

صندوق جدوى لأسواق الأسهم العربية
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 لأسواق الأسهم العربية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق جدوى لأسواق الأسهم العربية ("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 لأسواق الأسهم العربية (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 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، وتعد جوهرياً 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 لأسواق الأسهم العربية
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
٣,٠٢٨,١٠٣	١,٢٨٨,٦١٢	٧	النقد وما في حكمه
٥١,٨٠٦,١٤٧	٥٨,٢٩٧,٤٠٧	٨	الاستثمارات
--	٨٣,٦٠١		توزيعات الأرباح المستحقة
٥٤,٨٣٤,٢٥٠	٥٩,٦٦٩,٦٢٠		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٢٢٦,٢٤١	٨٩,٨٠٣	٩	أتعاب الإدارة المستحقة
١٢٥,٢١٧	١٤٤,٢٤٨		المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى
٣٥١,٤٥٨	٢٣٤,٠٥١		إجمالي المطلوبات
٥٤,٤٨٢,٧٩٢	٥٩,٤٣٥,٥٦٩		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
			الوحدات المصدرة (بالعدد)
١٠٠,٨٩٩,٦٧	١٠٠,٨٩٩,٦٧		الفئة أ
٨٦,٠٩٥,٦٩	٩٣,١١٢,٦٨		الفئة ب
٦٧٠,٨٤	٦٥٧,٩٩		الفئة ج
			صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لكل وحدة (ريال سعودي)
١٣٧,٦١١٥	١٤٢,٤١٨١		الفئة أ
٤٧٠,٢٤٦٥	٤٨٢,٧٦٩٣		الفئة ب
١٦٦,٤٢٠٧	١٧٢,٧٧٠٩		الفئة ج

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

صندوق جدوى لأسواق الأسهم العربية
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	
١١,٥١٦,٤١٩	٨٨٥,٦٦٢	١-٨	الربح من الاستثمارات، صافي
٩٨٢,٨٩٧	٢,٢٤٥,٨٣١		دخل توزيعات الأرباح
١٢,٤٩٩,٣١٦	٣,١٣١,٤٩٣		إجمالي الربح
(٦٤٠,٧١٧)	(١,١٤٥,٤٩٠)	٩	أتعاب الإدارة
(٣٢٣,٤٠٠)	(٤٥٣,١٦٩)		المصروفات التشغيلية الأخرى
(١٦,٠٠٠)	(١٦,٠٠٠)	٩	أتعاب مجلس إدارة الصندوق
١١,٣١٦	(٩٦,٨٣٤)		(خسارة) / ربح تحويل عملة أجنبية
(٩٦٨,٨٠١)	(١,٧١١,٤٩٣)		إجمالي المصروفات التشغيلية
١١,٥٣٠,٥١٥	١,٤٢٠,٠٠٠		صافي ربح السنة
--	--		الدخل الشامل الآخر للسنة
١١,٥٣٠,٥١٥	١,٤٢٠,٠٠٠		إجمالي الدخل الشامل للسنة

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

صندوق جدوى لأسواق الأسهم العربية
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	٣١ ديسمبر م ٢٠٢٢	
٢٣,٩٨٠,٤٥٦	٥٤,٤٨٢,٧٩٢	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
١١,٥٣٠,٥١٥	١,٤٢٠,٠٠٠	صافي ربح السنة
		الإشترابات والاستردادات من قبل مالكي الوحدات: المتحصلات من إصدار الوحدات
١٩,٨١٤,٧٣٢	٨,١٥٠,٧٣٠	الفئة ب
١٣,٠٠٠	١١٣,٠٠٠	الفئة ج
١٩,٨٢٧,٧٣٢	٨,٢٦٣,٧٣٠	
(٥٣٩,٩٢١)	(٤,٦١٨,٣٩٤)	المدفوع لاسترداد الوحدات
(٣١٥,٩٩٠)	(١١٢,٥٥٩)	الفئة ب
(٨٥٥,٩١١)	(٤,٧٣٠,٩٥٣)	الفئة ج
٥٤,٤٨٢,٧٩٢	٥٩,٤٣٥,٥٦٩	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 لأسواق الأسهم العربية
 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				
الإجمالي	الفئة ج	الفئة ب	الفئة أ	الإجمالي	الفئة ج	الفئة ب	الفئة أ	معاملات الوحدات (بالعدد)
١٤٣,١٧٦,٦٦	٢,٥٩٨,٠٣	٣٩,٦٧٨,٩٦	١٠٠,٨٩٩,٦٧	١٨٧,٦٦٦,٢٠	٦٧٠,٨٤	٨٦,٠٩٥,٦٩	١٠٠,٨٩٩,٦٧	الوحدات المصدرة في بداية السنة
٤٧,٨٤٤,٩٦	٩٥,٩٤	٤٧,٧٤٩,٠٢	--	١٦,٦٤٩,١٢	٦٠٣,٤١	١٦,٠٤٥,٧١	--	إصدار الوحدات خلال السنة
(٣,٣٥٥,٤٢)	(٢,٠٢٣,١٣)	(١,٣٣٢,٢٩)	--	(٩,٦٤٥,٠٠)	(٦١٦,٢٨)	(٩,٠٢٨,٧٢)	--	استرداد الوحدات خلال السنة
١٨٧,٦٦٦,٢٠	٦٧٠,٨٤	٨٦,٠٩٥,٦٩	١٠٠,٨٩٩,٦٧	١٩٤,٦٧٠,٣٤	٦٥٧,٩٩	٩٣,١١٢,٦٨	١٠٠,٨٩٩,٦٧	الوحدات المصدرة في نهاية السنة

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

صندوق جدوى لأسواق الأسهم العربية
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
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
١١,٥٣٠,٥١٥	١,٤٢٠,٠٠٠	صافي ربح السنة التعديلات -:
(١١,٥١٦,٤١٩)	(٨٨٥,٦٦٢)	١-٨ الربح من الاستثمارات، صافي دخل توزيعات الأرباح
(٩٨٢,٨٩٧)	(٢,٢٤٥,٨٣١)	
(٩٦٨,٨٠١)	(١,٧١١,٤٩٣)	
(٣٧,٣٢٧,٣٠١)	(٤٦,٩٠٤,٣٣٠)	صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
١٩,٧٠٧,٩٦٤	٤١,٢٩٨,٧٣٢	شراء الاستثمارات
١٧٨,٢١١	(١٣٦,٤٣٨)	المتحصلات من بيع الاستثمارات
٥٠,٩٣١	١٩,٠٣١	أتعاب الإدارة المستحقة
(١٨,٣٥٨,٩٩٦)	(٧,٤٣٤,٤٩٨)	المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى
٩٨٢,٨٩٧	٢,١٦٢,٢٣٠	صافي النقد المستخدم في العمليات
(١٧,٣٧٦,٠٩٩)	(٥,٢٧٢,٢٦٩)	توزيعات الأرباح المستلمة صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
١٩,٨٢٧,٧٣٢	٨,٢٦٣,٧٣٠	المتحصلات من إصدار الوحدات
(٨٥٥,٩١١)	(٤,٧٣٠,٩٥٣)	المدفوع لاسترداد الوحدات
١٨,٩٧١,٨٢١	٣,٥٣٢,٧٧٧	صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
١,٥٩٥,٧٢٢	(١,٧٣٩,٤٩١)	صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما في حكمه
١,٤٣٢,٣٨١	٣,٠٢٨,١٠٣	٧ النقد وما في حكمه في بداية السنة
٣,٠٢٨,١٠٣	١,٢٨٨,٦١٢	٧ 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 لأسواق الأسهم العربية ("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)، وقد بدأ الصندوق نشاطه في ٣٠ يونيو ٢٠٠٧م.

يهدف الصندوق إلى تزويد المستثمرين برؤوس أموال طويلة المدى من خلال الاستثمار في أسهم مدرجة في أسواق الأسهم العربية 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 إتش إس بي سي العربية السعودية.

تم 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.

ج. تعتبر إدارة الصندوق مسؤولية مدير الصندوق. إلا أنه وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، يحق لمدير الصندوق تفويض الصلاحيات أو التنازل عنها لإحدى أو مجموعة من المؤسسات المالية داخل المملكة العربية وخارجها.

يتقاضى مدير الصندوق أتعاب إدارة محملة بنسبة ١,٢٥٪ و ١,٩٥٪ و ٠,٩٨٪ من قيمة حقوق الملكية لوحدة الفئة أ، والفئة ب والفئة ج والفئة د على التوالي عند كل يوم تقييم.

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

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 والتقدير

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي استخدام بعض الأحكام والتقدير 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 والتقدير 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 التقدير والافتراضات المتعلقة بها على أساس مستمر. ويتم إثبات التعديلات على التقدير 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. 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 خسارة صرف أجنبي، باستثناء تلك الناتجة عن الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والتي يتم إثباتها كمكون من صافي الربح من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

ب. عملة النشاط

عملة النشاط هي عملة البيئة الاقتصادية الأساسية التي يعمل الصندوق من خلالها. وفي حال كانت البيئة الاقتصادية الأساسية مختلطة، عندئذٍ تستخدم الإدارة حكمها لتحديد عملة النشاط التي تمثل بأمانة الأثر الاقتصادي للمعاملات والأحداث والظروف الأساسية. يتم إدراج معظم استثمارات ومعاملات الصندوق بالريال السعودي. يتم تحديد اشتراكات 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 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 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 إثبات المخصصات 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
- 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 المبلغ الأصلي 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.
- 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.

٦. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ط. الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

تقييم نموذج الأعمال (يتبع)

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 أدائها 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 اعتبارات القيمة الزمنية للنقود - 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 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 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.

٦. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ط) الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

القياس اللاحق (يتبع)

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 فائدة في هذه الموجودات المالية المحولة التي قام الصندوق بإثباتها 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.

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.

٦. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

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 كاللزام في الفترة التي يتم فيها إعلانها من قبل مجلس إدارة الصندوق بشكل نهائي. يتم إثبات توزيعات الأرباح النهائية كاللزام 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 نقدًا بقيمة تتناسب مع حصة المستثمر في صافي موجودات الصندوق في كل تاريخ استرداد وكذلك في حالة تصفية الصندوق.

يتم تصنيف الوحدات المستردة على أنها حقوق ملكية 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 التغير في صافي الموجودات المثبتة أو التغير في القيمة العادلة لصافي موجودات الصندوق المثبتة وغير المثبتة على مدى عمر الأداة.

م. 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 ٢٠٢٢ م وعليه تم تطبيقها بواسطة الصندوق، حيثما ينطبق ذلك:

<u>المعايير/التعديلات</u>	<u>البيانات</u>
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦	امتيازات عقود إيجار تتعلق بكوفيد-١٩
المعايير الدولية للتقرير المالي ٢٠١٨-٢٠٢٠ م	التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي ٢٠١٨-٢٠٢٠ م
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٣٧	العقود المتوقعة خسارتها - تكلفة إتمام العقد
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٦	الممتلكات والألات 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)

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 عن 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 ٢٠٢٤ م
التعديلات محدودة النطاق على معيار المحاسبة الدولي ٨	التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٨ السياسات المحاسبية، التغييرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء، وتعريف التقديرات المحاسبية؛	١ يناير ٢٠٢٣ م
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٢	التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٢ - الضريبة المؤجلة المتعلقة بالموجودات والمطلوبات الناتجة عن معاملة واحدة	١ يناير ٢٠٢٣ م
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧	المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧، "عقود التأمين"، كما تم تعديله في ديسمبر ٢٠٢١ م	١ يناير ٢٠٢٣ م
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١	التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ "عرض القوائم المالية"، على تصنيف المطلوبات	١ يناير ٢٠٢٤ م
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦	التزامات عقود الإيجار في معاملات البيع وإعادة الاستئجار	١ يناير ٢٠٢٤ م
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ ومعيير المحاسبة الدولي ٢٨	بيع أو مساهمة 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 ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	إيضاح
٥١,٨٠٦,١٤٧	٥٨,٢٩٧,٤٠٧	١٠ (أ)
الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة سندات حقوق الملكية:		
١-٨ فيما يلي تفاصيل ربح الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:		
٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	
٣,٧٢٥,٥٠٧	٦,١٩٨,٣٦٩	مكاسب محققة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، صافي
٧,٧٩٠,٩١٢	(٥,٣١٢,٧٠٧)	(خسارة)/ ربح غير محقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، صافي
١١,٥١٦,٤١٩	٨٨٥,٦٦٢	

صندوق جدوى لأسواق الأسهم العربية
صندوق استثمار مفتوح
(مدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(المبالغ بالريال السعودي)

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.

الطرف ذو العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملات	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
شركة جدوى للاستثمار	مدير الصندوق	أتعاب الإدارة	١,١٤٥,٤٩٠	٦٤٠,٧١٧
مجلس إدارة الصندوق	مجلس إدارة الصندوق	مكافآت مجلس إدارة الصندوق (عضو مستقل)	١٦,٠٠٠	١٦,٠٠٠

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

الطرف ذو العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة الأرصدة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
شركة جدوى للاستثمار	مدير الصندوق	أتعاب الإدارة المستحقة	٨٩,٨٠٣	٢٢٦,٢٤١

١٠. تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية

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

بالتكلفة المطفأة	بالبقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
١,٢٨٨,٦١٢	--	الموجودات المالية
--	٥٨,٢٩٧,٤٠٧	النقد وما في حكمه
٨٣,٦٠١	--	الاستثمارات
١,٣٧٢,٢١٣	٥٨,٢٩٧,٤٠٧	توزيعات الأرباح المستحقة
		إجمالي الموجودات المالية
٨٩,٨٠٣	--	المطلوبات المالية
١٤٤,٢٤٨	--	أتعاب الإدارة المستحقة
٢٣٤,٠٥١	--	المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى
		إجمالي المطلوبات المالية
٣,٠٢٨,١٠٣	--	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
--	٥١,٨٠٦,١٤٧	الموجودات المالية
٣,٠٢٨,١٠٣	--	النقد وما في حكمه
	٥١,٨٠٦,١٤٧	الاستثمارات
		إجمالي الموجودات المالية
٢٢٦,٢٤١	--	المطلوبات المالية
١٢٥,٢١٧	--	أتعاب الإدارة المستحقة
٣٥١,٤٥٨	--	المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى
		إجمالي المطلوبات المالية

١١. إدارة المخاطر المالية

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية نتيجة استخدامه للأدوات المالية:

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

يهدف الصندوق بشكل رئيسي إلى الاستثمار في محفظة متنوعة تتألف من أسهم مدرجة في أسواق الأسهم المحلية والخليجية. فيما يلي مناقشة طبيعية ومدى الأدوات المالية القائمة في تاريخ قائمة المركز المالي وسياسات إدارة المخاطر التي يتبناها الصندوق.

تم منح فريق إدارة المحفظة السلطة التقديرية لإدارة الموجودات تماشيًا مع أهداف الصندوق الاستثمارية. يتم مراقبة الالتزام بتوزيعات الموجودات المستهدفة وفقًا للشروط والأحكام من قبل فريق إدارة المحفظة على أساس منتظم.

أ. مخاطر السوق

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

"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 لمليته في الأدوات المالية.

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

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

١. مخاطر العملات الأجنبية

تنشأ مخاطر العملات الأجنبية بسبب تذبذب قيمة المعاملات المستقبلية والموجودات النقدية والمطلوبات النقدية المسجلة بعملات أخرى بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. يستثمر الصندوق في الأدوات المالية ويبرم معاملات بعملات أخرى بخلاف عملة نشاط الصندوق، بشكل رئيسي بالريال السعودي والدرهم الإماراتي والريال القطري والجنه المصري والدينار الكويتي والدينار البحريني والجنه الإسترليني والدولار الأمريكي. ونتيجة لذلك، يتعرض الصندوق لمخاطر تغير سعر صرف عملته بالنسبة إلى العملات الأجنبية بطريقة تؤثر سلبيًا على القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للموجودات المالية أو المطلوبات المالية للصندوق المدرجة بعملات أخرى بخلاف الريال السعودي.

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

صندوق جدوى لأسواق الأسهم العربية
صندوق استثمار مفتوح
(مدار 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)

١. مخاطر العملات الأجنبية (يتبع)

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 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 هذه الأوراق المالية للشركات بالريال السعودي. ولهذا السبب قد لا يشير تحليل الحساسية أدناه بالضرورة إلى إجمالي التأثير على صافي موجودات (حقوق الملكية) للصندوق العائدة لحاملي الوحدات من الحركات المستقبلية في أسعار صرف العملات الأجنبية. يخلص 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:

العملة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م		٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	
	النسبة صافي الموجودات (حقوق الملكية) %	المبلغ بالريال السعودي	النسبة صافي الموجودات (حقوق الملكية) %	المبلغ بالريال السعودي
الدرهم الإماراتي	٢٥,٩٤	١٥,٤١٩,٦٥٩	١٩,٩٩	١٠,٨٩١,٨٩٤
جنيه مصري	٦,٦٦	٣,٩٥٩,٠٥٩	٨,١٧	٤,٤٤٩,٢٠٧
الدينار الكويتي	٤,١٤	٢,٤٥٨,٥٢٧	٥,٢٤	٢,٨٥٤,٦٨٤
ريال قطري	٣,٤٣	٢,٠٤١,٤١٣	١٢,٠٩	٦,٥٨٥,٦٨١
الدينار البحريني	١,٩٩	١,١٨٥,٥٧٤	--	--
الجنيه الإسترليني	٠,٥٨	٣٣٨,٣٩٠	--	--
الدولار الأمريكي	٠,٠٢	١١,٧٩٠	١,٣٣	٧٢٥,٤٧٤
	٤٢,٧٦	٢٥,٤١٤,٤١٢	٤٦,٨٢	٢٥,٥٠٦,٩٤٠

تحليل الحساسية

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

الأثر في المبالغ بالريال السعودي (النقص)

العملة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
الدرهم الإماراتي	(٧٧,٧٧٤)	(٥٤,٤٥٩)
جنيه مصري	(١٩,٧٩٥)	(٢٢,٢٤٦)
الدينار الكويتي	(١٢,٢٩٣)	(١٤,٢٧٣)
ريال قطري	(١٠,٢٠٧)	(٣٢,٩٢٨)
الدينار البحريني	(٥,٩٢٨)	--
الجنيه الإسترليني	(١,٦٩٢)	--
الدولار الأمريكي	(٥٩)	(٣,٦٢٧)

١١. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر السوق (يتبع)

١. مخاطر العملات الأجنبية (يتبع)

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

العلة	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
الدرهم الإماراتي	-٠,١٠%	-٠,١٣%
جنيه مصري	-٠,٠٤%	-٠,٠٣%
الدينار الكويتي	-٠,٠٣%	-٠,٠٢%
ريال قطري	-٠,٠٦%	-٠,٠٢%
الدينار البحريني	--	-٠,٠١%
الجنيه الإسترليني	--	-٠,٠٠٣%
الدولار الأمريكي	-٠,٠١%	-٠,٠٠١%

سوف ينتج عن تعزيز العملات غير عملة النشاط، أي، الدرهم الإماراتي والجنيه المصري والدينار الكويتي والريال القطري والدينار البحريني والجنيه الإسترليني والدولار الأمريكي 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 العملات 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 ضمن حدود معينة وفقاً لشروط وأحكام الصندوق. فيما يلي تحليل مختصر للاستثمارات حسب طبيعتها ومكانها. يتم تداول جميع 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.

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.

١١. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر السوق (يتبع)

٣. مخاطر الأسعار الأخرى (يتبع)

التعرض للمخاطر

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م

نسبة القيمة العادلة إلى إجمالي استثمارات حقوق الملكية %	القيمة العادلة	التكلفة	اسم الشركة المستثمر فيها/السندات
٨,٤٧	٤,٩٣٧,٥٢٦	٥,٠٨٤,٤٩٣	شركة الزيت العربية السعودية
٧,٩١	٤,٦١٢,٧٦٣	٣,٢٥٩,٩٥٣	شركة إعمار العقارية ش.م.ع
٦,٨٩	٤,٠١٤,٦٢٧	٢,٩٦٥,٥١٨	شركة الراجحي المصرفية للاستثمار
٤,٠٣	٢,٣٤٩,١٤٢	٢,٣٣١,٤١١	شركة سابك للمغذيات الزراعية
٣,٩٨	٢,٣١٨,٧١٤	٣,٠٣٦,٧٣٩	المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي
٣,٧٩	٢,٢١١,١٢٠	٨٧٨,٨٠٨	شركة علم
٣,٦٧	٢,١٣٨,٥٠٠	١,٩٧٧,٤٢٥	المجموعة السعودية للأبحاث والإعلام
٣,٤٤	٢,٠٠٥,٦٣٨	٢,١٣٥,٠٣٤	شركة أرامكو السعودية لزيوت الأساس
٣,٤٤	٢,٠٠٤,٧٢٨	١,٦٤١,٣٥٣	صناعات قطر
٣,٣٤	١,٩٤٤,٨٠٧	٢,٠٧١,٨٧١	بنك دبي الإسلامي
٣,٢٨	١,٩١٤,٣٨٩	١,٧٥٨,٥١٩	شركة هيومن سوفت القابضة (ش.م.ك)
٣,١٢	١,٨١٦,٨٤٩	١,٤٧٠,٢٧٦	شركة أدنوك للحفر ش.م.ع
٢,٨٢	١,٦٤٥,٤٨٣	١,١٣٨,٠٩٧	فيرتيجلوب بي. ال. س ي
٢,٧٣	١,٥٩٢,١٣٦	١,١٦٣,٦٣٧	الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية
٢,٥٠	١,٤٥٨,٣٩٥	١,٢٩٥,٢٠٠	شركة الحفر العربية
٢,٤٨	١,٤٤٥,١٦٩	١,٢٦٩,٨٥٤	شركة أمريكانا للمطاعم العالمية بي ال سي
٢,٤٧	١,٤٤٠,٣٢١	٣,٣٦٣,٧٤٥	ماكرو جروب للأدوية
٢,٤٦	١,٤٣٥,٨١٥	١,١٥٩,٧٩٦	شركة مصر لإنتاج الأسمدة
٢,٤٢	١,٤١٠,٥٢٤	١,٠٣٥,٦٩٠	العربية للطيران
٢,٣٧	١,٣٨١,٦١٠	١,٠٩٥,٢٨٩	شركة إعمار للتطوير ش.م.ع
٢,٢٠	١,٢٨٣,٩٥٠	١,١٩٥,٨٢٧	صندوق جدوى ريت السعودية *
٢,١٩	١,٢٧٩,٢٥٩	٣٩٩,٣٤٣	مجموعة الدكتور سليمان الحبيب للخدمات الطبية
٢,١٣	١,٢٣٨,٩٨١	٨٣٣,٠٨٥	شركة بوبا العربية للتأمين التعاوني
٢,٠٨	١,٢١٤,٧٦٢	١,٠٤٣,٣٤٥	شركة الغاز والتصنيع الأهلية
١,٧٥	١,٠٢١,٧٠٣	١,١٨٥,٧٠٩	شركة إي فاينانس للاستثمارات المالية والرقمية
١,٦٨	٩٧٧,٧٧١	٩٥٧,٢٧١	ألمنيوم البحرين
١,٦٢	٩٤٥,٤٠٩	٦٢٠,٧٢٠	الشركة الوطنية للتربية والتعليم
١,٥٨	٩١٨,٤٥٤	١,١٣٢,٧١٦	بنك الجزيرة
١,٤٣	٨٣٤,٠٥٤	٩٤٨,٠٥٨	تعليم القابضة
١,٤١	٨٢٢,٦٢٤	٥٣١,٨٤٥	شركة مواسة للخدمات الطبية
١,٠٧	٦٢٢,٢٢٥	٦٠٩,٤٨١	مؤسسة الإمارات لأنظمة التبريد المركزي
١,٠٥	٦١٣,٢٨٤	٥٦٩,٢٢٨	الشركة السعودية للصناعات الأساسية
٠,٩٧	٥٦٨,١٦٧	٤٥٧,٣٤١	الشركة السعودية للاستثمار الزراعي والإنتاج الحيواني
٠,٩١	٥٢٨,٨٩٢	١٩٧,٣٠٠	شركة طيران الجزيرة
٠,٨٦	٥٠٠,٧٢١	٥٩٣,٩٥٩	شركة مجموعة كابلات الرياض
٠,٥٨	٣٣٨,٣٩٠	٦٥٥,٠٠٦	شركة التشخيص المتكاملة القابضة بي. ال. سي
٠,٥٤	٣١٢,٠١٥	٣٧٨,١٠٨	مجموعة تيكوم
٠,٣٣	١٩٤,٦٧٩	١٨٨,٨٨٩	بروج بي ال سي
٠,٠١	٣,٨١١	٨٦٤	شركة بيانات ايه أي
١٠٠,٠٠	٥٨,٢٩٧,٤٠٧	٥٢,٦٣٠,٨٠٣	الإجمالي

صندوق جدوى لأسواق الأسهم العربية
صندوق استثمار مفتوح
(مدار 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)

٣. مخاطر الأسعار الأخرى (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م			
نسبة القيمة العادلة إلى إجمالي استثمارات حقوق الملكية %	القيمة العادلة	التكلفة	اسم الشركة المستثمر فيها/السندات
٨,٤٨	٤,٣٩١,٤٧٩	٤,٣٢٣,٩٠٢	شركة الزيت العربية السعودية
٧,٩٧	٤,١٢٧,٧٧٩	٣,٤٠٩,٨٩٨	شركة إعمار العقارية ش.م.ع
٧,٧٩	٤,٠٣٥,٦٢٨	٢,٠٤٨,٤٠٧	شركة الراجحي المصرفية للاستثمار
٥,١٩	٢,٦٩٠,٦٥٩	١,٨٢٣,٥٥٦	صناعات قطر
٤,٨٤	٢,٥٠٨,٨٠٩	١,٤٣٠,٢٦٠	المجموعة السعودية للأبحاث والإعلام
٤,٣٠	٢,٢٢٨,١٣٠	٢,٢٠٤,٤٢٤	مصرف الريان
٣,٨٦	١,٩٩٨,١٨١	١,٣٨٦,٩١٧	شركة أدنوك للحفر ش.م.ع
٣,٣١	١,٧١٦,٧٠٢	١,١٨٥,٧٠٩	شركة إي فاينانس للاستثمارات المالية والرقمية
٣,٢٤	١,٦٧٦,٠٦٧	١,٣٤٤,٢٨٠	صندوق جدوى ريت السعودية*
٣,١٧	١,٦٤٤,٣٢٢	١,٢٧٨,٤٠٠	شركة مواسة للخدمات الطبية
٣,١٦	١,٦٣٧,٦٢١	٨٩٠,١٩٣	شركة طيران الجزيرة
٣,١٤	١,٦٢٦,٨٤٣	١,٥٧٣,٥١١	بنك قطر الإسلامي
٢,٩٩	١,٥٤٧,٥٦٧	١,١٥٩,٧٩٦	شركة مصر لإنتاج الأسمدة
٢,٧٧	١,٤٣٤,٨٦٢	١,٤٥٠,٥٢٧	المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي
٢,٧٤	١,٤٢٠,٧٨٤	١,٢٨٦,٤٣١	شركة أرامكس
٢,٥٤	١,٣١٤,١٣١	١,٢٠٨,٧١٦	شركة بوبا العربية للتأمين التعاوني
٢,٥٠	١,٢٩٤,٩١٧	٩٣٧,١٥٣	فيرتيجلوب بي. ال. س ي
٢,٤٩	١,٢٩٠,٤١٦	٩٥٩,٤٩٩	شركة سابك للمغذيات الزراعية
٢,٢٣	١,١٥٧,٠٧٧	٤٩٣,٦٨٦	مجموعة الدكتور سليمان الحبيب للخدمات الطبية
١,٩٥	١,٠١١,٤٣٧	٧٠٦,٧١٨	الشركة المتقدمة للبتر وكيمواويات
١,٩٣	٩٩٩,٠٩٥	٧١٥,٨٤٧	شركة إعمار للتطوير ش.م.ع
١,٦٢	٨٤١,٦٦٥	٦٨٢,٢٨٦	الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية
١,٥١	٧٨٠,٧١١	٧٤٧,١٦٨	شركة هيومن سوفت القابضة (ش.م.ك)
١,٤٨	٧٦٥,٠٠٠	٧٦٥,٠٠٠	شركة جاهز الدولية
١,٤٥	٧٥٢,٨٠٠	٦٠٨,٥٧٢	الشركة العربية لخدمات الإنترنت والاتصالات
١,٤٥	٧٤٩,٨٤٧	٨٥٧,٨٧٢	عبور لاند للصناعات الغذائية
١,٤٠	٧٢٧,٦٠٠	٥٢٧,٩٢١	الشركة الوطنية للبتر وكيمواويات
١,٣٨	٧١٣,٦٩٥	٦٥٥,٠٠٦	شركة التشخيص المتكاملة القابضة بي. ال. سي
١,٢٨	٦٦٠,٧٥٨	٨٣٩,٦٩٥	شركة المراعي
١,١٦	٦٠٠,٩٤٧	٥٠١,٥٨٥	شركة مجموعة تداول السعودية القابضة
١,١٢	٥٨٠,٥٣٦	٤٢٣,٣٢٩	شركة الغاز والتصنيع الأهلية
١,١١	٥٧٧,٤٨٦	٣٢٤,٩٥٥	شركة الدريس للخدمات البترولية والنقلية
١,١٠	٥٦٩,٣٠٢	٥٦٧,٤٠٩	العربية للطيران
١,٠٠	٥١٦,٥٤٠	٣٤٩,٩٢٠	الشركة الوطنية للتربية والتعليم
٠,٨١	٤١٨,٩١٥	٣٨٦,٠٢٧	فيفا - شركة الاتصالات الكويتية
٠,٨٠	٤١٣,٣٩١	٣٧٥,٢٤١	الفاخرة للاستثمار والتنمية العقارية
٠,٧٤	٣٨٤,٤٤٨	٣٩٧,٠٢٠	شركة المنجم للأغذية
١٠٠,٠٠	٥١,٨٠٦,١٤٧	٤٠,٨٢٦,٨٣٦	الإجمالي

* صندوق مدار بواسطة مدير الصندوق

صندوق جدوى لأسواق الأسهم العربية
صندوق استثمار مفتوح
(مدار 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)

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 ملخصًا 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
١٦,٦٤	٩,٦٩٩,٤٥٣	٩,٦٩٥,٧٩٨	المواد
١١,٩٢	٦,٩٤٩,٠٥٤	٦,٧٤٣,٦٥٧	الطاقة
١١,٨٠	٦,٨٧٧,٨٨٨	٦,١٧٠,١٠٦	البنوك
١٠,٢٨	٥,٩٩٤,٣٧٤	٤,٣٥٥,٢٤٢	إدارة العقارات والتطوير العقاري
٥,٩٤	٣,٤٦٤,٠٣٣	٣,٤٣٠,٢٣٤	النفط والغاز
٥,٥٥	٣,٢٣٦,٦٣٤	٢,٠٦٥,٣٨١	برامج الحاسب الآلي والخدمات
٥,٢١	٣,٠٣٧,٣٠٥	٢,٤٣٣,٤٩٠	الأغذية والمشروبات
٤,٧١	٢,٧٤٨,٤٤٣	٢,٧٠٦,٥٧٨	الخدمات التعليمية
٤,١٩	٢,٤٤٠,٢٧٤	١,٥٨٦,١٩٣	معدات وخدمات الرعاية الصحية
٣,٦٧	٢,١٣٨,٥٠٠	١,٩٧٧,٤٢٥	وسائل الإعلام
٣,١٥	١,٨٣٦,٩٨٧	١,٦٥٢,٨٢٦	المرافق الخدمية
٢,٨٢	١,٦٤٥,٤٨٣	١,١٣٨,٠٩٧	قطاع الكيماويات
٢,٤٧	١,٤٤٠,٣٢١	٣,٣٦٣,٧٤٥	الأغذية والسلع الأساسية بالتجزئة
٢,٤٢	١,٤١٠,٥٢٤	١,٠٣٥,٦٩٠	العلوم الصيدلانية والتكنولوجيا الحيوية والحياة
٢,٢٠	١,٢٨٣,٩٥٠	١,١٩٥,٨٢٧	صناديق الاستثمار العقارية (ريت)
٢,١٣	١,٢٣٨,٩٨١	٨٣٣,٠٨٥	التأمين
١,٨٨	١,٠٩٧,٠٥٩	٦٥٤,٦٤١	النقل
١,٦٢	٩٤٥,٤٠٩	٦٢٠,٧٢٠	الخدمات الاستهلاكية
٠,٨٦	٥٠٠,٧٢١	٥٩٣,٩٥٩	سلع رأس المال
٠,٥٤	٣١٢,٠١٤	٣٧٨,١٠٩	المؤسسات المالية المتنوعة
١٠٠,٠٠	٥٨,٢٩٧,٤٠٧	٥٢,٦٣٠,٨٠٣	الإجمالي

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

نسبة القيمة العادلة إلى إجمالي استثمارات حقوق الملكية %	القيمة العادلة	التكلفة	القطاعات الاقتصادية
١٩,٣٠	٩,٩٩٧,٤٥٨	٧,٥٦٥,١٧٠	المواد
١٥,٢٣	٧,٨٩٠,٦٠١	٥,٨٢٦,٣٤٢	البنوك
١٣,٤٥	٦,٩٦٧,١٤٦	٦,٠٣٥,٧٧٤	الطاقة
٩,٩٠	٥,١٢٦,٨٧٤	٤,١٢٥,٧٤٥	إدارة وتطوير العقارات
٧,٠٠	٣,٦٢٧,٧٠٧	٢,٧٤٤,٠٣٣	النقل
٥,٤١	٢,٨٠١,٣٩٩	١,٧٧٢,٠٨٦	معدات وخدمات الرعاية الصحية
٤,٨٤	٢,٥٠٨,٨٠٩	١,٤٣٠,٢٦٠	الإعلام والترفيه
٤,٧٧	٢,٤٦٩,٥٠٢	١,٧٩٤,٢٨١	خدمات برامج الحاسب الآلي
٣,٢٤	١,٦٧٦,٠٦٧	١,٣٤٤,٢٨٠	صناديق الاستثمار العقارية المتداولة
٢,٩٠	١,٥٠٢,٤٢٣	١,٥٢١,٩٨١	أغذية ومشروبات
٢,٥٤	١,٣١٤,١٣١	١,٢٠٨,٧١٦	التأمين
٢,٤٤	١,٢٦٦,٣٨٧	١,٢٠٧,٧٩٢	الخدمات الاستهلاكية
٢,٣٠	١,١٩٤,١٠٢	١,١٢٢,٤٠٩	خدمات التعليم
١,٤٨	٧٦٥,٠٠٠	٧٦٥,٠٠٠	التجزئة
١,٣٨	٧١٣,٦٩٥	٦٥٥,٠٠٦	الرعاية الصحية
١,١٦	٦٠٠,٩٤٧	٥٠١,٥٨٥	المؤسسات المالية المتنوعة
١,١٢	٥٨٠,٥٣٦	٤٢٣,٣٢٩	المرافق الخدمية
٠,٨١	٤١٨,٩١٥	٣٨٦,٠٢٧	خدمات الاتصالات
٠,٧٣	٣٨٤,٤٤٨	٣٩٧,٠٢٠	الأغذية والسلع الأساسية بالتجزئة
١٠٠,٠٠	٥١,٨٠٦,١٤٧	٤٠,٨٢٦,٨٣٦	الإجمالي

١١. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر السوق (يتبع)

تتركز استثمارات في حقوق الملكية للصندوق في المواقع الجغرافية التالية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م			
نسبة القيمة العادلة إلى إجمالي الاستثمارات %	القيمة العادلة	التكلفة	بلد التأسيس
٥٧,٠٨	٣٣,٢٨٨,٤١١	٢٩,٠٥٨,١٨٥	المملكة العربية السعودية
٢٦,٣٦	١٥,٣٤٦,٩٨٨	١٢,٦٥٣,٩١٨	الإمارات العربية المتحدة
٦,٦٨	٣,٨٩٧,٨٣٩	٥,٧٠٩,٢٥٠	جمهورية مصر العربية
٤,١٩	٢,٤٤٣,٢٨١	١,٩٥٥,٨٢٠	الكويت
٣,٤٤	٢,٠٠٤,٧٢٨	١,٦٤١,٣٥٣	دولة قطر
١,٦٨	٩٧٧,٧٧٠	٩٥٧,٢٧١	مملكة البحرين
٠,٥٨	٣٣٨,٣٩٠	٦٥٥,٠٠٦	المملكة المتحدة
١٠٠,٠٠	٥٨,٢٩٧,٤٠٧	٥٢,٦٣٠,٨٠٣	الإجمالي
٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م			
نسبة القيمة العادلة إلى إجمالي الاستثمارات %	القيمة العادلة	التكلفة	بلد التأسيس
٥١,٨٧	٢٦,٨٧٢,٠٠٨	٢٠,٦٦٤,٦٧٨	المملكة العربية السعودية
٢٠,٠٩	١٠,٤١٠,٠٥٨	٨,٣٠٣,٦٥٥	الإمارات العربية المتحدة
١٢,٦٣	٦,٥٤٥,٦٣٢	٥,٦٠١,٤٩١	دولة قطر
٨,٥٥	٤,٤٢٧,٥٠٧	٣,٥٧٨,٦١٨	جمهورية مصر العربية
٥,٤٨	٢,٨٣٧,٢٤٧	٢,٠٢٣,٣٨٨	الكويت
١,٣٨	٧١٣,٦٩٥	٦٥٥,٠٠٦	الولايات المتحدة
١٠٠,٠٠	٥١,٨٠٦,١٤٧	٤٠,٨٢٦,٨٣٦	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	
ريال سعودي	%	ريال سعودي	%

التأثير على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات

٥١٠,٤١١ ± ٠,٩٤ ± ٥٨٢,٩٧٤ ± ٠,٩٨ ±

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.

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	
٣,٠٢٨,١٠٣	١,٢٨٨,٦١٢	النقد وما في حكمه
--	٨٣,٦٠١	توزيعات الأرباح المستحقة
٣,٠٢٨,١٠٣	١,٣٧٢,٢١٣	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 بالتزاماتها المرتبطة بمطلوباتها المالية التي تتم تسويتها عن طريق السداد نقداً أو من خلال موجودات مالية أخرى.

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

تنص شروط وأحكام الصندوق على اشتراكات واسترداد 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 بنصفية 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.

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

فيما يلي سجل الاستحقاق التعاقدية للموجودات المالية والمطلوبات المالية للصندوق:

الإجمالي	دون تاريخ استحقاق محدد	بعد ١٢ شهراً	خلال ١٢ شهراً	
١,٢٨٨,٦١٢	١,٢٨٨,٦١٢	--	--	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
٥٨,٢٩٧,٤٠٧	٥٨,٢٩٧,٤٠٧	--	--	النقد وما في حكمه
--	--	--	--	الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو-- الخسارة
٨٣,٦٠١	--	--	٨٣,٦٠١	توزيعات أرباح مدينة
٥٩,٦٦٩,٦٢٠	٥٩,٥٨٦,٠١٩	--	٨٣,٦٠١	إجمالي الموجودات المالية
٨٩,٨٠٣	--	--	٨٩,٨٠٣	أتعاب الإدارة المستحقة
١٤٤,٢٤٨	--	--	١٤٤,٢٤٨	المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى
٢٣٤,٠٥١	--	--	٢٣٤,٠٥١	إجمالي المطلوبات المالية

١١. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ج. مخاطر السيولة (يتبع)

الإجمالي	دون تاريخ استحقاق محدد	بعد ١٢ شهراً	خلال ١٢ شهراً	
٣,٠٢٨,١٠٣	٣,٠٢٨,١٠٣	--	--	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م النقد وما في حكمه
٥١,٨٠٦,١٤٧	٥١,٨٠٦,١٤٧	--	--	الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥٤,٨٣٤,٢٥٠	٥٤,٨٣٤,٢٥٠	--	--	إجمالي الموجودات المالية
٢٢٦,٢٤١	--	--	٢٢٦,٢٤١	أتعاب الإدارة المستحقة
١٢٥,٢١٧	--	--	١٢٥,٢١٧	المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى
٣٥١,٤٥٨	--	--	٣٥١,٤٥٨	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 :-
- الفصل المناسب بين المهام بين مختلف الوظائف والأدوار والمسؤوليات؛
- مطابقة المعاملات ومراقبتها؛ و
- 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.

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.

١٢. قياس القيمة العادلة (يتبع)

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					
الموجودات المالية بالقيمة العادلة	القيمة الدفترية	القيمة العادلة			الإجمالي
		المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	
الاستثمارات	٥٨,٢٩٧,٤٠٧	٥٨,٢٩٧,٤٠٧	--	--	٥٨,٢٩٧,٤٠٧
٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م					
الموجودات المالية بالقيمة العادلة	القيمة الدفترية	القيمة العادلة			الإجمالي
		المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	
الاستثمارات	٥١,٨٠٦,١٤٧	٥١,٨٠٦,١٤٧	--	--	٥١,٨٠٦,١٤٧

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).