

Jadwa GCC Equity Fund

2021 Annual Report



Contents

Investment Fund Information	3
Fund Manager's Commentary	7
Fund Performance	9
Fund Expenses	11
Disclosures	12
Annex A: Audited Annual Financial Statements	23



Investment Fund Information

Fund Name

Jadwa GCC Equity Fund

Benchmark

S&P GCC Shariah Composite Index (TR)

Index levels are based on the total float-adjusted market value of index constituents relative to a base period. Index returns include the reinvestment of dividends, if applicable. www.spice-indices.com

Inception Date

Unit Class 'A': March 22, 2018G

Unit Class 'B': June 30, 2007G

Unit Class 'C': March 22, 2018G

Unit Class 'D': February 24, 2020G

Investment Objective and Policies

Jadwa GCC Equity Fund, an open-ended equity fund, aims to provide long-term capital growth for unitholders by investing in the GCC equity markets and in shares of GCC companies or any of their subsidiaries listed on any other stock market in accordance with Shariah investment guidelines.

The below summarizes the investment policy.

The Fund aims to invest its assets in any of the following:

- A) Shares of GCC Stock Market-listed companies or of any of their subsidiaries listed on any other stock market;
- B) IPOs, secondary issuances, and rights issues to increase the capital of GCC Companies that are listed or to be listed on the GCC Stock Market, or that are listed or to be listed on any other global market, and any other related financial instruments;
- C) Other similar GCC funds;
- D) Fund Manager may invest all assets in short-term Murabaha agreements in the following cases for example but not limited to:
 - a. Lower performance by GCC Stock Market; and
 - b. Diversification of the Fund's investments to make use of money market returns;
- E) The Fund Manager may reduce the minimum investment in shares of GCC -listed Companies, IPOs, secondary offerings and Rights issues from 30% to 0% in the following cases:
 - a. The financial markets are likely to plunge due to the economic conditions globally or regionally;
 - b. The financial markets likely to plunge due to the poor political conditions globally or regionally;
 - c. Lack of attractive investment opportunities;
 - d. Any reason deemed by the Fund Manager to protect the interest of Investors, which may include the bankruptcy declaration by any leading local company, or a large bank, or in the case of sharp deterioration in any of the regional economies which would directly or indirectly impact Fund investments.



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 Capital Market Authority under 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 GCC Equity 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



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 GCC Equity 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 (SAR)	Net Asset Value per Unit (SAR)			Number of Units	Expense Ratio (%)
		Ending	Highest	Lowest		
2019						
Unit Class 'A'	-	-	-	-	-	-
Unit Class 'B'	20,633,636.17	318.6767	319.4297	268.4194	64,747.8657	2.84
Unit Class 'C'	123,476.14	101.3147	101.3147	100.4686	1,218.7386	1.71
Unit Class 'D'	-	-	-	-	-	-
2020						
Unit Class 'A'	10,080,958.15	99.9481	100.5647	98.5189	100,861.8860	2.49
Unit Class 'B'	24,515,041.37	364.946	367.2053	237.302	67,174.4287	3.16
Unit Class 'C'	122,251.03	100.3095	101.9638	98.9738	1,218.7386	2.04
Unit Class 'D'	-	-	-	-	-	-
2021						
Unit Class 'A'	13,801,328.43	136.8339	139.7349	99.5040	100,861.8860	1.89
Unit Class 'B'	39,670,980.64	495.6225	506.6439	363.3004	80,042.7294	2.68
Unit Class 'C'	289,479.85	133.9367	136.7227	97.4370	2,161.3181	1.56
Unit Class 'D'	-	-	-	-	-	-



Fund Manager's Commentary

Global equity markets witnessed strong performance during 2021. Markets delivered positive performance on the back of continued optimism on economic recovery as the COVID-19 global pandemic showed positive signs of coming to an end. Public equity markets, especially in the US, were further supported and fueled by the Fed's continued easing and pumping of liquidity. By end of year, the S&P 500 delivered a total return of 28%, and the tech-heavy NASDAQ 22%. The Russell 2000 Index, representing small and mid-cap US stocks, delivered c.15%. The Dow Jones Industrial Average also performed positively (c.21%) after having underperformed other indices in the preceding year. In contrast, emerging markets did not deliver positive returns in 2021, with the decline coming in mostly at the end of the year, largely due to the underperformance on China.

GCC markets really exhibited a wide range of performance, with Saudi Arabia and Abu Dhabi performing best (32% and 73%, respectively), followed by Dubai and Kuwait each returning c.30%. Qatar did not fare as well, having closed the year with positive returns of c.13%

There were many changes in the macro economic outlook for the MENA region. As the GCC region remains reliant on oil revenues, the steep rise in the price of Brent from \$51 to \$77 added to the optimism on the future outlook. Surely, this supported expectations for improved fiscal balances along with recovering demand post the COVID pandemic. Additionally, regional markets, that rely most heavily on tourism, continue to see improved passenger traffic and a recovering tourism sector as travel restrictions are easing.

For the full year of 2021, the Jadwa GCC Equity Fund (class B), had a total return of 35.81%, outperforming its benchmark (S&P GCC Sharia Composite Index) by 0.04%. Since inception, the fund delivered an annualized return of 11.66% and annualized outperformance of 6.46%.

Looking forward, the fund will continue to focus on generating sustainable long term returns for investors, allocating resources to high quality corporates with valuations that are expected to be accretive.

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



Turnover

	2021
Fund	25.18%

Equity Allocation

	% of Net Assets 31-Dec-2020		% of Net Assets 31-Dec-2021
Equity	86.38%	Equity	96.60%
Net Cash	13.62%	Net Cash	3.40%
Total	100.00%	Total	100.00%

Top 3 Sector Allocations

Sector	% of Net Assets 31-Dec-2020	Sector	% of Net Assets 31-Dec-2021
Materials	13.56%	Banks	16.23%
Energy	11.97%	Energy	13.92%
Real Estate	9.50%	Materials	11.77%



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	36.90%	-	-	36.83%
Benchmark	35.77%	-	-	35.21%

*Inception: December 20, 2020

Class 'B'	1-Year	3-Year	5-Year	Since Inception
Fund	35.81%	84.11%	90.10%	395.62%
Benchmark	35.77%	63.21%	85.88%	108.62%

*Inception: June 30, 2007

Class 'C'	1-Year	3-Year	5-Year	Since Inception
Fund	-	-	-	33.94%
Benchmark	-	-	-	31.86%

*From January 14, 2021 till December 31, 2021

Class 'D'	1-Year	3-Year	5-Year	Since Inception
Fund	-	-	-	-
Benchmark	-	-	-	-

*There were no unitholders in Unit Class 'D'



Fund	Class 'A'	Benchmark	Variance
2020*	-0.05%	-0.41%	0.36%
2021	36.90%	35.77%	1.14%

*Unit Class A return is from December 20, 2020 till December 31, 2020

Fund	Class 'B'	Benchmark	Variance
2012	19.24%	10.08%	9.16%
2013	46.40%	27.95%	18.45%
2014	8.29%	-2.69%	10.98%
2015	-0.68%	-14.73%	14.05%
2016	5.57%	11.03%	-5.46%
2017	-4.14%	2.98%	-7.12%
2018	7.71%	10.59%	-2.88%
2019	18.38%	10.29%	8.09%
2020	14.52%	9.00%	5.52%
2021	35.81%	35.77%	0.04%

Fund	Class 'C'	Benchmark	Variance
2019*	-1.31%	-0.39%	1.70%
2020	-0.99%	-2.01%	1.02%
2021**	33.94%	31.86%	2.07%

*Unit Class C return is from December 23, 2019 till December 31, 2019

**Unit Class C return is from January 14, 2021 till December 31, 2021



Fund Expenses

	Expenses for 2021 (SAR)			
	Class "A"	Class "B"	Class "C"	Class "D"
Management Fees	339,534.06	532,206.59	1,903.30	
Fund Board	7,251.01	8,683.61	64.56	
Auditing Fees	14,615.07	17,503.15	130.13	
Custodian's Fees	27,163.08	27,292.96	192.39	
Legal Expenses				
Cost of Sharia-compliant finance (when required)				
Registration / Fees of Unit Processing				
Other expenses	123,210.90	148,276.61	815.90	
Total	511,774.11	733,962.92	3,106.27	
Total Expenses Ratio	1.89	2.68	1.56	

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 fund has not invested in any other fund during 2021.

Fund Manager's Investment in the Fund

The fund manager's investment in the fund as of December 31, 2021 was SAR 0.00.

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

Company	Aldrees Petroleum and Transport Services Co.
GA Name	EGM
GA Type	Extraordinary
Date (Gregorian)	14-04-21
Date (Hijri)	02/09/1442

Item Number	Item Details	Yes	No	Abstain
1	Voting on the increase of the company's capital through bonus shares as follow:* Company's capital before increase is SAR 600 Million, company's capital after increase SAR 750 Million, increase percentage will be 25%.* The number of shares before increase is 60 Million shares, the number of shares after increase will be 75 Million shares.* The company's aim for the capital increase is to meet the size of the company's business and future expansions.* The increase will be through offering 1 bonus share for every 4 shares owned.* The increase of SAR150 Million capitalization will be through account retained earnings as of 31 December 2020 of SAR (214,812,678).* In case of approval of the above , the date of entitlement of the bonus shares to the shareholders of the company will be on the day of the extraordinary general meeting who are registered in the company's shareholders registry in the Securities Depository Center Company (The Center) on the following day after the closing of trading, in case of bonus shares fractions; they will be grouped into a single portfolio of all shareholders and sold at market price. Then, its value shall be distributed to the eligible shareholders of the grant, each according to his share, within a period of not exceeding 30 days from the date of determining the shares due to each shareholder. * Amendment of Article No. (7) of the Articles of Association of the company in accordance with the capital increase (as per the attached).	√		
2	Voting on the External Auditors report for the financial year ended 31 December 2020.			√
3	Voting on the financial statements for the financial year ended 31 December 2020.			√
4	Voting on the Board of Directors Report for the financial year ended 31 December 2020 .			√



5	Voting on the recommendation of the Board of Directors on the distribution of dividends for FY 2020 of SAR 1 per share before the capital increase equivalent to 10% of the capital of the company. Number of shares eligible for dividends is 60 Millions shares Total amount of distribution of dividend SAR 60 Millions shall be paid to eligible shareholders registered in the records of Tadawul at the closing of trading on the day of the Assembly, those registered in the company's shareholders 'registry at the Depository Center Company (The Center) at the end of the following day trading, and the distribution will be on 28/04/2021.	√		
6	Voting on the distribution of bonus to the BOD members of SAR3.5 Million, for the financial year ended 31 December 2020.			√
7	Voting on the distribution of bonus to the Audit Committee members of SAR300,000 for the financial year ended 31 December 2020.			√
8	Voting on the Clearance of the Chairman and members of the Board of Directors with respect to the management of the company for the year ended 31 December 2020 .			√
9	Voting on the selection of External Auditor from among the candidates nominated by the Audit Committee to review and audit the annual financial statements of the company for the Q2, Q3 and annually for the FY2021 and Q1 for the FY2022 and the corresponding audit fees . You should select 1 option(s) exactly			√
10	Voting on the amendment of Article No. (19) of the Articles of Association of the company- the Vacant position in the Board (as per the attached).			√
11	Voting on the amendment of Article No. (21) of the Articles of Association of the company- bonus to the BOD (as per the attached).			√
12	Voting on the amendment of Article No. (22) of the Articles of Association of the company, The authority of the Chairman, Vice Chairman , Managing Director and Board Secretary (as per the attached).			√
13	Voting on the amendment of Article No. (46) of the Articles of Association of the company- the Profit distribution (as per the attached).			√
14	Voting on the contracts and businesses that took place between the company and Aldrees Industrial and Trading Company (ALITCO), of which two members of its board of directors namely: Abdulmohsen Mohammed Aldrees (direct interest)Hussein Abdul Rahman Al-Athel, (indirect interest) as they are Board members and shareholders of Aldrees Industrial and Trading Company (ALITCO), as related parties and authorizing such transactions and approve these contracts for FY2021 , with maximum transactions of 25 Million riyals and note that there are no preferential terms in the contracts and these transactions are purchasing fuel pumps made by Dresser Wayne (USA/Brazil) at competitive prices amounting to 4.4 Million riyals during the fiscal year 2020 (attached) .			√



15	Voting on the contracts and businesses that took place between the company and Mr.Hamad Mohammed Aldrees - Chairman of the Board of Directors which has a direct interest as related parties and authorizing such transactions and approve these contracts for FY2021 and note that there are no preferential terms in the contracts and these transactions is renting Al-Manakh station with annual rent of 1 Million riyals , Contract term is 16 years, remaining (14) years that transaction during FY2020 cost 1 Million (attached) .			√
16	Voting on the contracts and business that took place between the company and Seven Orbit Trading Co. which equally owned by Mr. Hamad Mohammed Aldrees and Aldrees Industrial and Trading Company (ALITCO) as Mr. Hamad Mohammed Aldrees is owner as well and the two members of its board of directors namely: Abdulmohsen Mohammed Aldrees, Hussein Abdul Rahman Al-Athel are members and shares owners of Aldrees Industrial and Trading Company (ALITCO) and they have direct and indirect interest as related parties and authorizing such transactions and approve these contracts for FY2021 and note that there are no preferential terms in the contracts and these transactions are renting Al-Nour Alzahran station in the Eastern Province, total combined annual rent of SAR520,000 - contract term of 10 years, remaining (5) years , that transaction during FY2020 cost SAR520,000 (attached) .			√
17	Voting on the contracts and business that took place between the company and Seven Orbit Trading Co. which equally owned by Mr. Hamad Mohammed Aldrees and Aldrees Industrial and Trading Company (ALITCO) as Mr. Hamad Mohammed Aldrees is owner as well and the two members of its board of directors namely: Abdulmohsen Mohammed Aldrees, Hussein Abdul Rahman Al-Athel are members and shares owners of Aldrees Industrial and Trading Company (ALITCO) and they have direct and indirect interest as related parties and authorizing such transactions and approve these contracts for FY2021 and note that there are no preferential terms in the contracts and these transactions are renting Al-Nour Alhaditha station in the Eastern Province, total combined annual rent of SAR320,000 - contract term of 9 years, remaining (4) years, that transaction during FY2020 cost SAR320,000 (attached).			√
18	Voting on the contracts and business that took place between the company and Engr. Abdulmohsen Mohammed Aldrees which he has direct interest as related parties and authorizing such transactions and approve these contracts for FY2021 and note that there are no preferential terms in the contracts and these transactions are rent of Jizan Property owned by a member of the Board of Directors, Engineer Abdulmohsen Mohammed Aldrees for an annual rent of SAR200,000 that is being used for the workshop, office and accommodation of transport sector., that transaction during FY2020 cost SAR200,000 (attached).			√



Company	Alujain Holding Corp.
GA Name	EGM
GA Type	Extraordinary
Date (Gregorian)	27-05-21
Date (Hijri)	15/10/1442

Item Number	Item Details	Yes	No	Abstain
1	Voting on the Board of Directors' report for the fiscal year ending on 31/12/2020 G			√
2	Voting on the auditor/s report on the Company's accounts for the fiscal year ending on 31/12/2020 G			√
3	Voting on the financial statements for the fiscal year ending on 31/12/2020 G			√
4	Voting on appointing the auditor for the Company from among the candidates based on the Audit Committee's recommendation. The appointed auditor shall examine, review and audit the second, third and annual financial statements, of the fiscal year 2021 G, and the first quarter of the fiscal year 2022 G, and the determination of the auditor remuneration. You should select 1 option(s) exactly			√
5	Voting on delegating the Board of Directors to distribute interim dividends for the fiscal year 2021 G			√
6	Voting on the amendment of Article (16) of the Company's bylaws relating to (Company Management). (Attached)			√
7	Voting on the amendment of Article (20) Paragraph (7) of the Company's bylaws relating to (Remuneration of the Board Members). (Attached)			√
8	Voting on the amendment of Article (22) of the Company's bylaws relating to (Board Meetings). (Attached)			√
9	Voting on the amendment of Article (23) of the Company's bylaws relating to (Board Meeting Quorum). (Attached)			√
10	Voting on the amendment of Article (28) of the Company's bylaws relating to (the Call for Assemblies). (Attached)			√



Company	National Company for Learning and Education
GA Name	AGM
GA Type	Ordinary
Date (Gregorian)	25-08-21
Date (Hijri)	17/01/1443

Item Number	Item Details	Yes	No	Abstain
1	Voting on the business and contracts that conducted between the National Company for Learning and Education and the Yamami Company, in which the Chairman of the Board of Directors Mr. Khaled bin Mohammad Al-Khudhair has an indirect interest in. It is about a lease contract for an educational complex building in Riyadh city for ten (10) years binding on both parties starting from 01/09/2021. The contract's amount is 7,950,000 Saudi riyals annually, with an increase of one million Saudi riyals on the annual rent value every five years. The contract includes a clause that the lease contract is renewed for another similar period (10 years), under the same terms of lease amount mentioned above. Note that the option not to extend is granted to the company only. (attached)	√		

Company	Jadwa REIT Saudi Fund
GA Name	EGM
GA Type	Extraordinary
Date (Gregorian)	02-09-21
Date (Hijri)	25/01/1443

Item Number	Item Details	Yes	No	Abstain
1	التصويت على زيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق بقيمة ثلاثمائة وسبعون مليون (370,000,000) ريال سعودي من خلال طرح وحدات إضافية بهدف الاستحواذ على أصل عقاري إضافي وسداد المصاريف والتكاليف ذات العلاقة.	√		
2	التصويت على الملحق التكميلي لشروط وأحكام الصندوق والمنشور بتاريخ 1443/01/10هـ الموافق 2021/08/18م والذي تم إعداده بشكل أساسي ليعكس زيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق.	√		

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

Jadwa GCC Equity Fund Annual Report is available upon request free of charge and on www.jadwa.com



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 one board resolution.
 - The 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.
- 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 للأسهم الخليجية
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 للأسهم الخليجية
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
٢٦-٨	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير مراجع الحسابات المستقل

السادة مالكي وحدات صندوق جدوى للأسهم الخليجية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق جدوى للأسهم الخليجية ("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 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.

مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير مراجع الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن أي تحريف جوهري عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهرياً 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 مالكي وحدات صندوق جدوى للأسهم الخليجية (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 للأسهم الخليجية ("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 للأسهم الخليجية
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
٤,٧٧٩,٨٥٨	١,٤٨٨,٨٢٣	١٠ (ب)	نقد وما في حكمه
٢٩,٩٢٦,٥٧٨	٥٢,٦٩٧,٨٦٠	٧	استثمارات
<u>٣٤,٧٠٦,٤٣٦</u>	<u>٥٤,١٨٦,٦٨٣</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٤٨,٤٥٠	٢٧٠,٧٥٩	٨، (ج) ١	أتعاب إدارة مستحقة
٦١,٩٨٧	١٥٤,١٣٤		مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى
<u>١١٠,٤٣٧</u>	<u>٤٢٤,٨٩٣</u>		إجمالي المطلوبات
<u>٣٤,٥٩٥,٩٩٩</u>	<u>٥٣,٧٦١,٧٩٠</u>		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات (ريال سعودي)
			الوحدات المصدرة (بالعدد)
١٠٠,٨٦١,٨٩	١٠٠,٨٦١,٨٩		الفئة أ
٦٧,١٧٤,٤٣	٨٠,٠٤٢,٧٣		الفئة ب
--	٢,١٦١,٣٢		الفئة ج
			صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لكل وحدة (ريال سعودي)
٩٩,٩٤٨٢	١٣٦,٨٣٣٩		الفئة أ
٣٦٤,٩٤٦٠	٤٩٥,٦٢٢٦		الفئة ب
--	١٣٣,٩٣٦٧		الفئة ج

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

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
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			
٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م	إيضاحات	
٣,٠٣٠,٥١٩	١٦,٨٧٢,٢٦٨	١, ١	ربح من استثمارات، صافي
٥٤٦,٣٧٩	١,٢٩٧,٦٣٦		دخل توزيعات أرباح
٣,٥٧٦,٨٩٨	١٨,١٦٩,٩٠٤		إجمالي الإيرادات
(٣٩٢,٠٩٧)	(٨٧٣,٦٤٤)	١ (ج)، ٨	أتعاب إدارة
(٢٣٥,٨١٣)	(٣٩٤,٧٧٣)		مصاريف تشغيلية أخرى
(١٣,١٧٢)	(١٦,٠٠٠)	٨	أتعاب مجلس إدارة الصندوق
٤,٦٨٦	٣٥,٥٧٤		أرباح تحويل عملة أجنبية
(٦٣٦,٣٩٦)	(١,٢٤٨,٨٤٣)		إجمالي المصروفات التشغيلية
٢,٩٤٠,٥٠٢	١٦,٩٢١,٠٦١		صافي الربح للسنة
--	--		الدخل الشامل الاخر للسنة
٢,٩٤٠,٥٠٢	١٦,٩٢١,٠٦١		اجمالي الدخل الشامل للسنة

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

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار 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
٢٠,٧٥٧,١١٢	٣٤,٥٩٥,٩٩٩
٢,٩٤٠,٥٠٢	١٦,٩٢١,٠٦١

صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
صافي ربح السنة

اشتركاكات واستردادات من قبل مالكي الوحدات:

متحصلات من إصدار وحدات

الفئة أ

الفئة ب

الفئة ج

١٠,٠٨٦,١٨٩	٣٠,٠٠٠,٠٠٠
١١,٧٧٣,٩٠٢	٩,٢٧١,٧٥٧
--	٥٠٥,٢٣٨
٢١,٨٦٠,٠٩١	٣٩,٧٧٦,٩٩٥

المدفوع لاسترداد الوحدات

الفئة أ

الفئة ب

الفئة ج

--	(٢٥,٠٠٠,٠٠٠)
(١٠,٨٣٩,٤٥٤)	(١٢,٢٦٨,٦٨٣)
(١٢٢,٢٥٢)	(٢٦٣,٥٨٢)
(١٠,٩٦١,٧٠٦)	(٣٧,٥٣٢,٢٦٥)
٣٤,٥٩٥,٩٩٩	٥٣,٧٦١,٧٩٠

صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات

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

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
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)
<u>الوحدات المصدرة</u>								
الإجمالي	الفئة ج	الفئة ب	الفئة أ	الإجمالي	الفئة ج	الفئة ب	الفئة أ	
٦٥,٩٦٦,٦١	١,٢١٨,٧٤	٦٤,٧٤٧,٨٧	--	١٦٨,٠٣٦,٣٢	--	٦٧,١٧٤,٤٣	١٠٠,٨٦١,٨٩	الوحدات المصدرة في بداية السنة
١٣٣,٣٢٩,٩٠	--	٣٢,٤٦٨,٠١	١٠٠,٨٦١,٨٩	٣٠٢,٤٥٧,٦٣	٤,٣٩٣,٧١	٤٠,٤٢٩,٣٥	٢٥٧,٦٣٤,٥٧	الوحدات المصدرة
(٣١,٢٦٠,١٩)	(١,٢١٨,٧٤)	(٣٠,٠٤١,٤٥)	--	(٢٨٧,٤٢٨,٠١)	(٢,٢٣٢,٣٩)	(٢٧,٥٦١,٠٥)	(٢٥٧,٦٣٤,٥٧)	الوحدات المستردة
<u>١٦٨,٠٣٦,٣٢</u>	<u>--</u>	<u>٦٧,١٧٤,٤٣</u>	<u>١٠٠,٨٦١,٨٩</u>	<u>١٨٣,٠٦٥,٩٤</u>	<u>٢,١٦١,٣٢</u>	<u>٨٠,٠٤٢,٧٣</u>	<u>١٠٠,٨٦١,٨٩</u>	الوحدات المصدرة في نهاية السنة

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

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		ايضاح
٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م	
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
٢,٩٤٠,٥٠٢	١٦,٩٢١,٠٦١	
صافي ربح السنة		
تسويات لـ:		
(٥٤٦,٣٧٩)	(١,٢٩٧,٦٣٦)	
(٣,٠٣٠,٥١٩)	(١٦,٨٧٢,٢٦٨)	١, ١
(٦٣٦,٣٩٦)	(١,٢٤٨,٨٤٣)	
صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية		
(١٦,٦٥٠,٢١٤)	(٥٩,٢١٦,٠٧٠)	
٩,٢٤٨,٥٣٩	٥٣,٣١٧,٠٥٦	
٨,٦٨٧	٢٢٢,٣٠٩	
٣٥,٤٩٨	٩٢,١٤٧	
(٢,٨٢٨)	--	
٥٦٠,٦١٤	١,٢٩٧,٦٣٦	
(٧,٤٣٦,١٠٠)	(٥,٥٣٥,٧٦٥)	
صافي النقد (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية		
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
٢١,٨٦٠,٠٩١	٣٩,٧٧٦,٩٩٥	
(١٠,٩٦١,٧٠٦)	(٣٧,٥٣٢,٢٦٥)	
١٠,٨٩٨,٣٨٥	٢,٢٤٤,٧٣٠	
صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية		
٣,٤٦٢,٢٨٥	(٣,٢٩١,٠٣٥)	
١,٣١٧,٥٧٣	٤,٧٧٩,٨٥٨	١٠ (ب)
٤,٧٧٩,٨٥٨	١,٤٨٨,٨٢٣	١٠ (ب)
صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما في حكمه		
نقد وما في حكمه في بداية السنة		
نقد وما في حكمه في نهاية السنة		

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

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

١. الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

أ) صندوق جدوى للأسهم الخليجية ("الصندوق") هو صندوق أسهم تم إنشاؤه وتنم 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).

يهدف الصندوق إلى تزويد المستثمرين برؤوس أموال طويلة الأجل من خلال الاستثمار في أسهم مدرجة في أسواق الأسهم الخليجية مع التأكد بأن الأسهم المختارة تتوافق مع الضوابط الشرعية المعتمدة من لجنة الشريعة التابعة لمدير الصندوق.

ب) وفيما يتعلق وفيما يتعلق بالتعامل مع مالكي الوحدات، يعتبر مدير الصندوق أن الصندوق وحدة محاسبية مستقلة. وبناءً على ذلك، يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق. مدير وأمين حفظ الصندوق هو شركة إتش إس بي سي العربية السعودية. يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة 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)، و تاريخ ١٧ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢١ 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 المستثمر رسوم اشتراك في الصندوق بنسبة لا تتجاوز ٣٪ من قيمة المبلغ المشترك به حيث لا يتم ادراج هذه الرسوم ضمن هذه القوائم المالية الأولية المختصرة للصندوق. كما يتقاضى مدير الصندوق أتعاب إدارة بواقع ١,٩٥٪ سنويًا من قيمة حقوق الملكية للصندوق حتى تاريخ تحويل الوحدات كما هو مبين أعلاه. لاحقاً لذلك التاريخ يتم تحميل أتعاب الإدارة بنسبة ١,٢٥٪ و ١,٩٥٪ و ٠,٩٨٪ من قيمة صافي الموجودات (حقوق الملكية) من الفئة "أ" والفئة "ب" والفئة "ج" على التوالي في كل يوم تقييم. تستحق أتعاب الإدارة بصورة يومية على أساس قيمة حقوق الملكية لكل استراتيجية للصندوق قبل حساب أتعاب الإدارة وخصمها من الصندوق بصورة ربع سنوية.

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

٢. الأساس المحاسبي

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

٣. أسس القياس

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

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

٤. عملة العرض والنشاط

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

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

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 الهامة على أساس مستمر. يتم الاعتراف بتعديلات التقديرات المحاسبية في السنة التي يتم فيها مراجعة التقديرات وفي أي سنوات مستقبلية متأثرة.

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 ٢٠٢١م ولكن ليس لها تأثير جوهري على القوائم المالية للصندوق.

(أ) تحويل العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات التي تتم بعملة غير عملة النشاط إلى الريال السعودي على أساس أسعار التحويل السائدة بتاريخ تلك المعاملات. ويتم إدراج أرباح وخسائر الصرف الأجنبي الناتجة عن الترجمة في قائمة الدخل الشامل. يتم إعادة ترجمة الموجودات والمطلوبات النقدية المدرجة بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار التحويل في تاريخ التقرير. يتم إثبات فروقات العملات الأجنبية الناتجة عن إعادة التحويل في قائمة الدخل الشامل كصافي خسائر صرف أجنبي، باستثناء تلك الناتجة عن الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والتي يتم إثباتها كمكون من صافي الربح من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

(ب) عملة النشاط

عملة النشاط هي عملة البيئة الاقتصادية الأساسية التي يعمل الصندوق من خلالها. وفي حال كانت البيئة الاقتصادية الأساسية مختلطة، عندئذ تستخدم الإدارة حكمها لتحديد عملة النشاط التي تمثل بأمانة الأثر الاقتصادي للمعاملات والأحداث والظروف الأساسية. يتم إدراج معظم استثمارات ومعاملات الصندوق بالريال السعودي. يتم تحديد اشتراكات واسترداد المستثمر استناداً إلى قيمة حقوق الملكية وتسلم وتدفع بالريال السعودي. يتم إدراج ودفع المصروفات بالريال السعودي (وتشمل أتعاب الإدارة، وأتعاب الحفظ والرسوم الإدارية). وعليه، فقد قررت الإدارة أن عملة النشاط للصندوق هي الريال السعودي.

(ج) دخل توزيعات أرباح

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

(د) الزكاة / الضريبة

بموجب النظام الحالي للزكاة وضريبة الدخل المطبق في المملكة العربية السعودية، فإن الصندوق مُعفى من دفع أي زكاة وضريبة دخل. تُعد الزكاة وضريبة الدخل التزاماً على مالكي الوحدات وبالتالي لا يجنب لها أي مخصص في هذه القوائم المالية. يتم إثبات ضريبة القيمة المضافة المطبقة على الأتعاب والمصروفات في قائمة الدخل الشامل.

(هـ) 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.

(و) أتعاب الإدارة

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

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

٦. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ز) 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 الائتمانات قصيرة الأجل.

ط) الموجودات والمطلوبات المالية

تصنيف الموجودات المالية

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

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة إذا استوفت كلا الشرطين أدناه ولا 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

يقيم 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. وبالتحديد، ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على اكتساب إيرادات فوائد متعاقد عليها، أو الاحتفاظ بمعلومات أسعار فائدة محددة، أو مطابقة فترة الموجودات المالية مع فترة المطلوب التي تمول هذه الموجودات أو تحقيق تدفقات نقدية من خلال بيع هذه الموجودات.
- 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 – مثل 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 للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

٦. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ط) 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 وبيع 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 ولمخاطر وتكاليف الإفراض 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 تعاقدي 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؛

- شروط السداد والتمديد.

- الشروط التي تحد من مطالبة الصندوق بالتدفقات النقدية من موجودات محددة (بدون حق الرجوع لترتيبات الموجودات).

- الخصائص التي تعدل الأخذ بالاعتبار 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 المالية 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 التي تنسب مباشرة إلى اقتناء 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 الربح أو الخسارة بما في ذلك أرباح وخسائر الصرف الأجنبي في الربح أو الخسارة ضمن "أرباح/(خسائر) من استثمارات، بالصافي" في قائمة الدخل الشامل.

يتم لاحقاً قياس هذه الموجودات والمطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية والاعتراف بها في قائمة الدخل الشامل 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 المتركم باستخدام طريقة الفائدة الفعلية لأي فرق بين المبلغ الأولي ومبلغ الاستحقاق، ويتم تعديله، بالنسبة للموجودات المالية، لأي مخصص خسائر.

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

٦. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ط) الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

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 المستبعدة) 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، عندئذ يتم التوقف عن إثبات الموجودات المحولة. إن تحويل الموجودات مع الاحتفاظ بجميع أو معظم المخاطر والمنافع يشمل معاملات البيع وإعادة الشراء.

يقوم الصندوق بالتوقف عن إثبات الالتزام المالي عند يتم الوفاء بالالتزامات التعاقدية أو الغاؤها أو انتهاءها.

المقاصة

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويدير الصافي في قائمة المركز المالي؛ عندما فقط يوجد 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.

قياس القيمة العادلة (ي)

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 سعر متداول في 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.

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

٦. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ك) 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.

ل) الوحدات المستردة

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

لدى الصندوق وحدات قابلة للاسترداد مصدرة. عند تصفية الصندوق، تخول هذه الوحدات مالكيها بصافي الموجودات المتبقية. 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.
- وتمتيز 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 التغير في صافي الموجودات المثبتة أو التغير في القيمة العادلة لصافي موجودات الصندوق المثبتة وغير المثبتة على مدى عمر الأداة.

م) المعايير الصادرة التي لم يتم تطبيقها

هناك عدد من المعايير الجديدة التي تسري كما هو موضح أدناه للفترات السنوية التي تبدأ بعد ١ يناير ٢٠٢٢ م مع السماح بالتطبيق المبكر لها، ولكن لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر للمعايير الجديدة أو المعدلة عند إعداد هذه القوائم المالية الموحدة.

يسرى مفعولها اعتباراً من

الفترات التي تبدأ في أو

بعد التاريخ التالي

البيان

المعايير/التفسيرات

١ يناير ٢٠٢٢ م	العقود المتوقع خسارتها - تكلفة إتمام عقد تحسين إفصاحات السياسة المحاسبية	تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٣٧
١ يناير ٢٠٢٣ م	ومساعدة مستخدمي القوائم المالية على التمييز بين التغيرات في التقديرات المحاسبية والتغيرات في السياسات المحاسبية.	تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ ومعيار المحاسبة الدولي ٨
١ يناير ٢٠٢٢ م	المراجع حول إطار المفاهيم	تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٣
١ يناير ٢٠٢٤ م	تصنيف المطلوبات كمتداولة وغير متداولة	تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

٧. الاستثمارات

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
٢٩,٩٢٦,٥٧٨	٥٢,٦٩٧,٨٦٠

إيضاح

١٠.

أسهم
- بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

١-٧ في ما يلي تفاصيل المكاسب من الاستثمارات:

للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر	
٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م
٦٢٦,٩٤٨	٩,٩٣٧,٣٢٢
٢,٤٠٣,٥٧١	٦,٩٣٤,٩٤٦
٣,٠٣٠,٥١٩	١٦,٨٧٢,٢٦٨

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

٨. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وأرصدها

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

بالإضافة إلى المعاملات التي تم الإفصاح 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.

للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر		طبيعة المعاملة	طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م			
٣٩٢,٠٩٧	٨٧٣,٦٤٤	أتعاب إدارة	مدير الصندوق	شركة للاستثمار
١٣,١٧٢	١٦,٠٠٠	مكافآت مجلس إدارة الصندوق (عضو مستقل)	مجلس إدارة الصندوق	مجلس إدارة الصندوق

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

٣١ ديسمبر		طبيعة الأرصدة	طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م			
٤٨,٤٥٠	٢٧٠,٧٥٩	أتعاب إدارة مستحقة	مدير الصندوق	شركة جدوى للاستثمار

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

٩. الأدوات المالية حسب الفئة

بالبقية العادلة من خلال الربح أو الخسارة	التكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
		الموجودات المالية
--	١,٤٨٨,٨٢٣	نقد وما في حكمه
٥٢,٦٩٧,٨٦٠	--	استثمارات
٥٢,٦٩٧,٨٦٠	١,٤٨٨,٨٢٣	إجمالي الموجودات
		المطلوبات المالية
--	٢٧٠,٧٥٩	أتعاب إدارة مستحقة
--	١٥٤,١٣٤	مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى
--	٤٢٤,٨٩٣	إجمالي المطلوبات
بالبقية العادلة من خلال الربح أو الخسارة	التكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م
		الموجودات المالية
--	٤,٧٧٩,٨٥٨	نقد وما في حكمه
٢٩,٩٢٦,٥٧٨	--	استثمارات
٢٩,٩٢٦,٥٧٨	٤,٧٧٩,٨٥٨	إجمالي الموجودات
		لمطلوبات المالية
--	٤٨,٤٥٠	أتعاب إدارة مستحقة
--	٦١,٩٨٧	مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى
--	١١٠,٤٣٧	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 وقياس المخاطر المستقل. 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 في الصندوق.

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ويتعرض الصندوق للمخاطر التالية من الأدوات 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 أسهم مدرجة في الأسواق الخليجية. 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 وفقًا 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**

"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 الاستثمار الخاصة بالصندوق وفقًا لشروط وأحكام الصندوق.

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

أ) **مخاطر العملات الأجنبية/مخاطر العملات**

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

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

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

عندما يصيغ مدير الصندوق رأيًا بشأن الاتجاه المستقبلي لأسعار صرف العملات الأجنبية والتأثير المحتمل على الصندوق حينئذ يقوم مدير الصندوق بإدخال ذلك في قرارات توزيع المحفظة المتعلقة به. في حين أن الصندوق يتعرض لمخاطر لتقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية للأوراق المالية بالعملة الأجنبية فإنه قد يتأثر بشكل غير مباشر بتأثير تغيرات أسعار صرف العملات الأجنبية على أرباح بعض الشركات التي يستثمر فيها الصندوق حتى لو كانت هذه الأوراق المالية للشركات بالريال السعودي. ولهذا السبب قد لا يشير تحليل الحساسية أدناه بالضرورة إلى إجمالي التأثير على صافي موجودات (حقوق الملكية) للصندوق العائدة لحاملي الوحدات القابلة للاسترداد من الحركات المستقبلية في أسعار صرف العملات الأجنبية.

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

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

(أ) مخاطر السوق (يتبع)

التعرض للمخاطر

تظهر القيمة الدفترية للصندوق لصافي الموجودات المالية والمطلوبات المالية المحتفظ بها بالعملة الأجنبية الفردية بالريال السعودي، كما تظهر كنسبة من صافي الموجودات (حقوق الملكية) للصندوق في تاريخ التقرير كما يلي.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م		٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م		العملة
٪ من صافي الموجودات (حقوق الملكية)	ريال سعودي	٪ من صافي الموجودات (حقوق الملكية)	ريال سعودي	
٢١,٥٦	٧,٤٥٨,١٥٩	٢٢,٨٢	١٢,٢٦٦,٤٤٩	درهم إماراتي
٥,١٤	١,٧٧٨,٢٣٠	١٤,٠٨	٧,٥٦٨,٠٠٢	ريال قطري
٨,٨٧	٣,٠٧٠,٠٥١	٨,٠٣	٤,٣١٧,٠٤٤	دينار كويتي
٣٥,٥٧	١٢,٣٠٦,٤٤٠	٤٤,٩٣	٢٤,١٥١,٤٩٥	

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

التأثير على المبالغ بالريال السعودي (النقص)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	العملة
(٣٧,٤٧٨)	(٦١,٦٤٠)	درهم إماراتي
(٨,٩٣٦)	(٣٨,٠٣٠)	ريال قطري
(١٥,٤٢٧)	(٢١,٦٩٤)	دينار كويتي
(٦١,٨٤١)	(١٢١,٣٦٤)	

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	العملة
-٠,١١٪	-٠,١١٪	درهم إماراتي
-٠,٠٣٪	-٠,٠٧٪	ريال قطري
-٠,٠٤٪	-٠,٠٤٪	دينار كويتي
-٠,١٨٪	-٠,٢٢٪	

سوف ينتج عن تعزيز العملات غير العملة الرئيسية، أي، الدرهم الإماراتي و الدينار الكويتي والريال القطري بالنسبة للريال السعودي تأثير متساوي ولكنه معاكس على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات.

(٢) مخاطر أسعار العملات

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

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

(أ) مخاطر السوق (يتبع)

(٣) مخاطر الأسعار الأخرى

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

"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 مثلاً أو لتحركات السوق الواسعة أو لمخاطر أسعار الفائدة أو الحركات في العملات الأجنبية. يراقب المدير باستمرار المحددات (المحتملة) لقيمة الأوراق المالية المحتفظ بها وإجمالي قيمة المحفظة. على هذا النحو، فإن إدارة المخاطر هي جزء لا يتجزأ من إدارة الاستثمار التي تشمل اختيار الورقة المالية وتكوين المحفظة. وكثيراً ما يتم مراقبة وقياس وإدارة التعرضات في مختلف البورصات والقطاعات الاقتصادية والدول مقارنةً بالمعايير التي تم تحديدها لتلك التعرضات.

يتعرض الصندوق لمخاطر أسعار أسهم 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 والأدوات المالية الأخرى ضمن حدود معينة وفقاً لشرط وأحكام الصندوق. فيما يلي تحليل مختصر للاستثمارات حسب طبيعتها ومكانها. يتم تداول معظم استثمارات حقوق الملكية للصندوق ومن ضمنها صناديق الاستثمار العقارية المتداولة، 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

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

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

(أ) مخاطر السوق (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

اسم الشركة المستثمر فيها/السندات	التكلفة	القيمة العادلة	% نسبة القيمة العادلة إلى إجمالي الاستثمار في الأسهم
مصرف الراجحي	٢,٣١٥,٣٧١	٤,٥٢١,٧١٨	٨,٥٨
شركة الزيت العربية السعودية	٤,٣٨٤,٦٤٤	٤,٤٤٦,٣٢٤	٨,٤٤
شركة إعمار العقارية ش.م.ع.	٣,٥٥٣,٤٤١	٤,٣٤٩,٦١٨	٨,٢٥
صناعات قطر	٢,٤١٤,٨٢١	٣,٣٣٩,٦٤٥	٦,٣٤
المجموعة السعودية للأبحاث والإعلام	١,٢٦٥,٣٢٦	٢,٤٩٦,٦٤٥	٤,٧٤
شركة أدنوك للحفر ش.م.ع.	١,٦٢٤,٢٢٩	٢,٣٨٥,٦١١	٤,٥٣
مصرف الريان	٢,٣٢١,٩٨٨	٢,٣٨٢,٣٦٥	٤,٥٢
طيران الجزيرة	١,١٩٩,١٥٧	٢,٢٩٩,٧٠٥	٤,٣٦
صندوق جدوى ريت السعودية*	١,٧٣٣,٢٤٠	٢,٠٢٩,٦٧٠	٣,٨٥
شركة المواسة للخدمات الطبية	١,٣٨٥,٥٠٩	١,٩١٦,١٤٥	٣,٦٤
مصرف قطر الإسلامي	١,٧٢٩,٣٩٨	١,٨٢١,٥٤٠	٣,٤٦
مجموعة الدكتور سليمان الحبيب للخدمات الطبية	٩٤٥,٠٢٢	١,٦٣٧,٠٨٠	٣,١١
فيرتيلوب بي. ال. سي	١,٠٦٠,٩٤٦	١,٤٦٥,٩٦٧	٢,٧٨
شركة سابك للمغذيات الزراعية	١,٠٦٦,٢٦٠	١,٤٥٤,٣٠١	٢,٧٦
شركة أرامكس	١,٣٠٨,٥٣٤	١,٤٢٠,٣٦٥	٢,٧٠
شركة بوبا العربية للتأمين التعاوني	١,١٨٠,٦٨٤	١,٤١٣,٨٦٤	٢,٦٨
الشركة المتقدمة للبتروكيماويات	١,١٤٦,٦٠٢	١,٣٤٨,١٦٠	٢,٥٦
إعمار للتطوير ش.م.ع.	٩٤٥,٢٣٠	١,٣٠٥,٥٣٠	٢,٤٨
شركة هيومن سوفت القابضة (ش.م.ك)	١,٣٢٦,٧١٠	١,٢٩٩,٢٩١	٢,٤٧
الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية	١,٠٣٥,٨٣٠	١,١٨٩,٣٢٠	٢,٢٦
الشركة الوطنية للبتروكيماويات	٩٧٧,٣١١	١,١٢٧,٦٠٠	٢,١٤
الشركة العربية لخدمات الإنترنت والاتصالات	٨٢٦,٦٦٢	١,٠٢٣,٤٣٣	١,٩٤
المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي	٩٤٢,٨٤٧	٩٣٢,٢٨٨	١,٧٧
شركة الغاز والتصنيع الأهلية	٥٤٧,٠٥٦	٧٧٣,٧٥٩	١,٤٧
شركة جاهز الدولية	٧٦٥,٠٠٠	٧٦٥,٠٠٠	١,٤٥
فيفا - شركة الاتصالات الكويتية	٦٢٩,٢٦٦	٦٦٢,٥٠٥	١,٢٦
شركة الدريس للخدمات البترولية و النقليات	٣٩٤,٩٧٢	٦٥١,٩٦٨	١,٢٤
الشركة الوطنية للتربية و التعليم	٤١٩,٥٢١	٦٤٦,٥٠٠	١,٢٣
شركة مجموعة تداول السعودية القابضة	٥١٦,٤٩٥	٦١٨,٨١٠	١,١٧
العربية للطيران	٥٦٨,١٣٣	٥٧٠,٤٤٢	١,٠٧
شركة المنجم للأغذية	٤١٥,٨٦٠	٤٠٢,٦٩١	٠,٧٥
الإجمالي	٤٠,٩٤٦,٠٦٥	٥٢,٦٩٧,٨٦٠	١٠٠,٠٠

* إن هذا الصندوق مدار بواسطة مدير الصندوق.

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ) مخاطر السوق (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م			
اسم الشركة المستثمر فيها/السندات	التكلفة	القيمة العادلة	نسبة القيمة العادلة إلى إجمالي الاستثمار في الأسهم
شركة الزيت العربية السعودية	٢,٨١٤,٦٣٤	٢,٨٠٦,٥١١	٩,٣٩
مصرف الراجحي	١,٣٩٩,٤٣٦	٢,٢٣٩,٧٩٦	٧,٤٨
شركة هيومن سوفت القابضة (ش.م.ك)	١,٤٥٥,٧٨٤	١,٨١٠,٥٥١	٦,٠٥
شركة أرامكس	١,٤٠٠,٣٤٣	١,٧٤٢,٠٨٨	٥,٨٢
شركة صناعات قطر	١,٥٧٠,٨٥٢	١,٧٣٠,٩٠٠	٥,٧٨
اعمار	٢,١١٢,٧٥٩	١,٥٩٦,٢٣٣	٥,٣٣
شركة بترول أبو ظبي الوطنية	١,٢٠٤,٨٩٣	١,٤٣٧,٣٢٢	٤,٨٠
الشركة المتقدمة للبتر وكيموايات	٧٩٤,٣٦٠	١,٢٢٠,٣٣٨	٤,٠٨
الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية	٧٠٣,١٢٣	١,٠٤٢,٨٢٥	٣,٤٨
صندوق جدوى ريت السعودية*	٧٤٠,١٧١	١,٠٢٨,٣١٤	٣,٤٤
مجموعة الدكتور سليمان الحبيب للخدمات الطبية	٤٤٨,٩٦٨	٩٦٥,٧٤٠	٣,٢٣
مجموعة اعمار مولز	٨٥١,٠٩٠	٩٢٩,٤٦٨	٣,١١
الشركة السعودية للصناعات الأساسية	٨٧٩,٢٠٦	٨٧٣,٦٦٢	٢,٩٢
شركة بوبا العربية للتأمين التعاوني	٦٣٤,٢٢٧	٨٢٨,٧٦٠	٢,٧٧
شركة الإتصالات السعودية	٦٧٣,٦٣١	٨٠٦,٠٢٤	٢,٦٩
بنك دبي الإسلامي	٨٨٣,٧٠٣	٧٨٦,٣٠٨	٢,٦٣
المجموعة السعودية للأبحاث والتسويق	٨٥٥,٥٦٩	٧٦٧,٧٣٠	٢,٥٧
شركة المواسة للخدمات الطبية	٣٥٩,٩٤٤	٧٦٦,٣١٤	٢,٥٦
إعمار للتطوير ش.م.ع.	٨٠٩,٨٩٢	٧٦٥,٨٦٠	٢,٥٦
الشركة الوطنية للبتر وكيموايات	٥٧٥,٩٥٩	٧٥٤,٤٧٦	٢,٥٢
شركة ينبع الوطنية للبتر وكيموايات	٤٢١,٠٥٣	٦٧٣,٧٦٢	٢,٢٥
شركة الجبس الأهلية	٥٠٠,٤٨١	٦٢٥,٣٥٣	٢,٠٩
الشركة السعودية الهندية للتأمين التعاوني	٦١٩,٨٢٦	٥٩٩,٥٠٣	٢,٠٠
مجموعة صافولا	٤١٥,٨٨٣	٤٥٩,٦٨٠	١,٥٤
شركة الدريس للخدمات البترولية و النقليات	٢٢٧,٣٥٦	٤٥٤,٦٨٩	١,٥٢
طيران الجزيرة	٤٢٥,٨٢٦	٤٤٩,٦٦٨	١,٥٠
فيفا - شركة الاتصالات الكويتية	٣٧٦,٤٨٩	٤٠٧,٧٦٤	١,٣٦
الشركة الوطنية لتقنيات التدريب والتعليم	١٦٠,٤٧١	٣٤٤,٢٥٩	١,١٥
شركة أسواق عبدالله العثيم	٨٩,٩٥٣	٢٨٩,٩٣١	٠,٩٧
شركة الخطوط السعودية للتموين	٣٢٢,١٧٣	٢٧٠,٣٩٠	٠,٩٠
شركة ميزان القابضة	٢١٦,٨٤١	٢٤٨,٠٣٦	٠,٨٣
شركة بن داود القابضة	١٦٤,٨٣٢	٢٠٤,٣٢٣	٠,٦٨
الإجمالي	٢٥,١٠٩,٧٢٨	٢٩,٩٢٦,٥٧٨	١٠٠,٠٠

* إن هذا الصندوق مدار بواسطة مدير الصندوق.

كما يدير الصندوق تعرضه لمخاطر الأسعار عن طريق تحليل المحفظة الاستثمارية حسب القطاع الاقتصادي. تتمثل سياسة الصندوق في تركيز المحفظة الاستثمارية في القطاعات التي يعتقد مدير الصندوق أن الصندوق يمكنه تعظيم العوائد الناتجة عن مستوى المخاطر التي يتعرض لها الصندوق. يمثل الجدول التالي ملخصاً للتركيزات الهامة للقطاع الاقتصادي ضمن محفظة سندات الأسهم.

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

(أ) مخاطر السوق (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م			
نسبة القيمة العادلة إلى إجمالي الاستثمار في الأسهم	القيمة العادلة	التكلفة	القطاعات الاقتصادية
١٨,٣٥	٩,٦٦٧,٩٦١	٧,٦٠٨,٧٨٧	المواد الأساسية
١٦,٥٦	٨,٧٢٥,٦٢٣	٦,٣٦٦,٧٥٧	البنوك
١٤,٢٠	٧,٤٨٣,٩٠٣	٦,٤٠٣,٨٤٥	الطاقة
١٠,٧٣	٥,٦٥٥,١٤٨	٤,٤٩٨,٦٧١	إدارة وتطوير العقارات
٨,١٤	٤,٢٩٠,٥١٢	٣,٠٧٥,٨٢٤	النقل
٦,٧٤	٣,٥٥٣,٢٢٥	٢,٣٣٠,٥٣١	معدات وخدمات الرعاية الصحية
٤,٧٤	٢,٤٩٦,٦٤٥	١,٢٦٥,٣٢٦	الإعلام والترفيه
٣,٨٥	٢,٠٢٩,٦٧٠	١,٧٣٣,٢٤٠	الصناديق العقارية المتداولة
٢,٦٨	١,٤١٣,٨٦٤	١,١٨٠,٦٨٤	التأمين
٢,٤٧	١,٢٩٩,٢٩١	١,٣٢٦,٧١٠	خدمات التعليم
٢,٢٦	١,١٨٩,٣٢٠	١,٠٣٥,٨٣٠	الأغذية والمشروبات
١,٩٤	١,٠٢٣,٤٣٣	٨٢٦,٦٦٢	التطبيقات وخدمات التقنية
١,٤٧	٧٧٣,٧٥٩	٥٤٧,٠٥٦	المرافق العامة
١,٤٥	٧٦٥,٠٠٠	٧٦٥,٠٠٠	تجزئة السلع الكمالية
١,٢٦	٦٦٢,٥٠٥	٦٢٩,٢٦٦	خدمات الاتصالات
١,٢٣	٦٤٦,٥٠٠	٤١٩,٥٢١	الخدمات الاستهلاكية
١,١٧	٦١٨,٨١٠	٥١٦,٤٩٥	الإستثمار والتمويل
٠,٧٦	٤٠٢,٦٩١	٤١٥,٨٦٠	الأغذية والسلع الأساسية بالتجزئة
١٠٠,٠٠	٥٢,٦٩٧,٨٦٠	٤٠,٩٤٦,٠٦٥	الإجمالي

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

(أ) مخاطر السوق (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م			
نسبة القيمة العادلة إلى إجمالي الاستثمار في الأسهم	القيمة العادلة	التكلفة	القطاعات الاقتصادية
١٩,٦٤	٥,٨٧٨,٤٩١	٤,٧٤١,٩١١	المواد الأساسية
١٥,٧٠	٤,٦٩٨,٥٢٢	٤,٢٤٦,٨٨٣	الطاقة
١١,٠٠	٣,٢٩١,٥٦١	٣,٧٧٣,٧٤١	صناديق الاستثمار العقارية المتداولة
١٠,١١	٣,٠٢٦,١٠٤	٢,٢٨٣,١٣٩	البنوك
٧,٣٢	٢,١٩١,٧٥٦	١,٨٢٦,١٦٩	النقل
٦,٠٥	١,٨١٠,٥٥١	١,٤٥٥,٧٨٤	خدمات التعليم
٥,٧٩	١,٧٣٢,٠٥٤	٨٠٨,٩١٢	معدات وخدمات الرعاية الصحية
٤,٧٨	١,٤٢٨,٢٦٣	١,٢٥٤,٠٥٣	التأمين
٤,٠٦	١,٢١٣,٧٨٨	١,٠٥٠,١٢٠	خدمات الاتصالات السلكية واللاسلكية
٣,٤٨	١,٠٤٢,٨٢٥	٧٠٣,١٢٣	الأغذية والمشروبات
٣,٤٤	١,٠٢٨,٣١٤	٧٤٠,١٧١	صناديق الاستثمار العقارية المتداولة
٣,١٩	٩٥٣,٩٣٤	٦٧٠,٦٦٨	الأغذية والسلع الأساسية بالتجزئة
٢,٥٦	٧٦٧,٧٣٠	٨٥٥,٥٦٩	وسائل إعلام
١,٩٨	٥٩٢,٢٩٥	٣٧٧,٣١٢	الخدمات الاستهلاكية
٠,٩٠	٢٧٠,٣٩٠	٣٢٢,١٧٣	خدمات تجارية ومهنية
١٠٠,٠٠	٢٩,٩٢٦,٥٧٨	٢٥,١٠٩,٧٢٨	الإجمالي

تتركز استثمارات الأسهم للصندوق في المواقع الجغرافية التالية:

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

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

(أ) مخاطر السوق (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م			
% نسبة القيمة العادلة إلى إجمالي الاستثمار في الأسهم	القيمة العادلة	التكلفة	بلد التأسيس
٦٠,٢٢	١٨,٠٢٢,٣٨٠	١٣,٨٠١,٢٥٦	المملكة العربية السعودية
٢٤,٢٥	٧,٢٥٧,٢٧٩	٧,٢٦٢,٦٨٠	الإمارات العربية المتحدة
٩,٧٤	٢,٩١٦,٠١٩	٢,٤٧٤,٩٤٠	الكويت
٥,٧٩	١,٧٣٠,٩٠٠	١,٥٧٠,٨٥٢	دولة قطر
١٠٠,٠٠	٢٩,٩٢٦,٥٧٨	٢٥,١٠٩,٧٢٨	الإجمالي

يلخص الجدول التالي حساسية صافي موجودات الصندوق (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات للحركة على أسعار حقوق الملكية كما في ٣١ ديسمبر. يستند التحليل إلى الافتراضات التي تشير إلى انخفاض المؤشر ذي الصلة بنسبة ١٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م: ١٪)، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، وأن القيمة العادلة لاستثمارات حقوق الملكية للصندوق قد تحركت وفقاً لارتباطها التاريخي بالمؤشر ذي الصلة. يمثل ذلك أفضل تقدير لدى الإدارة للتحوّل الممكن المعقول في المؤشر ذي الصلة، مع مراعاة التقلبات التاريخية للمؤشر ذي الصلة. يعود التأثير التالي إلى التغيير المحتمل المعقول في القيمة العادلة لحقوق الملكية .

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	%	٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	%	
ريال سعودي	%	ريال سعودي	%	
(٢٦٠,٦٣١)	(٠,٧٥)	(٤٠٧,٨٣٢)	(٠,٧٦)	التأثير على صافي الموجودات (حقوق الملكية)

قد ينتج عن الارتفاع في المؤشر ذي الصلة بواقع ١٪ في تاريخ التقرير أثر مساوٍ لكنه معاكس للمبالغ المبينة أعلاه.

(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. 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 وجد). 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 تعاقدياً.

بالنسبة لكل المعاملات تقريباً، يقلل الصندوق من هذه المخاطر من خلال إجراء تسويات عن طريق سوق أسهم نظامي لضمان تسوية الصفقة فقط عندما يكون الطرفان قد أوفيا بالتزامات التسوية التعاقدية.

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

(ب) مخاطر الائتمان (يتبع)

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
٤,٧٧٩,٨٥٨	١,٤٨٨,٨٢٣

نقد وما في حكمه

تحليل جودة الائتمان

يتم إيداع النقد وما في حكمه للصندوق بشكل رئيسي لدى أمين الحفظ المحتفظ به في حساب عام لدى بنك محلي ذو تصنيف ائتماني جيد. يتضمن النقد وما في حكمه أيضاً الأرصدة المستحقة مقابل معاملات بيع تحت التسوية. تعتبر مخاطر الائتمان المتعلقة بالمعاملات التي لم يتم تسويتها صغيرة بسبب فترة التسوية القصيرة ذات الصلة والجودة الائتمانية العالية لسوق الأسهم النظامي المستخدم.

لم يتم للصندوق بعمل 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 انخفاض القيمة

ليس لدى الصندوق أي انخفاض في قيمة الموجودات المالية وبالتالي لم يتم عمل مخصص انخفاض في القيمة في هذه القوائم المالية.

(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 للوفاء بطلبات استرداد مالكي الوحدات في تلك الأيام. تتكون المطلوبات المالية للصندوق بشكل رئيسي من الذمم الدائنة التي يتوقع تسويتها خلال شهر واحد من تاريخ قائمة المركز المالي.

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

يتم اعتبار استثمارات الصندوق في الأوراق المالية المدرجة على أنها قابلة للتحقق بشكل سريع حيث أنه يتم تداولها بشكل نشط في أسواق الأسهم الخليجية. يدير الصندوق مخاطر السيولة الخاصة به عن طريق الاستثمار بشكل أساسي في الأوراق المالية التي من المتوقع أن تتم تصفيتها خلال مدة قصيرة.

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

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 مجدياً.

١١. قياس القيمة العادلة

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). تشتمل 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 تشتمل 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.

يقوم الصندوق باحتساب القيمة العادلة لسندات الأسهم التي يتم تداولها في سوق مالية معتمد بأخر أسعارها المسجلة. إلى الحد الذي يتم فيه تداول أسهم حقوق الملكية بنشاط وعدم تطبيق تعديلات التقييم، يتم تصنيفها ضمن المستوى ١ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة؛ وبالتالي تم تصنيف موجودات الصندوق المسجلة بالقيمة العادلة بناءً على المستوى ١ للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

القيمة 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.

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

١١. قياس القيمة العادلة (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م					
القيمة العادلة					
الموجودات المالية بالقيمة العادلة	القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
استثمارات	٥٢,٦٩٧,٨٦٠	٥٢,٦٩٧,٨٦٠	--	--	٥٢,٦٩٧,٨٦٠
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م					
القيمة العادلة					
الموجودات المالية بالقيمة العادلة	القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
استثمارات	٢٩,٩٢٦,٥٧٨	٢٩,٩٢٦,٥٧٨	--	--	٢٩,٩٢٦,٥٧٨

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

يصنف النقد وما في حكمة ضمن المستوى الاول. ويتم تصنيف الموجودات والمطلوبات الأخرى ضمن مستوى 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 إدارة مجلس الصندوق إصدار هذه القوائم المالية في ٢٦ شعبان ١٤٤٢ 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.