معيار المالية
MIYAR CAPITAL

WWW.MIYARCAPITAL.COM.SA

31
12

2023

صندوق معيار للمرابحة

التقرير السنوي

صندوق أسواق النقد مفتوح مطروح طرحاً عاماً

متاح لحملة الوحدات عند الطلب وبدون مقابل

المحتويات

أ– معلومات صندوق الاستثمار 3
ب– أداء الصندوق 3
ج) مدير الصندوق: 9
د) أمين الحفظ: 11
هـ) مشغل الصندوق 12
و) مراجع الحسابات: 12
ز) القوائم المالية: 13
ح) تقرير المراجع الشرعي 13

أ- معلومات صندوق الاستثمار

1. **اسم صندوق الاستثمار.**

صندوق معيار للمرابحة.

2. **أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته.**

يهدف الصندوق الى تحقيق عوائد استثمارية و الحفاظ على رأس المال في استثمارات منخفضه المخاطر لمالكي وحدات الصندوق وتوفير السيولة من خلال الاستثمار بشكل أساسي في صفقات المرابحات وغيرها من الصفقات في الأدوات المالية قصيرة ومتوسطة الأجل المتوافقة مع الضوابط الشرعية للجنة الشرعية للصندوق.

3. **سياسة توزيع الدخل والأرباح.**

لا ينطبق.

4. **وصف المؤشر الاسترشادي للصندوق ، والموقع الالكتروني لمزود الخدمة (إن وجد)**

مؤشر السايبور لشهر واحد SAIBOR 1 Month, وهو العائد على عروض الودائع بالريال السعودي بين البنوك السعودية لشهر واحد, ويتم تحديده بشكل يومي بناءً على العوامل السوقية والآليات المحددة والمعتمدة بين البنوك.

ب- أداء الصندوق

1) جدول مقارنة يغطي السنوات المالية الثلاث الأخيرة (أو منذ تأسيس الصندوق) :

البند	2022	2023
صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية كل سنة مالية.	28,067,835.21	38,993,983.48
صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية كل سنة مالية.	10.1445	10.6447
أعلى صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة عن كل سنة مالية.	10.1445	10.6447
وأقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة عن كل سنة مالية.	10.0000	10.1457
عدد الوحدات المصدرة في نهاية كل سنة مالية.	2,766,815.77	3,663,234.00
نسبة المصروفات	%0.35	%0.70
نتائج مقارنة أداء المؤشر الاسترشادي للصندوق بأداء الصندوق	%1.71	%0.95

2)سجل أداء :

أ.العائد الإجمالي لسنة واحدة، وثلاث سنوات، وخمس سنوات، (أو منذ التأسيس).

البند	سنة	3 سنوات	5 سنوات	منذ التأسيس
العائد الإجمالي	%4.9	–	–	%6.5

ب. العائد الإجمالي السنوي لكل سنة من السنوات المالية العشر الماضية، (أو منذ التأسيس).

السنة	2022	2023	منذ التأسيس
العائد الإجمالي	%2.9	%4.93	%6.5

ج. مقابل الخدمات والعمولات والاتعاب

الأتعاب (بالريال السعودي)	صافي القيمة	نسبة المصروفات الى متوسط صافي أصول الصندوق
رسوم اشتراك	-	-
أتعاب إدارة الصندوق	166,964	0.43%
رسوم أمين الحفظ	40,512	0.10%
رسوم مراجع الحسابات الخارجي	24,803	0.06%
رسوم المراجع الشرعي	15,000	0.04%
رسوم تداول	2,149	0.01%
رسوم مجلس الإدارة المستقلين	12,000	0.03%
مصاريف أخرى	11,247	0.03%
إجمالي المصروفات	272,676	0.70%

(يقر مدير الصندوق أنه تم تطبيق قواعد حساب بيانات الأداء و أي افتراض بشكل منسق)

3) تغييرات جوهرية خلال الفترة وأثرت في أداء الصندوق، يجب الإفصاح عنها بشكل واضح.

لا يوجد.

4) الإفصاح عن ممارسات التصويت السنوية على أن تحتوي اسمَ المصدر وتاريخ الجمعية العمومية وموضوع التصويت وقرار التصويت (موافق / غير موافق / الامتناع من التصويت).

لايوجد.

5) تقرير مجلس ادارة الصندوق السنوي على أن يحتوي – على سبيل المثال لا الحصر

أ. أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق مع بيان نوع العضوية

اسم عضو المجلس	نوع العضوية
غسان عبد الرحمن الذكير	عضو غير مستقل (رئيس المجلس)
محمد عمر البشر	عضو مستقل
أيمن منصور اللعيدان	عضو مستقل
عبدالله صالح الريس	عضو غير مستقل
خليفة إبراهيم الكنهل	عضو غير مستقل

ب. ذكر نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق

1. أ. غسان عبدالرحمن الذكير (رئيس المجلس)
العضو المنتدب والرئيس التنفيذي لشركة معيار المالية.

- يتمتع بخبرة تزيد عن 15 عام في مجال إدارة الاصول وأبحاث الاستثمار، شغل منصب الرئيس التنفيذي لشركة دار التمويل والاستثمار المالية حيث عمل على استخراج رخصة هيئة السوق المالية بنقل الشركة من الترتيب والمشورة الى ادارة المحافظ الخاصة والصناديق الاستثمارية، وشغل منصب كبير مدراء الصناديق الاستثمارية في شركة الراجحي المالية حيث كان مسئولا عن ادارة جميع صناديق الاسهم المحلية والعالمية، ومدير صندوق الأسهم السعودية ومدير المحافظ الاستثمارية الخاصة لكبار العملاء ورئيس ادارة الاصول المكلف مع وظيفة مدير صندوق الانماء في شركة الانماء للاستثمار وكبير المحللين الماليين ورئيس فريق أبحاث إدارة الاصول حيث قام بتغطية قطاع البنوك والبتروكيماويات في شركة البلاد المالية.
- حاصل على درجة البكالوريوس في الإدارة الصناعية من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن في المملكة العربية السعودية، في عام 2007م.

2. أ.محمد عمر البشر (عضو مستقل)

- يترأس حالياً مدير عام إدارة تأمين الائتمان فيي بنك التصدير والاستيراد السعودي و يتمتع بخبرة قيادية واسعة تمتد لأكثر من 26 عاماً تجمع بين المسؤوليات المالية والإدارية في مجالات التأمين والخدمات المالية والاستثمار، بالإضافة إلى إدارة المخاطر والتسويق الصناعي, عمل مدير عام إدارة تأمين الائتمان في بنك التصدير والاستيراد السعودي 2021 حتى الوقت الحالي, وشغل منصب مدير استثمار في الشركة العربية للأستثمار، و مساعد مدير عام تطوير الأعمال قسم إدارة المخاطر في شركة أرنست ويونغ، و مدير وحدة تأمين الائتمان المكلف برنامج الصادرات السعودية في الصندوق السعودي للتنمية، ومدير مبيعات منطقة الشرق الأوسط في الشركة السعودية للصناعات الوطنية (سابك).
- حاصل على ماجستير في الأدارة المالية من جامعة جورج واشنطن، بكالوريوس إدارة الأعمال تخصص مالية من جامعة الملك سعود.

3. أ. أيمن منصور اللعيدان (عضو مستقل)

- يترأس حالياً منصب مدير الاستثمارات المالية في مؤسسة باذل الخير للأعمال التجارية والعقارية ويتمتع بخبرة ادارية تزيد عن 10 سنوات في ادارة الاستثمرات المالية, وشغل منصب مدير تطوير الاعمال في مؤسسة باذل الخير للاعمال التجارية والعقارية.
شغل منصب الرئيس التنفيذي المكلف في شركة الإمارات دبي الوطني للأوراق المالية ، ورئيس قسم الوساطة في الإمارات دبي الوطني شركة الإمارات دبي الوطني للأوراق المالية.
- شغل منصب مدير الوساطة الدولية المكلف في بنك البلاد.
- شغل منصب مدير مكتب الأسهم الدولية في الفرنسي المالية.
- حاصل على درجة البكالوريوس في العلوم الطبية التطبيقية من جامعة الملك سعود.
- حاصل على عدة شهادات ودورات معتمدة في الادارة المالية , بما فيها شهادة المخطط المالي ودروة مبادئ الاستثمار من البنك المركزي السعودي (SAMA) , وتدريب الوساطة في الاهلي المالية (NCB).

4. أ. عبدالله صالح الريس (عضو غير مستقل)

- يترأس حالياً منصب مدير وحدة الأسهم في شركة معيار المالية و يتمتع بخبره تزيد عن 8 سنوات في مجال إدارة الاصول والاستثمارات الخاصة بالإضافة الى إجراء أبحاث الأسهم العامة والخاصة باستخدام البياناتالكمية والنوعية.
- شغل منصب أخصائي محافظ اول في الشركة السعودية للاستثمار الزراعي والانتاج الحيواني (سالك).
- شغل منصب مساعد مدير استثمار في الشركة العربية للاستثمار (TAIC).
- شغل منصب مساعد مدير محافظ في شركة بيت الاستثمار العالمي.
- حاصل على درجة البكالوريوس في التمويل من جامعة غرب فيرجينيا في الولايات المتحده عام 2013 بتقدير أمتياز مع مرتبة الشرف، وشهادة (CME-1) من هيئة السوق المالية وشهادة (ICWIM) من معهد تشارترد للأوراق المالية والاستثمار .

5. أ.خليفة إبراهيم الكنهل (عضو غير مستقل)

- ترأس سابقا مدير المطابقة والألتزام ومكافحة غسل الأموال في شركة معيار المالية و يتمتع بخبرة تزيد عن 6 سنوات في مجال المطابقة والالتزام ومكافحة غسل الأموال من خلال العمل في العديد من الشركات،بما في ذلك شركة الاولى جوجيت كابيتال وشركة وطن للإستثمار وشركة سامبا كابيتال.
- حاصل على درجة البكالوريوس في التمويل والاستثمار من جامعة الامام محمد بن سعود الاسلامية وشهادة الماجستير في التمويل والاستثمار من معهد الادارة العامة وشهادة هيئة السوق المالية المتقدمة في مجال المطابقة والالتزام والتبليغ عن غسل الأموال وتمويل الإرهاب.

ت. <u>وصف أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياتة</u>

تشمل مسؤوليات أعضاء مجلس إدارة الصندوق، على سبيل المثال لا الحصر، الآتي:

1. الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفا فيها.
2. الإشراف، ومتى كان ذلك مناسباً، المصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق وفقاً للائحة صناديق الاستثمار.
3. الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع لجنة المطابقة والالتزام لدى مدير الصندوق أو مسؤول المطابقة والالتزام لديهلمراجعة التزام الصندوق بجميع القوانين و اللوائح والأنظمة المتبعة.

4. الموافقة على جميع التغييرات المنصوص عليها في المادة (62، 63) من لائحة صناديق الاستثمار وذلك قبل حصول مدير الصندوق على موافقة مالكي الوحدات والهيئة أو إشعارهم.
5. التأكد من اكتمال ودقة شروط وأحكام الصندوق وأي مستند آخر (سواء أكان عقداً أم غيره) يتضمن إفصاحات تتعلق بالصندوق العام ومدير الصندوق وإدارته للصندوق العام.
6. التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقا لشروط وأحكام الصندوق، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار.
7. تقييم آلية تعامل مدير الصندوق مع المخاطر المتعلقة بأصول الصندوق وفقاً لسياسات وإجراءات مدير الصندوق حيال رصد المخاطر المتعلقة بالصندوق وكيفية التعامل معها.
8. العمل بأمانة وحسن نية واهتمام ومهارة وعناية وحرص وبما يحقق مصلحة مالكي الوحدات.
9. الأطلاع على التقرير المتضمن جميع الشكاوى والإجراءات المتخذة حيالها المشار إليها في الفقرة (م) من المادة التاسعة من لائحة صناديق الاستثمار، وذلك للتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق.

ث. <u>تفاصيل مكافات أعضاء مجلس إدارة الصندوق</u>

يحصل العضو المستقل فقط على مكافأة سنوية مقدارها 3,000 ريال عند حضور أي اجتماع وبحد أقصى مبلغ 12,000 ريال في السنة لكل عضو.

ج. <u>بيان بأي تعارض متحقق أو محتمل بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق</u>

يحرص مدير الصندوق على عدم ممارسة أي من تابعيه لأي عمل ينطوي على تعارض للمصالح، وفي حال حدوث أي تضارب جوهري للمصالح بين مدير الصندوق او مدير الصندوق من الباطن ومصالح الصندوق فسيقوم مدير الصندوق بالإفصاح عن ذلك بشكل فوري لمجلس إدارة الصندوق في اقرب فرصة ممكنة، كما يجب على أعضاء الصندوق بالإفصاح عن أي تعارض متحقق او محتمل بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق لمجلس إدارة الصندوق.

ح. بيان يوضح جميع مجالس إدارة الصناديق التي يشارك فيها عضو مجلس الصندوق ذي العلاقة.

الإسم	نوع العضوية	مدير الصندوق	مجلس أدارة الصندوق المشارك به
غسان عبد الرحمن الذكير	عضو غير مستقل (رئيس المجلس)	معيار المالية	صندوق معيار للأسهم السعودية. صندوق معيار للمرابحة.
محمد عمر البشر	عضو مستقل	معيار المالية	صندوق معيار للأسهم السعودية. صندوق معيار للمرابحة.
أيمن منصور اللعيدان	عضو مستقل	معيار المالية	صندوق معيار للأسهم السعودية. صندوق معيار للمرابحة.
عبدالله صالح الريس	عضو غير مستقل	معيار المالية	صندوق معيار للأسهم السعودية. صندوق معيار للمرابحة.

خ. الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة بشأنها بما في ذلك أداء الصندوق وتحقيق الصندوق لاهدافة

تم عقد ثلاثة اجتماعات في عام 2023م, وعقد الاجتماع الاول في تاريخ 9 يناير عام 2023م, كما عقد الاجتماع الثاني في تاريخ 15 اغسطس عام 2023م, وعقد الاجتماع الثالث في تاريخ 17 ديسمبر عام 2023م. وابرز ماتم نقاشة هو التالي:

- مناقشة الاداء الربعي الخاص بالصندوق, و الاطلاع على سياسات واجراءات إدارة المخاطر للصندوق.
- مقارنة الصندوق بالصناديق المماثلة من حيث الاداء والحجم.
- مستجدات الاسواق العالمية والاقليمية والمحلية.

ج) مدير الصندوق:

1. اسم وعنوان مدير الصندوق.

شركة معيار المالية مجمع ضمان – الدور الخامس طريق الملك فهد –حي المحمدية،الرياض
ص.ب 12363 الرياض 4590 المملكة العربية السعودية هاتف: +966115120111
البريد الالكتروني: info@miyarcapital.com.sa
الموقع الالكتروني: www.miyarcapital.com.sa

2. **اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن و/أو مستشار الاستثمار (إن وجد).**
لايوجد.

3. **مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة.**
تم الاستثمار بشكل رئيسي في المرابحات قصيرة الاجل لمحافظة على مستويات السيولة العالية, وتم الاستثمار ببعض الفترات بصفقات مرابحة طويلة الاجل وذلك للحفاظ على مستوى الاداء وللحصول على افضل عائد ممكن.

4. **تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة.**
كان أداء الصندوق خلال الفترة 4.93% أعلى من المؤشر الاسترشادي 3.98%.

5. تفاصيل أي تغييرات حدثت على شروط واحكام ومذكرة المعلومات (بالنسبة للصندوق العام) أومستندات الصندوق (بالنسبة للصندوق الخاص) خلال الفترة.
تغيير غير أساسي في شروط وأحكام الصندوق والذي تضمن (عكس التعليمات الصادرة من هيئة الزكاة والضريبة والجمارك وهيئة السوق المالية في طريقة احتساب الزكاة).

6. **أي معلومة أخرى من شأنها أن تُمَكِّن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة.**
لايوجد.

7. **إذا كان صندوق الاستثمار يستثمر بشكل كبير في صناديق استثمار أخرى ، يجب الإفصاح عن نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق نفسة والصناديق التي يستثمر فيها للصتدوق**
لايوجد.

8. **بيان حول العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة، مبيناً بشكل واضح ماهيتها وطريقة الاستفادة منها.**
لايوجد.

9. **أي بيانات ومعلومات أخرى أوجبت هذه اللائحة تضمينها بهذا التقرير.**
تبلغ ملكية استثمار مدير الصندوق في الصندوق 24.6% بنهاية عام 2023م.

10. مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق

منذ 19 فبراير 2023م

11. يجب الافصاح عن نسبة مصروفات كل صندوق بنهاية العام والمتوسط المرجح لنسبة مصروفات كل الصناديق الرئيسة المستثمر فيها

لايوجد.

د) أمين الحفظ:

1. اسم وعنوان أمين الحفظ.

شركة البلاد المالية, ترخيص رقم (37–08100) تاريخ 2007/08/14م.

المملكة العربية السعودية،طريق الملك فهد –العليا ، الرياض 12313– 3701.

2. وصف موجز لواجباته ومسؤولياته.

- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن التزاماته وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار، سواءً أدى مسؤولياته بشكل مباشر أم كلف بها طرفاً ثالثاً بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار أو لائحة مؤسسات السوق المالية. ويعد أمين الحفظ مسؤولاً تجاه مدير الصندوق ومالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب احتيال أو إهمال أو سوء تصرف أو تقصير متعمد من أمين الحفظ.
- 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.
- حق أمين الحفظ في تعيين أمين حفظ من الباطن:
  - يجوز لأمين الحفظ تكليف طرف ثالث أو أكثر أو أي من تابعيه بالعمل أميناً للحفظ من الباطن لأي صندوق استثمار يتولى حفظ أصوله، وسيدفع أمين الحفظ أتعاب ومصاريف أي أمين حفظ من الباطن من موارده الخاصة.
  - 2–يجب أن يكون أمين الحفظ من الباطن المكلف مؤسسة سوق مالية مرخص لها بممارسة نشاط الحفظ وأن يُكلّف بموجب عقد مكتوب.
- يجوز لمدير الصندوق عزل أمين الحفظ المُعيّن من قِبله بموجب إشعار كتابي إذا رأى بشكل معقول أن عزل أمين الحفظ في مصلحة مالكي الوحدات، وعلى مدير الصندوق إشعار الهيئة ومالكي الوحدات بذلك فوراً وبشكل كتابي وتعيين أمين حفظ بديل خلال (30) يوماً من

تسلّم أمين الحفظ المعزول للإشعار الكتابي والإفصاح عن ذلك على موقعه الإلكتروني والموقع الإلكتروني للسوق المالية. ويجب على أمين الحفظ المعزول التعاون بشكل كامل مع مدير الصندوق لتسهيل النقل السلس للمسؤوليات إلى أمين الحفظ البديل، ويجب على أمين الحفظ المعزول أن ينقل – حيثما كان ذلك ضرورياً ومناسباً– إلى أمين الحفظ البديل جميع العقود المرتبطة بصندوق الاستثمار.

هـ) مشغل الصندوق

1. **اسم مشغل الصندوق ، وعنوانة**

شركة معيار المالية ،
مجمع ضمان – الدور الخامس طريق الملك فهد –حي المحمدية، الرياض ص.ب 12363
الرياض 4590 المملكة العربية السعودية
هاتف: 966115120111+
البريد الالكتروني: info@miyarcapital.com.sa
الموقع الالكتروني: www.miyarcapital.com.sa

2. **وصف موجز لواجباته ومسؤولياته.**

- القيام بالأعمال المتعلقة باحتساب سعر وحدة الصندوق.
- القيام بمهام ادارة عمليات الاشتراك والاسترداد وتنفيذها.
- نشر التقارير والقوائم المالية للصندوق حسب لوائح الهيئة.
- الاعلان عن سعر الوحدة في الأماكن والأوقات المحددة في شروط وأحكام الصندوق.
- يحق لمشغل الصندوق تعيين مشغل صندوق من الباطن وينطبق كل ما على المشغل الأول من حقوق وواجبات تجاه حملة الوحدات على المشغل من الباطن .

و) مراجع الحسابات:

اسم مراجع الحسابات ، وعنوانة

المحاسبون المتحدون، شركة الدكتور عبدالقادر بانقا وشركاه (ار اس ا م).

الدور 1 مبنى رقم 3193، طريق العروبة. ص.ب. 2227، الرياض 12333–8232 المملكة العربية السعودية،فاكس: 966116149439+

الموقع الالكتروني: www.rsm.global/saudiarabia

ز) القوائم المالية:

تم اعداد القوائم لصندوق الاستثمار وفقاً للمعايير المحاسبية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

ح) تقرير المراجع الشرعي

SHARIYAH
REVIEW BUREAU

بسم الله الرحمن الرحيم

04 شوال 1445
14 إبريل 2024

تقرير لجنة الرقابة الشرعية

تقرير لجنة الرقابة الشرعية إلى حاملي وحدات صندوق معيار للمرابحة حول توافق انشطة الصندوق مع الضوابط والمعايير الشرعية خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023.

1. المقدمة:

الحمد لله رب العالمين والصلاة والسلام على أكرم الأنبياء والمرسلين سيدنا محمد وعلى آله وصحبه أجمعين، أما بعد:

بصفتنا لجنة الرقابة الشرعية الخاصة بصندوق معيار للمرابحة ("اللجنة") يسرنا أن نقدم لكم التقرير السنوي الخاص باللجنة عن أعمال و أنشطة صندوق معيار للمرابحة ("المنتج") عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023، وفق نطاق العمل المتفق عليه.

2. الرأي:

- *الرأي العام:*

هذا التقرير وما يتضمنه من رأي مستند على إشرافنا على أعمال المنتج المتعلقة بالالتزام بالضوابط والمعايير الشرعية أولًا، ومراجعة عملياته و أنشطته للفترة المحددة ثانيًا، وعليه فإننا نؤكد على أن الترتيبات المالية الخاصة بالمنتج والعقود والمعاملات المنفذة مع عملائه والأطراف الأخرى التي أُجريت في السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 قد تمت وفق الضوابط والمعايير الشرعية المعتمدة.

3. مسؤوليتنا:

تشمل مسؤولياتنا فيما يتعلق بالتزام المنتج بالمعايير والضوابط الشرعية في الإشراف على تطبيق هذه المعايير والضوابط على منتجات وخدمات وعمليات المنتج، لا سيما فيما يتعلق بتصميم المعاملات (بما في ذلك الموافقة على العقود والوثائق ذات الصلة، إلخ. .). كما أننا مسؤولون أيضًا عن الإشراف وتقديم آرائنا عند الحاجة حول كيفية تنفيذ مثل هذه المعاملات وتوضيح الإجراءات اللازمة لتنفيذ قراراتنا. ونحن مطالبون أيضًا بإجراء تدقيق دوري لحالة التزام المنتج بالمعايير والضوابط الشرعية.

4. المبادئ والمعايير الشرعية المطبقة:

التزم مدير الصندوق بالمعايير والضوابط الشرعية خلال تنفيذه للعقود والمعاملات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 للمبادئ والقواعد والمعايير، على النحو المحدد وبما يتماشى مع الترتيب المنصوص عليه أدناه (أو كما هو محدد من قبل الجهات التنظيمية المعنية):

أ. المعايير الشرعية الصادرة عن هيئة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية (الأيوفي) والمتطلبات المالية ذات العلاقة الواردة في معايير المحاسبة المالية المعمول بها والصادرة عن الأيوفي.
ب. متطلبات الحوكمة الشرعية الملزمة والصادرة عن الجهات التنظيمية (هيئة السوق المالية السعودية).

5. الاستقلالية والاعتبارات الأخلاقية:

نؤكد التزامنا بالاستقلالية وبجميع المتطلبات الأخلاقية خلال فترة التعاقد. وتشمل هذه المتطلبات تلك المحددة في معايير الحوكمة الصادرة عن الجهات التنظيمية وبالإضافة إلى المعايير الصادرة عن الأيوفي إضافة إلى قواعد أخلاقيات المهنيين في التمويل الإسلامي الصادرة عن نفس الجهة.

6. مسؤوليات مدير الصندوق:

يتحمل مدير الصندوق مسؤولية تنفيذ إطار الحوكمة الشرعية والتأكد من أن الالتزام بالمعايير والضوابط الشرعية جزء لا يتجزأ من تنفيذ العمليات اليومية للمنتج، كما أن مدير الصندوق مسؤول عن ضمان أن الترتيبات المالية والعقود والمعاملات المالية ذات الآثار الشرعية والمبرمة مع العملاء والأطراف الأخرى والسياسات والإجراءات ذات الصلة، في جوهرها وفي شكلها القانوني، متوافقة مع مقتضيات المعايير والضوابط الشرعية. هذا وإن مدير الصندوق مسؤول أيضًا عن تصميم وتنفيذ ومتابعة إجراءات الرقابة الداخلية المناسبة فيما يتعلق بالآليات المحاسبية ذات الصلة.

7. المصادقة:

تمت الموافقة على هذا التقرير وتوقيعه من قبل لجنة الرقابة الشرعية.

نسأل الله تعالى التوفيق والسداد،

رقم	الاسم	المنصب	التوقيع
1	الشيخ محمد أحمد	رئيس لجنة الرقابة الشرعية	.....

صندوق معيار للمرابحة
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة معيار المالية)

القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م

صندوق معيار للمرابحة
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة معيار المالية)

القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م

فهرس **صفحة**

تقرير المراجع المستقل	٢ – ٣
قائمة المركز المالي	٤
قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر	٥
قائمة التغيرات في قيمة الموجودات العائدة لحاملي الوحدات	٦
قائمة التدفقات النقدية	٧
إيضاحات حول القوائم المالية	٨ – ١٨

RSM Allied Accountants Professional Services Co.

Riyadh - Olaya District - Al Oruba Street
1st Floor, Building No. 3193
P.O. Box 8335, Riyadh - 12333
Tel.: +966 11 416 9361
Fax: +966 11 416 9349
Kingdom of Saudi Arabia
www.rsmksa.com
C.R : 4030228773

شركة ار اس ام المحاسبون المتحدون للإستشارات المهنية

الريـاض – حي العليا - طريق العروبة
مبنى رقم ٣١٩٣ ، الطابق الأول
ص. ب ٨٣٣٥ ، الرياض - ١٢٣٣٣
هـاتف: ٩٣٦١ ٤١٦ ١١ ٩٦٦+
فاكس: ٩٣٤٩ ٤١٦ ١١ ٩٦٦+
المملكة العربية السعودية
www.rsmksa.com
س.ت ٤٠٣٠٢٢٨٧٧٣

تقرير المراجع المستقل لحاملي الوحدات

الى السادة / حاملي الوحدات في صندوق معيار للمرابحة (مُدار من قبل شركة معيار المالية) المحترمين
صندوق استثماري مفتوح

الرأي

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية لصندوق معيار للمرابحة "الصندوق" والمدار من قبل شركة معيار المالية "مدير الصندوق"، والتي تتكون من قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وكل من قوائم الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر والتغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والايضاحات حول القوائم المالية، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التوضيحية الأخرى.

في رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المكملة للمعايير الدولية المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أساس الرأي

تمت مراجعتنا وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا وفقاً لتلك المعايير قد تم ذكرها بمزيد من التوضيح في تقريرنا هذا في فقرة "مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية". نحن مستقلين عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وآداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا لهذه القوائم المالية، كما أوفينا أيضاً بمتطلبات سلوك وآداب المهنة الأخرى وفقاً لتلك القواعد، ونعتقد ان أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير اساساً لرأينا.

أمر آخر

إن القوائم المالية المقارنة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م والتي تم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المكملة للمعايير الدولية المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين قد تمت مراجعتها من قبل مراجع آخر والذي أصدر رأي غير معدل عنها وذلك في تقريره بتاريخ ٨ رمضان ١٤٤٤هـ (الموافق ٣٠ مارس ٢٠٢٣م).

مسؤولية إدارة الصندوق الإدارة والأشخاص المسؤولين عن الحوكمة عن القوائم المالية

إن إدارة الصندوق مسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المكملة للمعايير الدولية المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، ووفقاً لأحكام صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق، وعن أنظمة الرقابة الداخلية التي تراها ضرورية لتمكنها من إعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية، سواءً كانت ناشئة عن غش أو عن خطأ.

كما وتشمل مسؤولية إدارة الصندوق عند إعداد القوائم المالية تقييم قدرة الصندوق على الاستمرارية، والإفصاح حسب مقتضى الحال عن المسائل المتعلقة باستمرارية الصندوق واستخدام اساس الاستمرارية في المحاسبة ما لم تنوي إدارة الصندوق تصفية الصندوق أو وقف عملياته، أو لا يوجد لديها بديلاً منطقياً عن ذلك.

إن الأشخاص المسؤولين عن الحوكمة، أيّ مجلس إدارة الصندوق هم المسؤولون عن الإشراف على إعداد التقارير المالية.

مسؤولية المراجع عن مراجعة القوائم المالية

ان هدفنا الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من الأخطاء الجوهرية، سواءً كانت ناشئة عن غش أو عن خطأ، وإصدار تقرير المراجعة والذي يتضمن رأينا حولها، التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، وإن إجراءات المراجعة التي قمنا بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية لا تضمن دائماً اكتشاف الأخطاء الجوهرية حتى وإن وجدت ويمكن أن تنشأ الأخطاء من الغش أو عن طريق الخطأ، وتعتبر جوهرية إذا كانت بشكل فردي أو في مجموعها قد تؤثر بشكل معقول على القرارات الإقتصادية لمستخدمي القوائم المالية.

RSM Allied accountants professional services, professional limited liability company registered in kingdom of Saudi Arabia. with paid-up capital of (1,100,000) SAR. (Previously known as Dr.Abdelgadir bannaga & partners Company). Allied Accountants member in RSM International network. RSM is the trading name used by the members of the RSM, each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm each of which practices in its own rights . The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction. the RSM network is administered by RSM International limited, a company registered in England and Wales.
شركة ار اس ام المحاسبون المتحدون للإستشارات المهنية شركة ذات مسؤولية محدودة مهنية، مسجلة في المملكة العربية السعودية، برأس مال (١,١٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مدفوع بالكامل والمسماة سابقا بـ "شركة الدكتور عبد القادر بتقا وشركاه المحاسبون المتحدون". وهي عضو في الشبكة العالمية RSM
هي العلامة التجارية المستعملة بواسطة كل الأعضاء في مجموعة RSM كل من أعضاء المجموعة هو كيان قانوني مستقل في مجال المحاسبة والاستشارات. شبكة RSM العالمية تدار من قبل RSM العالمية المحدودة وهي شركة مسجلة في بريطانيا وويلز.

تقرير المراجع المستقل لحاملي الوحدات (تتمة)

الى السادة / حاملي الوحدات في صندوق معيار للمرابحة (مُدار من قبل شركة معيار المالية) المحترمين

مسؤولية المراجع عن مراجعة القوائم المالية (تتمة)

كجزء من عملية المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نقوم بممارسة الحكم المهني والمحافظة على تطبيق مبدأ الشك المهني في جميع نواحي المراجعة، بالإضافة الى:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية، سواءً كانت ناشئة عن غش أو عن خطأ، وكذلك تصميم وتنفيذ إجراءات المراجعة التي تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفر أساساً لرأينا. ان خطر عدم اكتشاف أية أخطاء جوهرية ناتجة عن غش أعلى من تلك الناتجة عن الخطأ، نظراً لأن الغش قد يشتمل على التواطؤ والتزوير، أو الحذف المتعمد والتحريفات، أو تجاوز لأنظمة الرقابة الداخلية.

- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بأعمال المراجعة لغايات تصميم إجراءات مراجعة مناسبة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض إبداء رأي حول فعالية انظمة الرقابة الداخلية في الصندوق.

- تقييم ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإيضاحات ذات العلاقة المعدة من قبل إدارة الصندوق.

- التوصل لاستنتاج عن مدى ملائمة استخدام إدارة الصندوق لأساس الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هنالك وجود لعدم تيقن جوهري ذا صلة بأحداث أو ظروف يمكن أن تثير شكوكاً كبيرة حول قدرة الصندوق على الاستمرار كصندوق مستمر. فإذا توصلنا بأن هنالك وجود لعدم تيقن جوهري، فنحن مطالبون بلفت الانتباه في تقرير مراجعتنا إلى الإيضاحات ذات الصلة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كان الإفصاح عن هذه المعلومات غير كافياً، فإننا سوف نقوم بتعديل رأينا. استنتاجاتنا تعتمد على أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير مراجعتنا. ومع ذلك، فإنه من الممكن أن تتسبب أحداث أو ظروف مستقبلية في توقف الصندوق عن الاستمرار كصندوق مستمر.

- تقييم العرض العام وبنية ومحتوى القوائم المالية بما فيها الإيضاحات وفيما إذا كانت القوائم المالية تمثل المعاملات والأحداث بشكل يحقق العرض العادل.

تواصلنا مع المسؤولين عن الحوكمة بما يتعلق بنطاق وتوقيت المراجعة المخطط له وملاحظات المراجعة الهامة، بما في ذلك أية أوجه قصور هامة في نظام الرقابة الداخلية تم تحديدها خلال مراجعتنا للصندوق.

شركة ار اس ام المحاسبون المتحدون للاستشارات المهنية

محمد بن فرحان بن نادر
ترخيص رقم ٤٣٥

الرياض، المملكة العربية السعودية
١٣ شوال ١٤٤٥هـ (الموافق ٢٢ أبريل ٢٠٢٤م)

صندوق معيار للمرابحة
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة معيار المالية)

قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
(بالريال السعودي)

	إيضاح	٢٠٢٣م	٢٠٢٢م
موجودات			
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٧	-	٣,٢٥٩,٥٨٩
استثمارات بالتكلفة المطفأه	٨	**١٤,٨٠٠,٠٠٠**	١١,٠٠٠,٠٠٠
عمولة خاصة مستحقة	٨	**٤٨٦,٥٧٩**	٢٥٤,٣١٦
النقد وما في حكمه	٩	**٢٣,٧٨٤,١٢٢**	١٣,٦٠٢,٠٠٨
مجموع الموجودات		**٣٩,٠٧٠,٧٠١**	٢٨,١١٥,٩١٣
المطلوبات			
مستحق إلى أطراف ذات علاقة	١٠	**٤٣,٧٦٦**	٢٦,٥٧٨
مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى		**٣٢,٩٥٢**	٢١,٥٠٠
مجموع المطلوبات		**٧٦,٧١٨**	٤٨,٠٧٨
صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات		**٣٨,٩٩٣,٩٨٣**	٢٨,٠٦٧,٨٣٥
الوحدات المصدرة (بالعدد)		**٣,٦٦٣,٢٣٤**	٢,٧٦٦,٨١٦
صافي الموجودات العائدة لكل وحدة (بالريال السعودي)		**١٠,٦٤**	١٠,١٤

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

صندوق معيار للمرابحة
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة معيار المالية)

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
(بالريال السعودي)

	إيضاح	٢٠٢٣م	للفترة من ٤ يوليو ٢٠٢٢م حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م
الدخل			
أرباح محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٧	٣,٧٧٧	١٤,١٩٦
أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٧	-	٤٥,٣٩٣
أرباح محققة من استثمارات بالتكلفة المطفأة	٨	١,٥٧٥,٨١٣	١٠٢,٢٠٤
أرباح غير محققة من استثمارات بالتكلفة المطفأة	٨	٤٨٦,٥٧٩	٢٥٤,٣١٦
إجمالي الدخل للسنة/ الفترة		٢,٠٦٦,١٦٩	٤١٦,١٠٩
المصاريف			
أتعاب إدارة	١٠	(١٦٦,٩٦٤)	(٤٩,٢٣٠)
أتعاب حفظ	١٠	(٤٠,٥١٢)	(١٧,٨٢٤)
مصاريف أخرى		(٦٥,٢٠٠)	(٣١,٢٢٠)
إجمالي المصاريف للسنة/ الفترة		(٢٧٢,٦٧٦)	(٩٨,٧٢٤)
صافي ربح السنة/ الفترة		١,٧٩٣,٤٩٣	٣١٧,٨٣٥
الدخل الشامل الآخر		-	-
إجمالي الدخل الشاملة للسنة/ للفترة		١,٧٩٣,٤٩٣	٣١٧,٨٣٥

قائمة التغيرات في قيمة الموجودات العائدة لحاملي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
(بالريال السعودي)

	٢٠٢٣م	للفترة من ٤ يوليو ٢٠٢٢م حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م
كما في ١ يناير،	**٢٨,٠٦٧,٨٣٥**	-
التغيرات في العمليات		
اجمالي الدخل الشامل للسنة/ الفترة	**١,٧٩٣,٤٩٣**	٣١٧,٨٣٥
التغيرات من المعاملات للوحدات		
متحصلات الوحدات المصدرة خلال السنة/ الفترة	**٤٢,٨٨١,٠٠٠**	٢٨,٥٠٠,٠٠٠
الدفع مقابل الوحدات المستردة خلال السنة/ الفترة	**(٣٣,٧٤٨,٣٤٥)**	(٧٥٠,٠٠٠)
صافي التغير من معاملات الوحدات خلال السنة/ الفترة	**٩,١٣٢,٦٥٥**	٢٧,٧٥٠,٠٠٠
كما في ٣١ ديسمبر،	**٣٨,٩٩٣,٩٨٣**	٢٨,٠٦٧,٨٣٥

معاملات الوحدة

فيما يلي ملخص لمعاملات الوحدات خلال السنة/ الفترة:

	٢٠٢٣م	للفترة من ٤ يوليو ٢٠٢٢م حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م
	وحدة	وحدة
عدد الوحدات، بداية السنة/ الفترة	**٢,٧٦٦,٨١٦**	-
عدد الوحدات المصدرة خلال السنة/ الفترة	**٤,١٤٩,٩٥٠**	٢,٨٤١,٠٧٧
عدد الوحدات المستردة خلال السنة/ الفترة	**(٣,٢٥٣,٥٣٢)**	(٧٤,٢٦١)
عدد الوحدات، نهاية السنة/ الفترة	**٣,٦٦٣,٢٣٤**	٢,٧٦٦,٨١٦

قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
(بالريال السعودي)

	٢٠٢٣م	للفترة من ٤ يوليو ٢٠٢٢م حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
صافي ربح السنة/ الفترة	**١,٧٩٣,٤٩٣**	٣١٧,٨٣٥
تعديلات لتسوية صافي ربح السنة/ الفترة إلى صافي النقد المتوفر من (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية		
أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	-	(٤٥,٣٩٣)
أرباح غير محققة من استثمارات بالتكلفة المطفأة	**(٤٨٦,٥٧٩)**	(٢٥٤,٣١٦)
	١,٣٠٦,٩١٤	١٨,١٢٦
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية		
صافي التغير في الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	**٣,٢٥٩,٥٨٩**	(٣,٢١٤,١٩٦)
صافي التغير في الاستثمارات بالتكلفة المطفأة	**(٣,٣١٣,٤٢١)**	(١٠,٧٤٥,٦٨٤)
عموله خاصة مستحقة	**(٢٣٢,٢٦٣)**	**(٢٥٤,٣١٦)**
مستحق إلى أطراف ذات علاقة	١٧,١٨٨	٢٦,٥٧٨
مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى	**١١,٤٥٢**	٢١,٥٠٠
صافي النقد المتوفر من (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية	**١,٠٤٩,٤٥٩**	(١٤,١٤٧,٩٩٢)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
محصل من إصدار وحدات	**٤٢,٨٨١,٠٠٠**	٢٨,٥٠٠,٠٠٠
مسدد لاسترداد وحدات	**(٣٣,٧٤٨,٣٤٥)**	(٧٥٠,٠٠٠)
صافي النقد المتوفر من الأنشطة التمويلية	**٩,١٣٢,٦٥٥**	٢٧,٧٥٠,٠٠٠
صافي التغير في النقد وما في حكمه	**١٠,١٨٢,١١٤**	١٣,٦٠٢,٠٠٨
النقد وما في حكمه، بداية السنة/ الفترة	**١٣,٦٠٢,٠٠٨**	-
النقد وما في حكمه، نهاية السنة/ الفترة	**٢٣,٧٨٤,١٢٢**	١٣,٦٠٢,٠٠٨

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

١ - الصندوق وأنشطته

إن صندوق معيار للمرابحة ("الصندوق") هو صندوق اسهم مفتوح المدة مطروح طرحاً عاماً يهدف الصندوق إلى تحقيق عوائد استثمارية والحفاظ على رأس المال في استثمارات منخفضة المخاطر لمالكي وحدات الصندوق وتوفير السيولة من خلال الاستثمار بشكل أساسي في صفقت المرابحة وغيرها من الصفقات في الأدوات المالية قصيرة ومتوسطة الأجل المتوافقة مع الضوابط الشرعية للجنة الشرعية للصندوق، لن يقوم الصندوق بتوزيع رباح على مالكي الوحدات وسوف يعاد استثمارها في الصندوق لمالكي الوحدات.

مدير ومشغل الصندوق هو شركة معيار المالية، وتم تعيين شركة البلاد المالية كأمين حفظ للصندوق.

صدرت الشروط والأحكام للصندوق بتاريخ ٢٣ رجب ١٤٤٣ هـ (الموافق ٢٤ فبراير ٢٠٢٢م)، كما أن آخر تحديث للشروط والأحكام بتاريخ ١٥ ربيع الثاني ١٤٤٥هـ (الموافق ٣٠ أكتوبر ٢٠٢٣م).

تمت الموافقة على طرح الصندوق بتاريخ ٢٣ رجب ١٤٤٣هـ (الموافق ٢٤ فبراير ٢٠٢٢م) بموجب موافقة هيئة السوق المالية، وتمت الموافقة على إغلاق فترة الطرح وبدء عملياته بتاريخ ٥ ذو الحجة ١٤٤٣هـ (الموافق ٤ يوليو ٢٠٢٢م).

وفي التعامل مع مالكي الوحدات، يعتبر مدير الصندوق كياناً مستقلاً. وبناء على ذلك، يقوم الصندوق بإعداد قوائمه المالية. علاوة على ذلك، يعتبر حاملي الوحدات مالكين لأصول الصندوق.

وافق وزير المالية بموجب القرار الوزاري رقم (٢٩٧٩١) بتاريخ ٩ جمادى الأولى ١٤٤٤هـ (الموافق ٣ ديسمبر ٢٠٢٢م) على قواعد الزكاة لصناديق الاستثمار المعتمدة من قبل هيئة السوق المالية.

تكون القواعد سارية اعتبارا من ١ يناير ٢٠٢٣م، وتُلزم صناديق الاستثمار بالتسجيل لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("الهيئة") ، كما تُلزم القواعد صناديق الاستثمار بتقديم إقرار بالمعلومات حول الزكاة إلى الهيئة خلال ١٢٠ يوما من نهاية سنتها المالية، بما في ذلك القوائم المالية المراجعة وسجلات المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وأي بيانات أخرى مطلوبة من قبل الهيئة. وبموجب القواعد، لا تخضع صناديق الاستثمار للزكاة، شريطة عدم مشاركتها في أي أنشطة اقتصادية أو استثمارية غير منصوص عليها وفقا للشروط والأحكام المعتمدة من قبل هيئة السوق المالية. وسيتم تطبيق جباية الزكاة على مالكي وحدات الصندوق.

٢ - اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق في ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) واعتبارا من تاريخ ٦ صفر ١٤٣٨هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦م) للائحة صناديق الاستثمار الجديدة ("اللائحة المعدلة") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦م)، وتم تعديل اللائحة ("اللائحة المعدلة") بتاريخ ١٧ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢١م) والتي تفصّل متطلبات جميع الصناديق في المملكة العربية السعودية، أصبحت اللائحة المعدلة نافذة ابتداءً من ١٩ رمضان ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١م).

٣ - أسس الإعداد

بيان الالتزام

تم إعداد القوائم المالية المرفقة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية ومفهوم الاستمرارية وأساس الاستحقاق المحاسبي باستثناء الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة ، ويتم استخدام أساس آخر إذا تطلبت المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين ذلك، كما هو مبين في السياسات المحاسبية الجوهرية (إيضاح ٦).

عملة العرض والنشاط

يتم عرض القوائم المالية بالريالات السعودية والتي تمثل العملة الوظيفية ويتم تقريبها الى أقرب ريال سعودي.

٤ - استخدام الأحكام والتقديرات والافتراضات

يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المكملة للمعايير الدولية المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين استخدام بعض الأحكام والتقديرات والافتراضات الهامة التي تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات المعروضة والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ إعداد التقارير المالية والقيمة المثبتة للإيرادات والمصاريف خلال فترة التقارير المالية. يتم تقييم الأحكام والتقديرات والافتراضات بشكل مستمر بالاستناد إلى الخبرة السابقة وعوامل أخرى، بما في ذلك توقعات للأحداث المستقبلية التي يعتقد أنها معقولة في ظل الظروف الحالية. يقوم الصندوق بعمل تقديرات وافتراضات تتعلق بالمستقبل. ونادراً ما تتساوى التقديرات المحاسبية الناتجة عن ذلك مع النتائج الفعلية.

الأحكام والتقديرات والافتراضات الرئيسية التي لها تأثير هام على القوائم المالية للصندوق موضحة أدناه:

قياس القيمة العادلة للأدوات المالية

عند عدم إمكانية قياس القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية المسجلة في قائمة المركز المالي على أساس الأسعار المتداولة في أسواق نشطة، فإنه يتم تحديد القيمة العادلة لها باستخدام طرق التقييم بما في ذلك طريقة التدفقات النقدية المخصومة. إن المدخلات لهذه الطرق تتم من خلال الأسواق القابلة للملاحظة حيثما كان ذلك ممكناً، وعندما لم يكن ذلك مجدياً، فإن الأمر يتطلب إبداء درجة من الاجتهاد لتحديد القيمة العادلة، تشتمل الاجتهادات على الإعتبارات الخاصة بالمدخلات مثل مخاطر السيولة ومخاطر الائتمان والتقلبات، يمكن أن تؤثر التغيرات في الافتراضات المتعلقة بهذه العوامل على القيمة العادلة للأدوات المالية.

٥ - المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات والمعايير الصادرة التي لم يتم تطبيقها بعد

٥-١ المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات المطبقة من الصندوق

اعتمد الصندوق الإفصاح عن السياسات المحاسبية (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ وبيان ممارسة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ٢) اعتبارًا من ١ يناير ٢٠٢٣. تتطلب التعديلات الإفصاح عن السياسات المحاسبية "الجوهرية" بدلاً من "الهامة". وعلى الرغم من أن التعديلات لم ينتج عنها أي تغييرات في السياسة المحاسبية نفسها، إلا أنها أثرت على معلومات السياسة المحاسبية التي تم الإفصاح عنها في بعض الحالات.

المعايير والتفسيرات والتعديلات	البيـــان	تاريخ السريان
تعريف التقديرات المحاسبية - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٨).	وتهدف التعديلات إلى تحسين الكشف عن البيانات المتعلقة بالسياسات المحاسبية ومساعدة مستخدمي القوائم المالية على التمييز بين التغييرات في التقديرات المحاسبية والتغيرات في السياسات المحاسبية.	الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣م

٥ – ٢ المعايير الصادرة التي لم يتم تطبيقها بعد:

فيما يلي بيان بالمعايير الجديدة والتعديلات على المعا يير المطبقة للسنوات التي تبدأ في أو بعد ١ ينا ير ٢٠٢٤ م مع السماح بالتطبيق المبكر ولكن لم يقم الصندوق بتطبيقها عند إعداد هذه القوائم المالية. من غير المتوقع أن يكون لهذه التعديلات تأثير جوهري على القوائم المالية للصندوق.

المعايير والتفسيرات والتعديلات	البيـــان	تاريخ السريان
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي (١) - المطلوبات غير المتداولة مع التعهدات وتصـــنيف المطلوبات ك متداولة أو غير متداولة.	توضـــح هذه التعديلات كيف يؤثر الامتثال للشـــروط الذي يجب على الشـــركة الامتثال لها خلال اثني عشـــر شـــهراً بعد فترة التقرير على تصـــنيف ا لمطلوبات. وتهدف هذه التعديلات أيضـــاً إلى تحســـين المعلومات التي توفرها الشركة فيما يتعلق بالمطلوبات الخاضعة لهذه الشروط.	تبـدأ في أو بعـد ١ ينـا ير ٢٠٢٤ م
تعديلات على معيار المحاسـبة الدولي (٧) والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية (٧) – ترتيبات تمويل الموردين	تشمل هذه التعديلات متطلبات لمعاملات ترتيبات تمويل الموردين	تبـدأ في أو بعـد ١ ينـا ير ٢٠٢٤ م
تعديلات على معيار المحاســبة الدولي (٢٧) – عدم إمكانية التحويل	فيما يلي المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة للإفصـــاح عن الاســـتدامة ســـارية المفعول للفترات الســـنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٤ م أو بعد ذلك التاريخ التي تخضـــع لموافقة الهيئة الســـعودية للمراجعين والمحاسبين.	تبـدأ في أو بعـد ١ ينـا ير ٢٠٢٤ م
المعيار الدولي للتقرير المالي (الاســـتدامة ١) "المتطلبات العامة للإفصـــاح عن المعلومات المالية المتعلقة بالاستدامة"	يتضـــمن هذا المعيار الإطار الأســـاســـي للإفصـــاح عن المعلومات الجوهرية حول المخاطر والفرص المتعلقة بالاستدامة عبر سلسلة قيمة المنشأة.	تبـدأ في أو بعـد ١ ينـا ير ٢٠٢٤ م
المعيار الدولي للتقرير المالي (الاســـتدامة ٢) "الإفصاحات المتعلقة بالمناخ"	هذا هو أول معيار موضـــوعي صـــادر يحدد متطلبات المنشـــآت للإفصاح عن المعلومات حول المخاطر والفرص المتعلقة بالمناخ.	تبـدأ في أو بعـد ١ ينـا ير ٢٠٢٤ م

إن تطبيق المعايير المعدلة والتفسيرات الواجب تطبيقها على الصندوق لم يكن لها أي تأثر جوهري على هذه القوائم المالية.

٦ - السياسات المحاسبية الجوهرية

نورد فيما يلي ملخص للسياسات المحاسبية الجوهرية المتبعة:

تصنيف ما هو متداول أو غير متداول

يقوم الصـــندوق بإظهار الموجودات والمطلوبات في قائمة المركز المالي على أســـاس متداول/ غير متداول، تعتبر الموجودات متداولة وذلك:

- عندما يتوقع تحققها أو ينوي بيعها أو استنفاذها خلال دورة العمليات العادية.
- في حالة اقتناؤها بشكل أساسي لأغراض المتاجرة.
- عندما يتوقع تحققها خلال اثني عشر شهراً بعد الفترة المالية، أو
- عندما تكون نقدية وشبه نقدية ما لم تكن هناك قيود على استبدالها أو استخدامها لسداد أية مطلوبات لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد الفترة المالية.

تصنف كافة الموجودات الأخرى كموجودات غير متداولة.

تعتبر كافة المطلوبات متداولة وذلك:

- عندما يتوقع سدادها خلال دورة العمليات العادية،
- في حالة اقتناؤها بشكل أساسي لأغراض المتاجرة،
- عندما تستحق السداد خلال اثني عشر شهراً بعد الفترة المالية، أو
- عند عدم وجود حق غير مشروط لتأجيل سداد المطلوبات لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد الفترة المالية،

تصنف كافة المطلوبات الأخرى كمطلوبات غير متداولة.

٦ - السياسات المحاسبية الجوهرية

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
تظهر الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة السوقية في صلب القوائم المالية. وتدرج الأرباح والخسائر غير المحققة عند إعادة تقييم الاستثمارات وكذلك الأرباح والخسائر المحققة الناتجة عن استبعاد الاستثمارات في قائمة الربح أو الخسارة.

المعاملات الاستثمارية
تقيد المعاملات الاستثمارية بتاريخ التداول.

نقد لدى البنوك
يتضمن النقد لدى البنوك، الودائع لأجل ذات السيولة العالية ذات استحقاق لثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاقتناء.

صافي قيمة الموجودات
يتم احتساب صافي قيمة الموجودات لكل وحدة كما تم الإفصاح عنها في قائمة المركز المالي من خلال قسمة صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة.

الأطراف ذات العلاقة
الطرف ذو العلاقة هو شخص أو منشأة ذات علاقة بالصندوق، ويكون الشخص ذو علاقة إذا امتلك سيطرة أو تأثير جوهري على الصندوق أو كان عضو في الإدارة الرئيسية، وتكون المنشأة ذات علاقة إذا كانت المنشأة عضو في نفس المجموعة كشركة أم وشركة تابعة أو شركة زميلة أو مرتبطين بمشروع مشترك أو تكون كلا المنشأتين مشروعاً مشتركاً لطرف ثالث.

المعاملة مع الأطراف ذات العلاقة تحويل الموارد او الخدمات او الالتزامات بين الصندوق والطرف ذو العلاقة بغض النظر عما إذا تم تحميل السعر. إن افراد الإدارة الرئيسين هم الأشخاص المفوضين والمسؤولين عن التخطيط والإدارة ولهم سيطرة مباشرة أو غير مباشرة على العمليات التشغيلية للصندوق بما فيهم المدير.

الأدوات المالية
يتم الاعتراف بالأصول والخصوم المالية عندما يصبح الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية لهذه الأدوات. يتم قياس الموجودات والمطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة. ويتم إضافة تكاليف المعاملة التي تتعلق بشكل مباشر بشراء الموجودات والمطلوبات المالية أو إصدارها (بخلاف الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة) إلى القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية أو تخصم منها، حسب الاقتضاء، عند الاعتراف الأولي .وأن تكاليف المعاملة التي تتعلق بشكل مباشر بشراء الموجودات والمطلوبات المالية والتي تقاس بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة يتم الاعتراف بها مباشرة في قائمة الربح أو الخسارة.

أولاً: الموجودات المالية
يتم تصنيف الموجودات المالية إلى الفئات التالية :الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة. يعتمد التصنيف على طبيعة وهدف الأصول المالية ويتم تحديده في وقت الاعتراف الأولي .ويتم الاعتراف بكل عمليات بيع وشراء الموجودات المالية بالطرق العادية على أساس تاريخ التعامل. حيث أن عمليات الشراء أو البيع بالطرق المعتادة هي مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الأصول ضمن الإطار الزمني المحدد بموجب اللوائح أو العرف في السوق.

أ) <u>الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة</u>

يتم تصنيف الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عندما تكون مقتناه لغرض المتاجرة أو اختيرت لكي تصنف كذلك.

يتم تصنيف الموجودات المالية بغرض المتاجرة إذا:

- تم اقتنائها بشكل أساسي بهدف بيعها في المستقبل القريب.
- تمثل جزء من محفظة أدوات مالية معلومة يديرها الصندوق وتشتمل على نمط فعلي لأداة مالية تحقق أرباح على المدى القصير.
- تمثل مشتقة مالية لكنها غير مصنفة أو فعالة كأداة تحوط.

تظهر الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بقيمتها العادلة ويتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة ناتجة عن إعادة التقييم في الأرباح والخسائر. يتضمن صافي الربح أو الخسارة أي توزيعات للأرباح أو فائدة مستحقة من الأصل المالي ويتم إدراجها في قائمة الربح أو الخسارة.

٦- السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

أولاً: الموجودات المالية (تتمة)

ب) الموجودات المالية المحددة بالقيمة العادلة من خلال بيان الدخل الشامل الآخر

يتم قياس أداة الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا استوفت كلا الشرطين التاليين ولم يتم تخصيصها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- أن يكون الأصل محتفظا به ضمن نموذج أعمال هدفه تحصيل التدفقات النقدية وبيع الموجودات المالية، و
- أن ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة على المبلغ الأصلي القائم.

إن أدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم قياسها لاحقا بالقيمة العادلة وذلك مع الأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة المثبتة في الدخل الشامل الآخر. ويتم اثبات دخل العمولة وأرباح أو خسائر الصرف الأجنبي في قائمة الربح أو الخسارة.

ج) الموجودات المالية المقتناة بالتكلفة المطفأه

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

- أن يكون الأصل محتفظاً به ضمن نموذج أعمال هدفه الاحتفاظ بالموجودات المالية لتحصيل التدفقات النقدية، و
- أن ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة على المبلغ الأصلي القائم.

أدوات حقوق الملكية

أدوات حقوق الملكية هي الأدوات التي تلبي تعريف حقوق الملكية من وجهة نظر المصدر؛ أي الأدوات التي لا تحتوي على التزام تعاقدي بالدفع والتي تثبت وجود مصلحة متبقية في صافي موجودات الجهة المصدرة. تتضمن أمثلة أدوات حقوق الملكية في الأسهم العادية الأساسية.

يقوم الصندوق بعد ذلك بقياس جميع استثمارات الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، باستثناء الحالات التي اختارت فيها إدارة الصندوق، عند الاعتراف المبدئي، تعيين استثمار في أسهم حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بشكل لا رجعة فيه. تتمثل سياسة الصندوق في تصنيف استثمارات الأسهم على أنها مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما يتم الاحتفاظ بهذه الاستثمارات لأغراض أخرى غير تحقيق عوائد االستثمار. عند استخدام هذا الاختيار، يتم الاعتراف بأرباح وخسائر القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر ولا يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى الربح أو الخسارة، بما في ذلك عند الاستبعاد. لا يتم التقرير عن خسائر انخفاض القيمة (وعكس خسائر انخفاض القيمة) بشكل منفصل عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة. يستمر الاعتراف بتوزيعات الأرباح، عندما تمثل عائدًا على هذه الاستثمارات، في قائمة الدخل باعتبارها "دخل توزيعات الأرباح" عندما ينشأ حق الصندوق في استلام الدفعات.

التوقف عن الإثبات

يتوقف الصندوق عن إثبات الموجودات المالية (أو حيثما كان ذلك مناسباً، جوء من الموجودات المالية أو جزء من مجموعة من الموجودات المالية المماثلة) عند انقضاء مدة الحقوق التعاقدية لاستلام التدفقات النقدية من الموجودات المالية أو عند قيامه بتحويل الحقوق لاستلام التدفقات النقدية التعاقدية في المعاملة التي يتم بموجبها انتقال جميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية بشكل جوهري أو التي لا يقوم الصندوق بموجبها بتحويل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية بشكل جوهري ولا يحتفظ بالسيطرة على الموجودات المالية.

عند التوقف عن إثبات الأصل المالي، فإن الفرق بين القيمة الدفترية للأصل (أو القيمة الدفترية المخصصة لجزء من الأصل الذي تم التوقف عن إثباته) ومجموع (١) المقابل المستلم (بما في ذلك أي أصل جديد تم الحصول عليه ناقصاً أي التزام جديدة تم تحمله) و (٢) أي ربح أو خسارة متراكمة كان قد تم إثباتها ضمن الدخل الشامل الآخر، يتم إثباتها في الربح أو الخسارة.

المعاملات التي يقوم فيها الصندوق بتحويل الموجودات التي تم إثباتها في قائمة المركز المالي الخاصة به، ولكنه يحتفظ إما بكافة أو معظم مخاطر ومنافع الموجودات المحولة أو جزء منها، لا يتم التوقف عن إثبات هذه الموجودات المحولة. إن تحويل الموجودات مع الاحتفاظ بجميع أو معظم المخاطر والمنافع يشمل معاملات البيع وإعادة الشراء.

بالنسبة للمعاملات التي لا يقوم الصندوق بالاحتفاظ أو تحويل جميع مخاطر ومنافع ملكية الموجودات المالية بشكل جوهري ويقوم بالإبقاء على السيطرة على الموجودات، يستمر الصندوق في إثبات الموجودات بقدر مشاركته المستمرة التي تحدد بقدر تعرضه للتغيرات في قيمة الموجودات المحولة.

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

٦- السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

تحقيق الإيرادات

أرباح (خسائر) موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
يتم إثبات الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة والأرباح والخسائر المحققة الناتجة من بيع موجودات ماليه محددة بالقيمة العادلة وتوزيعات الأرباح ضمن قائمة الربح أو الخسارة. تحدد الأرباح والخسائر المحققة عن موجودات مالية محددة بالقيمة العادلة المباعة على تكلفة المتوسط المرجح.

الدائنون والمبالغ المستحقة الدفع
يتم إثبات المطلوبات لقاء المبالغ الواجب دفعها مستقبلا عن الخدمات المستلمة، سواء قدمت أم لم تقدم بها فواتير من قبل الموردين.

الزكاة وضريبة الدخل
بتاريخ ٩ جمادى الاول ١٤٤٤هـ (الموافق ٣ ديسمبر ٢٠٢٢م) صدر قرار وزير المالية رقم ٢٩٧٩١ الخاص بقواعد جباية الزكاة من المستثمرين بالصناديق الاستثمارية، وقد ترتب على هذا القرار ما يلي:
١- الزام الصناديق بالتسجيل لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك لغرض الزكاة.
٢- الزام الصناديق بمسك حسابات نظامية بموجب قوائم مالية مدققة.
٣- الزام الصناديق بتقديم اقرارات معلومات للهيئة.
٤- لا تلتزم الصناديق بسداد الزكاة بل الملزمون هم المساهمون بها (مالكي الوحدات).
٥- ينبغي للمستثمر بالصندوق تزكية حصته بالصندوق حتى يحسم كاستثمار باقراره الزكوي.
٦- يسري هذا القرار على السنوات المالية التي تبدأ في او بعد ٢٠٢٣/١/١م.

وبالتالى فإن الزكاة وضريبة الدخل من مسؤولية مالكي الوحدات، وبالتالي لا يجنب لهما أي مخصص في هذه القوائم المالية المرفقة.

أتعاب الإدارة والمصاريف الأخرى
يتم إثبات أتعاب الإدارة والمصاريف الأخرى بمعدلات ضمن الحدود المذكورة في شروط وأحكام الصندوق على أساس مبدأ الاستحقاق.

إصدار واسترداد الوحدات
يتم تسجيل الوحدات الصادرة بسعر العرض الذي يحدده مدير الصندوق للطلبات المستلمة خلال ساعات العمل اعتباراً من إغلاق اليوم السابق الذي تم فيه استلام الطلبات. يمثل سعر العرض صافي قيمة الموجودات لكل وحدة اعتباراً من إقفال اليوم السابق بالإضافة إلى هامش بيع مسموح به ومخصص تكاليف المعاملة وأي مخصص للمصروفات المحملة والرسوم، إذا كان قابلاً للتطبيق.

يتم تسجيل الوحدات المستردة بسعر الاسترداد المطبق على الوحدات اعتباراً من إغلاق اليوم السابق. يمثل سعر الاسترداد صافي قيمة الموجودات لكل وحدة اعتباراً من إغلاق اليوم السابق الذي تم فيه استلام الطلبات ناقصاً أي مصروفات مستردة وأي رسوم وضرائب ورسوم على الاسترداد وأي مخصص لتكاليف المعاملات، إذا كان قابلاً للتطبيق.

حاملي وحدات الصندوق
يُدرج الصندوق حاملي الوحدات الذي يمثل الوحدات التي أصدرها الصندوق بمبلغ الاسترداد والذي يمثل حق المستثمرين في الحصة المتبقية في موجودات الصندوق

المعاملات بالعملات الأجنبية
يتم تحويل المعاملات بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة عند إجراء المعاملة. ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية كما في تاريخ قائمة المركز المالي إلى الريال السعودي بالأسعار السائدة في نهاية السنة. إن المكاسب والخسائر الناتجة عن التسديدات أو تحويل العملات الأجنبية يتم إدراجها ضمن قائمة الربح أو الخسارة.

المقاصة
يتم إجراء مقاصة بين مبالغ الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويدرج المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي فقط عند وجود حق قانوني ملزم لدى الصندوق في الوقت الحالي بإجراء مقاصة لتلك المبالغ وكذلك عندما يكون لدى الصندوق النية لتسويتها على أساس الصافي أو بيع الموجودات لتسديد المطلوبات في آن واحد.

٧ -الإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تتمثل الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في الاستثمار في صناديق أسواق النقد المدرجة في السوق السعودي (تداول)

	٢٠٢٣م	٢٠٢٢م
الرصيد، بداية السنة/ الفترة	**٣,٢٥٩,٥٨٩**	-
إضافات إلى الاستثمارات بالقيمة العادلة خلال السنة/ الفترة	**١,٠٠٠,٠٠٠**	٤,٥٠٠,٠٠٠
استبعادات استثمارات بالقيمة العادلة خلال السنة/ الفترة	**(٤,٢٦٣,٣٦٦)**	(١,٣٠٠,٠٠٠)
الربح المحقق من الاستبعادات خلال السنة/ الفترة	**٣,٧٧٧**	١٤,١٩٦
الربح غير المحقق من الاستثمارات بالقيمة العادلة	-	٤٥,٣٩٣
الرصيد، نهاية السنة/ الفترة	-	٣,٢٥٩,٥٨٩

٨ -الإستثمارات بالتكلفة المطفأة

أ- يتمثل هذا البند فيما يلي:

	٢٠٢٣م	٢٠٢٢م
ايداعات مرابحة لدى البنوك الأخرى	**٢٣,٧٣٨,٤٦٨**	٢٣,٨٣٤,٨١٢
عمولة خاصة مستحقة	**٤٨٦,٥٧٩**	٢٥٤,٣١٦
	٢٤,٢٢٥,٠٤٧	٢٤,٠٨٩,١٢٨

ب- يتراوح معدل الربح على ودائع المرابحة من ٣ ٪ إلى ٦,٢ ٪ سنويًا وجميع ودائع المرابحة مُستحقَّة خلال فترة تقل عن ١٢ شهراً من تاريخ المركز المالي.

ج- فيما يلي حركة الاستثمارات بالتكلفة المطفأة كما في ٣١ ديسمبر:

	٢٠٢٣م	٢٠٢٢م
الرصيد، بداية السنة/ الفترة	**٢٤,٠٨٩,١٢٨**	-
الإضافات خلال السنة/ الفترة	**٥٤٢,٠٦٣,٩٩٩**	٤٦,٢٧٣,٣٢٩
المستحق خلال السنة/ الفترة	**(٥٤٣,٥٠٣,٨٩٣)**	(٢٢,٢٨٦,٤٠٦)
الأرباح المحصلة خلال السنة/ الفترة	**١,٥٧٥,٨١٣**	١٠٢,٢٠٥
الرصيد، نهاية السنة/ الفترة	**٢٤,٢٢٥,٠٤٧**	٢٤,٠٨٩,١٢٨

د- فيما يلي تصنيف الاستثمارات بالتكلفة المطفأة حسب تاريخ استحقاقها:

	٢٠٢٣م	٢٠٢٢م
الاستحقاق في غضون ٣ أشهر *	**٢٣,٧٣٨,٤٦٨**	١٢,٨٣٤,٨١٢
الاستحقاق في غضون ٣ - ١٢ شهراً	**١٤,٨٠٠,٠٠٠**	١١,٠٠٠,٠٠٠
	٣٨,٥٣٨,٤٦٨	٢٣,٨٣٤,٨١٢

* تم تصنيف المرابحات المستحقة في مدة اقل من ثلاثة أشهر في النقد وما في حكمه بقائمة المركز المالي.

٩ -النقد وما في حكمه

	٢٠٢٣م	٢٠٢٢م
نقد لدى أمين الحفظ *	**٤٥,٦٥٤**	٧٦٧,١٩٦
استثمارات بالتكلفة المطفأة – استحقاق أقل من ثلاثة أشهر (إيضاح – ٨)	**٢٣,٧٣٨,٤٦٨**	١٢,٨٣٤,٨١٢
	٢٣,٧٨٤,١٢٢	١٣,٦٠٢,٠٠٨

* يحتفظ الصندوق بالنقدية في الحساب الإستثماري لدى (شركة البلاد المالية) أمين الحفظ للصندوق , لا يُحقق الصندوق أرباح من الحسابات الاستثمارية.

١٠ - المستحق إلى الطرف ذو العلاقة

تتألف الأطراف ذات العلاقة من مدير الصندوق وأمين الحفظ وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة الرئيسيين للصندوق. تشمل الأطراف ذات العالقة أيضاً كيانات الأعمال التي يكون لبعض مدير الصندوق أو الإدارة العليا مصلحة فيها.

في سياق الأنشطة العادية للصندوق، يقوم الصندوق بالتعامل مع الأطراف ذات العلاقة. تتم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وفقاً لشروط وأحكام الصندوق. تتم الموافقة على كافة المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة من قبل مجلس إدارة الصندوق.

أ- تتمثل الأرصدة المستحقة إلى الأطراف ذات العلاقة كما في ٣١ ديسمبر مما يلي:

الطرف ذو العلاقة	٢٠٢٣م	٢٠٢٢م
شركة معيار المالية	**١٦,٣٠٤**	١٠,٢٢٨
شركة البلاد المالية	**٩,٤٦٢**	١٠,٣٥٠
أعضاء مجلس الإدارة	**١٨,٠٠٠**	٦,٠٠٠
	٤٣,٧٦٦	٢٦,٥٧٨

ب- تتمثل أهم المعاملات الجوهرية مع الأطراف ذات العلاقة كما في ٣١ ديسمبر مما يلي:

الطرف ذو العلاقة	طبيعة العلاقة	نوع المعاملات	حجم المعاملات ٢٠٢٣م	حجم المعاملات ٢٠٢٢م
شركة معيار المالية	مدير الصندوق	أتعاب إدارة	**١٦٦,٩٦٤**	٤٩,٢٣٠
شركة البلاد المالية	أمين الحفظ	أتعاب حفظ	**٤٠,٥١٢**	١٧,٨٢٤
أعضاء مجلس الإدارة	أعضاء مجلس الإدارة	مكافآت	**١٢,٠٠٠**	٦,٠٠٠

- رسوم إدارة الصندوق: يستحق مدير الصندوق أتعاب غدارة بنسبة ٠,٤% سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق، تحتسب على أساس يومي وتدفع لمدير الصندوق بنهاية كل شهر.
- أتعاب أمين الحفظ: بنسبة ٠,٠٣% سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق وبحد أدنى ٩,٠٠٠ ريال سعودي لكل ربع سنة، تحتسب بشكل يومي وتدفع بنهاية كل ربع سنة.
- مكافأة أعضاء مجلس الإدارة: يحصل كل عضو إدارة مستقل على مكافآة قدرها ٣,٠٠٠ ريال سعودي عن كل اجتماع، وبحد أقصى ١٢,٠٠٠ ريال سعودي سنوياً لكل عضو.

١١ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر والقيمة العادلة

التعرض للمخاطر

تعد إدارة المخاطر جزءا لا يتجزء 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. تعد إدارة المخاطر وظيفة مستقلة وهي منفصلة وظيفيا عن إدارة العمليات وإدارة المحافظ.

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

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية نتيجة استخدامه للأدوات المالية:
- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق
- مخاطر التشغيل

إطار إدارة المخاطر

يحتفظ الصندوق بمراكز في الأدوات المالية غير المشتقة وفقا لاستراتيجيته نحو إدارة الاستثمار. تتكون المحفظة الاستثمارية للصندوق من الأسهم المدرجة في السوق السعودي.

تم منح مدير الصندوق السلطة التقديرية لإدارة الموجودات تماشياً مع أهداف الصندوق الاستثمارية. يقوم مدير الصندوق بمراقبة الالتزام بتوزيعات الموجودات المستهدفة ومكون المحفظة على أساس يومي. في الحالات التي تكون فيها المحفظة مختلفة عن توزيعات الموجودات المستهدفة، فإن مدير الصندوق ملزم باتخاذ الإجراءات لإعادة توازن المحفظة تماشياً مع الأهداف المحددة وضمن الحدود الزمنية المقررة.

١١ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر والقيمة العادلة(تتمة)

مخاطر الائتمان
مخاطر الائتمان هي عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته أو تعهداته المبرمة مع الصندوق مما يؤدي إلى تكبد الصندوق لخسارة مالية.

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان على رصيده المحتفظ به في حساب المتاجرة، ورصيده لدى أمين الحفظ والموجودات الاخرى. لأغراض إعداد تقارير إدارة المخاطر يقوم الصندوق بدراسة وتجميع كل عناصر التعرض لمخاطر الائتمان مثل مخاطر التعثر في السداد الفردية للمدين ومخاطر القطاع.

إن سياسة الصندوق بشأن مخاطر الائتمان هي تقليل تعرضه لمخاطر "الأطراف الأخرى" مع وجود مخاطر أعلى بشأن التعثر في السداد وذلك من خلال التعامل مع الأطراف الأخرى التي تستوفي معايير ائتمان محددة.

تتم مراقبة مخاطر الائتمان بانتظام من قبل مدير الصندوق للتأكد من تماشيها مع إرشادات الاستثمار الخاصة بالصندوق.

قد ينتج عن أنشطة الصندوق مخاطر في التسوية. "مخاطر التسوية" هي 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 وسيط نظامي لضمان تسوية الصفقة فقط عندما يكون الطرفان قد أوفيا بالتزامات التسوية التعاقدية.

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

	٢٠٢٣م	٢٠٢٢م
استثمارات بالتكلفة المطفأة	١٤,٨٠٠,٠٠٠	١١,٠٠٠,٠٠٠
النقد وما في حكمه	٢٣,٧٨٤,١٢٢	١٣,٦٠٢,٠٠٨
	٣٨,٥٨٤,١٢٢	٢٤,٦٠٢,٠٠٨

لا يوجد لدى الصندوق أي آلية تصنيف داخلية رسمية. يتم إدارة والتحكم بمخاطر الائتمان عن طريق مراقبة مخاطر الائتمان ووضع حدود للتعامل مع أطراف أخرى محددة والتقييم المستمر للقدرة الائتمانية للأطراف الأخرى. يتم بشكل عام إدارة مخاطر الائتمان على أساس التصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف الأخرى.

مخصص الانخفاض في القيمة
يوجد لدى الصندوق استثمارات في سندات حقوق الملكية فقط المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، لذلك، لم يتم تسجيل مخصص انخفاض في القيمة في هذه القوائم المالية وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩. يتم إيداع النقد وما في حكمه للصندوق بشكل رئيسي لدى أطراف أخرى ذات تصنيف ائتماني ."A-" لا تعد مخاطر الائتمان المتعلقة بالأدوات المالية جوهرية.

مخاطر السيولة
تتمثل مخاطر السيولة في مخاطر مواجهة الصندوق لصعوبة عند الوفاء بالتزاماته المرتبطة بمطلوباته المالية التي تتم تسويتها عن طريق السداد نقدا موجودات مالية أخرى.

يهدف مدير الصندوق إلى ضمان أن يكون لديه دائماً السيولة الكافية، قدر الإمكان، للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها، في ظل الظروف العادية والظروف الحرجة، بما في ذلك الاسترداد المقدر للوحدات، دون تكبد خسائر غير مقبولة أو تعرض سمعة الصندوق للخطر.

تنص شروط وأحكام الصندوق على اشتراكات واستردادات الوحدات مرتين في الأسبوع وبالتالي فهو معرض لمخاطر السيولة للوفاء بطلبات استرداد مالكي الوحدات في أي وقت.

يراقب مدير الصندوق متطلبات السيولة على أساس دوري كما يسعى للتأكد من توفر التمويل الكافي للوفاء بأي التزامات قد تنشأ.

يتم اعتبار استثمارات الصندوق في الأوراق المالية المدرجة على أنها قابلة للتحقق بشكل سريع حيث أنه يتم تداولها بشكل نشط في أسواق الأسهم الخليجية وسوق الأسهم السعودي.

يدير الصندوق مخاطر السيولة الخاصة به عن طريق الاستثمار بشكل أساسي في الأوراق المالية التي من المتوقع أن تتم تصفيتها خلال مدة قصيرة.

١١ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر والقيمة العادلة(تتمة)

مخاطر السيولة(تتمة)

فيما يلي سجل الاستحقاق التعاقدي للموجودات المالية والمطلوبات المالية للصندوق:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	**خلال ٣ أشهر**	**٣ – ١٢ شهراً**	**أكثر من سنة**	**دون تاريخ استحقاق محدد**	**الإجمالي**
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	-	-	-	-	-
نقد لدى البنوك	**٢٣,٧٣٨,٤٦٨**	-	-	**٤٥,٦٥٤**	**٢٣,٧٨٤,١٢٢**
استثمارات بالتكلفة المطفأه	-	**١٤,٨٠٠,٠٠٠**	-	-	**١٤,٨٠٠,٠٠٠**
عموله خاصة مستحقة	-	**٤٨٦,٥٧٩**	-	-	**٤٨٦,٥٧٩**
إجمالي الموجودات المالية	**٢٣,٧٣٨,٤٦٨**	**١٥,٢٨٦,٥٧٩**	-	**٤٥,٦٥٤**	**٣٩,٠٧٠,٧٠١**
مستحق إلى أطراف ذات علاقة	**(٤٣,٧٦٦)**	-	-	-	**(٤٣,٧٦٦)**
مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى	**(٣٢,٩٥٢)**	-	-	-	**(٣٢,٩٥٢)**
إجمالي المطلوبات المالية	**(٧٦,٧١٨)**	-	-	-	**(٧٦,٧١٨)**
صافي المركز المالي	**٢٣,٦٦١,٧٥٠**	**١٥,٢٨٦,٥٧٩**	-	**٤٥,٦٥٤**	**٣٨,٩٩٣,٩٨٣**

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م	خلال ٣ أشهر	٣ – ١٢ شهراً	أكثر من سنة	دون تاريخ استحقاق محدد	الإجمالي
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	-	-	-	٣,٢٥٩,٥٨٩	٣,٢٥٩,٥٨٩
نقد لدى البنوك	١٢,٨٣٤,٨١٢	-	-	٧٦٧,١٩٦	١٣,٦٠٢,٠٠٨
استثمارات بالتكلفة المطفأه	-	١١,٠٠٠,٠٠٠	-	-	١١,٠٠٠,٠٠٠
عموله خاصة مستحقة	-	٢٥٤,٣١٦	-	-	٢٥٤,٣١٦
إجمالي الموجودات المالية	١٢,٨٣٤,٨١٢	١١,٢٥٤,٣١٦	-	٤,٠٢٦,٧٨٥	٢٨,١١٥,٩١٣
مستحق إلى أطراف ذات علاقة	(٢٦,٥٧٨)	-	-	-	(٢٦,٥٧٨)
مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى	(٢١,٥٠٠)	-	-	-	(٢١,٥٠٠)
إجمالي المطلوبات المالية	(٤٨,٠٧٨)	-	-	-	(٤٨,٠٧٨)
صافي المركز المالي	١٣,٥٥٣,٩٣٠	١١,٢٥٤,٣١٦	-	٤,٠٢٦,٧٨٥	٢٨,٠٦٧,٨٣٥

مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر تأثير التغيرات في أسعار السوق مثل معدلات العمولة وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار حقوق الملكية على إيرادات الصندوق أو القيمة العادلة لملكيته في الأدوات المالية.

إن استراتيجية الصندوق لإدارة مخاطر السوق ناتجة عن أهداف استثمارات الصندوق وفقاً لشروط وأحكام الصندوق. تتم إدارة مخاطر السوق بانتظام من قبل مدير الصندوق وفقاً للسياسات والإجراءات المحددة. تتم مراقبة مراكز السوق الخاصة بالصندوق بانتظام من قبل مدير الصندوق.

مخاطر العملات

مخاطر العملات هي المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

لا يوجد لدى الصندوق أي مخاطر متعلقة بصرف العملات الأجنبية حيث أن معظم المعاملات تتم بالريال السعودي.

١١ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر والقيمة العادلة(تتمة)
مخاطر السوق(تتمة)

مخاطر أسعار حقوق الملكية
مخاطر أسعار حقوق الملكية هي المخاطر الناجمة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق.

إن استثمارات الصندوق عرضة لمخاطر أسعار حقوق الملكية الناتجة عن عدم التأكد من الأسعار المستقبلية. يقوم مدير الصندوق بإدارة هذه المخاطر من خلال التنويع في محفظته الاستثمارية من حيث التركيز القطاعي.

مخاطر معدلات العمولة
تنشأ مخاطر معدلات العمولات من احتمالية تأثير التغيرات في معدلات العمولات على القيم العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية. يراقب مدير الصندوق المراكز يومياً لضمان الحفاظ عليها ضمن حدود الفجوة المحددة، إن وجدت. ليس لدى الصندوق موجودات أو مطلوبات مالية تحمل عمولة. لذلك، لا يتعرض الصندوق لمخاطر معدلات العمولات.

مخاطر التشغيل
مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناتجة عن مجموعة متنوعة من الأسباب المرتبطة بالإجراءات والتكنولوجيا والبنية التحتية التي تدعم أنشطة الصندوق مع الأدوات المالية سواء داخلياً أو خارجياً لدى مقدم الخدمة للصندوق ومن العوامل الخارجية غير مخاطر الائتمان والسوق والسيولة مثل تلك الناتجة عن المتطلبات القانونية والتنظيمية والمعايير المتعارف عليها لسلوك إدارة الاستثمار.
يهدف الصندوق إلى إدارة المخاطر التشغيلية لكي يحقق التوازن بين الحد من الخسائر والأضرار المالية التي تلحق بسمعته وبين تحقيق هدفه الاستثماري المتمثل في تحقيق عوائد لمالكي الوحدات.

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

- توثيق الضوابط والإجراءات الرقابية؛
- المتطلبات لـ:
  - الفصل المناسب بين المهام بين مختلف الوظائف والأدوار والمسؤوليات؛
  - تسوية المعاملات ومراقبتها؛ و
  - التقييم الدوري لمخاطر العمليات التي يتم مواجهتها.
- كفاية الضوابط والإجراءات الرقابية لمواجهة المخاطر المحددة؛
- الامتثال للمتطلبات التنظيمية والمتطلبات القانونية الأخرى؛
- وضع خطط طوارئ؛
- التدريب والتطوير المهني؛
- المعايير الأخلاقية ومعايير الأعمال؛ و
- تقليل المخاطر بما في ذلك التأمين إذا كان ذلك مجدياً

القيمة العادلة للأدوات المالية
يقوم الصندوق بقياس بعض الأدوات المالية بالقيمة العادلة في تاريخ كل قائمة مركز مالي

القيمة العادلة هي القيمة الذي سيتم استلامها مقابل بيع أصل ما أو دفعها مقابل تحويل التزام ما بموجب معاملة منتظمة تتم بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام ستتم إما:

- في السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام،
- في أفضل سوق مناسبة للأصل أو الالتزام في غياب سوق رئيسية.

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

وبالنسبة للأدوات المالية التي من النادر تداولها وذات شفافية أسعار ضئيلة، فإن القيمة العادلة تكون أقل موضوعية وتتطلب درجات متفاوتة من الأحكام بناء على السيولة وعدم التأكد من عوامل السوق وافتراضات التسعير والمخاطر الأخرى التي تؤثر على أداة معينة.

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

وبالنسبة للأدوات المالية التي من النادر تداولها وذات شفافية أسعار ضئيلة، فإن القيمة العادلة تكون أقل موضوعية وتتطلب درجات متفاوتة من الأحكام بناء على السيولة وعدم التأكد من عوامل السوق وافتراضات التسعير والمخاطر الأخرى التي تؤثر على أداة معينة.

١١ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر والقيمة العادلة(تتمة)
نماذج التقييم(تتمة)

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

المستوى١: المدخلات المدرجة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لأدوات مماثلة.

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

المستودى٣: المدخلات غير القابلة 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 بناء على الأسعار المدرجة لأدوات مماثلة والتي تتطلب تعديلات أو افتراضات غير قابلة للملاحظة الهامة لتعكس الفروقات بين الأدوات.

يقوم الصندوق بتقييم سندات حقوق الملكية التي يتم تداولها في سوق مالي بآخر أسعارها المسجلة. بالقدر الذي يتم فيه تداول سندات 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 بناء على المستوى ١ للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة - الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة
يحلل الجدول التالي الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة في تاريخ التقرير حسب المستوى في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة الذي يتم فيه تصنيف قياس القيمة العادلة. تستند المبالغ إلى القيم المثبتة في قائمة المركز المالي. كل قياسات القيمة العادلة التالية متكررة.

٢٠٢٣م	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	المجموع
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	-	-	-	-

٢٠٢٢م	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	المجموع
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٣,٢٥٩,٥٨٩	-	-	٣,٢٥٩,٥٨٩

خلال السنة، لم يتم أي تحويل في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

١٢ - أرقام المقارنة
تم إعادة تصنيف أرقام السنة المقارنة لتتناسب مع أرقام السنة الحالية كما يلي:

٢٠٢٢م	الرصيد قبل اعادة التصنيف	مبلغ اعادة التصنيف	االرصيد بعد اعادة الصنيف
رسوم ادارية مستحقة	١٠,٢٢٨	(١٠,٢٢٨)	-
مستحق الى اطراف ذات علاقة	-	٢٦,٥٧٨	٢٦,٥٧٨
مصاريف مستحقة ومطلوبات أخرى	٣٧,٨٥٠	(١٦,٣٥٠)	٢١,٥٠٠

١٣ - آخر يوم تقييم
يتم تقييم وحدات الصندوق وحساب صافي قيمة الموجودات في نهاية كل يوم عمل (يوم التقييم) إن آخر يوم تقييم ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م.

١٤ - الأحداث اللاحقة
تعتقد إدارة الصندوق بعدم وجود أحداث لاحقة هامة بعد تاريخ القوائم المالية وقبل إصدار هذه القوائم تتطلب تعديلها أو الإفصاح عنها.

١٥ - اعتماد القوائم المالية
تمت الموافقة على اعتماد القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ١٣ شوال ١٤٤٥هـ (الموافق ٢٢ أبريل ٢٠٢٤م).