

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
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

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
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
٢٥ - ٨	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق جدوى للأسهم الخليجية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق جدوى للأسهم الخليجية ("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 جوهرى، 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 الخليجية (بتبع)

مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري سواءً 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، سواءً 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 الخليجية
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
١,٤٨٨,٨٢٣	٥,١٦٠,٦٢٤	٧	النقد وما في حكمه
٥٢,٦٩٧,٨٦٠	٨٦,٤٤٦,٥٧٩	٨	الاستثمارات
--	٥٩,٨٧٣		توزيعات الأرباح المستحقة
٥٤,١٨٦,٦٨٣	٩١,٦٦٧,٠٧٦		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٢٧٠,٧٥٩	١٢٩,٦٩٨	٩	أتعاب الإدارة المستحقة
١٥٤,١٣٤	١٨٠,٧٤٨		المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى
٤٢٤,٨٩٣	٣١٠,٤٤٦		إجمالي المطلوبات
			صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
٥٣,٧٦١,٧٩٠	٩١,٣٥٦,٦٣٠		(ريال سعودي)
			الوحدات المصدرة (بالعدد)
١٠٠,٨٦١,٨٩	١٧٠,٦٣٠,٨٣		الفئة أ
٨٠,٠٤٢,٧٣	١١٩,٦٠٣,١١		الفئة ب
٢,١٦١,٣٢	٤,٤١٩,٤٦		الفئة ج
			صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لكل وحدة (ريال سعودي)
١٣٦,٨٣٣٩	١٥١,٠٧٥٧		الفئة أ
٤٩٥,٦٢٢٦	٥٤٢,٨١٩٤		الفئة ب
١٣٣,٩٣٦٧	١٤٨,٣٣٧٠		الفئة ج

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

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
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 م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	إيضاحات	
١٦,٨٧٢,٢٦٨	١,٦٦٦,١٧١	١-٨	الربح من الاستثمارات، صافي
١,٢٩٧,٦٣٦	٢,٦٥٥,٥٥٣		دخل توزيعات الأرباح
<u>١٨,١٦٩,٩٠٤</u>	<u>٤,٣٢١,٧٢٤</u>		إجمالي الربح
(٨٧٣,٦٤٤)	(١,٤٢٩,٤٢٠)	٩	أتعاب الإدارة
(٣٩٤,٧٧٣)	(٥٧٥,٦٩٦)		المصروفات التشغيلية الأخرى
(١٦,٠٠٠)	(١٦,٠٠٠)	٩	أتعاب مجلس إدارة الصندوق
٣٥,٥٧٤	(٦٨,٣٦٠)		(خسارة)/ربح تحويل العملات الأجنبية
<u>(١,٢٤٨,٨٤٣)</u>	<u>(٢,٠٨٩,٤٧٦)</u>		إجمالي المصروفات التشغيلية
١٦,٩٢١,٠٦١	٢,٢٣٢,٢٤٨		صافي ربح السنة
--	--		الدخل الشامل الآخر للسنة
<u>١٦,٩٢١,٠٦١</u>	<u>٢,٢٣٢,٢٤٨</u>		إجمالي الدخل الشامل للسنة

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

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
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	
٣٤,٥٩٥,٩٩٩	٥٣,٧٦١,٧٩٠	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
١٦,٩٢١,٠٦١	٢,٢٣٢,٢٤٨	صافي ربح السنة
		الإشترابات والإستردادات من قبل مالكي الوحدات:
		المتحصلات من إصدار الوحدات:
		الفئة أ
٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٠,٥٠٠,٠٠٠	الفئة ب
٩,٢٧١,٧٥٧	٣٦,٣٨٥,٧٢٧	الفئة ج
٥٠٥,٢٣٨	٩٥٤,٧٢٩	
٣٩,٧٧٦,٩٩٥	٦٧,٨٤٠,٤٥٦	
		المدفوع لاسترداد الوحدات:
		الفئة أ
(٢٥,٠٠٠,٠٠٠)	(١١,٠٠٠,٠٠٠)	الفئة ب
(١٢,٢٦٨,٦٨٣)	(٢٠,٨٦٧,٨٥٠)	الفئة ج
(٢٦٣,٥٨٢)	(٦١٠,٠١٤)	
(٣٧,٥٣٢,٢٦٥)	(٣٢,٤٧٧,٨٦٤)	
٥٣,٧٦١,٧٩٠	٩١,٣٥٦,٦٣٠	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 الخليجية
صندوق استثمار مفتوح
(مدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات (يتبع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م				٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م				معاملات الوحدات (بالعدد)
الإجمالي	الفئة ج	الفئة ب	الفئة أ	الإجمالي	الفئة ج	الفئة ب	الفئة أ	
١٦٨,٠٣٦,٣٢	--	٦٧,١٧٤,٤٣	١٠٠,٨٦١,٨٩	١٨٣,٠٦٥,٩٤	٢,١٦١,٣٢	٨٠,٠٤٢,٧٣	١٠٠,٨٦١,٨٩	الوحدات المصدرة في بداية السنة
٣٠٢,٤٥٧,٦٣	٤,٣٩٣,٧١	٤٠,٤٢٩,٣٥	٢٥٧,٦٣٤,٥٧	٢٧٦,٥٦٥,٠٤	٦,١٢٦,٧٦	٧٧,٣٩٢,١٤	١٩٣,٠٤٦,١٤	إصدار الوحدات خلال السنة
(٢٨٧,٤٢٨,٠١)	(٢,٢٣٢,٣٩)	(٢٧,٥٦١,٠٥)	(٢٥٧,٦٣٤,٥٧)	(١٦٤,٩٧٧,٥٨)	(٣,٨٦٨,٦٢)	(٣٧,٨٣١,٧٦)	(١٢٣,٢٧٧,٢٠)	استرداد الوحدات خلال السنة
١٨٣,٠٦٥,٩٤	٢,١٦١,٣٢	٨٠,٠٤٢,٧٣	١٠٠,٨٦١,٨٩	٢٩٤,٦٥٣,٤٠	٤,٤١٩,٤٦	١١٩,٦٠٣,١١	١٧٠,٦٣٠,٨٣	الوحدات المصدرة في نهاية السنة

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

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	إيضاحات
١٦,٩٢١,٠٦١	٢,٢٣٢,٢٤٨	
(١٦,٨٧٢,٢٦٨)	(١,٦٦٦,١٧١)	١-أ
(١,٢٩٧,٦٣٦)	(٢,٦٥٥,٥٥٣)	
(١,٢٤٨,٨٤٣)	(٢,٠٨٩,٤٧٦)	
(٥٩,٢١٦,٠٧٠)	(٩٥,١٧٩,٠٨٠)	
٥٣,٣١٧,٠٥٦	٦٣,٠٩٦,٥٣٢	
٢٢٢,٣٠٩	(١٤١,٠٦١)	
٩٢,١٤٧	٢٦,٦١٤	
(٦,٨٣٣,٤٠١)	(٣٤,٢٨٦,٤٧٢)	
١,٢٩٧,٦٣٦	٢,٥٩٥,٦٨٠	
(٥,٥٣٥,٧٦٥)	(٣١,٦٩٠,٧٩١)	
٣٩,٧٧٦,٩٩٥	٦٧,٨٤٠,٤٥٦	
(٣٧,٥٣٢,٢٦٥)	(٣٢,٤٧٧,٨٦٤)	
٢,٢٤٤,٧٣٠	٣٥,٣٦٢,٥٩٢	
(٣,٢٩١,٠٣٥)	٣,٦٧١,٨٠١	
٤,٧٧٩,٨٥٨	١,٤٨٨,٨٢٣	٧
١,٤٨٨,٨٢٣	٥,١٦٠,٦٢٤	٧

التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
صافي ربح السنة
التعديلات لـ:
الربح من الاستثمارات، صافي
دخل توزيعات الأرباح

صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
شراء الاستثمارات
المتحصلات من بيع الاستثمارات
أتعاب الإدارة المستحقة
المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى
صافي النقد المستخدم في العمليات
توزيعات الأرباح المستلمة
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية

التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
المتحصلات من إصدار الوحدات
المدفوع لاسترداد الوحدات
صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية

صافي الزيادة/ (النقص) في النقد وما في حكمه

النقد وما في حكمه في بداية السنة

النقد وما في حكمه في نهاية السنة

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

١. الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

أ. صندوق جدوى للأسهم الخليجية ("الصندوق") هو صندوق أسهم تم إنشاؤه وتم 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 ٢٠٠٧ م)، بدأ الصندوق عملياته في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ م.

يهدف الصندوق إلى تزويد المستثمرين بربووس أموال طويلة الأجل من خلال الاستثمار في أسهم مدرجة في أسواق الأسهم بدول مجلس التعاون الخليجي مع التأكد بأن الأسهم المختارة تتوافق مع الضوابط الشرعية المعتمدة من اللجنة الشرعية لمدير الصندوق.

ب. وفيما يتعلق بالتعامل مع مالكي الوحدات، يعتبر مدير الصندوق أن الصندوق وحدة محاسبية مستقلة. وبناءً على ذلك، يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق. مدير الصندوق هو شركة جدوى للاستثمار وأمين حفظ الصندوق هو شركة إنتش إس بي سي العربية السعودية.

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

يحق لمدير الصندوق تحميل المستثمرين رسوم اشتراك في الصندوق بنسبة لا تتجاوز ٣٪ من قيمة المبلغ المشترك به حيث لا يتم ادراج رسوم الاشتراك ضمن هذه القوائم المالية للصندوق. كما يتقاضى مدير الصندوق أتعاب إدارة بواقع ١,٢٥٪ و ١,٩٥٪ و ١,٩٥٪ من قيمة حقوق الملكية لوحدة الفئـة أ، والفئـة ب والفئـة ج والفئـة د على التوالي عند كل يوم تقييم. تستحق الإدارة عند كل يوم تقييم 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.

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.

٥. استخدام الأحكام والتقديرية

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي استخدام بعض الأحكام والتقديرية 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 والتقديرية 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 التقديرية والافتراضات المتعلقة بها على أساس مستمر. ويتم إثبات التعديلات على التقديرية 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 الفترات المعروضة، ما لم يذكر خلاف ذلك.

أ. ترجمة العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات التي تتم بعملة غير عملة النشاط إلى الريال السعودي على أساس أسعار التحويل السائدة بتاريخ تلك المعاملات. ويتم إدراج أرباح وخسائر الصرف الأجنبي الناتجة عن التحويل 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 (الخسارة) / الربح من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

ب. عملة النشاط

عملة النشاط هي عملة البيئة الاقتصادية الأساسية التي يعمل الصندوق من خلالها. وفي حال كانت البيئة الاقتصادية الأساسية مختلطة، عندئذ تستخدم الإدارة حكمها لتحديد عملة النشاط التي تمثل بأمانة الأثر الاقتصادي للمعاملات والأحداث والظروف الأساسية. يتم إدراج معظم استثمارات ومعاملات الصندوق بالريال السعودي. يتم تحديد اشتراكات واستردادات 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. 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 المحفوظ بها بغرض المتاجرة أو المصنفة بعد الإثبات الأولى بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك باستثناء الفائدة ودخل توزيعات الأرباح.

تتكون الأرباح والخسائر غير المحققة من التغييرات 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).

د. 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.

هـ. 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.

٦. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

و. المخصصات

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

ز. أتعاب الإدارة

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

ح. 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.

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 تصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بموجودات لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية؛ و
- الأجل التعاقدية للموجودات المالية تنشأ في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والربح 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 المبلغ الأصلي والربح على المبلغ الأصلي 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 مقيسة 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 وبالتحديد، ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على اكتساب إيرادات الفائدة المتعاقد عليها، أو الاحتفاظ بمعلومات أسعار ربح 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.

٦ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ط. الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحفوظ 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 جزء 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 المحفوظ بها في نموذج الأعمال ولكنه يدرج هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية المستقبلية الناشئة حديثاً أو التي تم شراءها حديثاً.

إن الموجودات المالية المحفوظ 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 للنقود 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 تغير 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 ثمن القيمة الزمنية للنقود - مثل إعادة التعيين الدوري لمعدلات الربح.

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 المالية بالتكلفة المطفأة ما لم يصنف 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 العائدة مباشرة إلى اقتنائه أو إصداره، بالنسبة للبند غير المصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

٦ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ط. الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

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 الأولى 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

يتوقف الصندوق 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 المحددة) ومجموع الثمن المقبوض (ويشتمل أي موجودات جديدة تم الحصول عليها ناقصاً أي مطلوبات جديدة مفترضة)، يتم إثباتها في قائمة الدخل الشامل. أي ربح 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.

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 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.

٦ السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ي. 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. 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 أفضل سوق مناسبة للأصل أو الالتزام في غياب سوق رئيسية

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

في حالة عدم وجود سوق نشطة، يستخدم الصندوق أساليب تقييم بحيث يتم تحقيق أقصى استخدام للمدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة. إن أسلوب التقييم المختار يتضمن جميع العوامل التي يأخذها المشاركون في السوق في الحسبان عند تسعير العملية. يقوم الصندوق بإثبات التحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما في نهاية فترة التقرير التي حدث خلالها التغيير.

ك. 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 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. 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 تشمل 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.

السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

م. المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والتفسيرات والتعديلات المطبقة من قبل الصندوق

إن المعايير الجديدة والتعديلات والتغييرات على المعايير الحالية التي صدرت عن مجلس معايير المحاسبة الدولية سارية المفعول اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٢ م 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 ٢٠١٨ م-٢٠٢٠ م	التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي ٢٠١٨ م-٢٠٢٠ م
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٣٧	العقود المتوقع خسارتها - تكلفة إتمام العقد
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٦	الممتلكات والآلات والمعدات: المتحصلات قبل الاستخدام المقصود المراجع حول إطار المفاهيم
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٣	

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

ن. المعايير الصادرة وغير سارية المفعول بعد

هناك عدد من المعايير الجديدة التي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ بعد ١ يناير ٢٠٢٣ م مع السماح بالتطبيق المبكر لها، إلا أن الصندوق لم يقم بالتطبيق المبكر للمعايير الجديدة أو المعدلة عند إعداد هذه القوائم المالية.

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

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

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٧. النقد وما في حكمه

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

٨. الاستثمارات

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	إيضاح
٥٢,٦٩٧,٨٦٠	٨٦,٤٤٦,٥٧٩	١١ (ج)

استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
سندات حقوق ملكية:

٨,١ أدناه تفاصيل الربح / (الخسارة) من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	
٩,٩٣٧,٣٢٢	٨,٠٥٥,١٣٧	المكاسب المحققة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، صافي (الخسارة) / الربح غير المحقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، صافي
٦,٩٣٤,٩٤٦	(٦,٣٨٨,٩٦٦)	
١٦,٨٧٢,٢٦٨	١,٦٦٦,١٧١	

٩. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

تشتمل الأطراف ذات العلاقة بالصندوق على مدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق وصناديق أخرى يديرها مدير الصندوق. يتعامل الصندوق خلال السياق الاعتيادي لأنشطته مع مدير الصندوق.

إضافة إلى المعاملات التي تم الإفصاح عنها في هذه القوائم المالية، يقوم الصندوق بإبرام المعاملات التالية مع الأطراف ذات العلاقة خلال السنة. تمت هذه المعاملات على أساس شروط وأحكام معتمدة من الصندوق.

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	طبيعة المعاملات	طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
٨٧٣,٦٤٤	١,٤٢٩,٤٢٠	أتعاب الإدارة	مدير الصندوق	شركة جدوى للاستثمار
١٦,٠٠٠	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 ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	طبيعة الأرصدة	طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
٢٧٠,٧٥٩	١٢٩,٦٩٨	أتعاب الإدارة المستحقة	مدير الصندوق	شركة جدوى للاستثمار

١٠. تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية

يبين الجدول التالي تصنيف القيم الدفترية للموجودات المالية والمطلوبات المالية للصندوق ضمن فئات للأدوات المالية:

بالبقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	بالتكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
		<i>الموجودات المالية</i>
--	٥,١٦٠,٦٢٤	النقد وما في حكمه
٨٦,٤٤٦,٥٧٩	--	الاستثمارات
--	٥٩,٨٧٣	توزيعات الأرباح المستحقة
٨٦,٤٤٦,٥٧٩	٥,٢٢٠,٤٩٧	إجمالي الموجودات المالية
		<i>المطلوبات المالية</i>
--	١٢٩,٦٩٨	أتعاب الإدارة المستحقة
--	١٨٠,٧٤٨	المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى
--	٣١٠,٤٤٦	إجمالي المطلوبات المالية
بالبقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	بالتكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
		<i>الموجودات المالية</i>
--	١,٤٨٨,٨٢٣	النقد وما في حكمه
٥٢,٦٩٧,٨٦٠	--	الاستثمارات
٥٢,٦٩٧,٨٦٠	١,٤٨٨,٨٢٣	إجمالي الموجودات المالية
		<i>المطلوبات المالية</i>
--	٢٧٠,٧٥٩	أتعاب الإدارة المستحقة
--	١٥٤,١٣٤	المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى
--	٤٢٤,٨٩٣	إجمالي المطلوبات المالية

١١. إدارة المخاطر المالية

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية نتيجة استخدامه للأدوات المالية:

- مخاطر السوق؛
- مخاطر الائتمان؛
- مخاطر السيولة
- مخاطر التشغيل.

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

تم منح فريق إدارة المحفظة السلطة التقديرية لإدارة الموجودات تماشيًا مع أهداف الصندوق الاستثمارية. يتم مراقبة الالتزام بتوزيعات الموجودات المستهدفة وفقاً للشروط والاحكام 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.

١١. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

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 لملكيته 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

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

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

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

عندما يصيغ مدير الصندوق رأياً بشأن الاتجاه المستقبلي لأسعار صرف العملات الأجنبية والتأثير المحتمل على الصندوق حينئذ يقوم مدير الصندوق بإدخال ذلك في قرارات توزيع المحفظة المتعلقة به. في حين أن الصندوق يتعرض لمخاطر مباشرة لتقلبات 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 أسهم الشركات هذه بالريال السعودي. ولهذا السبب قد لا يشير تحليل الحساسية أدناه بالضرورة إلى إجمالي التأثير على صافي موجودات (حقوق الملكية) للصندوق العائدة لحاملي الوحدات القابلة للاسترداد من الحركات المستقبلية في أسعار صرف العملات الأجنبية.

يلخص الجدول أدناه موجودات ومطلوبات الصندوق المقومة بعملة أخرى غير الريال السعودي.

التعرض للمخاطر

تظهر القيمة الدفترية للصندوق لصافي الموجودات المالية والمطلوبات المالية المحتفظ بها بالعملات الأجنبية الفردية بالريال السعودي، كما تظهر كنسبة لصافي موجودات (حقوق الملكية) للصندوق في تاريخ التقرير كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م		٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م		العملة
نسبة صافي الموجودات (حقوق الملكية) %	ريال سعودي	نسبة صافي الموجودات (حقوق الملكية) %	ريال سعودي	
٢٢,٨٢	١٢,٢٦٦,٤٤٩	٢٥,٢٠	٢٣,٠٢٥,٢٨١	الدرهم الإماراتي
١٤,٠٨	٧,٥٦٨,٠٠٢	٤,٠٠	٣,٦٥١,٩١٣	الريال القطري
٨,٠٣	٤,٣١٧,٠٤٤	٤,٥٤	٤,١٥١,٠٤٨	الدينار الكويتي
--	--	١,٩٧	١,٧٩٧,٦٢٦	الدينار البحريني
٤٤,٩٣	٢٤,١٥١,٤٩٥	٣٥,٧١	٣٢,٦٢٥,٨٦٨	

11. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر السوق (يتبع)

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 والدينار البحريني، تنخفض بنسبة ٠,٥٠٪ مقارنة بالريال السعودي. إن هذا التحليل يفترض بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة وتحديداً أسعار العملات.

الأثر في المبالغ بالريال السعودي (النقص)

العلة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
الدرهم الإماراتي	(١١٥,١٢٦)	(٦١,٦٤٠)
الريال القطري	(١٨,٢٦٠)	(٣٨,٠٣٠)
الدينار الكويتي	(٢٠,٧٥٥)	(٢١,٦٩٤)
الدينار البحريني	(٨,٩٨٨)	--
	(١٦٣,١٢٩)	(١٢١,٣٦٤)

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

العلة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
الدرهم الإماراتي	-٠,١٣٪	-٠,١١٪
الريال القطري	-٠,٠٢٪	-٠,٠٣٪
الدينار الكويتي	-٠,٠٢٪	-٠,٠٤٪
الدينار البحريني	-٠,٠١٪	--
	-٠,١٨٪	-٠,١٨٪

سوف ينتج عن تعزيز العملات غير عملة النشاط، أي، الدرهم الإماراتي والريال القطري والدينار الكويتي والدينار البحريني بالنسبة للريال السعودي تأثير متساوي ولكنه معاكس على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات.

٢. مخاطر أسعار العملات

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

٣. مخاطر الأسعار الأخرى

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

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 تنوع 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 بما في ذلك وحدات صندوق جدوى ريت السعودية تداولاً عاماً ويتم مراقبة وضع السوق العام بصورة يومية من قبل مدير الصندوق ومراجعتها على أساس ربع سنوي من قبل فريق إدارة المحفظة.

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١١. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر السوق (يتبع)

التعرض للمخاطر

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م

نسبة القيمة العادلة إلى إجمالي استثمارات حقوق الملكية %	القيمة العادلة	التكلفة	اسم الشركة المستثمر فيها/السندات
٨,٦٨	٧,٥٠٤,٤٩٩	٨,١٨٧,٦٦٨	شركة الزيت العربية السعودية
٧,٥٤	٦,٥١٥,٦٢٩	٦,٠٢٠,٦٥٩	شركة الراجحي المصرفية للاستثمار
٧,٢٠	٦,٢٢٧,٤٨٢	٥,٠١٧,٣٨٩	شركة إعمار العقارية ش.م.ع
٤,٦٩	٤,٠٥٨,٢١١	٥,٤٨٠,٤٩٩	المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي
٤,٥٠	٣,٨٨٦,٧٢٧	٣,٩٦١,١١١	شركة سابك للمغذيات الزراعية
٤,١٠	٣,٥٤٢,٢٤٦	٣,٨١٠,٣٥٨	صناعات قطر
٣,٧٥	٣,٢٣٨,٨٧٢	٣,٠٣٥,٨٣٤	المجموعة السعودية للأبحاث والإعلام
٣,٧٠	٣,٢٠٢,١٨٩	٣,٠٤٧,٥٠٢	شركة هيومن سوفت القابضة (ش.م.ك)
٣,٦٠	٣,١١٤,١٤٧	٣,١٩٦,٢٦٢	بنك دبي الإسلامي
٣,٥١	٣,٠٣٠,٨٧٨	٢,٩٠٩,٦١٧	شركة أدنوك للحفر ش.م.ع
٣,٣٨	٢,٩١٩,٦٠٨	١,٥٤٨,٠٩١	شركة علم
٣,٣٥	٢,٨٩٣,٣٢٣	٣,٠٧٩,٩٨٩	شركة أرامكو السعودية لزيوت الأساس
٣,٣٤	٢,٨٨٤,٤٩١	٢,٧٠٢,٢٧٤	الشركة السعودية للصناعات الأساسية
٢,٨٨	٢,٤٩٢,٦٤٠	١,٩٤٠,٤٣٤	الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية
٢,٨٧	٢,٤٧٩,٨٣١	١,٨٨٠,٩٢٦	شركة بوبا العربية للتأمين التعاوني
٢,٨٦	٢,٤٧٣,١٤٧	١,٥٣٢,٩٤٢	مجموعة الدكتور سليمان الحبيب للخدمات الطبية
٢,٨٢	٢,٤٤١,٨٠٠	٢,١٤٥,٥٨١	شركة أمريكانا للمطاعم العالمية بي ال سي
٢,٦٥	٢,٢٨٨,٨٦٣	٢,٠٣٧,٣٦٠	فيرتيجلوب بي. ال. س ي
٢,٦١	٢,٢٥٦,٥٧٩	١,٨٠٦,٢٣٥	العربية للطيران
٢,٣١	١,٩٩٤,٤٥٥	١,٧٧١,٢٢٩	شركة الغاز والتصنيع الأهلية
٢,١٤	١,٨٤٦,٠٥٥	١,٨٨٨,٧٩٢	صندوق جدوى ريت السعودية*
٢,١٣	١,٨٤٣,١٤٩	١,٦٣٦,٩٠٠	شركة الحفر العربية
٢,١١	١,٨٢٣,٠٢٧	١,٦٠٥,١٢٩	شركة إعمار للتطوير ش.م.ع
١,٩٢	١,٦٥٨,٣٩٢	١,١٦٠,٢٤٢	الشركة الوطنية للتربية والتعليم
١,٨٥	١,٦٠٠,٦٦٨	١,٥٥٥,٩٤٦	ألومنيوم البحرين
١,٧٥	١,٥١١,٩٠٦	١,١٢٧,٣٤٣	شركة المواساة للخدمات الطبية
١,٥٩	١,٣٧٥,٤٢٠	١,٨١٦,٦٣٧	بنك الجزيرة
١,٤٦	١,٢٦٥,٨٤٨	١,٤٢٢,٦٧٧	تعليم القابضة
١,١١	٩٥٩,٤٠٣	٩٤٢,٢٨٧	مؤسسة الإمارات لأنظمة التبريد المركزي
١,٠٥	٩٠٧,٥١٦	٥٣٩,٦١٣	شركة طيران الجزيرة
٠,٩٤	٨١٤,٢٦٨	٦٧٤,٨٦٢	الشركة السعودية للاستثمار الزراعي والإنتاج الحيواني
٠,٧٨	٦٧٤,٦٨٥	٨٠٠,٣١٦	شركة مجموعة كابلات الرياض
٠,٥٥	٤٧٧,٨٥٦	٥٦٧,٧٣٨	مجموعة نيكوم
٠,٢٨	٢٣٩,٧٥٢	٢٣٢,٦٢٣	بروج بي إل سي
٠,٠٠٣	٣,٠١٧	٦٨٤	شركة بيانات ايه أي
١٠٠,٠٠٠	٨٦,٤٤٦,٥٧٩	٨١,٠٨٣,٧٤٩	الإجمالي

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١١. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر السوق (يتبع)

التعرض للمخاطر

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

* صندوق مدار بواسطة مدير الصندوق

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١١. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر السوق (يتبع)

التعرض للمخاطر

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 ٢٠٢٢ م

نسبة القيمة العادلة إلى إجمالي استثمارات حقوق الملكية %	القيمة العادلة	التكلفة	القطاعات الاقتصادية
١٨,٤٨	١٥,٩٧٢,٣٤٣	١٧,٥١٠,١٨٨	المواد
١٢,٧٣	١١,٠٠٥,١٩٦	١١,٠٣٣,٥٥٨	البنوك
١٢,٤٦	١٠,٧٧٥,١٢٩	١١,٣٢٩,٩٠٦	الطاقة
٩,٣١	٨,٠٥٠,٥٠٩	٦,٦٢٢,٥١٨	إدارة العقارات والتطوير العقاري
٥,٧١	٤,٩٣٤,٤٤٠	٤,٠٨٦,٠١٥	الأغذية والمشروبات
٥,٤٨	٤,٧٣٦,٤٧٢	٤,٧١٦,٨٨٩	النفط والغاز
٥,١٧	٤,٤٦٨,٠٣٧	٤,٤٧٠,١٧٩	خدمات التعليم
٤,٦١	٣,٩٨٥,٠٥٣	٢,٦٦٠,٢٨٥	معدات وخدمات الرعاية الصحية
٣,٧٥	٣,٢٣٨,٨٧٢	٣,٠٣٥,٨٣٤	وسائل الإعلام
٣,٤٢	٢,٩٥٣,٨٥٩	٢,٧١٣,٥١٦	المرافق الخدمية
٣,٣٨	٢,٩٢٢,٦٢٥	١,٥٤٨,٧٧٥	برامج الحاسب الآلي والخدمات التأمين
٢,٨٧	٢,٤٧٩,٨٣١	١,٨٨٠,٩٢٦	قطاع الكيماويات
٢,٦٥	٢,٢٨٨,٨٦٣	٢,٠٣٧,٣٦٠	العلوم الصيدلانية والتكنولوجيا الحيوية والحياة
٢,٦١	٢,٢٥٦,٥٧٩	١,٨٠٦,٢٣٥	صناديق الاستثمار العقارية (ريبت)
٢,١٤	١,٨٤٦,٠٥٥	١,٨٨٨,٧٩٢	النقل
١,٩٩	١,٧٢١,٧٨٤	١,٢١٤,٤٧٥	خدمات استهلاكية
١,٩٢	١,٦٥٨,٣٩٢	١,١٦٠,٢٤٢	سلع رأس المال
٠,٧٨	٦٧٤,٦٨٤	٨٠٠,٣١٦	المؤسسات المالية المتنوعة
٠,٥٥	٤٧٧,٨٥٦	٥٦٧,٧٤٠	
١٠٠,٠٠	٨٦,٤٤٦,٥٧٩	٨١,٠٨٣,٧٤٩	الإجمالي

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

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

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١١. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر السوق (يتبع)

تتركز استثمارات في حقوق الملكية للصندوق في المواقع الجغرافية التالية:

التعرض للمخاطر

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م			بلد التأسيس
نسبة القيمة العادلة إلى إجمالي استثمارات حقوق الملكية %	القيمة العادلة	التكلفة	
٦٣,٢٧	٥٤,٦٩٢,٨٣٩	٥١,٧١٧,٤٦٩	المملكة العربية السعودية
٢٦,٠٣	٢٢,٥٠١,١٢١	٢٠,٤١٢,٨٦٢	الإمارات العربية المتحدة
٤,٧٥	٤,١٠٩,٧٠٥	٣,٥٨٧,١١٥	الكويت
٤,١٠	٣,٥٤٢,٢٤٦	٣,٨١٠,٣٥٨	دولة قطر
١,٨٥	١,٦٠٠,٦٦٨	١,٥٥٥,٩٤٥	مملكة البحرين
١٠٠,٠٠	٨٦,٤٤٦,٥٧٩	٨١,٠٨٣,٧٤٩	الإجمالي

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

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 العمولات.

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م		٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م		التأثير على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
ريال سعودي	%	ريال سعودي	%	
٥٢٦,٩٧٩ ±	٠,٩٨ ±	٨٦٤,٤٦٦ ±	٠,٩٥ ±	

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.

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١١. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

(ب) مخاطر الائتمان (يتبع)

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	
١,٤٨٨,٨٢٣	٥,١٦٠,٦٢٤	النقد وما في حكمه
--	٥٩,٨٧٣	توزيعات الأرباح المستحقة
١,٤٨٨,٨٢٣	٥,٢٢٠,٤٩٧	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.

ج. مخاطر السيولة

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

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

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

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

الإجمالي	دون تاريخ استحقاق محدد	بعد ١٢ شهراً	خلال ١٢ شهراً	
٤٠,٥٣٥,٢٩٨	٥,١٦٠,٦٢٤	--	--	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
٨٦,٤٤٦,٥٧٩	٨٦,٤٤٦,٥٧٩	--	--	النقد وما في حكمه
٥٩,٨٧٣	--	--	٥٩,٨٧٣	الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٩١,٦٦٧,٠٧٦	٩١,٦٠٧,٢٠٣	--	٥٩,٨٧٣	توزيعات الأرباح المستحقة
١٢٩,٦٩٨	--	--	١٢٩,٦٩٨	إجمالي الموجودات المالية
١٨٠,٧٤٨	--	--	١٨٠,٧٤٨	أتعاب الإدارة المستحقة
٣١٠,٤٤٦	--	--	٣١٠,٤٤٦	المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى
				إجمالي المطلوبات المالية

١١. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ج. مخاطر السيولة (يتبع)

الإجمالي	دون تاريخ استحقاق محدد	بعد ١٢ شهراً	خلال ١٢ شهراً	
١,٤٨٨,٨٢٣	١,٤٨٨,٨٢٣	--	--	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
٥١,٩٣٢,٨٦٠	٥١,٩٣٢,٨٦٠	--	--	النقد وما في حكمه
٥٤,١٨٦,٦٨٣	٥٤,١٨٦,٦٨٣	--	--	الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
				إجمالي الموجودات المالية
٢٧٠,٧٥٩	--	--	٢٧٠,٧٥٩	أتعاب الإدارة المستحقة
١٥٤,١٣٤	--	--	١٥٤,١٣٤	المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى
٤٢٤,٨٩٣	--	--	٤٢٤,٨٩٣	إجمالي المطلوبات المالية

د. مخاطر العمليات

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؛
- التقييم الدوري لمخاطر التشغيل التي يتم مواجهتها.
- 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.

١٢. قياس القيمة العادلة (يتبع)

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 إلى القيم المعترف بها في قائمة المركز المالي. جميع قياسات القيمة العادلة أدناه متكررة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م					الاستثمارات
القيمة العادلة				القيمة الدفترية	
الإجمالي	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١		
٨٦,٤٤٦,٥٧٩	--	--	٨٦,٤٤٦,٥٧٩	٨٦,٤٤٦,٥٧٩	
٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م					الاستثمارات
القيمة العادلة				القيمة الدفترية	
الإجمالي	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١		
٥٢,٦٩٧,٨٦٠	--	--	٥٢,٦٩٧,٨٦٠	٥٢,٦٩٧,٨٦٠	

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 تعديلات أو إفصاحات 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

تم اعتماد هذه القوائم المالية للإصدار من قبل مجلس إدارة الصندوق في ٦ رمضان ١٤٤٤ هـ (الموافق ٢٨ مارس ٢٠٢٣ م).