صندوق جي آي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبَل جي آي بي كابيتال)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
مع تقرير المراجع المستقل إلى حاملي الوحدات

صندوق جي آي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا
صندوق استثماري مفتوح
(المدار من قبَل جي آي بي كابيتال)

القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
مع تقرير المراجع المستقل إلى حاملي الوحدات

	الصفحات
تقرير المراجع المستقل إلى حاملي الوحدات	١
قائمة المركز المالي	٢
قائمة الدخل الشامل	٣
قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات	٤
قائمة التدفقات النقدية	٥
الإيضاحات حول القوائم المالية	٦ - ٢١

تقرير المراجع المستقل

إلى السادة/ حاملي وحدات صندوق جي آي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا
المدار من قبل شركة جي آي بي كابيتال
الرياض – المملكة العربية السعودية
التقرير عن مراجعة القوائم المالية

(٢/١)

الرأي

في رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بشكل عادل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي لصندوق جي آي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا ("الصندوق") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية والتي تشمل ما يلي:

- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م،
- قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- الإيضاحات حول القوائم المالية والتي تتضمن السياسات المحاسبية ذات الأهمية.

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة بالتفصيل في قسم "مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية" الوارد في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وآداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية وذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية للصندوق، وقد وفّينا أيضاً بمسؤولياتنا الأخلاقية وفقاً لهذه القواعد. وفي اعتقادنا، فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها تُعد كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل "وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي" المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين و شروط و أحكام الصندوق، وهي المسؤولة عن الرقابة الداخلية التي ترى أنها ضرورية لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من التحريف الجوهري سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن الإدارة هي المسؤولة عن تقييم قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح بحسب مقتضى الحال، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية، وإستخدام أساس الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى الإدارة لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياتها، أو ما لم يكن لديها أي خيار آخر واقعي سوى القيام بذلك.

والمكلفون بالحوكمة، أي مجلس الإدارة، هم المسؤولون عن الإشراف على آلية التقرير المالي في الصندوق.

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الوصول إلى تأكيد معقول عمّا إذا كانت القوائم المالية ككل تخلو من التحريف الجوهري، سواءً بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، لكنه لا يضمن أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن التحريف الجوهري عند وجوده.
ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعَد التحريفات جوهرية إذا كان من التوقع بدرجة معقولة أنها قد تؤثر، منفردة أو في مجملها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

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

- تحديد وتقييم مخاطر التحريف الجوهري في القوائم المالية، سواءً بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويُعد خطر عدم اكتشاف التحريف الجوهري الناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، نظراً لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو إغفال ذكر متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز للرقابة الداخلية.

تقرير المراجع المستقل
إلى السادة/ حاملي وحدات صندوق جي آي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا
المدار من قبل شركة جي آي بي كابيتال
الرياض – المملكة العربية السعودية
التقرير عن مراجعة القوائم المالية

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية (تتمة)

- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة من أجل تصميم إجراءات المراجعة المناسبة في ظل الظروف القائمة، وليس لغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية.

- تقويم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات المتعلقة بها التي قامت بها الإدارة.

- استنتاج مدى ملائمة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، وما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة. وإذا خلصنا إلى وجود عدم تأكد جوهري، فإن علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الافصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو علينا أن نقوم بتعديل رأينا إذا كانت تلك الافصاحات غير كافية. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن أحداثاً أو ظروفاً مستقبلية قد تؤدي إلى عدم استمرار الصندوق في أعماله.

- تقويم العرض العام للقوائم المالية وهيكلها ومحتواها، بما فيها الافصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.

ونحن نتواصل مع المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق بجملة من أمور من بينها نطاق المراجعة وتوقيتها المخطط لهما والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية نقوم باكتشافها أثناء المراجعة.

عن البسام وشركاؤه

البسام وشركاؤه
محاسبون قانونيون
رقم الترخيص ٣٢٣/١١/٥٢٠
C.R. 1010385804
License 520/11/323
Al-Bassam & Co.
Certified Public Accountants

احمد عبد المجيد مهندس
محاسب قانوني
ترخيص رقم: ٤٧٧
الرياض: ١٨ رمضان ١٤٤٥هـ
الموافق: ٢٨ مارس ٢٠٢٤

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

	إيضاح	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م
الموجودات			
نقد و ما فى حكمه	٦	٢,٤٥٧,٦٣٧	١,٨٤٨,٠٣٢
استثمارات مدرَجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٧	٦١,٥٢٨,٤٤٨	٥٠,٧٠٦,٤٧٧
دفعات مقدَّمة لشراء استثمارات		٢,٧٨٠,٠٢٥	-
الإيرادات المستحقة		٢,٩٣٢	١٨,٣٤٤
مصاريف مدفوعة مقدمًا وأرصدة مدينة أخري		٦٣٧	٤٧٠
إجمالي الموجودات		٦٦,٧٦٩,٦٧٩	٥٢,٥٧٣,٣٢٣
المطلوبات			
أتعاب الإدارة المستحقة	١١	٧٦,٢٠٩	٦٩,٥١٦
المصاريف المستحقة		٢٥٧,٤٣٠	١٨٠,٨٦٥
إجمالي المطلوبات		٣٣٣,٦٣٩	٢٥٠,٣٨١
صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات		٦٦,٤٣٦,٠٤٠	٥٢,٣٢٢,٩٤٢
صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات:			
الفئة (أ)		-	-
الفئة (ب)		-	-
الفئة (ج)		٦٦,٤٣٦,٠٤٠	٥٢,٣٢٢,٩٤٢
		٦٦,٤٣٦,٠٤٠	٥٢,٣٢٢,٩٤٢
الوحدات مصدَرة (بالعدد):	٨		
الفئة (أ)		-	-
الفئة (ب)		-	-
الفئة (ج)		٢,٩٣٧,٥٣٢	٢,٩٣٦,٨٩٠
		٢,٩٣٧,٥٣٢	٢,٩٣٦,٨٩٠
صافي الموجودات العائدة للوحدة:			
الفئة (أ)		-	-
الفئة (ب)		-	-
الفئة (ج)		٢٢,٦٢	١٧,٨٢

تُعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧ جزءًا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
(المبالغ بالريال السعودي)

	إيضاح	**٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م**	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م
العوائد من الاستثمارات			
صافي أرباح / (خسائر) من الاستثمارات المدرَجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أوالخسارة	٩	**١٢,٧٣١,٧٢٠**	(٩٠,٦٣٨)
دخل توزيعات أرباح		**١,٨٥٨,٤٥٠**	١,٥٤٧,٣٢٧
		١٤,٥٩٠,١٧٠	١,٤٥٦,٦٨٩
المصاريف			
أتعاب الإدارة	١١	**(٢٨٧,٠٠٦)**	(٢٨٦,٢٧٤)
أتعاب الحفظ		**(٢٢,٩١٠)**	(٢٣,٢٦٢)
مصاريف أخرى	١٠	**(١٨٠,٦١٧)**	(٢٠٨,٦٠١)
		(٤٩٠,٥٣٣)	(٥١٨,١٣٧)
صافي الربح للسنة		**١٤,٠٩٩,٦٣٧**	٩٣٨,٥٥٢
الدخل الشامل الآخر للسنة		**-**	-
إجمالي الدخل الشامل للسنة		**١٤,٠٩٩,٦٣٧**	٩٣٨,٥٥٢

تُعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧ جزءًا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
(المبالغ بالريال السعودي)

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م
صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في بداية السنة	**٥٢,٣٢٢,٩٤٢**	٥١,١٩٩,٣٩٠
إجمالي الدخل الشامل للسنة	**١٤,٠٩٩,٦٣٧**	٩٣٨,٥٥٢
الاشتراكات والاستردادات لحاملي الوحدات:		
الوحدات المصدَرة		
الفئة (أ)	-	-
الفئة (ب)	-	-
الفئة (ج)	**٢٠,٠٠٠**	١٨٥,٠٠٠
	٢٠,٠٠٠	١٨٥,٠٠٠
الوحدات المستردَة		
الفئة (أ)	-	-
الفئة (ب)	-	-
الفئة (ج)	**(٦,٥٣٩)**	-
	(٦,٥٣٩)	-
صافي التغيرات من معاملات الوحدات	**١٣,٤٦١**	١٨٥,٠٠٠
صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في نهاية السنة	**٦٦,٤٣٦,٠٤٠**	٥٢,٣٢٢,٩٤٢

تُعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧ جزءًا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق جي آي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا
صندوق استثماري مفتوح
(المُدار من قبَل جي آي بي كابيتال)

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

	إيضاح	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
صافي الربح للسنة		١٤,٠٩٩,٦٣٧	٩٣٨,٥٥٢
تسويات لـ:			
(الأرباح) / الخسائر غير المحققة من الاستثمارات المدرَجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أوالخسارة	٩	(٤,٧٨٩,٨١٤)	٥,٤٩٤,٨٥٣
		٩,٣٠٩,٨٢٣	٦,٤٣٣,٤٠٥
صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:			
الاستثمارات المدرَجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		(٦,٠٣٢,١٥٧)	(٨,٤١١,٥٣٧)
الدفعات المقدَّمة لشراء استثمارات		(٢,٧٨٠,٠٢٥)	٧٨١,٢٤٠
الإيرادات المستحقة		١٥,٤١٢	(١٨,٣٤٤)
المصاريف المدفوعة مقدمًا والأرصدة المدينة الأخري		(١٦٧)	(٤٧٠)
أتعاب الإدارة المستحقة		٦,٦٩٣	٦,٤٤٠
المصاريف المستحقة		٧٦,٥٦٥	١٠٢,٤٣٨
صافي النقد من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية		٥٩٦,١٤٤	(١,١٠٦,٨٢٨)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية			
المتحصلات من إصدار الوحدات		٢٠,٠٠٠	١٨٥,٠٠٠
الاستردادات من الوحدات		(٦,٥٣٩)	-
صافي النقد من الأنشطة التمويلية		١٣,٤٦١	١٨٥,٠٠٠
صافي الزيادة / (النقص) في النقد وما فى حكمه		٦٠٩,٦٠٥	(٩٢١,٨٢٨)
النقد وما فى حكمه في بداية السنة		١,٨٤٨,٠٣٢	٢,٧٦٩,٨٦٠
النقد وما فى حكمه في نهاية السنة	٦	٢,٤٥٧,٦٣٧	١,٨٤٨,٠٣٢

تُعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧ جزءًا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

١. الصندوق وأنشطته

صندوق جي آي بي لفرص أسهم الشرق الأوسط وشمال أفريقيا ("الصندوق") ، هو بمثابة صندوق للأسهم مفتوح المدة يَستثمرفي أسهم الشركات المدرَجة في أسواق منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا. وقد تم تأسيس الصندوق وإدارته من قبَل شركة جي آي بي كابيتال ("مدير الصندوق ، وهي شركة فردية تأسست تبعًا لقوانين المملكة العربية السعودية، وبموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٤٤٢٩٤ بتاريخ ١٤٢٩/٠٢/٠٦هـ والترخيص رقم ٣٧-٠٧٠٧٨ الصادر عن هيئة السوق المالية.

ويَهدف الصندوق إلى تحقيق نمو على المدى المتوسط والطويل في رأس المال وذلك عن طريق الاستثمار في أسهم الشركات المدرَجة في أسواق منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا.

تُقسَّم وحدات الصندوق إلى ثلاث فئات من الوحدات (أ)، (ب)، (ج) على النحو التالي:

أ. كبار المستثمرين من المؤسسات والأفراد.

ب. صغار المستثمرين من المؤسسات والأفراد.

ج. مدير الصندوق وبنك الخليج الدولي.

عند التعامل مع حاملي الوحدات، يَعتبر مدير الصندوق الصندوق كوحدة محاسبية مستقلة. وعليه، فإن مدير الصندوق يقوم بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق.

تقع مسئولية إدارة الصندوق على عاتق مدير الصندوق، ومع ذلك، وبموجب اتفاقية الصندوق، يجوز لمدير الصندوق تفويض أو إسناد واجباته إلى أحد المؤسسات المالية أو أكثر داخل المملكة العربية السعودية أو خارجها.

مدير الصندوق والمسئول عن إدارته هو جي آى بي كابيتال. اما أمين الحفظ فهو البلاد المالية.

اعتمَدت هيئة السوق المالية تأسيس الصندوق ووافقت على طرح وحداته بتاريخ ١٧ أكتوبر ٢٠١٩م.

الإشتراكات / الاستردادات
يتم قبول طلبات الاشتراكات / الاسترداد في يومي الأحد و الثلاثاء. كما يتم تقدير قيمة محفظة الصندوق يومي الاثنين و الاربعاء. يتم تقدير صافي قيمة موجودات الصندوق لغرض شراء وحداته أو بيعها وذلك بقسمة صافي الموجودات (القيمة العادلة لموجودات الصندوق مطروحًا منها مطلوبات الصندوق) على إجمالي عدد الوحدات المتداولة في اليوم التالي.

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للائحة الصناديق الاستثمارية ("اللوائح") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر٢٠٠٦م) والتي تم تعديلها بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦م). وقد تم تعديل اللائحة مرة أخرى ("اللوائح المعدَّلة") بتاريخ ١٧ رجب ١٤٤٢هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢١م) لتنص على المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية داخل المملكة العربية السعودية اتباعها. تَدخل اللوائح المعدَّلة حيز النفاذ اعتبارا من ١٩ رمضان ١٤٤٢هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١م).

٣. أسس الإعداد

١,٣ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقًا للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمَدة بالمملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمَدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

٢,٣ أساس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس مبدأ التكلفة التاريخية وباستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي فيما عدا الاستثمارات المدرَجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. ويقوم الصندوق بعرض بنود قائمة المركز المالي بترتيبها حسب السيولة.

٣. أسس الإعداد (تتمة)

٣,٣ عملة العرض والنشاط

يتم قياس البنود المدرَجة ضمن هذه القوائم المالية باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل فيها الصندوق ("عملة النشاط"). كما يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي باعتباره عملة العرض والنشاط الخاصة بالصندوق.

المعاملات والأرصدة
يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملات. ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي. أما الأرباح والخسائر الناتجة من صرف العملات الأجنبية، إن وُجدت، فيتم إدراجها ضمن قائمة الدخل الشامل.

٤,٣ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية من الادارة استخدام الأحكام والتقديرات والافتراضات التي من شأنها التأثير على مبالغ الإيرادات والمصاريف والموجودات والمطلوبات المعلَنة والإفصاحات المرفقة إضافةً إلى الإفصاح عن الالتزامات المحتملة. وقد ينشأ عن حالات عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات نتائج تتطلب تعديلات جوهرية على القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات التي تتأثر بها في الفترات اللاحقة.

ويرد أدناه الافتراضات المستقبلية الرئيسية وغيرها من حالات عدم التأكد من التقديرات الرئيسيية في تاريخ التقرير المالي، والتي تنطوي علي مخاطر جوهرية ينتج عنها تعديلات جوهرية على القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال الفترة المحاسبية اللاحقة. اعتمد الصندوق في افتراضاته وتقديراته علي المؤشرات المتاحة عند اعداد القوائم المالية. ومع ذلك، قد تتغير الظروف القائمة والافتراضات حول هذه التغيرات التي تطرأ عليها مستقبلًا نتيجةً لتغيرات السوق أو الحالات الناتجة خارج تحكم وسيطرة الصندوق. وتنعكس هذه التغيّرات في الافتراضات عند حدوثها.

استمرارية الصندوق
قام مدير الصندوق بتقييم لقدرة الصندوق على مواصلة أعماله كمنشأة مستمرة وهو متأكد من توافر الموارد اللازمة لاستمرار الصندوق في ممارسة نشاطه في المستقبل القريب. وعلأوة على ذلك، لم تكن الإدارة على علم بوجود أي حالات من عدم التأكد الجوهري التي قد تلقي بظلال من الشك على قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة.

٤. السياسات المحاسبية الهامة

١,٤ المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات

تتوافق السياسات المحاسبية المستخدَمة في إعداد هذه القوائم المالية مع تلك المستخدَمة والمفصَح عنها ضمن القوائم المالية السنوية للصندوق عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، ومع ذلك، كان هناك عدد من المعايير الجديدة والتعديلات والتفسيرات تطبَّق ولأول مرة خلال العام ٢٠٢٣م، ولكن ليس لها أثر على القوائم المالية للصندوق.

وهناك عدد من التعديلات والتفسيرات الأخرى الصادرة لكن لم تدخل حيز النفاذ حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للصندوق. ويرى مجلس إدارة الصندوق أن هذه التعديلات والتفسيرات لن يكون لها أثر جوهري على القوائم المالية للصندوق. كما ينوي الصندوق تطبيق تلك التعديلات والتفسيرات، بحسب مقتضى الحال.

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

١,٤ المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات (تتمة)

التعديلات

يرد أدناه عدد من التعديلات الجديدةعلى المعايير والتي تدخل حيز النفاذ هذا العام ولكن ليس لها أثر جوهري على القوائم المالية للصندوق، ما لم يرد خلاف ذلك أدناه.

١,١,٤ التعديلات الجديدة على المعايير الصادرة والمطبَّقة اعتبارًا من ١ يناير ٢٠٢٣م

التعديلات على المعايير	الوصف	تدخل حيز النفاذ من السنوات التي تبدأ في أو بعد تاريخ	ملخص التعديلات
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧	عقود التأمين	١ يناير ٢٠٢٣م	يعتبر هذا المعيار المحاسبي جديد وشامل لعقود التأمين حيث يغطي الإثبات والقياس والعرض والإفصاح. وسيحل المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧ بمجرد دخوله حيز النفاذ (إلى جانب تعديلاته اللاحقة) محل المعيار الدولي للتقرير المالي ٤ - عقود التأمين الذي تم إصداره سنة ٢٠٠٥م.
معيار المحاسبة الدولي ١	تصنيف المطلوبات إلى متداولة أو غير متداولة	١ يناير ٢٠٢٣م	أوضح التعديل ما هو المقصود بالحق في تأجيل التسوية، وأن هذا الحق في التأجيل يجب أن يكون موجودًا في نهاية فترة التقرير المالي، وأن هذا التصنيف لا يتأثر باحتمالية ممارسة المنشأة لحقها في التأجيل إلا إذا تضمن الالتزام القابل للتحويل مشتقات مالية هي في حد ذاتها أداة حقوق ملكية فلا تؤثر شروط هذا الالتزام في التصنيف.
معيار المحاسبة الدولي ١ وبيان ممارسة المعايير الدولية للتقرير المالي ٢	الإفصاح عن السياسات المحاسبية	١ يناير ٢٠٢٣م	يتناول هذا التعديل مساعدة المنشآت في تحديد السياسات المحاسبية التي يجب الإفصاح عنها في قوائمها المالية.
معيار المحاسبة الدولي ٨	التعديل على تعريف التقدير المحاسبي	١ يناير ٢٠٢٣م	إن هذه التعديلات بخصوص تعريف التقديرات المحاسبية تساعِد المنشآت على التمييز بين السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية.
معيار المحاسبة الدولي ١٢	ضريبة الدخل	١ يناير ٢٠٢٣م	يتناول هذا التعديل التوضيحات فيما يتعلق بالمعالجة المحاسبية للضرائب المؤجَّلة على المعاملات كعقود الإيجار والتزامات وقف التشغيل.

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

١,٤ المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات (تتمة)

٢,١,٤ المعايير الجديدة والتعديلات والمعايير الدولية للتقريرالمالي المعدَّلة الصادرة لكن لم تدخل حيز النفاذ بعد

لم يطبّق الصندوق المعايير الدولية للتقاريرالمالي الجديدة المعدَّلة أو التعديلات على المعايير الدولية للتقريرالمالي التالية والصادرة، لكن لم تدخل حيز النفاذ بعد.

التعديلات على المعايير	الوصف	تدخل حيز النفاذ من السنوات التي تبدأ في أو بعد تاريخ	ملخص التعديلات
معيار المحاسبة الدولي ١	تصنيف المطلوبات إلى متداولة أو غير متداولة	١ يناير ٢٠٢٤م	أوضح التعديل ما هو المقصود بالحق في تأجيل التسوية، وأن هذا الحق في التأجيل يجب أن يكون موجودًا في نهاية فترة التقرير المالي، وأن هذا التصنيف لا يتأثر باحتمالية ممارسة المنشأة لحقها في التأجيل إلا إذا تضمن الالتزام القابل للتحويل مشتقات مالية هي في حد ذاتها أداة حقوق ملكية فلا تؤثر شروط هذا الالتزام في التصنيف.
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦	عقود الإيجار للبيع وإعادة الاستئجار	١ يناير ٢٠٢٤م	تتضمن هذه التعديلات متطلبات معاملات البيع وإعادة الاستئجار في المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ لتوضيح كيفية معالجة المنشأة لمعاملة البيع وإعادة الاستئجار محاسبيًّا بعد تاريخ المعاملة. ومن المرجَّح أن تتأثر معاملات البيع وإعادة الاستئجار عندما تمثل بعض أو كل دفعات الإيجار دفعات متغيرة لا تستند إلى مؤشر أو معدل.
معيار المحاسبة الدولي ٧ والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧	اتفاقيات تمويل الموردين	١ يناير ٢٠٢٤م	تتطلب هذه التعديلات إضافة متطلبات إفصاح تزيد من شفافية اتفاقيات تمويل الموردين، و"الإشارات التوجيهية" ضمن متطلبات الإفصاح الحالية، التي تُلزم المنشآت بتقديم معلومات نوعية وكمّية عن ترتيبات تمويل الموردين.
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨	تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨	مؤجَّلة إلى أجل غير معلوم	تتناول التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨ المواقف التي تتضمن بيع الموجودات أو المساهمة بها بين المستثمر والشريك أو المشروع المشترك. وعلى وجه التحديد، تنص التعديلات على أن الأرباح أو الخسائر تنتج من فقدان السيطرة على الشركة التابعة.
معيار المحاسبة الدولي ٢١	صعوبة تحويل العملات	١ يناير ٢٠٢٥م	تتضمن التعديلات توجيهات لتحديد متى تكون العملة قابلة للصرف والتحويل وكيف يتم تحديد سعر الصرف عندما لا تكون كذلك.

تتوقع الإدارة أن يتم تطبيق هذه التفسيرات والتعديلات الجديدة على المعايير في القوائم المالية للصندوق عندما تكون قابلة للتطبيق، وقد لا يكون لتطبيق هذه التفسيرات والتعديلات أي أثر جوهري على القوائم المالية للصندوق في فترة التطبيق الأولي.

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢,٤ النقد وما فى حكمه

فيما يتعلق بقائمة التدفقات النقدية، فإن النقد وما فى حكمه يشمل النقد الذي تم إيداعه لدى أمين الحفظ. كما يتم إدراج النقد وما في حكمه بالتكلفة المطفأة ضمن قائمة المركز المالي.

٣,٤ الأدوات المالية

١,٣,٤ الإثبات الأولى و القياس

يتم إثبات الموجودات والمطلوبات المالية عندما تصبح المنشأة طرفًا في الأحكام المتعاقَد عليها فيما يخص الأداة.

عند إثبات الأولى للموجودات أو المطلوبات المالية، فإن الصندوق يقوم بقياسها بقيمتها العادلة بعد إضافة أو خصم تكاليف المعاملات الإضافية المرتبطة مباشرةً بعملية شراء الموجودات أو المطلوبات المالية أو إصدارها، مثل الرسوم والعمولات، وذلك في حالة الموجودات أو المطلوبات المالية غير المدرَجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. بينما يتم إدراج تكاليف معاملات الموجودات والمطلوبات المالية المدرَجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كمصاريف ضمن قائمة الدخل الشامل.

٢,٣,٤ تصنيف الموجودات المالية وقياسها

يصنِّف الصندوق موجوداته المالية إما إلى مقاسة لاحقًا بالتكلفة المطفأة أو مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

التكلفة المطفأة: يتم قياس الموجودات المحتفَظ بها لغرض تحصيل التدفقات النقدية المتعاقَد عليها والتي تتمثل في دفعات فقط من أصل المبلغ والربح عليه، بالتكلفة المطفأة، وذلك لتلك الموجودات التي لم يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة: يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا كانت التدفقات النقدية عنها لا تتمثل في دفعات فقط من أصل المبلغ والربح عليه أو إذا لم يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج الأعمال بهدف تحصيل التدفقات النقدية أو تحصيلها وبيع الأصل. ويتم إثبات الأرباح أو الخسائر من الاستثمارات في أدوات الدين المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة الدخل الشامل، ضمن بند "صافي الأرباح / (الخسائر) من الاستثمارات المقاسة إلزاميًّا بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" ، في الفترة التي نشأت فيها. كما يتم عرض الأرباح أو الخسائر من أدوات الدين التي تم تصنيفها بالقيمة العادلة أو التي لم يتم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة، بشكل منفصل عن الاستثمارات في أدوات الدين التي يتم قياسها إلزاميًّا بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، ضمن بند "صافي الأرباح / (الخسائر) من الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة". أما الأرباح المكتسبة من هذه الموجودات المالية فيتم إثباتها ضمن قائمة الدخل الشامل وذلك باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية.

نموذج الأعمال: يعكس نموذج الأعمال كيفية إدارة الصندوق للموجودات من أجل تحقيق تدفقات نقدية. أي ما إذا كان هدف الصندوق هو فقط تحصيل التدفقات النقدية المتعاقَد عليها من الموجودات أو تحصيل التدفقات النقدية المتعاقَد عليها وأيضًا التدفقات النقدية من بيع الموجودات. وإذا لم ينطبق أي من هذين الشرطين (على سبيل المثال، يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية بغرض المتاجرة) ، فإنه يتم تصنيف الموجودات المالية كجزء من "نموذج أعمال آخر" وتُقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تشمل العوامل التي يأخذها الصندوق في الاعتبار عند تحديد نموذج الأعمال لمجموعة من الموجودات، التجارب السابقة عن كيفية جمع التدفقات النقدية من هذه الموجودات، وكيفية تقييم أداء الموجودات داخليًّا ورفع التقارير لكبار موظفي الإدارة، وكيفية تقييم المخاطر وإدارتها وكيف يتم تعويض المديرين. يتم الاحتفاظ بالأوراق المالية بغرض المتاجرة بشكل أساسي لغرض البيع في المدى القريب أو كجزء من محفظة الأدوات المالية التي تدار معًا والتي يتوافر دليل على وجود نمط فعلي حديث لتحقيق الأرباح منها على المدى القصير. وهذه الأوراق المالية يتم تصنيفها ضمن "نموذج أعمال آخر" وقياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

دفعات أصل المبلغ والربح عليه: عندما يكون نموذج الأعمال بهدف الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل التدفقات النقدية المتعاقَد عليها أو لتحصيل التدفقات النقدية المتعاقَد عليها وبيع الأصل، فإن الصندوق يقوم بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية من الأدوات المالية تتمثل فقط في دفعات من أصل المبلغ والربح عليه (اختبار "دفعات أصل المبلغ والربح عليه"). وعند إجراء هذا التقييم، يأخذ الصندوق في الاعتبار ما إذا كانت التدفقات النقدية المتعاقَد عليها تتوافق مع اتفاقيات الإقراض الأساسي، أي أن الربح يشمل فقط المبلغ مقابل القيمة الزمنية للموارد ، ومخاطر الائتمان، وغيرها من مخاطر الإقراض الأساسي الأخرى، وما إذا كان هامش الربح يتوافق مع اتفاقيات الإقراض الأساسي. وعندما تنطوي الشروط المتعاقَد عليها على مخاطر أو تقلبات لا تتوافق مع اتفاقيات الإقراض الأساسي، فإنه يتم تصنيف الموجودات المالية ذات الصلة وقياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٣,٤ الأدوات المالية (تتمة)

٢,٣,٤ تصنيف الموجودات المالية وقياسها (تتمة)

أدوات حقوق الملكية
أدوات حقوق الملكية هي أدوات تتوافق مع تعريف حقوق الملكية من وجهة نظر المُصدِر؛ أي تلك الأدوات التي لا تنطوي على التزامات متعاقَد عليها بالسداد والتي تُثبت حصصًا في الأرباح المبقاة ضمن صافي موجودات المُصدِر.

يقوم الصندوق بتصنيف موجوداته المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. كما يقيس الصندوق لاحقًا جميع الاستثمارات في الأسهم وحقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، وذلك باستثناء الحالات التي يختار فيها مدير الصندوق تصنيف الاستثمارات في الأسهم وحقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وبشكل غير قابل للإلغاء، وذلك منذ إثباتها في البداية. وتتمثل سياسة الصندوق في تصنيف الاستثمارات في الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وذلك في حالة الاحتفاظ بتلك الاستثمارات لأغراض أخرى غير المتاجرة.

وعند استخدام هذا الخيار، فإنه يتم إثبات الأرباح والخسائر من القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر ولا يتم إعادة تصنيفها لاحقًا ضمن قائمة الدخل الشامل، وكذلك الحال عند البيع. أما خسائر الانخفاض (وعكس خسائر الانخفاض) فلا يتم إدراجها بشكل منفصل عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة. وعندما تمثِّل توزيعات الأرباح من الأسهم وحقوق الملكية عائدًا على هذه الاستثمارات ويكون للصندوق الحق في الحصول على هذه الأرباح، فإنه يستمر إثباتها ضمن قائمة الدخل الشامل.

٣,٣,٤ الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يقيّم الصندوق على أساس مستقبلي خسائر الائتمان المتوقعة على موجوداته المالية المدرَجة بالتكلفة المطفأة. كما يقوم الصندوق بإثبات مخصص لهذه الخسائر في تاريخ كل تقرير مالي.

يعكِس قياس خسائر الائتمان المتوقعة ما يلي:

- مبالغ غير متحيزة ومرجحة بالاحتمالات يتم تقديرها عن طريق تقييم مجموعة من النتائج المحتملة؛
- القيمة الزمنية للموارد؛ و
- معلومات معقولة ومقبولة متاحة كما في تاريخ التقرير المالي بدون تكلفة أو جهد جوهري وذلك فيما يتعلق بأحداث سابقة وظروف قائمة وتوقعات للأوضاع الاقتصادية مستقبلًا.

٤,٣,٤ إلغاء الإثبات

يتم إلغاء إثبات الأصل المالي (أو، حسب الاقتضاء، جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة من الموجودات المالية المماثلة) عندما ينتهي الحق في تحصيل التدفقات النقدية من الأصل، أو عندما يقوم الصندوق بتحويل حقه في تحصيل التدفقات النقدية من الأصل، أو تحمّل التزام بسداد كامل التدفقات النقدية المحصَّلة دون تأخير جوهري إلى طرف آخر بموجب ترتيب التحصيل والسداد، وعندما:

أ. يقوم الصندوق بتحويل معظم المخاطر والمنافع المصاحبة لملكية الأصل؛ أو

ب. لا يقوم الصندوق بتحويل معظم المخاطر والمنافع المصاحبة لملكية الأصل أو الاحتفاظ بها، بل يقوم بتحويل التحكم في الأصل.

ويتم إثبات الموجودات إلى حد استمرار مشاركة الصندوق في الأصل، عندما يقوم الصندوق بتحويل حقه في تحصيل التدفقات النقدية من هذا الأصل (أو عندما يقوم بترتيب التحصيل والسداد)، وعندما لا يقوم بتحويل معظم المخاطر والمنافع المصاحبة لملكية الأصل أو الاحتفاظ بها أو تحويل التحكم في الأصل. وفي هذه الحالة، يقوم الصندوق أيضًا بإثبات الالتزام المرتبط به. كما يتم قياس الأصل المحوَّل والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي احتفظ بها الصندوق.

٥,٣,٤ المطلوبات المالية

يصنِّف الصندوق المطلوبات المالية المستحقة عليه بالتكلفة المطفأة ما لم يحتفظ بمطلوبات مدرَجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. كما يقوم بإلغاء إثبات المطلوبات المالية عند أداء الالتزامات المتعاقَد عليها أو إلغائها أو انقضائها.

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤,٤ تاريخ التداول المحاسبي

يتم إثبات أو الغاء إثبات المشتريات والمبيعات المنتظمة من الموجودات المالية في تاريخ التداول (أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الموجودات). وتتمثل المشتريات أو المبيعات المنتظمة في عمليات شراء الموجودات المالية أو بيعها والتي تستوجب تسوية الموجودات على مدى زمني محدَّد بشكل عام بموجب اللوائح أو الأعراف المتَّبعة في السوق.

٥,٤ مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية وعرض صافي القيمة ضمن قائمة المركز المالي عندما يكون لدى الصندوق حق واجب النفاذ قانونًا يستوجب مقاصة المبالغ وعندما ينوي الصندوق إما تسوية هذه المبالغ على أساس صافي قيمتها أو بيع الموجودات وسداد المطلوبات في الوقت ذاته.

٦,٤ المصاريف المستحقة

يتم إثبات المصاريف المستحقة في البداية بقيمتها العادلة وتقاس لاحقًا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية.

٧,٤ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عندما يكون على الصندوق التزام قانوني أو ضمني قائم نتيجةً لأحداث سابقة وعندما يكون من المحتمل أن تتطلب تسوية هذا الالتزام تدفقات صادرة بالمنافع والموارد الاقتصادية وإذا أمكن تقدير قيمة هذا الالتزام بشكل موثوق منه. كما لا يتم إثبات مخصصات للخسائر المستقبلية من عمليات التشغيل.

٨,٤ الوحدات القابلة للاسترداد

ويُعتبر الصندوق مفتوح لاكتتاب الوحدات أو استردادها يومَي الاثنين والأربعاء. كما يتم تقدير صافي قيمة موجودات الصندوق يومي الاثنين والأربعاء (أي كل يوم للتقييم). ويتم تقدير صافي قيمة موجودات الصندوق لغرض شراء وحداته أو بيعها وذلك بقسمة قيمة صافي الموجودات (القيمة العادلة لموجودات الصندوق مطروحًا منها مطلوبات الصندوق) على إجمالي عدد الوحدات المتداولة في يوم التقييم المعنِي.

يصنِّف الصندوق وحداته القابلة للاسترداد كأدوات حقوق ملكية إذا كانت تنطوي على الخصائص التالية:

- منح حاملها حصة تناسبية من صافي قيمة موجودات الصندوق في حالة تصفية الصندوق.
- الأداة مدرَجة ضمن فئة تابعة لجميع فئات الأدوات الأخرى.
- جميع الأدوات المالية المدرَجة ضمن فئة الأدوات التابعة لجميع فئات الأدوات الأخرى، لها نفس الخصائص.
- الأداة لا تنطوي على أى التزام متعاقَد عليه بتسليم مبالغ نقدية، أو أي أصل مالي غير حقوق حامليها في الحصص التناسبية من صافي قيمة موجودات الصندوق.
- إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة من الأداة على مدى عمرها يستند بصورة جوهرية إلى الأرباح أو الخسائر، أو التغيرات في صافي قيمة الموجودات المثبَتة، أو التغيرات في القيمة العادلة لصافي موجودات الصندوق المثبَتة وغير المثبَتة على مدى عمر هذه الأداة.

تتم معالجة عمليات اكتتاب الوحدات القابلة للاسترداد واستردادها محاسبيًّا كمعاملات حقوق ملكية طالما أن الوحدات تصنَّف كأدوات حقوق ملكية.

٩,٤ الزكاة والضرائب

تُعتبر الزكاة والضرائب التزام مستحق على حاملي الوحدات، وعليه، لا يتم تجنيب أي مخصص لهذا الالتزام ضمن هذه القوائم المالية.

١٠,٤ إثبات الإيرادات

يتم إثبات الإيرادات عندما يكون من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية إلى الصندوق وإذا أمكن قياس الإيرادات بشكل موثوق منه، أيًّا كان موعد السداد. كما يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمبلغ المتوقع تحصيله، بعد خصم الخصومات والضرائب و الحسومات.

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

١١,٤ صافي الأرباح أو الخسائر من الموجودات المالية المدرَجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تتمثل صافي الأرباح أو الخسائر من الموجودات المالية المدرَجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في التغيرات التي تطرأ على القيمة العادلة للموجودات المالية المحتفَظ بها بغرض المتاجرة أو التي تم تصنيفها عند بداية إثباتها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، ولا تتضمن إيرادات ومصاريف الفائدة وتوزيعات الأرباح.

تتضمن الأرباح والخسائر غير المحققة التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية خلال السنة وعكس الأرباح والخسائر غير المحققة من الأدوات المالية من فترات سابقة والتي تحققت خلال فترة التقرير المالي. ويتم احتساب الأرباح والخسائر المحققة من بيع الأدوات المالية المصنَّفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، باستخدام طريقة متوسط التكلفة المرجح. كما تتمثل في الفرق بين القيمة الدفترية الأولية للأداة ومبلغ الاستبعاد عند البيع، أو المدفوعات والمتحصلات النقدية من عقود الأدوات المالية المشتقة (باستثناء المدفوعات أو المتحصلات من حسابات الضمان لهذه الأدوات).

١٢,٤ دخل توزيعات الأرباح

يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح إذا وجد ، ضمن قائمة الدخل الشامل وذلك بتاريخ الإقرار بأحقية الحصول على هذه الأرباح. وبالنسبة لأوراق حقوق الملكية المالية المدرَجة، عادة ما يكون هذا التاريخ هو نفسه تاريخ توزيع الأرباح السابق. كما يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح من أوراق حقوق الملكية المالية المصنَّفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، ضمن بند رئيسي في قائمة الدخل الشامل.

١٣,٤ أتعاب الإدارة

يتم احتساب أتعاب الإدارة بالمعدل المنصوص عليه ضمن أحكام وشروط الصندوق وتُدفع كل ثلاثة أشهر مؤجَّلة.

١٤,٤ المصاريف الأخرى

يتم احتساب المصاريف الأخرى وإثباتها بمعدلات / مبالغ ضمن الحدود المنصوص عليها ضمن أحكام وشروط صندوق الأسهم.

١٥,٤ صافي قيمة الموجودات العائدة للوحدة

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات العائدة للوحدة والمفصح عنها ضمن قائمة المركز المالي، بقسمة صافي قيمة موجودات الصندوق على عدد الوحدات المتداولة كما في نهاية السنة.

٥. أتعاب الإدارة والرسوم الأخرى

يتقاضى مدير الصندوق أتعاب الإدارة عن الفئات (أ) و(ب) و(ج) بنسب ٠,٨% و١,٧٥% و٠,٥% سنويًّا على التوالي من صافي قيمة موجودات الصندوق. كما يقوم مدير الصندوق باسترداد أي رسوم أخرى يتم دفعها بالإنابة عن الصندوق، مثل أتعاب الحفظ بنسبة ٠,٤١% من صافي قيمة موجودات الصندوق، ورسوم المعاملات بقيمة ٧٠ دولارًا أمريكيًّا (٢٦٢,٥٠ ريال سعودي) كحد أقصى عن كل معاملة.

٦. النقد وما فى حكمه

	إيضاح	**٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م**	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م
نقد في حساب استثماري	١,٦	**٢,٤٥٧,٦٣٧**	١,٨٤٨,٠٣٢
		٢,٤٥٧,٦٣٧	١,٨٤٨,٠٣٢

١,٦ يُعتبر النقد في الحساب الاستثماري المحتفَظ به في حساب للتداول لدى البلاد المالية،غير محمَّل بأي فائدة.

٧. الاستثمارات المدرَجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يستثمر الصندوق بشكل أساسي في أسهم الشركات المدرَجة في أسواق منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا. وفيما يلي القيمة السوقية لمحفظة الاستثمارات التي يتم تداولها ملخَّصة حسب القطاع:

القطاع	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م القيمة السوقية	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م القيمة السوقية
الأسواق السعودية		
البنوك	١٤,١٥٢,١٤٧	١١,٦٩٦,٣٤٤
المواد الخام	٦,١٣٧,٩٤٦	٦,٥٨٢,٥١٧
البيع بالتجزئة	٥,٧٨٠,٦٠٦	٣,٢٩٣,٩٦٤
الخدمات الاستهلاكية	٤,٠٨٧,٥٧٩	٢,٥٣١,٦١١
خدمات الاتصالات	١,٨١٤,٤٥٨	-
التأمين	١,٧٦٧,١٩٠	-
معدات وخدمات الرعاية الصحية	١,٦٣٨,٣٩٧	٨٦٤,٠٣٥
وسائل الإعلام والترفيه	١,٤٣٥,٦٣٧	-
الطاقة	١,٢٩١,٨٧٢	٢,٦٦٩,٨٥٩
بيع الأغذية والمواد الأساسية بالتجزئة	١,٢٤٦,٨٤٥	١,٣٠١,٠٤٠
البرمجيات والخدمات	١,٢٢٤,٣٠٠	٨٢٦,٤٩١
النقل	٧٢٣,٩٧٦	-
المرافق العامة	-	١,٦٤٤,٥٠٢
أسواق مالية متنوعة	-	٨٠٦,٥٣٦
العقارات	-	٥٣٣,٢١٠
	٤١,٣٠٠,٩٥٣	٣٢,٧٥٠,١٠٩
الأسواق الإماراتية		
مجموعة قطاعات مفقودة	٢,٣١٧,٦٨٧	١,٥٤٩,٤٨١
العقارات	٢,١٠٨,٧١١	١,٠٣٥,١٩٧
الطاقة	١,٨٧٤,٦٣٠	٩٨٣,٥٢٩
البنوك	١,٦٧٩,٢٤٣	٣,٨٩٠,١٨٥
المواد الخام	١,٠٧٥,٦٤٤	١,١٢٩,٨٠٩
	٩,٠٥٥,٩١٥	٨,٥٨٨,٢٠١
الأسواق الكويتية		
الخدمات الاستهلاكية	١,٣٠٢,٠٦٣	-
أسواق مالية متنوعة	-	١,٤,٢٢,٥٥٩
	١,٣٠٢,٠٦٣	١,٤,٢٢,٥٥٩
الأسواق المصرية		
الخدمات الاستهلاكية	-	٨١٥,٣٦٠
	-	٨١٥,٣٦٠
أسواق دولة البحرين		
المواد الخام	٢,٢٥١,٥٧٩	١,٢١٥,١٥٣
	٢,٢٥١,٥٧٩	١,٢١٥,١٥٣
أسواق دولة قطر		
البنوك	٤,٤٩٧,٩٧٥	٢,٩٢٣,٧٢١
المواد الخام	٣,١١٩,٩٦٣	١,٩٤٣,٢٩٦
التأمين	-	١,٠٤٨,٠٧٨
	٧,٦١٧,٩٣٨	٥,٩١٥,٠٩٥
إجمالي القيمة السوقية	٦١,٥٢٨,٤٤٨	٥٠,٧٠٦,٤٧٧
إجمالي التكلفة	٥٩,٦١٢,٥٣٣	٥٥,٦٣٤,٣٢٣

٧. الاستثمارات المدرَجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (تتمة)

	٢٠٢٣م	٢٠٢٢م
القيمة الدفترية كما في ١ يناير	**٥٠,٧٠٦,٤٧٧**	٤٧,٧٨٩,٧٩٤
الإضافات خلال السنة	**٨٤,٧٩٦,٣٣٣**	٩٦,٠٢٣,٥٦٧
المبيعات خلال السنة	**(٨٨,٥٦٤,٥٣٢)**	(٩٤,٥٦٣,٥٧٣)
الأرباح / (الخسائر) غير المحققة	**٤,٧٨٩,٨١٤**	(٥,٤٩٤,٨٥٣)
الأرباح المحققة	**٧,٩٤١,٩٠٦**	٥,٤٠٤,٢١٦
دخل توزيعات الأرباح	**١,٨٥٨,٤٥٠**	١,٥٤٧,٣٢٧
القيمة الدفترية كما في نهاية السنة	**٦١,٥٢٨,٤٤٨**	٥٠,٧٠٦,٤٧٧

٨. معاملات الوحدات

فيما يلي موجز لمعاملات الوحدات خلال السنة:

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م
	(عدد الوحدات)	
عدد الوحدات في بداية السنة	**٢,٩٣٦,٨٨٩,٦٢**	٢,٩٢٧,٢٧٣,٧٤
الوحدات المصدَرة خلال السنة		
الفئة (أ)	**-**	-
الفئة (ب)	**-**	-
الفئة (ج)	**٩٧٤,٧٣**	٩,٦١٥,٨٩
	٩٧٤,٧٣	٩,٦١٥,٨٩
الوحدات المستردَة خلال السنة		
الفئة (أ)	**-**	-
الفئة (ب)	**-**	-
الفئة (ج)	**(٣٣٢,٨٣)**	-
	(٣٣٢,٨٣)	-
صافي التغير في الوحدات	**٦٤١,٩٠**	٩,٦١٥,٨٩
عدد الوحدات في نهاية السنة	**٢,٩٣٧,٥٣١,٥٢**	٢,٩٣٦,٨٨٩,٦٢

٩. صافي الربح من الاستثمارات المدرَجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م
أرباح محققة من بيع الاستثمارات	**٧,٩٤١,٩٠٦**	٥,٤٠٤,٢١٦
أرباح / (خسائر) غير محققة من إعادة تقييم الاستثمارات	**٤,٧٨٩,٨١٤**	(٥,٤٩٤,٨٥٣)
	١٢,٧٣١,٧٢٠	(٩٠,٦٣٨)

١٠. المصاريف الأخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م
مكافآت مجلس الإدارة	**٥٠,٠٠١**	٥٠,٠٠١
مصروف ضريبة القيمة المضافة	**٤٦,٨٠٨**	٤٩,٢٢١
رسوم المعاملات	**٤,٥٦٠**	١٧,٠٤٨
مصاريف أخرى	**٧٩,٢٤٨**	٩٢,٣٣١
	١٨٠,٦١٧	٢٠٨,٦٠١

١١. المعاملات مع الأطراف ذات علاقة وأرصدتها

تضم الأطراف ذات علاقة بالصندوق "جي آي بي كابيتال" باعتبارها مدير الصندوق (بنك الخليج الدولي باعتباره أحد المساهمين في جي آي بي كابيتال)، وأيضًا مجلس إدارة الصندوق.

ويتعامل الصندوق في سير نشاطه المعتاد مع الأطراف ذات علاقة. كما يوافِق مجلس إدارة الصندوق على جميع هذه المعاملات مع الاطراف ذات علاقة.

وفيما يلي المعاملات الجوهرية التي تمّت بين الأطراف ذات علاقة والصندوق خلال السنة إضافةً إلى الأرصدة الناتجة عن هذه المعاملات:

الطرف ذو العلاقة	**طبيعة المعاملات**	**حجم المعاملات خلال السنة**		**الرصيد الختامي (دائن)**	
		٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م	**٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م**	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م
جي آي بي كابيتال	أتعاب إدارة الصندوق	**(٢٨٧,٠٠٦)**	(٢٨٦,٢٧٤)	**(٧٦,٢٠٩)**	(٦٩,٥١٦)
	مكافآت مجلس الإدارة	**(٥٠,٠٠١)**	(٥٠,٠٠١)	**(١٦٠,٩٩٩)**	(١١٠,٩٩٧)
	ضريبة القيمة المضافة المستحقة*	**(٤٣,٠٥١)**	(٤٢,٩٥٧)	**(١١,٤٣١)**	(١٠,٤٢٧)

* يتم إدراج ضريبة القيمة المضافة المستحقة للأطراف ذات علاقة في المركز المالي ضمن المصاريف المستحقة.

١٢. الأدوات المالية حسب فئة تصنيفها

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	**التكلفة المطفأة**	**القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة**
الموجودات كما في قائمة المركز المالي:		
النقد و ما فى حكمه	**٢,٤٥٧,٦٣٧**	-
الاستثمارات المدرَجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	-	**٦١,٥٢٨,٤٤٨**
الدفعات المقدَّمة لشراء استثمارات	**٢,٧٨٠,٠٢٥**	-
الإيرادات المستحقة	**٢,٩٣٢**	-
المصاريف المدفوعة مقدمًا والأرصدة المدينة الأخري	**٦٣٧**	-
الإجمالي	**٥,٢٤١,٢٣١**	**٦١,٥٢٨,٤٤٨**

١٢. الأدوات المالية حسب فئة تصنيفها (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م	التكلفة المطفأة	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
الموجودات كما في قائمة المركز المالي:		
النقد و ما فى حكمه	١,٨٤٨,٠٣٢	-
الاستثمارات المدرَجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	-	٥٠,٧٠٦,٤٧٧
الدفعات المقدَّمة لشراء استثمارات	-	-
الإيرادات المستحقة	١٨,٣٤٤	-
المصاريف المدفوعة مقدمًا والأرصدة المدينة الأخري	٤٧٠	-
الإجمالي	١,٨٦٦,٨٤٦	٥٠,٧٠٦,٤٧٧

تم تصنيف جميع المطلوبات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م و٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م كمطلوبات مالية مدرَجة بالتكلفة المطفأة.

١٣. إدارة المخاطر

١,١٣ عوامل المخاطر المالية

تهدف الصناديق إلى الاحتفاظ بقدرتها على مواصلة أعمالها كمنشأة مستمرة بحيث تتمكن من مواصلة توفير أفضل العوائد لحاملي وحداتها إضافةً إلى ضمان الامان لهم بصورة معقولة.

يُعتبر الصندوق عُرضة لمختلَف المخاطر المالية في إطار أنشطته والمتمثلة في: مخاطر السوق، ومخاطر الائتمان، ومخاطر السيولة، ومخاطر عمليات التشغيل.

ويتحمل مدير الصندوق المسئولية في اكتشاف المخاطر والرقابة عليها. كما يقوم مجلس إدارة الصندوق بالإشراف على مدير الصندوق، باعتباره الجهة المسئولة بشكل نهائي عن إدارة كافة شئون الصندوق.

يتم تنفيذ إجراءات الرقابة على المخاطر استنادًا إلى الحدود التي سبق وتم وضعها من قبَل مجلس إدارة الصندوق. ويَحتفظ الصندوق بوثيقة الشروط والأحكام التي تنص على استراتيجياته العامة في ممارسة الأعمال، ومدى تحمله للمخاطر، وفلسفته العامة في إدارة المخاطر، كما يتعين على الصندوق تنفيذ الإجراءات اللازمة لإعادة موازنة المحفظة وذلك بما يتوافق مع الإرشادات الاستثمارية.

ويستخدِم الصندوق الطرق المختلفة لقياس وإدارة مختَلف أنواع المخاطر التي يتعرّض لها؛ ويرِد أدناه هذه الطرق موضَّحة بالتفصيل.

أ. مخاطر السوق

(١) مخاطر صرف العملات الأجنبية

مخاطر صرف العملات الأجنبية هي مخاطر التغيرات التي تطرأ على قيمة التدفقات النقدية المتوقعة مستقبلًا عن الأداة المالية نتيجةً لتقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية، كما تنشأ هذه المخاطر من الأدوات المالية المقوَّمة بعملات أجنبية.

١٣. إدارة المخاطر (تتمة)

١,١٣ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

أ. مخاطر السوق (تتمة)

(١) مخاطر صرف العملات الأجنبية (تتمة)

والموجودات المالية للصندوق المدرَجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة مقوَّمة بالعملات على النحو التالي:

العملة	الدولة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	
		%	القيمة العادلة
الريال السعودي	المملكة العربية السعودية	٦٧	٤١,٣٠٠,٩٥٣
الدرهم الإماراتي	الإمارات العربية المتحدة	١٥	٩,٠٥٥,٩١٥
الريال القطرى	قطر	١٢	٧,٦١٧,٩٣٨
الدينار البحرينى	البحرين	٤	٢,٢٥١,٥٧٩
الدينار الكويتى	الكويت	٢	١,٣٠٢,٠٦٣
		١٠٠	٦١,٥٢٨,٤٤٨

العملة	الدولة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م	
		%	القيمة العادلة
الريال السعودي	المملكة العربية السعودية	٦٤	٣٢,٧٥٠,١٠٩
الدرهم الإماراتي	الإمارات العربية المتحدة	١٦	٨,٥٨٨,٢٠١
الريال القطرى	قطر	١٢	٥,٩١٥,٠٩٥
الدينار البحرينى	البحرين	٢	١,٢١٥,١٥٣
الدينار الكويتى	الكويت	٣	١,٤٢٢,٥٥٩
الجنيه المصرى	مصر	٢	٨١٥,٣٦٠
		١٠٠	٥٠,٧٠٦,٤٧٧

(٢) مخاطر الأسعار

مخاطر الأسعار هي مخاطر التغيرات التي تطرأ على قيمة الأدوات المالية للصندوق نتيجةً لتغيرات الأسعار السائدة في السوق وذلك بسبب عوامل أخرى غير العملات الأجنبية وتغيرات أسعار العمولات.

وتنشأ مخاطر الأسعار بشكل أساسي نتيجةً لعدم التأكد فيما يخص أسعار الأدوات المالية التي يحتفِظ بها الصندوق والمتوقعة مستقبلًا. كما يقوم مدير الصندوق بتنويع محفظة الصندوق الاستثمارية ويراقِب عن كثَب التغيرات التي تطرأ على أسعار استثماراته في الأدوات المالية. وكما في تاريخ قائمة المركز المالي، كان الصندوق قد احتفَظ باستثمارات في الأسهم.

١٣. إدارة المخاطر (تتمة)

١,١٣ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

أ. مخاطر السوق (تتمة)

(٢) مخاطر الأسعار (تتمة)

فيما يلي الأثر على صافي قيمة الموجودات (الناتج عن التغيّر في القيمة العادلة للاستثمارات اعتبارًا من ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م) وذلك عند التغيرات المحتملة إلى حدٍّ معقول في مؤشرات الأسهم استنادًا إلى تركيز القطاعات، مع إبقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة:

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م		٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م	
	التغير المحتمل إلى حدٍّ معقول٪	**الأثر على صافي قيمة الموجودات**	التغير المحتمل إلى حدٍّ معقول٪	الأثر على صافي قيمة الموجودات
الأسواق السعودية				
البنوك	١٪	١٤١,٥٢١	١٪	١١٦,٩٦٣
المواد الخام	١٪	٦١,٣٧٩	١٪	٦٥,٨٢٥
البيع بالتجزئة	١٪	٥٧,٨٠٦	١٪	٣٢,٩٤٠
الخدمات الاستهلاكية	١٪	٤٠,٨٧٦	١٪	٢٥,٣١٦
خدمات الاتصالات	١٪	١٨,١٤٥	١٪	-
التأمين	١٪	١٧,٦٧٢	١٪	-
معدات وخدمات الرعاية الصحية	١٪	١٦,٣٨٤	١٪	٨,٦٤٠
وسائل الإعلام والترفيه	١٪	١٤,٣٥٦	١٪	-
الطاقة	١٪	١٢,٩١٩	١٪	٢٦,٦٩٩
بيع الأغذية والمواد الأساسية بالتجزئة	١٪	١٢,٤٦٨	١٪	١٣,٠١٠
البرمجيات والخدمات	١٪	١٢,٢٤٣	١٪	٨,٢٦٥
النقل	١٪	٧,٢٤٠	١٪	-
المرافق العامة	١٪	-	١٪	١٦,٤٤٥
أسواق مالية متنوعة	١٪	-	١٪	٨,٠٦٥
العقارات	١٪	-	١٪	٥,٣٣٢
الأسواق الإماراتية				
الطاقة	١٪	١٨,٧٤٦	١٪	٩,٨٣٥
مجموعة قطاعات مفقودة	١٪	٢٣,١٧٧	١٪	١٥,٤٩٥
العقارات	١٪	٢١,٠٨٧	١٪	١٠,٣٥٢
البنوك	١٪	١٦,٧٩٢	١٪	٣٨,٩٠٢
المواد الخام	١٪	١٠,٧٥٦	١٪	١١,٢٩٨
الأسواق الكويتية				
الخدمات الاستهلاكية	١٪	١٣,٠٢١	١٪	-
أسواق مالية متنوعة	١٪	-	١٪	١٤,٢٢٦
أسواق دولة البحرين				
المواد الخام	١٪	٢٢,٥١٦	١٪	١٢,١٥٢
أسواق دولة قطر				
البنوك	١٪	٤٤,٩٨٠	١٪	٢٩,٢٣٧
المواد الخام	١٪	٣١,٢٠٠	١٪	١٩,٤٣٣
التأمين	١٪	-	١٪	١٠,٤٨١

١٣. إدارة المخاطر (تتمة)

١,١٣ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

ب. مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر المصاحبة لعدم قدرة أحد الأطراف المعنِية في الأداة المالية على أداء التزامه مما ينشأ عن ذلك خسائر مالية للطرف الآخر. ويُعتبر الصندوق عُرضة لمخاطر الائتمان على النقد وما فى حكمه والأرصدة المدينة. كما يتم إيداع الأرصدة لدى البنوك في حساب للتداول لدى البلاد المالية والذي يُعتبر بنك ذو تصنيف مالي جيد.

يوضِّح الجدول أدناه الحد الأقصى لمخاطر الائتمان التي يتعرّض لها الصندوق على بنود قائمة المركز المالي

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م
النقد وما فى حكمه	**٢,٤٥٧,٦٣٧**	١,٨٤٨,٠٣٢

ج. مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المصاحبة لعدم قدرة الصندوق على جمع الموارد النقدية اللازمة لسداد كامل التزاماته عند استحقاقها، أو المصاحبة لقدرته على القيام بذلك ولكن بشروط غير مواتية بشكل جوهري.

تنص شروط وأحكام الصندوق على اكتتاب الوحدات واستردادها كل يوم عمل، وعليه، يكون الصندوق عُرضة لمخاطر السيولة فيما يتعلق بتلبية طلبات الاسترداد من قبَل حاملي الوحدات في هذه الأيام. وتشمل المطلوبات المالية المستحقة على الصندوق بشكل أساسي الأرصدة الدائنة والتي من المتوقع سدادها في غضون شهر واحد من تاريخ قائمة المركز المالي.

يتابع مدير الصندوق متطلبات السيولة لغرض ضمان توافر الأموال اللازمة لأداء أي التزامات تنشأ، إما من خلال الاكتتابات الجديدة، أو تصفية محفظة الاستثمارات أو عن طريق الحصول على قروض قصيرة الأجل من مدير الصندوق.

وتقِل آجال الاستحقاق المتوقَّعة لموجودات الصندوق والمطلوبات المستحقة عليه عن ١٢ شهرًا.

٢,١٣ مخاطر عمليات التشغيل

مخاطر عمليات التشغيل هي المخاطر المرتبطة بالخسائر المباشرة أو غير المباشرة التي تنشأ عن مختَلف العوامل المتعلقة بعمليات التشغيل، والتقنيات، والبنية التحتية التي تدعم نشاطات الصندوق الداخلية أو الخارجية لدى مقدم خدمات الصندوق، وغيرها من العوامل الخارجية الأخرى بخلاف مخاطر الائتمان والسيولة ومخاطر العملات والسوق كتلك التي تنشأ عن المتطلبات النظامية والتنظيمية.

يهدف الصندوق لإدارة مخاطر عمليات التشغيل بغرض تحقيق التوازن بين الحد من الخسائر المالية والضرر الذي يَلحق بسمعته وبين تحقيق هدفه الاستثماري في تحقيق العوائد لحاملي وحداته.

٣,١٣ إدارة مخاطر رأس المال

يتمثل رأس مال الصندوق في حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات القابلة للاسترداد. كما يمكن لقيمة حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات القابلة للاسترداد أن تتغير بصورة جوهرية كل يوم تقييم، وذلك نظرًا لأن الصندوق يخضع لاكتتابات واستردادات لوحداته بطلب من حاملي الوحدات كل يوم تقييم، إضافةً للتغييرات الناجمة عن أداء الصندوق. ويتمثل الهدف من إدارة الصندوق لرأس المال في الاحتفاظ بقدرته على مواصلة أعماله كمنشأة مستمرة بحيث يتمكن من توفير العوائد لحاملي وحداته، والمزايا لغيرهم من حاملي الوحدات الآخرين، وأيضًا الإبقاء على قاعدة رأسمالية قوية تدعم تطوير أنشطة الصندوق الاستثمارية.

١٤. القيمة العادلة للأدوات المالية

تَستند القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة إلى الأسعار المدرَجة في السوق عند غلق التداول كما في تاريخ التقرير المالي. بينما تقدَّر قيمة الأدوات التي لم يتم الإبلاغ عن مبيعات لها في يوم التقييم، بأحدث سعر عرض.

وتُعتبر السوق النشطة هي السوق التي تتم فيها المعاملات على الموجودات أو المطلوبات بتكرار وقدر كافي مما يُتيح معلومات التسعير بصورة مستمرة. كما يُفترض أن القيمة الدفترية للأدوات المالية المدرَجة بالتكلفة المطفأة بعد خصم مخصص الانخفاض في قيمتها، تقارب قيَمها العادلة.

ويضم تسلسل القيمة العادلة المستويات التالية:

- تتمثَّل معطيات المستوى الأول في الأسعار المتداولة (غير المعدَّلة) في الأسواق النشطة المتاحة لدى المنشأة لذات الموجودات أو المطلوبات في تاريخ القياس.
- تتمثَّل معطيات المستوى الثاني في المعطيات بخلاف الأسعار المتداولة المدرَجة ضمن المستوى الأول والتي يمكن ملاحظتها للموجودات أو المطلوبات، إما بصورة مباشرةً أو غير مباشرةً؛ و
- تتمثَّل معطيات المستوى الثالث في المعطيات التي لا يمكن ملاحظتها للموجودات أو المطلوبات.

تشمل الاستثمارات التي تَستند قيَمها إلى الأسعار المتداولة في أسواق نشطة، والتي بناءً على ذلك يتم تصنيفها ضمن المستوى الأول، أسهم وأدوات دين مدرَجة في الأسواق النشطة. ولا يقوم الصندوق بتعديل الأسعار المتداولة لهذه الأدوات.

يصنِّف الصندوق جميع موجوداته المالية بالقيمة العادلة ضمن المستوى الأول باستثناء تلك المدرَجة بالتكلفة المطفأة.

١٥. الاحداث اللاحقة

كما في تاريخ اعتماد هذه القوائم المالية، لم تقع أي أحداث هامة تتطلب تعديلًا أو إفصاحًا ضمن هذه القوائم المالية.

١٦. آخر يوم للتقييم

يُعتبر آخر يوم تقييم في هذه السنة هو٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م (٢٩ ديسمبر ٢٠٢٢م).

١٧. اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد إصدار هذه القوائم المالية من قبَل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٢٤ مارس ٢٠٢٤م (الموافق ١٤ رمضان ١٤٤٥هـ).