

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
القوائم المالية
مع
تقرير مراجع الحسابات المستقل إلى مالكي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
مع
تقرير مراجع الحسابات المستقل إلى مالكي الوحدات

الصفحات

٢-١	تقرير مراجع الحسابات المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
٦ و ٥	قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
٧	قائمة التدفقات النقدية
٢٢ - ٨	الإيضاحات حول القوائم المالية

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق جنوى 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 ٢٠٢٤م، وقوائم الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر، والتغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات، والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية، بما في ذلك المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية والمعلومات التفسيرية الأخرى.

وفي رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تعرض بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير المحاسبية للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم "مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية" في تقريرنا هذا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وأداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لذلك الميثاق. 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 المحاسبية للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين وطبقاً للأحكام المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق، وهو المسؤول عن الرقابة الداخلية التي يراها مدير الصندوق ضرورية، لتمكينه من إعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهري، سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق هو المسؤول عن تقييم قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وعن الإفصاح، بحسب ما هو مناسب، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية، واستخدام مبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى مدير الصندوق لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو عدم وجود بديل واقعي سوى القيام بذلك.

إن المكلفين بالحوكمة، أي مجلس إدارة الصندوق، هم المسؤولون عن الإشراف على عملية التقرير المالي في الصندوق.

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	الإيضاحات	
			الموجودات
٨,٨٢٤,٥٣٧	٩١,٦٦٤,٤٦٣	٧	النقد وما في حكمه
-	٢٦,٤٣٦,٩١١		الدفعات المقدمة للاستثمار
١٣٢,٧٩٠,٦٥٥	٥٢٥,٥٧١,٤٨٧	٨	الاستثمارات
١٣٦,٢٩٣	-		توزيعات الأرباح المدينة
١٤١,٧٥١,٤٨٥	٦٤٣,٦٧٢,٨٦١		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٤٣١,١٦٥	٢,٣٠١,٤٥٧	١ (ج) و ٩	أتعاب الإدارة المستحقة
٢٠٧,٥١٧	٤١١,١٣٦		المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى
٦٣٨,٦٨٢	٢,٧١٢,٥٩٣		إجمالي المطلوبات
			صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
١٤١,١١٢,٨٠٣	٦٤٠,٩٦٠,٢٦٨		(ريال سعودي)
			الوحدات المصدرة (بالعدد)
١٩٦,٤٥٩,٩٤	١,٦٩١,٨٩٤,٦٦		الفئة أ
١٣٧,٥٠١,١٤	٢٢٦,٦٠٠,٣٥		الفئة ب
٩,٨٢٩,٣٨	٤٥,٩٩٨,٩٥		الفئة ج
			صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لكل وحدة
			(ريال سعودي)
٢٠٢,٦٨٢٧	٢٥٢,٤٩٣٩		الفئة أ
٧٢٢,٤٠٥٥	٨٩٢,٧٢٧٢		الفئة ب
١٩٩,٦٢٧٢	٢٤٩,٤٦١٠		الفئة ج

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٦) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	الإيضاحات	
٣٠,٣١٦,٨٠٦	٧٩,٣٣٤,٦٦٦	١-٨	الربح من الاستثمارات، صافي
٤,٣٧١,١٢٦	١٣,٠٩٤,٠٧٧		دخل توزيعات الأرباح
--	٣٥,٦٦٨		دخل العمولة الخاصة
٣٤,٦٨٧,٩٣٢	٩٢,٤٦٤,٤١١		إجمالي الربح
(٢,١٩٥,٩٤٠)	(٦,٦٨٠,٠٧٧)	١ (ج) و ٩	أتعاب الإدارة
(٣٨٢,٥٠٩)	(١,١٧٤,٩٨٨)		المصروفات التشغيلية الأخرى
(١٦,٠٠٠)	(١٤,٦٦٧)	٩	أتعاب مجلس إدارة الصندوق
(٢٣,٥٣١)	(١٧٩,٨٤٢)		الخسارة من صرف العملات الأجنبية
(٢,٦١٧,٩٨٠)	(٨,٠٤٩,٥٧٤)		إجمالي المصروفات التشغيلية
٣٢,٠٦٩,٩٥٢	٨٤,٤١٤,٨٣٧		صافي ربح السنة
--	--		الدخل الشامل الآخر للسنة
٣٢,٠٦٩,٩٥٢	٨٤,٤١٤,٨٣٧		إجمالي الدخل الشامل للسنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٦) 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 ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	
٩١,٣٥٦,٦٣٠	١٤١,١١٢,٨٠٣	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
٣٢,٠٦٩,٩٥٢	٨٤,٤١٤,٨٣٧	إجمالي الدخل الشامل للسنة
		الإشتراكات والاستردادات من قبل مالكي الوحدات:
		المتحصلات من إصدار الوحدات:
		الفئة أ
١٨,١٥٤,٨٠٢	٣٣٢,٩٤٦,٨٥٨	الفئة ب
١٧,٠٢٦,٢٥٣	١٠٥,٧٨٨,٧٧٣	الفئة ج
١,٤٧٩,١٠٦	١٠,٢١١,٧١٩	
٣٦,٦٦٠,١٦١	٤٤٨,٩٤٧,٣٥٠	
		المدفوع لاسترداد الوحدات:
		الفئة أ
(١٢,٩٥٥,٨٠٣)	--	الفئة ب
(٥,٤٢٦,٣٥٠)	(٣١,٢٨٦,٦٤١)	الفئة ج
(٥٩١,٧٨٨)	(٢,٢٢٨,٠٨١)	
(١٨,٩٧٣,٩٤١)	(٣٣,٥١٤,٧٢٢)	
١٧,٦٨٦,٢٢٠	٤١٥,٤٣٢,٦٢٨	إجمالي الإشتراكات والاستردادات من قبل مالكي الوحدات
١٤١,١١٢,٨٠٣	٦٤٠,٩٦٠,٢٦٨	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٦) 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 (يتبع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م				٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م				معاملات الوحدات (بالعدد)
الإجمالي	الفئة ج	الفئة ب	الفئة أ	الإجمالي	الفئة ج	الفئة ب	الفئة أ	
٢٩٤,٦٥٣,٤٠	٤,٤١٩,٤٦	١١٩,٦٠٣,١١	١٧٠,٦٣٠,٨٣	٣٤٣,٧٩٠,٤٦	٩,٨٢٩,٣٨	١٣٧,٥٠١,١٤	١٩٦,٤٥٩,٩٤	الوحدات المصدرة في بداية السنة
١٣١,٠٦٩,٠٣	٨,٦٢٣,٠٢	٢٦,٨٤٧,٩٥	٩٥,٥٩٨,٠٦	١,٦٦٩,٤٤٤,٤٩	٤٦,٣٢١,٦٦	١٢٧,٦٨٨,١١	١,٤٩٥,٤٣٤,٧٢	إصدار الوحدات خلال السنة
(٨١,٩٣١,٩٧)	(٣,٢١٣,١٠)	(٨,٩٤٩,٩٢)	(٦٩,٧٦٨,٩٥)	(٤٨,٧٤٠,٩٩)	(١٠,١٥٢,٠٩)	(٣٨,٥٨٨,٩٠)	--	استرداد الوحدات خلال السنة
<u>٣٤٣,٧٩٠,٤٦</u>	<u>٩,٨٢٩,٣٨</u>	<u>١٣٧,٥٠١,١٤</u>	<u>١٩٦,٤٥٩,٩٤</u>	<u>١,٩٦٤,٤٩٣,٩٦</u>	<u>٤٥,٩٩٨,٩٥</u>	<u>٢٢٦,٦٠٠,٣٥</u>	<u>١,٦٩١,٨٩٤,٦٦</u>	الوحدات المصدرة في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٦) 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 ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	الإيضاحات	
			التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
٣٢,٠٦٩,٩٥٢	٨٤,٤١٤,٨٣٧		صافي ربح السنة
(٣٠,٣١٦,٨٠٦)	(٧٩,٣٣٤,٦٦٦)	١-٨	التعديلات لـ:
(٤,٣٧١,١٢٦)	(١٣,٠٩٤,٠٧٧)		الربح من الاستثمارات، صافي
(٢,٦١٧,٩٨٠)	(٨,٠١٣,٩٠٦)		دخل توزيعات الأرباح
(٥٢,٣٦١,٢٥٩)	(٤٥٩,٣١٨,١٩٩)		صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
٣٦,٣٣٤,٤٠٢	١٤٥,٨٧٢,٠٣٣		شراء الاستثمارات
-	(٢٦,٤٣٦,٩١١)		المتحصلات من بيع الاستثمارات
٢٤٥,٢٢٨	١,٨٧٠,٢٩٢		الدفعات المقدمة للاستثمار
٨٣,٠٠٨	٢٠٣,٦١٩		أتعاب الإدارة المستحقة
(١٨,٣١٦,٦٠١)	(٣٤٥,٨٢٣,٠٧٢)		المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى
٤,٢٩٤,٢٩٤	١٣,٢٣٠,٣٧٠		صافي النقد المستخدم في العمليات
(١٤,٠٢٢,٣٠٧)	(٣٣٢,٥٩٢,٧٠٢)		توزيعات الأرباح المستلمة
			صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
٣٦,٦٦٠,١٦١	٤٤٨,٩٤٧,٣٥٠		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(١٨,٩٧٣,٩٤١)	(٣٣,٥١٤,٧٢٢)		المتحصلات من إصدار الوحدات
١٧,٦٨٦,٢٢٠	٤١٥,٤٣٢,٦٢٨		المدفوع لاسترداد الوحدات
			صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
٣,٦٦٣,٩١٣	٨٢,٨٣٩,٩٢٦		صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
٥,١٦٠,٦٢٤	٨,٨٢٤,٥٣٧	٧	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٨,٨٢٤,٥٣٧	٩١,٦٦٤,٤٦٣	٧	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٦) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

١. معلومات عامة

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"). منحت هيئة السوق المالية موافقتها على تأسيس الصندوق في خطابها رقم ٤٤٣ الصادر بتاريخ ٩ جمادى الأولى ١٤٢٨ هـ (الموافق ٢٦ مايو ٢٠٠٧ م). بدأ الصندوق عملياته في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ م.

يهدف الصندوق إلى تزويد المستثمرين برؤوس 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. فيما يتعلق بالتعامل مع مالكي الوحدات، يعتبر مدير الصندوق أن الصندوق وحدة محاسبية مستقلة. وبناءً على ذلك، يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق. إن مدير الصندوق هو شركة جدوى للاستثمار وإداري وأمين حفظ الصندوق هو شركة اتش اس 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 السعودية 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. كما يقاضى مدير الصندوق أتعاب إدارة بواقع ١,٢٥٪ و ١,٩٥٪ و ٠,٩٨٪ و ١,٩٥٪ من قيمة حقوق الملكية لوحدة الفئة أ، والفئة ب والفئة ج والفئة د على التوالي عند كل يوم تقييم إضافة إلى رسوم ضريبة القيمة المضافة بنسبة ١٥٪ من المعاملة. تستحق أتعاب 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 للصندوق وفقاً للمعايير المحاسبية للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين ولتتماشى مع الأحكام المعمول بها في لوائح صناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق.

٣. أسس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي ومفهوم الاستمرارية ماعدا الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تسجل بالقيمة العادلة.

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 النشاط والعرض

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

٥. استخدام الأحكام والتقديرات

يتطلب إعداد القوائم المالية من مدير الصندوق استخدام الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية وعلى المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات الأساسية على أساس مستمر. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات الأساسية على أساس مستمر. ويتم إثبات التعديلات على التقديرات المحاسبية بأثر مستقبلي.

٦. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية

قام الصندوق بتطبيق السياسات المحاسبية التالية بشكل ثابت على مدى الفترات المعروضة ما لم يذكر خلاف ذلك وفيما يلي السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية المطبقة عند إعداد هذه القوائم المالية.

أ. العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار الصرف الفورية بتاريخ تلك المعاملات. يتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المدرجة بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار الصرف الفورية الختامية في تاريخ التقرير. يتم إثبات فروقات العملات الأجنبية الناتجة عن التحويل في "ربح / خسارة صرف العملات الأجنبية" في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر باستثناء تلك الناتجة عن الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والتي يتم إثباتها كمكون من "صافي الربح / الخسارة من الاستثمارات".

ب. صافي الأرباح أو الخسائر من الاستثمارات

يتضمن صافي الأرباح أو الخسائر من الاستثمارات جميع التغييرات في القيمة العادلة المحققة وغير المحققة وفروقات صرف العملات الأجنبية.

ج. دخل توزيعات الأرباح

ويتم إثبات دخل توزيعات الأرباح في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر في التاريخ الذي ينشأ فيه الحق في استلام الدفعات. بالنسبة لسندات حقوق الملكية المدرجة عادة ما يكون هذا هو تاريخ توزيعات الأرباح السابقة. بالنسبة لأدوات حقوق الملكية غير المدرجة عادة ما يكون هذا هو التاريخ الذي يوافق فيه المساهمون على دفع توزيعات الأرباح. يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح من سندات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بند منفصل في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

د. المخصصات

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

هـ. أتعاب الإدارة

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

و. النقد وما في حكمه

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

ز. الموجودات والمطلوبات المالية

تصنيف الموجودات المالية

تصنف الموجودات المالية عند الإثبات الأولي ويتم قياسها كما يلي: بالتكلفة المطفأة، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

٦. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

ح. الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

تصنيف الموجودات المالية (يتبع)

الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الأصل المالي المدرج بالتكلفة المطفأة إذا استوفى الشرطين التاليين ولم يتم تصنيفه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

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

الموجودات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا استوفت كلا الشرطين أدناه ولا تصنف 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 دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

عند الإثبات الأولي للاستثمارات في 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 المقاسة 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

عند إجراء تقييم لهدف نموذج الأعمال الذي يتم فيه الاحتفاظ بأصل مالي، يأخذ الصندوق في الاعتبار جميع المعلومات ذات الصلة حول كيفية إدارة الأعمال، بما في ذلك:

- استراتيجية الاستثمار الموثقة وتنفيذها عملياً.
- تقييم كيفية أداء المحفظة ورفع تقرير بذلك لمدير الصندوق.
- 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 الإقضاء، ولكنها كجزء من التقييم الكلي لكيفية قيام الصندوق بتحقيق الأهداف المحددة لإدارة الموجودات المالية وكيفية تحقق التدفقات النقدية.

يستند تقييم نموذج الأعمال إلى السيناريوهات المتوقعة بشكل معقول بعد استبعاد سيناريوهات "الحالة الأسوأ" أو "حالة الضائقة". إذا تحققت التدفقات النقدية بعد الإثبات الأولي بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للصندوق، لا يقوم الصندوق بتغيير تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحفوظ بها في نموذج الأعمال ولكنه يدرج هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية المستقبلية الناشئة حديثاً أو التي تم شراءها حديثاً.

٦. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

ز. الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

تقييم نموذج الأعمال (يتبع)

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

تقييم 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 الإفراض الأساسية الأخرى والتكاليف (مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية) بالإضافة إلى هامش الربح. وعند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تُعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والربح، يأخذ الصندوق بالاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. وهذا يشمل تقييم فيما إذا كانت الموجودات المالية تتضمن شرطاً تعاقدياً قد يؤدي إلى تغيير توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التعاقدية وإذا كان كذلك فلن تستوفي هذا الشرط. وعند إجراء هذا التقييم، يأخذ الصندوق بالاعتبار ما يلي:

- الأحداث المحتملة التي قد تؤدي إلى تغيير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية؛
- خصائص الرافعة المالية؛
- آجال السداد والتמיד؛
- 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.

تصنيف المطلوبات المالية

يتم تصنيف المطلوبات المالية كمقاسة بالتكلفة المطفأة ما لم تُصنف على أنها مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

الإثبات والقياس الأولي

يقوم الصندوق بإثبات أولي للمعاملات المنتظمة في الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في تاريخ التداول، أي 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 المقاسة 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 "الأرباح/الخسائر من الاستثمارات، صافي" في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر.

يتم لاحقاً قياس الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم إثبات دخل العمولة الخاصة في "دخل العمولة الخاصة"، ويتم إثبات أرباح/خسائر صرف العملات الأجنبية في "ربح/خسارة صرف العملات الأجنبية" ويتم إثبات الانخفاض في القيمة في "خسائر الانخفاض في قيمة الأدوات المالية" في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر. يتم أيضاً إثبات أي ربح أو خسارة عند التوقف عن الإثبات ضمن الربح أو الخسارة.

يتم لاحقاً قياس المطلوبات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم إثبات مصروف العمولة الخاصة وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر.

إن "التكلفة المطفأة" للموجودات المالية أو المطلوبات المالية هي المبلغ الذي من خلاله يتم قياس الموجودات المالية أو المطلوبات المالية عند الإثبات الأولي ناقصاً مدفوعات أصل المبلغ، زائداً أو ناقصاً الإطفاء المتراكم باستخدام طريقة الفائدة الفعلية لأي فرق بين المبلغ الأولي ومبلغ الاستحقاق، ويتم تعديله، بالنسبة للموجودات المالية، لأي مخصص خسارة.

٦. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

ز. الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

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 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 والمنافع 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.

ط. قياس القيمة العادلة

"القيمة العادلة" هي القيمة التي سيتم استلامها مقابل بيع أصل ما أو دفعها مقابل تحويل التزام ما ضمن معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس في السوق الرئيسية أو في أفضل سوق مناسبة في غياب السوق الرئيسية، التي من خلالها تكون متاحة للصندوق في ذلك التاريخ.

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

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

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

ي. التوزيعات على مالكي الوحدات

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

٦. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

ك. الوحدات المستردة

يصنف الصندوق الأدوات المالية المصدرة ضمن المطلوبات المالية أو أدوات حقوق الملكية، وذلك وفقاً للشروط التعاقدية للأدوات.

لدى الصندوق وحدات مستردة مصدرية. عند تصفية الصندوق، تمنح هذه الوحدات مالكيها الحق في صافي الموجودات المتبقية. ويتم تصنيفها بالتساوي من جميع النواحي ولها شروط وظروف متطابقة. توفر الوحدات المستردة 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؛
- تصنف 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 الريح أو الخسارة، أو التغير في صافي الموجودات المثبتة أو التغير في القيمة العادلة لصادفي موجودات الصندوق المثبتة وغير المثبتة على مدى عمر الأداة.

ل. المعايير والتفسيرات والتعديلات عليها، المطبقة بواسطة الصندوق

فيما يلي التعديلات على المعايير المحاسبية والتفسيرات التي أصبحت سارية على فترات التقرير السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٤ م أو بعد ذلك التاريخ: قدر مدير الصندوق أن التعديلات ليس لها تأثيراً جوهرياً على القوائم المالية للصندوق.

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١: تصنيف المطلوبات كمتداولة وغير متداولة والمطلوبات غير المتداولة مع التعهدات. التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٧ والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧ - ترتيبات تمويل الموردين التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ - التزامات عقود الإيجار في معاملات البيع وإعادة الاستئجار

م. المعايير والتفسيرات والتعديلات الصادرة لكنها غير سارية المفعول بعد

فيما يلي المعايير الصادرة وغير سارية المفعول بعد. يعتزم الصندوق تطبيق هذه المعايير عندما تصبح سارية المفعول.

يسري مفعولها اعتباراً من الفترات التي تبدأ في أو بعد التاريخ التالي	البيان	المعايير/التعديلات
١ يناير ٢٠٢٥ م	عدم قابلية التبادل	التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٢١
١ يناير ٢٠٢٧ م	العرض والإفصاح في القوائم المالية	المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨
١ يناير ٢٠٢٧ م	مبادرة الإفصاح - المنشآت التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات	المعيار الدولي للتقرير المالي ١٩
١ يناير ٢٠٢٦ م	تصنيف وقياس الأدوات المالية	التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧
تاريخ السريان مؤجل إلى أجل غير مسمى	بيع أو مساهمة الموجودات بين الشركات المشتركة أو المزملة أو المشروع المشترك	التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
الإيضاحات حول القوائم المالية (يتبع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٧. النقد وما في حكمه

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	الإيضاحات
٨,٨٢٤,٥٣٧	٧٦,٦٢٧,١٣٠	(أ) النقد لدى البنك
--	١٥,٠٣٧,٣٣٣	(ب) إيداعات المراجعة قصيرة الأجل ذات الاستحقاق الأصلي ثلاثة شهور أو أقل
٨,٨٢٤,٥٣٧	٩١,٦٦٤,٤٦٣	الإجمالي

أ. يمثل هذا البند الأرصدة المحتفظ بها لدى بنك محلي نو تصنيف قصير الأجل بدرجة "F2" وتصنيف طويل الأجل بدرجة "BBB+" على التوالي.

ب. يمثل هذا البند عقود المراجعة قصيرة الأجل مع أحد البنوك المحلية بمعدل ربح بواقع ٦,٤٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م: لا شيء) سنوياً. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م، يتضمن هذا المبلغ الربح المستحق بمبلغ ٠,٠٣٧ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م: لا شيء).

٨. الاستثمارات

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	الإيضاحات
١٣٢,٧٩٠,٦٥٥	٥١٣,٨٨٠,٠٣١	(أ) ١١ الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
--	١١,٦٩١,٤٥٦	- أدوات حقوق الملكية
١٣٢,٧٩٠,٦٥٥	٥٢٥,٥٧١,٤٨٧	- وحدات الصندوق الاستثماري

١-٨ أدناه تفاصيل الربح من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	
٩,٢٤٦,٦٥٤	٣٠,٣٣٨,١٦٢	الربح المحقق من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، صافي
٢١,٠٧٠,١٥٢	٤٨,٩٩٦,٥٠٤	الربح غير المحقق من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، صافي
٣٠,٣١٦,٨٠٦	٧٩,٣٣٤,٦٦٦	

٩. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

تشتمل الأطراف ذات العلاقة بالصندوق على مدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق والصناديق الأخرى المدارة بواسطة 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 ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	طبيعة المعاملات	طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
٢,١٩٥,٩٤٠	٦,٦٨٠,٠٧٧	أتعاب إدارة	مدير الصندوق	شركة جدوى للاستثمار
١٦,٠٠٠	١٤,٦٦٧	أتعاب اجتماعات (أعضاء مستقلون)	مجلس إدارة الصندوق	مجلس إدارة الصندوق

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	طبيعة الأرصدة	طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
٤٣١,١٦٥	٢,٣٠١,٤٥٧	أتعاب الإدارة المستحقة	مدير الصندوق	شركة جدوى للاستثمار

تشمل الوحدات المصدره ١٢٠,٤٥٥ وحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م: لا شيء) يحتفظ بها مدير الصندوق.

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
الإيضاحات حول القوائم المالية (يتبع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٠ . تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية

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

بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		التكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
--	٩١,٦٦٤,٤٦٣		الموجودات المالية
--	٢٦,٤٣٦,٩١١		النقد وما في حكمه
٥٢٥,٥٧١,٤٨٧	--		الدفوعات المقدمة للاستثمار
٥٢٥,٥٧١,٤٨٧	١١٨,١٠١,٣٧٤		الاستثمارات
			إجمالي الموجودات المالية
--	٢,٣٠١,٤٥٧		المطلوبات المالية
--	٤١١,١٣٦		أتعاب الإدارة المستحقة
--	٢,٧١٢,٥٩٣		المصرفات المستحقة والمطلوبات الأخرى
			إجمالي المطلوبات المالية
بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		بالتكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
--	٨,٨٢٤,٥٣٧		الموجودات المالية
١٣٢,٧٩٠,٦٥٥	--		النقد وما في حكمه
--	١٣٦,٢٩٣		الاستثمارات
١٣٢,٧٩٠,٦٥٥	٨,٩٦٠,٨٣٠		توزيعات الأرباح المدينة
			إجمالي الموجودات المالية
--	٤٣١,١٦٥		المطلوبات المالية
--	٢٠٧,٥١٧		أتعاب الإدارة المستحقة
--	٦٣٨,٦٨٢		المصرفات المستحقة والمطلوبات الأخرى
			إجمالي المطلوبات المالية

١١ . إدارة المخاطر المالية

يُعرض 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 طبيعة ومدى الأدوات المالية القائمة في تاريخ قائمة المركز المالي وسياسات إدارة المخاطر التي يتبعها الصندوق.

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

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

١١. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر السوق

"مخاطر السوق" هي مخاطر تؤثر التغييرات في أسعار السوق مثل أسعار العمولة وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار حقوق الملكية على إيرادات الصندوق أو القيمة العادلة لمكيبته 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 التغييرات 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 والريال العماني. 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 مراكز العملة 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 مباشرة لتقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية للأوراق المالية بالعملة الأجنبية فإنه قد يتأثر بشكل غير مباشر بتأثير تغييرات 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:

العملة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م		٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
	ريال سعودي	نسبة صافي الموجودات (حقوق الملكية) %	ريال سعودي	من صافي الموجودات (حقوق الملكية) %
الدرهم الإماراتي	٢١٠,٣٤٧,٠٢٦	٣٢,٨٢	٤٠,١٦٤,٨٩٦	٢٨,٤٦
الريال القطري	٢٧,٤٥٨,١٢٨	٤,٢٨	٦,٨٣١,٨٩٣	٤,٨٤
الريال العماني	١٤,٢٠٥,٨٣٧	٢,٢٢	--	--
الدينار البحريني	٧,٦٢٦,٥٦٨	١,١٩	٢,٠٥٨,٩٦٧	١,٤٦
الدينار الكويتي	٤,٤٧٨,١٣٢	٠,٧٠	٢,٦٩٧,٩٧٢	١,٩١
	٢٦٤,١١٥,٦٩١	٤١,٢١	٥١,٧٥٣,٧٢٨	٣٦,٦٧

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
الإيضاحات حول القوائم المالية (يتبع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١١. 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 والريال العماني، تنخفض بنسبة ٠,٥٠٪ مقارنة بالريال السعودي. إن هذا التحليل يفترض بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة وتحديد أسعار العملات.

التأثير على المبالغ بالريال السعودي (النقص)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	العملة
(٢٠١,٨٣٤)	(١,٠٥١,٧٣٥)	الدرهم الإماراتي
(٣٤,٣٣١)	(١٣٧,٢٩١)	الريال القطري
--	(٧١,٠٢٩)	الريال العماني
(١٠,٣٤٧)	(٣٨,١٣٣)	الدينار البحريني
(١٣,٥٥٨)	(٢٢,٣٩١)	الدينار الكويتي
(٢٦٠,٠٧٠)	(١,٣٢٠,٥٧٩)	

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	العملة
٠,١٤٪-	٠,١٦٪-	الدرهم الإماراتي
٠,٠٢٪-	٠,٠٢٪-	الريال القطري
--	٠,٠١٪-	الريال العماني
٠,٠١٪-	٠,٠١٪-	الدينار البحريني
٠,٠١٪-	٠,٠٠٪-	الدينار الكويتي
٠,١٨٪-	٠,٢٠٪-	

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

٢) مخاطر معدلات العمولة

تنشأ مخاطر معدلات العمولة من احتمالية تأثير التغيرات في معدلات العمولة على القيم العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية. لا يخضع الصندوق لمخاطر معدلات 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 معدلات العمولة 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 أدوات حقوق الملكية. وينشأ هذا عن الاستثمارات التي يحتفظ بها الصندوق والتي تكون أسعارها في المستقبل غير مؤكدة. تتمثل سياسة الصندوق في إدارة مخاطر الأسعار من خلال تنويع واختيار الأوراق المالية ضمن حدود معينة وفقاً لشروط وأحكام الصندوق. فيما يلي تحليل مختصر للاستثمارات حسب طبيعتها ومكانها. يتم تداول جميع استثمارات حقوق الملكية للصندوق تداولاً عاماً ويتم مراقبة وضع السوق العام بصورة يومية من قبل مدير الصندوق ومراجعتها على أساس ربع سنوي من قبل فريق إدارة المحفظة.

التعرض للمخاطر

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.

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
الإيضاحات حول القوائم المالية (يتبع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١١. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر السوق (يتبع)
التعرض للمخاطر (يتبع)

يمثل الجدول التالي ملخصًا للتركيزات الهامة للقطاع الاقتصادي ضمن محفظة أدوات حقوق الملكية.
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

نسبة القيمة العادلة إلى إجمالي استثمارات حقوق الملكية %	القيمة العادلة	التكلفة	القطاعات الاقتصادية
٢١,٦٩	١١١,٥٠٢,٧٠٥	١٠٠,١٥١,٩٩٥	البنوك
١٨,٩٤	٩٧,٣٥٢,١٩٤	٩٠,١٥١,٢٤٤	قطاع الطاقة
١٢,٩٨	٦٦,٧٢٦,١٥٦	٥٠,٥٥٧,٩٢٢	الخدمات الاستهلاكية
١٢,٢٤	٦٢,٩١٥,٢٥٣	٦٩,٤٨٠,٩١٠	قطاع المواد
١٠,٩٧	٥٦,٣٥١,٢٤٤	٣٤,٣٩١,١٢٣	إدارة وتطوير العقارات
٤,٧٢	٢٤,٢٣٦,٧٥٥	١٨,٤٧٧,٤٥١	قطاع النقل
٣,٧٢	١٩,١٠٢,٤٧٧	٩,٢٤١,٨٩٨	خدمات البرامج
٣,٥٦	١٨,٢٩٦,٥٨١	١٨,٢٧٤,٤١٦	القطاع الصناعي
٢,٦٨	١٣,٧٦٧,٨٩٤	٩,٠٩٨,٥٨١	المرافق الخدمية
٢,٣٨	١٢,٢٢٦,٥٦٤	١٠,٩٢٠,٤١٣	الأغذية والمشروبات
١,٩٥	١٠,٠٣٤,٢٢٢	٩,٦٥٤,٧٨٤	معدات وخدمات الرعاية الصحية
١,٨١	٩,٢٨١,٣٦٠	٩,٠١٠,٧٥٠	قطاع خدمات الاتصالات
١,٧٤	٨,٩٢٤,٧٩٥	٨,٩٢٥,٧١٥	الخدمات التجارية والمهنية
٠,٤٤	٢,٢٤٣,٦٠٧	٢,٩٠٢,٢٢٥	صناديق الاستثمار العقارية
٠,١٨	٩١٨,٢٢٤	١,١١٧,٩١٩	خدمات التمويل
١٠٠	٥١٣,٨٨٠,٠٣١	٤٤٢,٣٥٧,٣٤٦	

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

نسبة القيمة العادلة إلى إجمالي استثمارات حقوق الملكية %	القيمة العادلة	التكلفة	القطاعات الاقتصادية
١٩,٤٦	٢٥,٨٤٣,٨٠٥	٢٦,٨١٧,٣٢٦	قطاع المواد
١٦,٦١	٢٢,٠٥٤,٤٠٥	١٩,٦٧٣,٢٦٨	البنوك
١٤,٧٥	١٩,٥٨٢,٠٩٦	١٧,٠٧٦,٠٩٩	قطاع الطاقة
٧,٦٢	١٠,١١٤,٤٣٣	٦,١٤٢,٥٨٦	إدارة وتطوير العقارات
٦,٩٩	٩,٢٨١,٣٥٣	٥,٧١٠,٨٧٠	قطاع النقل
٥,٢٤	٦,٩٦٢,٥٤٥	١,٩٧٨,٤٦٨	خدمات البرامج
٤,٢٦	٥,٦٥٩,٦٦٢	٣,٦٥١,٣٨٦	الخدمات الاستهلاكية
٣,٥٨	٤,٧٦٠,٠٢٩	٢,٧٢٥,٦٦١	معدات وخدمات الرعاية الصحية
٣,٢٣	٤,٢٨٧,٢٦٤	٣,٢٦٠,٤٤٢	المرافق الخدمية
٣,٠٩	٤,٠٩٧,١٧٧	٢,٢٩٧,٢٤٧	الأغذية والمشروبات
٢,٧٤	٣,٦٣٩,٥٠٨	٣,٥٦٨,٣٤٠	الإعلام والترفيه
٢,٠٨	٢,٧٦٦,٩٣٢	٢,٤٢١,٠٠٢	إدارة وتطوير العقارات
٢,٠٤	٢,٧١١,٤٦٠	١,٣٨٥,٨٥٤	التأمين
٢,٠٣	٢,٧٠١,٢٧٥	١,٩٩٨,٨٦٥	إدارة وتطوير العقارات
١,٩٨	٢,٦٣٥,٥٩١	٢,٤٧٧,٥٨٤	خدمات التعليم
١,٧٥	٢,٣٢٢,٦٩٦	٢,٠٢٨,٦٦٩	النفط والغاز
١,٣٧	١,٨١٨,٥٥٤	١,٧٧٥,١٨٤	صناديق الاستثمار العقارية
١,١٧	١,٥٥١,٨٧٠	١,٣٦٨,٤٠٩	الخدمات التجارية والمهنية
١٠٠	١٣٢,٧٩٠,٦٥٥	١٠٦,٣٥٧,٢٦٠	الإجمالي

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
الإيضاحات حول القوائم المالية (يتبع)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ 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 ٢٠٢٤ م				
نسبة القيمة العادلة إلى إجمالي استثمارات حقوق الملكية %	القيمة العادلة	التكلفة		بلد التأسيس
٥٠,١٨	٢٥٧,٨٢٦,٠٠٣	٢٢٩,٦٢٥,٣٠٩		المملكة العربية السعودية
٣٩,٧١	٢٠٤,٠٨١,٥٢٢	١٦٠,٢٢٤,٣٢٣		الإمارات العربية المتحدة
٥,٢٩	٢٧,١٩٦,٢٨٩	٢٥,٩٥٥,٨٩٧		دولة قطر
٢,٦٢	١٣,٤٨١,٣٨١	١٥,٢٦٧,٩٦٣		سلطنة عُمان
١,٤٤	٧,٣٨٣,٤٨٨	٦,٧٤١,١٨٦		البحرين
٠,٧٦	٣,٩١١,٣٤٨	٤,٥٤٢,٦٦٨		الكويت
١٠٠,٠٠	٥١٣,٨٨٠,٠٣١	٤٤٢,٣٥٧,٣٤٦		الإجمالي
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م				
نسبة القيمة العادلة إلى إجمالي استثمارات حقوق الملكية %	القيمة العادلة	التكلفة		بلد التأسيس
٦١,٤٦	٨١,٦١٨,٣٥٧	٦٢,٦٠٣,٢٠١		المملكة العربية السعودية
٢٩,٩٦	٣٩,٧٩٠,٦٢٠	٣٢,٦٥٠,٢٥٤		الإمارات العربية المتحدة
٥,٠٨	٦,٧٢٤,١٨٥	٦,٧٣٧,٤٠٣		دولة قطر
١,٩٨	٢,٦٣٥,٥٩١	٢,٤٧٧,٥٨٤		الكويت
١,٥٢	٢,٠٢١,٩٠٢	١,٨٨٨,٨١٨		البحرين
١٠٠,٠٠	١٣٢,٧٩٠,٦٥٥	١٠٦,٣٥٧,٢٦٠		الإجمالي

يعرض الجدول أدناه الأثر على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات ذات الانخفاض/الارتفاع المحتمل بشكل معقول في أسعار حقوق الملكية الفردية السائدة في السوق بواقع ١٪ في تاريخ التقرير. يتم التقدير على أساس الاستثمار الفردي. إن هذا التحليل يفترض بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة وتحديداً العمولة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م		٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م		
ريال سعودي	%	ريال سعودي	%	
١,٣٢٧,٩٠٧ ±	٠,٩٩ ±	٥,١٣٨,٨٠٠ ±	٠,٨٠ ±	التأثير على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات

ب. مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته أو تعهداته المبرمة مع الصندوق مما يؤدي إلى تكبد الصندوق لخسارة مالية. تنشأ بشكل أساسي من النقد وما في حكمه وتوزيعات الأرباح المستحقة (إن وجدت). لأغراض إعداد تقارير إدارة المخاطر يقوم الصندوق بدراسة وتجميع كل عناصر التعرض لمخاطر الائتمان مثل مخاطر التعثر في السداد الفردية للمدين، ومخاطر الطرف المقابل ومخاطر القطاع وغيرها. إن سياسة الصندوق بشأن مخاطر الائتمان هي تقليل تعرضه لمخاطر "الأطراف الأخرى" مع وجود مخاطر أعلى بشأن التعثر في السداد وذلك من خلال التعامل مع الأطراف الأخرى التي تستوفي معايير ائتمان محددة.

تتم مراقبة مخاطر ائتمان الصناديق بانتظام من قبل فريق إدارة المحفظة للتأكد من تماشيها مع إرشادات الاستثمار الخاصة بالصندوق.

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 ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	
٨,٨٢٤,٥٣٧	٩١,٦٦٤,٤٦٣	النقد وما في حكمه
-	٢٦,٤٣٦,٩١١	الدفعات المقدمة للاستثمار
١٣٦,٢٩٣	-	توزيعات الأرباح المدينة
٨,٩٦٠,٨٣٠	١١٨,١٠١,٣٧٤	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

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

تنص شروط وأحكام الصندوق على اشتراكات واستردادات الوحدات خلال كل يوم عمل في السعودية وبالتالي فهي تتعرض لمخاطر السيولة لعدم القدرة على الوفاء بطلبات استرداد مالكي الوحدات في تلك الأيام. 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. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م، إن الاستحقاق التعاقدى المتبقي لودائع المراجعة هو خلال ٣ أشهر (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م: لا شيء).

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؛
- تسوية 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

يفيس 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: المدخلات بخلاف الأسعار المدرجة المشمولة في المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها بصورة مباشرة (الأسعار) أو بصورة غير مباشرة (المشتقة من الأسعار). تشتمل هذه الفئة على أدوات مقيمة باستخدام أسعار السوق المدرجة في الأسواق النشطة لأدوات مماثلة، أو الأسعار المدرجة لأدوات مماثلة أو متشابهة في الأسواق التي يتم اعتبارها على أنها أقل من نشطة، أو طرق التقييم الأخرى التي يمكن ملاحظة جميع مدخلاتها الهامة بصورة مباشرة أو غير مباشرة من البيانات السوقية.

المستوى ٣: المدخلات غير القابلة للملاحظة. تتضمن هذه الفئة كافة الأدوات ذات طرق التقييم التي تشتمل على مدخلات غير قابلة للملاحظة، كما أن المدخلات غير القابلة للملاحظة ذات تأثير جوهري على تقييم الأداة.

يقوم الصندوق بتحديد القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية التي يتم تداولها بنشاط في سوق مالية معتمدة بأخر أسعارها المسجلة. بالقدر الذي يتم فيه تداول أدوات حقوق الملكية 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 المثبتة في قائمة المركز المالي. جميع قياسات القيمة العادلة أدناه متكررة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م					الاستثمارات
القيمة العادلة					
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي	
٥٢٥,٥٧١,٤٨٧	٥١٣,٨٨٠,٠٣١	١١,٦٩١,٤٥٦	--	٥٢٥,٥٧١,٤٨٧	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م					الاستثمارات
القيمة العادلة					
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي	
١٣٢,٧٩٠,٦٥٥	١٣٢,٧٩٠,٦٥٥	--	--	١٣٢,٧٩٠,٦٥٥	

لم تتم أي تحويلات خلال السنة بين مستويات 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. التغير في التصنيف

خلال السنة، أعاد الصندوق تصنيف ضريبة القيمة المضافة المستحقة على أتعاب الإدارة من المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى إلى أتعاب الإدارة المستحقة من أجل تحسين العرض. تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة في قائمة المركز المالي وقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر تبعاً لذلك لضمان الاتساق مع طريقة العرض للسنة الحالية.

١٥. آخر يوم تقييم

آخر يوم تقييم لغرض إعداد هذه القوائم المالية كان ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (٢٠٢٣ م: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م).

١٦. اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية للإصدار من قبل مجلس إدارة الصندوق في ٢٣ رمضان ١٤٤٥ هـ (الموافق ٢٣ مارس ٢٠٢٥ م).