

# صندوق الأسواق المالية بالدولار الأمريكي

التقرير السنوي - ٢٠٢١



# المحتوى

- معلومات صندوق الاستثمار
- أداء الصندوق
- مدير الصندوق
- أمين الحفظ
- مشغل الصندوق
- مراجع الحسابات
- القوائم المالية



## أ. معلومات صندوق الاستثمار

١. اسم صندوق الاستثمار:

صندوق الأسواق المالية بالدولار الأمريكي

٢. أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته

أهداف صندوق الاستثمار

صندوق الأسواق المالية بالدولار الأمريكي هو صندوق نقد استثماري مفتوح يهدف إلى توفير السيولة والمحافظة على رأس المال وقد يحقق عوائد صافية من الرسوم.

سياسات الاستثمار وممارساته، و أنواع الأصول التي يستثمر فيها الصندوق

يعمل مدير الصندوق حسب مبادئه على تحقيق أهداف الصندوق الاستثمارية المتمثلة بتوفير السيولة والمحافظة على رأس المال عن طريق الاستراتيجيات والضوابط التالية:

- الاستثمار بمجموعة أدوات مالية على سبيل المثال لا الحصر الودائع المصرفية.
- تقييم وشراء سندات الدين والصكوك على أن لا تزيد وقت الشراء عن ما نسبته ٣٥% من أصول الصندوق.
- تكون استثمارات الصندوق مع مؤسسات مالية مختلفة في الأسواق العالمية، قد تشمل من بينها البنك السعودي الفرنسي.
- قد تكون استثمارات الصندوق بعملة مختلفة غير عملة الصندوق بالدولار الأمريكي وذلك بما يتفق مع استراتيجيات الاستثمار.
- يستثمر الصندوق في وحدات الصناديق الاستثمارية العامة المشابهة والمرخصة من هيئة السوق المالية أو لهيئة رقابية ماثلة خارج المملكة ذات مستوى المخاطر الماثلة بنسبة لا تتجاوز ٢٠% من أصول الصندوق.
- يستثمر الصندوق في اتفاقيات إعادة الشراء واتفاقيات إعادة الشراء المعاكس بنسبة لا تتجاوز ٥% من صافي قيمة أصول الصندوق.

٣. سياسة توزيع الدخل والأرباح

لن يتم توزيع أرباح وحدات الصندوق على المستثمرين حيث يعاد استثمار الأرباح المتحققة في الصندوق وبالتالي سينعكس إعادة الاستثمار إيجابيا على قيمة وسعر الوحدات.

٤. المؤشر الاسترشادي للصندوق والموقع الإلكتروني لمزود الخدمة

المؤشر الاسترشادي للصندوق هو متوسط معدل SOFR لشهر واحد + ١٠ نقاط أساس، وهو متوسط معدل شهر واحد لسعر التمويل اليومي المضمون.

هو مؤشر عام يحصل عليه مدير الصندوق من خلال موقع بلومبيرغ.

## ب. أداء الصندوق

١. أداء الصندوق للسنوات المالية الثلاث الأخيرة

٢٠١٩ م	٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م	
19,092,079	19,931,296	22,780,238	صافي قيمة الأصول
2.76	2.78	2.7894	صافي قيمة الأصول لكل وحدة
2.76	2.7781	2.7894	أعلى صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة
2.71	2.76	2.7781	أقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة
6,917,549	7,174,328	8,166,658	عدد الوحدات
-	-	-	الأرباح الموزعة لكل وحدة
0.52%	0.47%	0.36%	نسبة المصروفات
-	-	-	نسبة الأصول المقترضة من إجمالي قيمة الأصول، ومدة انكشافها وتاريخ استحقاقها
أداء الصندوق خلال السنه إنخفض عن أداء المؤشر	أداء الصندوق خلال السنه تجاوز أداء المؤشر	أداء الصندوق خلال السنه تجاوز أداء المؤشر	نتائج مقارنة أداء المؤشر للصندوق بأداء الصندوق

٢. سجل أداء



أ. العائد الإجمالي السنوي لسنة واحدة، وثلاث سنوات، وخمس سنوات، ومنذ التأسيس

منذ التأسيس	٥ سنوات	٣ سنوات	١ سنة	عائد الإجمالي السنوي
2.96	1.17	0.99	0.41	

ب. العائد الإجمالي السنوي لكل سنة من السنوات المالية العشر الماضية

٢٠١٢م	٢٠١٣م	٢٠١٤م	٢٠١٥م	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠٢١م	عائد الإجمالي السنوي
0.81%	0.74%	0.68%	0.60%	0.95%	1.23%	1.86%	1.88%	0.66%	0.41	

ج. مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحملها الصندوق على مدار العام

المبلغ بالدولار الأمريكي	
1,533	رسوم التسجيل تداول
2,000	رسوم الجهات الرقابية
10,733	أتعاب المحاسب القانوني
361	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
-	رسوم احتساب المؤشر
-	رسوم الصفقات
1,552	رسوم التحويل
-	رسوم التمويل
522	أخرى
4,662	رسوم الحفظ
59,977	رسوم الادارة
-	المراجعة الشرعية
0.36%	اجمالي الرسوم

\* أي ظروف قرر فيها مدير الصندوق الإعفاء من أي رسوم أو تخفيضها

٣. تغيرات جوهرية حدثت خلال الفترة وأثرت في أداء الصندوق

لا يوجد

٤. ممارسات التصويت السنوية

لا يوجد

٥. تقرير مجلس إدارة الصندوق

أ. يتكون مجلس إدارة الصندوق من الأعضاء التاليين.

الاسم	تصنيف العضوية
الأستاذ/ إيهاب طالب أحمد فرحان	رئيس مجلس الإدارة، غير مستقل
الأستاذ/ عبدالله سليمان عبدالعزيز العريبي	نائب رئيس مجلس الإدارة، غير مستقل
الأستاذ/ محمد فتح الله عبد الخالق البخاري	عضو مجلس الإدارة، مستقل
الأستاذ/ هاني إبراهيم أحمد عبيد	عضو مجلس الإدارة، مستقل

ب. بنبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق.

السيد/ إيهاب طالب أحمد فرحان.

رئيس مصرفية الحسابات الخاصة لدى البنك السعودي الفرنسي، إدارة الثروات لدى شركة السعودي الفرنسي كابيتال، بخبرة ١٣ سنة في الخدمات الاستشارية مع البنك الأهلي في مجال البورصة العالمية والمنتجات الاستثمارية. انضم إلى البنك السعودي الفرنسي في عام ٢٠٠٥م كرئيس إدارة الاستثمارات لقسم مدينة جدة. تم تعيينه كرئيس إدارة الثروات المكلف في شركة السعودي الفرنسي كابيتال في مايو ٢٠١٥م، ثم انضم إلى شركة السعودي الفرنسي كابيتال كرئيس إدارة الثروات حتى شهر مايو ٢٠١٨، حصل على شهادة البكالوريوس في إدارة الأعمال في عام ١٩٩٥م وشهادة مخطط مالي مؤهل من مؤسسة النقد العربي - المعهد المصرفي في عام ٢٠٠٤م.

السيد/ عبدالله سليمان عبدالعزيز العريبي.



رئيس الوساطة لدى شركة السعودي الفرنسي كابيتال، بخبرة ١٤ سنة في قطاع البنوك داخل المملكة، أصبح السيد عبد الله رئيس للوساطة المكلف في شركة السعودي الفرنسي كابيتال عام ٢٠١١م. تم تعيينه كرئيس للوساطة عام ٢٠١٤م في شركة السعودي الفرنسي كابيتال. حاصل على شهادة البكالوريوس في إدارة الأعمال الدولية من جامعة الملك سعود عام ١٩٩٩م.

السيد/ محمد فتح الله عبد الخالق البخاري.

يمتلك السيد محمد فتح الله البخاري خبرة تزيد عن ٢٥ سنة في قطاع البنوك والاستثمار في داخل المملكة وخارجها، حائز على درجة البكالوريوس في الأدب الإنجليزي من جامعة الملك سعود في عام ١٩٧٢م. السيد محمد متقاعد الآن وقد كان آخر منصب تقلده هو مدير المطابقة والالتزام لدى شركة العربي الوطني للاستثمار في عام ٢٠١١م.

السيد/ هاني إبراهيم أحمد عبيد.

شريك في شركة انفست كورب، بخبرة ١١ سنة في قطاع البنوك والاستثمار داخل المملكة، أصبح السيد هاني مدير صندوق في البنك السعودي الفرنسي عام ٢٠٠٤م. انضم إلى شركة مورغان ستانلي في عام ٢٠٠٨م كنائب رئيس إدارة الثروات الخاصة، في عام ٢٠١٢م أصبح شريك في شركة انفست كورب. حائز على شهادة البكالوريوس في إدارة التكنولوجيا من جامعة وينت وورث للتكنولوجيا.

ج. أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته.

١. الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها.
٢. اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق.
٣. الإشراف، ومتى كان ذلك مناسباً، الموافقة أو المصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق وفقاً للائحة صناديق الاستثمار.
٤. الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع مسؤول المطابقة والالتزام لدى مدير الصندوق و/أو لجنة المطابقة والالتزام ومسؤول التبليغ عن غسل الأموال وتمويل الإرهاب لديه، للتأكد من التزام مدير الصندوق بجميع اللوائح والأنظمة المتبعة.
٥. إقرار أي توصية يرفعها المصفي في حالة تعيينه وذلك بموجب لائحة صناديق الاستثمار.
٦. التأكد من اكتمال والتزام شروط وأحكام الصندوق وأي مستند آخر سواء كان عقداً أم غيره بلائحة صناديق الاستثمار.
٧. التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار.
٨. العمل بأمانة وحسن نية واهتمام وعناية وحرص وبما يحقق مصلحة الصندوق ومالكي وحداته.
٩. تدوين محاضر الاجتماعات التي تبين جميع وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها المجلس.

د. تفاصيل مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق.

إن مكافآت مجلس إدارة الصندوق تشمل جميع صناديق شركة السعودي الفرنسي كابيتال المطروحة طرماً عاماً الذي يشرف عليه المجلس علماً بأن تلك الأتعاب ستكون متغيرة بشكل سنوي حيث سيتم تخصيص حصة كل صندوق من تلك الأتعاب بناءً على حجم الأصول نسبة وتناسب، ويتم احتسابها بصورة تراكمية في كل يوم تقويم وتخصم على أساس سنوي.

يقدر الحد الأقصى السنوي لإجمالي أتعاب ومصاريف أعضاء مجلس إدارة جميع صناديق شركة السعودي الفرنسي كابيتال بمبلغ ٦٠,٠٠٠ (ستون ألف) ريال سعودي وتقدر حصة الصندوق من هذه الأتعاب بـ ١,٣٣٩,٦٩ ريال سعودي في السنة.

كما تجدر الإشارة بأن حصة الصندوق من هذه الأتعاب ستتغير سنوياً وفقاً لأصول الصندوق (زيادة أو نقصاً)، وبأن كل عضو مستقل سيتقاضى مبلغ ١٥,٠٠٠ (خمس عشرة ألف) ريال سعودي عن كل اجتماع (بحد أقصى اجتماعين في السنة وهو الحد الأدنى لعدد اجتماعات مجلس إدارة الصندوق)، وذلك عن جميع صناديق شركة السعودي الفرنسي المطروحة طرماً عاماً.

هـ. أي تعارض متحقق أو محتمل بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق.

لا يوجد أي تعارض مصالح متحقق أو محتمل بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق.

و. بيان بجميع مجالس إدارة الصناديق التي يشارك فيها عضو مجلس الصندوق.

عضو مجلس الإدارة				الصندوق
محمد البخاري	هاني عبيد	عبدالله العربي	امهاب فرحان	
عضو مستقل	عضو مستقل	عضو	رئيس المجلس	البدر للمرابحة بالدولار الأمريكي



عضو مستقل	عضو مستقل	عضو	رئيس المجلس	الأسواق المالية بالدولار الأمريكي
عضو مستقل	عضو مستقل	عضو	رئيس المجلس	الصفاء للمتاجرة بالأسهم السعودية
عضو مستقل	عضو مستقل	عضو	رئيس المجلس	القصر العقاري للمتاجرة بالأسهم الخليجية
عضو مستقل	عضو مستقل	عضو	رئيس المجلس	البدر للمرابحة بالريال السعودي
عضو مستقل	عضو مستقل	عضو	رئيس المجلس	الأسواق المالية بالريال السعودي
عضو مستقل	عضو مستقل	عضو	رئيس المجلس	الاستثمار بالأسهم السعودية
عضو مستقل	عضو مستقل	عضو	رئيس المجلس	الدانة للمتاجرة بالأسهم الخليجية
عضو مستقل	عضو مستقل	عضو	رئيس المجلس	السعودي الفرنسي للأسهم السعودية للدخل
عضو مستقل	عضو مستقل	عضو	رئيس المجلس	السعودي الفرنسي للطروحات الأولية الخليجي
عضو مستقل	عضو مستقل	-	عضو	تعليم ريت
-	عضو مستقل	-	-	بنيان ريت

ز. الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة بشأنها بما في ذلك أداء الصندوق وتحقيق أهدافه:

- المستجدات والتطورات الأساسية.
- استعراض أداء الصندوق خلال الفترة.
- نظرة عامة – المطابقة والالتزام.
- إقرار الأعضاء المستقلين.

### ج. مدير الصندوق

١. اسم مدير الصندوق، وعنوانه.

شركة السعودي الفرنسي كابيتال

المركز الرئيسي: ص.ب ٢٣٤٥٤ الرياض ١١٤٢٦ المملكة العربية السعودية.

هاتف ٢٨٢ ٦٦٦٦ ١١ +٩٦٦ - فاكس ٢٨٢ ٦٧٢٥ ١١ +٩٦٦

الموقع الإلكتروني: [www.sfc.sa](http://www.sfc.sa)

٢. مدير الصندوق من الباطن ومستشار الاستثمار

لا يوجد

٣. مراجعة لأنشطة الاستثمار

شهد عام ٢٠٢١ ارتفاع مستوى التضخم للولايات المتحدة الى مستويات قياسية مما حدا بالبنك الفيدرالي الأمريكي الى إقرار خفض وتيرة شراء الأوراق المالية الحكومية وشبه الحكومية عن طريق التيسير الكمي Quantitative Easing مع العمل على رفع أسعار الفائدة وبوتيرة عالية خلال عامي ٢٠٢٢ و ٢٠٢٣. ينعكس ذلك على أسواق النقد وأسواق الدخل الثابت بالإيجاب حيث استقبلت الأسواق القرار والقرارات المتوقعة في عرض أسعار ودائع أعلى مما نتج عنه تحسن أداء صناديق أسواق النقد المدارة. وبعد إقرار التعديلات على لائحة صناديق الاستثمار الخاصة بداية عام ٢٠٢١ بتغيير المتوسط المرجح لتاريخ الاستحقاق من ١٢٠ يوم الى ١٨٠ يوم، أعطى القرار صناديق أسواق النقد مجالاً أكبر بالاستثمار في الاستثمارات ذات تاريخ انتهاء طويلة من ودائع واستثمار صكوك وسندات مما يؤثر على أداء صناديق أسواق النقد المدارة بالإيجاب.

٤. تقرير عن أداء صندوق الاستثمار

٢٠٢١ م	
0.41	أداء صندوق الأسواق المالية بالدولار الأمريكي
0.11	أداء المؤشر

تجاوز الصندوق المؤشر القياسي بمقدار 30 نقطة أساس

٥. تغيرات حدثت في شروط وأحكام الصندوق



- زيادة رسوم مراجع الحسابات
- تغيير في عضوية مجلس إدارة الصندوق بسبب استقالة عضو مجلس الإدارة الأستاذ/ وليد بن سعود بن حمد الخثلان (عضو غير مستقل)
- تغيير المؤشر الإستراتيجي بناءً على إعلان رقابة السلوك المالي البريطانية عن توقف مزود المؤشرات ICE Benchmark Administration عن حساب وإعلان مؤشر London Interbank Offered Rate LIBOR بنهاية عام ٢٠٢١ م

٦. أي معلومات أخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق لا يوجد

#### ٧. استثمارات الصندوق في صناديق استثمار أخرى

يستثمر الصندوق في صندوق الرياض للمتاجرة بالريال وصندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع بالريال.

#### ٨. العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق

حصل الصندوق على خصم ٢٠% على الرسوم الإدارية لصندوق الرياض للمتاجرة بالريال وعلى خصم ٢٠% على الرسوم الإدارية لصندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع بالريال.

#### ٩. أي بيانات ومعلومات أخرى أوجبت من لائحة صناديق الاستثمار

- أي استثمارات من مدير الصندوق في وحدات الصندوق.  
لا يوجد
- أي تعارض مصالح.  
لا يوجد
- أي مخالفات لقيود الاستثمار.  
لا يوجد

- عدم الالتزام بشروط وأحكام الصندوق الفقرة - ٥:  
بلغت نسبة امتلاك الصندوق ٢٠,٧٧% من صافي قيمة أصول الصندوق في صندوق الرياض للمتاجرة أكثر من الحد الأعلى المحدد ب ٢٠% وذلك بسبب تغير في ظروف السوق خارج سيطرة مدير الصندوق.  
تم تصحيح هذا التجاوز في ٢٧ يناير ٢٠٢١ م.
- عدم الالتزام بشروط وأحكام الصندوق الفقرة - ٥:  
بلغت نسبة امتلاك الصندوق ٢١,٠٢% من صافي قيمة أصول الصندوق في صندوق الرياض للمتاجرة أكثر من الحد الأعلى المحدد ب ٢٠% وذلك بسبب تغير في ظروف السوق خارج سيطرة مدير الصندوق.  
تم تصحيح هذا التجاوز في ١٨ أبريل ٢٠٢١ م.
- عدم الالتزام بشروط وأحكام الصندوق الفقرة - ٥:  
بلغت نسبة امتلاك الصندوق ٢١,٨٩% من صافي قيمة أصول الصندوق في وحدات الصناديق الاستثمارية العامة ذات لاستراتيجية المشابهة أكثر من الحد الأعلى المحدد ب ٢٠% وذلك بسبب قيام مدير الصندوق باسترداد وحدات صندوق و الاشتراك في وحدات صندوق آخر خلال يوم واحد مما أدى الى زيادة نسبة الاستثمار المحدد.  
تم تصحيح هذا التجاوز في ٠١ ديسمبر ٢٠٢١ م.

- أي خطأ في تقويم أصل من أصول الصندوق أو في حساب سعر الوحدة.  
لا يوجد

#### ١٠. مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق

منذ تأسيس الصندوق

#### ١١. نسبة مصروفات الصندوق بنهاية العام والمتوسط المرجح لنسبة مصروفات كل الصناديق الرئيسة المستثمر فيها

- صندوق الرياض للمتاجرة بالريال ٠,٠٤%
- صندوق الراجحي للمضاربة بالبضائع بالريال ٠,٠٥%

#### د. أمين الحفظ

#### ١. اسم أمين الحفظ، وعنوانه.

٧ | صندوق الأسواق المالية بالدولار الأمريكي



شركة اتش اس بي سي العربية السعودية المحدودة (HSBC)  
الإدارة العامة: العليا – المروج ٧٢٦٧ – ص.ب. ٢٢٥٥ الرياض ١٢٢٨٣ – المملكة العربية السعودية  
هاتف ٥٩٢٠ ٩٢٠٠٠ +٩٦٦ – فاكس ٢٣٨٥ ٢٩٩ ١١ +٩٦٦  
البريد الإلكتروني [saudi Arabia@hsbc.com](mailto:saudi Arabia@hsbc.com)  
الموقع الإلكتروني [www.hsbcSaudi.com](http://www.hsbcSaudi.com)

## ٢. واجبات ومسؤوليات أمين الحفظ

- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن التزاماته وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار، سواء أدى مسؤولياته بشكل مباشر أم كلف بها طرفاً ثالثاً بموجب أحكام هذه لائحة صناديق الاستثمار أو لائحة الأشخاص المرخص لهم.
- يعد أمين الحفظ مسؤولاً تجاه مدير الصندوق ومالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب احتياله أو إهماله أو سوء تصرفه أو تقصيره المتعمد.
- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات، وهو مسؤول كذلك عن اتخاذ جميع الإجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق.

## هـ. مشغل الصندوق

١. اسم مشغل الصندوق، وعنوانه

شركة السعودي الفرنسي كابيتال

المركز الرئيسي: ص.ب. ٢٣٤٥٤ الرياض ١١٤٢٦ المملكة العربية السعودية.

هاتف ٢٨٢ ٦٦٦٦ +٩٦٦ ١١ ٢٨٢ ٦٧٢٥ – فاكس

الموقع الإلكتروني: [www.sfc.sa](http://www.sfc.sa)

## ٢. واجبات ومسؤوليات مشغل الصندوق

- تشغيل الصندوق.
- مشغل الصندوق مسؤولاً عن تقييم أصول الصندوق.
- يكون مشغل الصندوق مسؤولاً عن تسعير الوحدات ومسؤولاً عن التقييم أو التسعير الخاطئ.
- مشغل الصندوق مسؤولاً عن تقييم أصول الصندوق تقيماً كاملاً وعادلاً.
- يكون مشغل الصندوق مسؤولاً عن إعداد سجل بمالكي الوحدات وحفظه وتحديثه.
- الاحتفاظ بالدفاتر والسجلات ذات الصلة بتشغيل الصندوق.
- الاحتفاظ بسجل لجميع الوحدات الصادرة والملغاة، وبسجل محدث يوضح رصيد الوحدات القائمة للصندوق.
- يكون مشغل الصندوق مسؤولاً عن عملية توزيع الأرباح على مالكي الوحدات.
- مشغل الصندوق مسؤولاً عن تنفيذ طلبات الاشتراك والاسترداد وتنظيمها.

## و. مراجع الحسابات

١. اسم مراجع الحسابات، وعنوانه

٢. العظم والسديري وآل الشيخ وشركائهم. محاسبون ومراجعون قانونيون – عضو كروهورث الدولية

طريق الأمير محمد بن عبد العزيز

ص.ب. ١١، الرياض ١٠٥٠٤، المملكة العربية السعودية

هاتف ٢١٧ ٥٠٠٠ +٩٦٦ ١١ ٢١٧ ٥٠٠٠ – فاكس

الموقع الإلكتروني [www.crowe.com/sa](http://www.crowe.com/sa)

تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل كما تكون هذه التقارير متوفرة على موقع مدير الصندوق الإلكتروني مجاناً [www.sfc.sa](http://www.sfc.sa) وعلى موقع السوق المالية السعودية (تداول)

السعودي الفرنسي كابيتال، شركة مساهمة مغلقة مملوكة للبنك السعودي الفرنسي، سجل تجاري رقم ١٠١٠٢٣١٢١٧، صندوق بريد ٢٣٤٥٤، الرياض ١١٤٢٦، المملكة العربية السعودية، المركز الرئيسي – الرياض. مرخصة من قبل هيئة السوق المالية بترخيص رقم (١١١٥٣-٣٧)







**صندوق الأسواق المالية بالدولار الأمريكي  
(مدار من قبل السعودي الفرنسي كابيتال)**

القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١  
مع تقرير المراجع المستقل

صفحة

فهرس

٢ - ١

تقرير المراجع المستقل

٣

قائمة المركز المالي

٤

قائمة الدخل الشامل

٥

قائمة التغيرات في صافي الموجودات

٦

قائمة التدفقات النقدية

١٩ - ٧

إيضاحات حول القوائم المالية

## تقرير المراجع المستقل

إلى السادة مالكي الوحدات المحترمين  
صندوق الأسواق المالية بالدولار الأمريكي  
(مدار من قبل السعودي الفرنسي كابيتال)  
التقرير عن مراجعة القوائم المالية  
الرأي:

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق صندوق الأسواق المالية بالدولار الأمريكي ("الصندوق")، المدار من قبل السعودي الفرنسي كابيتال ("مدير الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، وقائمة الدخل الشامل و قائمة التغيرات في صافي الموجودات والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

وفي رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بعدل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة من قبل الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أساس الرأي:  
لقد قمنا بالمراجعة وفقا للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية الوارد في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقا لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية. كما وينا أيضا بمسؤوليتنا الأخلاقية وفقا لهذه القواعد وفي اعتقادنا، فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية:  
إن الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من قبل الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين واحكام لائحة صناديق الاستثمار المعمول بها الصادرة عن هيئة سوق المال وشروط واحكام الصندوق ومذكرة المعلومات، وعن أنظمة الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية فإن الإدارة مسؤولة عن تقييم مقدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح، بحسب مقتضى الحال، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم تكن هناك نية لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياتها، أو لم يكن لديها أي خيار آخر واقعي سوى القيام بذلك.

إن المكلفين بالحوكمة مسؤولون عن الإشراف على عملية التقرير المالي للصندوق.

تقرير المراجع المستقل - (تتمة)  
صندوق الأسواق المالية بالدولار الأمريكي  
(مدار من قبل السعودي الفرنسي كابيتال)

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية:

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيدات معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من أية تحريفات جوهرية سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً بأن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن أي تحريف جوهرية عند وجوده. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن الغش أو الخطأ وتُعد جوهرية، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان يتوقع بشكل معقول بأنها ستؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

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

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات جوهرية في القوائم، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات المراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لأن تكون أساساً لإبداء رأينا. يعد خطر عدم اكتشاف أي تحريف جوهرية ناتج عن الغش أعلى من الخطر الناتج عن الخطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو إغفال ذكر متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية للصندوق.
- تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- استنتاج مدى ملائمة تطبيق الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبية وكذلك، وما إذا كان هناك عدم تأكد جوهرية متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول مقدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها. وإذا ما استنتجنا وجود عدم تأكد جوهرية، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، وإذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، يتعين علينا تعديل رأينا. تستند 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 في أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض العام وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت القوائم المالية تظهر المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.

نحن نتواصل مع المكلفين بالحوكمة، فيما يتعلق بجملة أمور من بينها، النطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الهامة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في نظام الرقابة الداخلية يتم اكتشافها خلال مراجعتنا.

العظم والسديري وآل الشيخ شركاؤهم  
محاسبون ومراجعون قانونيون



سلمان بندر السديري  
ترخيص رقم (٢٨٢)



٢٧ شعبان ١٤٤٣ هـ (٣٠ مارس ٢٠٢٢ م)

الرياض، المملكة العربية السعودية

صندوق الأسواق المالية بالدولار الأمريكي  
(مُدَار من قبل السعودي الفرنسي كابيتال)  
قائمة المركز المالي  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ دولار أمريكي	إيضاح	
			<b>الموجودات</b>
٢,١٠٥,٨٠٦	٧٤٧,٥٥٤	٧	نقدية وشبه نقدية
٣,٥١٥,٤٢٢	٤,٠٨٠,١٥٠	٨	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٤,٣١٩,٦١٤	١٧,٩٦٣,٧٩١	٩	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
٢٦٩	١٥٤		مصاريف مدفوعة مقدما وموجودات أخرى
<u>١٩,٩٤١,١١١</u>	<u>٢٢,٧٩١,٦٤٩</u>		<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات</b>
٤,٤١٧	٥,٤٦٩	١٢	أتعاب إدارة مستحقة
٥,٣٩٨	٥,٩٤٢		مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى
<u>٩,٨١٥</u>	<u>١١,٤١١</u>		<b>إجمالي المطلوبات</b>
<u>١٩,٩٣١,٢٩٦</u>	<u>٢٢,٧٨٠,٢٣٨</u>		<b>صافي الموجودات العائد لمالكي الوحدات</b>
<u>٧,١٧٤,٣٢٨</u>	<u>٨,١٦٦,٦٥٨</u>		<b>الوحدات المصدرة</b>
<u>٢.٧٧٨١</u>	<u>٢,٧٨٩٤</u>		<b>صافي قيمة الموجودات العائد لكل وحدة</b>

صندوق الأسواق المالية بالدولار الأمريكي  
(مُدَار من قِبل السعودي الفرنسي كابيتال)  
قائمة الدخل الشامل  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ دولار أمريكي	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ دولار أمريكي	ايضاح	
			<b>دخل الاستثمار</b>
١٩٢,٥١٨	١٣٧,٢٤٤	١٠	دخل عمولة خاصة
٢٠,٥٣٨	٢٥,٧٨٦	١١	صافي الربح من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إيرادات أخرى
٢,٥٧٩	٣,٢٦٤		
٢١٥,٦٣٥	١٦٦,٢٩٤		
(٧٤,٥٨٦)	(٥٩,٩٧٦)	١٢	<b>المصاريف</b>
(١٩,٦٥٥)	(٢١,٣٦٣)	١٣	أتعاب إدارة مصاريف أخرى
(٩٤,٢٤١)	(٨١,٣٣٩)		
١٢١,٣٩٤	٨٤,٩٥٥		<b>صافي دخل السنة</b>
-	-		<b>الدخل الشامل الآخر</b>
١٢١,٣٩٤	٨٤,٩٥٥		<b>إجمالي الدخل الشامل للسنة</b>

صندوق الأسواق المالية بالدولار الأمريكي  
(مُدَار من قبل السعودي الفرنسي كابيتال)  
قائمة التغيرات في صافي الموجودات  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ دولار أمريكي	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ دولار أمريكي	
١٩,٠٩٢,٠٧٩	١٩,٩٣١,٢٩٦	صافي الموجودات العائد لمالكي الوحدات في بداية السنة
١٢١,٣٩٤	٨٤,٩٥٥	التغيرات من العمليات
-	-	صافي دخل السنة
١٢١,٣٩٤	٨٤,٩٥٥	الدخل الشامل الآخر
١١,٦٧٠,٢٦٦ (١٠,٩٥٢,٤٤٣)	١٣,٦٩٨,٢٨٥ (١٠,٩٣٤,٢٩٨)	اجمالي الدخل الشامل
٧١٧,٨٢٣	٢,٧٦٣,٩٨٧	التغيرات من معاملات الوحدات
١٩,٩٣١,٢٩٦	٢٢,٧٨٠,٢٣٨	متحصلات من وحدات مصدرة قيمة الوحدات المستردة
		صافي التغيرات من معاملات الوحدات
		صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة

معاملات الوحدات

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات خلال السنوات:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ وحدات	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ وحدات	
٦,٩١٧,٥٤٩	٧,١٧٤,٣٢٨	الوحدات في بداية السنة
٤,٢١٠,١٥٧ (٣,٩٥٣,٣٧٨)	٤,٩٢٥,٩٣٦ (٣,٩٣٣,٦٠٦)	وحدات مصدرة وحدات مستردة
٢٥٦,٧٧٩	٩٩٢,٣٣٠	صافي التغير في الوحدات
٧,١٧٤,٣٢٨	٨,١٦٦,٦٥٨	الوحدات في نهاية السنة



صندوق الأسواق المالية بالدولار الأمريكي  
(مُدَار من قبل السعودي الفرنسي كابيتال)

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ دولار أمريكي	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ دولار أمريكي	ايضاح
١٢١,٣٩٤	٨٤,٩٥٥	التدفقات النقدية من الانشطة التشغيلية صافي دخل السنة
(١٦,٩٧٤)	٧٤٦	التعديلات لتسوية صافي الدخل إلى صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية: (خسائر) / أرباح غير محققة على استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٠٤,٤٢٠	٨٥,٧٠١	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية: استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق ، صافي مصاريف مدفوعة مقدما وموجودات أخرى أتعاب إدارة مستحقة مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى اشتركاك مدفوعة مقدما
(٣,٤٩٨,٤٤٨) (١,٠٤٧,٤١٨) (٥٠٥,٠٦١) (٢٦٩) (١,٤٦٠) (٥٧٥) (١٨٧,٧٣٥)	(٥٦٥,٤٧٤) (٣,٦٤٤,١٧٧) - ١١٥ ١,٠٥٢ ٥٤٤ -	صافي النقدية المستخدمة في الانشطة التشغيلية
(٥,١٣٦,٥٤٦)	(٤,١٢٢,٢٣٩)	التدفقات النقدية من الانشطة التمويلية متحصلات من وحدات مصدرة قيمة الوحدات المستردة
١١,٦٧٠,٢٦٦ (١٠,٩٥٢,٤٤٣)	١٣,٦٩٨,٢٨٥ (١٠,٩٣٤,٢٩٨)	صافي النقدية الناتجة من الانشطة التمويلية
٧١٧,٨٢٣	٢,٧٦٣,٩٨٧	صافي النقص في النقدية وشبه النقدية
(٤,٤١٨,٧٢٣)	(١,٣٥٨,٢٥٢)	النقدية وشبه النقدية في بداية السنة
٦,٥٢٤,٥٢٩	٢,١٠٥,٨٠٦	النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة
٢,١٠٥,٨٠٦	٧٤٧,٥٥٤	

## ١ - عام

إن صندوق الأسواق المالية بالدولار الأمريكي ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح مسجل بالدولار الأمريكي بالاستناد إلى اتفاق بين السعودي الفرنسي كابيتال ("مدير الصندوق") والمستثمرين ("مالكي الوحدات"). وبدا الصندوق عملياته في ١٥ نوفمبر ١٩٨٦.

الهدف من الصندوق هو الحفاظ على رأس المال وتوفير السيولة. يستثمر الصندوق في أدوات الدين.

خلال العام تم تحديث شروط وأحكام الصندوق التي تمت الموافقة عليها من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٢٦ ذو الحجة ١٤٤٢ هـ (الموافق ٥ أغسطس ٢٠٢١).

إن السعودي الفرنسي كابيتال مدير للصندوق، بينما يعمل انش اس بي سي العربية السعودية كأمين حفظ للصندوق.

## ٢ - اللوائح النظامية

يخضع الصندوق لللائحة صناديق الاستثمار العقاري ("اللائحة") الصادرة من هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦). و المعدلة بقرار مجلس هيئة سوق المال بتاريخ ١٢ رجب ١٤٤٢ هـ الموافق لـ ٢٤ فبراير ٢٠٢١ (اعتباراً من ١٩ رمضان ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١) ، لللائحة صناديق الاستثمار الجديدة ("اللائحة المعدلة") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية في ١٧ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢١) بالإضافة إلى التعديل الجديد رقم ٢-٢٢-٢٠٢١ الصادر بتاريخ ١٢ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ٢٤ فبراير ٢٠٢١) والتي تنص على المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق العاملة في المملكة العربية السعودية اتباعها

## ٣ - أسس الإعداد

### ١-٣ بيان الالتزام

أعدت هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والمعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة من الهيئة السعودية للمحاسبين والمراجعين (يشار إليها معاً بالمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية).

تم عرض الموجودات والمطلوبات في قائمة المركز المالي حسب السيولة.

تم عمل تحليل بخصوص استرداد أو تسوية خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ إعداد القوائم المالية (متداول) وأكثر من ١٢ شهراً بعد تاريخ إعداد القوائم المالية (غير متداول) مبينه في الإيضاح (١٥).

### ٢-٣ أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي. باستثناء الاستثمار المحفوظ به بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والذي يتم قياسه بالقيمة العادلة والموجودات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة.

### ٣-٣ العملة الوظيفية

يتم عرض القوائم المالية بالدولار الأمريكي والتي هي العملة الوظيفية للصندوق.

### ٤-٣ الاكتتاب / الاسترداد

يتم قبول طلبات الاكتتاب / الاسترداد في جميع الأيام التي يعمل فيها سوق الأسهم السعودي تداول. يتم تحديد قيمة محفظة الصندوق يومياً. يتم تحديد صافي قيمة أصول الصندوق لغرض شراء أو بيع الوحدات بقسمه صافي القيمة للأصول (القيمة العادلة لأصول الصندوق مطروحا منها خصوم الصندوق) للصندوق على إجمالي عدد وحدات الصندوق المستحقة في اليوم التالي.

#### ٤ - السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية، مطابقة للسياسات والافصاحات التي تم تطبيقها على القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

#### الأدوات المالية

##### الإثبات الأولى

يقوم الصندوق بتسجيل الموجودات المالية أو المطلوبات المالية في قائمة المركز المالي وذلك فقط عندما يصبح طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية.

عند الإثبات الأولى، تقاس الموجودات المالية أو المطلوبات المالية بالقيمة العادلة لها. ويتم إثبات تكاليف المعاملات المتعلقة بالموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كمصاريف في الربح أو الخسارة. وفي حالة الموجودات المالية والمطلوبات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، فإن القيمة العادلة لها ناقصا تكاليف المعاملات المتعلقة مباشرة بالاستحواذ على الموجودات المالية والمطلوبات المالية أو إصدارها تمثل مبلغ الإثبات الأولى.

##### التصنيف

يقوم الصندوق بتصنيف الموجودات المالية الخاصة به ضمن الفئات التالية:

- بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.
- بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر.
- بالتكلفة المطفأة.

تتم هذه التصنيفات بناء على نموذج العمل الخاص بالصندوق لإدارة الموجودات المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية.

يقوم الصندوق بقياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة وذلك عندما تقع ضمن نموذج العمل الخاص باقتناء الموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، وعندما ينتج عن الشروط التعاقدية للموجودات المالية في تواريخ محددة تدفقات نقدية تمثل فقط عمليات سداد أصل المبلغ والعمولة على أصل المبلغ القائم.

وبالنسبة للموجودات المقاسة بالقيمة العادلة، فإنه سيتم إثبات الأرباح والخسائر إما في الربح أو الخسارة أو الدخل الشامل الأخر. وبالنسبة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية، فإن ذلك يعتمد على ما إذا قد قام الصندوق بوضع خيار غير قابل للإلغاء عند الإثبات الأولى للمحاسبة عن استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر.

يقوم الصندوق بتصنيف كافة المطلوبات المالية المقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعال ، فيما عدا المطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

#### التوقف عن إثبات الأدوات المالية

يقوم الصندوق بإلغاء إثبات الموجودات المالية عند انقضاء الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من هذه الموجودات، أو عند تحويل الموجودات المالية و كافة مخاطر و مزايا ملكيتها الى طرف اخر. إذا لم يقم الصندوق بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر و مزايا الملكية الجوهرية و استمر في السيطرة على الموجودات المحولة. يعترف بحصته المحتفظ بها في الموجودات المالية و المسؤولة ذات الصلة عن المبالغ التي يجب عليه دفعها. إذا احتفظ الصندوق بكافة مخاطر و مزايا ملكية الموجودات الجوهرية المحولة ، يستمر في إثبات الموجودات المالية كما يعترف بالتمويل المرهون للعائدات المستلمة.

يتم إلغاء إثبات المطلوبات المالية عندما يتم الإغفاء من الالتزام أو إلغاؤه أو انتهاء عمره أو عندما يتم استبدال التزام مالي بالتزام اخر من نفس المقرض بشروط مختلفة، أو يتم تعديل شروط المطلوبات الحالية بشكل جوهري، يتم التعامل مع هذا التبادل أو التعديل على أنه استبعاد للالتزام الأصلي و يتم الإثبات بالالتزام الجديد، و يتم اثبات الفرق في المبالغ المدرجة في قائمة الدخل الشامل.

#### ٤- السياسات المحاسبية الهامة - تنمة

##### الأدوات المالية - تنمة

##### مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويُدْرَج الصافي في قائمة المركز المالي وذلك فقط عند وجود حق نظامي ملزم لتسوية المبالغ التي تم إثباتها، وعند وجود نية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو لتحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في أن واحد.

##### الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يقوم الصندوق، على أساس مستقبلي، بإجراء تقييم لخسائر الائتمان المتوقعة المصاحبة للموجودات المالية المقيدة بالتكلفة المطفأة أو المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، ويتم تحديد خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهرًا أو مدى العمر. تمثل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهرًا الحصة من خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن حالات التعثر بشأن أداة مالية ما والمحتملة خلال الـ ١٢ شهرًا بعد تاريخ إعداد القوائم المالية. لكن عندما تكون هناك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان المتوقعة منذ نشوؤها يتم تحديد المخصص على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر.

##### الوحدات القابلة للاسترداد

يقوم الصندوق بتصنيف وحداته القابلة للاسترداد كأدوات حقوق ملكية عندما:

- استحقاق المالك حصة تناسبية في صافي موجودات الصندوق في حالة تصفية الصندوق.
- تصنيف الأداة المالية ضمن فئة الأدوات المالية التي يتم ردها بعد كافة فئات الأدوات المالية الأخرى.
- وجود خصائص مماثلة لكافة الأدوات المالية المصنفة ضمن فئة الأدوات المالية التي يتم ردها بعد كافة فئات الأدوات المالية الأخرى.
- عدم تضمن الأداة المالية أي تعهدات تعاقدية لتسليم النقدية أو أصل مالي آخر بخلاف حقوق المالك في حصة تناسبية في صافي موجودات الصندوق.
- تحديد إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة المتعلقة بالأداة المالية على مدى عمر الأداة المالية بصورة جوهرية على أساس الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الموجودات المثبت أو التغير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبت وغير المثبت للصندوق على مدى عمر الأداة المالية.

بالإضافة إلى الأسهم القابلة للاسترداد التي تحتوي على جميع الميزات المذكورة أعلاه، يجب ألا يكون لدى الصندوق أي صك أو عقد مالي آخر يتضمن:

- إجمالي التدفقات النقدية يعتمد بشكل كبير على الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الأصول المعترف بها أو التغير في القيمة العادلة لصافي أصول الصندوق المعترف بها وغير المعترف بها.
- تأثير تقييد أو تحديد العائد المتبقي بشكل كبير على المساهمين القابلين للاسترداد

يقوم الصندوق بصورة مستمرة بتقييم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد. وفي حالة توقف الوحدات القابلة للاسترداد عن امتلاك كافة الخصائص أو الوفاء بكافة الشروط المنصوص عليها فإن الصندوق سيقوم بإعادة تصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة بتاريخ إعادة التصنيف، مع إثبات أي فروقات ناتجة عن القيمة الدفترية السابقة في صافي الموجودات العائد لمالكي الوحدات. وفي حالة امتلاك الوحدات القابلة للاسترداد كافة الخصائص لاحقاً واستيفائها للشروط المنصوص عليها فإن الصندوق سيقوم بإعادة تصنيفها كأدوات حقوق ملكية وقياسها بالقيمة الدفترية كمطلوبات بتاريخ إعادة التصنيف.

يتم المحاسبة عن عملية الاشتراك في واسترداد الوحدات القابلة للاسترداد كمعاملات حقوق ملكية طالما أنه يتم تصنيف الوحدات كأدوات حقوق ملكية

لا يتم الاعتراف بأي مكسب أو خسارة في بيان الدخل الشامل عند شراء أو إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالصندوق.

#### ٤- السياسات المحاسبية الهامة - تنمة

##### الأدوات المالية - تنمة

##### قياس 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. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الموجودات أو تحويل المطلوبات ستتم إما:

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

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.

يستخدم الصندوق طرق تقويم ملائمة وفقاً للظروف، وتتوفر بشأنها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة وزيادة استخدام المدخلات القابلة للملاحظة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة.

تصنف كافة الموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو الإفصاح عنها في القوائم المالية ضمن التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة المذكورة أدناه وعلى أساس مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى الأول: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة.
- المستوى الثاني: طرق تقويم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى - الهامة لقياس القيمة العادلة - قابلة للملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
- المستوى الثالث: طرق تقويم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى - الهامة لقياس القيمة العادلة - غير قابلة للملاحظة.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم إثباتها في القوائم المالية بشكل متكرر، يقوم الصندوق بالتأكد فيما إذا تم التحويل بين التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة وذلك بإعادة تقويم التصنيف (على أساس مدخلات المستوى الأدنى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة مالية. يقوم الصندوق بتحديد السياسات والإجراءات لكل من قياس القيمة العادلة المتكرر وقياس القيمة العادلة غير المتكرر.

وبتاريخ إعداد كل قوائم مالية، يقوم الصندوق بتحليل التغيرات في قيمة الموجودات والمطلوبات المراد إعادة قياسها أو إعادة تقويمها طبقاً للسياسات المحاسبية للصندوق. ولأغراض هذا التحليل، يقوم الصندوق بالتحقق من المدخلات الرئيسية المستخدمة في آخر تقويم وذلك بمطابقة المعلومات المستخدمة في احتساب التقويم مع العقود والمستندات ذات العلاقة الأخرى. كما يقوم الصندوق بمقارنة التغيرات في القيمة العادلة لكل أصل أو مطلوبات مع المصادر الخارجية ذات العلاقة للتأكد فيما إذا كان التغيير معقولاً.

ولغرض الإفصاح عن القيمة العادلة، قام الصندوق بتحديد فئات الموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الموجودات والمطلوبات والتسلسل الهرمي لمستويات قياس القيمة العادلة المذكورة أعلاه. إن الإفصاحات المتعلقة بالقيمة العادلة للأدوات المالية، التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو التي تم الإفصاح عن القيمة العادلة لها، تمت مناقشتها في إيضاح (١٤).

##### المحاسبة بتاريخ التداول

يتم إثبات / التوقف عن إثبات كافة العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء أو بيع الموجودات بتاريخ التداول (أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الموجودات).

##### النقدية وشبه النقدية

يشمل النقدية و شبه النقدية الحسابات الممسوكة لدى البنك وأمين الحفظ.

#### ٤- السياسات المحاسبية الهامة - تنمة

##### المخصصات

يتم إثبات المخصصات في حالة وجود التزامات حالية قانونية أو متوقعة على الصندوق ناتجة عن أحداث سابقة، والتي يمكن تقديرها بشكل موثوق به، وأنه من المحتمل ان يتطلب الأمر استخدام موارد تنطوي على منافع اقتصادية لسداد الالتزام. وإذا كان أثر القيمة الزمنية للنقود جوهرياً، فإنه يتم خصم المخصصات باستخدام معدل ما قبل الضريبة الحالي والذي يعكس، عندما يكون ذلك ملائماً، المخاطر المصاحبة لذلك الالتزام. وعند استخدام الخصم، يتم إثبات الزيادة في المخصص نتيجة مرور الوقت كتكاليف تمويل.

وفي الحالات التي يتوقع فيها استرداد بعض أو كافة المنافع الاقتصادية المطلوبة لتسوية المخصص من طرف آخر، يتم اثبات المبلغ المستحق القبض إذا كان من المؤكد فعلاً استلام المبلغ المسترد ويمكن قياس المبلغ المستحق القبض بشكل موثوق به.

##### المصاريف المستحقة الدفع و المطلوبات الأخرى

يتم إثبات الالتزامات لقاء المبالغ الواجبة الدفع مستقبلاً لقاء البضاعة أو الخدمات المستلمة، سواءً قدمت بها فواتير من الموردين أم لا. ويتم إثبات تلك الالتزامات في الأصل بالقيمة العادلة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعال.

##### أتعاب الإدارة

إن أتعاب إدارة الصندوق تستحق على أساس مبلغ متفق عليه مع مدير الصندوق. سيقوم مدير الصندوق بتحميل أتعاب إدارة بواقع ٠,٥٪ من صافي قيمة الموجودات وتستحق بشكل يومي وتدفع على أساس شهري.

##### المصاريف

يتم قياس وإثبات المصاريف على أساس مبدأ الاستحقاق في الفترة المحاسبية التي يتم تكبدها فيها.

##### الزكاة

إن الزكاة على مستوى الصندوق من مسؤولية مالكي الوحدات ولا يجنب لها مخصص في هذه القوائم المالية.

##### صافي الربح أو الخسارة من الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

صافي المكاسب أو الخسائر من الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عبارة عن تغيرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المحتفظ بها للمتاجرة أو المخصصة عند الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستثناء إيرادات ومصروفات العمولات وتوزيعات الأرباح.

تشمل المكاسب والخسائر غير المحققة التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية للسنة ومن عكس الأرباح والخسائر غير المحققة للسنة السابقة للأدوات المالية، والتي تم تحقيقها في السنة المشمولة بالتقرير. يتم احتساب الأرباح والخسائر المحققة من عمليات استبعاد الأدوات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة المتوسط المرجح للتكلفة. وهي تمثل الفرق بين القيمة الدفترية للأداة المالية ومبلغ الاستبعاد.

##### صافي قيمة الموجودات لكل وحدة

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات لكل وحدة والمفصح عنه في قائمة المركز المالي وذلك بقسمة صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة.

##### ترجمة العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الدولار الأمريكي بسعر الصرف في تاريخ المعاملات.

يتم إدراج مكاسب وخسائر صرف العملات الأجنبية الناتجة عن عملية التحويل في قائمة الدخل الشامل. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية إلى الدولار الأمريكي بسعر الصرف في تاريخ التقرير.

يتم إثبات فروق العملات الأجنبية الناتجة عن عملية التحويل في قائمة الدخل الشامل على أنها صافي خسائر صرف العملات الأجنبية.

##### دخل العمولة الخاصة

يتم إثبات دخل العمولة الخاصة على أساس القسط الثابت .

#### ٥- الأحكام والافتراضات والتقديرات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة استخدام الأحكام والافتراضات والتقديرات المحاسبية الهامة التي قد تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية وأرصدة الموجودات والمطلوبات ومبالغ الإيرادات والمصاريف المصرح عنها. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. يتم تقويم التقديرات والافتراضات الأساسية بصورة مستمرة. ويتم إثبات التعديلات على التقديرات المحاسبية خلال السنة التي تم تعديل التقديرات فيها وأي سنوات مستقبلية تتأثر بذلك التعديل.

#### مبدأ الاستمرارية

قام مدير الصندوق بإجراء تقويم لمقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وهو على قناعة بأن الصندوق لديه الموارد الكافية للاستمرار في العمل في المستقبل المنظور. علاوة على ذلك، ليس لدى الإدارة علم بأي حالات عدم تأكد جوهري قد يثير شكوكاً حول مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. عليه، تم إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

#### ٦- المعايير الهامة الصادرة وغير سارية المفعول بعد

**المعايير الدولية للتقرير المالي والتعديلات والتفسيرات الجديدة الصادرة وغير سارية المفعول بعد.**  
هناك العديد من المعايير والتفسيرات التي تم إصدارها، ولكنها لم تدخل حيز النفاذ حتى تاريخ إعداد القوائم المالية للصندوق. في رأي مجلس الإدارة، لن يكون لهذه المعايير أي تأثير كبير على القوائم المالية للصندوق. يعتمد الصندوق اعتماد هذه المعايير، إذا كانت قابلة للتطبيق.

#### ٧- نقدية وشبه نقدية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١١٨,٥٩٨	٢٣٥,١٣٣	رصيد لدى البنوك
١,٩٨٧,٢٠٨	٥١٢,٤٢١	النقدية مع أمين الحفظ
<u>٢,١٠٥,٨٠٦</u>	<u>٧٤٧,٥٥٤</u>	

تمثل الأرصدة المصرفية النقدية في حساب جاري محتفظ به لدى البنك السعودي الفرنسي (إيضاح ١٢)  
قامت الإدارة بإجراء المراجعة كما هو مطلوب بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية ٩ وبناءً على هذا التقييم، تعتقد الإدارة أنه لا توجد حاجة إلى أي خسائر انخفاض كبيرة في القيمة مقابل القيمة الدفترية للأرصدة المصرفية

#### ٨- الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تتكون هذه الاستثمارات من الآتي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٣,٥١٥,٤٢٢	٤,٠٨٠,١٥٠	الاستثمارات في الصناديق المشتركة (أنظر إيضاح "أ")
<u>٣,٥١٥,٤٢٢</u>	<u>٤,٠٨٠,١٥٠</u>	

صندوق الأسواق المالية بالدولار الأمريكي  
(مُدَار من قِبَل السعودي الفرنسي كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية - تنمة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٨ - الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر - تنمة  
(أ) تم تخييص الاستثمارات في الصناديق المشتركة في آخر يوم تقييم من العام أدناه:

القيمة السوقية %	القيمة السوقية دولار أمريكي	التكلفة دولار أمريكي	
			<u>٣١ ديسمبر ٢٠٢١</u>
٤٤,٣٩	١,٨١٠,٩٩٤	١,٧٩٧,٠٩٤	صندوق الرياض لتجارة السلع بالريال السعودي
٥٥,٦١	٢,٢٦٩,١٥٦	٢,٢٦٦,٨٢٩	صندوق الراجحي للتجارة
١٠٠,٠٠	٤,٠٨٠,١٥٠	٤,٠٦٣,٩٢٣	
١٠٠	٣,٥١٥,٤٢٢	٣,٤٩٨,٤٤٨	<u>٣١ ديسمبر ٢٠٢٠</u> صندوق الرياض لتجارة السلع بالريال السعودي

٩ - استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة

تتكون الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة مما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ دولار أمريكي	
١٣,٨٠٦,٣٤٧	١٧,٤٥١,٩٣٧	ودائع سوق المال (أنظر الإيضاح "أ" أدناه)
٥١٣,٢٦٧	٥١١,٨٥٤	الاستثمار في الصكوك (انظر الملاحظة "ب" أدناه)
١٤,٣١٩,٦١٤	١٧,٩٦٣,٧٩١	

(أ) تتكون ودائع سوق المال من الآتي:

التكلفة دولار أمريكي	النسبة من القيمة	<u>٣١ ديسمبر ٢٠٢١</u>
		تاريخ الاستحقاق المتبقي
٣,٢٠٣,٩٦٣	١٨,٣٦	حتى شهر واحد
٧,٠٠٤,٧٧١	٤٠,١٤	٣-١ أشهر
٧,٢٤٣,٢٠٣	٤١,٥٠	٦-٣ أشهر
١٧,٤٥١,٩٣٧	١٠٠,٠٠	
التكلفة دولار أمريكي	النسبة من القيمة	<u>٣١ ديسمبر ٢٠٢٠</u>
		تاريخ الاستحقاق المتبقي
١,٩٠١,٠٦٣	١٣,٧٧	حتى شهر واحد
١٠,٧٠٤,٨٨٧	٧٧,٥٤	٣-١ أشهر
١,٢٠٠,٣٩٧	٨,٦٩	٦-٣ أشهر
١٣,٨٠٦,٣٤٧	١٠٠,٠٠	



٩- استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة - تنمة

(ب) تحمل الصكوك معدل عمولة متغير زائد الهامش. القيمة الدفترية للصكوك هي كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٥١٣,٢٦٧	٥١١,٨٥٤	القيمة الدفترية
٥١٣,٢٦٧	٥١١,٨٥٤	

فيما يلي مكونات الاستثمارات في الصكوك حسب تاريخ الاستحقاق كما في نهاية كل سنة مبين أدناه

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٥١٣,٢٦٧	٥١١,٨٥٤	٥-٣ سنوات
٥١٣,٢٦٧	٥١١,٨٥٤	

أجرت الإدارة مراجعة كما هو مطلوب بموجب المعيار الدولي للقرارات المالية ٩، والذي تضمن مراعاة العديد من المتغيرات. بناءً على التقييم، تعتقد الإدارة أنه ليست هناك حاجة لأي خسارة انخفاض في القيمة مقابل القيمة الدفترية لصافي الاستثمار المقاس بالتكلفة المطفأة في تاريخ التقرير.

١٠- عمولات خاصة / دخل الفوائد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٧٥,٩٩٦	١١٨,٩٦٢	دخل ايداعات سوق المال
١٦,٥٢٢	١٨,٢٨٢	الاستثمار في الصكوك
١٩٢,٥١٨	١٣٧,٢٤٤	

١١- صافي الربح من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٣,٥٦٤	٢٦,٥٣٢	الربح المحقق من بيع الاستثمارات، صافي
١٦,٩٧٤	(٧٤٦)	(الخسائر) / الأرباح الغير المحققة من الاستثمارات، صافي
٢٠,٥٣٨	٢٥,٧٨٦	

صندوق الأسواق المالية بالدولار الأمريكي  
(مُدَار من قِبَل السعودي الفرنسي كابيتال)

إيضاحات حول القوائم المالية - تنمة  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

١٢- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تعتبر الجهات ذات العلاقة إذا كان أحد الطرفين لديه القدرة على السيطرة على الطرف الآخر أو ممارسة تأثير كبير على الطرف الآخر في اتخاذ القرارات المالية أو التشغيلية. عند النظر في كل علاقة محتملة مع الأطراف ذات العلاقة، يتم توجيه الانتباه إلى جوهر العلاقة، وليس فقط الشكل القانوني.

تشمل الأطراف ذات العلاقة السعودي الفرنسي كابيتال ("مدير الصندوق") والبنك السعودي الفرنسي (البنك ومساهم مدير الصندوق) ومجلس إدارة الصناديق والشركات التابعة لمدير الصندوق والصناديق التي يديرها مدير الصندوق وأصحاب الوحدات في الصندوق. يتعامل الصندوق خلال دورة أعماله العادية مع أطراف ذات علاقة.

يدفع الصندوق لمدير الصندوق أتعاب إدارية بمعدل سنوي ٠,٥٪ سنويًا بالإضافة إلى الضرائب المطبقة من إجمالي صافي موجودات الأصول على أساس يومي. يهدف الرسم إلى تعويض مدير الصندوق عن إدارة الصندوق وإدارته.

يتم تعديل رسوم الاشتراك التي تصل إلى ٣٪ من المبلغ المستثمر عن طريق الخصم من إجمالي الاشتراك، وبالتالي ليست لها أثر أو يتم عكسها في القوائم المالية للصندوق.

فيما يلي بيان بالمعاملات مع الجهات ذات العلاقة للسنة:

الرصيد مدين (دانن)	مبلغ المعاملة		طبيعة المعاملة	اسم الطرف ذو العلاقة
	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١		
(٤,٤١٧)	(٥,٤٦٩)	(٧٤,٥٨٦)	أتعاب إدارة	السعودي الفرنسي كابيتال
-	-	-	دخل العمولات الخاصة	البنك السعودي الفرنسي
-	-	٧٥٩	إيرادات أخرى	
-	-	(٣٩٤)	مكافأة سنوية	مجلس الإدارة

تشتمل الوحدات المصدرة بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ على ٤٨٢,٥١٢ وحدة يحتفظ بها موظفي البنك السعودي الفرنسي وسعودي فرنسي كابيتال: (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ : ١٧٧,٢٦١ وحدة).

في نهاية السنة، بلغ الرصيد النقدي لدى البنك السعودي الفرنسي ٢٣٥,١٣٣ دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ١١٨,٥٩٨ دولار أمريكي).

١٣- المصاريف الأخرى

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ دولار أمريكي	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ دولار أمريكي	
٩,٨١٣	١٠,٧٣٣	أتعاب مراجعة
٣,١٨١	٤,٦٦٢	أتعاب حفظ
٢,٠٠٠	٢,٠٠٠	رسوم هيئة السوق المالية
١,٤٠٠	١,٥٣٣	رسوم تسجيل
٣٩٤	٣٦١	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة
٢,٨٦٧	٢,٠٧٤	أخرى
١٩,٦٥٥	٢١,٣٦٣	

١٤- القيمة العادلة للأدوات المالية

تحديد القيمة العادلة والتسلسل الهرمي للقيمة 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، بصرف النظر عما إذا كان ذلك السعر قابل للملاحظة مباشرة أو يتم تقديره باستخدام طرق تقويم أخرى. عند تحديد القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات، يجب أن تكون السوق الرئيسي أو السوق الأكثر فائدة قابلة للوصول إليها من قبل الصندوق.

يستخدم الصندوق التسلسل الهرمي التالي لتحديد والكشف عن القيمة العادلة للأدوات المالية:

المستوى ١: سعر السوق المعروف: الأدوات المالية ذات الأسعار غير المعدلة المدرجة للأدوات المتطابقة في الأسواق النشطة.  
المستوى ٢: الأسعار المدرجة في الأسواق النشطة للموجودات والمطلوبات المماثلة أو تقنيات التقييم الأخرى التي تعتمد عليها جميع المدخلات الهامة على بيانات السوق الملحوظة.

المستوى ٣: تقنيات التقييم التي لا تعتمد عليها أي مدخلات مهمة على بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها.  
تتكون الموجودات المالية الخاصة بالصندوق من الرصيد لدى البنك والاستثمارات المقتناة بالتكلفة المطفأة و الذمم المدينة الأخرى و الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة . بينما تتكون المطلوبات المالية من أتعاب الإدارة المستحقة والمبالغ المستحقة الدفع والمطلوبات الأخرى مقابل الوحدات المستردة . أن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف كثيراً عن القيمة الدفترية المدرجة في القوائم المالية نظراً للفترة القصيرة لهذه الأدوات المالية.

القيمة الدفترية دولار أمريكي	المستوى ١ دولار أمريكي	المستوى ٢ دولار أمريكي	المستوى ٣ دولار أمريكي	الإجمالي دولار أمريكي
---------------------------------	---------------------------	---------------------------	---------------------------	--------------------------

٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٤,٠٨٠,١٥٠	-	-	٤,٠٨٠,١٥٠	٤,٠٨٠,١٥٠
-----------	---	---	-----------	-----------

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٣,٥١٥,٤٢٢	-	-	٣,٥١٥,٤٢٢	٣,٥١٥,٤٢٢
-----------	---	---	-----------	-----------

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

لا يتضمن الجدول أعلاه معلومات القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية التي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة حيث أن القيمة الدفترية هي تقريب معقول للقيمة العادلة. لا تختلف القيمة العادلة للأدوات المالية بشكل جوهري عن القيم الدفترية المدرجة في القوائم المالية بسبب قصر مدة الأدوات المالية الهامة.

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ لم يكن هناك أي تغيير في تصنيف الاستثمارات حسب التسلسل الهرمي. حيث لم يكن هناك تغيير بين المستوى ١، المستوى ٢، ولم يكن هناك تغيير من أو إلى المستوى ٣.

١٥- تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات

يوضح الجدول أدناه تحليل للموجودات والمطلوبات حسب الفترة المتوقع فيها استردادها أو تسويتها، على التوالي:

الإجمالي دولار أمريكي	بعد ١٢ شهر دولار أمريكي	خلال ١٢ شهر دولار أمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠٢١
			<b>الموجودات</b>
٧٤٧,٥٥٤	-	٧٤٧,٥٥٤	نقدية وشبه نقدية
٤,٠٨٠,١٥٠	-	٤,٠٨٠,١٥٠	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٧,٩٦٣,٧٩١	٥١١,٨٥٤	١٧,٤٥١,٩٣٧	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
١٥٤		١٥٤	مصاريف مدفوعة مقدما وموجودات أخرى
<b>٢٢,٧٩١,٦٤٩</b>	<b>٥١١,٨٥٤</b>	<b>٢٢,٢٧٩,٧٩٥</b>	<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات</b>
٥,٤٦٩	-	٥,٤٦٩	أتعاب إدارة مستحقة
٥,٩٤٢	-	٥,٩٤٢	مبالغ مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى
<b>١١,٤١١</b>	<b>-</b>	<b>١١,٤١١</b>	<b>إجمالي المطلوبات</b>
			٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
			<b>الموجودات</b>
٢,١٠٥,٨٠٦	-	٢,١٠٥,٨٠٦	نقدية وشبه نقدية
٣,٥١٥,٤٢٢	-	٣,٥١٥,٤٢٢	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٤,٣١٩,٦١٤	٥١٣,٢٦٧	١٣,٨٠٦,٣٤٧	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
٢٦٩	-	٢٦٩	مصاريف مدفوعة مقدما وموجودات أخرى
<b>١٩,٩٤١,١١١</b>	<b>٥١٣,٢٦٧</b>	<b>١٩,٤٢٧,٨٤٤</b>	<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات</b>
٤,٤١٧	-	٤,٤١٧	أتعاب إدارة مستحقة
٥,٣٩٨	-	٥,٣٩٨	مبالغ مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى
<b>٩,٨١٥</b>	<b>-</b>	<b>٩,٨١٥</b>	<b>إجمالي المطلوبات</b>

## ١٦ - أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

### مقدمة

إن هدف الصندوق في إدارة المخاطر هو تحقيق وحماية القيمة لمالكي الوحدات. تعتبر المخاطر ملازمة لأنشطة الصندوق، لكنها تدار من خلال إجراءات تحديد المخاطر المستمرة والقياس والمراقبة، والتي تخضع لحدود المخاطر والضوابط الأخرى. تتسم عملية إدارة المخاطر بالأهمية للربحية المستمرة للصندوق. يتعرض الصندوق لمخاطر السوق (التي تشمل مخاطر العملات ومخاطر أسعار الأسهم) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة الناشئة عن الأدوات المالية التي يمتلكها.

### إدارة المخاطر

يقع على عاتق مدير الاستثمار في الصندوق مسؤولية تحديد المخاطر ومراقبتها.

### نظام قياس المخاطر والتقرير

تتم مراقبة المخاطر والسيطرة عليها بصورة رئيسية من قبل لجنة الائتمان التابعة لمدير الصندوق بناء على توصية قسم إدارة المخاطر في السعودي الفرنسي كابيتال الذي يجرب تقييمًا مستقلًا على أساس الضوابط الموضوعية من قبل مجلس الإدارة، والتي تعكس استراتيجية العمل، بما في ذلك المخاطر التي على استعداد أن يتقبلها الصندوق وبيئة السوق للصندوق. إضافة إلى ذلك، يقوم الصندوق بمراقبة وقياس المخاطر المتعلقة بإجمالي التعرضات للمخاطر عبر كافة أنواع المخاطر والأنشطة.

### التقليل من المخاطر

يوجد لدى الصندوق مبادئ توجيهية للاستثمار توضح استراتيجية العمل العامة الخاصة به وتحمله للمخاطر وفلسفة إدارة المخاطر بوجه عام.

### مخاطر التركزات

يشير التركيز إلى التأثير النسبي لأداء الصندوق بالتطورات التي تؤثر على صناعة معينة أو منطقة جغرافية معينة. تنشأ تركيزات المخاطر عند إبرام عدد من العقود أو الأدوات المالية مع نفس الطرف المقابل أو عند اشتراك عدد من الأطراف الأخرى في أنشطة تجارية مشابهة أو أنشطة في نفس المنطقة الجغرافية أو عندما يكون لديهم خصائص اقتصادية مشابهة تؤدي إلى تأثير مقدرتهم على الوفاء بالالتزامات التعاقدية بالتغيرات في الأوضاع الاقتصادية أو السياسية أو غيرها. قد تنشأ تركيزات مخاطر السيولة عن شروط السداد المتعلقة بالمطلوبات المالية أو مصادر تسهيلات القروض أو الاعتماد على سوق معينة يتم فيها بيع الموجودات السائلة. وقد تنشأ تركيزات مخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية إذا كان لدى الصندوق صافي مركز مالي مفتوح بعملة أجنبية واحدة أو صافي إجمالي مراكز مفتوحة بعدة عملات تميل إلى الحركة معًا.

ولتجنب التركزات المفرطة للمخاطر، تشمل السياسات والإجراءات الخاصة بالصندوق على إرشادات محددة تركز على أهمية الحفاظ على محفظة متنوعة. تم إخطار مدير الصندوق لتقليل المخاطر أو استخدام الأدوات المالية المشتقة لإدارة التركزات المفرطة للمخاطر عند نشأتها.

### مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان اخفاق أحد الأطراف في أداة مالية في الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. لا يوجد لدى الصندوق نظام تصنيف داخلي رسمي. تتم إدارة مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرضات لمخاطر الائتمان ووضع حدود ائتمان للمعاملات مع أطراف محددة وتقويم الملاءة الائتمانية للأطراف الأخرى بصورة مستمرة. تتم إدارة مخاطر الائتمان بشكل عام على أساس التصنيف الائتماني الداخلي للأطراف الأخرى. كما يقوم مدير الصندوق بالحد من مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان والتعامل مع أطراف ذات سمعة جيدة.

يوضح الجدول أدناه الحد الأقصى لمخاطر الائتمان التي تتعرض لها بنود قائمة المركز المالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢,١٠٥,٨٠٦	٧٤٧,٥٥٤	النقدية وشبه النقدية
١٤,٣١٩,٦١٤	١٧,٩٦٣,٧٩١	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
٢٦٩	١٥٤	مصاريف مدفوعة مقدما وموجودات أخرى
١٦,٤٢٥,٦٨٩	١٨,٧١١,٤٩٩	

## ١٦- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية - تنمة

### مخاطر السوق

تمثل مخاطر السوق المخاطر الناتجة عن تأثير التغيرات في أسعار السوق، مثل أسعار الصرف الأجنبي، ومعدلات العمولة والتي ستؤثر على الدخل أو التدفقات النقدية. إن الهدف من إدارة مخاطر السوق يتمثل في إدارة ومراقبة التعرضات لمخاطر السوق ضمن مستويات مقبولة مع الحفاظ على العائد.

### مخاطر معدل الفائدة

مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة في السوق. يخضع الصندوق لمخاطر أسعار الفائدة أو المخاطر المستقبلية على الأصول التي تحمل فائدة بما في ذلك الاستثمارات المحتفظ بها بتكلفة مطفأة. لا يحتسب الصندوق أي أصول مالية ذات فائدة ثابتة بالقيمة العادلة، وبالتالي، لن يكون للتغيير في أسعار الفائدة في تاريخ التقرير أي تأثير على القوائم المالية.

### مخاطر العملات

تمثل مخاطر العملات التقلبات التي تطرأ على قيمة أداها المالية ما بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. إن الأدوات المالية للصندوق أي النقدية والاستثمارات المكتتاه بالتكلفة المطفأة والدائنون مسجلة بالدولار الأمريكي له، فإن الصندوق لا يتعرض لمخاطر تتعلق بالعمولات لأصوله المالية. علاوة على ذلك، فإن بعض المطلوبات المالية مقومة بالريال السعودي، ومع ذلك، فإن المطلوبات المالية ليست مهمة للصندوق. وعليه، فإن الصندوق غير معرض لمخاطر العملة الجوهرية فيما يتعلق بمطلوباته المالية.

### مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة المخاطر الناتجة عن الصعوبات التي يواجهها الصندوق في توفير الأموال للوفاء بالالتزامات المصاحبة للمطلوبات المالية.

تنص شروط وأحكام الصندوق على مدة الاشتراك في الوحدات واستردادها، ومن ثم يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة بشأن الوفاء باستردادات مالكي الوحدات. ويسمح للصندوق بالاقتراض للوفاء بتلك الاستردادات. وتعتبر الأوراق المالية للصندوق قابلة للتحقيق الفوري لأنها مدرجة في سوق الأسهم. يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة بصورة منتظمة والتأكد من توفر الأموال للوفاء بالالتزامات عند نشوئها.

بالإضافة إلى ما سبق، يمكن للصندوق الاستفادة من تسهيلات السحب على المكشوف التي يقدمها مدير الصندوق لتلبية متطلبات السيولة.

إن القيمة غير المخصومة لكافة الأدوات المالية بتاريخ اعداد القوائم المالية مقارنة بقيمتها الدفترية وتسدد بالكامل خلال سنة من تاريخ اعداد القوائم المالية.

## ١٧- إعادة التصنيف

تم إعادة تصنيف بعض أرقام السنة السابقة للتأكيد على عرض السنة الحالية، دون أي تأثير على الدخل للسنة.

## ١٨- آخر يوم تقويم

كان آخر يوم تقويم للسنة هو ٣٠ ديسمبر ٢٠٢١ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠).

## ١٩- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية للصندوق من قبل إدارة الصندوق بتاريخ ٢٧ شعبان ١٤٤٣ هـ (الموافق ٣٠ مارس ٢٠٢٢ م).