

Jadwa Saudi Riyal Murabaha Fund

2023 Annual Report



Contents

Investment Fund Information	3
Fund Manager's Commentary	6
Fund Performance.....	8
Fund Expenses	11
Disclosures.....	12
Annex A: Audited Annual Financial Statements.....	18



Investment Fund Information

Fund Name

Jadwa Saudi Riyal Murabaha Fund

Benchmark

One month SIBID net of all fees and expenses

Inception Date

Unit Class 'A': March 5, 2020G

Unit Class 'B': June 30, 2007G

Unit Class 'C': March 5, 2020G

Investment Objective and Policies

To generate competitive market returns from short-term Murabaha based trade transactions that are compliant with Shariah principles. The fund aims to provide capital preservation and easy liquidity to its unit holders.

Jadwa Saudi Riyal Murabaha Fund's assets are invested in diversified low risk trade transactions with counterparties of good reputation and sound financial backing. The average duration of the Fund's portfolio does not exceed one year.

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 Company

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

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

Jadwa Investment Company has been managing the Jadwa Saudi Riyal Murabaha Fund since its inception.

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 performs all mandatory functions as per the Investment Fund Regulations which specifically include 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 Professional Services (previously known as 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

Fund Operator

Jadwa Investment Company

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

Jadwa is acting as the Fund Operator of Jadwa Saudi Riyal Murabaha Fund and is responsible to handle all duties and responsibilities as outlined in the IFR, some of which include maintaining the books and records of the fund, records of all units issued and cancelled as well as the outstanding balance in a unit holding register while ensuring that all guidelines related to record keeping are adhered to.



As of December 31 st	Net Asset Value	Net Asset Value per Unit			Number of Units	Expense Ratio (%)
		Ending	Highest	Lowest		
2021						
Unit Class 'A' (SAR)	813,746,273.18	102.5839	102.5968	101.3699	7,932,491.3431	0.29
Unit Class 'B' (SAR)	152,979,924.68	121.3476	121.3636	120.0113	1,260,675.7759	0.38
Unit Class 'C' (USD)	10,040,792.90	10.2082	10.2082	10.1035	983,598.9358	0.33
2022						
Unit Class 'A' (SAR)	1,002,624,040.93	104.5642	104.5642	102.5852	9,588,597.8517	0.31
Unit Class 'B' (SAR)	377,846,871.47	123.5349	123.5349	121.3467	3,058,623.3630	0.50
Unit Class 'C' (USD)	5,835,128.20	10.3827	10.3827	10.2109	562,004.0297	0.40
2023						
Unit Class 'A' (SAR)	907,071,633.14	109.7638	109.7638	104.5738	8,263,853.4299	0.63
Unit Class 'B' (SAR)	163,826,501.21	129.3177	129.3177	123.5455	1,266,852.9242	0.92
Unit Class 'C' (USD)	11,740,798.41	10.8918	10.8918	10.3815	1,077,949.5766	1.06



Fund Manager's Commentary

The year 2023 witnessed a number of noteworthy events for public markets. Markets saw elevated levels of volatility, continuation of geopolitical tensions around the globe, four US Fed rate hikes, and a banking crisis that wiped out Credit Suisse and a few banks in the US. Despite all of that, global fixed income markets ended the year positively. The year also saw the final stage in phasing out LIBOR after close to 40 years of being the main benchmark for major currencies.

Although The Fed remained unwavering in its effort to combat high inflation levels, market rates and future rate cut expectations saw significant changes during the year, with 2-year US treasury yields reaching a low of 3.77% and high of 5.22%. Despite the swings in yields, the yield curve remained inverted throughout the year, with the 10-year treasury ending the year at 3.88%, below the 2-year treasury at 4.25%.

Global credit markets rallied towards the end of the year and closed the year with positive returns. This trend was seen across different regions. Developed markets credits (IBOxx USD Liquid Investment Grade Index) rose by 9.9%. As was the case with the Emerging markets securities (Bloomberg Emerging Markets Hard Currency Aggregate Index), rising 8.9% during the year. Sukuk, represented by Ideal Ratings Jadwa Global Sukuk Index, rose by 6.5% during the same period. This came a year after one of the worst years for global fixed income markets on record, with the aforementioned indices delivering -17.9%, -15.2%, and -5.4% respectively.

3M SAIBOR, a measure of the Saudi Riyal interbank average borrowing rate, reached its highest level on record in 2023 at 6.38%, with inflationary environment on the global front being a part contributor.

Other factors contributing to the tightness included continued squeeze in local liquidity. Additionally driven by attractive rates available, divergence between M1 and M2 further increased during the year; as time deposits increased by 32% while demand deposits dropped slightly.

For the full years of 2023, the Jadwa Saudi Riyal Murabaha Fund (Class B) delivered a total return of 4.68%, outperforming its benchmark (One month SAIBID net of all fees and expenses) by 0.20%. Since inception, the fund delivered an annualized return of 1.57% and annualized outperformance of 0.43%.

Looking forward, the fund will continue to focus on generating sustainable long-term returns for investors, allocating funds to higher quality counterparties with favorable valuations. The fund will focus on finding opportunities that can offer favorable risk-adjusted returns and manage the current inflationary environment.

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



Allocation

	% of Net Assets 31-Dec-2022		% of Net Assets 31-Dec-2023
Murabaha & Murabaha Equivalents	98.47%	Murabaha & Murabaha Equivalents	102.78%
Net Cash	1.53%	Net Cash	-2.78%
Total	100.00%	Total	100.00%

Top 3 Exposures

Holding	% of Net Assets 31-Dec-2022	Holding	% of Net Assets 31-Dec-2023
Murabaha	79.40%	Murabaha	102.78%
Mutual Funds	10.90%	Murabaha Funds	-
Sukuk	8.16%	Sukuk	-



Fund Performance

Time-weighted net total returns presented below are computed on the unit price of the fund in any given period.

Class 'A'	1-Year	3-Year	5-Year	Since Inception
Fund	4.97%	8.28%	-	9.76%
Benchmark	4.48%	6.93%	-	7.49%
Fund (annualized)	4.97%	2.69%	-	2.46%
Benchmark (annualized)	4.48%	2.26%	-	1.91%

*Inception: March 5, 2020

Class 'B'	1-Year	3-Year	5-Year	Since Inception
Fund	4.68%	7.76%	12.04%	29.32%
Benchmark	4.48%	6.93%	9.84%	20.49%
Fund (annualized)	4.68%	2.52%	2.30%	1.57%
Benchmark (annualized)	4.48%	2.26%	1.89%	1.14%

*Inception: June 30, 2007

Class 'C'	1-Year	3-Year	5-Year	Since Inception
Fund	4.90%	7.81%	-	8.92%
Benchmark	4.48%	6.93%	-	7.29%
Fund (annualized)	4.90%	2.54%	-	2.38%
Benchmark (annualized)	4.48%	2.26%	-	1.96%

*Inception: May 17, 2020



	Class 'A'	Benchmark	Variance
2020*	1.37%	0.53%	0.85%
2021	1.20%	0.42%	0.78%
2022	1.93%	1.92%	0.01%
2023	4.97%	4.48%	0.50%

*Unit Class A return is from March 5, 2020 till December 31, 2020

	Class 'B'	Benchmark	Variance
2013	0.78%	0.36%	0.42%
2014	0.49%	0.17%	0.32%
2015	0.68%	0.32%	0.36%
2016	2.46%	1.36%	1.10%
2017	1.03%	0.67%	0.36%
2018	1.67%	1.40%	0.27%
2019	2.30%	1.93%	0.37%
2020	1.65%	0.78%	0.86%
2021	1.12%	0.42%	0.70%
2022	1.80%	1.92%	-0.12%
2023	4.68%	4.48%	0.20%



	Class 'C'	Benchmark	Benchmark
2020*	1.03%	0.34%	0.69%
2021	1.04%	0.42%	0.62%
2022	1.71%	1.92%	-0.21%
2023	4.90%	4.48%	0.43%

*Unit Class C return is from May 17, 2020 till December 31, 2020



Fund Expenses

	Expenses for 2023 (SAR)		
	Class "A"	Class "B"	Class "C"
Management Fees	5,897,112.04	1,694,752.23	358,708.64
Fund Board	12,982.17	2,468.96	548.87
Auditing Fees	26,167.19	4,976.49	1,106.32
Custodian's Fees	245,585.61	47,482.19	9,757.66
Legal Expenses	-	-	-
Cost of Sharia-compliant finance (when required)	-	-	-
Registration / Fees of Unit Processing	-	-	-
Other expenses	1,522,096.61	429,979.66	141,968.37
Total	7,703,943.61	2,179,659.54	512,089.85
Total Expenses Ratio	0.63	0.92	1.06

The fund manager may elect to waive or rebate all or part of the subscription fee.



Disclosures

Material Changes

There were no material changes that were implemented in the terms and conditions during 2023. For complete details please refer to the Fund's terms & conditions.

Investment in Other Funds

The Jadwa Saudi Riyal Murabaha Fund invested in the following funds in 2023:

	Management Fee Rate	Management fees rebate SAR
Alpha Murabaha Fund	0.45%	11,700.03
Riyad SAR Diversified Trade Fund	0.50%	0
Riyad USD Diversified Trade Fund	0.50%	0

Fund Manager's Investment in the Fund

The fund manager's investment in the fund as of December 31, 2023 was SAR 190,359,628.25

Percentage of borrowed assets from the total asset value, the period of their exposure period and due date (if any)

The fund does not have any borrowed assets during 2023.

Disclosure related to special commissions

The fund manager may receive (brokerage) research from third parties with whom trades are executed for the fund and client portfolios, which is used in managing investments across such portfolios.

Exercise of Voting Rights

The fund manager did not participate in any general assembly on behalf of the fund.

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

Kindly refer to Annex A for auditor statement and financial statements.



Fund Board

Members of the fund's board of directors:

- A) Mr. Ghannam Al-Ghannam (Chairman of the Board)
- B) Dr. Mohammed Sultan Al-Sahli (Independent member)
- C) Dr. Walid Addas (Independent member)
- D) Mr. Amer Afiouni (Member)

There is no conflict or potential conflict of interest between the interests of the fund board members and the interest of the fund.

An overview of the qualifications of the members of the fund's board of directors:

A) Mr. Ghannam Al-Ghannam (Chairman of the Board):

Mr. Ghannam Al-Ghannam is the Head of Private and Institutional Client Investments (PICI) at Jadwa Investment Company. Prior to joining Jadwa, he was a Senior Investment Advisor to major clients at HSBC Saudi Arabia. Mr. El-Ghannam has experience in business development and wealth management, and has a distinguished approach to all sales, services, operations, operational procedures and risk management. He has been involved in organizing fundraising campaigns for various investment companies in private equity, asset management, and products real estate. He is a certified financial planner, and holds a Master's degree in Informatics from Ohio State University, USA, in addition to a Bachelor's degree in Business Administration from the University of Toledo, Ohio, USA.

B) Dr. Mohammed Sultan Al-Sahli (Independent member):

Dr. Muhammad Al-Sahli is the Head of the Accounting Department at King Saud University, a member of the Primary Committee for Zakat and Tax, and Director of the Saudi Accounting Association. Dr. Muhammad Al-Sahli has authored and published many scientific papers. He holds a PhD in Accounting from the University of Melbourne, Australia, in addition to a Master's degree in Accounting from Saint Louis University, USA, and a Bachelor's degree in Accounting from King Saud University.

C) Dr. Walid Addas (Independent member):

Dr. Walid Addas is the Deputy Director of Operations Resources Department for Development Effectiveness at the Islamic Development Bank in Jeddah. Among the previous positions held by Dr. Addas, Head of Program and Portfolio Management at the same bank, and Director of Finance and Administration at the International Energy Forum in Riyadh. He holds a Ph.D. in Economics from the International Islamic University in Malaysia, a Master's degree in Economics from the University of Essex, and a Bachelor's degree in Economics from Middlesex University, UK.

D) Mr. Amer Afiouni (Member):

Mr. Amer Afiouni joined Jadwa Investment in June 2015. His main focus is to drive strategic initiatives to enhance business growth opportunities and build organizational capabilities across the company. He has extensive business strategy and experience in management knowledge gained from serving clients across a variety of industries and functional disciplines. He is an accomplished businessman with an outstanding academic background and international exposure. This is combined with interpersonal skills and a strong team.



Prior to joining Jadwa Investments, Amer held senior positions at McKinsey & Company. He was the managing partner of CDC Systems Middle East and IT consultant at Compagnie General d'Informatique and IBM. Amer holds an MBA from INSEAD in France.

Description of the roles and responsibilities of the Fund Board:

The responsibility of the Fund Board shall include the following:

- A) Approving material contracts, decisions and reports involving the Fund, including, but not limited to, contracts for the provision of Fund management services, contracts for the provision of custody services, excluding contracts entered into pursuant to investment decisions regarding underlying investments made or to be made by the Fund;
- B) Approving a written policy with regard to voting rights related to the Fund's Assets;
- C) Overseeing and, where appropriate, approving or ratifying any conflicts of interest which the Fund Manager has disclosed;
- D) Meeting at least twice annually with the Fund Manager's compliance committee or its compliance officer to review the Fund Manager's compliance with all applicable rules, laws and regulations, including (without limitation) the requirements of the Investment Funds Regulations;
- E) Ensuring the completeness and accuracy of the Terms and Conditions, the Information Memorandum and any other document, contractual or otherwise, that includes disclosures relating to the Fund and the Fund Manager and its management of the Fund and ensuring compliance with the Investment Funds Regulations;
- F) Ensuring that the Fund Manager carries out its obligations in the best interests of Unitholders, in accordance with the Investment Funds Regulations, the Terms and Conditions and the Information Memorandum;
- G) Demonstrating a fiduciary duty to Unitholders, including a duty to act in good faith, a duty to act in the best interests of Unitholders and a duty to exercise all reasonable care and skill; and
- H) Taking minutes of meetings that provide all deliberations and facts of the meetings and the decisions taken by the Fund Board.

Details on the remuneration of fund board members

The Fund shall remunerate members of the Fund Board of Directors for travel expenses and other reasonable expenses incurred with regard to their obligations towards the Fund, provided that such remuneration shall not exceed 0.1% of the Fund's Assets annually.

Remuneration of Fund's independent board members for the services they rendered to the Fund is estimated to reach SAR 30,000 per annum.



All the funds boards that the relevant board member is participating in.

Currently, Board members do not manage any investment fund in the Kingdom of Saudi Arabia except for the following:

Fund Name	Ghannam Al Ghannam	Walid Addas	Muhammad Al-Sahli	Amer Afioni
Jadwa Saudi Equity Fund	√	√	√	√
Jadwa GCC Equity Fund	√	√	√	√
Jadwa Arab Markets Equity Fund	√	√	√	√
Jadwa Global Sukuk Fund	√	√	√	√
Jadwa Saudi Riyal Murabaha Fund	√	√	√	√
Jadwa Al-Azizia Real Estate Investment Fund	√	√	-	-
Jadwa REIT Al Haramain Fund	√	-	-	-
Jadwa REIT Saudi Fund	√	-	-	-
Al Dar Investment Fund	√	√	-	-
Al Dar Investment Fund 2	√	√	-	-
Al Nokbah Investment Fund	√	√	-	-
Al Shorfah Investment Fund	√	√	-	-
Diriyah Avenue Invesment Fund	√	√	-	-
Jadwa Investment Fund 45	√	-	-	-
Real Estate Growth Fund	√	√	-	-
Zood Investment Fund	√	√	-	-
Jadwa Private Real Estate Investment Fund 10 Al Majdiah Investment Fund	-	√	-	-
Meem Investment Fund	√	-	-	-
Jadwa Private Real Estate Investment Fund 14 Oud Investment Fund	√	√	-	-
Jadwa Private Real Estate Investment Fund 15	√	√	-	-
Jadwa Private Real Estate Investment Fund 16 Osus Investment Fund	-	√	-	-
Al Olaya Investment Fund	√	√	-	-
Al Narjis Investment Fund	√	√	-	-
Al Sulaiman Investment Fund	√	-	-	-
Jadwa Al Mqr Investment Fund	-	√	-	-
Jadwa Private Real Estate Investment Fund 22	√	√	-	-
North Views Investment Fund	√	-	-	-
Al Dar Investment Fund 3	√	√	-	-
HomeInvestment Fund	√	-	-	-
Jadwa Private Real Estate Investment Fund 26	√	√	-	-
Jadwa Private Real Estate Investment Fund 27	√	√	-	-
Jadwa Private Real Estate Investment Fund 28	√	√	-	-



Jadwa Private Real Estate Investment Fund 29	√	√	-	-
Jadwa Private Real Estate Investment Fund 30	√	√	-	-
Liwan Investment Fund (1)	√	-	-	-
Jadwa Investment Fund 12	√	-	-	-
Jadwa Investment Fund 13	√	-	-	-
Jadwa Investment Fund 14	√	-	-	-
Jadwa Investment Fund 17	√	-	-	-
Jadwa Investment Fund 20	√	√	√	-

Topics discussed and issued resolutions, as well as the fund performance and fund achievement of its objectives.

Fund Board Meeting

Jadwa Head Office, Riyadh, 15th June 2023:

Discussion Topics

- Approval of minutes of previous fund board meeting held on 22nd December 2022
- Compliance Officer's review of funds' compliance with rules and regulations
- MLRO report on anti-money laundering activities
- Changes to the fund T&Cs including service providers
- Assessment of Fund's Risk Management procedures to ensure they are in line with the Fund Manager's Risk Management Policy and Procedures
- Money Market Funds: stress testing of all risks outlined in T&Cs is to be presented to the Fund Board, at least twice a year
- Annual ratification/approval of the fund auditor, custodian and administrator
- Economic and Market Outlook
- 2023 YTD performance review of Jadwa public funds
- Date of next fund board meeting

Jadwa Head Office, Riyadh, 27th November 2023:

Discussion Topics

- Approval of minutes of previous fund board meeting held on 15th June 2023.
- Compliance Officer's review of funds' compliance with rules and regulations
- MLRO report on anti-money laundering activities
- Annual report that includes all complaints and actions taken to resolve those complaints.
- Changes to the fund T&Cs including service providers



- Annual assessment for each independent member to ensure that their independence status is unaffected
- Annual assessment of performance and quality of services provided by 3rd parties
- Assessment of Fund's Risk Management procedures to ensure they are in line with the Fund Manager's Risk Management Policy and Procedures
- Money Market Funds: stress testing of all risks outlined in T&Cs presented to the Fund Board.
- Economic and Market Outlook
- 2023 YTD performance review of Jadwa public funds
- Annual ratification/approval of the fund auditor, custodian and administrator
- Proposed new fund custodian and administrator
- Fund Board's self-review on number of investment funds supervised
- Date of next fund board meeting

Additional Information to Unitholders

Please refer to the Fund's Terms & Conditions.



Annex A: Audited Annual Financial Statements

صندوق جدوى للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قِبَل شركة جدوى للاستثمار)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
مع
تقرير مراجع الحسابات المستقل لِمالكي الوحدات

صندوق جدوى للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثمار مفتوح
(مدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
مع
تقرير مراجع الحسابات المستقل لمالكي الوحدات

صفحة

٢ - ١	تقرير مراجع الحسابات المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الربح او الخسارة و الدخل الشامل الاخر
٦ - ٥	قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
٧	قائمة التدفقات النقدية
٢٤ - ٨	إيضاحات حول القوائم المالية



KPMG Professional Services

Roshn Front, Airport Road
P.O. Box 92876
Riyadh 11663
Kingdom of Saudi Arabia
Commercial Registration No 1010425494

Headquarters in Riyadh

كي بي إم جي للاستشارات المهنية

واجهة روشن، طريق المطار
صندوق بريد ٩٢٨٧٦
الرياض ١١٦٦٣
المملكة العربية السعودية
سجل تجاري رقم ١٠١٠٤٢٥٤٩٤

المركز الرئيسي في الرياض

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق جدوى للمرابحة بالريال السعودي

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق جدوى للمرابحة بالريال السعودي ("الصندوق")، مدار من شركة جدوى للاستثمار ("مدير الصندوق") والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وقائمة الربح أو الخسارة و الدخل الشامل الآخر والتغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية، بما في ذلك المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية والمعلومات التفسيرية الأخرى.

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

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 الدولية للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) 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 للمراجعين والمحاسبين، والأحكام المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق وهو المسؤول عن الرقابة الداخلية التي يراها مدير الصندوق ضرورية، لتمكينه من إعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهري، 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.

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق جدوى للمراجعة بالريال السعودي (بتبع)

مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيدات معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري سواءً 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 جوهري عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهرياً إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

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 الجوهريّة 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 جوهري 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 جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا تبين لنا وجود عدم تأكيد جوهري، 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 الأساسية بطريقة تحقق عرضاً بصورة عادلة.

لقد أبلغنا المكلفين 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 للمراجعة بالريال السعودي ("الصندوق").

كي بي إم جي للاستشارات المهنية



صالح بن محمد بن صالح مصطفى
رقم الترخيص ٥٢٤



الرياض في ٢١ رمضان ١٤٤٥ هـ
الموافق: ٣١ مارس ٢٠٢٤ م

صندوق جدوى للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثمار مفتوح
(مدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	الإيضاحات	
			الموجودات
٢٢,٤٢٢,٨٤٠	٨٠٨,٤٩٩,٥٠٢	٧	النقد وما في حكمه
١,٣٨٠,٨٩١,٢٩٨	٣٣٧,٤٣٦,١٧٨	٨	الاستثمارات
١,٤٠٣,٣١٤,١٣٨	١,١٤٥,٩٣٥,٦٨٠		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٥١٤,٨٨٦	١,١٦٧,١٤٦	١ (ج) و٩	أتعاب الإدارة المستحقة
٤٠٠,٥٥٨	٤٨٦,٣١٥		المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى
-	٢٩,٣٥٦,٠٩١		الاستردادات المستحقة
٩١٥,٤٤٤	٣١,٠٠٩,٥٥٢		إجمالي المطلوبات
١,٤٠٢,٣٩٨,٦٩٤	١,١١٤,٩٢٦,١٢٨		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات (ريال سعودي)
			الوحدات المصدرة (بالعدد)
٩,٥٨٨,٥٩٧,٨٤	٨,٢٦٣,٨٥٣,٤٣		الفئة أ
٣,٠٥٨,٦٢٣,٣٦	١,٢٦٦,٨٥٣,٩٢		الفئة ب
٥٦٢,٠٠٥,٠١	١,٠٧٧,٩٥٠,٥٨		الفئة ج
			صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لكل وحدة
١٠٤,٥٦٤٢	١٠٩,٧٦٣٨		الفئة أ (بالريال السعودي)
١٢٣,٥٣٤٩	١٢٩,٣١٧٧		الفئة ب (بالريال السعودي)
١٠,٣٨٢٧	١٠,٨٩١٨		الفئة ج (بالدولار الأمريكي)

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

صندوق جدوى للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثمار مفتوح
(مدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
قائمة الربح او الخسارة و الدخل الشامل الاخر
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	الإيضاحات	
٢٢,٣٩٢,٩٩٧	٧٧,٥١٠,٧٧٠		دخل العمولة الخاصة
٩,٥٧٦,١٧١	٤,١٤٩,٣٨٧	٨,٤	الربح من الاستثمارات، صافي
٣١,٩٦٩,١٦٨	٨١,٦٦٠,١٥٧		إجمالي الربح
(٣,٣٣٦,٤٥٨)	(٧,٩٥٠,٥٧٣)	١ (ج) و ٩	أتعاب الإدارة
(١,٤٤٠,٨٣٣)	(٢,٢٢٩,٣٩٥)		المصروفات التشغيلية الأخرى
(٥٢٦,٥٧٩)	(١٩٩,٧٢٥)		الخسارة من صرف العملات الأجنبية
(١٦,٠٠٠)	(١٦,٠٠٠)	٩	أتعاب مجلس إدارة الصندوق
(٥,٣١٩,٨٦٨)	(١٠,٣٩٥,٦٩٣)		إجمالي المصروفات التشغيلية
٢٦,٦٤٩,٣٠٠	٧١,٢٦٤,٤٦٤		صافي ربح السنة
--	--		الدخل الشامل الآخر للسنة
٢٦,٦٤٩,٣٠٠	٧١,٢٦٤,٤٦٤		إجمالي الدخل الشامل للسنة

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

صندوق جدوى للمرابحة بالريال السعودي
 صندوق استثمار مفتوح
 (مدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
 قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
 (المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
١,٠٠٤,٤٢٣,٣٧٦	١,٤٠٢,٣٩٨,٦٩٤	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
٢٦,٦٤٩,٣٠٠	٧١,٢٦٤,٤٦٤	صافي ربح السنة
		الاشترابات والاستردادات من قبل مالكي الوحدات:
		المتحصلات من إصدار الوحدات:
		- الفئة أ
١,٨٩١,٤٢٧,٦٨٣	١,٦٨٢,٦٠٥,٧٤٣	- الفئة ب
٤٨٧,٤٤٤,٩٦٥	٢٤١,٧٨٤,٥٥٤	- الفئة ج
٢٠,٧٣٥,٧٩٢	٨٥,٣٤٠,٣٦٨	
٢,٣٩٩,٦٠٨,٤٤٠	٢,٠٠٩,٧٣٠,٦٦٥	
		المدفوع لاسترداد الوحدات:
		- الفئة أ
(١,٧٥٩,٧١٢,٢٧٨)	(١,٨٤٠,٩٦٠,١٤٤)	- الفئة ب
(٢٣١,٧١١,٣٧٠)	(٤٦١,٩٧١,٨١٨)	- الفئة ج
(٣٦,٨٥٨,٧٧٤)	(٦٥,٥٣٥,٧٣٥)	
(٢,٠٢٨,٢٨٢,٤٢٢)	(٢,٣٦٨,٤٦٧,٦٩٥)	
١,٤٠٢,٣٩٨,٦٩٤	١,١١٤,٩٢٦,١٢٨	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة

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

صندوق جدوى للمرابحة بالريال السعودي
 صندوق استثمار مفتوح
 (مدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
 قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات (بتبع)
 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
 (المبالغ بالريال السعودي)

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م			٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م				
	الإجمالي	الفترة ج	الفترة ب	الفترة أ	الإجمالي	الفترة ج	الفترة ب	الفترة أ
معاملات الوحدات (بالعدد)	١٠,١٧٦,٧٦٥,٩٦	٩٨٣,٥٩٨,٩٤	١,٢٦٠,٦٧٥,٧٧	٧,٩٣٢,٤٩١,٢٥	١٣,٢٠٩,٢٢٦,٢١	٥٦٢,٠٠٥,٠١	٣,٠٥٨,٦٢٣,٣٦	٩,٥٨٨,٥٩٧,٨٤
الوحدات المصدرة في بداية السنة	٢٥,٠١٢,٥٧١,٢٤	٥٣٣,٣٥٩,٥٠	٤,٥٣٢,٠٠٩,٤١	١٩,٩٤٦,٢٠٢,٣٣	٢٠,٢٤٩,٩١٦,٩٠	٢,١٤٧,٢٠٧,٠٨	١,٩٦٧,١٨٢,٧١	١٦,١٨٥,٥٢٧,١١
إصدار الوحدات خلال السنة	(٢١,٩٨٠,١١٠,٩٩)	(٩٥٤,٩٥٣,٤٣)	(٢,٧٢٥,٠٦١,٨٢)	(١٨,٢٩٠,٠٩٥,٧٤)	(٢٢,٩٠٠,٤٨٦,١٨)	(١,٦٣١,٢٦١,٥١)	(٣,٧٥٨,٩٥٣,١٥)	(١٧,٥١٠,٢٧١,٥٢)
استرداد الوحدات خلال السنة	١٣,٢٠٩,٢٢٦,٢١	٥٦٢,٠٠٥,٠١	٣,٠٥٨,٦٢٣,٣٦	٩,٥٨٨,٥٩٧	١٠,٦٠٨,٦٥٥,٩٣	١,٠٧٧,٩٤٩,٥٨	١,٢٦٦,٨٥٢,٩٢	٨,٢٦٣,٨٥٣,٤٣

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

صندوق جدوى للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	الإيضاحات
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
٢٦,٦٤٩,٣٠٠	٧١,٢٦٤,٤٦٤	صافي ربح السنة التعديلات لـ:
(٢٢,٣٩٢,٩٩٧)	(٤,١٤٩,٣٨٧)	دخل العمولة الخاصة
(٩,٥٧٦,١٧١)	(٧٧,٥١٠,٧٧٠)	الربح من الاستثمارات، صافي
		٨,٤
		صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
(١,٨٦٠,٧٩٥,٣٦٩)	(٦١,٦٣٢,٤٦٢,١٢٢)	شراء الاستثمارات بالتكلفة المطفأة
١,٣٦٢,٧٩٧,٩٠٣	٦٢,٦٨٧,٣١٣,٧٩٣	المتحصلات من استحقاق الاستثمارات بالتكلفة المطفأة
(٤٣٣,١٢١,٩١٨)	--	شراء الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥٥١,٨٥٥,٠٦٨	--	المتحصلات من بيع الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٠,٩٦٤	٦٥٢,٢٦٠	أتعاب الإدارة المستحقة
١٠٢,١٨٧	٨٥,٧٥٧	المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى
--	٢٩,٣٥٦,٠٩١	الإستردادات المستحقة
(٣٨٤,٤٦١,٠٣٣)	١,٠٧٤,٥٥٠,٠٨٦	صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) العمليات
١٢,٨٨٩,٤٩٠	٧٠,٢٦٣,٦٠٦	دخل عمولة خاصة مستلم
(٣٧١,٥٧١,٥٤٣)	١,١٤٤,٨١٣,٦٩٢	صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٢,٣٩٩,٦٠٨,٤٤٠	٢,٠٠٩,٧٣٠,٦٦٥	المتحصلات من إصدار الوحدات
(٢,٠٢٨,٢٨٢,٤٢٢)	(٢,٣٦٨,٤٦٧,٦٩٥)	المدفوع لاسترداد الوحدات
٣٧١,٣٢٦,٠١٨	(٣٥٨,٧٣٧,٠٣٠)	صافي النقد (المستخدم في) /الناتج من الأنشطة التمويلية
(٢٤٥,٥٢٥)	٧٨٦,٠٧٦,٦٦٢	صافي النقص في النقد وما في حكمه
٢٢,٦٦٨,٣٦٥	٢٢,٤٢٢,٨٤٠	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٢٢,٤٢٢,٨٤٠	٨٠٨,٤٩٩,٥٠٢	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

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

١. الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

أ. صندوق جدوى للمرابحة بالريال السعودي ("الصندوق") هو صندوق معاملات تجارية 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 ٢٠٠٧ م)، بدأ الصندوق عملياته في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ م.

يهدف الصندوق إلى تحقيق عائد سوقي من الاستثمارات في الصكوك والصناديق الأخرى والمعاملات التجارية القائمة على المرابحة والوكالة قصيرة الأجل المتوافقة مع المعايير الشرعية المعتمدة من اللجنة الشرعية 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.

تتم إدارة الصندوق بموجب لائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") التي صدرت عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م) والتعديلات اللاحقة لها ("اللائحة المعدلة") بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦ م) وبتاريخ ١٧ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢٢ م) والتي تفصّل متطلبات جميع الصناديق داخل المملكة العربية السعودية.

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

ج. يتقاضى مدير الصندوق أتعاب إدارة بواقع ١٠٪، ١٥٪، و ١٥٪ من صافي الزيادة بحد أقصى ٠,٥٠٪، ٠,٧٥٪، و ٠,٧٥٪ من موجودات الصندوق الخاضعة للإدارة لقيمة وحدات الفئتين أ، والفئة ب والفئة ج على التوالي عند كل يوم تقييم.

أتعاب إدارة بنسبة ١٥٪ من صافي الزيادة بحد أقصى ٠,٧٥٪ سنوياً من موجودات الصندوق الخاضعة للإدارة في كل يوم تقييم.

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 المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين ولتتماشى مع الأحكام المطبقة للوائح صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق.

٣. أسس القياس

تم إعداد 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.

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

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير المحاسبية للمعايير الدولية للتقرير المالي استخدام بعض الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة التي تؤثر على المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات. كما يتطلب من مدير الصندوق ممارسة أحكامه في عملية تطبيق السياسات المحاسبية الخاصة بالصندوق. يتم تقييم هذه الأحكام والتقديرات والافتراضات بشكل مستمر والتي تعتمد على الخبرة التاريخية وعوامل أخرى تشمل الحصول على المشورة المهنية وتوقعات الأحداث المستقبلية التي يُعتقد أنها معقولة ضمن الظروف.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات الأساسية على أساس مستمر. ويتم إثبات التعديلات على التقديرات المحاسبية بأثر رجعي.

قياس مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

إن قياس مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة يتطلب استخدام نماذج معقدة وافتراضات مهمة بشأن الظروف الاقتصادية المستقبلية والسلوك الائتماني.

هناك عدد من الأحكام الهامة المطلوبة أيضاً عند تطبيق المتطلبات المحاسبية لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة مثل:

- تحديد ضوابط الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية؛
- اختيار نماذج وافتراضات ملائمة لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة؛
- تحديد العدد والوزن النسبي للسيناريوهات التطلعية لكل نوع من المنتجات/الأسواق والخسارة الائتمانية المتوقعة المتعلقة بها؛^و
- تحديد مجموعة من الموجودات المالية المتماثلة لأغراض قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة.

٦. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية

فيما يلي السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية المطبقة عند إعداد هذه القوائم المالية: تم تطبيق هذه السياسات بصورة ثابتة على كافة الفترات المعروضة، ما لم يذكر خلاف ذلك.

أ. دخل العمولة الخاصة

يتم إثبات دخل العمولة الخاصة بما في ذلك دخل العمولة الخاصة من الموجودات المالية غير المشتقة بالتكلفة المطفأة في قائمة الدخل الشامل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. معدل الفائدة الفعلي هو السعر الذي يتم به بالضبط تخفيض المدفوعات والمقبوضات النقدية المستقبلية المقدرة خلال العمر المتوقع للأداة المالية (أو، فترة أقصر، حيثما كان ذلك مناسباً) إلى القيمة الدفترية للأداة المالية عند الإثبات الأولي. عند حساب معدل الفائدة الفعلي يقوم الصندوق بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية مع مراعاة جميع الشروط التعاقدية للأداة المالية وليس الخسائر الائتمانية المستقبلية.

ب. ترجمة العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات التي تتم بعملات غير عملة النشاط إلى الريال السعودي على أساس أسعار الصرف 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 الصرف في تاريخ التقرير. يتم إثبات فروقات العملات الأجنبية الناتجة عن إعادة التحويل في قائمة الدخل الشامل كصافي خسارة 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.

ج. عملة النشاط

عملة النشاط هي عملة البيئة الاقتصادية الأساسية التي يعمل الصندوق من خلالها. وفي حال كانت البيئة الاقتصادية الأساسية مختلفة، 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.

٦. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (بتبع)

د. صافي الربح أو الخسارة من الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة؛

إن صافي الربح أو الخسارة من الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة هي تغييرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المحتفظ بها بغرض المتاجرة أو المصنفة بعد الإثبات الأولي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك باستثناء الفائدة ودخل توزيعات الأرباح.

تتكون الأرباح والخسائر غير المحققة من التغييرات في القيمة العادلة للأدوات المالية للسنة وعكس الأرباح والخسائر غير المحققة للأدوات المالية في السنة السابقة التي تحققت في فترة التقرير. يتم حساب الأرباح والخسائر المحققة من استبعاد الأدوات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة متوسط التكلفة المرجح. تمثل هذه الفرق بين القيمة الدفترية الأولية للأداة وقيمة الاستبعاد أو الدفعات أو المقبوضات النقدية التي تتم على عقود المشتقات (باستثناء الدفعات أو المقبوضات على حسابات هامش الضمان لهذه الأدوات).

هـ. المخصصات

يتم إثبات المخصص 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 تقديم الخدمات ذات الصلة.

ز. النقد 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.

ح. 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 المدرجة بالتكلفة المطفأة إذا استوفت كلا الشرطين أدناه ولا تصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بموجودات لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية؛ و
- تنشأ فتراتها التعاقدية في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة على المبلغ الأصلي 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 يصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

٦. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

ط. الموجودات والمطلوبات المالية

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (يتبع)

- يتم الاحتفاظ بالموجودات ضمن نموذج الأعمال الذي يتحقق الهدف منه عن طريق تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية.
- تنشأ فتراتها التعاقدية في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تمثل فقط مدفوعات لأصل المبلغ والعمولة 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. ويتم هذا الخيار 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.

تقييم نموذج الأعمال

يجري مدير الصندوق تقييماً للهدف من نموذج الأعمال الذي من خلاله يتم الاحتفاظ بالموجودات على مستوى المحفظة لأن ذلك يعكس بشكل أفضل طريقة إدارة الأعمال والمعلومات المقدمة للإدارة. تتضمن المعلومات التي أخذت في الاعتبار ما يلي:

- السياسات والأهداف المحددة للمحفظة وتشغيل هذه السياسات عملياً.
- 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 مكافأة مديري الأعمال - فيما إذا كانت المكافآت تستند إلى القيمة العادلة للموجودات المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة؛ 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 السيناريوهات المتوقعة بشكل معقول بعد استبعاد سيناريوهات "الحالة الأسوأ" أو "حالة الضائقة". إذا تحققت التدفقات النقدية بعد الإثبات الأولي 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 المحتفظ بها لغرض المتاجرة والتي يتم تقييم أدائها على أساس القيمة العادلة يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة حيث لا يتم الاحتفاظ بها من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو من أجل تحصيل التدفقات النقدية وبيع الموجودات المالية.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة

لغرض هذا التقييم، يعرف "المبلغ الأصلي" على أنه القيمة العادلة للموجودات المالية عند الإثبات الأولي. تعرف "العمولة" على أنها المقابل للقيمة الزمنية للنقد وللخطر الائتمانية المرتبطة بأصل المبلغ القائم خلال فترة محددة من الزمن ولمخاطر وتكاليف الإفراض الأساسية الأخرى (مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية)، وكذلك على أنها هامش ربح.

٦. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

وعند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة، يأخذ الصندوق بالاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. وهذا يشمل تقييم فيما إذا كانت الموجودات المالية تتضمن شرطاً تعاقدياً 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؛
- آجال السداد والتمديد؛
- الشروط التي تحد من مطالبية الصندوق بالتدفقات النقدية من موجودات محددة (دون حق الرجوع لترتيبات الموجودات)؛
- الخصائص التي تعدل الأخذ بالاعتبار القيمة الزمنية للنقود - إعادة الضبط الدوري لأسعار العمولة.

إعادة التصنيف

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

تصنيف المطلوبات المالية

يقوم الصندوق بتصنيف مطلوباته مالية بالتكلفة المطفأة ما لم يصنف المطلوبات 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 العائدة مباشرة إلى اقتناءه 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 الأرباح أو الخسائر بما في ذلك أي دخل من العمولات الخاصة أو توزيعات الأرباح وأرباح وخسائر الصرف الأجنبي في الربح أو الخسارة ضمن "صافي ربح/خسارة) من استثمارات" في قائمة الدخل الشامل.

يتم لاحقاً قياس هذه الموجودات والمطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي وإثباتها في قائمة الدخل الشامل. 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 خسارة.

التوقف عن الإثبات

يتوقف الصندوق 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.

٦. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

التوقف عن الإثبات (يتبع)

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

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 والمنافع حينئذ لا يتم إثبات الموجودات المحولة.

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

المقاصة

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويبرج الصافي في قائمة المركز المالي؛ عندما فقط عند وجود حق قانوني ملزم للصندوق بإجراء مقاصة للمبالغ المدرجة وعندما يكون لدى الصندوق النية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو بيع الموجودات وتسديد المطلوبات في أن 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.

٧. قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي القيمة الذي سيتم استلامها مقابل بيع أصل ما أو دفعها مقابل تحويل التزام ما بموجب معاملة منتظمة تتم بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض حدوث معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام في إحدى الحالات التالية:

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

يقوم الصندوق بقياس القيمة العادلة للأداة باستخدام الأسعار المدرجة 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 سوق الأسهم ذات الصلة التي يتم تداول الأداة فيها.

في حالة عدم وجود 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.

٨. التوزيعات على مالكي الوحدات

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

٦. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (بتبع)

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. ويتم تصنيفها بالتساوي 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.

يتم تصنيف الوحدات المستردة على أنها حقوق ملكية عند استيفائها لكافة الشروط التالية:

- تمنح المالك حصة تناسبية من صافي موجودات الصندوق في حالة تصفية الصندوق؛
- تصنف في فئة الأدوات التي تخضع لجميع فئات الأدوات الأخرى؛
- جميع الأدوات المالية في فئة الأدوات التي تخضع لجميع فئات الأدوات الأخرى لها سمات متطابقة؛
- لا تشتمل الأداة على أي سمات أخرى تتطلب التصنيف على أنها التزاماً؛ و
- إن إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة العائدة للأداة على مدى عمرها تستند بشكل جوهري على الربح أو الخسارة، أو التغيير في صافي الموجودات المثبتة أو التغيير في القيمة العادلة لصافي موجودات الصندوق المثبتة وغير المثبتة على مدى عمر الأداة.

م. المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والتفسيرات والتعديلات المطبقة بواسطة الصندوق

إن المعايير الجديدة والتعديلات والتغييرات على المعايير الحالية التي صدرت عن مجلس معايير المحاسبة الدولية سارية المفعول اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٣ م وعليه تم تطبيقها بواسطة الصندوق، حيثما ينطبق ذلك: إلا أنه لم يكن لها أي تأثير جوهري على القوائم المالية.

• التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٢ - الضريبة المؤجلة المتعلقة بالموجودات والمطلوبات الناتجة عن معاملة واحدة
• عدد من التعديلات ضيقة النطاق على معيار المحاسبة الدولي ١ ومعيار المحاسبة الدولي ٨
• تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧ " عقود التأمين "

ن. اللوائح السارية خلال السنة

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

تكون القواعد سارية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٣ م، وتُلزم صناديق الاستثمار بالتسجيل لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("الهيئة").

كما تُلزم القواعد صناديق الاستثمار بتقديم إقرار بالمعلومات إلى الهيئة خلال ١٢٠ يوماً من نهاية سنتها المالية، بما في ذلك القوائم المالية المراجعة وسجلات المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وأي بيانات أخرى مطلوبة من قبل الهيئة.

وبموجب القواعد، لا تخضع صناديق الاستثمار للزكاة، شريطة عدم مشاركتها في أي أنشطة اقتصادية أو استثمارية غير منصوص عليها وفقاً للشروط والأحكام المعتمدة من قبل هيئة السوق المالية.

وسيتم تطبيق جباية الزكاة على مالكي وحدات الصندوق.

خلال السنة الحالية، استكمل مدير الصندوق عملية تسجيل الصندوق لدى الهيئة، وسيتم تقديم إقرار بالمعلومات في الوقت المناسب.

صندوق جدوى للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٦. السياسات المحاسبية ذات الأهمية النسبية (يتبع)

س. المعايير الصادرة وغير سارية المفعول بعد
هناك عدد من المعايير الجديدة التي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ بعد ١ يناير ٢٠٢٤ م مع السماح بالتطبيق المبكر لها، إلا أن الصندوق لم يتم بالتطبيق المبكر للمعايير الجديدة أو المعدلة عند إعداد هذه القوائم المالية.

المعايير/التفسيرات	البيان	يسري مفعولها اعتباراً من الفترات التي تبدأ في أو بعد التاريخ التالي
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١	تصنيف المطلوبات كمتداولة وغير متداولة مع التعهدات	١ يناير ٢٠٢٤ م
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦	التزامات عقود الإيجار في معاملات البيع وإعادة الاستئجار	١ يناير ٢٠٢٤ م
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٧ والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧	ترتيبات تمويل الموردين	١ يناير ٢٠٢٤ م
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٢١	عدم قابلية التبادل	١ يناير ٢٠٢٤ م
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨	بيع أو المساهمة بالموجودات بين المستثمرين وشركاتهم الزميلة أو المشروع المشترك	متاح للتطبيق الاختياري/ تاريخ سريان مؤجل إلى أجل غير مسمى

٧. النقد وما في حكمه

يتكون هذا البند من الأرصدة المحتفظ بها لدى البنك السعودي الاول والذي يتمتع بتصنيف قصير الأجل وطويل الأجل بدرجة P-1 و A1 على التوالي.

٨. الاستثمارات

الإيضاحات	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	--	١٦,٢٠٣,١٩١
- الصكوك	--	١٥٢,٩٠٤,٦١٧
- وحدات الصناديق الاستثمارية المفتوحة	--	١٦٩,١٠٧,٨٠٨
الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة:	٨,٣	١,١١٣,٥٢٦,٢٧٥
- ودائع المرابحة	٣٢٩,٠٨٢,٧٩٩	٩٧,١٥١,٠٠٠
- ودائع وكالة	--	١,١٠٦,٢١٥
- دخل العمولة الخاصة المستحقة	٨,٣٥٣,٣٧٩	١,٢١١,٧٨٣,٤٩٠
	٣٣٧,٤٣٦,١٧٨	١,٣٨٠,٨٩١,٢٩٨
الإجمالي	٣٣٧,٤٣٦,١٧٨	٣٣٧,٤٣٦,١٧٨

٨-٣ يمثل هذا البند ودائع مرابحة لدى مؤسسات مالية في دول مجلس التعاون الخليجي. لدى هذه الودائع فترات استحقاق أصلية لأكثر من ثلاثة أشهر، وتحمل معدلات ربح تتراوح من ٥,٥٠٪ إلى ٧,١٠٪ سنوياً (٢٠٢٢ م: ١,٤٥٪ إلى ٥,٩٩٪ سنوياً). كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م، تضمنت هذه الودائع ربحاً مستحقاً قدره ١٦,١٨ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م: ١٤,٣ مليون ريال سعودي).

صندوق جدوى للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
(المبالغ بالريال السعودي)

٨. الاستثمارات (يتبع)

٤-٨ فيما يلي تفاصيل ربح / (خسارة) الاستثمارات:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
١٠,٢٦٠,٨٠١	٤,١٤٩,٣٨٧
(٦٨٤,٦٣٠)	--
٩,٥٧٦,١٧١	٤,١٤٩,٣٨٧

مكاسب محققة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، صافي
الخسارة غير المحققة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو
الخسارة، صافي

٩. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

تشتمل الأطراف ذات العلاقة بالصندوق على مدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق والصناديق الأخرى المدارة بواسطة مدير الصندوق. يتعامل الصندوق خلال السياق الاعتيادي لأنشطته مع مدير الصندوق.
إضافة إلى المعاملات التي تم الإفصاح عنها في هذه القوائم المالية، يقوم الصندوق بإبرام المعاملات التالية مع الأطراف ذات العلاقة خلال السنة. تمت هذه المعاملات على أساس شروط وأحكام معتمدة من الصندوق.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	طبيعة المعاملات	طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
٣,٣٣٦,٤٥٨	٧,٩٥٠,٥٧٣	أتعاب الإدارة	مدير الصندوق	شركة جدوى للاستثمار
١٦,٠٠٠	١٦,٠٠٠	أتعاب مجلس إدارة الصندوق (عضو مستقل)	مجلس إدارة الصندوق	مجلس إدارة الصندوق

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	طبيعة الأرصدة	طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
٥١٤,٨٨٦	١,١٦٧,١٤٦	أتعاب الإدارة المستحقة	مدير الصندوق	شركة جدوى للاستثمار

١٠. تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية

يبين الجدول التالي تصنيف القيم الدفترية للموجودات المالية والمطلوبات المالية للصندوق ضمن فئات للأدوات المالية:

بالتكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
--	الموجودات المالية
--	النقد وما في حكمه
--	الاستثمارات
--	إجمالي الموجودات المالية
--	المطلوبات المالية
--	أتعاب الإدارة المستحقة
--	المصروفات المستحقة والمطلوبات المتداولة الأخرى
--	الاسترداد المستحقة
--	إجمالي المطلوبات المالية

صندوق جدوى للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٠. تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية (يتبع)

بالتكلفة المطفأة	بالتكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		الموجودات المالية
--	٢٢,٤٢٢,٨٤٠	النقد وما في حكمه
١٦٩,١٠٧,٨٠٨	١,٢١١٧٨٣,٤٩٠	الاستثمارات
١٦٩,١٠٧,٨٠٨	١,٢٣٤,٢٠٦,٣٣٠	إجمالي الموجودات المالية
		المطلوبات المالية
--	٥١٤,٨٨٦	أتعاب الإدارة المستحقة
--	٤٠٠,٥٥٨	المصروفات المستحقة والمطلوبات المتداولة الأخرى
--	٩١٥,٤٤٤	إجمالي المطلوبات المالية

١١. إدارة المخاطر المالية

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية نتيجة استخدامه للأدوات المالية:

- مخاطر السوق
- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر التشغيل

يهدف الصندوق بشكل رئيسي إلى الاستثمار في محفظة متنوعة تتألف من أدوات سوق المال قصيرة الأجل وإيداعات مرابحة ووكالة بنكية في الأسواق المحلية والعالمية. فيما يلي مناقشة طبيعة ومدى الأدوات المالية القائمة في تاريخ قائمة المركز المالي وسياسات إدارة المخاطر التي يتبناها الصندوق.

تم منح مدير الصندوق السلطة التقديرية لإدارة الموجودات تماشيًا مع أهداف الصندوق الاستثمارية. يتم مراقبة الالتزام بتوزيعات الموجودات المستهدفة وفقاً للشروط والاحكام من قبل فريق إدارة المحفظة على أساس منتظم.

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

أ. مخاطر السوق

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

إن استراتيجية الصندوق لإدارة مخاطر السوق ناتجة عن أهداف استثمارات الصندوق وفقاً لشروط وأحكام الصندوق.

صندوق جدوى للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١١. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر السوق (يتبع)

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 وهي المخاطر المتمثلة في احتمالية تذبذب قيمة أداة مالية ما بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

يستثمر الصندوق في الأدوات المالية ويبرم معاملات بعملات أخرى بخلاف عملة نشاط الصندوق، وهي بشكل رئيسي بالدولار الأمريكي والدينار البحريني. 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 بعملات 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.

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

التعرض للمخاطر

تظهر القيمة الدفترية للصندوق لصافي الموجودات المالية والمطلوبات المالية المحفوظ بها بالعملات الأجنبية الفردية بالريال السعودي، كما تظهر كنسبة لصافي موجودات (حقوق الملكية) للصندوق في تاريخ التقرير كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م		٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م		العملة
نسبة صافي الموجودات (حقوق الملكية) %	ريال سعودي	نسبة صافي الموجودات (حقوق الملكية) %	ريال سعودي	
٩,٩٦	١٣٩,٦٢٦,٥٤٨	٣,٧٦٦٣	٤١,٩٩٢,٥١٢	الدينار البحريني
١,٤٤	٢٠,١٤٠,١٤١	٠,٠٠٢٥	٢٨,٠٤٥	دولار أمريكي
--	--	٠,٠٠٠٤	٤,٨٧٠	الريال العماني
١١,٤٠	١٥٩,٧٦٦,٦٨٩	٣,٧٦٩٣	٤٢,٠٢٥,٤٢٨	

تحليل الحساسية

يوضح الجدول التالي الانخفاض في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في حالة العملات الأخرى غير عملة النشاط، أي، الدولار الأمريكي والدينار البحريني، تنخفض بنسبة ٠,٥٠٪ مقارنة بالريال السعودي. إن هذا التحليل يفترض بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة وتحديد أسعار العملات.

التأثير على المبالغ بالريال السعودي (النقص)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م		٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م		العملة
(٦٩٨,١٣٣)	(٢٠٩,٩٦٣)	(١٤٠)	(٢٤)	
(١٠٠,٧٠١)	(٢٤)			دولار أمريكي
--	(٢١٠,١٢٧)			الريال العماني
(٧٩٨,٨٣٤)	(٢١٠,١٢٧)			

صندوق جدوى للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١١. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر السوق (يتبع)

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	العملة
-٠,٠٥%	-٠,٠١٨%	الدينار البحريني
-٠,٠١%	-	دولار أمريكي
-	٠,٠٠٠٠١٣%	الريال العماني
-	٠,٠٠٠٠٠٢%	
-٠,٠٦%	٠,٠١٨٨٤٧%	

سوف ينتج عن تعزيز العملات غير عملة النشاط، أي، الدولار الأمريكي والريال العماني والدينار البحريني بالنسبة للريال السعودي تأثير متساوي ولكنه معاكس على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات.

٢) مخاطر التدفقات النقدية ومعدلات العمولة

تتسبب مخاطر معدلات العمولة من احتمالية تأثير التغيرات في معدلات العمولة على القيم العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية. يحتفظ الصندوق بأوراق مالية بمعدلات عمولة متغيرة تعرّض الصندوق لمخاطر معدل العمولات للتدفقات النقدية.

تتم مراقبة مخاطر أسعار العمولات الخاصة بالصندوق على أساس يومي من قبل فريق إدارة المحفظة. إذا لم تكن مخاطر أسعار العمولة متوافقة مع شروط وأحكام الصندوق فيجب على مدير الاستثمار إعادة التوازن إلى المحفظة خلال فترة زمنية معقولة من كل تحديد لمثل هذا الحدث.

إذا لم تكن مخاطر أسعار العمولة متوافقة مع شروط وأحكام الصندوق فيجب على مدير الصندوق إعادة التوازن إلى المحفظة خلال فترة زمنية معقولة من كل تحديد لمثل هذا الحدث.

تحليل الحساسية

يظهر الجدول التالي حساسية صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات للنقص المحتمل المعقول في ١٠٠ نقطة أساس في معدلات العمولة، مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة. إن أثر الربح لصافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات يمثل تأثير التغيرات المفترضة في معدلات العمولات الخاصة على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات لسنة واحدة، وذلك استناداً إلى الموجودات المالية ذات عمولة متغيرة المحتفظ بها كما في نهاية السنة.

التأثير على المبالغ بالريال السعودي (النقص)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات (تخفيض)
(١٦٢,٠٣٢)	(١٦٢,٠٣٢)	

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات (تخفيض)
%	%	
(٠,٠١)	(٠,٠١)	

صندوق جدوى للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١١. وكان من شأن زيادة أسعار العملات بنفس المبلغ أن يؤدي إلى تأثير معاكس للمبالغ المبينة. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ. مخاطر السوق (يتبع)

٣) مخاطر الأسعار الأخرى

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

تتمثل سياسة الصندوق في إدارة مخاطر الأسعار من خلال تنويع واختيار الأوراق المالية ضمن حدود معينة وفقاً لشروط وأحكام الصندوق. فيما يلي تحليل مختصر للاستثمارات حسب طبيعتها. يتم تداول الأوراق المالية الخاصة بالصندوق القابلة للتداول ويتم مراقبة وضع السوق العام بصورة يومية من قبل مدير الصندوق ومراجعتها على أساس أسبوعي من قبل فريق إدارة المحفظة. ومع نهاية السنة، لا يتعرض الصندوق لأية مخاطر أسعار حيث لا يوجد لدى الصندوق أي وحدة استثمارية في صناديق الاستثمار

التعرض للمخاطر

يراقب مدير الصندوق تركيز المخاطر على الاستثمارات على أساس الأطراف الأخرى. تتركز استثمارات الصندوق في الأطراف الأخرى التالية.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م			
نسبة القيمة العادلة للاستثمارات في صندوق استثمار مفتوح %	القيمة العادلة	التكلفة	اسم الشركة المستثمر فيها/السندات
--	--	--	صندوق ألفا للمرابحة
--	--	--	صندوق الرياض للمتاجرة المتنوع بالريال
--	--	--	الإجمالي
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م			
نسبة القيمة العادلة للاستثمارات في صندوق استثمار مفتوح %	القيمة العادلة	التكلفة	اسم الشركة المستثمر فيها/السندات
٥٣,٢٦	٢٠٥,٥٦٧,٠٢٧	٧٩,٠٥٨,٧٨٥	صندوق ألفا للمرابحة
٤٦,٧٤	١٧٣,٦٣٢,٠٢٩	٦٩,٥٥١,٣٧٣	صندوق الرياض للمتاجرة المتنوع بالريال
١٠٠,٠٠	١٥٢,٩٠٤,٦١٧	١٤٨,٦١٠,١٥٨	الإجمالي

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 إيداعات المرابحة المحفوظ بها، والنقد وما في حكمه. 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 الأخرى" مع وجود مخاطر أعلى بشأن التعثر في السداد وذلك من خلال التعامل مع الأطراف الأخرى التي تستوفي معايير ائتمان محددة.

١١. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ب. مخاطر الائتمان (يتبع)

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

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
٢٢,٤٢٢,٨٤٠	٨٠٨,٤٩٩,٥٠٢	النقد وما في حكمه
١,٣٨٠,٨٩١,٢٩٨	٣٣٧,٤٣٦,١٧٨	الاستثمارات
١,٤٠٣,٣١٤,١٣٨	١,١٤٥,٩٣٥,٦٨٠	إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

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

مخصص الانخفاض في القيمة

لدى الصندوق استثمارات في إيداعات المرابحة، التي تم قياسها بالتكلفة المطفأة، وإن تأثير الخسائر الائتمانية المتوقعة غير جوهري على القوائم المالية نظراً إلى أن الاستثمارات مع أطراف أخرى ذات تصنيفات ائتمانية جيدة. لذلك، لم يتم تسجيل مخصص انخفاض في القيمة في هذه القوائم المالية.

ج. مخاطر السيولة

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

وتهدف سياسة الصندوق ومديره إلى ضمان أن يكون لديها دائماً السيولة الكافية، قدر الإمكان، للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها، في ظل الظروف العادية والظروف الحرجة، بما في ذلك الاسترداد المقدر للوحدات، دون تكبد خسائر غير مقبولة أو تعرض سمعة الصندوق للخطر. تنص شروط وأحكام الصندوق على اشتراكات واستردادات الوحدات 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 و/أو بتصفية محفظة الاستثمار. تعتبر استثمارات الصندوق في ودائع قصيرة الأجل لدى بنوك محلية وصناديق استثمار مفتوح قابلة للتحقق بسهولة.

صندوق جدوى للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١١. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ج. مخاطر السيولة (يتبع)

فيما يلي سجل الاستحقاق التعاقدى للموجودات المالية والمطلوبات المالية للصندوق:

الإجمالي	دون تاريخ استحقاق محدد	بعد ١٢ شهراً	خلال ١٢ شهراً	
٨٠٨,٤٩٩,٥٠٢	٨٠٨,٤٩٩,٥٠٢	--	--	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
--	--	--	--	النقد وما في حكمه
٣٣٧,٤٣٦,١٧٨	--	--	٣٣٧,٤٣٦,١٧٨	الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,١٤٥,٩٣٥,٦٨٠	٨٠٨,٤٩٩,٥٠٢	--	٣٣٧,٤٣٦,١٧٨	الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة
				إجمالي الموجودات المالية
١,١٦٧,١٤٦	--	--	١,١٦٧,١٤٦	أتعاب الإدارة المستحقة
٤٨٦,٣١٥	--	--	٤٨٦,٣١٥	المصروفات المستحقة والمطلوبات
٢٩,٣٥٦,٠٩١	--	--	٢٩,٣٥٦,٠٩١	المتداولة الأخرى
٣١,٠٠٩,٥٥٢	--	--	٣١,٠٠٩,٥٥٢	الاسترداد المستحقة
				إجمالي المطلوبات المالية
الإجمالي	دون تاريخ استحقاق محدد	بعد ١٢ شهراً	خلال ١٢ شهراً	
٢٢,٤٢٢,٨٤٠	٢٢,٤٢٢,٨٤٠	--	--	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
١٦٩,١٠٧,٨٠٨	١٥٢,٩٠٤,٦١٧	--	١٦,٢٠٣,١٩١	النقد وما في حكمه
١,٢١١,٧٨٣,٤٩٠	--	--	١,٢١١,٧٨٣,٤٩٠	الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٤٠٣,٣١٤,١٣٨	١٧٥,٣٢٧,٤٥٧	--	١,٢٢٧,٩٨٦,٦٨١	الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة
				إجمالي الموجودات المالية
٥١٤,٨٨٦	--	--	٥١٤,٨٨٦	أتعاب الإدارة المستحقة
٤٠٠,٥٥٨	--	--	٤٠٠,٥٥٨	المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى
٩١٥,٤٤٤	--	--	٩١٥,٤٤٤	إجمالي المطلوبات المالية

د. مخاطر العمليات

مخاطر التشغيل 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.

١١. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

د. مخاطر العمليات

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

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

١٢. قياس القيمة العادلة

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

المستوى ١: المدخلات المدرجة (غير المعدلة) في أسواق نشطة للأدوات المماثلة.
المستوى ٢: طرق تقييم أخرى التي يمكن ملاحظة جميع مدخلاتها التي لها تأثير هام على القيمة العادلة المسجلة بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
المستوى ٣: طرق تقييم تستخدم مدخلات لها تأثير هام على القيمة العادلة المسجلة ولا تتم وفقاً لبيانات قابلة للملاحظة في السوق.

يقيم الصندوق الاستثمارات في الصناديق الاستثمارية المفتوحة غير المدرجة باستخدام صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) غير المعدلة (تقييم المستوى ٢). يتم استخدام صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) غير المعدلة عندما تكون الوحدات في الصندوق قابلة للاسترداد على أساس صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية)، في تاريخ القياس، حيثما كان ذلك مناسباً.

يحدد الصندوق القيمة العادلة للسندات التي يتم تداولها في سوق أسهم بأخر أسعارها المسجلة. إلى الحد الذي يتم فيه تداول الأوراق المالية بنشاط وعدم تطبيق تعديلات التقييم، يتم تصنيفها ضمن المستوى ١ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

حدد الصندوق القيمة العادلة للاستثمارات في صناديق استثمارية مفتوحة مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام صافي قيمة الموجودات غير المعدلة. بالإضافة إلى ذلك، يتم تحديد القيمة العادلة للاستثمارات في صكوك غير مدرجة مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بناءً على سعر الورقة المالية الخارجي المماثل. وعليه، يقوم الصندوق بتصنيفها ضمن المستوى ٢ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

القيم 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 المثبتة في قائمة المركز المالي. جميع قياسات القيمة العادلة أدناه متكررة.

صندوق جدوى للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٢. قياس القيمة العادلة (يتبع)

القيم الدفترية والقيمة العادلة (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م				القيمة الدفترية المبلغ	الموجودات المالية بالقيمة العادلة ودائع مرابحة
القيمة العادلة			المستوى ١		
الإجمالي	المستوى ٣	المستوى ٢		المستوى ١	المستوى ٢
٣٢٩,٠٨٢,٧٩٩	٣٢٩,٠٨٢,٧٩٩	--	--	٣٢٩,٠٨٢,٧٩٩	
٣٢٩,٠٨٢,٧٩٩	٣٢٩,٠٨٢,٧٩٩	--	--	٣٢٩,٠٨٢,٧٩٩	الإجمالي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م				القيمة الدفترية	الموجودات المالية بالقيمة العادلة الاستثمارات الصكوك وحدات الصناديق الاستثمارية المفتوحة ودائع مرابحة ووكالة
القيمة العادلة			المستوى ١		
الإجمالي	المستوى ٣	المستوى ٢		المستوى ١	المستوى ٢
١٦,٢٠٣,١٩١	--	١٦,٢٠٣,١٩١	--	١٦,٢٠٣,١٩١	
١٥٢,٩٠٤,٦١٧	--	١٥٢,٩٠٤,٦١٧	--	١٥٢,٩٠٤,٦١٧	
١,٢١٠,٦٧٧,٢٧٥	١,٢١٠,٦٧٧,٢٧٥	--	--	١,٢١٠,٦٧٧,٢٧٥	
١,٣٧٩,٧٨٥,٠٨٣	١,٢١٠,٦٧٧,٢٧٥	١٦٩,١٠٧,٨٠٨	--	١,٣٧٩,٧٨٥,٠٨٣	الإجمالي

لم تتم أي تحويلات خلال السنة بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

بالنسبة لودائع المرابحة، فإن القيمة الدفترية هي مقياس تقريبي للقيمة العادلة.

تعتبر الأدوات المالية الأخرى مثل النقد وما في حكمه ودخل العمولة الخاصة المستحقة وأتعاب الإدارة المستحقة والمصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى قصيرة الأجل تقارب قيمتها الدفترية قيمتها العادلة بسبب طبيعتها قصيرة الأجل. يتم تصنيف النقد وما في حكمه ضمن المستوى ١، بينما يتم تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية المتبقية ضمن المستوى ٣.

١٣. الأحداث بعد نهاية فترة التقرير

ليس هناك حدث لاحق لتاريخ قائمة المركز المالي يتطلب تعديل أو إفصاح في القوائم المالية أو الإيضاحات المرفقة.

١٤. آخر يوم تقييم

آخر يوم تقييم لغرض إعداد هذه القوائم المالية كان ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م (٢٠٢٢ م: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م).

١٥. اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية للإصدار من قبل مجلس إدارة الصندوق في ١٨ رمضان ١٤٤٥ هـ (الموافق ٢٨ مارس ٢٠٢٤ م).