

صندوق دارية المرن للأسهم السعودية
التقرير الأولي النصف الأول 2021
هذا التقرير يضم معلومات مدير الصندوق والتقارير المالية



1	إسم وعنوان مدير الصندوق:	2	أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة:
الإسم : شركة دراية المالية شركة مساهمة مقفلة تعمل بموجب ترخيص من هيئة السوق المالية رقم : (08109-27). بتاريخ 2008/06/23 وسجل تجاري 1010266977. العنوان: الرياض , شارع العليا العام, مركز العليا, الدور الثاني. ص.ب 286546 الرياض 11323, المملكة العربية السعودية الموقع الإلكتروني: http://www.derayah.com الرقم المجاني: 920024433 من خارج المملكة: 966112998000 فاكس: 966114192618			
3	إسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن أو مستشار الاستثمار:	4	بيان حول العمولات الخاصة التي تحصل عليها مدير الصندوق:
لا ينطبق. لم يتلقى مدير الصندوق أي عمولات خاصة خلال الفترة.			
5	تفاصيل عن أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات خلال الفترة :	6	الرسوم الإدارية للصندوق المستثمر فيه (في حال كان الصندوق يستثمر بشكل كبير في صناديق أخرى):
لاينطبق لاينطبق			
7	أي معلومات أخرى من شأنها تمكين حاملي الوحدات بالحكم على أداء الصندوق خلال الفترة:	8	بيانات ومعلومات أوجبت الالاحة ذكرها:
لايوجد لا يوجد			
9	مراجعة لأنشطة الصندوق الاستثمارية خلال الفترة:		
بدأ سوق الأسهم السعودية في عام 2021 بشكل قوي وانتهى به المطاف كأفضل الأسواق أداءً في المنطقة في النصف الأول من عام 2021 ، متفوقًا بشكل كبير على المؤشر الأوسع MSCI للأسواق الناشئة . وقد تعززت ثقة المستثمرين من خلال تحسن الوضع الاقتصادي الكلي الذي يشمل على سبيل المثال لا الحصر تحسن الحيز المالي للحكومة كما يتضح من عجز ميزانية النصف الأول بالإضافة إلى الارتفاع المستمر في أسعار النفط. لامست السلعة أعلى سعر في نهاية يونيو 21 بينما كانت المعنويات العامة إيجابية منذ بداية العام حيث كان السوق يتوقع انتعاشًا قويًا في الطلب على خلفية انفتاح الاقتصادات المتقدمة وإطلاق اللقاح الناجح في العديد من الدول. بالنسبة لسوق الأوراق المالية ، انعكست ديناميكيات التحسن في سوق النفط على تقييمات الشركات. كانت هوامش ربح البتروكيماويات قوية نظرًا لتوقعات الطلب وتحسن أسعار النفط ، ومع ذلك ، أدت العديد من حالات الانقطاع العالمية والاضطرابات اللوجستية إلى زيادة إضافية في هوامش البتروكيماويات خلال الجزء الأخير من النصف الأول من عام 2021. خلال الربع الأول من عام 2021. تمكن القطاع المالي وقطاع المواد معًا من دعم المؤشر الأوسع نطاقًا ليقربه من مستوى 11,000 بحلول نهاية النصف الأول من عام 2021.			
10	التقارير المالية:		
مرفق مع هذا التقرير الأولي النصف سنوي القوائم المالية للصندوق كما في نهاية 2021\06\30 ويمكن أيضا الإطلاع على القوائم المالية من خلال موقع دراية المالية على الرابط التالي : http://www.derayah.com			
دراسة المالية			
طريق العليا العام، حي الورود، الدور الثاني، صندوق بريد 286546، الرياض 11323، المملكة العربية السعودية			

صندوق دراية المرن للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة دراية المالية)

القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مدققة)
وتقرير الفحص
٣٠ يونيو ٢٠٢١

المحتويات	رقم الصفحة
تقرير فحص المراجع المستقل	١
قائمة المركز المالي الأولية الموجزة	٢
قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة	٣
قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة	٤
قائمة التغيرات في صافي الموجودات الأولية الموجزة	٥
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة	٦ - ١٤



تقرير فحص القوائم المالية الأولية الموجزة

إلى مالكي الوحدات في صندوق دراية المرن للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة دراية المالية)

مقدمة

لقد قمنا بفحص قائمة المركز المالي الأولية الموجزة المرفقة لصندوق دراية المرن للأسهم السعودية ("الصندوق") والمدار من قبل شركة دراية المالية ("مدير الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ والقوائم الأولية الموجزة للدخل الشامل والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات التي تتضمن ملخصاً للسياسات المحاسبية المهمة والإيضاحات التفسيرية الأخرى. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول هذه القوائم المالية الأولية الموجزة استناداً على الفحص الذي قمنا به.

نطاق الفحص

تم فحصنا وفقاً للمعيار الدولي الخاص بارتباطات الفحص رقم (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. يشتمل فحص القوائم المالية الأولية على توجيه استفسارات، بشكل أساسي، إلى المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. إن الفحص أقل نطاقاً إلى حد كبير من المراجعة التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وبالتالي فهو لا يمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنكون على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها أثناء القيام بأعمال المراجعة. عليه، فإننا لا نبدى رأي مراجعة.

استنتاج

بناءً على فحصنا، لم يلفت انتباهنا شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية الموجزة المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي الجوهرية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ المعتمد في المملكة العربية السعودية.

تقرير حول المتطلبات النظامية والتنظيمية الأخرى

لم يقدم مدير الصندوق نسخة محدثة من شروط وأحكام الصندوق لتعكس التغييرات التي تم إجراؤها على أتعاب الحفظ وفقاً لمتطلبات لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية. إلا أن هذا الأمر ليس له تأثير جوهري على القوائم المالية الأولية الموجزة.

عن الوحيد واليحيى محاسبون قانونيون

صالح عبد الله اليحيى
محاسب قانوني
ترخيص رقم (٤٧٣)



الرياض: ٧ محرم ١٤٤٣ هـ
١٥ أغسطس ٢٠٢١

صندوق دراية المرن للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة دراية المالية)
قائمة المركز المالي الأولية الموجزة (غير مُدققة)
كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (مُدققة) ريال سعودي	٣٠ يونيو ٢٠٢١ (غير مُدققة) ريال سعودي	إيضاح	الموجودات
١٤٢,٩٧٤	٥٠٥,٠٧٣		نقد وما يعادله
٢٥,١٥٥	١٦,٩٧٨		توزيعات أرباح مستحقة القبض
١٣٤,٢٣٩	-	٦	دفعات مقدمة إلى مدير الصندوق
٢٣,٦٢٧,٩٦٠	٤١,٩٩٧,٢٥٧	٥	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٣,٩٣٠,٣٢٨	٤٢,٥١٩,٣٠٨		إجمالي الموجودات
-	٥٨,٢٧٩	٦	المطلوبات
١٣٤,٢٣٩	٧٦,٥١١		أتعاب إدارة مستحقة الدفع
١٣٤,٢٣٩	١٣٤,٧٩٠		مصاريف مستحقة الدفع
٢٣,٧٩٦,٠٨٩	٤٢,٣٨٤,٥١٨		إجمالي المطلوبات
			صافي الموجودات المتعلقة بملكي الوحدات القابلة للاسترداد
١,٣٠٩,١٠١	١,٨٧٨,٥٨٤		الوحدات المصدرة
١٨,١٨	٢٢,٥٦		قيمة الوحدة

لفترة الستة أشهر المنتهية		إيضاح
٣٠ يونيو ٢٠٢٠	٣٠ يونيو ٢٠٢١	
(غير مدققة)	(غير مدققة)	
ريال سعودي	ريال سعودي	
		الدخل (الخسارة)
		صافي دخل (خسارة) من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٣٦١,٠٤٠)	٢,٦٩٦,٦٥٨	مكاسب (خسائر) غير محققة
(١,٠١٤,٣٢٧)	٥,١٦٤,٤٧٥	الحركة في مكاسب (خسائر) محققة
(١,٣٧٥,٣٦٧)	٧,٨٦١,١٣٣	
٢١٣,٥٠٥	٤٣٧,٢٦٧	دخل توزيعات أرباح
(٦,٠٠٤)	٢,٨٨١	دخل (مصاريف) آخر، صافي
(١,١٦٧,٨٦٦)	٨,٣٠١,٢٨١	إجمالي صافي الدخل (الخسارة)
		المصاريف
(٩٥,١٨٧)	(٣٠٣,٧١٠)	٦ أتعاب إدارة
(١٩,٨٩١)	(١٩,٨٣٦)	٦ أتعاب أعضاء مجلس إدارة
(٤,٥٨٨)	(١٥,٢٥١)	أتعاب حفظ
(٣٩,١٠٤)	(١٠٨,٠٩٦)	مصاريف تشغيلية أخرى
(١٥٨,٧٧٠)	(٤٤٦,٨٩٣)	إجمالي المصاريف التشغيلية
(١,٣٢٦,٦٣٦)	٧,٨٥٤,٣٨٨	صافي دخل (خسارة) الفترة
-	-	دخل شامل آخر
(١,٣٢٦,٦٣٦)	٧,٨٥٤,٣٨٨	إجمالي الدخل (الخسارة) الشامل للفترة

صندوق دراية المرن للأسهم السعودية
(مدار من قبل شركة دراية المالية)
قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة (غير مدققة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١

لفترة الستة أشهر المنتهية		
٣٠ يونيو ٢٠٢١	٣٠ يونيو ٢٠٢٠	
(غير مدققة)	(غير مدققة)	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٧,٨٥٤,٣٨٨	(١,٣٢٦,٦٣٦)	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		صافي دخل (خسارة) الفترة
		التعديلات لـ:
(٢,٦٩٦,٦٥٨)	٣٦١,٠٤٠	خسائر (مكاسب) غير محققة من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٤٣٧,٢٦٧)	(٢١٣,٥٠٥)	دخل توزيعات أرباح
٤,٧٢٠,٤٦٣	(١,١٧٩,١٠١)	
١٣٤,٢٣٩	-	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
-	(٣٤٣,٧١٩)	نقص في دفعات مقدمة إلى مدير الصندوق
(١٥,٦٧٢,٦٣٩)	٥٩٨,٧٥٢	نقص في دفعات مقدمة لاستثمار
٥٨,٢٧٩	١,٢٤٢	(زيادة) نقص في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٥٧,٧٢٨)	(٥٩,٤١٣)	زيادة في أتعاب إدارة مستحقة الدفع
		نقص في مصاريف مستحقة الدفع
(١٠,٨١٧,٣٨٦)	(٩٨٢,٢٣٩)	النقدية المستخدمة في العمليات
٤٤٥,٤٤٤	٢١١,٣٥١	توزيعات أرباح مستلمة
(١٠,٣٧١,٩٤٢)	(٧٧٠,٨٨٨)	صافي النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية
١٦,٥٨٦,٨٦٧	٣,٣٨٦,١٢٥	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٥,٨٥٢,٨٢٦)	(٦٧٥,٣١٤)	متحصلات من إصدار وحدات
		دفعات مقابل استرداد وحدات
١٠,٧٣٤,٠٤١	٢,٧١٠,٨١١	صافي النقدية من الأنشطة التمويلية
٣٦٢,٠٩٩	١,٩٣٩,٩٢٣	صافي الزيادة في النقد وما يعادله
١٤٢,٩٧٤	٤٧٣,٧٢٦	النقد وما يعادله في بداية الفترة
٥٠٥,٠٧٣	٢,٤١٣,٦٤٩	النقد وما يعادله في نهاية الفترة

لفترة الستة أشهر المنتهية		
٣٠ يونيو ٢٠٢١	٣٠ يونيو ٢٠٢٠	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢٣,٧٩٦,٠٨٩	١٢,٢١٩,٩٨٥	صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات القابلة للاسترداد في بداية الفترة (مدققة)
٧,٨٥٤,٣٨٨	(١,٣٢٦,٦٣٦)	إجمالي الدخل (الخسارة) الشامل للفترة
١٦,٥٨٦,٨٦٧	٣,٣٨٦,١٢٥	التغير من معاملات الوحدات
(٥,٨٥٢,٨٢٦)	(٦٧٥,٣١٤)	متحصلات من إصدار وحدات خلال الفترة
		استرداد وحدات خلال الفترة
١٠,٧٣٤,٠٤١	٢,٧١٠,٨١١	صافي التغير من معاملات الوحدات
٤٢,٣٨٤,٥١٨	١٣,٦٠٤,١٦٠	صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات القابلة للاسترداد في نهاية الفترة (غير مدققة)

معاملات الوحدات

فيما يلي ملخص المعاملات في الوحدات لفترتي الستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو:

٢٠٢١	٢٠٢٠	
الوحدات	الوحدات	
١,٣٠٩,١٠١	٨٠٥,٢٧١	الوحدات في بداية الفترة
٨٥٧,٢٦٦	٢٥٢,٨٨١	وحدات مصدرة خلال الفترة
(٢٨٧,٧٨٣)	(٥٠,٦٣٦)	وحدات مستردة خلال الفترة
١,٨٧٨,٥٨٤	١,٠٥٧,٥١٦	الوحدات في نهاية الفترة

١- عام

صندوق دراية المرن للأسهم السعودية ("الصندوق") هو صندوق عام مفتوح. يهدف الصندوق إلى تنمية رأس المال على المدى الطويل من خلال الاستثمار بشكل أساسي في الشركات المدرجة في السوق المالية السعودية ("تداول")، في السوق الموازي ("نمو")، وأسهم حقوق الأولوية والطروحات الأولية الصادرة داخل المملكة العربية السعودية. كما أن للصندوق الاستثمار في الأسواق المالية في الدول الأخرى (العالمية). يجب أن تكون كافة استثمارات الصندوق متوافقة مع المعايير الشرعية المعتمدة من اللجنة الشرعية الخاصة بالصندوق. كما سيقوم مدير الصندوق بالاستثمار في الصناديق العقارية المتداولة وفي صناديق المؤشرات المتداولة. لن يوزع الصندوق أرباح على مالكي الوحدات فيه، بل سيعاد استثمار جميع الأرباح بواسطة الصندوق.

يدار الصندوق من قبل شركة دراية المالية ("مدير الصندوق")، وهي شركة مساهمة مقفلة مرخصة من هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية بموجب ترخيص رقم ٢٧-٨١٠٩. تم تعيين البلاد للاستثمار (٢٠٢٠: الإنماء للاستثمار) كأمين حفظ للصندوق.

إن مكتب مدير الصندوق المسجل هو ص. ب. ٢٨٦٥٤٦، الرياض ١١٣٢٣، المملكة العربية السعودية.

بدأ الصندوق عملياته في ٢٩ مارس ٢٠١٦.

كان آخر يوم تقييم للفترة هو ٣٠ يونيو ٢٠٢١ (٢٠٢٠: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠).

اعتمدت هذه القوائم المالية الأولية الموجزة للإصدار من قبل أعضاء مجلس الإدارة بتاريخ ٧ محرم ١٤٤٣ هـ (الموافق ١٥ أغسطس ٢٠٢١).

٢- الجهة التنظيمية

يخضع الصندوق للوائح صناديق الاستثمار ("اللوائح") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦)، والمعدة لاحقاً بلانحة صناديق الاستثمار الجديدة الصادرة في ١٢ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ٢٤ فبراير ٢٠٢١) من قبل هيئة السوق المالية والتي توضح المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية العاملة في المملكة العربية السعودية اتباعها.

٣- ملخص السياسات المحاسبية المهمة

إن السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة موضحة أدناه. وقد تم تطبيق هذه السياسات بانتظام على كافة الفترات المعروضة، ما لم يرد خلاف ذلك.

١-٣ أسس الإعداد

أعدت هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ المعتمد في المملكة العربية السعودية.

لا تتضمن هذه القوائم المالية الأولية الموجزة جميع المعلومات والإفصاحات المطلوبة في القوائم المالية السنوية ويجب قراءتها جنباً إلى جنب مع القوائم المالية السنوية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، والتي تم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، ويشار إليهم فيما بعد بـ ("المعايير الدولية للتقرير المالي").

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة استخدام بعض التقديرات المحاسبية المهمة. كما يتطلب من مجلس الإدارة إصدار الأحكام في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق. إن النواحي التي تتضمن درجة عالية من الأحكام أو التعقيد، أو النواحي التي تكون فيها الافتراضات والتقديرات مهمة للقوائم المالية الأولية الموجزة، تم الإفصاح عنها في إيضاح ٤.

(١) المعايير والتعديلات على المعايير القائمة سارية المفعول في ١ يناير ٢٠٢١

لا توجد معايير أو تعديلات على المعايير أو التفسيرات سارية المفعول للفترة السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢١ والتي لها أثر جوهري على القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق.

٣- ملخص السياسات المحاسبية المهمة - تنمة

١-٣ أسس الإعداد - تنمة

(ب) المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة سارية المفعول بعد ١ يناير ٢٠٢١ ولم يتم اتباعها في وقت مبكر

إن عددًا من المعايير والتعديلات على المعايير والتفسيرات الجديدة يسري مفعولها للفترة السنوية التي تبدأ بعد ١ يناير ٢٠٢١، ولم يتم اتباعها مبكرًا في إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة. لا يُتوقع أن يكون لأي منها أثر جوهري على القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق.

٢-٣ العرف المحاسبي

تم إعداد القوائم المالية الأولية الموجزة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، المعدلة من خلال إعادة تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

لا يوجد لدى الصندوق دورة تشغيل محددة بوضوح وبالتالي لا يعرض موجودات ومطلوبات متداولة وغير المتداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي الأولية الموجزة. وبدلاً من ذلك، تعرض الموجودات والمطلوبات حسب ترتيب السيولة.

٣-٣ تحويل العملات الأجنبية

(أ) العملة الوظيفية وعملة العرض

يتم عرض هذه القوائم المالية الأولية الموجزة بالريال السعودي، وهو العملة الوظيفية وعملة عرض الصندوق. تم تقريب جميع المعلومات المالية المعروضة إلى أقرب ريال سعودي.

(ب) المعاملات والأرصدة

تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى العملة الوظيفية باستخدام أسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملات. تحول الموجودات والمطلوبات المقيدة بالعملة الأجنبية إلى العملة الوظيفية باستخدام سعر الصرف السائد بتاريخ قائمة المركز المالي الأولية الموجزة.

تدرج الأرباح والخسائر الناتجة عن ترجمة العملات الأجنبية في قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة.

٤-٣ الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

(أ) التصنيف

يصنف الصندوق استثماراته على أساس نموذج أعمال الصندوق لإدارة تلك الموجودات المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية. وتدار محفظة الموجودات المالية ويُقِيمُ الأداء على أساس القيمة العادلة. يركز الصندوق في المقام الأول على معلومات القيمة العادلة ويستخدم هذه المعلومات لتقييم أداء الموجودات واتخاذ القرارات. لم يتخذ الصندوق خيار تخصيص أي أوراق مالية تمثل حقوق ملكية على نحو لا رجعة فيه كقيمة عادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. إن تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية عرضي فقط لتحقيق هدف نموذج أعمال الصندوق. وبالتالي، تُقاس كافة الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

وعلى هذا النحو، يصنف الصندوق محفظته الاستثمارية كموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تتطلب سياسة الصندوق من مدير الصندوق تقييم المعلومات حول هذه الموجودات المالية على أساس القيمة العادلة إلى جانب المعلومات المالية الأخرى المتعلقة بها.

- ٣- ملخص السياسات المحاسبية المهمة - تنمة
٤-٣ الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - تنمة

(ب) الإثبات والتوقف عن الإثبات والقياس

يتم إثبات المشتريات والمبيعات المنتظمة للاستثمارات في تاريخ المتاجرة - وهو التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الاستثمار. كما يتم إثبات الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مبدئيًا بالقيمة العادلة. تُقيد تكاليف المعاملات عند تكبدها كمصاريف في قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة.

يتم التوقف عن إثبات الموجودات المالية عندما تنتهي صلاحية الحق في استلام التدفقات النقدية من الاستثمارات أو عند قيام الصندوق بتحويل تقريبًا كافة المخاطر والمنافع المصاحبة للملكية.

وبعد الإثبات الأولي، فإن كافة الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة تُقاس بالقيمة العادلة. تُعرض المكاسب والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة لفئة "الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" في قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة ضمن صافي مكاسب أو خسائر عن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في الفترة التي تنشأ فيها.

يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة ضمن دخل توزيعات الأرباح عندما يُثبت حق الصندوق في استلام المدفوعات.

(ج) تقدير القيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو سداده عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية تتم بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. تستند القيمة العادلة للموجودات المالية المتداولة في الأسواق النشطة (مثل الأوراق المالية المتداولة في سوق المال) إلى أسعار السوق المدرجة في نهاية التداول في تاريخ التقرير المالي. يستخدم الصندوق آخر سعر سوق متداول للموجودات المالية حيث يقع آخر سعر تداول ضمن فرق سعر العرض والطلب. وفي الحالات التي لا يكون فيها آخر سعر تداول ضمن فرق سعر العرض والطلب، ستحدد الإدارة النقطة ضمن فرق السعر بين العرض والطلب الأكثر تمثيلًا للقيمة العادلة.

٥-٣ مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية، وتدرج بالصافي في قائمة المركز المالي الأولية الموجزة عند وجود حق ملزم نظامًا لمقاصة المبالغ المثبتة وعند وجود نية للمقاصة على أساس الصافي، أو بيع الموجودات وسداد المطلوبات في آن واحد. يجب ألا يكون الحق النظامي الملزم مشروطًا بأحداث مستقبلية ويجب أن يكون ملزمًا خلال دورة الأعمال العادية وفي حالة التخلف عن السداد أو الإعسار أو الإفلاس لكل من الشركة أو الطرف المقابل.

٦-٣ النقد وما يعادله

لأغراض قائمة التدفقات النقدية الأولية الموجزة، يتكون النقد وما يعادله من النقد لدى البنوك.

٧-٣ المصاريف مستحقة الدفع

يتم إثبات المصاريف مستحقة الدفع مبدئيًا بالقيمة العادلة، وتظهر لاحقًا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

٨-٣ الوحدات القابلة للاسترداد

يتم تسجيل الوحدات المكتتبة والمستردة على أساس صافي قيمة الموجودات لكل وحدة في يوم التقييم الذي يتم فيه استلام طلب الاشتراك وطلبات الاسترداد.

٣- ملخص السياسات المحاسبية المهمة - تنمة

٩-٣ صافي قيمة الموجودات

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات لكل وحدة مفصح عنها في قائمة المركز المالي الأولية الموجزة بقسمة صافي قيمة موجودات الصندوق على عدد الوحدات المصدرة في نهاية الفترة.

١٠-٣ أتعاب الإدارة وأتعاب الحفظ والمصاريف الأخرى

تُحْمَلُ أتعاب الإدارة وأتعاب الحفظ والمصاريف الأخرى بالأسعار / المبالغ ضمن الحدود المذكورة في شروط وأحكام الصندوق.

١١-٣ دخل توزيعات الأرباح

يتم إثبات توزيعات الأرباح عند إثبات الحق في الحصول عليها.

١٢-٣ الزكاة وضريبة الدخل

إن الزكاة وضريبة الدخل هما التزامان على مالكي الوحدات ولم يتم تكوين مخصص لهما في هذه القوائم المالية الأولية الموجزة.

١٣-٣ تقارير القطاعات

يتم التقرير عن قطاعات التشغيل بطريقة تتوافق مع التقارير الداخلية المستخدمة من قبل صانع القرار التشغيلي الرئيسي.

إن مدير الصندوق مسؤولاً عن محفظة الصندوق بأكملها ويأخذ النشاط بعين الاعتبار ليصبح قطاع تشغيل واحد. تستند قرارات تخصيص الموجودات إلى استراتيجية استثمار واحدة ومتكاملة، ويتم تقييم أداء الصندوق على أساس كلي.

تم الإفصاح عن التركيز الجغرافي والقطاعي لمحفظة استثمارات الصندوق في السوق في إيضاح ٥.

٤- التقديرات والأحكام المحاسبية المهمة

تقوم الإدارة بعمل تقديرات وافتراسات تتعلق بالمستقبل. ومن النادر أن تساوي التقديرات المحاسبية الناتجة، بحكم تعريفها، النتائج الفعلية ذات العلاقة. إن التقديرات والافتراضات التي لها مخاطر كبيرة في التسبب بإجراء تعديل جوهري على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات موضحة أدناه.

قياس القيمة العادلة

يقوم الصندوق بقياس استثماراته في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة في تاريخ كل تقرير مالي. القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو سداده عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية تتم بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يعتمد قياس القيمة العادلة على افتراض أن المعاملة لبيع الموجودات أو تحويل المطلوبات تحدث إما في السوق الرئيسي للموجودات أو المطلوبات أو، في حالة عدم وجود سوق رئيسي، في السوق الأكثر فائدة للموجودات أو المطلوبات. إن السوق الرئيسي أو الأكثر فائدة يجب أن تكون قابلة للوصول إليها من قبل الصندوق. تقاس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات بافتراض أن المتعاملين في السوق سيستفيدون عند تسعير الموجودات والمطلوبات وأنهم يسعون لتحقيق أفضل مصالحهم الاقتصادية. يأخذ قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية بعين الاعتبار مقدرة المتعاملين في السوق على تحقيق منافع اقتصادية عن طريق الاستخدام الأفضل والأقصى للأصل أو بيعه لمتعاملين آخرين في السوق يستخدمون الأصل على النحو الأفضل وبأقصى حد.

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة في تاريخ التقرير المالي إلى أسعارها المدرجة المتاحة في سوق المال المعنية، دون أي خصم لتكاليف المعاملة. يستخدم الصندوق أحدث الأسعار المتداولة التي يتم إثباتها كاتفاقية تسعير قياسية في هذا المجال.

بالنسبة لكافة الأدوات المالية الأخرى غير المتداولة في سوق نشط، إن وجدت، يتم تحديد القيمة العادلة باستخدام طرق تقييم تعتبر مناسبة في الظروف. تتضمن طرق التقييم منهجية السوق (أي استخدام معاملات السوق التي تتم وفق شروط تعامل عادل، وتعديلها عند الضرورة، والإشارة إلى القيمة السوقية الحالية لأداة أخرى مماثلة إلى حد كبير) ومنهجية الدخل (أي تحليل التدفقات النقدية المخصومة ونماذج تسعير الخيارات التي تستخدم أكبر قدر ممكن من بيانات السوق المتاحة وقابلة للدعم قدر الإمكان).

يقوم الصندوق بقياس الأدوات المالية بالقيمة العادلة بتاريخ قائمة المركز المالي. يتم الإفصاح عن القيمة العادلة لتلك الأدوات المالية في إيضاح ٧.

٥- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

فيما يلي ملخص للتعرض الجغرافي للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في يوم التقييم الأخير:

٣٠ يونيو ٢٠٢١ (غير مدققة)

نسبة القيمة السوقية %	القيمة السوقية ريال سعودي	الاستثمارات في حقوق الملكية (حسب البلد)
٧٤	٣٠,٨٧٦,٢٩١	المملكة العربية السعودية
١٨	٧,٦٢٧,١٣٣	مصر
٨	٣,٤٩٣,٨٣٣	الإمارات العربية المتحدة
١٠٠	٤١,٩٩٧,٢٥٧	

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (مدققة)

نسبة القيمة السوقية %	القيمة السوقية ريال سعودي	الاستثمارات في حقوق الملكية (حسب البلد)
٧٥	١٧,٧٦٦,٤٠٥	المملكة العربية السعودية
٦	٣,٨٩١,٧٢٧	مصر
٢	١,٤٢٦,٤٥٨	الإمارات العربية المتحدة
١٧	٥٤٣,٣٧٠	الكويت
١٠٠	٢٣,٦٢٧,٩٦٠	

فيما يلي ملخص للتعرض القطاعي للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في يوم التقييم الأخير:

٣٠ يونيو ٢٠٢١ (غير مدققة)

نسبة القيمة السوقية %	القيمة السوقية ريال سعودي	الاستثمارات في حقوق الملكية (حسب القطاع)
٢٩	١١,٩٨٦,٢٨٠	مواد
١٣	٥,٣١٤,٠٤١	معدات وخدمات الرعاية الصحية
١٢	٤,٨٩٠,٦٢٢	بنوك
٧	٣,١٤٩,١٢٢	إدارة وتطوير عقارات
٧	٢,٩٢٩,٥٧٦	اتصالات
٧	٢,٨٠٨,٨٥٩	إدارة تعليم
٦	٢,٥٦١,٢٠٥	خدمات مستهلك
٤	١,٨٦٥,٩٩٠	خدمات تجارية ومهنية
٤	١,٨٤٠,٩٥٣	وسائل نقل
٤	١,٥٤٦,٨٦١	أطعمة ومشروبات
٣	١,٣١٧,٣٠٠	سلع استهلاكية معمرة وملابس
٢	٩١٦,٣٠٦	تجارة التجزئة
٢	٨٧٠,١٤٢	طاقة
١٠٠	٤١,٩٩٧,٢٥٧	

٥- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - تنمة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (مدققة)

نسبة القيمة السوقية %	القيمة السوقية ريال سعودي	الاستثمارات في حقوق الملكية (حسب القطاع)
٣٣	٧,٧٨٨,١١٩	مواد
١٥	٣,٤٤١,٣٤٢	معدات وخدمات الرعاية الصحية
١١	٢,٥٤٥,٨٥٣	إدارة وتطوير عقارات
٨	١,٨٥٨,٥٢٥	بنوك
٧	١,٥٦٣,٢٣٢	تجارة التجزئة
٦	١,٣٦٧,٠٠٢	برامج وخدمات
٤	٨٣٥,٨٥٨	أطعمة ومشروبات
٣	٦٩٩,٦٥٠	طاقة
٣	٦٠١,٥٨٤	سلع استهلاكية معمرة وملابس
٣	٥٩٨,٥٨٨	شركات الصيدلة
٢	٥٨٩,٤٢٣	تأمين
٢	٥٠٣,٣٠٨	بضاعة رأسمالية
١	٤٥٤,١٧٦	صناديق الاستثمار العقاري المتداولة
١	٤٢٣,٠٣٤	خدمات مستهلك
١	٣٥٨,٢٦٦	خدمات تجارية ومهنية
١٠٠	٢٣,٦٢٧,٩٦٠	

٦- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

تعتبر الجهات ذات علاقة إذا كان لدى أحد الطرفين القدرة على السيطرة على الطرف الآخر أو ممارسة تأثير هام على الطرف الآخر في اتخاذ القرارات المالية أو التشغيلية. يعتبر مدير الصندوق والمنشآت / الأشخاص ذو العلاقة بمدير الصندوق كجهات ذات علاقة بالصندوق. وخلال دورة أنشطته العادية، يتعامل الصندوق مع الجهات ذات العلاقة. تخضع معاملات الجهات ذات العلاقة لقيود تحددها اللوائح الصادرة عن هيئة السوق المالية. تتم الموافقة على جميع معاملات الجهات ذات العلاقة من قبل مجلس الإدارة.

(أ) أتعاب الإدارة

يعتبر مدير الصندوق مسؤولاً عن الإدارة الشاملة لأنشطة الصندوق. يقوم مدير الصندوق بتحميل أتعاب إدارة بمعدل ١,٥٪ يتم احتسابها على أساس يومي بناءً على صافي قيمة موجودات الصندوق. بلغ إجمالي أتعاب الإدارة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ مبلغًا وقدره ٣٠٣,٧١٠ ريال سعودي (٢٠٢٠: ٩٥,١٨٧ ريال سعودي) مع مبلغ ٥٨,٢٧٩ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: لا شيء) مستحق لمدير الصندوق في نهاية الفترة.

إضافة إلى ذلك، يقوم مدير الصندوق بتحميل أتعاب اشتراك لمرة واحدة بمعدل ٣٪ من قيمة الاشتراك من مالكي وحدات الصندوق، ولكن لا تؤخذ هذه الأتعاب بعين الاعتبار في القوائم المالية الأولية الموجزة للصندوق، حيث أن الاستثمار في الصندوق يظهر دائمًا بعد خصم أتعاب الاشتراك.

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١، مدير الصندوق بعدد ٣٧,٤٣٤ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: لا شيء) في الصندوق.

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١، احتفظ أفراد الأسرة المقربون من أعضاء مجلس إدارة مدير الصندوق بعدد ٦٥,٢٥١ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٢٧,٨١٧) في الصندوق.

(ب) تعويضات مجلس الإدارة والهيئة الشرعية

بلغ إجمالي التعويضات المدفوعة إلى المديرين لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ مبلغًا وقدره ١٩,٨٣٦ ريال سعودي (٣٠ يونيو ٢٠٢٠: ١٩,٨٩١ ريال سعودي) وتتكون من أتعاب مديرين ثابتة. إضافة إلى ذلك، ولفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ تم دفع أتعاب إشراف لأعضاء هيئة الرقابة الشرعية بمبلغ ١٤,٩٧٠ ريال سعودي (٣٠ يونيو ٢٠٢٠: ١٣,٧٠٦ ريال سعودي).

(ج) الدفعات المقدمة لمدير الصندوق

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، كان للصندوق دفعات مقدمة لمدير الصندوق بمبلغ لا شيء (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ١٣٤,٢٣٩) والتي سيتم استخدامها لتسوية مطلوبات الصندوق.

٧- إدارة المخاطر المالية

١-٧ عوامل المخاطر المالية

تتعرض أنشطة الصندوق إلى مجموعة متنوعة من المخاطر المالية: مخاطر السوق (بما في ذلك مخاطر العملات وأسعار العملات على التدفقات النقدية والقيمة العادلة ومخاطر الأسعار) ومخاطر السيولة ومخاطر الائتمان.

كما يتعرض الصندوق لمخاطر التشغيل مثل مخاطر الحفظ. تتمثل مخاطر الحفظ في مخاطر فقدان الأوراق المالية المحتفظ بها بسبب إفلاس أو إهمال أمين الحفظ. وعلى الرغم من وجود إطار نظامي يستبعد مخاطر فقدان قيمة الأوراق المالية التي يحتفظ بها أمين الحفظ، في حالة فشله، فقد تتعرض قدرة الصندوق على نقل الأوراق المالية إلى الإضرار مؤقتاً.

يسعى البرنامج الشامل لإدارة المخاطر التابع للصندوق إلى تحقيق أقصى قدر من العائدات المشتقة من مستوى المخاطر التي يتعرض لها الصندوق ويسعى إلى تقليل الآثار السلبية المحتملة على الأداء المالي للصندوق.

يوجد لدى مدير الصندوق سياسات وإجراءات لتحديد المخاطر التي تؤثر على استثمارات الصندوق ولضمان معالجة هذه المخاطر في أقرب وقت ممكن، والتي تشمل إجراء تقييم المخاطر مرة واحدة على الأقل كل سنة. كما يقوم مدير الصندوق بتطبيق توزيع المخاطر بحذر مع الأخذ بعين الاعتبار سياسات الاستثمار في الصندوق والشروط والأحكام. إضافة إلى ذلك، يبذل مدير الصندوق كل جهد ممكن لضمان توفر سيولة كافية لتلبية أي طلب استرداد متوقع. يلعب مجلس إدارة الصندوق دوراً في التأكد من أن مدير الصندوق يقوم بمسؤولياته لصالح مالكي الوحدات وفقاً لأحكام نظام صناديق الاستثمار والشروط والأحكام.

يستخدم الصندوق أساليب مختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها؛ والتي يتم شرحها أدناه.

١-١-٧ مخاطر السوق

(أ) مخاطر العملات

تمثل مخاطر العملات المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. إن الموجودات المالية، عدا الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والمطلوبات المالية الخاصة بالصندوق مقيدة بالريال السعودي وبالتالي لا يتعرض الصندوق لأي مخاطر متعلقة بالعملات على هذه الأدوات المالية. تتكون المحفظة الاستثمارية للصندوق من استثمارات في أسهم أجنبية، وبالتالي فهي معرضة لمخاطر العملات على تلك الاستثمارات. تتم إدارة مخاطر العملات من خلال المراقبة المستمرة للأرصدة.

تحليل الحساسية

إن الأثر على قائمة الدخل الشامل الأولية الموجزة (نتيجة للتغير في أسعار الصرف فيما يتعلق بالتعرض للعملات الأجنبية) بسبب التغير بنسبة ١٪ في أسعار صرف العملات الأجنبية، مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة، يبلغ ٣٩,٠٤١ ريال سعودي (٢٠١٩: ٢٧,٢٨١ ريال سعودي).

(ب) مخاطر أسعار العملات على التدفقات النقدية والقيمة العادلة

تنشأ مخاطر أسعار العملات من تأثيرات التقلبات في المستويات السائدة لأسعار العملات في الأسواق على القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية والتدفقات النقدية المستقبلية. لا يخضع الصندوق لمخاطر أسعار العملات، حيث إنه ليس لديه أي أدوات مالية تحمل عمولة.

(ج) مخاطر الأسعار

تمثل مخاطر الأسعار المخاطر الناتجة عن تقلب قيمة الأدوات المالية للصندوق نتيجة للتغيرات في أسعار السوق بسبب عوامل أخرى غير تحركات أسعار العملات الأجنبية والعملات.

تنشأ مخاطر الأسعار بشكل أساسي من عدم التأكد بشأن الأسعار المستقبلية للأدوات المالية التي يمتلكها الصندوق. يراقب مدير الصندوق عن كثب حركة أسعار أدواته المالية المدرجة في أسواق المال. يدير الصندوق المخاطر من خلال تنويع محفظته الاستثمارية عن طريق الاستثمار في مختلف القطاعات الصناعية.

تم الإفصاح عن التركيز الجغرافي والقطاعي لمحفظة استثمارات الصندوق في السوق في إيضاح ٥.

٧- إدارة المخاطر المالية - تنمة

٧-١ عوامل المخاطر المالية - تنمة

٧-١-١ مخاطر السوق - تنمة

تحليل الحساسية

يوضح الجدول أدناه الأثر على الربح أو الخسارة بشأن الانخفاض / الارتفاع المحتمل بشكل معقول في أسعار سوق الأسهم الفردية بنسبة ٥٪ بتاريخ التقرير المالي. يتم إجراء التقديرات على أساس الاستثمار الفردي. يفترض التحليل أن جميع المتغيرات الأخرى، وخاصة أسعار العملات والعملة الأجنبية، تظل ثابتة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣٠ يونيو ٢٠٢١		
ريال سعودي	ريال سعودي		
١,١٨١,٣٩٨	٢,٠٩٩,٨٦٣	صافي مكاسب (خسائر) من موجودات مالية بالقيمة العادلة من	٥٠٪ +
(١,١٨١,٣٩٨)	(٢,٠٩٩,٨٦٣)	خلال الربح أو الخسارة	٥٠٪ -

٧-١-٢ مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة الصعوبات التي يواجهها الصندوق في توفير الأموال للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالمطلوبات المالية.

تنص شروط وأحكام الصندوق على إجراء اشتراكات واسترداد للوحدات على مدار الأسبوع، وبالتالي فإن الصندوق معرض لمخاطر السيولة في حال عدم استيفاء عمليات استرداد مالكي الوحدات. تعتبر الأوراق المالية للصندوق قابلة للتحقيق بسهولة ويمكن تسيلها في أي وقت. ومع ذلك، قام مدير الصندوق بوضع بعض إرشادات السيولة الخاصة بالصندوق ويقوم بمراقبة متطلبات السيولة على أساس منتظم لضمان وجود أموال كافية للوفاء بأي التزامات عند ظهورها، إما من خلال الاشتراكات الجديدة أو تصفية محفظة الاستثمار أو بالحصول على تمويل من الجهات ذات العلاقة مع الصندوق.

٧-١-٣ مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان المخاطر الناتجة عن عدم مقدرة أحد أطراف أداة مالية على الوفاء بالتزامه وتسببه في تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. لا يوجد لدى الصندوق آلية رسمية لتصنيف الحسابات الداخلية. تتم إدارة ومراقبة مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان والحد من المعاملات مع أطراف مقابلة محددة والتقييم المستمر للجدارة الائتمانية للأطراف المقابلة. تدار مخاطر الائتمان بشكل عام على أساس التصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف المقابلة. يسعى مدير الصندوق إلى الحد من مخاطر الائتمان عن طريق مراقبة مخاطر الائتمان والتعامل مع أطراف ذات سمعة طيبة.

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان على النقد وما في يعادله لدى بنك يتمتع بتصنيف ائتماني سليم (٢٠٢٠: محتفظ به لدى الإنماء للاستثمار، أمين الصندوق).

٧-٢ إدارة مخاطر رأس المال

يمثل رأسمال الصندوق صافي الموجودات المتعلقة بمالكي الوحدات القابلة للاسترداد. يمكن أن يتغير مبلغ الموجودات المتعلقة بمالكي الوحدات القابلة للاسترداد بشكل ملحوظ في كل يوم تقييم، حيث يخضع الصندوق لعمليات اشتراكات واسترداد وفقاً لتقدير مالكي الوحدات في كل يوم تقييم، بالإضافة إلى التغيرات الناتجة عن أداء الصندوق. يتمثل هدف الصندوق عند إدارة رأس المال في الحفاظ على قدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية من أجل توفير عوائد لمالكي الوحدات، وتوفير المنافع لأصحاب المصلحة الآخرين والحفاظ على قاعدة رأسمالية قوية لدعم تطوير أنشطة الصندوق الاستثمارية.

ومن أجل الحفاظ على هيكل رأس المال، لا تتمثل سياسة الصندوق في توزيع الأرباح على مالكي الوحدات القابلة للاسترداد، حيث يعتبر الصندوق صندوق نمو لرأس المال يتم فيه إعادة استثمار جميع الأرباح في الصندوق. تنعكس إعادة استثمار هذه التوزيعات والدخل في سعر الوحدة.

سيقوم مجلس الإدارة ومدير الصندوق بمراقبة رأس المال على أساس قيمة صافي الموجودات المتعلقة بمالكي الوحدات القابلة للاسترداد.

٧- إدارة المخاطر المالية - تئمة

٣-٧ تقييد القيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو سداده عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية تتم بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. تعتبر الأداة المالية على أنها مدرجة في سوق نشط إذا كانت الأسعار المتداولة متاحة بسهولة وبانتظام من تاجر أو سمسار أو مجموعة صناعية أو خدمة تسعير أو وكالة تنظيمية، وتمثل تلك الأسعار معاملات سوقية فعلية ومنتظمة تتم وفق شروط تعامل عادل.

عند قياس القيمة العادلة، يستخدم الصندوق بيانات السوق القابلة للرصد قدر الإمكان. يتم تصنيف القيمة العادلة إلى مستويات مختلفة في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة استناداً إلى المدخلات المستخدمة في طرق التقييم على النحو التالي:

- مدخلات المستوى ١ هي الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة يمكن للمنشأة الوصول إليها في تاريخ القياس؛
- مدخلات المستوى ٢ هي مدخلات غير الأسعار المعلنة المدرجة ضمن المستوى ١ والقابلة للرصد للموجودات أو المطلوبات، بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و
- مدخلات المستوى ٣ هي مدخلات غير قابلة للرصد للموجودات أو المطلوبات.

لا تعتبر القيمة العادلة المقدرة للموجودات والمطلوبات غير المالية الخاصة بالصندوق مختلفة بشكل جوهري عن قيمتها الدفترية. تستند قيمة الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إلى أسعار السوق المدرجة في الأسواق النشطة، وبالتالي يتم تصنيفها ضمن المستوى ١ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

٨- الأدوات المالية حسب الفئة

تتكون الموجودات المالية من النقد وما يعادله وتوزيعات الأرباح مستحقة القبض والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والدفعات المقدمة لمدير الصندوق. بينما تتكون المطلوبات المالية من أتعاب الإدارة مستحقة الدفع والمصاريف مستحقة الدفع. تم تصنيف كافة الموجودات المالية والمطلوبات المالية كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ضمن فئة التكلفة المطفأة باستثناء الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي يتم تصنيفها وقياسها بالقيمة العادلة.