

Jadwa Saudi Riyal Murabaha Fund

2021 Annual Report



Contents

Investment Fund Information	3
Fund Manager's Commentary	6
Fund Performance.....	8
Fund Expenses	10
Disclosures.....	11
Annex A: Audited Annual Financial Statements.....	17



Investment Fund Information

Fund Name

Jadwa Saudi Riyal Murabaha Fund

Benchmark

One month SIBID net of all fees and expenses

Inception Date

Unit Class 'A': March 5, 2020G

Unit Class 'B': June 30, 2007G

Unit Class 'C': March 5, 2020G

Investment Objective and Policies

To generate competitive market returns from short-term Murabaha based trade transactions that are compliant with Shariah principles. The fund aims to provide capital preservation and easy liquidity to its unit holders.

Jadwa Saudi Riyal Murabaha Fund's assets are invested in diversified low risk trade transactions with counterparties of good reputation and sound financial backing. The average duration of the Fund's portfolio does not exceed one year.

Distribution of Income and Gain Policy

Dividends and/or income are reinvested in the Fund and not paid out or distributed to investors.

Fund Manager

Jadwa Investment Company

A Saudi Closed Joint Stock Company (registration no. 1010228782, Licensed by the Capital Market Authority under the license number 37-6034

Head Office: P.O. Box 60677, Riyadh 11555, Saudi Arabia. Phone +966 11 279-1111 Fax +966 11 279-1571

Jadwa Investment Company has been managing the Jadwa Saudi Riyal Murabaha Fund since its inception.

Sub Fund Manager or Investment Advisor (if any)

The fund has no sub fund manager or investment advisor.



Fund Custodian

HSBC Saudi Arabia Limited

A Saudi Closed Joint Stock Company (registration no. 1010221555, Licensed by Capital Market Authority under license number 05008-37

Head Office: 7267 Olaya – AlMurooj, Riyadh 12283-2255, Saudi Arabia. Phone +966 920005920 Fax +966 11 299 2385

The custodian performs all mandatory functions as per the Investment Fund Regulations which specifically include taking custody and protecting fund assets on behalf of all unitholders and for taking all required administrative measures in regards to the custody of the fund's assets.

Fund Auditor

KPMG Al Fozan & Partners Certified Public Accountants

Riyadh Front, Airport Road

P.O. BOX 92876

Al Riyadh 11663

Kingdom of Saudi Arabia

Website: www.kpmg.com

Fund Operator

HSBC Saudi Arabia Limited

A Saudi Closed Joint Stock Company (registration no. 1010221555, Licensed by Capital Market Authority under license number 05008-37

Head Office: 7267 Olaya – AlMurooj, Riyadh 12283-2255, Saudi Arabia. Phone +966 920005920 Fax +966 11 299 2385

Jadwa is acting as the Fund Operator of Jadwa Saudi Riyal Murabaha Fund and is responsible to handle all duties and responsibilities as outlined in the IFR, some of which include maintaining the books and records of the fund, records of all units issued and cancelled as well as the outstanding balance in a unit holding register while ensuring that all guidelines related to record keeping are adhered to.



As of December 31 st	Net Asset Value	Net Asset Value per Unit			Number of Units	Expense Ratio (%)
		Ending	Highest	Lowest		
2019 Unit Class 'B' (SAR)	375,142,727.08	118.0662	118.0662	115.4245	3,177,393.5192	0.48
2020						
Unit Class 'A' (SAR)	909,319,008.33	101.3678	101.3678	100.0000	8,970,489.0101	0.33
Unit Class 'B' (SAR)	99,163,460.87	120.0094	120.0094	118.0726	826,297.6335	0.49
Unit Class 'C' (USD)	16,529,895.27	10.1030	10.1030	10.0000	1,636,137.3122	0.46
2021						
Unit Class 'A' (SAR)	813,746,273.18	102.5839	102.5968	101.3699	7,932,491.3431	0.29
Unit Class 'B' (SAR)	152,979,924.68	121.3476	121.3636	120.0113	1,260,675.7759	0.38
Unit Class 'C' (USD)	10,040,792.90	10.2082	10.2082	10.1035	983,598.9358	0.33



Fund Manager's Commentary

Global risk assets, overall, fared well and posted strong performance during 2021. Public equity markets in specific continued to benefit from lax monetary stance maintained by numerous central banks across the globe. A closer look, however, highlights diversity in this liquidity-fueled rally. Developed markets (represented by MSCI World Index) were up over 22% during the year, with US (represented by MSCI US Index) posting a gain of almost 27%. Emerging markets as a group, however, significantly underperformed the former and failed to deliver positive returns in 2021, with the decline coming in mostly at the end of the year largely due to underperformance in China.

Credit markets were a mixed bag. During the first three quarters, markets rallied on improving economic strength as well as continued addition of liquidity. By the beginning of the fourth quarter, cracks began to appear as investors started incorporating the sustained rise in commodity prices into security prices and in their macroeconomic (and inflation) expectations. This led credit markets to cap their performance as yields began to inch up.

Interbank liquidity and rates painted a similar picture; with USD interbank rates (represented by 3-month LIBOR) and local SAR interbank rates (represented by 3-month SIBOR) maintaining their low levels for majority of the year; followed by a sharp rally in fourth quarter. During the fourth quarter, USD rates increased by 8bps to close the year at 21bps and SAR rates rallied by 10bps to close the year at 91bps.

For the full year of 2021, the Jadwa Saudi Riyal Murabaha Fund (Class B), delivered a total return of 1.12%, overperforming its benchmark (One month SIBID net of all fees and expenses) by 0.70%. Since inception, the fund delivered an annualized return of 1.34% and annualized overperformance of 0.48%.

Looking forward, the fund will continue to focus on generating sustainable long term returns for investors, allocating resources to high quality corporates and counter parties that are expected to be value accretive for the unitholders

For more details on performance, please refer to the Fund Performance section.



Allocation

	% of Net Assets 31-Dec-2020		% of Net Assets 31-Dec-2021
Murabaha & Murabaha Equivalents	87.03%	Murabaha & Murabaha Equivalents	97.82%
Net Cash	12.97%	Net Cash	2.18%
Total	100.00%	Total	100.00%

Top 3 Exposures

Holding	% of Net Assets 31-Dec-2020	Holding	% of Net Assets 31-Dec-2021
Mutual Funds	44.63%	Murabaha	51.58%
Murabaha	38.49%	Mutual Funds	43.25%
Sukuk	3.90%	Sukuk	2.99%



Fund Performance

Time-weighted net total returns presented below are computed on the unit price of the fund in any given period.

Class 'A'	1-Year	3-Year	5-Year	Since Inception
Fund	1.20%	-	-	2.58%
Benchmark	0.42%	-	-	0.95%
Fund (annualized)	1.20%	-	-	1.41%
Benchmark (annualized)	0.42%	-	-	0.52%

*Inception: March 5, 2020

Class 'B'	1-Year	3-Year	5-Year	Since Inception
Fund	1.12%	5.14%	8.00%	21.35%
Benchmark	0.42%	3.16%	5.30%	13.16%
Fund (annualized)	1.12%	1.68%	1.55%	1.34%
Benchmark (annualized)	0.42%	1.04%	1.04%	0.86%

*Inception: June 30, 2007

Class 'C'	1-Year	3-Year	5-Year	Since Inception
Fund	1.04%			2.08%
Benchmark	0.42%			0.76%
Fund (annualized)	1.04%	-	-	1.28%
Benchmark (annualized)	0.42%	-	-	0.47%

*Inception: May 17, 2020



	Class 'A'	Benchmark	Variance
2020*	1.37%	0.53%	0.85%
2021	1.20%	0.42%	0.78%

*Unit Class A return is from March 5, 2020 till December 31, 2020

	Class 'B'	Benchmark	Variance
2012	0.61%	0.27%	0.34%
2013	0.78%	0.36%	0.42%
2014	0.49%	0.17%	0.32%
2015	0.68%	0.32%	0.36%
2016	2.46%	1.36%	1.10%
2017	1.03%	0.67%	0.36%
2018	1.67%	1.40%	0.27%
2019	2.30%	1.93%	0.37%
2020	1.65%	0.78%	0.86%
2021	1.12%	0.42%	0.70%

0

	Class 'C'	Benchmark	Benchmark
2020*	1.03%	0.34%	0.69%
2021	1.04%	0.42%	0.62%

*Unit Class C return is from May 17, 2020 till December 31, 2020



Fund Expenses

	Expenses for 2021 (SAR)		
	Class "A"	Class "B"	Class "C"
Management Fees	1,235,097.96	308,427.94	167,239.02
Fund Board	12,687.39	2,109.09	1,203.52
Auditing Fees	25,573.05	4,251.16	2,425.79
Custodian's Fees	169,542.47	28,329.09	16,474.78
Legal Expenses	-	-	-
Cost of Sharia-compliant finance (when required)	-	-	-
Registration / Fees of Unit Processing	-	-	-
Other expenses	1,050,936.22	200,780.93	85,162.82
Total	2,493,837.09	543,898.22	272,505.92
Total Expenses Ratio	0.29	0.38	0.33

The fund manager may elect to waive or rebate all or part of the subscription fee.



Disclosures

Material Changes

There were no material changes that were implemented in the terms and conditions during 2021. For complete details please refer to the Fund's terms & conditions.

Investment in Other Funds

The Jadwa Saudi Riyal Murabaha Fund invested in 2021:

	Management Fee Rate	Management fees rebate SAR
Al Rajhi Commodity SAR Fund	16% net of profit	-
Al Rajhi Commodity USD Fund	16% net of profit	-
Alpha Murabaha Fund	0.45%	93,733.17
HSBC Saudi Riyal Murabaha Fund	0.75%	-
Riyad SAR Diversified Trade Fund	0.50%	-
Riyad USD Diversified Trade Fund	0.50%	-

Fund Manager's Investment in the Fund

The fund manager's investment in the fund as of December 31, 2021 was SAR 0

Percentage of borrowed assets from the total asset value, the period of their exposure period and due date (if any)

The fund does not have any borrowed assets during 2021.

Disclosure related to special commissions

The fund manager may receive (brokerage) research from third parties with whom trades are executed for the fund and client portfolios, which is used in managing investments across such portfolios.

Exercise of Voting Rights

The fund manager did not participate in any general assembly on behalf of the fund.

For additional information please refer to the Terms & Conditions available on www.jadwa.com

Kindly refer to Annex A for auditor statement and financial statements.



Fund Board

Members of the fund's board of directors:

- A) Mr. Ghannam Al-Ghannam (Chairman of the Board)
- B) Dr. Mohammed Sultan Al-Sahli (Independent member)
- C) Dr. Walid Addas (Independent member)
- D) Mr. Amer Afiouni (Member)
- E) Mr. Raja Asad Khan (Member)

There is no conflict or potential conflict of interest between the interests of the fund board members and the interest of the fund.

An overview of the qualifications of the members of the fund's board of directors:

A) Mr. Ghannam Al-Ghannam (Chairman of the Board):

Mr. Ghannam Al-Ghannam is the Head of Private and Institutional Client Investments (PICI) at Jadwa Investment Company. Prior to joining Jadwa, he was a Senior Investment Advisor to major clients at HSBC Saudi Arabia. Mr. El-Ghannam has experience in business development and wealth management, and has a distinguished approach to all sales, services, operations, operational procedures and risk management. He has been involved in organizing fundraising campaigns for various investment companies in private equity, asset management, and products real estate. He is a certified financial planner, and holds a Master's degree in Informatics from Ohio State University, USA, in addition to a Bachelor's degree in Business Administration from the University of Toledo, Ohio, USA.

B) Dr. Mohammed Sultan Al-Sahli (Independent member):

Dr. Muhammad Al-Sahli is the Head of the Accounting Department at King Saud University, a member of the Primary Committee for Zakat and Tax, and Director of the Saudi Accounting Association. Dr. Muhammad Al-Sahli has authored and published many scientific papers. He holds a PhD in Accounting from the University of Melbourne, Australia, in addition to a Master's degree in Accounting from Saint Louis University, USA, and a Bachelor's degree in Accounting from King Saud University.

C) Dr. Walid Addas (Independent member):

Dr. Walid Addas is the Deputy Director of Operations Resources Department for Development Effectiveness at the Islamic Development Bank in Jeddah. Among the previous positions held by Dr. Addas, Head of Program and Portfolio Management at the same bank, and Director of Finance and Administration at the International Energy Forum in Riyadh. He holds a Ph.D. in Economics from the International Islamic University in Malaysia, a Master's degree in Economics from the University of Essex, and a Bachelor's degree in Economics from Middlesex University, UK.

D) Mr. Amer Afiouni (Member):

Mr. Amer Afiouni joined Jadwa Investment in June 2015. His main focus is to drive strategic initiatives to enhance business growth opportunities and build organizational capabilities across the company. He has extensive business strategy and experience in management knowledge gained from serving clients across a variety of industries and functional disciplines. He is an accomplished businessman with an outstanding academic background and international exposure. This is combined with interpersonal skills and a strong team.



Prior to joining Jadwa Investments, Amer held senior positions at McKinsey & Company. He was the managing partner of CDC Systems Middle East and IT consultant at Compagnie General d'Informatique and IBM. Amer holds an MBA from INSEAD in France.

E) Mr. Raja Asad Khan (Member):

Mr. Asad Khan joined Jadwa Investment's Research Department as a Senior Economist in March 2014. In 2018, he was appointed as Director of the Research Department, and then in 2019 he was appointed as Head of Research. Asad's role in Jadwa is focused on providing high quality and reliable economic research to the company and its clients. Prior to joining Jadwa, Asad worked at Bank of Tokyo Mitsubishi in its London branch, UK as Associate Director, responsible for oil and gas research in Europe and the Middle East and Africa region. Mr. Asad holds a BA in Economics from the University of London, UK.

Description of the roles and responsibilities of the Fund Board:

The responsibility of the Fund Board shall include the following:

- A) Approving material contracts, decisions and reports involving the Fund, including, but not limited to, contracts for the provision of Fund management services, contracts for the provision of custody services, excluding contracts entered into pursuant to investment decisions regarding underlying investments made or to be made by the Fund;
- B) Approving a written policy with regard to voting rights related to the Fund's Assets;
- C) Overseeing and, where appropriate, approving or ratifying any conflicts of interest which the Fund Manager has disclosed;
- D) Meeting at least twice annually with the Fund Manager's compliance committee or its compliance officer to review the Fund Manager's compliance with all applicable rules, laws and regulations, including (without limitation) the requirements of the Investment Funds Regulations;
- E) Ensuring the completeness and accuracy of the Terms and Conditions, the Information Memorandum and any other document, contractual or otherwise, that includes disclosures relating to the Fund and the Fund Manager and its management of the Fund and ensuring compliance with the Investment Funds Regulations;
- F) Ensuring that the Fund Manager carries out its obligations in the best interests of Unitholders, in accordance with the Investment Funds Regulations, the Terms and Conditions and the Information Memorandum;
- G) Demonstrating a fiduciary duty to Unitholders, including a duty to act in good faith, a duty to act in the best interests of Unitholders and a duty to exercise all reasonable care and skill; and
- H) Taking minutes of meetings that provide all deliberations and facts of the meetings and the decisions taken by the Fund Board.

Details on the remuneration of fund board members

The Fund shall remunerate members of the Fund Board of Directors for travel expenses and other reasonable expenses incurred with regard to their obligations towards the Fund, provided that such remuneration shall not exceed 0.1% of the Fund's Assets annually.

Remuneration of Fund's independent board members for the services they rendered to the Fund is estimated to reach



SAR 30,000 per annum.

All the funds boards that the relevant board member is participating in.

Currently, Board members do not manage any investment fund in the Kingdom of Saudi Arabia except for the following:

Fund Name	Ghannam Al Ghannam	Walid Addas	Raja Asad Khan	Muhammad Al-Sahli	Amer Afiouni
Jadwa Saudi Equity Fund	√	√	√	√	√
Jadwa GCC Equity Fund	√	√	√	√	√
Jadwa Arab Markets Equity Fund	√	√	√	√	√
Jadwa Global Sukuk Fund	√	√	√	√	√
Jadwa Saudi Riyal Murabaha Fund	√	√	√	√	√
Jadwa Al-Azizia Real Estate Investment Fund	√	√	√		
Jadwa REIT Al Haramain Fund	√	√	√		
Jadwa REIT Saudi Fund	√	√	√		
Al Dar Investment Fund	√	√			
Al Dar Investment Fund 2	√	√			
Al Nahdah Investment Fund	√	√			
Al Nokbah Investment Fund	√	√			
Al Shorfah Investment Fund	√	√			
Al Waha Investment Fund	√	√			
Diriyah Avenue Invesment Fund	√	√			
Jadwa Investment Fund 45	√	√			
Real Estate Growth Fund	√	√			
Zood Investment Fund	√	√			
Jadwa Private Real Estate Investment Fund 10	√	√			
Jadwa Private Real Estate Investment Fund 14	√	√			
Jadwa Private Real Estate Investment Fund 15	√	√			
Jadwa Private Real Estate Investment Fund 16	√	√			
Al Aliyah Investment Fund	√	√			
Liwan Investment Fund (1)	√				
Nafaqah Waqf Fund	√				

Topics discussed and issued resolutions, as well as the fund performance and fund achievement of its objectives.



**Fund Board Meeting
Jadwa Head Office, Riyadh, 24th June 2021:**

Discussion Topics

- Approval of minutes of previous fund board meeting held on 10th December 2020
- Compliance Officer's review of funds' compliance with rules and regulations
- MLRO report on anti-money laundering activities
- Economic and Market Outlook
- 2021 YTD performance review of Jadwa public funds
- Approval of two board resolutions.
 - The first resolution is to refresh an earlier resolution which was signed in 2016. The resolution authorizes the Fund Manager's Head of Asset Management, to make, implement and execute decisions on behalf of the five public funds managed by Jadwa.
 - The second resolution is to authorize the Fund Manager's CEO to make decisions on behalf of Jadwa Saudi Riyal Murabaha Fund with Maisarah Islamic Banking Services – Bank Dhofar. The board resolution is an onboarding requirement of Maisarah.
- Date of next fund board meeting

Jadwa Head Office, Riyadh, 16th December 2021:

Discussion Topics

- Approval of minutes of previous fund board meeting held on 24th June 2021
- Compliance Officer's review of funds' compliance with rules and regulations
- MLRO report on anti-money laundering activities
- Changes to the fund T&Cs
- Annual report that includes all complaints and actions taken to resolve those complaints.
- Annual assessment for each independent member to ensure that their independence status is unaffected
- Annual assessment of performance and quality of services provided by 3rd parties
- Assessment of Fund's Risk Management procedures to ensure they are in line with the Fund Manager's Risk Management Policy and Procedures
- Money Market Funds: stress testing of all risks outlined in T&Cs presented to the Fund Board.
- Annual ratification/approval of the fund auditor, custodian and administrator
- Fund Board's self-review on number of investment funds supervised
- Economic and Market Outlook
- 2021 YTD performance review of Jadwa public funds



- Date of next fund board meeting

Additional Information to Unitholders

Please refer to the Fund's Terms & Conditions.



Annex A: Audited Annual Financial Statements

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

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

صفحات

٢-١	تقرير مراجع الحسابات المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الدخل الشامل
٦-٥	قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
٧	قائمة التدفقات النقدية
٢٥-٨	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق جدوى للمرابحة بالريال السعودي

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق جدوى للمرابحة بالريال السعودي ("الصندوق")، مدار من شركة جدوى للاستثمار ("مدير الصندوق") والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م، وقوائم الدخل الشامل والتغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية، المكونة من ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التفسيرية الأخرى.

وفي رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تُعرض بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م، وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم "مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية" في تقريرنا هذا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، والأحكام المعمول بها للوائح صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ونشرة المعلومات وهو المسؤول عن الرقابة الداخلية التي يراها مدير الصندوق ضرورية، لتمكينه من إعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهرية، سواء بسبب غش أو خطأ.

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

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

مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهرية سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير مراجع الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن أي تحريف جوهرية عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهرية إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مساهمي صندوق جدوى للمرابحة بالريال السعودي (بتبع)

مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية (بتبع)

وكجزء من المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. وعلينا أيضاً:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز إجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي عن فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية لمدير الصندوق.
- تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مدير الصندوق.
- استنتاج مدى مناسبة استخدام مدير الصندوق لمبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا تبين لنا وجود عدم تأكد جوهري، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، فإنه يتعين علينا تعديل رأينا. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الصندوق عن الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق عرضاً بصورة عادلة.

لقد أبلغنا المكلفين بالحوكمة، من بين أمور أخرى، بشأن النطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في أنظمة الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال المراجعة لصندوق جدوى للمرابحة بالريال السعودي ("الصندوق").

كي بي إم جي للاستشارات المهنية



هاني بن أحمد بن حمزة بديري
رقم الترخيص ٤٦٠



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

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	إيضاحات	الموجودات
١٣٩,١٤١,٠٧٣	٢٢,٦٦٨,٣٦٥	١٠ (ب)	نقد وما في حكمه
٩٣١,٢٥٩,٨٢٦	٩٨٢,٢٠٣,٩٤١	٧	استثمارات
٣٤٤,٢٣٩	٣٤٣,٣٦٣		دخل عمولة مستحقة
<u>١,٠٧٠,٧٤٥,١٣٨</u>	<u>١,٠٠٥,٢١٥,٦٦٩</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
١٤٨,٥٣٩	٤٩٣,٩٢٢	١ (ج) و ١	أتعاب إدارة مستحقة
١٠٠,٤٣٠	٢٩٨,٣٧١		مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى
<u>٢٤٨,٩٦٩</u>	<u>٧٩٢,٢٩٣</u>		إجمالي المطلوبات
			صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات (ريال سعودي)
<u>١,٠٧٠,٤٩٦,١٦٩</u>	<u>١,٠٠٤,٤٢٣,٣٧٦</u>		الوحدات المصدرة (بالعدد)
٨,٩٧٠,٤٨٨,٩٢	٧,٩٣٢,٤٩١,٢٥		الفئة أ
٨٢٦,٢٩٧,٦٣	١,٢٦٠,٦٧٥,٧٧		الفئة ب
<u>١,٦٣٦,١٣٧,٣٢</u>	<u>٩٨٣,٥٩٨,٩٤</u>		الفئة ج
			صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لكل وحدة الفئة أ (ريال سعودي)
<u>١٠١,٣٦٧٨</u>	<u>١٠٢,٥٨٣٩</u>		الفئة ب (ريال سعودي)
<u>١٢٠,٠٠٩٤</u>	<u>١٢١,٣٤٧٦</u>		الفئة ج (دولار أمريكي)
<u>١٠,١٠٣٠</u>	<u>١٠,٢٠٨٢</u>		

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

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

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاحات	
٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م		
٢,٨٨٣,٦١٩	٥,٤٩١,٨٢٩	١,٣	ربح من استثمارات ، صافي
٩,١٧٤,٦٩٤	١٠,٣٤٧,٣٦١		دخل العمليات الخاصة
١٢,٠٥٨,٣١٣	١٥,٨٣٩,١٩٠		إجمالي الإيرادات
(١,٣٧٩,٨٣٤)	(١,٧١٠,٧٦٥)	١ (ج) و ١	أتعاب إدارة
(٥٥٧,٨٢٠)	(١,٠٠٠,٥٦٦)		مصاريف تشغيلية أخرى
(٣٥٣,٩٨٤)	(٥٨٢,٩١٠)		خسارة صرف عملات أجنبية
(١٣,١٧٢)	(١٦,٠٠٠)	١	أتعاب مجلس إدارة الصندوق
(٢,٣٠٤,٨١٠)	(٣,٣١٠,٢٤١)		إجمالي المصروفات التشغيلية
٩,٧٥٣,٥٠٣	١٢,٥٢٨,٩٤٩		صافي ربح السنة
--	--		الدخل الشامل الاخر للسنة
٩,٧٥٣,٥٠٣	١٢,٥٢٨,٩٤٩		إجمالي الدخل الشامل للسنة

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

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

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م	
٣٧٥,١٤٢,٧٢٨	١,٠٧٠,٤٩٦,١٦٩	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
٩,٧٥٣,٥٠٣	١٢,٥٢٨,٩٤٩	صافي ربح السنة
<i>أشتركاكات واستردادات من قبل مالكي الوحدات:</i>		
متحصلات من إصدار وحدات		
٨٥٧,٣٤٤,٠١٤	٨١٤,١٤٤,٨٩٧	الفئة أ
١٥٣,٦٢٣,١٢٢	١٨٧,٨٠٤,٠٣٠	الفئة ب
١٦١,٣٠٨,٤٩٤	٢٣٥,١٦٨,٤٩٩	الفئة ج
١,١٧٢,٢٧٥,٦٣٠	١,٢٣٧,١١٧,٤٢٦	
المدفوع لاسترداد الوحدات		
الفئة أ		
(١٩٨,٦٠٩,٦٠٤)	(٩٠١,٤٣٦,٤٣٠)	الفئة ب
(١٨٨,٠٧٠,٠٢٢)	(١٥٣,٩٤٤,٥٧٢)	الفئة ج
(٩٩,٩٩٦,٠٦٦)	(٢٦٠,٣٣٨,١٦٦)	
(٤٨٦,٦٧٥,٦٩٢)	(١,٣١٥,٧١٩,١٦٨)	
١,٠٧٠,٤٩٦,١٦٩	١,٠٠٤,٤٢٣,٣٧٦	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات

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

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م				٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م				معاملات الوحدات (بالعدد)
الإجمالي	الفئة ج	الفئة ب	الفئة أ	الإجمالي	الفئة ج	الفئة ب	الفئة أ	
٣,١٧٧,٣٩٣,٥٢	--	٣,١٧٧,٣٩٣,٥٢	--	١١,٤٣٢,٩٢٣,٨٧	١,٦٣٦,١٣٧,٣٢	٨٢٦,٢٩٧,٦٣	٨,٩٧٠,٤٨٨,٩٢	الوحدات المصدرة في بداية السنة
١٧,٠٢٣,٤٨٤,٢٦	٤,٢٨١,٩٠٧,٥٥	١,٨٠٢,٩٣٣,١٨	١٠,٩٣٨,٦٤٣,٥٣	١٥,٩١٤,٥٩٤,٩٣	٦,١٦٠,٩٩٥,٤١	١,٧٨١,٣٧١,٠٧	٧,٩٧٢,٢٢٨,٤٥	الوحدات المصدرة
(٨,٧٦٧,٩٥٣,٩١)	(٢,٦٤٥,٧٧٠,٢٣)	(٤,١٥٤,٠٢٩,٠٧)	(١,٩٦٨,١٥٤,٦١)	(١٧,١٧٠,٧٥٢,٨٤)	(٦,٨١٣,٥٣٣,٧٩)	(١,٣٤٦,٩٩٢,٩٣)	(٩,٠١٠,٢٢٦,١٢)	الوحدات المستردة
<u>١١,٤٣٢,٩٢٣,٨٧</u>	<u>١,٦٣٦,١٣٧,٣٢</u>	<u>٨٢٦,٢٩٧,٦٣</u>	<u>٨,٩٧٠,٤٨٨,٩٢</u>	<u>١٠,١٧٦,٧٦٥,٩٦</u>	<u>٩٨٣,٥٩٨,٩٤</u>	<u>١,٢٦٠,٦٧٥,٧٧</u>	<u>٧,٩٣٢,٤٩١,٢٥</u>	الوحدات المصدرة في نهاية السنة

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

صندوق جدوى للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(ريال سعودي)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر			
٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م	ايضاح	
			التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
٩,٧٥٣,٥٠٣	١٢,٥٢٨,٩٤٩		صافي ربح السنة
(٢,٨٨٣,٦١٩)	(٥,٤٩١,٨٢٩)	٧,٣	تسويات لـ:
(٩,١٧٤,٦٩٤)	(١٠,٣٤٧,٣٦١)		صافي ربح من استثمارات
(٢,٣٠٤,٨١٠)	(٣,٣١٠,٢٤١)		دخل العمولات الخاصة
(٧٠٧,٩٩٥,١٤٤)	(٥٩٨,٨٩٠,٦٥٤)		صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
٥٩٨,١٦٥,٦٠٩	٥٠٩,٧٥٢,٦٥٧		شراء استثمارات بالتكلفة المطفأة
(٧٠٨,٩١٧,٢٣١)	(٤٠٤,٧٣٠,٨٦٩)		متحصلات من استحقاق استثمارات بالتكلفة المطفأة
٢٥٤,٦٣٧,٥٥٩	٤٥٠,٣١٥,٨٥٠		شراء استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٥,٩١٧	٣٤٥,٣٨٣		متحصلات من بيع استثمارات محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥٩,٧٠٤	١٩٧,٩٤١		أتعاب إدارة مستحقة
(٢,٨٢٨)	--		مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى
٩,٠٠٤,٠١٧	٨,٤٤٨,٩٦٧		أتعاب مجلس إدارة الصندوق مستحقة
(٥٥٧,٣١٧,٢٠٧)	(٣٧,٨٧٠,٩٦٦)		دخل عمولة خاصة مستلمة
			صافي النقد (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
	١,٢٣٧,١١٧,٤٢٦		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
١,١٧٢,٢٧٥,٦٣٠			متحصلات من إصدار وحدات
(٤٨٦,٦٧٥,٦٩٢)	(١,٣١٥,٧١٩,١٦٨)		المدفوع لاسترداد الوحدات
٦٨٥,٥٩٩,٩٣٨	(٧٨,٦٠١,٧٤٢)		صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التمويلية
١٢٨,٢٨٢,٧٣١	(١١٦,٤٧٢,٧٠٨)		صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما في حكمه
١٠,٨٥٨,٣٤٢	١٣٩,١٤١,٠٧٣	١٠ (ب)	نقد وما في حكمه في بداية السنة
١٣٩,١٤١,٠٧٣	٢٢,٦٦٨,٣٦٥	١٠ (ب)	نقد وما في حكمه في نهاية السنة

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

صندوق جدوى للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(ريال سعودي)

١. الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

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

يهدف الصندوق إلى تحقيق عائد سوقي من خلال المعاملات التجارية القائمة على المرابحة قصيرة الأجل المتوافقة مع المعايير الشرعية المعتمدة من اللجنة الشرعية لمدير الصندوق.

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

يخضع الصندوق للوائح صناديق الاستثمار ("اللوائح") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م) والتي تم تعديلها فيما بعد ("اللوائح المعدلة") بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦ م) و تاريخ ١٧ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢١ م)، والتي تفصل متطلبات جميع الصناديق داخل المملكة العربية السعودية.

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

ج) يتقاضى مدير الصندوق أتعاب إدارة بواقع ١٠٪، ١٥٪، ١٥٪ من صافي الزيادة بعد أقصى ٥٠٪، ٧٥٪، ٧٥٪ سنوياً من موجودات الصندوق الخاضعة للإدارة لوحدات الفئة أ، والفئة ب والفئة ج على التوالي عند كل يوم تقييم. سابقاً، كانت بلغت رسوم الإدارة ١٥٪ من صافي الزيادة بعد أقصى ٧٥٪ سنوياً من موجودات الصندوق الخاضعة للإدارة في كل يوم تقييم حتى ٥ مارس ٢٠٢٠ م.

لمدير الصندوق الحق في الاسترداد بصورة جماعية كافة المصروفات العائدة لأنشطة الصندوق على سبيل المثال لا الحصر أتعاب المراجعة والأتعاب النظامية وغيرها ويقدر بحدود كما هو موضح في شروط وأحكام الصندوق.

٢. الأساس المحاسبي

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

٣. أسس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي ومبدأ الاستمرارية.

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

٤. عملة العرض والنشاط

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

٥. استخدام الأحكام والتقديرات

إن إعداد هذه القوائم المالية قامت الإدارة باستخدام الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية وعلى المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها على أساس مستمر. يتم مراجعة التقديرات والافتراضات الهامة بصورة مستمرة.

إن التقديرات المحاسبية الهامة التي تتأثر بهذه التوقعات وحالات عدم التأكد المرتبطة بها تتعلق بشكل أساسي بالخسائر الائتمانية المتوقعة.

صندوق جدوى للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(ريال سعودي)

٥. استخدام الأحكام والتقديرات (يتبع)

الافتراضات والتقديرات غير المؤكدة

قياس مخصص خسائر الائتمان المتوقعة

إن قياس مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة يتطلب استخدام نماذج معقدة وافتراضات مهمة بشأن الظروف الاقتصادية المستقبلية والسلوك الائتماني.

هناك عدد من الأحكام الهامة المطلوبة أيضاً عند تطبيق المتطلبات المحاسبية لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة مثل:

- تحديد ضوابط الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية؛
- اختيار نماذج وافتراضات ملائمة لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة؛
- تأسيس العدد والوزن النسبي للسيناريوهات التطلعية لكل نوع من المنتجات/ الأسواق والخسارة الائتمانية المتوقعة المتعلقة بها.
- إنشاء مجموعة من الموجودات المالية المتماثلة لأغراض قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة.

٦. السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة عند إعداد هذه القوائم المالية: تم تطبيق هذه السياسات بصورة ثابتة على كافة الفترات المعروضة، ما لم يذكر خلاف ذلك. هناك عدد من المعايير الجديدة التي يسري مفعولها اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٠ م ولكن ليس لها تأثير جوهري على القوائم المالية للصندوق.

(أ) دخل العمولات الخاصة

تتألف إيرادات العمولات الخاصة الواردة في قائمة الدخل الشامل من عمولات من موجودات مالية مقاسة بالتكلفة المطفأة واحتسابها على أساس معدل العائد الفعلي.

إن معدل العائد الفعلي هو المعدل الذي بالتحديد يخصم مدفوعات ومقبوضات التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة خلال العمر المتوقع للأداة المالية.

- القيمة الدفترية للموجودات المالية؛ أو
- التكلفة المطفأة للمطلوبات المالية.

عند احتساب إيرادات دخل العمولات الخاصة، يتم تطبيق معدل العائد الفعلي على القيمة الدفترية الاجمالية للموجودات (عندما لا تكون الموجودات منخفضة القيمة الائتمانية). وبالنسبة للموجودات المالية التي أصبحت منخفضة القيمة الائتمانية بعد الإثبات الأولى لها، يتم احتساب إيرادات دخل العمولات الخاصة بتطبيق معدل الفائدة الفعلي على التكلفة المطفأة للموجودات المالية. إذا لم تعد الموجودات المالية منخفضة القيمة الائتمانية، عندئذٍ فإن احتساب إيرادات دخل العمولات الخاصة يعود على الأساس الإجمالي.

(ب) 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 أيضاً على مالكي الوحدات وبالتالي لا يجنب لها أي مخصص في هذه القوائم المالية.

يتم إثبات ضريبة القيمة المضافة المطبقة على الأتعاب والمصرفيات في قائمة الدخل الشامل.

(ج) المخصصات

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

(د) أتعاب الإدارة

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

صندوق جدوى للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(ريال سعودي)

٦. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

هـ) نقد وما في حكمه

ينكون 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.

و) الموجودات والمطلوبات المالية

تصنيف الموجودات المالية

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

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة إذا استوفت كلا الشرطين أدناه ولا يتم تخصيصها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج الأعمال الذي يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية، و
- تنشأ الشروط التعاقدية للموجودات المالية في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تمثل فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة على أصل المبلغ القائم.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا استوفت كلا الشرطين أدناه ولا يتم تخصيصها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يتم الاحتفاظ بالموجودات ضمن نموذج الأعمال الذي يتحقق الهدف منه عن طريق تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية.
- تنشأ فتراتها التعاقدية في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تمثل فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة على أصل المبلغ القائم.

عند الإثبات الأولي للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية التي لا يتم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة، يحق لمدير الصندوق أن يختار بشكل نهائي عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر. يتم هذا الاختيار على أساس كل استثمار على حدة.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

إن جميع الموجودات المالية غير المصنفة على أنها مقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تقييم نموذج الأعمال

يقم مدير الصندوق الهدف من نموذج الأعمال الذي من خلاله يتم الاحتفاظ بالموجودات على مستوى المحفظة لأن ذلك يعكس بشكل أفضل طريقة إدارة الأعمال والمعلومات المقدمة للإدارة. تأخذ المعلومات بالاعتبار ما يلي:

- السياسات والأهداف المحددة للمحفظة وتشغيل هذه السياسات عملياً.
- تقييم كيفية أداء المحفظة ورفع تقرير بذلك لمدير الصندوق.
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة هذه المخاطر.
- كيفية تعويض مديري الأعمال – ما إذا كانت التعويضات تستند إلى القيمة العادلة للموجودات التي تتم إدارتها أو التدفقات النقدية التعاقدية التي يتم تحصيلها، و
- تكرار حجم وتوقيت المبيعات في الفترات السابقة، وأسباب هذه المبيعات وتوقعاتها بشأن نشاط المبيعات المستقبلية. إلا أن المعلومات بشأن نشاط المبيعات لا تؤخذ بالاعتبار عند الإقصاء، ولكنها كجزء من التقييم الكلي لكيفية قيام الصندوق بتحقيق الأهداف المحددة لإدارة الموجودات المالية وكيفية تحقق التدفقات النقدية.

صندوق جدوى للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(ريال سعودي)

٦. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

و) الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

يستند تقييم نموذج الأعمال إلى مدى معقولية السيناريوهات المتوقعة دون الأخذ بالاعتبار 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 المشتراه حديثاً.

إن الموجودات المالية التي يتم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة والتي يتم تقييم أداءها على أساس القيمة العادلة، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة لأنها لا يتم الاحتفاظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية ولا يتم الاحتفاظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية ولبيع موجودات مالية.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة

لغرض هذا التقييم، يعرف "أصل المبلغ" على أنه القيمة العادلة للموجودات المالية عند الإثبات الأولي. تعرف "العمولة" على أنها المقابل المالي للقيمة الزمنية للنقود وللمخاطر الائتمانية المرتبطة بأصل المبلغ القائم خلال فترة محددة من الزمن وللمخاطر وتكاليف الإقراض الأساسية الأخرى (مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية)، وكذلك على أنها هامش ربح.

عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة، يأخذ الصندوق بالاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. وهذا يشمل تقييم فيما إذا كانت الموجودات المالية تتضمن شرط تعاقدية قد يؤدي إلى تغير توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التعاقدية وإذا كان كذلك فلن تستوفي هذا الشرط. وعند إجراء هذا التقييم، يأخذ الصندوق بالاعتبار ما يلي:

- الأحداث المحتملة التي قد تؤدي إلى تغيير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية.
- خصائص الرافعة المالية؛
- شروط السداد والتمديد.
- الشروط التي تحد من مطالبة الصندوق بالتدفقات النقدية من موجودات محددة (بدون حق الرجوع لترتيبات الموجودات).
- الخصائص التي تعدل اعتبارات القيمة الزمنية للنقود - إعادة الضبط الدوري لأسعار الفائدة.

إعادة التصنيف

لا يتم إعادة تصنيف الموجودات المالية بعد إثباتها الأولي، إلا في الفترة التي يقوم فيها الصندوق بتغيير نموذج أعماله لإدارة الموجودات المالية.

تصنيف المطلوبات المالية

يقوم الصندوق بتصنيف مطلوباته مالية بالتكلفة المطفأة ما لم يتم تخصيصها على أنها مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

الإثبات والقياس الأولي

يتم الإثبات الأولي للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في تاريخ التداول، وهو التاريخ الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. يتم إثبات الموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى في التاريخ الذي نشأت فيه.

يتم القياس الأولي للأصل المالي أو الالتزام المالي بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة 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 الدخل أو الخسائر بما في ذلك أي دخل من العمولات الخاصة أو توزيعات الأرباح وأرباح وخسائر الصرف الأجنبي في الربح أو الخسارة ضمن "صافي ربح/خسارة" من استثمارات" في قائمة الدخل الشامل.

صندوق جدوى للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(ريال سعودي)

٦. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

و) الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

يتم لاحقاً قياس هذه الموجودات والمطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية والاعتراف بها في قائمة الدخل الشامل الآخر. يتم أيضاً إثبات أي ربح أو خسارة تم التوقف عن إثباتها ضمن قائمة الدخل الشامل. إن "التكلفة المطفأة" للموجودات المالية أو المطلوبات المالية هي المبلغ الذي من خلاله يتم قياس الموجودات المالية أو المطلوبات المالية عند الإثبات الأولي ناقصاً مدفوعات أصل المبلغ، زائداً أو ناقصاً الإطفاء المتراكم باستخدام طريقة الفائدة الفعلية لأي فرق بين المبلغ الأولي ومبلغ الاستحقاق، ويتم تعديله، بالنسبة للموجودات المالية، لأي مخصص خسائر.

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يقوم الصندوق بإثبات مخصصات الخسائر للخسائر الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية التي تم قياسها بالتكلفة المطفأة والاستثمارات في الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

يقوم الصندوق بقياس مخصصات الخسائر بمبلغ يعادل الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر، باستثناء ما يلي، والتي تقاس على أنها خسائر ائتمانية متوقعة على مدى ١٢ شهراً:

- الموجودات المالية ذات المخاطر الائتمانية المنخفضة في تاريخ التقرير، و
- الموجودات المالية الأخرى والتي لم تزيد المخاطر الائتمانية (أي مخاطر التعثر في السداد التي وقعت على مدى العمر المتوقع للأصل) بشكل كبير منذ الإثبات الأولي لها.

الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان للأصل المالي ازدادت بشكل جوهري منذ إثباتها المبدئي وعند تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة، يأخذ الصندوق باعتبارها المعلومات الداعمة والملائمة والتي تتوفر دون تكلفة أو جهد لا مبرر لهما. وهذا يشمل تحليل ومعلومات نوعية وكمية استناداً إلى الخبرة التاريخية للصندوق والتقييم الائتماني كما يشمل المعلومات التي تتسم بالنظرة التطلعية للمستقبل.

يفترض الصندوق أن مخاطر الائتمان للأصل المالي زادت بشكل جوهري إذا كانت متأخرة السداد لأكثر من ٣٠ يوماً. إن أحد المؤشرات الكمية الرئيسية التي يستخدمها الصندوق هي التخفيض النسبي للتصنيف الداخلي للمقترض مما ينتج عنه تغير في احتمال التخلف عن السداد.

تعريف "التعثر في السداد"

يعتبر الصندوق أن الأصل المالي متعثر في السداد عندما:

- يكون من غير المحتمل أن تسدد الشركة المستثمر فيها التزاماتها الائتمانية للصندوق بالكامل، دون لجوء الصندوق إلى إجراءات مثل تسييل الورقة المالية (إن وجدت)؛ أو
- عندما يكون الأصل المالي متأخر السداد لأكثر من ٣٠ يوماً

الخسارة الائتمانية المتوقعة

الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر هي الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج عن جميع أحداث التعثر في السداد على مدار العمر المتوقع للأداة المالية.

إن الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً تمثل جزءاً من الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج عن أحداث التعثر في السداد والتي من المحتمل حدوثها خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير (أو خلال فترة أقصر إذا كان عمر الأداة أقل من ١٢ شهراً).

إن أقصى فترة تؤخذ في الحساب عند تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة هي أقصى فترة تعاقدية يتعرض خلالها الصندوق لمخاطر الائتمان.

يقوم الصندوق بتاريخ كل قوائم مالية بتقييم ما إذا كانت الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة وأوراق الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر منخفضة القيمة ائتمانياً. وتعد الموجودات المالية "منخفضة القيمة الائتمانية" عندما يقع حدث أو أكثر ذو تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية للموجودات المالية.

صندوق جدوى للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(ريال سعودي)

٦. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

و) الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

إن الدليل على أن الأصل المالي منخفض القيمة الائتمانية يشمل المعلومات التي يمكن ملاحظتها كما يلي:

- صعوبات مالية هامة تواجه المُصدر،
- الإخلال بالعقد مثل التعثر أو التأخر في السداد لفترة تزيد عن ٩٠ يوماً؛ أو
- أن يكون من المرجح دخول المُصدر في مرحلة إفلاس أو إعادة تنظيم مالي أخرى.

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

إن الخسائر الائتمانية المتوقعة هي تقدير مرجح محتمل للخسائر الائتمانية. يتم قياس الخسائر الائتمانية بأنها القيمة الحالية لكافة النقص في النقد (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للصندوق وفقاً للعقد والتدفقات النقدية التي يتوقع الصندوق استلامها).

يتم خصم الخسائر الائتمانية المتوقعة بسعر العائد الفعلي للأصل المالي.

عرض مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة في قائمة المركز المالي

يتم خصم مخصصات الخسارة للأصل المالي الذي يتم قياسه بالتكلفة المطفأة من القيمة الدفترية الاجمالية للموجودات.

الشطب

يتم شطب القيمة الدفترية الاجمالية للأصل المالي عندما لا يكون لدى الصندوق توقعات معقولة باسترداد الأصل المالي بمجمله أو بجزء منه.

التوقف عن الإثبات

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

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

يقوم الصندوق بإبرام معاملات التي بموجبها يقوم بتحويل الموجودات التي تم إثباتها في قائمة المركز المالي الخاص به، ولكنه يحتفظ إما بكافة أو معظم مخاطر ومنافع الموجودات المحولة أو جزء منها. إذا تم الاحتفاظ بكافة أو معظم المخاطر والمزايا حينئذ لا يتم إثبات الموجودات المحولة.

يقوم الصندوق بالتوقف عن إثبات الالتزام المالي عند تسوية أو إلغاء أو انتهاء الالتزامات التعاقدية.

المقاصة

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويُدرج الصافي في قائمة المركز المالي؛ عندما فقط عند وجود حق نظامي ملزم للصندوق بإجراء مقاصة للمبالغ المدرجة وعندما يكون لدى الصندوق النية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو بيع الموجودات وتسديد المطلوبات في آن واحد. يتم عرض الإيرادات والمصروفات على أساس الصافي للأرباح والخسائر من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وكذلك أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية.

صندوق جدوى للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(ريال سعودي)

٦. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ز) قياس القيمة العادلة

إن القيمة العادلة هي السعر المستلم من بيع أصل ما أو المدفوع لنقل التزام ما في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض حدوث معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام في إحدى الحالات التالية:

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

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

في حالة عدم وجود 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.

ح) توزيعات لمالكي الوحدات

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

ط) الوحدات المستردة

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

لدى الصندوق وحدات قابلة للاسترداد مصدرة. عند تصفية الصندوق، تخول هذه الوحدات مالكيها بصافي الموجودات المتبقية. إنها تصنف في نفس الفئة من جميع النواحي ولها شروط وظروف متطابقة. توفر الوحدات القابلة للاسترداد للمستثمرين الحق في المطالبة باسترداد الأموال 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 حيث أنها تستوفي كافة الشروط التالية:

- تسمح لمالك الوحدات بحصة تناسبية في صافي موجودات الصندوق في حال تصفية الصندوق؛
- وتصنف في فئة الأدوات الأدنى مرتبة من كافة الفئات الأخرى.
- وتميز كافة الأدوات المالية في فئة الأدوات الأدنى مرتبة من كافة الفئات الأخرى بأن لها خصائص متشابهة.
- وبخلاف الالتزامات التعاقدية للصندوق شراء أو استرداد الأدوات نقدًا أو بموجودات مالية أخرى، لا تتضمن الأدوات أي خصائص أخرى قد تتطلب التصنيف كمطلوبات؛ و
- إن إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة العائدة للأداة على مدى عمرها تستند بشكل جوهري على الربح أو الخسارة، أو التغيير في صافي الموجودات المثبتة أو التغيير في القيمة العادلة لصافي موجودات الصندوق المثبتة وغير المثبتة على مدى عمر الأداة.

صندوق جدوى للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(ريال سعودي)

٦. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ي) المعايير الصادرة التي لم يتم تطبيقها

هناك عدد من المعايير الجديدة التي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ بعد ١ يناير ٢٠٢٢ م مع السماح بالتطبيق المبكر لها، إلا أن الصندوق لم يتم بالتطبيق المبكر للمعايير الجديدة أو المعدلة عند إعداد هذه القوائم المالية.

يسرى مفعولها اعتباراً من
الفترات التي تبدأ في أو
بعد التاريخ التالي

المعايير/التفسيرات	البيان	بعد التاريخ التالي
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٣٧	العقود المتوقع خسارتها - تكلفة إتمام عقد تحسين إفصاحات السياسة المحاسبية ومساعدة مستخدمى القوائم المالية على التمييز بين التغيرات في التقديرات المحاسبية والتغيرات في السياسات المحاسبية.	١ يناير ٢٠٢٢ م
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ ومعيار المحاسبة الدولي ٨	المراجيع حول إطار المفاهيم	١ يناير ٢٠٢٢ م
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٣	تصنيف المطلوبات كمتداولة وغير متداولة	١ يناير ٢٠٢٤ م
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١		

٧. استثمارات

إيضاحات	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
بالتكلفة المطفأة		
- ودائع مرابحة	١١٦,٣٠١,٤١٩	٥٣١,٨٣١,٢٣٩
- ودائع وكالة	٤٦٣,٧٥٢,٩٨	٦١٤,٢٤٤,١٧٢
القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		
- الصكوك	٣١٢,٧١٥,٢٩	٥٥٠,٣٩٣,٤١
- وحدات صندوق استثماري مفتوح	٥٠,٤٣٥,٤٣٤	١٣١,٧٩٠,٤٧٧
	٣٦٢,١٥٠,٤٦٤	٨٥٢,١٨٧,٥١٩
الإجمالي	٩٨٢,٢٠٣,٩٤١	٩٣١,٢٥٩,٨٢٦

١-٧ يمثل هذا البند إيداعات المرابحة والوكالة مع بنوك دول مجلس التعاون الخليجي التي لديها تصنيف ائتماني جيد. لدى هذه الودائع فترة استحقاق أصلية لأكثر من ثلاثة أشهر، وتحمل معدل ربح سنوي يتراوح من ١٪ إلى ٢,٥٥٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م: ٤٠٪ إلى ٢,٨٠٪). كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م، تضمنت هذه الودائع ربحاً مستحقاً قدره ٤,٥٢ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م: ٢,٦٢ مليون ريال سعودي).

صندوق جدوى للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(ريال سعودي)

٧. استثمارات (يتبع)

٢-٧ يستثمر الصندوق في صناديق استثمارية مفتوحة وهي كالتالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م			
نسبة القيمة العادلة إلى إجمالي استثمار الصندوق	القيمة العادلة	التكلفة	اسم الشركة المستثمر فيها
٤٧,٣٢	٢٠٥,٥٦٧,٠٢٧	٢٠٢,٧٦٣,٤٩٩	صندوق ألفا للمرابحة
٣٩,٩٧	١٧٣,٦٣٢,٠٢٩	١٧١,٩٩٣,٣٢٨	صندوق الرياض للمتاجرة المتنوع بالريال السعودي
٨,٠٥	٣٥,٠١١,٠٢٩	٣٥,٠٠٠,٠٠٠	صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع - ريال سعودي
٤,٦٦	٢٠,٢٢٤,٩٦٥	٢٠,٠٥٤,٧٩٤	صندوق الرياض للمتاجرة المتنوع بالدولار الأمريكي
١٠٠,٠٠	٤٣٤,٤٣٥,٠٥٠	٤٢٩,٨١١,٦٢١	الإجمالي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م			
نسبة القيمة العادلة إلى إجمالي استثمار الصندوق	القيمة العادلة	التكلفة	اسم الشركة المستثمر فيها
٣٦,٨٠	١٧٥,٨١٣,٤٥٢	١٧٥,١١٤,٠٤٤	صندوق ألفا للمرابحة
٣٤,٧٠	١٦٥,٨٠٤,٤٤١	١٦٤,٩٢٥,٠٠٠	صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع - ريال سعودي
١٩,٥١	٩٣,٢٦٠,٤٩١	٩٣,٢٠٠,٠٠٠	صندوق الرياض للمتاجرة المتنوع بالريال السعودي
٨,٤٤	٤٠,٣٠٧,٠٠٨	٤٠,٠٥٦,٣٢٩	صندوق إنتش إس بي سي للمرابحة بالريال السعودي
٠,٥٥	٢,٦٠٤,٧٣٩	٢,٦٠٧,٤٣٠	صندوق الرياض للمتاجرة المتنوع بالدولار الأمريكي
١٠٠,٠٠	٤٧٧,٧٩٠,١٣١	٤٧٥,٩٠٢,٨٠٣	الإجمالي

٣-٧ فيما يلي تفاصيل المكاسب من الاستثمارات:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
٨٢٨,٠٧٨	٣,٢٥٤,٠٩٦
٢,٠٥٥,٥٤١	٢,٢٣٧,٧٣٣
٢,٨٨٣,٦١٩	٥,٤٩١,٨٢٩

مكاسب محققة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، صافي
مكاسب غير محققة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة،
صافي

صندوق جدوى للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(ريال سعودي)

٨. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وأرصدها

تشتمل الأطراف ذات العلاقة بالصندوق على مدير الصندوق والصناديق الأخرى المدارة بواسطة مدير الصندوق و مجلس إدارة الصندوق و يتعامل الصندوق خلال السياق الاعتيادي لأنشطته مع مدير الصندوق.

بالإضافة الى المعاملات التي تم الافصاح عنها في هذه القوائم المالية، يجري الصندوق المعاملات التالية مع الأطراف ذات العلاقة خلال السياق الاعتيادي للأعمال. تم تنفيذ هذه المعاملات على أساس شروط وأحكام معتمدة من الصندوق.

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		طبيعة المعاملة		طبيعة العلاقة		الطرف ذو العلاقة	
٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م						
١,٣٧٩,٨٣٤	١,٧١٠,٧٦٥		أتعاب إدارة	مدير الصندوق	شركة جدوى للاستثمار		
١٣,١٧٢	١٦,٠٠٠		أتعاب مجلس إدارة الصندوق (عضو مستقل)	مجلس إدارة الصندوق	مجلس إدارة الصندوق		

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

٣١ ديسمبر		طبيعة المعاملة		طبيعة العلاقة		الطرف ذو العلاقة	
٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م						
١٤٨,٥٣٩	٤٩٣,٩٢٢		أتعاب إدارة المستحقة	مدير الصندوق	شركة جدوى للاستثمار		

صندوق جدوى للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(ريال سعودي)

٨. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وأرصدها (يتبع)

الرصيد كما في		قيمة وحدات محتفظ بها للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		طبيعة المعاملة	الطرف ذو العلاقة
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م		
--	--	١٤,٥٠٠,٠٠٠	٥,٩٠٠,٠٠٠	اشترك الوحدات	صندوق جدوى للاستثمار ٢٠
١٧,٩٢٣,٥٦٧	٢٤,٠٦٣,٨٠١	--	--	استرداد الوحدات	
--	--	٢٥,٠٠٠,٠٠٠	--	اشترك الوحدات	صندوق جدوى للاستثمار ١٢
٢٦,٥٤٥,٧٦٦	٢٦,٨٦٤,٢٣٣	--	--	استرداد الوحدات	
--	--	١٠١,٠٧٦,٩٠١	٩٦,١٨٧,٥٠٠	اشترك الوحدات	صندوق جدوى الدولي للدخل
١٦,٣٦٠,٢٨٣	٤,٩٧٩,٦٣٠	--	١٠٧,٩٥٩,٦٠٨	استرداد الوحدات	
--	--	٦٠,٢٣١,٥٩٣	٣٠,٩١٨,٧٨١	اشترك الوحدات	صندوق جدوى الدولي للملكية الخاصة-شراكة محدودة
٤٥,٦٥٣,٢٥٧	٣٠,٩٧٨,٧٨٤	--	٤٥,٩٦٦,٦٥٢	استرداد الوحدات	
--	--	--	--	اشترك الوحدات	صندوق جدوى ريت الحرمين
١٧,٧١١,١٥٧	٦,٣٤٦,٦٧١	--	١١,٥٣٠,٠٠٠	استرداد الوحدات	
--	--	--	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	اشترك الوحدات	صندوق جدوى الخاص للاستثمار العقاري ٥
--	١٠٠,٢٨٢,٠١٨	--	--	استرداد الوحدات	
--	--	--	٦,٠٧٠,٠٥٩	اشترك الوحدات	صندوق النفقة الوقفي
--	٤,٠٠٣,٨٢١	--	٢,٠٨٦,١٣٥	استرداد الوحدات	
--	--	--	٦٠,٠٠٠,٠٠٠	اشترك الوحدات	صندوق الاستثمار العقاري
--	٦٠,٤٢١,٦٠٤	--	--	استرداد الوحدات	
--	--	--	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	اشترك الوحدات	صندوق الدار للاستثمار
--	٢٠,١٣٦,٩٣٧	--	--	استرداد الوحدات	

صندوق جدوى للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(ريال سعودي)

٩. الأدوات المالية حسب الفئة

بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	التكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م الموجودات المالية
--	٢٢,٦٦٨,٣٦٥	نقد وما في حكمه
٤٦٤,١٥٠,٣٦٢	٥١٨,٠٥٣,٥٧٩	استثمارات
--	٣٤٣,٣٦٣	دخل عمولة مستحقة
٤٦٤,١٥٠,٣٦٢	٥٤١,٠٦٥,٣٠٧	إجمالي الموجودات
		المطلوبات المالية
--	٤٩٣,٩٢٢	أتعاب إدارة مستحقة
--	٢٩٨,٣٧١	مصروفات مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى
--	٧٩٢,٢٩٣	إجمالي المطلوبات
بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	التكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م الموجودات المالية
--	١٣٩,١٤١,٠٧٣	نقد وما في حكمه
٥١٩,١٨٣,٦٨١	٤١٢,٠٧٦,١٤٥	استثمارات
--	٣٤٤,٢٣٩	دخل عمولة مستحقة
٥١٩,١٨٣,٦٨١	٥٥١,٥٦١,٤٥٧	إجمالي الموجودات
		المطلوبات المالية
--	١٤٨,٥٣٩	أتعاب إدارة مستحقة
--	١٠٠,٤٣٠	مصروفات مستحقة ومطلوبات متداولة أخرى
--	٢٤٨,٩٦٩	إجمالي المطلوبات

١٠. إدارة المخاطر المالية

التعرض للمخاطر

تعد إدارة المخاطر جزءاً لا يتجزأ من الاستثمار وعملية التشغيل. يمكن تقسيم إدارة المخاطر إلى إدارة المخاطر المالية وإدارة المخاطر التشغيلية وإدارة المخاطر المستقلة. تشمل إدارة المخاطر المالية جميع عناصر عملية الاستثمار. يسمح عدد من أنظمة إدارة المخاطر لمدير الصندوق بملاحظة أي انحرافات عن المراكز المستهدفة والأهداف. تشمل إدارة المخاطر التشغيلية النقاط الأربعة للخسائر المحتملة وهي: العمليات والنظم والأشخاص والأحداث الخارجية. يعد قياس المخاطر وظيفة مستقلة وهي منفصلة وظيفياً عن إدارة العمليات وإدارة المحافظ.

يعد قسم إدارة المخاطر هو المسؤول الرئيسي عن تحديد ومراقبة المخاطر. يشرف مجلس إدارة الصندوق على مدير الصندوق وهو مسؤول في النهاية عن إدارة المخاطر الشاملة للصندوق.

صندوق جدوى للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(ريال سعودي)

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية نتيجة استخدامه للأدوات المالية:

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

إطار إدارة المخاطر

الأدوات المالية والمخاطر المرتبطة بها

يهدف الصندوق بشكل رئيسي إلى الاستثمار في محفظة متنوعة تتألف من أدوات سوق المال قصيرة الأجل ، وودائع مرابحة ووكالة بنكية في الأسواق المحلية والعالمية. فيما يلي مناقشة طبيعة ومدى الأدوات المالية القائمة في تاريخ قائمة المركز المالي وسياسات إدارة المخاطر التي يتبعها الصندوق.

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

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

(أ) **مخاطر السوق**

المحفظة تماشيًا مع الأهداف المحددة و ضمن الحدود المقررة. يستخدم الصندوق أساليب مختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها، وفيما يلي شرح هذه الأساليب. "مخاطر السوق" هي مخاطر التأثير المحتمل للتغيرات في أسعار السوق مثل أسعار العمولة وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم وهامش الائتمان الزائد، على إيرادات الصندوق أو قيمة أدواته المالية.

إن استراتيجية الصندوق لإدارة مخاطر السوق تنجم عن أهداف الاستثمارات الخاصة بالصندوق وفقاً للشروط وأحكام الصندوق.

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

(١) **مخاطر العملات الأجنبية/مخاطر العملات**

مخاطر العملة وهي المخاطر المتمثلة في احتمالية تذبذب قيمة أداة مالية ما بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. لا يتعرض الصندوق لمخاطر عملات حيث أن معاملات الصندوق تتم بصورة رئيسية بالريال السعودي وهي العملة الرئيسية للصندوق. للصندوق استثمارات بالدولار الأمريكي حيث يتم ربط الريال السعودي بالدولار الأمريكي. وفقاً لذلك ، لا يتعرض الصندوق لأي مخاطر جوهريّة فيما يتعلق في مخاطر العملات.

(٢) **مخاطر التدفقات النقدية ومعدلات العمولة بالقيمة العادلة**

تنشأ مخاطر معدلات العمولات من احتمالية تأثير التغيرات في معدلات العمولات على القيم العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية. يراقب فريق إدارة المحفظة المراكز بصورة يومية لضمان الحفاظ على المراكز ضمن حدود الفجوة المحددة.

لا يحتفظ الصندوق بأي إبداعات مرابحة بمعدلات عمولة متغيرة لذلك فهو غير معرّض لمخاطر معدل العمولات للتدفقات النقدية.

صندوق جدوى للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(ريال سعودي)

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

(أ) مخاطر السوق (يتبع)

لا يقوم الصندوق بالمحاسبة عن الموجودات والمطلوبات المالية ذات المعدلات الثابتة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. وبالتالي، فإن أي تغيير يطرأ على معدلات العمولة في تاريخ التقرير لن يؤثر على قائمة الدخل الشامل.

تتم مراقبة مخاطر أسعار العملات الخاصة بالصندوق على أساس يومي من قبل فريق إدارة المحفظة. إذا لم تكن مخاطر أسعار العمولة متوافقة مع شروط وأحكام الصندوق فيجب على مدير الاستثمار إعادة التوازن إلى المحفظة خلال فترة زمنية معقولة من كل تحديد لمثل هذا الحدث.

(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 الفائدة أو مخاطر العملات)، سواء الناتجة عن عوامل خاصة باستثمار فردي أو المصدر أو العوامل التي تؤثر على جميع الأدوات المالية المتداولة في السوق. تتمثل سياسة الصندوق في إدارة مخاطر الأسعار من خلال تنويع واختيار الأوراق المالية.

تم منح مدير الصندوق السلطة التقديرية لإدارة الموجودات تماشيًا مع أهداف الصندوق الاستثمارية. يقوم فريق إدارة المحفظة بمراقبة الالتزام بتوزيعات الموجودات المستهدفة ومكون المحفظة على أساس منتظم. في الحالات التي تكون فيها المحفظة مختلفة عن توزيعات الموجودات المستهدفة، فإن مدير المحفظة ملزمًا باتخاذ الإجراءات لإعادة توازن المحفظة تماشيًا مع الأهداف المحددة وضمن الحدود المقررة. يستخدم الصندوق أساليب مختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها، وفيما يلي شرح هذه الأساليب.

إذا لم تكن مخاطر الأسعار متوافقة مع سياسة أو إرشادات الصندوق فيجب على مدير الصندوق إعادة التوازن إلى المحفظة خلال فترة زمنية معقولة من كل تحديد لمثل هذا الحدث. الصندوق غير معرّض لمخاطر الأسعار الأخرى.

"مخاطر أسعار الأسهم" هي مخاطر تعرض الصندوق لتقلب القيمة العادلة لأسهم حقوق الملكية التي يمتلكها. قد تتذبذب القيمة العادلة للأوراق المالية الفردية نتيجة لأخبار خاصة بالشركة مثلًا أو لتحركات السوق الواسعة أو لمخاطر أسعار العملات. الصندوق غير معرّض لمخاطر أسعار الأسهم.

(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 إيداعات المرابحة المحتفظ بها، والنقد وما في حكمه واستثمارات صكوك. 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 القطار وغيرها. إن سياسة الصندوق بشأن مخاطر الائتمان هي تقليل تعرضه لمخاطر الأطراف المقابلة مع وجود مخاطر أعلى بشأن التعثر في السداد وذلك من خلال التعامل مع الأطراف الأخرى التي تستوفي معايير ائتمان محددة. تتم مراقبة مخاطر ائتمان الصناديق بانتظام من قبل فريق إدارة المحفظة للتأكد من تماشيها مع إرشادات الاستثمار الخاصة بالصندوق.

قد ينتج عن أنشطة الصندوق مخاطر في التسوية. "مخاطر التسوية" باعتبارها مخاطر الخسارة بسبب فشل منشأة في الوفاء بالتزاماتها بتقديم النقد أو الأوراق المالية أو الموجودات الأخرى المتفق عليها تعاقديًا.

بالنسبة لمعظم المعاملات، يقلل الصندوق من هذه المخاطر عن طريق إجراء معاملات مرابحة وإيداع أرصدة بنكية لدى مؤسسات مالية ذات تصنيفات ائتمانية جيدة.

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	نقد وما في حكمه
١٣٩,١٤١,٠٧٣	٢٢,٦٦٨,٣٦٥	استثمارات
٤٥٣,٤٦٩,٦٩٥	٥٤٧,٧٦٨,٨٩١	دخل عمولة مستحقة
٣٤٤,٢٣٩	٣٤٣,٣٦٣	
٥٩٢,٩٥٥,٠٠٧	٥٧٠,٧٨٠,٦١٩	

صندوق جدوى للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(ريال سعودي)

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

(ب) مخاطر الائتمان (يتبع)

تحليل جودة الائتمان

يتم إيداع النقد وما في حكمه للصندوق بشكل رئيسي لدى بنوك ذات تصنيف ائتماني جيد. يقوم فريق إدارة المحفظة بمراقبة الوضع المالي للبنوك والأطراف المقابلة على أساس منتظم. يبين الجدول أدناه تفاصيل ودائع مرابحة ووكالة للصندوق لدى مُصدر ذو جودة ائتمانية.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م		٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م		التصنيف (فيتش)
ريال سعودي	%	ريال سعودي	%	
--	--	١٠,٤٠٨,٤٩٣	١,٩٠	A
٤,٢٦	١٩,٣٠٤,٢٢٨	٢,٦٣٥,٩٥٢	٠,٤٨	A-
٣,٢٥	١٤,٧٥٦,٣٥٢	--	--	B+
٢,٧٧	١٢,٥٧٦,٣٩٢	٧٦,٥٥	٤١٩,٣٠١,١١٦	BB+
١,٦٢	٧,٣٣٢,٩٦٩	--	--	BB
٣٧,٩٩	١٧٢,٢٤٤,٦١٦	١٨,٠٣	٩٨,٧٥٢,٤٦٣	BBB+
٥٠,١١	٢٢٧,٢٥٥,١٣٨	--	--	BBB
--	--	٣,٠٤	١٦,٦٧٠,٨٦٧	غير مصنفة
١٠٠,٠٠	٤٥٣,٤٦٩,٦٩٥	١٠٠,٠٠	٥٤٧,٧٦٨,٨٩١	الإجمالي

تركز استثمار الصكوك و ودائع المرابحة للصندوق في جهات الإصدار التالية.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م		٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م		ودائع مرابحة ووكالة
ريال سعودي	%	ريال سعودي	%	
٥٠,١١	٢٢٧,٢٥٥,١٣٨	٣٩,٢٣	٢١٤,٩٠٤,٩٠٧	البنك الأهلي المتحد
٢,٧٧	١٢,٥٧٦,٣٩٢	٣٧,٣١	٢٠٤,٣٩٦,٢٠٩	المؤسسة العربية المصرفية
٣٧,٩٨	١٧٢,٢٤٤,٦١٦	١٨,٠٣	٩٨,٧٥٢,٤٦٣	مصرف عجمان
--	--	٣,٠٤	١٦,٦٧٠,٨٦٧	استثمار صكوك
١,٦٢	٧,٣٣٢,٩٦٩	١,٩٠	١٠,٤٠٨,٤٩٣	دائرة المالية في حكومة دبي
٤,٢٧	١٩,٣٠٤,٢٢٨	٠,٤٩	٢,٦٣٥,٩٥٢	مصرف قطر الإسلامي
٣,٢٥	١٤,٧٥٦,٣٥٢	--	--	مصرف دبي الإسلامي
١٠٠,٠٠	٤٥٣,٤٦٩,٦٩٥	١٠٠,٠٠	٥٤٧,٧٦٨,٨٩١	شركة ممتلكات القابضة
				الإجمالي

لم يقيم الصندوق يعمل مقاصة لأي موجودات مالية أو مطلوبات مالية في قائمة المركز المالي. ليس لدى الصندوق اتفاقيات معاوضة رئيسية قابلة للتنفيذ أو أي تعاقد مماثل يغطي أدوات مالية مماثلة.

مخصص الانخفاض في القيمة

ليس لدى الصندوق أي انخفاض في قيمة الموجودات المالية وبالتالي لم يتم عمل مخصص انخفاض في القيمة في هذه القوائم المالية. ويرجع ذلك إلى أن الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة تستحق خلال ١٢ شهراً بحد أقصى وهي ذات جودة ائتمانية عالية. وبالتالي، من المتوقع أن تكون الخسائر الائتمانية المتوقعة من هذه الموجودات غير مادية. كما في تاريخ التقرير، كان صافي قيمة موجودات (حقوق الملكية) لتعامل الصندوق لكل وحدة مماثل لقيمة صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) لكل وحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي.

صندوق جدوى للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(ريال سعودي)

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

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

يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة من خلال التأكد من توفر أموال كافية للوفاء بأي التزامات عند نشونها، إما من خلال الاشتراكات الجديدة و/أو بتصفية محفظة الاستثمار. تعتبر استثمارات الصندوق في ودائع قصيرة الأجل لدى بنوك محلية وصناديق استثمارية مفتوحة قابلة للتحقق بسهولة.

(د) مخاطر العمليات

مخاطر العمليات هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناتجة عن مجموعة متنوعة من الأسباب المرتبطة بالإجراءات والتكنولوجيا والبنية التحتية التي تدعم أنشطة الصندوق سواء داخلياً أو خارجياً لدى مقدم الخدمة للصندوق ومن العوامل الخارجية الأخرى غير مخاطر الائتمان والسيولة والعملات والسوق مثل تلك الناتجة عن المتطلبات القانونية والتنظيمية.

يهدف الصندوق إلى إدارة المخاطر التشغيلية لكي يحقق التوازن بين الحد من الخسائر والأضرار المالية التي تلحق بسمعته وبين تحقيق هدفه الاستثماري المتمثل في تحقيق عوائد لمالكي الوحدات.

إن المسؤولية الرئيسية لإعداد وتنفيذ الضوابط الرقابية على مخاطر العمليات تقع على عاتق فريق إدارة المخاطر. يتم دعم هذه المسؤولية عن طريق إعداد معايير عامة لإدارة مخاطر العمليات بحيث تشمل الضوابط والإجراءات لدى مقدمي الخدمة وإنشاء مستويات خدمة مع مقدمي الخدمة في المجالات التالية:

- توثيق الضوابط والإجراءات الرقابية
- متطلبات لـ
- الفصل المناسب بين المهام بين مختلف الوظائف والأدوار والمسؤوليات؛
- مطابقة المعاملات ومراقبتها.
- التقييم الدوري لمخاطر العمليات التي يتم مواجهتها.

- كفاية الضوابط والإجراءات الرقابية لمواجهة المخاطر المحددة.
- الالتزام بالمتطلبات التنظيمية والمتطلبات القانونية الأخرى.
- وضع خطط للطوارئ.
- التدريب والتطوير المهني.
- المعايير الأخلاقية والتجارية.
- تقليل المخاطر بما في ذلك التأمين إذا كان ذلك مجدداً.

١١. قياس القيمة العادلة

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية التي يتم تداولها في سوق نشطة على الأسعار التي يتم الحصول عليها مباشرة من أسعار الصرف التي يتم من خلالها تداول الأدوات أو من خلال وسيط يقدم الأسعار المتداولة غير المعدلة من سوق نشط لأدوات مماثلة.

صندوق جدوى للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(ريال سعودي)

١١. قياس القيمة العادلة (يتبع)

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

المستوى ١: مدخلات متداولة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لأدوات مماثلة.

المستوى ٢: مدخلات بخلاف الأسعار المتداولة المدرجة في المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها بصورة مباشرة (الأسعار) أو بصورة غير مباشرة (مشتقة من الأسعار). تشمل هذه الفئة على أدوات مقيمة باستخدام أسعار السوق المتداولة في الأسواق النشطة لأدوات مماثلة، أو الأسعار المتداولة لأدوات مماثلة أو متشابهة في الأسواق التي يتم اعتبارها على أنها أقل من نشطة، أو طرق تقييم أخرى التي يمكن ملاحظة جميع مدخلاتها الهامة بصورة مباشرة أو غير مباشرة من البيانات السوقية.

المستوى ٣: مدخلات غير قابلة للملاحظة. تتضمن هذه الفئة كافة الأدوات ذات طرق التقييم التي تشمل على مدخلات لا تستند على بيانات قابلة للملاحظة، كما أن المدخلات غير القابلة للملاحظة ذات أثر هام على تقييم الأداة. تتضمن هذه الفئة أدوات تم تقييمها بناءً على الأسعار المتداولة لأدوات مماثلة والتي تتطلب تعديلات أو افتراضات غير قابلة للملاحظة الهامة لتعكس الفروقات بين الأدوات.

يقيم الصندوق الاستثمارات في الصناديق الاستثمارية المفتوحة غير المدرجة باستخدام صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) غير المعدلة (تقييم المستوى ٢). يتم استخدام صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) غير المعدلة عندما تكون الوحدات في الصندوق قابلة للاسترداد على أساس صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية)، في تاريخ القياس، حيثما كان ذلك مناسباً.

يقوم الصندوق باحتساب القيم العادلة للصكوك التي يتم تداولها بنشاط في أسواق الدين بمتوسط آخر أسعار العرض والطلب المعلنة. إلى الحد الذي يتم فيه تداول سندات الصكوك بنشاط وعدم تطبيق تعديلات التقييم، يتم تصنيفها ضمن المستوى ١ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

القيم الدفترية والقيمة العادلة

يحلل الجدول التالي الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة في تاريخ التقرير حسب المستوى في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة الذي يتم فيه تصنيف قياس القيمة العادلة. تستند المبالغ على القيم المعترف بها في قائمة المركز المالي. جميع قياسات القيمة العادلة أدناه متكررة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م					الموجودات المالية بالقيمة العادلة استثمارات الصكوك وحدات صناديق استثمارية مفتوحة
القيمة العادلة					
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي	
٢٩,٧١٥,٣١٢	٢٩,٧١٥,٣١٢	--	--	٢٩,٧١٥,٣١٢	
٤٣٤,٤٣٥,٠٥٠	--	٤٣٤,٤٣٥,٠٥٠	--	٤٣٤,٤٣٥,٠٥٠	
٤٦٤,١٥٠,٣٦٢	٢٩,٧١٥,٣١٢	٤٣٤,٤٣٥,٠٥٠	--	٤٦٤,١٦٠,٩٩٣	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م					الموجودات المالية بالقيمة العادلة استثمارات الصكوك وحدات صناديق استثمارية مفتوحة
القيمة العادلة					
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي	
٤١,٣٩٣,٥٥٠	٤١,٣٩٣,٥٥٠	--	--	٤١,٣٩٣,٥٥٠	
٤٧٧,٧٩٤,٣٠٢	--	٤٧٧,٧٩٤,٣٠٢	--	٤٧٧,٧٩٤,٣٠٢	
٥١٩,١٨٧,٨٥٢	٤١,٣٩٣,٥٥٠	٤٧٧,٧٩٤,٣٠٢	--	٥١٩,١٨٧,٨٥٢	

صندوق جدوى للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(ريال سعودي)

١١. قياس القيمة العادلة (يتبع)

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

يتم تصنيف النقد وما في حكمه ضمن المستوى الأول. بالنسبة للموجودات المالية والمطلوبات المدرجة بالتكلفة المطفأة يتم تصنيفها ضمن المستوى الثاني حيث أن قيمها الدفترية تقارب قيمتها العادلة بشكل معقول.

١٢. الأحداث بعد نهاية فترة التقرير

لا توجد أحداث لاحقة لتاريخ قائمة المركز المالي تتطلب تعديلات أو إفصاح في القوائم المالية أو الإيضاحات المرفقة.

١٣. الاعتبارات المتعلقة بجائحة كوفيد-١٩

ما تزال جائحة كوفيد-١٩ تُعطل الأسواق العالمية حيث تشهد العديد من المناطق الجغرافية عودة ظهور العدوى على الرغم من أنها كانت قد سيطرت سابقاً على تفشي الفيروس من خلال إجراءات احترازية صارمة مثل فرض قيود على السفر وعمليات الإغلاق وقواعد التباعد الاجتماعي الصارمة. ومع ذلك، فقد تمكنت حكومة المملكة العربية السعودية ("الحكومة") من السيطرة بنجاح على تفشي الفيروس حتى الآن.

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

١٤. آخر يوم تقييم

يتم تقييم وحدات الصندوق كل يوم عمل ويتم الإعلان عن سعر الوحدة في يوم العمل التالي. آخر يوم تقييم لغرض إعداد هذه القوائم المالية كان ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م (٢٠٢٠ م: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م).

١٥. اعتماد القوائم المالية

اعتمد مجلس إدارة الصندوق إصدار هذه القوائم المالية في ٢٦ شعبان ١٤٤٣ هـ (الموافق ٢٩ مارس ٢٠٢٢ م).



Disclaimer: Jadwa Investment or its directors, staff, or affiliates makes no warranty, representation or undertaking whether expressed or implied, nor does it assume any legal liability, whether direct or indirect, or responsibility for the accuracy, completeness, or usefulness of any information that is contained in this material. It is not the intention of this material to be used or deemed as an advice, option or for any action that may take place in future. Unless otherwise stated, all information contained in this material shall not be reproduced, in whole or in part, without the specific written permission of Jadwa Investment. The content of this document is for information purposes only. Jadwa Investment does not hold itself out as providing legal, financial or other advice via this document. Investments in Jadwa's products are governed by their Terms and Conditions. Some products are exposed to foreign currencies and changes in currency exchange rates may have an adverse effect on the value and price. The product's value is subject to fluctuations and the investor may not receive the full amount that is originally invested. The information provided in this document may be changed at any time without prior notice. Past performance is not indicative of future returns. Jadwa Investment is authorized and regulated by the Capital Market Authority of Saudi Arabia.