	إيضاحات
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
١٦٦,٧٩٧,١٢٢	(٧٨٦,٦٨١)	صافي (خسارة) / ربح السنة التعديلات لـ:
(١٦٥,٨٩٩,١٥٩)	٤,٨٩٠,٢٤٢	الخسارة / (الربح) من الاستثمارات، صافي
(١٢,٥٥٤,٣٦٦)	(٢٠,٢٤١,٦٢٢)	دخل توزيعات الأرباح
(١١,٦٥٦,٤٠٣)	(١٦,١٣٨,٠٦١)	
صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية		
(٣٤٨,٩١٩,٥٨٠)	(٦٢٤,٦٠٤,٩٢٨)	شراء الاستثمارات
٣٥٣,٤٧٨,٧٨٦	٤٧٣,٩٨٠,١٧٧	المتحصلات من بيع الاستثمارات
٢,١٣٥,٩٧٢	(١,٧٠٥,٣٥٢)	أتعاب الإدارة المستحقة
٤٩٠,٨٧٠	(٩٢,٦٩٥)	المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى
(٤,٤٧٠,٣٥٥)	(١٦٨,٥٦٠,٨٥٩)	صافي النقد المستخدم في العمليات
١٢,٥٥٤,٣٦٦	١٩,٤٣١,٦١٥	توزيعات الأرباح المستلمة
٨,٠٨٤,٠١١	(١٤٩,١٢٩,٢٤٤)	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
٢٩٢,٧٩٢,٧١٩	٣١٧,١٨٩,٦٧٤	المتحصلات من إصدار الوحدات
(٢٨٦,١٨٣,٤١٤)	(١٧٨,٣٢٧,٢٨٠)	المدفوع لاسترداد الوحدات
٦,٦٠٩,٣٠٥	١٣٨,٨٦٢,٣٩٤	صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما في حكمه		
١٤,٦٩٣,٣١٦	(١٠,٢٦٦,٨٥٠)	
٣٦,١٠٨,٨٣٢	٥٠,٨٠٢,١٤٨	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٥٠,٨٠٢,١٤٨	٤٠,٥٣٥,٢٩٨	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

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

١. معلومات عامة

أ. صندوق جدوى للأسهم السعودية ("الصندوق") هو صندوق أسهم مفتوح تم إنشاؤه وتتم إدارته بناءً على الشروط والأحكام بين شركة جدوى للاستثمار ("مدير الصندوق") وبين مستثمري الصندوق (مالكي الوحدات). وافقت هيئة السوق المالية على تأسيس الصندوق بالخطاب رقم ٤٤٣ بتاريخ ٩ جمادى الأولى ١٤٢٨هـ (الموافق ٢٦ مايو ٢٠٠٧م)، بدأ الصندوق عملياته في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧م.

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

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

تتم إدارة الصندوق بموجب لائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") التي صدرت عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) والتعديلات اللاحقة لها ("اللائحة المعدلة") بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦م) وبتاريخ ١٧ رجب ١٤٤٢هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢٢م) والتي تفصل متطلبات جميع الصناديق داخل المملكة العربية السعودية.

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

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

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

٢. الأساس المحاسبي

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

٣. أسس القياس

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

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

٤. عملة العرض والنشاط

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

٥. استخدام الأحكام والتقديرات

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي استخدام بعض الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة التي تؤثر على المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات. كما يتطلب من مدير الصندوق ممارسة أحكامه في عملية تطبيق السياسات المحاسبية الخاصة بالصندوق. يتم تقييم هذه الأحكام والتقديرات والافتراضات بشكل مستمر والتي تعتمد على الخبرة التاريخية وعوامل أخرى تشمل الحصول على المشورة المهنية وتوقعات الأحداث المستقبلية التي يُعتقد أنها معقولة ضمن الظروف.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها على أساس مستمر. ويتم إثبات التعديلات على التقديرات المحاسبية بأثر رجعي.

٦. السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة عند إعداد هذه القوائم المالية: تم تطبيق هذه السياسات بصورة ثابتة على كافة السنوات المعروضة، ما لم يذكر خلاف ذلك.

أ. دخل توزيعات الأرباح

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

ب. صافي الربح أو الخسارة من الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة؛

إن صافي الربح أو الخسارة من الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة هي تغييرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المحتفظ بها بغرض المتاجرة أو المصنفة بعد الإثبات الأولي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك باستثناء الفائدة ودخل توزيعات الأرباح.

تتكون الأرباح والخسائر غير المحققة من التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية للسنة وعكس الأرباح والخسائر غير المحققة للسنة السابقة للأدوات المالية التي تحققت في فترة التقرير. يتم حساب الأرباح والخسائر المحققة من استبعاد الأدوات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة متوسط التكلفة المرجح. تمثل هذه الفرق بين القيمة الدفترية الأولية للأداة وقيمة الاستبعاد أو الدفعات أو المقبوضات النقدية التي تتم على عقود المشتقات (باستثناء الدفعات أو المقبوضات على حسابات هامش الضمان لهذه الأدوات).

ج. 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.

د. 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.

٦. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٥. أتعاب الإدارة

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

و. النقد وما في حكمه

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

ز. 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 تصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بموجودات لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية؛ و
- ينشأ عن الأجل التعاقدية للموجودات المالية، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تُعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي 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 يصنف 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. ويتم هذا الخيار 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

يجري مدير الصندوق تقييماً للهدف من نموذج الأعمال الذي من خلاله يتم الاحتفاظ بالموجودات على مستوى المحفظة لأن ذلك يعكس بشكل أفضل طريقة إدارة الأعمال والمعلومات المقدمة للإدارة. تتضمن المعلومات التي أخذت في الاعتبار ما يلي:

- السياسات والأهداف المحددة للمحفظة وتشغيل هذه السياسات عملياً.
- تقييم كيفية أداء المحفظة ورفع تقرير بذلك لمدير الصندوق.

٦. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ز. الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

تقييم نموذج الأعمال (يتبع)

- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة هذه المخاطر؛
- كيفية مكافأة مديري الأعمال - فيما إذا كانت المكافآت تستند إلى القيمة العادلة للموجودات المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة؛ 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 السيناريوهات المتوقعة بشكل معقول بعد استبعاد 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 التي تم شراءها حديثاً.

إن الموجودات المالية المحتفظ بها لغرض المتاجرة والتي يتم تقييم أداؤها على أساس القيمة العادلة يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة حيث لا يتم الاحتفاظ بها من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو من أجل تحصيل التدفقات النقدية وبيع الموجودات المالية.

التقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تُعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والربح

لغرض هذا التقييم، يُعرّف "المبلغ الأصلي" على أنه القيمة العادلة للموجودات المالية عند الإثبات الأولي. يُعرّف "الربح" على أنه مبلغ مقابل القيمة الزمنية للنقد ومقابل المخاطر الائتمانية المرتبطة بالمبلغ الأصلي القائم خلال فترة زمنية معينة ومقابل مخاطر الإقراض الأساسية الأخرى والتكاليف (مثل: مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية) بالإضافة إلى هامش الربح. وعند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تُعد - فقط - دفعات من المبلغ الأصلي والربح، يأخذ الصندوق بالاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. وهذا يشمل تقييم فيما إذا كانت الموجودات المالية تتضمن شرطاً تعاقدياً 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؛
- آجال السداد والتمديد؛
- الشروط التي تحد من مطالبة الصندوق بالتدفقات النقدية من موجودات محددة (دون حق الرجوع لترتيبات الموجودات)؛ و
- الخصائص التي تعدل اعتبارات القيمة الزمنية للنقد - إعادة الضبط الدوري لمعدلات الفائدة.

عمليات 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 مالية بالتكلفة المطفأة ما لم يصنف المطلوبات 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.

٦. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ز. الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

الإثبات والقياس الأولي (يتبع)

يتم القياس الأولي للأصل المالي أو الالتزام المالي بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة العائدة 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. 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 خسارة.

التوقف عن الإثبات

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

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

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 عند يتم الوفاء بالالتزامات التعاقدية أو الغاؤها أو انتهاءها.

المقاصة

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويُدْرَج الصافي في قائمة المركز المالي؛ عندما فقط عند وجود حق قانوني 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.

ح. قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي القيمة الذي سيتم استلامها مقابل بيع أصل ما أو دفعها مقابل تحويل التزام ما بموجب معاملة منتظمة تتم بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام ستتم إما:

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

٦. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ط. قياس القيمة العادلة

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 سوق الأسهم ذات الصلة التي يتم تداول الأداة فيها.

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

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

ي. التوزيعات على مالكي الوحدات

يتم احتساب التوزيعات على مالكي الوحدات على أنها خصم من صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات. يتم إثبات توزيعات الأرباح الأولية كالترام في الفترة التي يتم فيها إعلانها من قبل مجلس إدارة الصندوق بشكل نهائي. يتم إثبات توزيعات الأرباح النهائية كالترام 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. ويتم تصنيفها بالتساوي 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 عند استيفائها لكافة الشروط التالية:

- تمنح المالك حصة تناسبية من صافي موجودات الصندوق في حالة تصفية الصندوق؛
- تُصنّف في فئة الأدوات التي تخضع لجميع فئات الأدوات الأخرى؛
- جميع الأدوات المالية في فئة الأدوات التي تخضع لجميع فئات الأدوات الأخرى لها سمات متطابقة؛
- لا تشتمل الأداة على أي سمات أخرى تتطلب التصنيف على أنها التزاماً؛ 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 الدولية للتقرير المالي الجديدة والتفسيرات والتعديلات المطبقة بواسطة الصندوق

إن المعايير الجديدة والتعديلات والتغييرات على المعايير الحالية التي صدرت عن مجلس معايير المحاسبة الدولية سارية المفعول اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٢م وعليه تم تطبيقها بواسطة الصندوق، حيثما ينطبق ذلك:

المعايير/التعديلات	البيان
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦	امتيازات عقود إيجار تتعلق بكوفيد-١٩
المعايير الدولية للتقرير المالي ٢٠١٨م-٢٠٢٠م	التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي ٢٠١٨م-٢٠٢٠م
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٣٧	العقود المتوقعة خسارتها - تكلفة إتمام العقد
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٦	الممتلكات والآلات والمعدات: المتحصلات قبل الاستخدام المقصود
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٣	المراجع حول إطار المفاهيم

إن تطبيق المعايير المعدلة والتفسيرات الواجب تطبيقها على الصندوق لم يكن لها أي تأثير جوهري على هذه القوائم المالية.

٦. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

م. المعايير المحاسبية الصادرة وغير سارية المفعول بعد

هناك عدد من المعايير الجديدة التي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ بعد ١ يناير ٢٠٢٣م مع السماح بالتطبيق المبكر لها، إلا أن الصندوق لم يقرم 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.

المعايير/التفسيرات	البيان	يسري مفعولها اعتباراً من الفترات التي تبدأ في أو بعد التاريخ التالي
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١	التعديلات محدودة النطاق على معيار المحاسبة الدولي ١ "عرض القوائم المالية"	١ يناير ٢٠٢٤م
التعديلات محدودة النطاق على معيار المحاسبة الدولي ٨	التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٨ السياسات المحاسبية، التغييرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء - تعريف التقديرات المحاسبية؛	١ يناير ٢٠٢٣م
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٢	التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٢ - الضريبة المؤجلة المتعلقة بالموجودات والمطلوبات الناتجة عن معاملة واحدة	١ يناير ٢٠٢٣م
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧	المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧، "عقود التأمين"، كما تم تعديله في ديسمبر ٢٠٢١م	١ يناير ٢٠٢٣م
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١	التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ "عرض القوائم المالية"، على تصنيف المطلوبات	١ يناير ٢٠٢٤م
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦	التزامات عقود الإيجار في معاملات البيع وإعادة الاستئجار	١ يناير ٢٠٢٤م
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨	البيع أو المساهمة بالموجودات بين مستثمر ما وشركته الزميلة أو المشروعات المشتركة	متاح للتطبيق الاختياري/ تاريخ سريان مؤجل إلى أجل غير مسمى

٧. النقد وما في حكمه

يتكون هذا البند من الأرصدة لدى بنوك محلية ذات تصنيف ائتماني جيد.

٨. الاستثمارات

٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م	إيضاحات
٥٨٦,٣٧٤,٠٧٨	٧٠١,٣٦٩,٢٢٤	١١ (١)
--	٣٠,٩٢٠,٥٥٢	١, ١
٥٨٦,٣٧٤,٠٧٨	٧٣٢,٢٨٩,٧٧٦	

الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
سندات حقوق ملكية:
الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة:
- ودائع المراجعة
الإجمالي

١-٨ لدى هذه الودائع فترة استحقاق أصلية لأكثر من ثلاثة أشهر، وتحمل معدل ربح سنوي يتراوح من ٤,٣٠٪ إلى ٥,٣٥٪ سنوياً. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، تضمنت هذه الودائع ربحاً مستحقاً قدره ١٨١,١٨٩ مليون ريال سعودي.

٢-٨ فيما يلي تفاصيل ربح / (خسارة) الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م	
٨٢,٩٤٢,٦٤٥	٨١,٥٣٠,٩٣٣	مكاسب محققة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، صافي
٨٢,٩٥٦,٥١٤	(٨٦,٤٢١,١٧٥)	(خسارة)/ ربح غير محقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، صافي
١٦٥,٨٩٩,١٥٩	(٤,٨٩٠,٢٤٢)	

١٥

١١. إدارة المخاطر المالية

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية نتيجة استخدامه للأدوات المالية:

- أ. مخاطر السوق؛
- ب. مخاطر الائتمان؛
- ج. مخاطر السيولة
- د. مخاطر التشغيل.

يهدف الصندوق بشكل رئيسي إلى الاستثمار في محفظة متنوعة تتألف من أسهم مدرجة في حقوق الملكية في أسواق المملكة العربية السعودية. 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 الالتزام بتوزيعات الموجودات المستهدفة وفقاً للشروط والأحكام من قبل فريق إدارة المحفظة 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 تأثير التغيرات في أسعار السوق مثل أسعار العمولة وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار حقوق الملكية على إيرادات الصندوق أو القيمة العادلة لمليكيته في الأدوات المالية.

إن استراتيجية الصندوق لإدارة مخاطر السوق ناتجة عن أهداف استثمارات الصندوق وفقاً لشروط وأحكام الصندوق.

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

١. مخاطر العملات الأجنبية

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

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

٢. مخاطر معدلات العمولة الخاصة

تتمثل مخاطر معدلات العمولة الخاصة في مخاطر تقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية أو القيمة العادلة للأدوات المالية للقسيمة الثابتة بسبب التغيرات في معدلات العمولة في السوق. إن الصندوق غير معرض لأي مخاطر معدل عمولة خاصة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م، حيث أن كل الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة بمعدل ثابت.

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.

يراقب مدير الصندوق باستمرار المحددات (المحتملة) لقيمة السندات المحتفظ بها وإجمالي قيمة المحفظة. على هذا النحو، فإن إدارة المخاطر هي جزء لا يتجزأ من إدارة الاستثمار التي تشمل اختيار الورقة المالية وتكوين المحفظة. وكثيراً ما يتم مراقبة وقياس وإدارة التعرضات في مختلف البورصات والقطاعات الاقتصادية مقارنة بالمعايير التي تم تحديدها لتلك التعرضات.

يتعرض الصندوق لمخاطر أسعار سندات الأسهم. وينشأ هذا عن الاستثمارات التي يحتفظ بها الصندوق والتي تكون أسعارها في المستقبل غير مؤكدة. تتمثل سياسة الصندوق في إدارة مخاطر الأسعار من خلال تنويع واختيار الأوراق المالية ضمن حدود معينة وفقاً لشروط وأحكام الصندوق. فيما يلي تحليل مختصر للاستثمارات حسب طبيعتها. يتم تداول الاستثمارات في حقوق الملكية للصندوق تداولاً عاماً ويتم مراقبة وضع السوق العام من قبل فريق.

١١. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر السوق (يتبع)

٣. مخاطر الأسعار الأخرى (يتبع)

التعرض للمخاطر

يراقب مدير الصندوق تركيز المخاطر على الاستثمارات في حقوق الملكية على أساس الأطراف الأخرى والقطاع الاقتصادي. فيما يلي مكونات الاستثمار في سندات حقوق ملكية للصندوق:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م			
اسم الشركة المستثمر فيها/السندات	التكلفة	القيمة العادلة	نسبة القيمة العادلة إلى إجمالي استثمارات حقوق الملكية %
شركة الزيت العربية السعودية	١٠٨,٦٠٥,٠٧٠	٩٧,٧٩١,٥٩١	١٣,٩٤
شركة الراجحي المصرفية للاستثمار	٣٩,٠٧٦,٣٩٦	٦٣,٢٤٢,٤٤٨	٩,٠٢
شركة سابك للمغذيات الزراعية	٥٥,٢٢٢,١٦٣	٥٨,٥٨٣,٢١٧	٨,٣٥
المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي	٥٥,١٥٦,٨٣٧	٤٨,٦٩٣,١٧٣	٦,٩٤
المجموعة السعودية للأبحاث والإعلام	١٩,١٣٢,١٢٨	٤٤,١٦٩,٧٦٢	٦,٣٠
الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية	٢٢,٨٦٣,٠١٠	٣٧,٠٢٤,٥٦٠	٥,٢٨
الشركة السعودية للصناعات الأساسية	٤٤,٥٨٩,٧٦٧	٣١,٧٥٤,٤٣٣	٤,٥٣
شركة الغاز والتصنيع الأهلية	٢٥,٢٧١,٧٤٤	٣٠,٢٠٥,٨٢٣	٤,٣١
مجموعة الدكتور سليمان الحبيب للخدمات الطبية	٦,٦٧٢,٨٢٧	٢٨,٨١١,٠٢٢	٤,١١
شركة أرامكو السعودية لزيت الأساس	٢٧,٥٧٩,٩١٥	٢٥,٩٠٨,٤٠٥	٣,٦٩
شركة علم	١٠,٥٨٢,١٤٧	٢٥,٤٢٧,٨٨٠	٣,٦٣
بنك الجزيرة	٢٣,٣٢٠,٤٩٩	٢٤,٥٧٠,٦٧١	٣,٥٠
شركة أمريكانا للمطاعم العالمية بي ال سي	٢٠,٣٠٤,٤٤٤	٢٣,١٠٧,٦٦٩	٣,٢٩
شركة بوبا العربية للتأمين التعاوني	١٢,١٤٣,٦٢٨	٢١,٦٥٣,٤٠٤	٣,٠٩
الشركة الوطنية للتربية والتعليم	١٢,٠٨٥,٨٤٩	٢٠,٠٠٩,٧١٤	٢,٨٥
شركة اتحاد الاتصالات	٢١,٤٦٨,٧٢٥	١٩,٣٤٩,٠٤٣	٢,٧٦
شركة الخطوط السعودية للتموين	٢٠,٨٨٩,٧١٩	١٨,٢٠٨,٩٥٠	٢,٦٠
شركة الحفر العربية	١٦,١٦٠,١٠٠	١٨,١٩٦,٢٧٣	٢,٥٩
صندوق جدوى ريت السعودية*	١٤,٨٧٧,١١٩	١٧,٨٨٣,٠٥١	٢,٥٥
شركة الخزف السعودي	٢٢,٠٧٥,٥٨٦	١٢,٧٠٦,٦٦٣	١,٨١
شركة الدريس للخدمات البترولية والنقل	٤,٦٧١,١٧٠	١١,٤٠٩,٩١٠	١,٦٣
شركة مواساة للخدمات الطبية	٤,١٧٦,٣٤٠	٩,٩٨١,٠٠٤	١,٤٢
شركة مجموعة كابلات الرياض	٩,٥٠٤,٧٦٣	٨,٠١٢,٧٣٦	١,١٤
شركة جاز العربية للخدمات	٤,٢٨٧,١٦٢	٣,٢٦٣,٥٣١	٠,٤٧
شركة جاهز الدولية	١,٨٣٧,٣٣٦	١,٤٠٤,٢٩١	٠,٢٠
الإجمالي	٦٠٢,٥٥٤,٤٤٤	٧٠١,٣٦٩,٢٢٤	١٠٠,٠٠

١١. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ) مخاطر السوق (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢١م			
نسبة القيمة العادلة إلى إجمالي استثمارات حقوق الملكية %	القيمة العادلة	التكلفة	اسم الشركة المستثمر فيها/السندات
١٣,٦٤	٨٠,٠٠٧,٥٣٠	٢٨,٩٦٢,٥٧٤	شركة الراجحي المصرفية للاستثمار
١٠,٢٨	٦٠,٢٧٩,٠٧٣	٥٨,٩٢٧,٩٨٤	شركة الزيت العربية السعودية
٨,٩٦	٥٢,٥٥٦,٠٩٤	٢٠,٢٢٠,١٠٤	المجموعة السعودية للأبحاث والإعلام
٥,٩٥	٣٤,٨٧٦,٥٥٧	١٩,٣٤٢,٥٤٠	شركة سابك للمغذيات الزراعية
٤,٧٣	٢٧,٧٥٥,٨٧٣	١٩,٨٨٤,٢٨٧	صندوق جدوى ريت السعودية*
٤,٦٤	٢٧,١٨٢,٩٥٠	٢٣,٠٠٣,٣١٩	بنك الجزيرة
٤,١٨	٢٤,٥٠٧,٤٦٠	٧,٧٥٨,٠٣٠	مجموعة الدكتور سليمان الحبيب للخدمات الطبية
٤,١٢	٢٤,١٣٧,٦٦٨	٢١,٦٠٠,٤٧٦	المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي
٣,٦٥	٢١,٤٠٢,٩٣٨	١٤,٦٤١,٧٥٥	الشركة المتقدمة للبتر وكيمواويات
٣,٢٥	١٩,٠٦٦,٣٨١	٩,٥٩٣,٧٠٦	شركة مواسة للخدمات الطبية
٣,١٥	١٨,٤٨٥,٢٩٦	١٧,٦٣٢,٥٣٦	الشركة السعودية للصناعات الأساسية
٣,٠٥	١٧,٨٧٠,٦٥٥	١١,٤١٥,٧٥٩	الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية
٢,٨٥	١٦,٦٩٢,٤٩٠	١٨,٧٩٠,٧٥٥	شركة الخطوط السعودية للتموين
٢,٧٣	١٦,٠٠٥,٧٠٣	١١,٧٠٨,٨٩٢	شركة بوبا العربية للتأمين التعاوني
٢,٦٨	١٥,٦٩٨,١٥٥	١٦,٤٧٩,١٧٦	شركة الخزف السعودي
٢,٥٤	١٤,٨٦٤,٦٥٥	١٧,١٤٦,٧٥٨	شركة المراعي
٢,٤١	١٤,١٢٩,٠٠٠	٨,٨٠٢,١٤٦	الشركة الوطنية للبتر وكيمواويات
٢,١٧	١٢,٧٥٣,٣٦٨	٩,٤٨٥,٥٣٨	شركة الغاز والتصنيع الأهلية
٢,٠٢	١١,٨٦٦,٨٣٨	١٠,١٦٢,٠٥٥	شركة كيان السعودية للبتر وكيمواويات
٢,٠٠	١١,٧٠٢,٩٥٩	٥,٣٣٦,٢٤٣	شركة الدريس للخدمات البترولية والنقل
١,٨٨	١١,٠٠٤,٩٧٢	٩,٨٠١,٩٧١	شركة الاتصالات السعودية
١,٨٥	١٠,٨٦٣,٨٤٥	٨,٧١٦,٤٧٥	الشركة العربية لخدمات الإنترنت والاتصالات
١,٦٢	٩,٥١٦,١٢٠	٤,٦٠٢,٧٢٨	الشركة الوطنية للتربية والتعليم
١,٥٧	٩,١٧٨,٣٠٠	٩,١٧٨,٣٠٠	شركة جازر الدولية
١,٣٦	٧,٩٧٣,٠٤٢	٥,٦٥٤,٩١٤	شركة أسواق عبدالله العثيم
١,١٥	٦,٧٥٥,٨٣٧	٥,٦٣٨,٨١٥	شركة مجموعة تداول السعودية القابضة
٠,٨٣	٤,٨٩٤,٦١٣	٢,١٦٢,٤٦٨	شركة جرير للتسويق
٠,٧٤	٤,٣٤٥,٧٠٦	٤,٤٨٧,٨٢٠	شركة المنجم للأغذية
١٠٠,٠٠	٥٨٦,٣٧٤,٠٧٨	٤٠١,١٣٨,١٢٤	الإجمالي

* صندوق مدار بواسطة مدير الصندوق

١١. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ) مخاطر السوق (يتبع)

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.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م			
القطاعات الاقتصادية	التكلفة	القيمة العادلة	نسبة القيمة العادلة إلى إجمالي استثمارات حقوق الملكية %
المواد	١٥٤,٩٦٨,٧٦٦	١٣٩,٠٣٠,٨٢٣	١٩,٨٢
الطاقة	١١٣,٢٧٦,٢٤٠	١٠٩,٢٠١,٥٠٠	١٥,٥٧
البنوك	٦٢,٣٩٦,٨٩٥	٨٧,٨١٣,١١٩	١٢,٥٢
الأغذية والمشروبات	٤٣,١٦٧,٤٥٣	٦٠,١٣٢,٢٢٩	٨,٥٧
وسائل الإعلام	١٩,١٣٢,١٢٨	٤٤,١٦٩,٧٦٢	٦,٣٠
النفط والغاز	٤٣,٧٤٠,٠١٥	٤٤,١٠٤,٦٧٨	٦,٢٩
معدات وخدمات الرعاية الصحية	١٠,٨٤٩,١٦٧	٣٨,٧٩٢,٠٢٦	٥,٥٣
المرافق الخدمية	٢٥,٢٧١,٧٤٤	٣٠,٢٠٥,٨٢٣	٤,٣١
برامج الحاسب الآلي والخدمات	١٠,٥٨٢,١٤٧	٢٥,٤٢٧,٨٨٠	٣,٦٣
التأمين	١٢,١٤٣,٦٢٨	٢١,٦٥٣,٤٠٤	٣,٠٩
سلع رأس المال	٣١,٥٨٠,٣٤٩	٢٠,٧١٩,٣٩٩	٢,٩٥
خدمات استهلاكية	١٢,٠٨٥,٨٤٩	٢٠,٠٠٩,٧١٤	٢,٨٥
خدمات الاتصالات	٢١,٤٦٨,٧٢٥	١٩,٣٤٩,٠٤٣	٢,٧٦
خدمات تجارية ومهنية	٢٠,٨٨٩,٧١٩	١٨,٢٠٨,٩٥٠	٢,٦٠
صناديق الاستثمار العقارية (ريت)	١٤,٨٧٧,١١٩	١٧,٨٨٣,٠٥١	٢,٥٥
سلع استهلاكية	٤,٢٨٧,١٦٢	٣,٢٦٣,٥٣١	٠,٤٧
التجزئة	١,٨٣٧,٣٣٨	١,٤٠٤,٢٩٢	٠,٢٠
الإجمالي	٦٠٢,٥٥٤,٤٤٤	٧٠١,٣٦٩,٢٢٤	١٠٠,٠٠

٣١ ديسمبر ٢٠٢١م			
القطاعات الاقتصادية	التكلفة	القيمة العادلة	نسبة القيمة العادلة إلى إجمالي استثمارات حقوق الملكية %
المواد	٩٢,١٨١,٥٠٨	١٢٤,٨٩٨,٢٩٧	٢١,٣٠
البنوك	٥١,٩٦٥,٨٩٣	١٠٧,١٩٠,٤٨٠	١٨,٢٨
الطاقة	٦٤,٢٦٤,٢٢٧	٧١,٩٨٢,٠٣٢	١٢,٢٨
الإعلام والترفيه	٢٠,٢٢٠,١٠٤	٥٢,٥٥٦,٠٩٤	٨,٩٦
معدات وخدمات الرعاية الصحية	١٧,٣٥١,٧٣٦	٤٣,٥٧٣,٨٤١	٧,٤٣
أغذية ومشروبات	٢٨,٥٦٢,٥١٧	٣٢,٧٣٥,٣١٠	٥,٥٨
صناديق الاستثمار العقارية المتداولة	١٩,٨٨٤,٢٨٧	٢٧,٧٥٥,٨٧٣	٤,٧٣
خدمات تجارية ومهنية	١٨,٧٩٠,٧٥٥	١٦,٦٩٢,٤٩٠	٢,٨٥
التأمين	١١,٧٠٨,٨٩٢	١٦,٠٠٥,٧٠٣	٢,٧٣
سلع رأس المال	١٦,٤٧٩,١٧٦	١٥,٦٩٨,١٥٥	٢,٦٨
التجزئة	١١,٣٤٠,٧٦٨	١٤,٠٧٢,٩١٣	٢,٤٠
المرافق الخدمية	٩,٤٨٥,٥٣٨	١٢,٣١٨,٧٤٨	٢,١٧
الأغذية والسلع الأساسية بالتجزئة	١٠,١٤٢,٧٣٤	١١,٠٠٤,٩٧٢	٢,١٠
خدمات الاتصالات	٩,٨٠١,٩٧١	١٠,٨٦٣,٨٤٥	١,٨٨
برامج وخدمات	٨,٧١٦,٤٧٥	٩,٥١٦,١٢٠	١,٨٥
خدمات استهلاكية	٤,٦٠٢,٧٢٨	٦,٧٥٥,٨٣٧	١,٦٢
المؤسسات المالية المتنوعة	٥,٦٣٨,٨١٥	٦,٧٥٥,٨٣٧	١,١٦
الإجمالي	٤٠١,١٣٨,١٢٤	٥٨٦,٣٧٤,٠٧٨	١٠٠,٠٠

١١. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ) مخاطر السوق (يتبع)

يعرض الجدول أدناه الأثر على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات ذات الانخفاض / الزيادة المحتملة بشكل معقول في أسعار سوق الأسهم الفردية بواقع ١٪ في تاريخ التقرير. تتم التقديرات على أساس الاستثمار الفردي. إن هذا التحليل يفترض بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة وتحديداً العملات.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م		٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	
٪	ريال سعودي	٪	ريال سعودي
التأثير على صافي الموجودات (حقوق الملكية)			
٠,٩٠ ±	٧,٠١٣,٦٩٢ ±	٠,٩٣ ±	٥,٨٦٣,٧٤١ ±
العائدة لمالكي الوحدات			

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 (إن وجدت). لأغراض إعداد تقارير إدارة المخاطر يقوم الصندوق بدراسة وتجميع كل عناصر التعرض لمخاطر الائتمان مثل مخاطر التعثر في السداد الفردية للمدين، ومخاطر الطرف المقابل ومخاطر القطاع وغيرها. إن سياسة الصندوق بشأن مخاطر الائتمان هي تقليل تعرضه لمخاطر "الأطراف الأخرى" 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.

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١م
٤٠,٥٣٥,٢٩٨	٥٠,٨٠٢,١٤٨
٣٠,٩٢٠,٥٥٢	--
٦٢٨,٨١٨	--
٧٢,٠٨٤,٦٦٨	٥٠,٨٠٢,١٤٨
النقد وما في حكمه	
الاستثمارات بالتكلفة المطفأة	
توزيعات الأرباح المستحقة	
إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان	

لا يوجد لدى الصندوق أي آلية تصنيف داخلية رسمية. يتم إدارة والتحكم بمخاطر الائتمان عن طريق مراقبة مخاطر الائتمان ووضع حدود للتعامل مع أطراف أخرى محددة والتقييم المستمر للقدرة الائتمانية للأطراف الأخرى. يتم بشكل عام إدارة مخاطر الائتمان على أساس التصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف الأخرى. يتم الاحتفاظ بالنقد وما في حكمه لدى بنوك ذات تصنيف ائتماني جيد.

مخصص الانخفاض في القيمة

لدى الصندوق استثمارات في ودائع مربحة التي تم قياسها بالتكلفة المطفأة، وإن تأثر الخسائر الائتمانية المتوقعة غير جوهري على القوائم المالية نظراً إلى أن الاستثمارات مع أطراف أخرى ذات تصنيفات ائتمانية جيدة. لذلك، لم يتم تسجيل مخصص انخفاض في القيمة في هذه القوائم المالية.

ج. مخاطر السيولة

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

وتهدف سياسة الصندوق ومديره إلى ضمان أن يكون لديها دائماً السيولة الكافية، قدر الإمكان، للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها، في ظل الظروف العادية والظروف الحرجة، بما في ذلك الاسترداد المقدّر 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.

١١. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ج. مخاطر السيولة (يتبع)

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

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

فيما يلي سجل الاستحقاق التعاقدى للموجودات المالية والمطلوبات المالية للصندوق:

دون تاريخ استحقاق		دون تاريخ استحقاق		دون تاريخ استحقاق	
الإجمالي	محدد	بعد ١٢ شهراً	خلال ١٢ شهراً	الإجمالي	محدد
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م					
٤٠,٥٣٥,٢٩٨	٤٠,٥٣٥,٢٩٨	--	--	٤٠,٥٣٥,٢٩٨	٤٠,٥٣٥,٢٩٨
٧٠١,٣٦٩,٢٢٤	٧٠١,٣٦٩,٢٢٤	--	--	٧٠١,٣٦٩,٢٢٤	٧٠١,٣٦٩,٢٢٤
٣٠,٩٢٠,٥٥٢	--	--	٣٠,٩٢٠,٥٥٢	٣٠,٩٢٠,٥٥٢	--
٦٢٨,٨١٨	--	--	٦٢٨,٨١٨	٦٢٨,٨١٨	--
٧٧٣,٤٥٣,٨٩٢	٧٤١,٩٠٤,٥٢٢	--	٣١,٥٤٩,٣٧٠	٧٧٣,٤٥٣,٨٩٢	٧٤١,٩٠٤,٥٢٢
١,٠٥٩,٧٠٧	--	--	١,٠٥٩,٧٠٧	١,٠٥٩,٧٠٧	--
٥٩٦,٦٠٤	--	--	٥٩٦,٦٠٤	٥٩٦,٦٠٤	--
١,٦٥٦,٣١١	--	--	١,٦٥٦,٣١١	١,٦٥٦,٣١١	--
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م					
٥٠,٨٠٢,١٤٨	٥٠,٨٠٢,١٤٨	--	--	٥٠,٨٠٢,١٤٨	٥٠,٨٠٢,١٤٨
٥٨٦,٣٧٤,٠٧٨	٥٨٦,٣٧٤,٠٧٨	--	--	٥٨٦,٣٧٤,٠٧٨	٥٨٦,٣٧٤,٠٧٨
٦٣٧,١٧٦,٢٢٦	٦٣٧,١٧٦,٢٢٦	--	--	٦٣٧,١٧٦,٢٢٦	٦٣٧,١٧٦,٢٢٦
٢,٧٦٥,٠٥٩	--	--	٢,٧٦٥,٠٥٩	٢,٧٦٥,٠٥٩	--
٦٨٩,٢٩٩	--	--	٦٨٩,٢٩٩	٦٨٩,٢٩٩	--
٣,٤٥٤,٣٥٨	--	--	٣,٤٥٤,٣٥٨	٣,٤٥٤,٣٥٨	--

د. مخاطر التشغيل

مخاطر التشغيل 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؛
- المتطلبات لـ:
- الفصل المناسب بين المهام بين مختلف الوظائف والأدوار والمسؤوليات؛
- مطابقة المعاملات ومراقبتها؛ و
- التقييم الدوري لمخاطر التشغيل التي يتم مواجهتها.

١١. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

د. مخاطر التشغيل (يتبع)

- كفاية الضوابط والإجراءات الرقابية لمواجهة المخاطر المحددة؛
- الامتثال للمتطلبات التنظيمية والمتطلبات القانونية الأخرى؛
- وضع خطط طوارئ؛
- التدريب والتطوير المهني؛
- المعايير الأخلاقية ومعايير الأعمال؛ و
- تقليل المخاطر بما في ذلك التأمين إذا كان ذلك مجدياً.

١٢. قياس القيمة العادلة

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

المستوى ١: المدخلات المدرجة (غير المعدلة) في أسواق نشطة للأدوات المماثلة.

المستوى ٢: طرق تقييم أخرى التي يمكن ملاحظة جميع مدخلاتها التي لها تأثير هام على القيمة العادلة المسجلة بصورة مباشرة أو غير مباشرة.

المستوى ٣: طرق تقييم تستخدم مدخلات لها تأثير هام على القيمة العادلة المسجلة ولا تتم وفقاً لبيانات قابلة للملاحظة في السوق.

يقوم الصندوق بتحديد القيمة العادلة لسندات الأسهم التي يتم تداولها بنشاط في سوق مالية معتمدة بأخر أسعارها المسجلة. بالقدر الذي يتم فيه تداول سندات الأسهم بنشاط وعدم تطبيق تعديلات التقييم، يتم تصنيفها ضمن المستوى ١ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة؛ وبالتالي تم تصنيف الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة للصندوق في المستوى ١ للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

القيم 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 ٢٠٢٢ م				
القيمة العادلة				
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
٧٣٢,١٠٨,٥٨٧	٧٠١,٣٦٩,٢٢٤	--	٣٠,٩٢٠,٥٥٢	٧٣٢,١٠٨,٥٨٧
الاستثمارات				
٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م				
القيمة العادلة				
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
٥٨٦,٣٧٤,٠٧٨	٥٨٦,٣٧٤,٠٧٨	--	--	٥٨٦,٣٧٤,٠٧٨
الاستثمارات				

لم تتم أي تحويلات خلال السنة بين التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

تعتبر الأدوات المالية الأخرى مثل النقد وما في حكمه وتوزيعات الأرباح المستحقة وأتعاب الإدارة المستحقة والمصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى قصيرة الأجل تقارب قيمتها الدفترية قيمتها العادلة بسبب طبيعتها قصيرة الأجل. يتم تصنيف النقد وما في حكمه ضمن المستوى ١، بينما يتم تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية المتبقية ضمن المستوى ٣.

١٣. الأحداث بعد نهاية فترة التقرير

ليس هناك حدث لاحق لتاريخ قائمة المركز المالي يتطلب تعديل أو إفصاح في القوائم المالية أو الإيضاحات المرفقة.

١٤. آخر يوم تقييم

آخر يوم تقييم لغرض إعداد هذه القوائم المالية كان ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م (٢٠٢١ م: ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م).

١٥. اعتماد القوائم المالية

اعتمد مجلس إدارة الصندوق إصدار هذه القوائم المالية في ٦ رمضان ١٤٤٤ هـ (الموافق ٢٨ مارس ٢٠٢٣ م).