



Jadwa GCC Equity Fund

2019 Annual Report



Contents

Investment Fund Information.....	3
Fund Manager's Commentary.....	6
Fund Performance	8
Fund Expenses.....	9
Disclosures.....	10
Annex A: Custodian Statement.....	20
Annex B: Auditor Statement and Financial Statements	22



Investment Fund Information

Fund Name

Jadwa GCC Equity Fund

Benchmark

S&P GCC Shariah Composite Index (TR)

Inception Date

Unit Class 'A': March 22, 2018G

Unit Class 'B': June 30, 2007G

Unit Class 'C': March 22, 2018G

Investment Objective and Policies

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

The below summarizes the investment policy.

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

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



Distribution of Income and Gain Policy

Dividends and/or income are reinvested in the Fund and not paid out or distributed to investors.

Fund Manager

Jadwa Investment
A Saudi Closed Joint Stock Company (registration no. 1010228782, Licensed by Capital Market Authority under license number 37-6034

Head Office: P.O.Box 60677, Riyadh 11555, Saudi Arabia. Phone +966 11 279-1111 Fax +966 11 279-1571

Sub Fund Manager or Investment Advisor (if any)

The fund has no sub fund manager or investment advisor.

Fund Custodian

HSBC Saudi Arabia Limited
A Saudi Closed Joint Stock Company (registration no. 1010221555, Licensed by Capital Market Authority under license number 05008-37

Head Office: 7267 Olaya – AlMurooj, Riyadh 12283-2255, Saudi Arabia. Phone +966 920005920 Fax +966 11 299 2385

The custodian is responsible for taking custody and protecting fund assets on behalf of all unitholders and for taking all required administrative measures in regards to the custody of the fund's assets.

Fund Auditor

KPMG Al Fozan & Partners Certified Public Accountants
Riyadh Front, Airport Road
P.O. BOX 92876
Al Riyadh 11663
Kingdom of Saudi Arabia
Website: www.kpmg.com



As of December 31 st	Net Asset Value (SAR)	Net Asset Value per Unit (SAR)			Number of Units	Expense Ratio (%)
		Ending	Highest	Lowest		
2017	31,851,801.63	249.9257	270.8970	240.2423	127,445.0876	2.34
2018						
Unit Class 'A'	-	-	-	-	-	-
Unit Class 'B'	26,319,223	269.1998	283.6818	249.6444	97,768.3691	2.70
Unit Class 'C'	-	-	-	-	-	-
2019						
Unit Class 'A'	-	-	-	-	-	-
Unit Class 'B'	20,633,636.17	318.6767	319.4297	268.4194	64,747.8657	2.84
Unit Class 'C'	123,476.14	101.3147	101.3147	100.4686	1,218.7386	1.71



Fund Manager's Commentary

Global markets delivered generous returns for equity investors in 2019. While the year began with fears of a global economic slowdown and intensifying trade wars between the US and China, markets closed the year with large positive returns, as most fears did not materialise and investor confidence was fuelled by growing corporate profits. The S&P 500 posted a 29% price return, its best performance since 2013, while the Dow Jones Industrial Average returned 22% and the tech-heavy NASDAQ 34%. The MSCI Emerging Markets Index also participated in the stellar performance of equities, closing the year with a 15% return.

Most market in the GCC region posted positive returns during 2019, with Kuwait being the best performing market with a 28% total return, followed by Dubai (14%) and Saudi Arabia (10.9%).

The year 2019 was eventful for the GCC region. Saudi Arabia was upgraded to Emerging Market status and included in the FTSE and MSCI Emerging Markets indices. Saudi Arabia also completed the initial public offering of several companies, most notably the listing of Saudi Arabian Oil Co (ARAMCO), making it the largest publicly traded company globally, with a listing market capitalisation of \$1.7 trillion. Bourse Kuwait also witnessed key reforms, ultimately earning its promotion to Emerging Market status in both FTSE and MSCI.

Sentiment in Dubai was improving for most of 2019, as the emirate exhibited several years of muted growth, valuations were already depressed, and the time was nearing for the much anticipated Expo 2020. Corporates, especially in the banking sector, took initiatives to improve the liquidity of their securities by applying for an increase in foreign ownership limits, ultimately increasing their effective weights in Emerging Market indices and attracting passive and active inflows. Sentiment in Abu Dhabi also improved, as government expenditure remained robust, with fiscal spending targeted at improving infrastructure and downstream expansions in the petrochemical sector. However, sentiment was not as positive for some sectors in the United Arab Emirates, as real estate prices continued their four-year decline, burdened by abundant supply and muted demand. In our view, the UAE remains an attractive market for investors in the long term, due to its leading position as a global touristic and logistical hub and its continued adoption of business-friendly policies.

For 2019, the Jadwa GCC Equity Fund (class B), had a total return of 18.38%, outperforming its benchmark (S&P GCC Sharia Composite Index) by 8.09%. Since inception, the fund delivered an annualized return of 9.71% and annualized outperformance of 6.92%. Looking forward, the fund will continue its focus on generating sustainable long term returns for investors, allocating resources to high quality corporates with valuations that are expected to be accretive.

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



Turnover

	2019
Fund	56.31%

Equity Allocation

	% of Net Assets 31-Dec-2018		% of Net Assets 31-Dec-2019
Equity	96.70%	Equity	93.92%
Net Cash	3.30%	Net Cash	6.08%
Total	100.00%	Total	100.00%

Top 3 Sector Allocations

Sector	% of Net Assets 31-Dec-2018	Sector	% of Net Assets 31-Dec-2019
Materials	25.56%	Banks	17.40%
Banks	19.60	Energy	15.70%
Transportation	13.06%	Transportation	12.14%



Fund Performance

Performance returns are computed on the unit price of the fund in any given period.

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

*Inception: March 22, 2018

Class 'B'	1-Year	3-Year	5-Year	Since Inception
Fund	18.38%	22.23%	28.16%	218.68%
Benchmark	10.29%	25.61%	18.92%	40.98%

*Inception: June 30, 2007

Class 'C'	1-Year	3-Year	5-Year	Since Inception
Fund	-	-	-	1.31%
Benchmark	-	-	-	-0.39%

*Inception: March 22, 2018

Fund	Class 'A'	Class 'B'	Class 'C'	Benchmark
2009	-	29.56%	-	23.48%
2010	-	19.76%	-	16.54%
2011	-	0.75%	-	-2.82%
2012	-	19.24%	-	10.08%
2013	-	46.40%	-	27.95%
2014	-	8.29%	-	-2.69%
2015	-	-0.68%	-	-14.73%
2016*	-	5.57%	-	11.03%
2017	-	-4.14%	-	2.98%
2018	-	7.71%	-	9.39%**
2019	-	18.38%	1.31%	10.29%

*Unit Class A & C inception date is March 22, 2018

**Benchmark return full year 2018.



Fund Expenses

	Expenses for 2019 (SAR)		
	Class "A"	Class "B"	Class "C"
Management Fees	-	422,976.59	26.41
Fund Board	-	10,828.09	-
Auditing Fees	-	31,496.40	3.60
Custodian's Fees	-	26,030.10	2.83
Legal Expenses	-	-	-
Cost of Sharia-compliant finance (when required)	-	-	-
Registration / Fees of Unit Processing	-	-	-
Other expenses	-	126,977.72	18.90
Total	-	618,308.90	51.74
Total Expenses Ratio	-	2.84	1.71



Disclosures

Material Changes

- Change in the composition of the funds' BoD as follows.

From	To
<ul style="list-style-type: none"> - Fahad Al Turki (chairman) - Ghannam Al Ghannam (member) - Anas Al Sheikh (member) - Mohammed Al Sehali (independent member) - Waleed Addas (independent member) 	<ul style="list-style-type: none"> - Ghannam Al Ghannam (chairman) - Amer Afiouni (member) - Anas Al Sheikh (member) - Mohammed Al Sehali (independent member) - Waleed Addas (independent member)

Investment in Other Funds

The fund has not invested in any other fund and during 2019.

Fund Manager's Investment in the Fund

The fund manager's investment in the fund as of December 31, 2019 was SAR 0.00.

For additional information please refer to the Terms & Conditions available on www.jadwa.com

Kindly refer to Annex A & B for custodian and auditor statements regarding the Fund.



Exercise of Voting Rights

Company	Saudi Ceramic Co.			
The name of the association	The General Assembly is extraordinary			
Type of general assembly	extraordinary			
Date of the General Assembly (AD)	13/02/2019			
Date of the General Assembly (Hijri)	08/06/1440			
Item No	Item	Yes	No	Abstention
1	Voting on the election of members of the Board of Directors from among the candidates for membership in the Board for the next session, which begins on 04/01/2019 for a period of three years ending on 3/31/2022 (CVs attached).	X		
2	Voting on the formation of the audit committee for the new session, which begins on 04/01/2019 for a period of three years, ends on 3/31/2022. And based on its duties, work controls and rewards of its members, they are: - Nasser bin Abdullah Al-Awfi. - Sami bin Ibrahim Al-Issa.-Ahmed bin Sulaiman Al-Muzaini			X
3	Approval of the decision of the Board of Directors to appoint Mr. Ahmed bin Suleiman Al-Muzaini as a member of the Audit Committee instead of the resigned member as of 08/01/2018.			X
4	Voting on the amendment of Article (10) of the company's articles of association regarding the issue of shares	X		
5	Voting on the company's purchase of up to 500,000 shares of its shares, and allocating it within the employee's shares program, provided that the financing of the purchase is from the company's own resources, and authorizing the board of directors to complete the purchase process in one or several stages during a period not exceeding twelve months from the date of the association's decision Extraordinary General Assembly, as well as authorizing the Board of Directors to define the terms of this program, in the event of approval of Item No. (4).	x		



Company		Aldrees Petroleum and Transport Services Co.		
The name of the association		The General Assembly is extraordinary		
Type of general assembly		extraordinary		
Date of the General Assembly (AD)		18/03/2019		
Date of the General Assembly (Hijri)		11/07/1440		
Item No	Item	Yes	No	Abstention
1	Voting on increasing the company's capital by granting bonus shares (according to what is shown below) :- The capital before the increase is (500) million riyals, the capital after the increase is (600) million riyals, the increase rate (20%). - The number of shares before the increase is (50) million shares, the number of shares after the increase (60) million. - The company aims to raise the capital to match the size of the company's business and future aspirations. - The capital increase will be by granting (1) shares for each (5) Owned stock. - This increase will be by capitalizing (100) million riyals from the retained earnings account and the statutory reserve according to the period ending on 12/31/2018 as follows: - The retained earnings account is (29,051,761) riyals, a rate of (29.05%) . - The statutory reserve account is (70,948,239) riyals at a rate of (70.95%) . - The date of grant entitlement to the shareholders of the company who own the shares will be at the end of trading on the day of the extraordinary general assembly meeting, whose date will be determined later and registered in the company's shareholders 'record at the depository center in End of the second trading day after the due date. - In the event of stock fractures, the fractions will be combined into one portfolio for all shareholders and sold at the market price, then its value will be distributed to the shareholders who are entitled to the grant each according to its share within a period not exceeding (30) days from the date of determining the shares due for each shareholder.	X		
2	Voting on the external auditor's report for the fiscal year ending on 31/12/2018.			X
3	Voting on the financial statements for the fiscal year ending 31/12/2018.			X
4	Vote on the report of the Board of Directors for the financial year ending on 31/12/2018.			X
5	Voting to appoint an auditor for the company from among the candidates based on the recommendation of the audit committee to examine, review and audit the financial statements for the first, second, third, fourth and annual quarter of the fiscal year 2019 and determine its fees.			X
6	Voting on the amendment of Article No. (3) related to the company's objectives from the company's articles of association.	X		
7	Voting on the amendment of Article No. (7) of the company's articles of association in line with the capital increase.	X		
8	Voting on the amendment of Article No. (26) related to the attendance of associations from the company's articles of association.	X		
9	Voting on the amendment of Article No. (30) related to inviting societies from the company's articles of association.	X		
10	Voting on the amendment of Article No. (41) related to the committee's reports - from the company's articles of association.	X		
11	Voting on the amendment of Article No. (45) related to the financial statements, paragraph (2) of the company's articles of association.	X		
12	Vote on the recommendation of the Board of Directors to distribute cash dividends for the fiscal year ending on 31/12/2018 at (1) riyals per share, equivalent to 10% of the company's capital, and the number of shares due for distribution is (50) million shares and the total amount distributed (50) million SAR, provided that the shareholders owning the shares have the right at the end of trading on the day of the meeting and registered in the company's shareholders 'register at the Deposit Center at the end of the second trading day following the due date and the distribution will be within 15 days from the due date.	X		
13	Voting on the exchange of a reward for the members of the Board of Directors for an amount of (2.1) million riyals (300) thousand riyals for each member for the fiscal year 2018			X
14	Voting on the payment of a reward to members of the audit committee amounting to (300) thousand riyals, at the rate of (75) thousand riyals for each member for the fiscal year 2018.			X
15	Voting to absolve the chairman and members of the board of directors of their management of the company's business for the year ended 31/12/2018.	X		
16	Voting on the works and contracts that will take place between the company and the vice-chairman of the board of directors, which the vice-chairman of the board engineer / Abdul Mohsen Muhammad Al-Drees - direct interest - a related party - and			X



	licensing them for the next year and these transactions are the rental of a site in Jizan which belongs to the engineer / Abdul Mohsen bin Mohammed Aldrees - Vice-Chairman of the Board of Directors - with an annual rent of (200) thousand riyals, the contract period (one year), knowing that the prices are competitive, and the value of the deal reached (200) thousand riyals for the year 2018 AD and there are no preferential terms in the contracts.			
17	Voting on the business and contracts that will take place between the company and Aldrees for Industry and Trade (ALETCO) and for which two members of the board of directors (Abdul Mohsen Muhammad Aldrees, Hussein Abdul Rahman Al-Athel) have a direct and indirect interest as members of the board of directors and shareholders in Aldrees Industry and Trade (ALETCO) - related parties And licensing them for a year to come and these transactions are the purchase of petrol pumps from Aldrees for Industry and Trade (ALETCO) as a representative of Dresrowin pumps (American / Brazilian), knowing that the prices are competitive with a total value of (17.7) million riyals during the fiscal year 2018 and there are no preference terms in the contracts.			X
18	Voting on the business and contracts that will take place between the company and the chairman of the board of directors - for which the chairman of the board of directors Mr. Hamad bin Muhammad Al-Drees - direct interest - a related party - and licensing them for the next year and these transactions are leasing the climate station - which belongs to Mr. Hamad bin Mohammed Aldrees - Chairman of the Board of Directors - with annual rent of (1) million, contract duration (11) years, and the remaining (1) year approximately. Note that the prices are competitive. The value of the deal reached (1) million riyals during the year 2018 and there are no preferential terms in the contracts.			X
19	Voting on the business and contracts that will take place between the company and the company of the seven orbits, which is equally divided between the chairman of the board of directors Mr. Hamad Mohammed Al-Drees - and the company Al-Drees for Industry and Trade (ALETCO), which the chairman of the board of directors Mr. Hamad Mohammed Al-Drees - in his capacity as owner and members of the board of directors who are (Abdul Mohsen Muhammad Al-Drees, Hussein Abdul-Rahman Al-Athel) as members of the Board of Directors and shareholders of Al-Drees Industrial and Trade Company (ALETCO) direct and indirect interest - related parties - and licensing them for a year to come and these transactions are the rental of Al-Dhahran Station in the Eastern Region - with annual rent (600) Real contract period (10 years) and the remaining (7) years almost, knowing that the value of price competition has been dealing (600) amounted to SR thousand during the year 2018 and there is no contract of any preferential terms.			X
20	Voting on the business and contracts that will take place between the company and the company of the seven orbits, which is equally divided between the chairman of the board of directors Mr. Hamad Mohammed Al-Drees - and the company Al-Drees for Industry and Trade (ALETCO), which the chairman of the board of directors Mr. Hamad Mohammed Al-Drees - in his capacity as owner and members of the board of directors who are (Abdul Mohsen Muhammad Al-Drees, Hussein Abdul-Rahman Al-Athel) as members of the Board of Directors and shareholders in Al-Drees Industrial and Trade Company (ALETCO) direct and indirect interest - related parties - and licensing them for a year to come and these transactions are the rental of Al-Noor Modern Station in the Eastern Region - with annual rent (320) Real duration of the contract (9) years and the remaining (6) years almost, knowing that the value of price competition has handled 320 thousand riyals reached during the year 2018 and there is no contract of any preferential terms.			X



Company	Saudi Basic Industries Corp.			
The name of the association	Ordinary General Assembly			
Type of general assembly	Ordinary			
Date of the General Assembly (AD)	09/04/2019			
Date of the General Assembly (Hijri)	'4/08/1440			
Item No	Item	Yes	No	Abstention
1	Voting on the report of the company's auditors for the financial year ending on 31/12/2018.			X
2	Voting on the financial statements for the fiscal year ending 31/12/2018.			X
3	Vote on the report of the Board of Directors for the financial year ending on 31/12/2018.			X
4	Voting to appoint an auditor for the company from among the candidates based on the recommendation of the audit committee, to examine, review and audit the financial statements for the second, third, fourth and annual quarter of the fiscal year 2019 and for the first quarter of 2020 and determine its fees. 1 option / options must be chosen completely			X
5	Voting on the recommendation of the Board of Directors regarding the cash dividends distributed for the first half of the year 2018 at an amount of (6,600,000,000) riyals (2.20) riyals per share, which represents (22%) of the nominal value per share.	X		
6	Voting on the recommendation of the Board of Directors to distribute cash dividends to shareholders for the second half of the year 2018 at an amount of (6,600,000,000) million riyals (2.20) riyals per share, which represents (22%) of the nominal value per share, provided that the shareholders' equity will be the day The general assembly and the persons registered in the company's shareholders' register will be held with the Securities Deposit Center (Deposit Center) at the end of the second trading day following the due date. Note that the profit payment will be on 04/30/2019.	X		
7	Voting to absolve the members of the Board of Directors from their liability for the fiscal year ending on 31/12/2018.			X
8	Voting on the exchange of (1,800,000) riyals as a reward for the members of the Board of Directors for the fiscal year ending on 12/31/2018.			X
9	Voting on the election of members of the Board of Directors (including government representatives) for the next session, which starts from 04/10/2019 for a period of three years ending on 09/04/2022 (CV attached).			X
10	Voting on the formation of the audit committee for the next session, which starts from 10/04/2019 for a period of three years ending on 09/04/2022, and on its tasks, work controls and rewards for its members (CV attached). They are: • Mr. Abdullah bin Muhammad Al-Issa • Mr. Nader bin Ibrahim Al-Wahaibi • Mr. Abdulaziz bin Habadan Al-Habdan. • Dr. Khalid bin Dawood Al-Faddagh.			X
11	Voting on authorizing the Board of Directors to distribute interim dividends on a semi-annual or quarterly basis for the fiscal year 2019, and determining the due date and disbursement in accordance with the regulatory controls and procedures issued in implementation of the corporate system, in a manner commensurate with the financial position of the company and its cash flows and expansion and investment plans.			X



Company		Seera Group Holding		
The name of the association		The General Assembly is extraordinary		
Type of general assembly		extraordinary		
Date of the General Assembly (AD)		14/04/2019		
Date of the General Assembly (Hijri)		09/08/1440		
Item No	Item	Yes	No	Abstention
1	Voting on the report of the company's board of directors for the fiscal year ending on 31/12/2018.			X
2	Voting on the external auditor's report for the fiscal year ending on 31/12/2018.			X
3	Voting on the financial statements for the fiscal year ending 31/12/2018.			X
4	Voting on the appointment of the company's auditor from among the candidates based on the recommendation of the audit committee, to examine, review and audit the financial statements for the first, second, third, fourth and annual quarter of the fiscal year 2019 and the first quarter of the fiscal year 2020 and determine its fees.			X
5	Voting to absolve the members of the Board of Directors from liability for the fiscal year ending on 31/12/2018.			X
6	Voting on the proposal to increase the company's capital by 43%, and the increase will be by capitalizing an amount of 903,500,000 Saudi riyals which is 707,345,000 riyals of a retained earnings item and an amount of 196,155,000 riyals from the statutory reserve and thus the company's capital will rise from 2,096,500,000 SAR to 3,000,000,000 SAR and the number will increase Shares from (209,650,000) shares to (300,000,000) shares, whereby 83,860,000 shares will be distributed as bonus shares to shareholders by 2 shares for every 5 shares held, and the eligibility date will be for the shareholders who own the shares at the end of the meeting day held in the company's shareholders' register at the Securities Depository Center (Deposit Center) at the end of the second day Tadawul follows the day of the extraordinary general assembly of the company.	X		
7	Voting on allocating 6,490,000 shares to establish the company's employees' shares program (long-term incentives plan) and authorizing the Board of Directors to take appropriate action in relation to the program in the event that the company's capital increase is approved	X		
8	Voting on the amendment of Article 2 of the articles of association of the company related to the company name. (Attachment)	X		
9	Voting on the amendment of Article 7 of the company's articles of association regarding the company's capital in the event that item No. 6 covering the capital increase was approved. (Attachment)	X		
10	Voting to add Article 10 of the articles of association regarding the company's purchase, sale and mortgage of its shares. (Attachment)	X		
11	Voting on the amendment of Article 15 of the company's articles of association regarding the formation of the Board of Directors (Attachment)			X
12	Voting on the amendment of Article 17 of the company's articles of association regarding the meetings and decisions of the Board of Directors. (Attachment)	X		
13	Voting on amending Article 19 of the company's articles of association for the audit committee. (Attachment)	X		
14	Voting on the amendment of Article 27 of the company's articles of association for inviting the association. (Attachment)	X		
15	Voting on the amendment of Article 36 of the company's articles of association regarding the company's budget. (Attachment)	X		
16	Voting on business and contracts concluded between the company and the International Gulf Company for Contracting and Real Estate Investment Ltd. and for which a member of the Board of Directors Ahmed Samer bin Hamdi Al-Zaeem (non-executive member) has an indirect interest in it (related party) as the nature of the contract is to provide travel services in the amount of 200 thousand riyals Monthly Note that there are no preferential conditions in the contract. (Attached)			X
17	Voting on business and contracts concluded between the company and the Riyadh Cables Company, in which a member of the Board of Directors Ahmed Samer bin Hamdi Al-Zaeem (a non-executive member) has an indirect interest in it (a related party) as the nature of the contract is to provide travel services at an amount of 50 thousand riyals per month, given that there is no Any preferential terms in the contract. (Attachment)			X
18	Voting on business and contracts concluded between the company and Karim Company, which is for two members of the Board of Directors Mazen Ahmed Al-Jubeir (non-executive member) and Abdullah bin Nasser Al-Daoud (executive member) indirect interest in it (related party) where the nature of the deal is the			X



	company's investment in Karim Company At \$ 50 million, given that there are no preferential terms in the contract. (Attachment)			
19	Voting on business and contracts concluded between the company and the National Agricultural Development Company (Nadec) and for which a member of the Board of Directors Mazen Ahmed Al-Jubeir (a non-executive member) has an indirect interest in it (a related party) as the nature of the contract is to provide travel services in the amount of 600 thousand riyals per month, knowing There are no preferential terms in the contract. (Attachment)			X
20	Voting on business and contracts concluded between the company and the Riyadh Airports Company and for which a member of the Board of Directors Mazen Ahmed Al-Jubeir (a non-executive member) has an indirect interest in it (a related party) as the nature of the contract is to provide travel and tourism services with a value of 1,000,000 riyals, knowing that there are no preferential terms In the contract. (Attachment)			X



Company		Arriyadh Development Co.		
The name of the association		Ordinary General Assembly		
Type of general assembly		Ordinary		
Date of the General Assembly (AD)		02/05/2019		
Date of the General Assembly (Hijri)		27/08/1440		
Item No	Item	Yes	No	Abstention
1	Voting on the external auditor's report for the fiscal year ending on 31/12/2018.	X		
2	Voting on the financial statements for the fiscal year ending 31/12/2018.	X		
3	Vote on the report of the Board of Directors for the financial year ending on 31/12/2018.	X		
4	Vote to increase the company's capital by granting shares (1 share for every 3 shares held) in order to consolidate the company's capital. Description To suit its business size and future aspirations, as shown below, the nominal value of the capital before issuing the capitalization 330,333,333,1 Saudi riyals and after capitalization 770,777,777,1 Saudi riyals. The number of shares before the increase 333,333,133 shares and the number of shares after the increase 777,777,177 shares, an increase of 33.33.% The increase will be made through the capitalization An amount of SAR,000,000,200 from retained earnings and 440,444,244 SAR from statutory reserve. in case The presence of stock fractions, then the fractions will be combined into one wallet for all shareholders, sold at the market price, then its value will be distributed among the shareholders Shares due for the grant, each according to its share within a period not exceeding 30 days from the date of determining the shares due for each shareholder. in a If the company's shareholders in the extraordinary general assembly meeting agree to increase the capital, the shareholders 'equity will be due For shares at the end of trading on the company's extraordinary general assembly day and registered in the company's shareholders 'register at the depository center at the end The second trading day follows the date of the assembly.	X		
5	Voting on the amendment of Article No. (7) of the company's articles of association regarding capital, in the event that the association approves the item description No. (4) (attached).	X		
6	Voting on the amendment of Article (3) of the company's articles of association regarding the company's objectives (attached).	X		
7	Vote on the decision of the Board of Directors regarding the cash dividends distributed to shareholders for the first half of the fiscal year 2018 Description At 50 halala per share, equivalent to 5% of the company's capital, and the number of shares due for distribution (333,333,133) shares The total amount distributed (5,666,666,66) riyals (attached)	X		
8	Vote on the recommendation of the Board of Directors to distribute cash dividends to the company's shareholders for the second half of the fiscal year 2018, according to the description 80 halala per share, equivalent to 8% of the company's capital and the number of shares due for distribution (333,333,133) shares and total The amount distributed (4.666,666,106) riyals, provided that it is eligible for the shareholders who own the shares at the end of trading on the day of the meeting Those registered in the company's shareholders 'register with the depository center at the end of the second trading day following the due date, and the distribution will be within 15 Business day from due date.	X		
9	Voting on authorizing the Board of Directors to distribute interim dividends to shareholders on a semi-annual or quarterly basis for the fiscal year Description 2019 , and specifying the due and distribution date in accordance with the regulatory controls and procedures issued in implementation of the corporate system, in a manner commensurate with the financial position of the company, its cash flows, and expansion and investment plans.	X		
10	Voting on the exchange of a bonus for the members of the Board of Directors for an amount of (SR4,000,000) including all amounts received by the members As a reward in the membership of the Council or committee membership for the fiscal year 2018	X		
11	Voting to absolve the members of the board of directors of their management of the company's business for the year ended 31/12/2018.	X		



12	Vote for the appointment of the company's auditor from among the candidates based on the recommendation of the audit committee, to examine and review the description And auditing the financial statements for the second, third, fourth, and annual quarter of 2019 and the first quarter of 2020 And determine his fees.	X		
13	Voting on the election of members of the Board of Directors from among the candidates for membership in the Board for the next session, which begins as of description 06/25/2019 and for a period of three Gregorian years ending on 06/26/2022 (attached).	X		
14	Voting on the formation of the audit committee for the next session, which begins on 25/25 / 2019AD for a period of three Gregorian years ending in description 06/26/2022, and on its tasks, work controls and rewards for its members (attached to their CVs) and their names as follows 1-D. Ali bin Abdulaziz Al-Khudairi. 2- Ibrahim bin Fahd Al-Assaf. 3-D. Tami Bin Hadif Al-Baqmi.			X



Fund Board Meeting

Jadwa Head Office, Riyadh, 10th July 2019:

Discussion Topics

- Approval of minutes of previous fund board meeting held on 2nd December 2018
- Compliance Officer's review of funds' compliance with rules and regulations
- MLRO report on anti-money laundering activities
- Economic and Market Outlook
- Date of next fund board meeting

Jadwa Head Office, Riyadh, 15th December 2019:

Discussion Topics

- Approval of minutes of previous fund board meeting held on 10th July 2019
- Compliance Officer's review of funds' compliance with rules and regulations
- MLRO report on anti-money laundering activities
- Economic and Market Outlook
- 2019 YTD performance review of the fund
- Ratifying of KPMG engagement for the five Jadwa public funds
- Self-review on Jadwa public funds supervised by the board
- Date of next fund board meeting

Additional Information to Unitholders

Please refer to the Fund's Terms & Conditions.



Annex A: Custodian Statement



Statement of opinion by custodian:

i. Has the Fund Manager issued, transferred and redeemed the units in accordance with the provisions of the Investment Funds Regulations and the fund's Terms and Conditions?

As per the custody agreement between the Fund Manager and the Custodian, the roles and responsibilities of the Custodian do not include monitoring the activities of the Fund Manager.

As Fund Manager for Jadwa GCC Equity Fund, we confirm that units have been issued, transferred and redeemed in accordance with the provisions of the Investment Funds Regulations and the Fund's Terms and Conditions.

ii. Has the Fund Manager valued and calculated the price of units in accordance with the provisions of the Investment Funds Regulations , the fund's Terms and Conditions and then information memorandum?

As per the custody agreement between the Fund Manager and the Custodian, the roles and responsibilities of the Custodian do not include monitoring the activities of the Fund Manager.

As Fund Manager for Jadwa GCC Equity Fund, we confirm that unit prices have been valued and calculated in accordance with the provisions of the Investment Funds Regulations, the Fund's Terms and Conditions and the Information Memorandum.

iii. Has the Fund Manager breached any of the investment restrictions, limitations and borrowing powers applicable to the Investment fund Regulations?

As per the custody agreement between the Fund Manager and the Custodian, the roles and responsibilities of the Custodian do not include monitoring the activities of the Fund Manager.

As Fund Manager for Jadwa GCC Equity Fund, we confirm that there have been no breaches in the investment restrictions, limitations and borrowing powers as applicable in the Investment Fund Regulations.



Annex B: Auditor Statement and Financial Statements

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
مع
تقرير مراجع الحسابات المستقل لمالكي الوحدات

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
مع
تقرير مراجع الحسابات المستقل لمالكي الوحدات

صفحات

٢-١	تقرير مراجع الحسابات المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الدخل الشامل
٥	قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية)
٦	قائمة التدفقات النقدية
٢٥-٧	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق جدوى للأسهم الخليجية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق جدوى للأسهم الخليجية ("الصندوق")، مدار من شركة جدوى للاستثمار ("مدير الصندوق") والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، وقوائم الدخل الشامل والتغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية، المكونة من ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التفسيرية الأخرى.

وفي رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تُعرض بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، 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 للمحاسبين القانونيين.

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم "مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية" في تقريرنا هذا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، والأحكام المعمول بها للوائح صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ونشرة المعلومات وهو المسؤول عن الرقابة الداخلية التي يراها مدير الصندوق ضرورية، لتمكينه من إعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهرى، سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق هو المسؤول عن تقييم قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وعن الإفصاح، بحسب ما هو مناسب، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية، واستخدام مبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى مدير الصندوق لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو عدم وجود بديل واقعي سوى القيام بذلك.

إن المكلفين بالحوكمة أي مجلس إدارة الصندوق، هم المسؤولون عن الإشراف على عملية التقرير المالي في الصندوق.

مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهرى سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير مراجع الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن أي تحريف جوهرى عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهرية إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق جدوى للأسهم الخليجية (يتبع)

مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية (يتبع)

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

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية، سواءً كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهرى ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز إجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي عن فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية لمدير الصندوق.
- تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مدير الصندوق.
- استنتاج مدى مناسبة استخدام مدير الصندوق لمبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهرى ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا تبين لنا وجود عدم تأكيد جوهرى، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، فإنه يتعين علينا تعديل رأينا. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الصندوق عن الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق عرضاً بصورة عادلة.

لقد أبلغنا المكلفون بالحوكمة، من بين أمور أخرى، بشأن النطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في أنظمة الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال المراجعة لصندوق جدوى للأسهم الخليجية ("الصندوق").

عن /كي بي ام جي الفوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون

خليل إبراهيم السديس
رقم الترخيص ٣٧١



التاريخ: ٩ شعبان ١٤٤١ هـ
الموافق ٢ أبريل ٢٠٢٠ م

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	<u>إيضاحات</u>	
			الموجودات
٩٥٠,٧٢٦	١,٣١٧,٥٧٣		نقد وما في حكمه
٢٥,٤٥٠,١٩٦	١٩,٤٩٤,٣٨٤	٧	استثمارات
١٢,٣٠٨	١٤,٢٣٥		توزيعات أرباح مستحقة
<u>٢٦,٤١٣,٢٣٠</u>	<u>٢٠,٨٢٦,١٩٢</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٤٥,١٥٧	٣٩,٧٦٣	١ (ج)	أتعاب إدارة مستحقة
٤٠,٨٥٠	٢٦,٤٨٩		مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى
٨,٠٠٠	٢,٨٢٨	٨	أتعاب مجلس إدارة الصندوق مستحقة
<u>٩٤,٠٠٧</u>	<u>٦٩,٠٨٠</u>		إجمالي المطلوبات
<u>٢٦,٣١٩,٢٢٣</u>	<u>٢٠,٧٥٧,١١٢</u>		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات المصدرة (بالعدد)
<u>٩٧,٧٦٨,٣٧</u>	<u>٦٤,٧٤٧,٨٧</u>		الفئة ب
<u>--</u>	<u>١,٢١٨,٧٤</u>		الفئة ج
			صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لكل وحدة (ريال سعودي)
<u>٢٦٩,١٩٩٨</u>	<u>٣١٨,٦٧٦٧</u>		الفئة ب
<u>--</u>	<u>١٠١,٣١٤٧</u>		الفئة ج

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاحات	
٢٠١٨م	٢٠١٩م		
١,٩٤٥,٣٩٧	٣,٧٨٩,٨٦٠	٧	ربح من استثمارات، صافي
١,٠٥٠,١٥٤	٧٧٧,١٩٨		دخل توزيعات أرباح
٢,٩٩٥,٥٥١	٤,٥٦٧,٠٥٨		إجمالي الإيرادات
(٥٢٦,٤٩٤)	(٤٢٣,٠٠٣)	١ (ج)، ٨	أنعاب إدارة
(١٧٨,١٨١)	(١٧٩,٣٨٨)		مصاريف تشغيلية أخرى
(٢٤,٠٠٠)	(١٠,٨٢٨)	٨	أنعاب مجلس إدارة الصندوق
(٦,٥٨٤)	(٥,١٤١)		خسارة تحويل عملة أجنبية
(٧٣٥,٢٥٩)	(٦١٨,٣٦٠)		إجمالي المصروفات التشغيلية
<u>٢,٢٦٠,٢٩٢</u>	<u>٣,٩٤٨,٦٩٨</u>		إجمالي الربح الشامل للسنة
--	--		الدخل الشامل الاخر للسنة
<u>٢,٢٦٠,٢٩٢</u>	<u>٣,٩٤٨,٦٩٨</u>		إجمالي الدخل الشامل للسنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٤) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٨م	٢٠١٩م	
٣١,٨٥١,٨٠٢	٢٦,٣١٩,٢٢٣	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
٢,٢٦٠,٢٩٢	٣,٩٤٨,٦٩٨	صافي ربح السنة
		اشتراكات واستردادات من قبل مالكي الوحدات:
		متحصلات من إصدار وحدات
١٠٠,٠٠٠	--	الفئة ب
--	١٢١,٨٧٤	الفئة ج
١٠٠,٠٠٠	١٢١,٨٧٤	
		المدفوع لاسترداد الوحدات
(٧,٨٩٢,٨٧١)	(٩,٦٣٢,٦٨٣)	الفئة ب
(٧,٧٩٢,٨٧١)	(٩,٥١٠,٨٠٩)	إجمالي اشتراك واسترداد الوحدات
٢٦,٣١٩,٢٢٣	٢٠,٧٥٧,١١٢	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر			
٢٠١٨م	٢٠١٩م	الفئة ب	
الوحدات	الفئة ج		
١٢٧,٤٤٥,٠٩	--	٩٧,٧٦٨,٣٧	معاملات الوحدات (بالعدد)
٣٧٤,٥٩	١,٢١٨,٧٤	--	الوحدات المصدرة في بداية السنة
(٣٠,٠٥١,٣١)	--	(٣٣,٠٢٠,٥٠)	إصدار وحدات
٩٧,٧٦٨,٣٧	١,٢١٨,٧٤	٦٤,٧٤٧,٨٧	استرداد وحدات
			الوحدات المصدرة في نهاية السنة

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح
٢٠١٨م	٢٠١٩م	
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
٢,٢٦٠,٢٩٢	٣,٩٤٨,٦٩٨	صافي ربح السنة
		تسويات لـ:
(١,٠٥٠,١٥٤)	(٧٧٧,١٩٨)	دخل توزيعات أرباح
(١,٩٤٥,٣٩٧)	(٣,٧٨٩,٨٦٠)	ربح من استثمارات، صافي
(٧٣٥,٢٥٩)	(٦١٨,٣٦٠)	
صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية		
(٨,٨٣٦,٩٣٦)	(١٢,٣٣٦,٩٩٠)	شراء استثمارات
١٧,١٣٠,٦٨١	٢٢,٠٨٢,٦٦٢	متحصلات من بيع استثمارات
(٥٩,٦٩٥)	(٥,٣٩٤)	أتعاب إدارة مستحقة
(٦٨,١٠٥)	(١٤,٣٦١)	مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى
(٧,٠٠٠)	(٥,١٧٢)	أتعاب مجلس إدارة الصندوق مستحقة
١,٠٣٧,٨٤٦	٧٧٥,٢٧١	توزيعات أرباح مستلمة
٨,٤٦١,٥٣٢	٩,٨٧٧,٦٥٦	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
١٠٠,٠٠٠	١٢١,٨٧٤	متحصلات من إصدار وحدات
(٧,٨٩٢,٨٧١)	(٩,٦٣٢,٦٨٣)	المدفوع لاسترداد الوحدات
(٧,٧٩٢,٨٧١)	(٩,٥١٠,٨٠٩)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
٦٦٨,٦٦١	٣٦٦,٨٤٧	صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
٢٨٢,٠٦٥	٩٥٠,٧٢٦	نقد وما في حكمه في بداية السنة
٩٥٠,٧٢٦	١,٣١٧,٥٧٣	نقد وما في حكمه في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٤) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

١. الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

(أ) صندوق جدوى للأسهم الخليجية ("الصندوق") هو صندوق أسهم تم إنشاؤه وتتم إدارته بناءً على الشروط والأحكام بين شركة جدوى للاستثمار ("مدير الصندوق") وبين مستثمري الصندوق (مالكي الوحدات). وافقت هيئة السوق المالية على تأسيس الصندوق بالخطاب رقم ٤٤٣ بتاريخ ٩ جمادى الأولى ١٤٢٨ هـ (الموافق ٢٦ مايو ٢٠٠٧م). بدأ الصندوق عملياته في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧م. تم تحويل الوحدات الحالية في الصندوق إلى ثلاث فئات وحدات مختلفة، أي الفئة "أ" والفئة "ب" والفئة "ج". كان التحويل المذكور أعلاه للوحدات ساريًا اعتبارًا من ٢٢ مارس ٢٠١٨م. يتم تشغيل "الوحدة من الفئة ب و ج" فقط للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م.

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

وفيما يتعلق بالتعامل مع مالكي الوحدات، يعتبر مدير الصندوق أن الصندوق وحدة محاسبية مستقلة. وبناءً على ذلك، يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق.

(ب) يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) والتعديلات اللاحقة لها ("اللائحة المعدلة") بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦م)، والتي تفصل متطلبات جميع الصناديق داخل المملكة العربية السعودية. أصبحت اللائحة المعدلة نافذة بتاريخ ٦ صفر ١٤٣٨ هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦م).

مدير الصندوق هو شركة جدوى للاستثمار ومدير وأمين حفظ الصندوق هو شركة إتش إس بي سي العربية السعودية.

(ج) تعتبر إدارة الصندوق مسؤولية مدير الصندوق. إلا أنه وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، يحق لمدير الصندوق تفويض الصلاحيات أو التنازل عنها لإحدى أو مجموعة من المؤسسات المالية داخل المملكة العربية السعودية أو خارجها.

يحق لمدير الصندوق تحميل المستثمر رسوم اشتراك في الصندوق بنسبة لا تتجاوز ٣٪ من قيمة المبلغ المشترك به حيث لا يتم ادراج هذه الرسوم ضمن هذه القوائم المالية للصندوق. كما يتقاضى مدير الصندوق أتعاب إدارة بنسبة ١,٢٥٪ و ١,٩٥٪ و ٠,٩٨٪ من قيمة حقوق الملكية من الفئة "أ" والفئة "ب" والفئة "ج" على التوالي في كل يوم تقييم. تستحق أتعاب الإدارة بصورة يومية على أساس قيمة حقوق الملكية لكل استراتيجيات للصندوق قبل حساب أتعاب الإدارة وخصمها من الصندوق بصورة ربع سنوية.

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

٢. الأساس المحاسبي

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

٣. أسس القياس

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

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

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

٤. عملة العرض والنشاط

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

٥. استخدام الأحكام والتقديرات

إن إعداد هذه القوائم المالية قامت الإدارة باستخدام الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية وعلى المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها على أساس مستمر. يتم مراجعة التقديرات والافتراضات الهامة بصورة مستمرة.

٦. السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة عند إعداد هذه القوائم المالية: تم تطبيق هذه السياسات بصورة ثابتة على كافة الفترات المعروضة، ما لم يذكر خلاف ذلك. هناك عدد من المعايير الجديدة التي يسري مفعولها اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩م ولكن ليس لها تأثير جوهري على القوائم المالية للصندوق.

أ) تحويل العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات التي تتم بعملة غير عملة النشاط إلى الريال السعودي على أساس أسعار التحويل السائدة بتاريخ تلك المعاملات.

ويتم إدراج أرباح وخسائر الصرف الأجنبي الناتجة عن الترجمة في قائمة الدخل الشامل.

يتم إعادة ترجمة الموجودات والمطلوبات النقدية المدرجة بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار التحويل في تاريخ التقرير. يتم إثبات فروقات العملات الأجنبية الناتجة عن إعادة التحويل في قائمة الدخل الشامل كصافي خسائر صرف أجنبي، باستثناء تلك الناتجة عن الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والتي يتم إثباتها كمكون من صافي الربح من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

ب) عملة النشاط

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

ج) دخل توزيعات أرباح

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

د) الزكاة / الضريبة

بموجب النظام الحالي للزكاة وضريبة الدخل المطبق في المملكة العربية السعودية، فإن الصندوق مُعفى من دفع أي زكاة وضريبة دخل. تُعد الزكاة وضريبة الدخل التزاماً على مالكي الوحدات وبالتالي لا يجنب لها أي مخصص في هذه القوائم المالية.

يتم إثبات ضريبة القيمة المضافة المطبقة على الأتعاب والمصروفات في قائمة الدخل الشامل.

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

٦. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

هـ) المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص كلما كان هناك التزام حالي (قانوني أو حكومي) نتيجة لحدث سابق يمكن تقديره بصورة موثوقة ويكون من المرجح أن يتطلب تدفقات خارجية لتسوية الالتزام.

و) أتعاب الإدارة

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

ز) نقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من ودائع لدى البنوك وموجودات مالية عالية السيولة ذات استحقاق ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاقتناء والتي تخضع لمخاطر غير جوهرية للتغيرات في قيمتها العادلة ويتم استخدامها من قبل الصندوق عند إدارة الالتزامات قصيرة الأجل.

ط) الموجودات والمطلوبات المالية

تصنيف الموجودات المالية

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

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

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

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج الأعمال الذي يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية،^و
- تنشأ الشروط التعاقدية للموجودات المالية في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تمثل فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة على أصل المبلغ القائم.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا استوفت كلا الشرطين أدناه ولا يتم تخصيصها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يتم الاحتفاظ بالموجودات ضمن نموذج الأعمال الذي يتحقق الهدف منه عن طريق تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية.
- تنشأ فترات التعاقدية في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تمثل فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة على أصل المبلغ القائم.

عند الإثبات الأولي للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية التي لا يتم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة، يحق لمدير الصندوق أن يختار بشكل نهائي عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر. يتم هذا الاختيار على أساس كل استثمار على حدة.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

إن جميع الموجودات المالية غير المصنفة على أنها مقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

٦. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ط) الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

تقييم نموذج الأعمال

يقيم مدير الصندوق الهدف من نموذج الأعمال الذي من خلاله يتم الاحتفاظ بالموجودات على مستوى المحفظة لأن ذلك يعكس بشكل أفضل طريقة إدارة الأعمال والمعلومات المقدمة للإدارة. تأخذ المعلومات بالاعتبار ما يلي:

- السياسات والأهداف المحددة للمحفظة وتشغيل هذه السياسات عملياً. وبالتحديد، ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على اكتساب إيرادات فوائد متعاقد عليها، أو الاحتفاظ بمعلومات أسعار فائدة محددة، أو مطابقة فترة الموجودات المالية مع فترة المطلوبات التي تمول هذه الموجودات أو تحقيق تدفقات نقدية من خلال بيع هذه الموجودات.
- تقييم كيفية أداء المحفظة ورفع تقرير بذلك لمدير الصندوق.
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة هذه المخاطر.
- كيفية تعويض مدير الأعمال – مثل ما إذا كانت التعويضات تستند إلى القيمة العادلة للموجودات التي تتم إدارتها أو التدفقات النقدية التعاقدية التي يتم تحصيلها، و
- تكرار حجم وتوقيت المبيعات في الفترات السابقة، وأسباب هذه المبيعات وتوقعاتها بشأن نشاط المبيعات المستقبلية. إلا أن المعلومات بشأن نشاط المبيعات لا تؤخذ بالاعتبار عند الإقصاء، ولكنها كجزء من التقييم الكلي لكيفية قيام الصندوق بتحقيق الأهداف المحددة لإدارة الموجودات المالية وكيفية تحقق التدفقات النقدية.

يستند تقييم نموذج الأعمال إلى مدى معقولية السيناريوهات المتوقعة دون الأخذ بالاعتبار سيناريوهات "الحالة الأسوأ" أو "حالة الضائقة". إذا تحققت التدفقات النقدية بعد الإثبات الأولى بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للصندوق، لا يقوم الصندوق بتغيير تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها في نموذج الأعمال ولكنه يدرج هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية المستقبلية الناشئة حديثاً أو التي تم شراءها حديثاً.

إن الموجودات المالية التي يتم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة والتي يتم تقييم أداءها على أساس القيمة العادلة، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة لأنها لا يتم الاحتفاظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية ولا يتم الاحتفاظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة

لغرض هذا التقييم، يعرّف "أصل المبلغ" على أنه القيمة العادلة للموجودات المالية عند الإثبات الأولى. تعرف "العمولة" على أنها المقابل المالي للقيمة الزمنية للنقود وللمخاطر الائتمانية المرتبطة بأصل المبلغ القائم خلال فترة محددة من الزمن ولمخاطر وتكاليف الإقراض الأساسية الأخرى (مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية)، وكذلك على أنها هامش ربح.

عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة، يأخذ الصندوق بالاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. وهذا يشمل تقييم فيما إذا كانت الموجودات المالية تتضمن شرط تعاقدية قد يؤدي إلى تغيير توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التعاقدية وإذا كان كذلك فلن تستوفي هذا الشرط. وعند إجراء هذا التقييم، يأخذ الصندوق بالاعتبار ما يلي:

- الأحداث المحتملة التي قد تؤدي إلى تغيير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية.
- خصائص الرافعة المالية؛
- شروط السداد والتמיד.
- الشروط التي تحد من مطالبة الصندوق بالتدفقات النقدية من موجودات محددة (بدون حق الرجوع لترتيبات الموجودات).
- الخصائص التي تعدل الأخذ بالاعتبار القيمة الزمنية للنقود - إعادة الضبط الدوري لأسعار الفائدة.

إعادة التصنيف

لا يتم إعادة تصنيف الموجودات المالية بعد إثباتها الأولى، إلا في الفترة التي يقوم فيها الصندوق بتغيير نموذج أعماله لإدارة الموجودات المالية.

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

٦. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ط) الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

تصنيف المطلوبات المالية

يقوم الصندوق بتصنيف مطلوباته المالية بالتكلفة المطفأة ما لم يتم تخصيصها على أنها مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

الإثبات والقياس الأولي

يتم الإثبات الأولي للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في تاريخ التداول، وهو التاريخ الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. يتم إثبات الموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى في التاريخ الذي نشأت فيه.

يتم القياس الأولي للأصل المالي أو الالتزام المالي بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة التي تنسب مباشرة إلى اقتناؤه أو إصداره، بالنسبة للبند غير المصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

القياس اللاحق

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم إثبات صافي الربح أو الخسارة بما في ذلك أرباح وخسائر الصرف الأجنبي في الربح أو الخسارة ضمن "أرباح/خسائر" من استثمارات، بالصافي" في قائمة الدخل الشامل.

يتم لاحقاً قياس هذه الموجودات والمطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية والاعتراف بها في قائمة الدخل الشامل الآخر. يتم أيضاً إثبات أي ربح أو خسارة تم التوقف عن إثباتها ضمن قائمة الدخل الشامل. إن "التكلفة المطفأة" للموجودات المالية أو المطلوبات المالية هي المبلغ الذي من خلاله يتم قياس الموجودات المالية أو

المطلوبات المالية عند الإثبات الأولي ناقصاً مدفوعات أصل المبلغ، زائداً أو ناقصاً الإطفاء المتراكم باستخدام طريقة الفائدة الفعلية لأي فرق بين المبلغ الأولي ومبلغ الاستحقاق، ويتم تعديله، بالنسبة للموجودات المالية، لأي مخصص خسائر.

التوقف عن الإثبات

يقوم الصندوق بالتوقف عن إثبات الموجودات المالية عند انتهاء الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الأصل، أو عند قيامه بتحويل الحقوق للحصول على التدفقات النقدية التعاقدية من خلال المعاملة التي يتم بموجبها تحويل جميع مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي بشكل جوهري، أو التي بموجبها لا يقوم الصندوق بتحويل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومنافع الملكية بشكل جوهري ولا يقوم بإبقاء السيطرة على الأصل المالي.

عند التوقف عن إثبات الموجودات المالية، فإن الفرق بين القيمة الدفترية للموجودات (أو القيمة الدفترية الموزعة على جزء من الموجودات المستبعدة) ومجموع الثمن المقبوض (ويشتمل أي موجودات جديدة تم الحصول عليها ناقصاً أي مطلوبات جديدة مفترضة)، يتم إثباتها في قائمة الدخل الشامل. ويتم إثبات أي حصة في هذه الموجودات المالية المحولة التي قام الصندوق بإنشائها أو الاحتفاظ بها كأصل أو التزام منفصل.

يقوم الصندوق بإبرام معاملات التي بموجبها يقوم بتحويل الموجودات التي تم إثباتها في قائمة المركز المالي الخاص به، ولكنه يحتفظ إما بكافة أو معظم مخاطر ومنافع الموجودات المحولة أو جزء منها. إذا تم الاحتفاظ بكافة أو معظم المخاطر والمزايا، عندئذٍ يتم التوقف عن إثبات الموجودات المحولة. إن تحويل الموجودات مع الاحتفاظ بجميع أو معظم المخاطر والمنافع يشمل معاملات البيع وإعادة الشراء.

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

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

٦. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ط) الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

المقاصة

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويُدرج الصافي في قائمة المركز المالي؛ عندما فقط يوجد حق نظامي ملزم للصندوق بإجراء مقاصة للمبالغ المدرجة وعندما يكون لدى الصندوق النية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو بيع الموجودات وتسديد المطلوبات في آن واحد.

يتم عرض الإيرادات والمصروفات على أساس الصافي للأرباح والخسائر من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وكذلك أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية.

ي) قياس القيمة العادلة

إن القيمة العادلة هي السعر المستلم من بيع أصل ما أو المدفوع لنقل التزام ما في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض حدوث معاملة ببيع الأصل أو نقل الالتزام في إحدى الحالات التالية:

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

يقوم الصندوق بقياس القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المتداول في السوق النشطة لتلك الأداة، عند توفرها. يتم اعتبار السوق على أنها سوق نشطة إذا كانت معاملات الموجودات أو المطلوبات تتم بتكرار وحجم كافٍ لتقديم معلومات عن الأسعار على أساس مستمر. يقيس الصندوق الأدوات المدرجة في سوق نشطة وفقاً لسعر الإغلاق الرسمي في البورصة ذات الصلة التي يتم تداول الأداة فيها.

في حالة عدم وجود سعر متداول في سوق نشطة، يستخدم الصندوق أساليب تقييم بحيث يتم تحقيق أقصى استخدام للمدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة. إن أسلوب التقييم المختار يتضمن جميع العوامل التي يأخذها المشاركون في السوق في الحسبان عند تسعير العملية. يقوم الصندوق بإثبات التحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما في نهاية فترة التقرير التي حدث خلالها التغيير.

ك) توزيعات لمالكي الوحدات

يتم احتساب التوزيعات لمالكي الوحدات على أنها خصم من صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات. يتم إثبات توزيعات الأرباح الأولية كالتزام في الفترة التي يتم فيها إعلانها من قبل مجلس إدارة الصندوق بشكل نهائي. يتم إثبات توزيعات الأرباح النهائية كالتزام في الفترة التي يتم فيها الموافقة عليها من قبل مجلس إدارة الصندوق.

ل) الوحدات المستردة

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

لدى الصندوق وحدات قابلة للاسترداد مصدرة. عند تصفية الصندوق، تخول هذه الوحدات مالكيها بصافي الموجودات المتبقية. إنها تصنف في نفس الفئة من جميع النواحي ولها شروط وظروف متطابقة. توفر الوحدات القابلة للاسترداد للمستثمرين الحق في المطالبة باسترداد الأموال نقدًا بقيمة تتناسب مع حصة المستثمر في صافي موجودات الصندوق في كل تاريخ استرداد وكذلك في حالة تصفية الصندوق.

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

٦. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ل) الوحدات المستردة (يتبع)

- يتم تصنيف الوحدات المستردة على أنها حقوق ملكية حيث أنها تستوفي كافة الشروط التالية:
- تسمح لمالك الوحدات بحصة تناسبية في صافي موجودات الصندوق في حال تصفية الصندوق؛
 - وتصنف في فئة الأدوات الأدنى مرتبة من كافة الفئات الأخرى.
 - وتتميز كافة الأدوات المالية في فئة الأدوات الأدنى مرتبة من كافة الفئات الأخرى بأن لها خصائص متشابهة.
 - وبخلاف الالتزامات التعاقدية للصندوق شراء أو استرداد الأدوات نقداً أو بموجودات مالية أخرى، لا تتضمن الأدوات أي خصائص أخرى قد تتطلب التصنيف كمطلوبات؛ و
 - إن إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة العائدة للأداة على مدى عمرها تستند بشكل جوهري على الربح أو الخسارة، أو التغير في صافي الموجودات المثبتة أو التغير في القيمة العادلة لصافي موجودات الصندوق المثبتة وغير المثبتة على مدى عمر الأداة.

م) المعايير الصادرة التي لم يتم تطبيقها

هناك عدد من المعايير الجديدة التي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ بعد ١ يناير ٢٠١٩م مع السماح بالتطبيق المبكر لها، إلا أن الصندوق لم يتم بالتطبيق المبكر للمعايير الجديدة أو المعدلة عند إعداد هذه القوائم المالية.

إن المعايير المعدلة والتفسيرات الواردة أدناه لا يُتوقع أن يكون لها تأثيراً هاماً على القوائم المالية للصندوق.

- تعديلات على المراجع حول إطار المفاهيم في المعايير الدولية للتقرير المالي
- تعريف الأعمال (تعديل على المعيار الدولي للتقرير المالي ٣)
- تعريف المواد (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ ومعيار المحاسبة الدولي ٨).
- المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧ " عقود التأمين"
- تصحيح سعر الفائدة الأساسي (تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ ومعيار المحاسبة الدولي ٣٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧)

٧. الاستثمارات

٣١ ديسمبر ٢٠١٨م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	إيضاح	أسهم
٢٥,٤٥٠,١٩٦	١٩,٤٩٤,٣٨٤	١.	- بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

١-٧ في ما يلي تفاصيل المكاسب/(الخسائر) من الاستثمارات خلال السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر:

٢٠١٨م	٢٠١٩م	خسائر محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، صافي مكاسب غير محققة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، صافي
(٥٥,٨٨٦)	٢,٩٣٥,٣٠٥	
٢,٠٠١,٢٨٣	٨٥٤,٥٥٥	
١,٩٤٥,٣٩٧	٣,٧٨٩,٨٦٠	

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

٨. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وأرصدها

تشتمل الأطراف ذات العلاقة بالصندوق على مدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق والصناديق الأخرى المدارة بواسطة مدير الصندوق وموظفي الإدارة الرئيسيين لمدير الصندوق. يتعامل الصندوق خلال السياق الاعتيادي لأنشطته مع مدير الصندوق.

بالإضافة إلى المعاملات التي تم الإفصاح عنها في هذه القوائم المالية، يجري الصندوق المعاملات التالية مع الأطراف ذات العلاقة خلال السياق الاعتيادي للأعمال. تم تنفيذ هذه المعاملات على أساس شروط وأحكام معتمدة من الصندوق.

الطرف ذو العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملة	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
شركة للاستثمار	جدوى مدير الصندوق	أتعاب إدارة	٤٢٣,٠٠٣	٥٢٦,٤٩٤
مجلس الصندوق	إدارة مجلس إدارة الصندوق	مكافآت مجلس إدارة الصندوق (عضو مستقل)	١٠,٨٢٨	٢٤,٠٠٠

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

الطرف ذو العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة الأرصدة	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	٣١ ديسمبر ٢٠١٨م
شركة جدوى للاستثمار	مدير الصندوق	أتعاب إدارة مستحقة	٣٩,٧٦٣	٤٥,١٥٧
مجلس إدارة الصندوق	مجلس إدارة الصندوق	أتعاب مستحقة لعضو مستقل في مجلس إدارة الصندوق	٢,٨٢٨	٨,٠٠٠

٩. الأدوات المالية حسب الفئة

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	التكلفة المطفأة	بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
الموجودات المالية وفقاً لقائمة المركز المالي		
نقد وما في حكمه	١,٣١٧,٥٧٣	--
استثمارات	--	١٩,٤٩٤,٣٨٤
توزيعات أرباح مستحقة	١٤,٢٣٥	--
إجمالي الموجودات	١,٣٣١,٨٠٨	١٩,٤٩٤,٣٨٤
المطلوبات المالية وفقاً لقائمة المركز المالي		
أتعاب إدارة مستحقة	٣٩,٧٦٣	--
مصرفات مستحقة ومطلوبات أخرى	٢٦,٤٨٩	--
أتعاب مجلس إدارة الصندوق مستحقة	٢,٨٢٨	--
إجمالي المطلوبات	٦٩,٠٨٠	

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

٩. الأدوات المالية حسب الفئة (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م
الموجودات المالية وفقاً لقائمة المركز المالي

	٩٥٠,٧٢٦	--	
	٢٥,٤٥٠,١٩٦	--	نقد وما في حكمه
	١٢,٣٠٨	--	استثمارات
	٩٦٣,٠٣٥	--	توزيعات أرباح مستحقة
	٢٥,٤٥٠,١٩٦	--	إجمالي الموجودات

المطلوبات المالية وفقاً لقائمة المركز المالي

	٤٥,١٥٧	--	
	٤٠,٨٥٠	--	أتعاب إدارة مستحقة
	٨,٠٠٠	--	مصروفات مستحقة ومطلوبات أخرى
	٩٤,٠٠٧	--	أتعاب مجلس إدارة الصندوق مستحقة
	٩٤,٠٠٧	--	إجمالي المطلوبات

١٠. إدارة المخاطر المالية

التعرض للمخاطر

تعد إدارة المخاطر جزءاً لا يتجزأ من الاستثمار وعملية التشغيل. يمكن تقسيم إدارة المخاطر إلى إدارة المخاطر المالية وإدارة المخاطر التشغيلية وقياس المخاطر المستقل. تشمل إدارة المخاطر المالية جميع عناصر عملية الاستثمار. يسمح عدد من أنظمة إدارة المخاطر لمدير الصندوق بملاحظة أي انحرافات عن المراكز المستهدفة والأهداف. تشمل إدارة المخاطر التشغيلية النقاط الأربعة للخسائر المحتملة وهي: العمليات والنظم والأشخاص والأحداث الخارجية. يعد قياس المخاطر وظيفة مستقلة وهي منفصلة وظيفياً عن إدارة العمليات وإدارة المحافظ.

يعد قسم إدارة المخاطر هو المسؤول الرئيسي عن تحديد ومراقبة المخاطر. يشرف مجلس إدارة الصندوق على مدير الصندوق وهو مسؤول في النهاية عن إدارة المخاطر الشاملة في الصندوق. ويتعرض الصندوق للمخاطر التالية من الأدوات المالية:

- (أ) مخاطر السوق
- (ب) مخاطر الائتمان
- (ج) مخاطر السيولة
- (د) مخاطر العمليات

إطار إدارة المخاطر

الأدوات المالية والمخاطر المرتبطة بها

يهدف الصندوق بشكل رئيسي إلى الاستثمار في محفظة متنوعة تتألف من أسهم مدرجة في الأسواق الخليجية والنقد الخامل في ودائع المراجعة قصيرة الأجل.

تم منح فريق إدارة المحفظة السلطة التقديرية لإدارة الموجودات تماشيًا مع أهداف الصندوق الاستثمارية. يقوم فريق إدارة المحفظة بمراقبة الالتزام بتوزيعات الموجودات المستهدفة ومكون المحفظة على أساس منتظم.

في الحالات التي تكون فيها المحفظة مختلفة عن توزيعات الموجودات المستهدفة، فإن مدير الصندوق ملزم باتخاذ الإجراءات لإعادة توازن المحفظة تماشيًا مع الأهداف المحددة وضمن الحدود المقررة.

يستخدم الصندوق أساليب مختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها، وفيما يلي شرح هذه الأساليب.

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ) مخاطر السوق

"مخاطر السوق" هي مخاطر التأثير المحتمل للتغيرات في أسعار السوق مثل أسعار العمولة وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم وهامش الائتمان الزائد، على إيرادات الصندوق أو قيمة أدواته المالية. إن استراتيجية الصندوق لإدارة مخاطر السوق تنجم عن أهداف الاستثمار الخاصة بالصندوق وفقاً لشروط وأحكام الصندوق.

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

١) مخاطر العملات الأجنبية/مخاطر العملات

تنشأ مخاطر العملات الأجنبية بسبب تذبذب قيمة المعاملات المستقبلية والموجودات النقدية والمطلوبات النقدية المسجلة بعملة أخرى بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. يستثمر الصندوق في الأدوات المالية وبيرم معاملات بعملة أخرى بخلاف عملة نشاط الصندوق، بشكل رئيسي بالدينار الكويتي والريال القطري والدرهم الإماراتي والريال العماني. ونتيجة لذلك، يتعرض الصندوق لمخاطر تغير سعر صرف عملته بالنسبة إلى العملات الأجنبية بطريقة تؤثر سلباً على القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للموجودات المالية أو المطلوبات المالية للصندوق المدرجة بعملة أخرى بخلاف الريال السعودي.

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

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

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

التعرض للمخاطر

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٨م		٣١ ديسمبر ٢٠١٩م		العملة
% من صافي الموجودات		% من صافي الموجودات		
	ريال سعودي		ريال سعودي	
(حقوق الملكية)	٨,٨٨	(حقوق الملكية)	١٥,٦٧	درهم إماراتي
	٢,٣٣٦,٦٧٧		٣,٢٥٣,٥٥١	
	١٤,٤٩		١٠,٠٨	دينار كويتي
	٣,٥٩		٤,٠٢	ريال قطري
	٩٤٥,٦٠١		٨٣٥,٢٤٦	
	٢٦,٩٦		٢٩,٧٧	
	٧,٠٩٥,٢٩٧		٦,١٨٠,٣٤٦	

تحليل الحساسية

يوضح الجدول التالي الانخفاض في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في حالة العملات الأخرى غير عملة النشاط، أي، الدينار الكويتي والدرهم الإماراتي والريال القطري تنخفض بنسبة ٠,٥٠٪ مقارنة بالريال السعودي. إن هذا التحليل يفترض بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة وتحديداً أسعار العمولة.

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

(أ) مخاطر السوق (يتبع)

التأثير على المبالغ بالريال السعودي (الزيادة / النقص)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	العملة
(١٣,٠٨٥)	(١٦,٣٥٠)	درهم إماراتي
(١٩,١٦١)	(١٠,٥١٠)	دينار كويتي
(٤,٧٥٢)	(٤,١٩٧)	ريال قطري
(٣٦,٩٩٨)	(٣١,٠٥٧)	

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	العملة
%	%	
-٠,٠٥%	-٠,٠٨%	درهم إماراتي
-٠,٠٧%	-٠,٠٥%	دينار كويتي
-٠,٠٢%	-٠,٠٢%	ريال قطري
-٠,١٤%	-٠,١٥%	

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

(٢) مخاطر أسعار العملات

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

(٣) مخاطر الأسعار الأخرى

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

"مخاطر أسعار الأسهم" هي مخاطر تعرض الصندوق لتقلب القيمة العادلة لأسهم حقوق الملكية التي يمتلكها. قد تتذبذب القيمة العادلة للأوراق المالية الفردية نتيجة لأخبار خاصة بالشركة مثلاً أو لتحركات السوق الواسعة أو لمخاطر أسعار الفائدة أو الحركات في العملات الأجنبية. يراقب المدير باستمرار المحددات (المحتملة) لقيمة الأوراق المالية المحفوظ بها وإجمالي قيمة المحفظة. على هذا النحو، فإن إدارة المخاطر هي جزء لا يتجزأ من إدارة الاستثمار التي تشمل اختيار الورقة المالية وتكوين المحفظة. وكثيراً ما يتم مراقبة وقياس وإدارة التعرضات في مختلف البورصات والقطاعات الاقتصادية والدول مقارنةً بالمعايير التي تم تحديدها لتلك التعرضات.

يتعرض الصندوق لمخاطر أسعار أسهم حقوق الملكية. وينشأ هذا عن الاستثمارات التي يحتفظ بها الصندوق والتي تكون أسعارها في المستقبل غير مؤكدة. تتمثل سياسة الصندوق في إدارة مخاطر الأسعار من خلال تنويع واختيار الأوراق المالية والأدوات المالية الأخرى ضمن حدود معينة وفقاً لشروط وأحكام الصندوق. فيما يلي تحليل مختصر للاستثمارات حسب طبيعتها ومكانها. يتم تداول معظم استثمارات حقوق الملكية للصندوق بما في ذلك وحدات ريت تداولاً عاماً ويتم مراقبة وضع السوق العام بصورة يومية من قبل مدير الصندوق ومراجعتها على أساس ربع سنوي من قبل فريق إدارة المحفظة.

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ) مخاطر السوق (يتبع)

التعرض للمخاطر

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م

اسم الشركة المستثمر فيها/السندات	التكلفة	القيمة العادلة	% نسبة القيمة العادلة إلى إجمالي الاستثمار في الأسهم
مصرف الراجحي	١,٢٥٨,٤١٣	١,٩٥٠,٨٨٢	١٠,٠٠
شركة الزيت العربية السعودية	١,٦٦٢,٤٣٣	١,٦٥٨,٧٩٥	٨,٥١
شركة اللجين	٩٠٤,٠٤٦	١,٠٩٢,٩٦٠	٥,٦١
الشركة الوطنية السعودية للنقل البحري	٧٠٥,٦٦٤	٩٧٨,٩٢٠	٥,٠٢
مجموعة سيراف القابضة	٧١٥,٣٨١	٨٨٢,٦٨٠	٤,٥٣
إعمار العقارية	١,٣٢٣,٦٢٢	٨٥٧,٣٧٠	٤,٤٠
مجموعة صافولا	٩١٨,٤٣٤	٨٢٠,٤٨٤	٤,٢١
بنك الجزيرة	٧٠٨,١٥٣	٦٦٥,٩٥٦	٣,٤٢
صندوق جدوى ريت السعودية *	٤٨٧,٦٠٥	٦٥٣,٣٤١	٣,٣٥
شركة الخليج للمخازن	٥٨١,٧٤٥	٦٣٦,٩٦٦	٣,٢٧
شركة أجيليتي للمخازن العمومية	٣٦١,٠١٨	٦٣٤,٣٤٢	٣,٢٥
بنك دبي الاسلامي	٦٢١,٥٢٥	٦٢٦,٣٩٥	٣,٢١
شركة الخطوط السعودية للتموين	٥١٩,٥٠١	٥٨١,٣٣٤	٢,٩٨
شركة طيران الجزيرة	٣٩٧,٣٥٠	٥٧٥,٧٨٨	٢,٩٥
الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية	٣٤١,٣٦٠	٥٥٧,٧٠٠	٢,٨٦
شركة أرامكس	٤٩٤,٤٥٦	٥١٩,٩٥٧	٢,٦٧
الشركة الوطنية للتعليم	٤٣٢,٩٤٤	٥٠٨,٨٨٠	٢,٦١
شركة البتروكيماويات المتقدمة	٤٦٤,٥٧٤	٥٠١,٤١٠	٢,٥٧
المجموعة السعودية للأبحاث والتسويق	٥٧٠,٩٢١	٤٧٧,٣١١	٢,٤٥
شركة المراعي	٤٥٧,٤١٤	٤٢٤,٦١١	٢,١٨
شركة الدريس للخدمات البترولية والنقلات	٢٠٩,٨٥٩	٤٢٢,٥٦٣	٢,١٧
مجموعة إعمار مولز	٣٥٤,٤٢٥	٣٦٨,٢٢٥	١,٨٩
شركة المواساة للخدمات الطبية	٢٢١,٢٦٦	٣٣٨,٨٠٠	١,٧٤
إعمار للتطوير	٢٩٣,٦٤٤	٣٠٨,٣٦٦	١,٥٨
شركة لجام للرياضة	١٩٦,٠٩٢	٣٠٥,٨٢٨	١,٥٧
شركة هيومن سوفت القابضة	٣٠٢,٤٥٢	٢٨٧,٥٥٨	١,٤٨
المجموعة السعودية للاستثمار الصناعي	٢٥٧,٦٥٤	٢٨٥,٥٠٤	١,٤٦
شركة بوبا العربية للتأمين التعاوني	٢٢٤,٣٣٦	٢٦٩,٢١٠	١,٣٨
أسواق عبدالله العثيم	١٠٤,٩٦٥	٢٢٤,٥٣٣	١,١٥
شركة المياني	١٩٦,٢٣٦	٢١١,٩٤٥	١,٠٩
أدنوك للتوزيع	٢٠٩,٤٨٦	٢٠٩,٧٦١	١,٠٨
شركة مهارة للموارد البشرية	١٦١,٥٢٩	٢٠١,٥٦٠	١,٠٣
شركة اتحاد مصانع الأسلاك	١٨٧,٩٨٠	١٨٧,٠٥٤	٠,٩٦
مصرف أبو ظبي الإسلامي	١١٦,٧٩٥	١٤٩,٥٤٥	٠,٧٧
شركة ميزان القابضة	١١٧,٨٢٧	١١٧,٨٥٠	٠,٦٠
	١٧,٠٨١,١٠٥	١٩,٤٩٤,٣٨٤	١٠٠,٠٠

* إن هذا الصندوق مدار بواسطة مدير الصندوق.

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

(أ) مخاطر السوق (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨م			
% نسبة القيمة العادلة إلى إجمالي الاستثمار في الأسهم	القيمة العادلة	التكلفة	اسم الشركة المستثمر فيها/السندات
١٠,٠٨	٢,٥٦٩,٠٠٠	١,٩٠٥,٤٨٣	مصرف الراجحي
٨,٨٨	٢,٢٦٠,٣٢٢	١,٨٣٨,٦٢٦	الشركة السعودية للصناعات الأساسية
٨,١٣	٢,٠٦٩,١١٩	١,٣٨٢,٨١٤	شركة أجيليتي للمخازن العمومية
٦,٨٨	١,٧٥٠,٤٧٨	١,٥٦٠,٦٦٧	شركة الأسمدة العربية السعودية
٥,٨٣	١,٤٨٢,٧٣٨	١,٤٩٢,٦١٤	شركة الدريس للخدمات البترولية والنقلات
٤,٨٥	١,٢٣٣,٩١٨	١,٠٩١,٢٢٠	شركة لجام للرياضة
٤,٦٣	١,١٧٧,٦١٤	١,٣١٨,٨٧٦	بنك الجزيرة
٣,٦٥	٩٢٨,٢٤٥	١,٣٣١,٧٧٩	مجموعة صافولا
٣,٦٥	٩٢٨,٢٤٤	١,٤٧٧,٩٩٩	إعمار العقارية
٣,٤٥	٨٧٧,٤٤١	٧٥٣,٨٦٤	شركة ينبع الوطنية للبتر وكيموايات
٣,٢٢	٨٢٠,٣٨٢	٧٠٢,٤٣٣	صناعات قطر
٢,٨٤	٧٢٣,٣٣٢	٧٦١,٠٤٣	شركة الرياض للتعمير
٢,٧٦	٧٠١,٩٢٨	٧٧٠,٥٦٩	بنك دبي الاسلامي
٢,٧١	٦٨٩,٩٨٩	٦٠٤,٥٤١	شركة القرين للبتر وكيموايات
٢,٦١	٦٦٤,٦٠٥	٧٥٣,٧٥٨	شركة الخطوط السعودية للتموين
٢,٦	٦٦٢,٩٢١	٦٨٧,٤٩٨	شركة طيران الجزيرة
٢,٣٩	٦٠٨,٦٣٤	٥٥٤,٥١٦	شركة الاتصالات السعودية
٢,١٢	٥٣٩,٤٧٨	٤٥٣,٧٣١	مصرف الإنماء
٢,٠٥	٥٢٢,٠٨١	٤٥٥,١٤٦	الشركة السعودية لمنتجات الألبان والأغذية
٢,٠٥	٥٢١,٩٦٠	٦٦٢,٨٢٤	مجموعة الطيار للسفر
٢,٠٣	٥١٦,٨١٠	٣٦٨,٩٦٨	شركة المواساة للخدمات الطبية
٢,٠٣	٥١٥,٣٧٦	٥٧٤,٨٩٠	شركة المراعي
١,٨٤	٤٦٧,٨٠٦	٢٥٧,٩٣٧	شركة أرامكس
١,٥٤	٣٩٠,٩٩٠	٣٧٨,٠٧٥	شركة هيومن سوفت القابضة
١,٣٩	٣٥٢,٨٤٤	٣٣٢,٥٨٣	شركة البتر وكيموايات المتقدمة
١,٣٨	٣٥٠,٤٨٢	٣٧١,٨٨٨	شركة الإسمنت السعودية
١,١	٢٨٠,٤٤٩	١٥٢,٢٠٨	أسواق عبدالله العثيم
١,٠١	٢٥٧,٥٢٩	٢١٦,٣١٥	الشركة الوطنية للتعليم
٠,٨٧	٢٢١,٥٦٣	٢٧٢,٥٩٣	شركة اتحاد مصانع الأسلاك
٠,٦٢	١٥٧,٩٩٣	١٧٠,٥٣٦	مصرف أبو ظبي الإسلامي
٠,٤٩	١٢٥,٢١٩	١٥٥,٠١١	شركة الكهرباء والماء القطرية
٠,٣٢	٨٠,٧٠٦	٨٠,٤٦٧	مجموعة إعمار مولز
١٠٠,٠٠	٢٥,٤٥٠,١٩٦	٢٣,٨٩١,٤٧٢	

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

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ) مخاطر السوق (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م			
القطاعات الاقتصادية	التكلفة	القيمة العادلة	% نسبة القيمة العادلة إلى إجمالي الاستثمار في الأسهم
البنوك	٢,٧٠٤,٨٨٦	٣,٣٩٢,٧٧٩	١٧,٤٠
الطاقة	٢,٥٧٧,٩٥٦	٣,٠٦٠,٢٧٧	١٥,٧٠
النقل	١,٨٣٤,٥٦٨	٢,٣٦٧,٠٥٣	١٢,١٤
المواد الأساسية	١,٨١٤,٢٥٤	٢,٠٦٦,٩٢٨	١٠,٦٠
الأغذية والمشروبات	١,٨٣٥,٠٣٦	١,٩٢٠,٦٤٦	٩,٨٥
الخدمات الاستهلاكية	١,٣٤٤,٤١٧	١,٦٩٧,٣٨٧	٨,٧١
معدات وخدمات الرعاية الصحية	١,٥٤٤,٨٨٨	١,١٩٦,١٧٠	٦,١٤
إدارة العقارات والتطوير العقاري	٨٤٤,٣٠٥	٨٨٨,٥٣٦	٤,٥٦
خدمات تجارية ومهنية	٦٨١,٠٣٠	٧٨٢,٨٩٤	٤,٠٢
وسائل إعلام	٨٧٣,٣٧٣	٧٦٤,٨٦٩	٣,٩٢
صناديق الاستثمار العقارية المتداولة	٤٨٧,٦٠٥	٦٥٣,٣٤١	٣,٣٥
التأمين	٢٢٤,٣٣٦	٢٦٩,٢١٠	١,٣٨
الأغذية والسلع الأساسية بالتجزئة	١٠٤,٩٦٥	٢٢٤,٥٣٣	١,١٥
التجزئة	٢٠٩,٤٨٦	٢٠٩,٧٦١	١,٠٨
الإجمالي	١٧,٠٨١,١٠٥	١٩,٤٩٤,٣٨٤	١٠٠,٠٠

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م			
القطاعات الاقتصادية	التكلفة	القيمة العادلة	% نسبة القيمة العادلة إلى إجمالي الاستثمار في الأسهم
المواد الأساسية	٥,٧٣٤,٧٦٢	٦,٥٠٣,١١٩	٢٥,٥٦
البنوك	٤,٤٤٨,٦٥٩	٤,٩٨٨,٠٢١	١٩,٦٠
النقل	٢,٤٨٣,٢٥٩	٣,٣٢٥,٠٦٥	١٣,٠٦
الخدمات الاستهلاكية	١,٩٧٠,٣٥٩	٢,٠١٣,٤٠٧	٧,٩١
الأغذية والمشروبات	٢,٣٦١,٨١٦	١,٩٦٥,٧٠١	٧,٧٢
الطاقة	١,٦٦٣,١٥٠	١,٦٤٠,٧٣١	٦,٤٥
معدات وخدمات الرعاية الصحية	١,٨٤٦,٩٦٧	١,٤٤٥,٠٥٤	٥,٦٨
سلع رأس المال	٧٠٢,٤٣٣	٨٢٠,٣٨٢	٣,٢٢
إدارة العقارات والتطوير العقاري	٨٤١,٥١٠	٨٠٤,٠٣٨	٣,١٦
خدمات تجارية ومهنية	٧٥٣,٧٥٨	٦٦٤,٦٠٥	٢,٦١
خدمات الاتصالات	٥٥٤,٥١٦	٦٠٨,٦٣٤	٢,٣٩
وسائل إعلام	٣٧٨,٠٧٥	٣٩٠,٩٩٠	١,٥٤
الأغذية والسلع الأساسية بالتجزئة	١٥٢,٢٠٨	٢٨٠,٤٤٩	١,١٠
الإجمالي	٢٣,٨٩١,٤٧٢	٢٥,٤٥٠,١٩٦	١٠٠,٠٠

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

(أ) مخاطر السوق (يتبع)

تتركز استثمارات الأسهم للصندوق في المواقع الجغرافية التالية:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م			
بلد التأسيس	التكلفة	القيمة العادلة	% نسبة القيمة العادلة إلى إجمالي الاستثمار في الأسهم
المملكة العربية السعودية	١١,٧١٠,٥٢٣	١٣,٩٩٠,٣١٤	٧١,٧٧
الامارات العربية المتحدة	٣,٤١٣,٩٥٤	٣,٠٣٩,٦٢١	١٥,٥٩
الكويت	١,٣٧٤,٨٨٤	١,٨٢٧,٤٨٤	٩,٣٧
دولة قطر	٥٨١,٧٤٤	٦٣٦,٩٦٥	٣,٢٧
الإجمالي	١٧,٠٨١,١٠٥	١٩,٤٩٤,٣٨٤	١٠٠,٠٠

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م			
بلد التأسيس	التكلفة	القيمة العادلة	% نسبة القيمة العادلة إلى إجمالي الاستثمار في الأسهم
المملكة العربية السعودية	١٧,٢٢٣,٥٩٤	١٨,٣٥٤,٨٩٩	٧٢,١٢
الكويت	٣,٠٥٢,٩٢٨	٣,٨١٣,٠١٩	١٤,٩٨
الامارات العربية المتحدة	٢,٧٥٧,٥٠٧	٢,٣٣٦,٦٧٧	٩,١٨
دولة قطر	٨٥٧,٤٤٣	٩٤٥,٦٠١	٣,٧٢
الإجمالي	٢٣,٨٩١,٤٧٢	٢٥,٤٥٠,١٩٦	١٠٠,٠٠

يلخص الجدول التالي حساسية صافي موجودات الصندوق (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات للحركة على أسعار حقوق الملكية كما في ٣١ ديسمبر. يستند التحليل إلى الافتراضات التي تشير إلى انخفاض المؤشر ذي الصلة بنسبة ١٪ (٢٠١٨ م: ١٪)، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، وأن القيمة العادلة لاستثمارات حقوق الملكية للصندوق قد تحركت وفقاً لارتباطها التاريخي بالمؤشر ذي الصلة. يمثل ذلك أفضل تقدير لدى الإدارة للتحوّل الممكن المعقول في المؤشر ذي الصلة، مع مراعاة التقلبات التاريخية للمؤشر ذي الصلة. يعود التأثير التالي إلى التغير المحتمل المعقول في القيمة العادلة لحقوق الملكية

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م		٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	
%	ريال سعودي	%	ريال سعودي
(٠,٦٧)	(١٣٨,٧١٧)	(٠,٩٢)	(٢٤١,٨٩٥)

التأثير على صافي الموجودات (حقوق الملكية)

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

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

(ب) مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته أو تعهداته المبرمة مع الصندوق مما يؤدي إلى تكبد الصندوق لخسارة مالية. تنشأ بشكل أساسي من النقد وما في حكمه و توزيعات الأرباح المستحقة.. لأغراض إعداد تقارير إدارة المخاطر يقوم الصندوق بدراسة وتجميع كل عناصر التعرض لمخاطر الائتمان مثل مخاطر التعثر في السداد الفردية للمدين، ومخاطر الطرف المقابل ومخاطر القطاع وغيرها. إن سياسة الصندوق بشأن مخاطر الائتمان هي تقليل تعرضه لمخاطر الأطراف المقابلة مع وجود مخاطر أعلى بشأن التعثر في السداد وذلك من خلال التعامل مع الأطراف الأخرى التي تستوفي معايير ائتمان محددة.

تتم مراقبة مخاطر ائتمان الصناديق بانتظام من قبل فريق إدارة المحفظة للتأكد من تماشيها مع إرشادات الاستثمار الخاصة بالصندوق.

قد ينتج عن أنشطة الصندوق مخاطر في التسوية. "مخاطر التسوية" باعتبارها مخاطر الخسارة بسبب فشل منشأة في الوفاء بالتزاماتها بتقديم النقد أو الأوراق المالية أو الموجودات الأخرى المتفق عليها تعاقدياً.

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

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	
٩٥٠,٧٢٦	١,٣١٧,٥٧٣	نقد وما في حكمه
١٢,٣٠٨	١٤,٢٣٥	توزيعات أرباح مستحقة
<u>٩٦٣,٠٣٤</u>	<u>١,٣٣١,٨٠٨</u>	

تحليل جودة الائتمان

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

لم يتم الصندوق بعمل مقاصة لأي موجودات مالية أو مطلوبات مالية في قائمة المركز المالي. ليس لدى الصندوق اتفاقيات معاوضة رئيسية قابلة للتنفيذ أو أي تعاقد مماثل يغطي أدوات مالية مماثلة.

مخصص انخفاض القيمة

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

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

١٠. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

(ج) مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في عدم قدرة الصندوق على توليد موارد نقدية كافية لتسوية التزاماته بالكامل عند استحقاقها أو القيام بذلك فقط بشروط غير ملائمة بدرجة كبيرة.

تنص شروط وأحكام الصندوق على اشتراكات واستردادات الوحدات خلال كل يوم عمل في السعودية وبالتالي فهي تتعرض لمخاطر السيولة للوفاء بطلبات استرداد مالكي الوحدات في تلك الأيام. تتكون المطلوبات المالية للصندوق بشكل رئيسي من الذمم الدائنة التي يتوقع تسويتها خلال شهر واحد من تاريخ قائمة المركز المالي.

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

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

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

(د) مخاطر العمليات

مخاطر العمليات هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناتجة عن مجموعة متنوعة من الأسباب المرتبطة بالإجراءات والتكنولوجيا والبنية التحتية التي تدعم أنشطة الصندوق سواء داخلياً أو خارجياً لدى مقدم الخدمة للصندوق ومن العوامل الخارجية الأخرى غير مخاطر الائتمان والسيولة والعملات والسوق مثل تلك الناتجة عن المتطلبات القانونية والتنظيمية.

يهدف الصندوق إلى إدارة المخاطر التشغيلية لكي يحقق التوازن بين الحد من الخسائر والأضرار المالية التي تلحق بسمعته وبين تحقيق هدفه الاستثماري المتمثل في تحقيق عوائد لمالكي الوحدات. إن المسؤولية الرئيسية لإعداد وتنفيذ الضوابط الرقابية على مخاطر العمليات تقع على عاتق فريق إدارة المخاطر. يتم دعم هذه المسؤولية عن طريق إعداد معايير عامة لإدارة مخاطر العمليات بحيث تشمل الضوابط والإجراءات لدى مقدمي الخدمة وإنشاء مستويات خدمة مع مقدمي الخدمة في المجالات التالية:

- توثيق الضوابط والإجراءات الرقابية
- متطلبات لـ
- الفصل المناسب بين المهام بين مختلف الوظائف والأدوار والمسؤوليات؛
- مطابقة المعاملات ومراقبتها؛
- التقييم الدوري لمخاطر العمليات التي يتم مواجهتها.
- كفاية الضوابط والإجراءات الرقابية لمواجهة المخاطر المحددة.
- الالتزام بالمتطلبات التنظيمية والمتطلبات القانونية الأخرى.
- وضع خطط للطوارئ.
- التدريب والتطوير المهني.
- المعايير الأخلاقية والتجارية.
- تقليل المخاطر بما في ذلك التأمين إذا كان ذلك مجدياً.

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

١١. قياس القيمة العادلة

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

المستوى ١: مدخلات متداولة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لأدوات مماثلة.

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

المستوى ٣: مدخلات غير قابلة للملاحظة. تتضمن هذه الفئة كافة الأدوات ذات طرق التقييم التي تشتمل على مدخلات لا تستند على بيانات قابلة للملاحظة، كما أن المدخلات غير القابلة للملاحظة ذات أثر هام على تقييم الأداة. تتضمن هذه الفئة أدوات تم تقييمها بناءً على الأسعار المتداولة لأدوات مماثلة والتي تتطلب تعديلات أو افتراضات غير قابلة للملاحظة الهامة لتعكس الفروقات بين الأدوات.

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

القيمة الدفترية والقيمة العادلة

يحلل الجدول التالي الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة في تاريخ التقرير حسب المستوى في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة الذي يتم فيه تصنيف قياس القيمة العادلة. تستند المبالغ على القيم المعترف بها في قائمة المركز المالي. جميع قياسات القيمة العادلة أدناه متكررة.

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م					
القيمة العادلة					
الموجودات المالية بالقيمة العادلة	القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
استثمارات	١٩,٤٩٤,٣٨٤	١٩,٤٩٤,٣٨٤	-	-	١٩,٤٩٤,٣٨٤
٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م					
القيمة العادلة					
الموجودات المالية بالقيمة العادلة	القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
استثمارات	٢٥,٤٥٠,١٩٦	٢٥,٤٥٠,١٩٦	--	--	٢٥,٤٥٠,١٩٦

للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م، لم يكن هناك تحويل بين المستويات.

بالنسبة للموجودات المالية والمطلوبات المدرجة بالتكلفة المطفأة فإن قيمها الدفترية تقارب قيمتها العادلة بشكل معقول.

صندوق جدوى للأسهم الخليجية
صندوق استثماري مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
(المبالغ مدرجة بالريال السعودي)

١٢. الأحداث بعد نهاية فترة التقرير

تم تأكيد وجود فيروس كورونا المستجد (كوفيد-١٩) في أوائل عام ٢٠٢٠م وقد انتشر على مستوى العالم بما في ذلك المملكة العربية السعودية، مما تسبب في تعطل الأعمال والنشاط الاقتصادي. وقد أثرت جائحة كوفيد-١٩ بشكل كبير على أسواق الأسهم في جميع أنحاء العالم حتى الآن وقد تستمر في التأثير في الأشهر القادمة من عام ٢٠٢٠م، حيث من المحتمل أن تؤثر على أداء الصندوق. يعتبر الصندوق أن تفشي هذا الفيروس يُعد حدثاً لاحقاً لتاريخ قائمة المركز المالي ولا يستدعي التعديل. ونظراً لأن الوضع غير مستقر وسريع التطور، فإن مدير الصندوق لا يعتبر أنه من الممكن تقديم تقدير كمي للتأثير المحتمل لتفشي هذا الفيروس على الصندوق. هذا، وسيتم الأخذ في الاعتبار مدى تأثير هذا التفشي على القوائم المالية للصندوق في القوائم المالية للصندوق للسنة التي تنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

١٣. آخر يوم تقييم

يتم تقييم وحدات الصندوق كل يوم عمل ويتم الإعلان عن سعر الوحدة في يوم العمل التالي. آخر يوم تقييم لغرض إعداد هذه القوائم المالية كان ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م (٢٠١٨م: ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م).

١٤. اعتماد القوائم المالية

اعتمد مدير الصندوق إصدار هذه القوائم المالية في ٩ شعبان ١٤٤١هـ (الموافق ٢ أبريل ٢٠٢٠م).



Disclaimer: Jadwa Investment or its directors, staff, or affiliates makes no warranty, representation or undertaking whether expressed or implied, nor does it assume any legal liability, whether direct or indirect, or responsibility for the accuracy, completeness, or usefulness of any information that is contained in this material. It is not the intention of this material to be used or deemed as an advice, option or for any action that may take place in future. Unless otherwise stated, all information contained in this material shall not be reproduced, in whole or in part, without the specific written permission of Jadwa Investment. The content of this document is for information purposes only. Jadwa Investment does not hold itself out as providing legal, financial or other advice via this document. Investments in Jadwa's products are governed by their Terms and Conditions. Some products are exposed to foreign currencies and changes in currency exchange rates may have an adverse effect on the value and price. The product's value is subject to fluctuations and the investor may not receive the full amount that is originally invested. The information provided in this document may be changed at any time without prior notice. Past performance is not indicative of future returns. Jadwa Investment is authorized and regulated by the Capital Market Authority of Saudi Arabia.