

التقرير السنوي  
2024

أ) معلومات الصندوق:

1. اسم الصندوق:

صندوق الانماء وريف الوقي.

2. أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته:

الاجتماعي ويعود بالنفع على مصارف الوقف والأصل الموقوف، حيث سيعمل مدير الصندوق على استثمار أصول الصندوق بمهنية وحرفية بهدف تحقيق نمو في رأس المال، وتوزيع نسبة من العوائد (غلة الوقف) بشكل سنوي ومستمر على مصارف الوقف المحددة للصندوق والممثلة في الخدمات الصحية والطبية من خلال الجهة المستفيدة (مؤسسة مستشفى الملك فيصل التخصصي الخيرية) وتلتزم الجهة المستفيدة بصرف (غلة الوقف) على الخدمات الصحية والطبية. وتشمل على سبيل المثال ما يأتي:

- دعم توفير الرعاية الطبية المتخصصة.
- دعم الأبحاث العلمية والتطبيقية المتعلقة بالمجالين الطبي والصحي.
- دعم الأنشطة الثقافية والعلمية التي تساهم في رفع مستوى الوعي بالثقافة الصحية.
- دعم تأهيل الكفاءات الطبية المتخصصة.
- دعم برامج الوقاية من الأمراض.
- تقديم العون للمرضى المحتاجين.

3. سياسة توزيع عوائد استثمارات الصندوق (على مصارف الوقف):

سيوزع الصندوق عوائد نقدية سنوية بنسبة 50% (غلة الوقف) لصالح مؤسسة مستشفى الملك فيصل التخصصي الخيرية، وسيحدد مجلس إدارة الصندوق نسبة التوزيعات وآلية صرفها، ويحق لمجلس إدارة الصندوق إعادة استثمار جزء من غلة الوقف لنماء الأصل الموقوف بما لا يزيد عن 50% من إجمالي الغلة لكل سنة مالية.

سيتم توزيع نسبة من عوائد غلة الوقف التي تم إقرارها من مجلس إدارة الصندوق لصالح مؤسسة مستشفى الملك فيصل التخصصي الخيرية بشكل سنوي (نهاية السنة المالية).

سياسة توزيع الدخل والأرباح: لا يقوم الصندوق بتوزيع أي أرباح لواقفي الوحدات وذلك نظراً لطبيعة الصندوق الوقفية.

4. يقوم مدير الصندوق بإتاحة تقارير الصندوق عند الطلب وبدون مقابل.

5. وصف المؤشر الاسترشادي للصندوق، والموقع الإلكتروني لمزود الخدمة:

- نسبة 35% من مؤشر الانماء للأسهم السعودية المتوافق مع الضوابط الشرعية، المزود من قبل إيدبل ريتينج (Ideal Rating). الموقع: www.idealratings.com

- نسبة 14% من مؤشر الصناديق العقارية السعودية المتداولة.

- نسبة 34% من معدل عائد التعامل بين البنوك السعودية لمدة ثلاثة أشهر (3 SAIBID 3 Month).

- نسبة 17% من مؤشر الصكوك السعودية (الحكومية، الشركات).

ب) أداء الصندوق:

1. جدول مقارنة يغطي السنوات المالية الثلاث الأخيرة (منذ التأسيس):

السنة المالية	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024
صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية السنة المالية	68,849,006	83,439,526	84,875,586
صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية السنة المالية	12.19	13.15	13.18
أعلى وأقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة.	الأعلى	الأعلى	الأعلى
	الأقل	الأقل	الأقل
عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة المالية.	5,648,190	6,347,598	6,439,211
نسبة المصروفات	1.21%	1.05%	1.24%
نتائج مقارنة أداء المؤشر الاسترشادي للصندوق بأداء الصندوق.	8.82%	3.02%	1.08%

2. سجل الأداء:

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

سنة واحدة	ثلاث سنوات	خمس سنوات	منذ التأسيس
4.92%	25.14%	45.72%	55.17%

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

31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019	منذ التأسيس
4.92%	12.46%	5.09%	13.22%	7.5%	6.30%	55.17%

ج) جدول مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحملها الصندوق خلال العام:

مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب	إجمالي نسبة المصروفات
1,038,862	1.24%
لا يوجد	لا يوجد

د) يتم تطبيق قواعد حساب بيانات الأداء.

3. التغييرات الجوهرية خلال الفترة والتي أثرت في أداء الصندوق:

لا يوجد أي تغييرات جوهرية.

4. الإفصاح عن ممارسات التصويت السنوية:

تأمل الاطلاع على الملحق (1).

5. تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي على أن يحتوي على سبيل المثال لا الحصر على:

أ. أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق، مع بيان نوع العضوية.

الدكتور / عبدالعزيز بن محمد عبدالرحمن السويلم (رئيس مجلس إدارة الصندوق وعضو غير مستقل)

الأستاذ / عبد المحسن عبد العزيز فارس الفارس (عضو غير مستقل)

الدكتور / محمد بن إبراهيم محمد السحبياني (عضو مستقل)

الأستاذ/ هيثم حسين عبدالمحسن حكيم (عضو مستقل)

المهندس / علي بن صالح علي البراك (عضو غير مستقل)

الأستاذ/ مازن بن فواز بن أحمد بغدادي (عضو غير مستقل)

ب. ذكر نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق.

الدكتور / عبدالعزيز بن محمد عبدالرحمن السويلم (رئيس مجلس إدارة الصندوق وعضو غير مستقل)

يحمل درجة الدكتوراه في التقنية الحيوية والهندسة الوراثية من جامعة شفيهد – بريطانيا، ودرجة الماجستير في الكيمياء الحيوية – هرمونات من جامعة الملك سعود، ودرجة البكالوريوس في الكيمياء الحيوية من جامعة الملك سعود، يشغل حالياً منصب رئيس الهيئة السعودية للملكية الفكرية ونائباً لرئيس مجلس إدارة مؤسسة مستشفى الملك فيصل التخصصي الخيرية (وريف)، كما ولدته العديد من المناصب الإشرافية والبحثية بمدينة الملك عبدالعزيز للعلوم والتقنية، وعضوية العديد من اللجان والمنظمات المحلية وعضويات المنظمات الإقليمية والدولية، كما أشرف على العديد من رسائل الدراسات العليا.

الأستاذ / عبد المحسن عبد العزيز فارس الفارس (عضو غير مستقل)

حاصل على شهادة بكالوريوس محاسبة من جامعة الملك سعود (1982م)، ودرجة الماجستير في المحاسبة من جامعة غرب البنوي بالولايات المتحدة الأمريكية (1989م)، إضافة إلى زمالة المعهد الأمريكي للمحاسبين القانونيين CPA. شغل منصب العضو المنتدب والرئيس التنفيذي لمصرف الإنماء منذ (2006م) حتى (2020م)، وقد سبق للأستاذ الفارس العمل في القطاعين العام والخاص حيث عمل في مؤسسة النقد العربي السعودي لأكثر من 18 عاماً (1983 – 2001م)، كما عمل مديراً عاماً لمصلحة الزكاة والدخل (2001-2004م)، وكذلك مديراً عاماً تنفيذياً للخدمات المالية بشركة عبد اللطيف جميل (2004 – 2006 م)، كما سبق أن عمل في مكتب أرنست ويونغ في مدينة لوس أنجلوس بالولايات المتحدة الأمريكية لمدة عامين (1993-1995م). برأس ويشغل حالياً عضوية عدة مجالس ولجان متخصصة منها عضو مجلس إدارة الإنماء وعضو اللجنة التنفيذية، عضو مجلس إدارة المؤسسة العامة للتدريب التقني والمهني، عضو مجلس إدارة الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، ورئيس مجلس إدارة شركة الإنماء طوكيو مارين، عضو في لجنة المراجعة في الشركة السعودية للصناعات الأساسية (سابك)، كما سبق أن شغل عضوية عدة مجالس منها مجلس إدارة الشركة السعودية للصناعات الأساسية (سابك) ولجنة الموارد البشرية واللجنة المالية بالشركة (2004-2011)، ومجلس الإدارة واللجنة التنفيذية للمؤسسة الإسلامية لتنمية القطاع الخاص "البنك الإسلامي للتنمية" (2001-2009)، ومجلس إدارة المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية، ومجلس إدارة الهيئة العامة للاستثمار، ومجلس إدارة البنك الزراعي، ورئيس وعضو لجنة معايير المحاسبة بالمملكة، ورئيس لجنة معايير المحاسبة بالهيئة الخليجية للمراجعة والمحاسبة، ورئيس لجنة المراجعة بالمؤسسة الإسلامية لتنمية القطاع الخاص "البنك الإسلامي للتنمية". كما أن الأستاذ الفارس عضواً في مجلس منطقة الرياض، إضافة إلى أنه شارك في العديد من المؤتمرات والدورات وفرق العمل المتخصصة في المجال المالي والمحاسبي والإداري والرقابي ونظم المعلومات داخل وخارج المملكة العربية السعودية.

الدكتور / محمد بن إبراهيم محمد السحبياني (عضو مستقل)

يحمل درجة الدكتوراه في الاقتصاد من جامعة كونكورديا في كندا ودرجة الماجستير في الاقتصاد من جامعة كونكورديا ودرجة الإمام من جامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية، في الاقتصاد الإسلامي من جامعة الإمام، يتمتع بخبرة تزيد عن 29 سنة في المجال الأكاديمي، كما يشغل حالياً منصب رئيس لقسم التمويل والاستثمار في جامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية،

وقد عمل على الكثير من النشاطات الأكاديمية وقدم مجموعة من الأوراق العلمية والأعمال الاستشارية في المجال الاقتصادي، ويحمل الدكتور السحبياني عضوية جمعية الاقتصاد السعودية وعضوية العديد من المجالس واللجان والهيئات العلمية في جامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية.

الأستاذ/ هيثم حسين عبدالمحسن حكيم (عضو مستقل)

حاصل على درجة البكالوريوس في إدارة الأعمال من جامعة 6 أكتوبر - مصر عام 2003م، ويحمل درجة الماجستير في إدارة الجودة عام 2009م. يتمتع الأستاذ هشام بالخبرة في القطاع العقاري وجميع أنواع الصكوك وبأنظمة الجودة وتطبيقها، ويمتلك عدة دورات في تقييم الأصول والتحليل المالي وإدارة المشاريع الاحترافية. كما شغل عدة مناصب وعضويات، حيث كان مستشار لعقارات مؤسسة خادم الحرمين الشريفين الملك عبد الله بن عبد العزيز للأعمال الإنسانية، وشريك مؤسس ركال العقارية، وهو عضو هيئة التقييم العقاري، وعضو في مكتب ورثة الأمير محمد بن سعود الكبير، وعضو في شركة نواحي الزراعية، وهو الرئيس التنفيذي وعضو مجلس المديرين لشركة رسن القابضة.

المهندس / علي بن صالح علي البراك (عضو غير مستقل)

يحمل درجة الماجستير في هندسة الكهرباء وإدارة الأعمال من جامعة كولورادو بولدر بالولايات المتحدة الأمريكية ودبلوم في الإدارة من جامعة هارفرد ودرجة البكالوريوس في هندسة الكهرباء جامعة الملك سعود، شارك في العديد من اللجان داخل وخارج المملكة، ويحمل البراك خبرة كبيرة ومتنوعة في المجال الإداري تزيد عن 30 سنة شغل خلالها العديد من المناصب القيادية كان آخرها الرئيس التنفيذي للشركة السعودية للكهرباء من عام 2005م وحتى عام 2013م، كما شارك وبشارك في العديد من مجالس الإدارات أهمها عضو مجلس إدارة صندوق التنمية العقارية وعضو مجلس منطقة الرياض وعضو مجلس إدارة الهيئة العليا لتطوير مدينة الرياض، كما مثل المملكة في العديد من المؤتمرات الدولية وهو الآن عضو مجلس إدارة مؤسسة مستشفى الملك فيصل التخصصي الخيرية (وريف).

الأستاذ/ مازن بن فواز بن أحمد بغداددي (عضو غير مستقل)

مازن بغداددي هو الرئيس التنفيذي والعضو المنتدب في شركة الإئتماء المالية، ولديه خبرة تمتد لأكثر من 22 عاماً في مجال الاستثمار. كما يشغل حالياً منصب عضو مجلس إدارة في شركة جبل عمر للتطوير، وقد عمل مازن في كل من بنك الرياض وشركة السعودي الفرنسي كابيتال وأخيراً إتش إس بي سي العربية السعودية قبل انضمامه للإئتماء للاستثمار في 2016م، كان يشغل منصب رئيس الاستثمار في إتش إس بي سي العربية السعودية. وقد عمل أيضاً في إدارة الصناديق الاستثمارية والمحافظة الخاصة المُدارة في أسواق الأسهم والنقد على المستويين المحلي والخليجي. ويحمل مازن شهادة البكالوريوس في تخصص المالية من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن كما حصل على دورات متخصصة في مجال الإدارة التنفيذية ومنها برنامج التحول في الإدارة العامة من معهد انسياد للدراسات العليا.

#### ج. تشمل مسؤوليات أعضاء مجلس إدارة الصندوق الآتي:

- 1) الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقرير الجوهري التي يكون الصندوق العام طرفاً فيها، ويشمل ذلك -على سبيل المثال لا الحصر- الموافقة على عقود تقديم خدمات الإدارة للصندوق، وعقود تقديم خدمات الحفظ، ولا يشمل ذلك العقود المبرمة وفقاً للقرارات الاستثمارية في شأن أي استثمارات قام بها الصندوق أو سيقوم بها في المستقبل.
- 2) اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق.
- 3) الإشراف - ومتى كان ذلك مناسباً - الموافقة أو المصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق.
- 4) الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع مسؤول المطابقة والالتزام وأول لجنة المطابقة والالتزام لدى مدير الصندوق، لمراجعة التزام مدير الصندوق بجميع اللوائح والأنظمة ذات العلاقة، ويشمل ذلك -على سبيل المثال لا الحصر- المتطلبات المنصوص عليها في لائحة صناديق الاستثمار.
- 5) الموافقة على التغييرات الأساسية والتغييرات الغير أساسية قبل حصول مدير الصندوق على موافقة الهيئة.
- 6) التأكد من اكمال ودقة شروط وأحكام الصندوق وأي مستند آخر - سواء كان عقداً أم غيره - يتضمن إفصاحات تتعلق بالصندوق أو مدير الصندوق وإدارته للصندوق، إضافة إلى التأكد من توافق جميع ما سبق مع أحكام لائحة صناديق الاستثمار.
- 7) التأكد من أداء مدير الصندوق لمسؤولياته - بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات - وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق.
- 8) الاطلاع على التقرير المتضمن تقييم أداء وجودة الخدمات المقدمة من الأطراف المعنية بتقديم الخدمات الجوهري للصندوق المشار إليه في لائحة صناديق الاستثمار، وذلك للتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة واقفي الوحدات.
- 9) تقييم آلية تعامل مدير الصندوق مع المخاطر المتعلقة بأصول الصندوق وفقاً لسياسات وإجراءات مدير الصندوق حيال رصد المخاطر المتعلقة بالصندوق وكيفية التعامل معها.
- 10) العمل بأمانة وحسن نية واهتمام ومهارة وعناية وحرص وبما يحقق مصلحة مالكي الوحدات.
- 11) تدوين محاضر الاجتماعات التي تبين جميع وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها المجلس.
- 12) الاطلاع على التقرير المتضمن جميع الشكاوى والإجراءات المتخذة حيالها المشار إليها في لائحة صناديق الاستثمار، وذلك للتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي (واقفي) الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وما ورد في هذه اللائحة.
- 13) إصدار القرارات المتعلقة بنسبة توزيع غلة الوقف و صرفها.
- 14) اعتماد سياسة الاستثمار.

#### د. مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق:

5,000 ريال لكل عضو مستقل عن كل جلسة يحضرها ويحدد أقصى مبلغ 20,000 ريال سعودي عن السنة المالية بحد أقصى تُمثل مكافأة كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة المستقلين.

هـ. لا يوجد حالياً أي تضارب متحقق أو محتمل بين أعضاء مجلس الإدارة وصالح الصندوق، وسيقوم مجلس إدارة الصندوق بالإشراف على أي تضارب للمصالح إن وجدت وتسيوتها، وسيتم بذل أقصى جهد ممكن لحل أي تضارب للمصالح بحسن النية وبالطريقة المناسبة.

#### و. يقع تحت إشراف أعضاء مجلس إدارة صندوق وريف الوقفي الصناديق الاستثمارية الآتية:

اسم الصندوق	نوع الصندوق	الأعضاء	الأعضاء	الأعضاء	الأعضاء
صندوق الإئتماء للإصدارات الأولية	طرح عام	-----	الأستاذ / عبد المحسن الفارس	الاستاذ / هيثم حكيم	الدكتور / محمد السحبياني
صندوق الإئتماء للسيولة بالريال السعودي	طرح عام	-----	-----	-----	عضو غير مستقل
صندوق الإئتماء المتوازن متعدد الأصول للتوزيعات الشهرية	طرح عام	-----	-----	-----	عضو غير مستقل
صندوق الإئتماء للأسهم السعودية	طرح عام	-----	-----	-----	عضو غير مستقل
صندوق واحة الإئتماء العقاري	طرح عام	-----	-----	-	عضو غير مستقل
صندوق ذهبان العقاري	-	-	-	-	عضو غير مستقل
صندوق الإئتماء وادي الهدا	-	-	-	عضو مستقل	-
صندوق مدينة جدة الاقتصادية	-	-	عضو غير مستقل	-	عضو مستقل
صندوق الإئتماء للفرص المدرة للدخل	-	-	-	-	عضو غير مستقل
صندوق الإئتماء المدينة العقاري	-	-	-	-	عضو غير مستقل
صندوق الإئتماء المحمدية العقاري	-	-	-	-	عضو غير مستقل
صندوق الإئتماء العائلي الخاص 1-23	-	-	-	-	عضو غير مستقل
صندوق الإئتماء الطائف العقاري	-	-	-	-	عضو غير مستقل
صندوق الإئتماء السكني	-	-	-	-	عضو غير مستقل
صندوق الإئتماء الخبر العقاري	-	-	-	-	عضو غير مستقل
صندوق الإئتماء الجزيرة للمركبات	-	-	-	-	عضو غير مستقل
صندوق الإئتماء أجياد العقاري	-	-	-	-	عضو غير مستقل
صندوق الإئتماء المتنوع بالريال السعودي	-	-	-	-	عضو غير مستقل
صندوق الإئتماء لأسهم الأسواق الناشئة	-	-	-	-	عضو غير مستقل
صندوق الإئتماء عناية الوقفي	طرح عام	-----	عضو مستقل	-----	عضو غير مستقل
صندوق رعاية الإيتام الوقفي	طرح عام	-----	عضو غير مستقل	-----	عضو غير مستقل
صندوق الإئتماء الوقفي لمساجد الطرق	طرح عام	-----	-----	-----	عضو غير مستقل
صندوق بر الرياض الوقفي	طرح عام	-----	-----	عضو مستقل	عضو غير مستقل
صندوق الإئتماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية	طرح عام	-----	-----	-----	عضو غير مستقل
صندوق الإئتماء ريت الفندقي	طرح عام	-----	-----	-----	عضو غير مستقل
صندوق الإئتماء ريت لقطاع التجزئة	طرح عام	-----	-----	-----	عضو غير مستقل
صندوق الإئتماء المتنوع بالريال السعودي	طرح عام	-----	-----	-----	عضو غير مستقل
صندوق الإئتماء للمياه	طرح خاص	-----	-----	-----	عضو غير مستقل
صندوق الإئتماء مدينة جدة الاقتصادية العقاري	طرح خاص	-----	عضو غير مستقل	-----	عضو مستقل

صندوق الإئتماء العقاري	طرح خاص	-----	-----	-----	عضو غير مستقل
صندوق الإئتماء مكة للتطوير الأول	طرح خاص	-----	-----	-----	عضو غير مستقل
صندوق الإئتماء مكة للتطوير الثاني	طرح خاص	-----	-----	-----	عضو غير مستقل
صندوق دانية مكة الفندقية	طرح خاص	-----	-----	-----	عضو غير مستقل
صندوق الإئتماء مشارف العوالي	طرح خاص	-----	-----	-----	عضو غير مستقل
صندوق الفيوان اللوجستي	طرح خاص	-----	-----	-----	عضو غير مستقل
صندوق مجمع الإئتماء اللوجستي	طرح خاص	-----	-----	-----	عضو غير مستقل
صندوق ضاحية سمو العقاري	طرح خاص	-----	-----	-----	عضو غير مستقل
صندوق منطقة الإئتماء اللوجستي	طرح خاص	-----	-----	-----	عضو غير مستقل
صندوق الإئتماء التريا العقاري	طرح خاص	-----	-----	-----	عضو غير مستقل
صندوق الاستثمار في قطاع الحج و العمرة	طرح خاص	-----	-----	-----	عضو غير مستقل
صندوق الإئتماء المحمدية العقاري	طرح خاص	-----	-----	-----	عضو غير مستقل
صندوق الإئتماء رياض فيو	طرح خاص	-----	-----	-----	عضو غير مستقل
الصندوق العائلي الخاص	طرح خاص	-----	-----	-----	عضو غير مستقل
صندوق الإئتماء أحياء العقاري	طرح خاص	-----	-----	-----	عضو غير مستقل
صندوق الإئتماء شمال الرياض العقاري	طرح خاص	-----	-----	-----	عضو غير مستقل
صندوق الإئتماء الخمره العقاري	طرح خاص	-----	-----	-----	عضو غير مستقل
صندوق القصيم الوفي	طرح خاص	-----	-----	-----	عضو غير مستقل
صندوق الإئتماء شمال جدة العقاري	طرح خاص	-----	-----	-----	عضو غير مستقل
صندوق الإئتماء ضاحية الرياض العقاري	طرح خاص	-----	-----	-----	عضو غير مستقل
صندوق الانماء الخاص للأسهم-1	طرح خاص	-----	-----	-----	عضو غير مستقل
صندوق الإئتماء الجزيرة الأول	طرح خاص	-----	-----	-----	عضو غير مستقل

ز. الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة بشأنها بما في ذلك أداء الصندوق وتحقيق الصندوق لأهدافه: تأمل الاطلاع على الملحق (2).

ج) مدير الصندوق:

1) اسم مدير الصندوق، وعنوانه:

شركة الإئتماء المالية

ترخيص هيئة السوق المالية رقم: 09134-37

2) اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن وأو مستشار الاستثمار الرياض، حي العليا، برج العنود-2، طريق الملك فهد، ص.ب. 55560 الرياض 11544 المملكة العربية السعودية، هاتف: 8004413333، الموقع الإلكتروني: [www.alinmainvestment.com](http://www.alinmainvestment.com)

لا يوجد

3) مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة:

تم تنفيذ جميع استثمارات الصندوق بما يتوافق مع أهداف واستراتيجيات الصندوق مع استغلال الفرص الاستثمارية الممكنة اخذين بالاعتبار الالتزام بقيود الاستثمار التي نصت عليها شروط وأحكام الصندوق.

4) أداء الصندوق خلال الفترة:

5) حقق الصندوق عائداً إيجابياً لسنة 2024 م بنسبة 4.92%

6) تفاصيل أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام الصندوق:

لا يوجد

7) لا يوجد أي تغيير على معلومات الصندوق التي من شأنها التأثير على قرار مالكي الوحدات.

الإفصاح عن نسبة رسوم الإدارة المحسوبة على الصندوق نفسه والصناديق التي يستثمر فيها الصندوق بشكل كبير:

صندوق الإئتماء وريف الوفي	0.75% سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق.
صندوق الانماء للسيولة بالريال السعودي	20% سنوياً من صافي عوائد الصندوق.
صندوق الرياض للتمويل II	لا توجد رسوم إدارية مباشرة , ولكن هناك 0.5% من إجمالي أرباح الصندوق
صندوق سدره للدخل	2.00% سنوياً من أصول الصندوق و 20% رسوم أداء للعائد فوق 8%
صندوق ميراث للملكية الخاصة – البيانات والرقمنة	يتقاضى مدير الصندوق أتعاب إدارة ما نسبته (2.5%) من إجمالي قيمة أصول الصندوق تحسب وتدفع بشكل سنوي.

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

9) لا ينطبق لعدم وجود عمولات خاصة في شروط واحكام الصندوق.

10) مدة إدارة الشخص المسجل كمدير صندوق:

32 شهر.

نسبة مصروفات كل صندوق بنهاية العام والمتوسط المرجح لنسبة مصروفات كل الصناديق الرئيسية المستثمر فيها (حيثما ينطبق)

صندوق الاستثمار	إجمالي نسبة المصروفات
صندوق الإئتماء وريف الوفي	1.24%
صندوق الانماء للسيولة بالريال السعودي	0.56%
صندوق الرياض للتمويل II	لم يعلن الصندوق مصروفاتها لعام 2024م.
صندوق سدره للدخل	لم يعلن الصندوق مصروفاتها لعام 2024م.
صندوق ميراث للملكية الخاصة – البيانات والرقمنة	لم يعلن الصندوق مصروفاتها لعام 2024م.

11) أي بيانات ومعلومات أخرى أوجبت للاتحة صناديق الاستثمار تضمينها بهذا التقرير:

التجاوزات الاستثمارية لصندوق الإئتماء وريف الوفي لعام 2024م			
#	سبب التجاوز	نوع التجاوز	تاريخ التجاوز
1	التصنيف الائتماني للطرف النظير	تجاوز نشط	2024-05-21
2	تم الإعلان بتاريخ 05/11/2024م عن خطأ في التقييم لوحدات الصندوق خلال شهر سبتمبر من عام 2024م وتم تصحيح الخطأ بتاريخ 05/11/2024م.		2024-05-26

د) أمين الحفظ:

1. اسم أمين الحفظ وعنوانه:

شركة نمو المالية

المركز الرئيسي: البيوت المكتبية – مبنى رقم 2163 وحدة رقم 98، حي المعذر الشمالي – طريق العروبة، صندوق بريد 92350 الرياض 11653، هاتف: +966114942444، فاكس: +966114944266، الموقع الإلكتروني: [www.nomwcapital.com.s](http://www.nomwcapital.com.s)

2. واجبات ومسؤوليات أمين الحفظ:

الأدوار الأساسية ومسؤوليات أمين الحفظ فيما يتعلق بصندوق الاستثمار:

• يُعدّ أمين الحفظ مسؤولاً عن التزاماته وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار، سواء أدى مسؤولياته بشكل مباشر أم كلف بها طرفاً ثالثاً بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار ولائحة مؤسسات السوق المالية، ويُعدّ أمين الحفظ مسؤولاً تجاه مدير الصندوق والمشاركين بالوحدات ومجلس إدارة الصندوق عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب احتياله أو إهماله أو سوء تصرفه أو تقصيره المُتعمد.

• يُعدّ أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح المشاركين بالوحدات، وهو مسؤول كذلك عن اتخاذ جميع الإجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق.

هـ) مشغل الصندوق:

1) اسم مشغل الصندوق، وعنوانه:

شركة الإئتماء المالية

ترخيص هيئة السوق المالية رقم: 09134-37

الرياض، حي العليا، برج العنود 2، طريق الملك فهد، ص.ب. 55560 الرياض 11544 المملكة العربية السعودية، هاتف: 8004413333، الموقع الإلكتروني: [www.alinmainvestment.com](http://www.alinmainvestment.com)



(2) واجبات ومسؤوليات مشغل الصندوق:

1. فيما يتعلق بصناديق الاستثمار، يكون مشغل الصندوق مسؤولاً عن تشغيل صناديق الاستثمار.
2. يجب على مشغل الصندوق أن يحتفظ بالدفاتر والسجلات ذات الصلة بتشغيل جميع الصناديق التي يتولى تشغيلها.
3. يجب على مشغل الصندوق إعداد سجلّ بمالكي الوحدات وحفظه في المملكة.
4. يُعدّ مشغل الصندوق مسؤولاً عن عملية توزيع الأرباح على الجهة المستفيدة.
5. يُعدّ مشغل الصندوق مسؤولاً عن تقييم أصول الصندوق تقييماً كاملاً وعادلاً.
6. يجب على مشغل الصندوق معاملة طلبات الاشتراك بالسعر الذي يُحتسب عند نقطة التقييم التالية للموعد النهائي لتقديم طلبات الاشتراك.
7. يجب على مشغل الصندوق تنفيذ طلبات الاشتراك بحيث لا تتعارض مع أي أحكام تتضمنها لائحة صناديق الاستثمار أو شروط وأحكام الصندوق.

(و) مراجع الحسابات:

اسم مراجع الحسابات، وعنوانه:

شركة الحيد واليحيى محاسبون قانونيون (LYCA)

المركز الرئيسي: جراند تاور، الدور الثاني عشر، حي المحمدية، طريق الملك فهد، صندوق بريد 85453 الرياض 11691، هاتف: +966112693516، تحويلة: 101، فاكس: +966112694419، المملكة العربية السعودية، الموقع الإلكتروني: [www.lyca.com.sa](http://www.lyca.com.sa)

(ز) القوائم المالية:

نأمل الاطلاع على الملحق رقم (3)

ملحق (1)  
سياسات التصويت

البيان

رقم السياسة: 1-0  
التصنيف: سياسة عامة

مقدمة

تم إعداد سياسات حقوق التصويت ("السياسات") لصندوق الإئتماء وريف الوقي ("الصندوق") المدار من قبل شركة الإئتماء المالية وفقاً للفقرة (ج) من المادة 53 من لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم 1 - 193 - 2006 بتاريخ 1424/6/19 هـ (الموافق 2006/7/15 م) المعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم 1 - 61 - 2016 بتاريخ 1437/8/16 هـ (الموافق 2016/5/23 م).

السياسات

بشكل عام، يُمتَح المساهمون في الشركات المدرجة أسهماً في السوق المالية السعودية (تداول) حقوق تصويت بخصوص أسهمهم. تسمح هذه الحقوق للمساهمين بالتصويت في اجتماعات جمعيات المساهمين العامة العادية وغير العادية على المسائل المعروضة على جمعية المساهمين. في بعض الحالات، سيقوم المساهمون بالإدلاء بأصواتهم بالوكالة بدلاً من حضور كل اجتماع الجمعيات العامة للمساهمين. هذا وتلتزم أي شركة مدرجة ("شركة" أو "الشركة") في تداول بالإعلان في الموقع الإلكتروني لتداول عن أي دعوة لاجتماع الجمعيات العامة للمساهمين العادية أو غير العادية مع ذكر المسائل التي سيتم مناقشتها والتصويت عليها من قبل المساهمين في الاجتماع ذي العلاقة. ويتم عرض المسائل من قبل مجلس إدارة الشركة في اجتماع الجمعيات العامة العادية وغير العادية على المساهمين للتصويت عليها. يكون لشركة الإئتماء المالية ("مدير الصندوق") بصفتها مديراً للصندوق صلاحية ممارسة أية حقوق تصويت تمنح للصندوق بصفته ("الصندوق") مالكا للأسهم المدرجة والتي يقوم الصندوق بتملكها من وقت لآخر ("الأسهم"). حيث أن السياسة العامة لمدير الصندوق مبنية على ممارسة هذه الحقوق بما يتفق مع مصالح الصندوق كذلك التي يحددها الشخص المسؤول عن التصويت على الأسهم وقت الإدلاء بالأصوات. إلا أنه وفي بعض الحالات، قد يكون من المصلحة المثلى لمالكي الوحدات في الصندوق الامتناع عن التصويت حول مسألة معينة.

فيما يلي بيان بالسياسات التي يجب الالتزام بها من قبل مدير الصندوق عند ممارسة أو عدم ممارسة أية حقوق تصويت يمتلكها الصندوق بصفته مالكا للأسهم:

**سياسة مدير الصندوق فيما يتعلق بالتصويت على المسائل الروتينية:**

تتضمن جدول أعمال اجتماعات جمعيات المساهمين العمومية للشركات المدرجة عادة مسائل اعتيادية منها انتخاب أعضاء مجلس إدارة الشركة، وتعيين المدققين الخارجيين وتحديد أتعابهم، واعتماد أو تعديل برامج تعويض الإدارة وإبراء ذمهم لسنة مالية محددة، وتعديل رسملة الشركة (ويشار إليها مجتمعة مع تلك التي في حكمها من المسائل الأخرى والتي يتم عرضها عادة في اجتماعات جمعيات المساهمين العمومية بـ "المسائل الروتينية"). من وجهة نظر مدير الصندوق، يحكم أن مدير الصندوق لن يقوم بتبوء أي منصب إداري في الشركة المدرجة المستثمر فيها من قبل الصندوق، فإن قرار الاستثمار في أي شركة مدرجة يعتمد بدرجة معينة على إدارة تلك الشركة وتقديرها وإدراكها للأعمال المناطة بها. وبالتالي، فسوف يتم بشكل عام التصويت على المسائل الروتينية وفقاً للإرشادات التالية ("الإرشادات المتعلقة بالتصويت") وهي عبارة عن مبادئ عامة سوف تساعد في تحديد قرار التصويت مع أو ضد بالإضافة إلى قرار عدم التصويت على المسائل الروتينية:

- (1) **مجلس الإدارة:** سيتم التصويت (في حال اكتمال النصاب القانوني) على القرارات التي تعمل على تعزيز قدرة مجالس إدارة الشركات المدرجة على التصرف بما يتفق مع المصالح المثلى للمساهمين في الشركة المدرجة بشكل عام ولمالكي الوحدات في الصندوق بشكل خاص.
- (2) **المدققون وأتعاب المدقق:** بشكل عام، سيتم دعم توصيات لجنة المراجعة للشركة المتعلقة بتعيين مدققي الحسابات وأتعابهم وذلك وفقاً لما يتوافق مع أحكام الحوكمة الواردة في نظام الشركات السعودي ولائحة حوكمة الشركات الصادرة من هيئة السوق المالية والتعاميم ذات العلاقة الصادرة منها.
- (3) **تعويض الإدارة:** بشكل عام، سيتم دعم ترتيبات التعويض المرتبطة بالأداء التجاري والإداري طويل الأجل وتطور حقوق الملكية للأسهم. يجب أن تحت هذه الترتيبات الإدارة على تحقيق أهداف الأداء ونمو حقوق ملكية الأسهم في الشركة لتحسين التوافق بين مصالح الإدارة ومصالح المساهمين. لن يتم دعم خطط خيارات الأسهم أو خطط حوافز الإدارة التي لا يتم الإفصاح عن تفاصيلها بشكل كاف (أي حتى يتم إعطاء المساهمين معلومات هامة حول طبيعة ونطاق خطة خيارات الأسهم أو حوافز الإدارة) أو تلك التي تكون سخية بشكل مفرط.
- (4) **التغييرات في الرسملة:** بشكل عام، سيتم دعم التغييرات في الرسملة حين يتم إثبات أن الحاجة المعقولة للتغيير هي لصالح أعمال الشركة. لن يتم دعم التغييرات التي تؤدي إلى تخفيف مفرط لقيمة الأسهم المملوكة من قبل المساهمين المسجلين في سجل الشركة قبل تاريخ التغيير في الرسملة. سيؤخذ بعين الاعتبار استخدام العائدات الناتجة عن أية زيادة في رأس المال في تحديد فيما إذا كان سيتم التصويت لصالح اقتراح زيادة رأس المال أو ضده.
- (5) **سياسة عدم التصويت:** على الرغم من أنه وبشكل عام سوف يتم التصويت من قبل مدير الصندوق على المسائل المعروضة على الجمعيات العمومية للمساهمين للشركات المدرجة التي يستثمر الصندوق فيها وفقاً للنقاط أعلاه، فقد تكون هناك حالات يكون من المصلحة المثلى للصندوق التصويت بطريقة تختلف عن تلك النقاط (مثلاً إذا قام مجلس إدارة الشركة المدرجة ذات العلاقة بالإفصاح عن معلومات خاطئة أو بيانات ومعلومات غير واضحة أو انحرفت عن أفضل الممارسات المطبقة أو عن مصالح المساهمين في الشركة المدرجة). سوف يترك القرار النهائي حول الطريقة التي سيتم بها التصويت من عدمه على تلك المسائل للشخص المكلف بمسؤولية التصويت نيابة عن الصندوق (كمدير المحفظة مثلاً)، مع الأخذ بعين الاعتبار المصالح المثلى للصندوق ومالكي الوحدات فيه.

**(ب) الإرشادات المتعلقة بالتصويت حول المسائل غير الروتينية:**

يتم تناول المسائل غير الروتينية، بما في ذلك تلك المسائل المتعلقة بالأعمال الخاصة بالشركة أو تلك التي يطرحها المساهمون في الشركة على أساس كل حالة على حدة مع التركيز على التأثير المحتمل للتصويت على قيمة استثمارات الصندوق في الشركة. وسوف يتم أيضاً النظر في الإرشادات أعلاه والمتعلقة بالتصويت في المسائل الروتينية عند تقرير كيفية التصويت حول المسائل غير الروتينية.

**(ج) التصويت على المسائل التي قد ينشأ عنها تضارب في المصالح:**

عندما يؤدي تصويت مدير الصندوق أو وكيله على واحدة أو أكثر من المسائل الروتينية أو المسائل غير الروتينية المطروحة للتصويت في اجتماع جمعية عامة للشركة إلى نشوء تضارب محتمل في المصالح بين مدير الصندوق والصندوق، فإنه ولأجل تلافى تضارب المصالح آنف الذكر مع وضع مصالح الصندوق في المرتبة الأولى، فسوف يقوم مدير الصندوق بالخطوات التي تضمن أن التصويت قد تم:

- (1) وفقاً للقرار الاستثماري الخاص بالشخص المكلف بمسؤولية التصويت نيابة عن الصندوق (كمدير المحفظة مثلاً)، بحيث يكون غير متأثر بأي اعتبارات عدى تلك التي تصب في مصلحة الصندوق ومالكي وحداته.
  - (2) خالياً من أي تأثير من قبل مدير الصندوق أي من الشركات التابعة له وبدون أخذ أي اعتبار لمصالح مدير الصندوق أو أي من الشركات التابعة له قبل مصلحة الصندوق ومالكي وحداته.
- وفي جميع الأحوال، ما من رأى الشخص المكلف بمسؤولية التصويت نيابة عن الصندوق ضرورة رفع المسألة التي قد ينشأ عنها تضارب بين مصالح مدير الصندوق والصندوق لمجلس إدارة الصندوق، سيقوم أعضاء مجلس إدارة الصندوق المستقلين بالأخذ بالاعتبار تلك المسألة والتوصية في شأنها، مع العلم بأن القرار النهائي المتعلق بالتصويت يرجع للشخص المكلف بمسؤولية التصويت نيابة عن الصندوق.

**(د) إدارة التصويت بالوكالة:**

- (1) الالتزام بسياسة التصويت بالوكالة: يتم تزويد كل شخص أو كيان يعهد إليه بالتصويت بخصوص الأسهم المملوكة للصندوق في الشركات المدرجة بنسخة عن هذه السياسة ويتوقع منه التصويت وفقاً لهذه السياسة في جميع الأوقات. في حال توقع أي شخص الانحراف عن السياسات المبينة هنا، سيقوم بالحصول على الموافقة المسبقة من مدير الصندوق قبل التصويت.
- (2) الاحتفاظ بسجل التصويت بالوكالة: سيتم الاحتفاظ بسجل بكافة التوكيلات التي تم استلامها وكافة الأصوات التي تم الإدلاء بها (بما في ذلك كيفية الإدلاء بتلك الأصوات) من قبل الشخص المكلف بمسؤولية التصويت نيابة عن الصندوق. يتم الاحتفاظ بسجل التصويت بالوكالة وعرضه على مجلس إدارة الصندوق خلال اجتماعاته.

**(هـ) قرار التصويت أو عدم التصويت حول المسائل الروتينية أو غير الروتينية:**

يكون للشخص المسؤول عن الأسهم التي تمنح حق التصويت والمملوكة من قبل الصندوق حرية اختيار التصويت أو عدم التصويت حول المسائل الروتينية أو غير الروتينية، مع إيلاء العناية الواجبة لهذه السياسة والمصلحة المثلى للصندوق ومالكي الوحدات فيه. في الحالات التي يقرر فيها ذلك الشخص أن التصويت ليس في مصلحة مالكي الوحدات في الصندوق، أو في الحالات التي لا يؤدي فيها التصويت إلى إضافة أية قيمة، لن يكون هناك حاجة للتصويت.

**(و) طرق حضور الجمعيات والتصويت:**

- تبعاً للطرق المتوفرة، فقد يتم حضور أية جمعية و/أو التصويت على مسألتها (من قبل مدير الصندوق أو وكيله) بأحد الطرق التالية:
- (1) الحضور لموقع الجمعية والتصويت على مسألتها
  - (2) الحضور لموقع الجمعية وعدم التصويت على مسألتها
  - (3) التصويت على مسائل الجمعية من خلال القنوات الإلكترونية المعتمدة
  - (4) الحضور و/أو التصويت بأية طرق معتمدة أخرى غير تلك المذكورة أعلاه.

ملحق (2)

الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة بشأنها بما في ذلك أداء الصندوق وتحقيق الصندوق لأهدافه  
1- التاريخ: 2024/06/11م الوقت: 1:00 مساءً الموقع: عبر منصة Microsoft Teams

وقائع الاجتماع:

- استهل الدكتور/ عبدالعزيز السوليم بالترحيب بالحضور وإعلان اكتمال النصاب النظامي للبدء بالاجتماع والموافقة على جدول الأعمال ومن ثم بدأ الاجتماع بمناقشة بنود الاجتماع.
- قدم مدير الصندوق عرضاً تعريفاً بالصندوق تضمن نظرة عامة لسير أعمال الصندوق واستثماراته، مخلص الصندوق، عرض الاشتراكات في الصندوق، توزيع الأصول وأداء الصندوق، وكانت كالتالي:
  - استعرض مدير الصندوق حجم الاشتراكات النقدية منذ التأسيس حتى شهر مارس من العام 2024م حيث بلغت الاشتراكات الصندوق مبلغ 64,621,052 ريال منها 3,488,796 ريال من عملاء الإنماء للاستثمار و61,132,256 ريال من قبل متبرعي مؤسسة وريف الخيرية.
  - استعرض مدير الصندوق نسب التوزيع الحالي لاستثمارات الصندوق حيث كانت على النحو التالي (كما في تاريخ 2024/03/31م):
    1. محفظة الأسهم: 40.21%
    2. المنتجات المهيكلة والملكية الخاصة: 9.21%
    3. الصناديق العقارية المتداولة: 9.08%
    4. الصكوك: 16.87%
    5. المراجعات والنقد: 24.63%
- وقام مدير الصندوق بعرض أداء الصندوق الربعي والسنوي ومنذ التأسيس حيث بلغ صافي أداء الصندوق منذ بداية العام وحتى نهاية شهر مارس من عام 2024م 1.68% والأداء منذ التأسيس 5.12% كما في نهاية شهر مارس من عام 2024م ، حيث تفوق الصندوق على المؤشر الاسترشادي منذ التأسيس بمقدار 12.96%. أثنى المجلس على أداء الصندوق المميز خلال العام وشكر مدير الصندوق على جهوده.

قرارات وتوصيات المجلس:

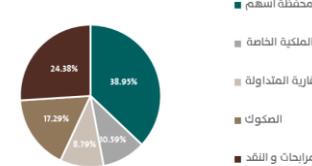
- أوصى المجلس بأن تكون هناك اجتماعات ريعية للمجلس على ان يكون الاجتماع بعد صدور الأداء الربعي للصندوق.
- أوصى المجلس ان يتم ذكر القرارات التي تمت بالتمرير من خلال البريد الالكتروني في الاجتماعات القادمة للصندوق.
- أوصى المجلس ان يتم عرض التوزيعات التاريخية للصندوق في الاجتماعات القادمة.
- أوصى المجلس ان يتم عرض العائد المتوسط للصناديق الوقفية المنافسة وصندوق وريف بمختلف السنوات.
- أوصى المجلس بأن يتم تحليل سبب انخفاض واقفال صندوق الخير الوقفي وعدم نقله لمدير صندوق.
- اعتمد المجلس استراتيجية التسويق للصندوق.
- أوصى المجلس بأن يقدم مدير الصندوق توصية بشأن اقتراح د. محمد السحبياني فيما يخص خيارات تخصيص ميزانية التسويق للصندوق في الاجتماع القادم.
- استعرض مدير الصندوق غلة الوقف لعام 2023 والتي تقدر بمبلغ 6,497,177.49 ريال سعودي:
  1. اعتمد المجلس توزيع مبلغ 4,547,982.243 ريال سعودي والتي تشكل 70% من الغلة.
  2. فوض المجلس الرئيس د. عبدالعزيز السوليم لمناقشة مؤسسة وريف لزيادة نسبة إعادة الاستثمار.

2- التاريخ: 2024/10/20م الوقت: 1:00 مساءً – 2:00 مساءً الموقع: عبر منصة Microsoft Teams

وقائع الاجتماع:

- استهل الدكتور/ عبدالعزيز السوليم بالترحيب بالحضور وإعلان اكتمال النصاب النظامي للبدء بالاجتماع والموافقة على جدول الأعمال ومن ثم بدأ الاجتماع بمناقشة بنود الاجتماع وكانت كالتالي:
  1. ملخص الصندوق
  2. الاشتراكات
  3. التوزيع الاستثمائي للصندوق
  4. أداء الصندوق
  5. أداء الصناديق الوقفية وأحجامها
  6. دراسة أسباب انخفاض عوائد الخير الوقفي
  7. استراتيجية صندوق وريف الوقفي
  8. التوصية على مقترح ميزانية تسويق الصندوق (مقترح الدكتور محمد السحبياني)
- قدم مدير الصندوق عرضاً تعريفاً بالصندوق تضمن نظرة عامة لسير أعمال الصندوق واستثماراته، مخلص الصندوق، عرض الاشتراكات في الصندوق، توزيع الأصول وأداء الصندوق، وكانت كالتالي:
  - استعرض مدير الصندوق حجم الاشتراكات النقدية منذ التأسيس حتى شهر سبتمبر من العام 2024م حيث بلغت الاشتراكات الصندوق مبلغ 65,221,387 ريال منها 3,582,887 ريال من عملاء الإنماء للاستثمار و61,638,500 ريال من قبل متبرعي مؤسسة وريف الخيرية.
  - استعرض مدير الصندوق نسب التوزيع الحالي لاستثمارات الصندوق حيث كانت على النحو التالي (كما في تاريخ 2024/09/30م):

استثمارات الصندوق



- وقام مدير الصندوق بعرض صافي حجم الصندوق والذي يقدر 83,343,174 ريال سعودي وأداء الصندوق للربع الثالث والذي بلغ 3.63% (من بداية السنة حتى نهاية شهر سبتمبر)، وبلغ العائد منذ التأسيس 53.47% متفوق على المؤشر الاسترشادي بنسبة 10.76%.
- قدم مدير الصندوق مقارنة بين صندوق وريف الوقفي وباقي الصناديق الوقفية والأخرى بمختلف السنوات، وأثنى المجلس على أداء صندوق وريف الوقفي.
- استعرض مدير الصندوق المستجدات لاستراتيجية صندوق وريف الوقفي.
- قدم مدير الصندوق بعرض دراسة عن أسباب انخفاض أداء صندوق الخير الوقفي وذلك بناءً على الطلب المجلس في الاجتماع السابق.
- ناقش مدير الصندوق المجلس حول ميزانية تسويق الصندوق.
- القرارات والتوصيات:
  1. المصادقة على قرار تعديل نسبة توزيع الغلة بحيث تكون 60% من غلة الوقف (بدلاً من 70%) والتي تقدر بمبلغ 3,898,270.4 ريال سعودي بعد التعديل وذلك بناءً على التنسيق والاتفاق مع مؤسسة وريف الخيرية.
  2. أوصى المجلس بالبحث حول ميزانية التسويق للصندوق لتحديد كل من:
    - الميزانية المتوقعة للتسويق
    - آلية التنفيذ
    - قياس الأثر المتوقع
  3. أوصى المجلس بأن يكون هناك اجتماع للمجلس في نهاية ديسمبر من عام 2024 لمناقشة كل ما يلي:
    - الميزانية المتوقعة للتسويق، وآلية التنفيذ والأثر المتوقع
    - المستجدات على استراتيجية الصندوق
    - أداء الصندوق مقارنة بالصناديق الوقفية والصناديق الغير وقفية متعددة الأصول
    - أوصى المجلس بأن تكون هناك اجتماعات ريعية لكل سنة لمجلس إدارة صندوق وريف الوقفي.
    - أوصى المجلس بإضافة شريحة للعرض القادم مقارنة بين صندوق وريف الوقفي والصناديق الاستثمارية الغير وقفية متعددة الأصول إضافةً لشرحة المقارنة مع الصناديق الوقفية.
    - أوصى المجلس بالمتابعة مع مؤسسة وريف حول مبادرات الاستراتيجية.
    - أوصى المجلس بالتواجد في المعارض الاقتصادية والمالية والعقارية للتعريف بالصندوق، والاستفادة من تطبيق مستشفى الملك فيصل لتسويق الصندوق.
    - أوصى المجلس بتغيير الحد الأدنى للاشتراك بالصندوق إلى ريال واحد فقط.
    - أوصى المجلس باستهداف مناطق أخرى بالمملكة لتسويق الصندوق.

ملحق (3)

القوائم المالية

صندوق الإنماء وريف الوقفي  
(مدار من قبل شركة الإنماء المالية)

القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

وتقرير المراجع المستقل

الصفحة	الفهرس
٢ - ١	تقرير المراجع المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
٥	قائمة التدفقات النقدية
٦	قائمة التغيرات في حقوق الملكية
٢٢ - ٧	إيضاحات حول القوائم المالية

## تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات في صندوق الإنماء وريف الوقفي (مدار من قبل شركة الإنماء المالية)

### الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الإنماء وريف الوقفي ("الصندوق") المدار من قبل شركة الإنماء المالية ("مدير الصندوق")، والتي تشمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، وقوائم الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية.

في رأينا، أن القوائم المالية المرفقة تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والمعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

### أساس الرأي

تمت مراجعتنا وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية في تقريرنا. إننا مستقلون عن الصندوق وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وآداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلالية الدولية)، المعتمد في المملكة العربية السعودية، ذي الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية للصندوق، كما أننا التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية وفقاً لذلك الميثاق. باعتبارنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

### المعلومات الأخرى الواردة في التقرير السنوي للصندوق لعام ٢٠٢٤

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن المعلومات الأخرى. تشمل المعلومات الأخرى على المعلومات الواردة في التقرير السنوي للصندوق لعام ٢٠٢٤، بخلاف القوائم المالية وتقرير مراجع الحسابات حولها. ومن المتوقع أن يكون التقرير السنوي للصندوق لعام ٢٠٢٤ متوفر لنا بعد تاريخ تقرير مراجع الحسابات.

لا يغطي رأينا حول القوائم المالية تلك المعلومات الأخرى، ولا نهدى أي شكل من أشكال الاستنتاج التأكيد حولها.

وبخصوص مراجعتنا للقوائم المالية، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المشار إليها أعلاه عند توفرها، وعند القيام بذلك يتم الأخذ في الحسبان ما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متسقة بشكل جوهري مع القوائم المالية، أو مع المعرفة التي حصلنا عليها خلال المراجعة، أو يظهر بطريقة أخرى أنها محرفة بشكل جوهري.

وعندما نقرأ التقرير السنوي للصندوق لعام ٢٠٢٤، إذا تبين لنا وجود تحريف جوهري، فإننا نكون مطالبين بالإبلاغ عن الأمر للمكلفين بالحكومة.

### مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحكومة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق مسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار المعمول بها الصادرة عن مجلس إدارة هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق، وعن الرقابة الداخلية التي يراها مدير الصندوق ضرورية لإعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهري ناتج عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق مسؤول عن تقويم مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية والإفصاح حسبما هو ملائم، عن الأمور ذات العلاقة بمبدأ الاستمرارية، وتطبيق مبدأ الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى مدير الصندوق لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك.

إن مجلس الإدارة مسؤول عن الإشراف على عملية إعداد التقرير المالي في الصندوق.

## تقرير المراجع المستقل (تمة) إلى مالكي الوحدات في صندوق الإنماء وريف الوقي (مدار من قبل شركة الإنماء المالية)

### مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري ناتج عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع 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 تحريف جوهري موجود. يمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهرياً، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان بشكل معقول يمكن توقع أنها ستؤثر 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. كما نقوم بـ:

- تحديد وتقويم مخاطر وجود تحريفات جوهرياً في القوائم المالية سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا. وبعد 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 لإجراءات الرقابة الداخلية.
  - الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة ملائمة وفقاً للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية الرقابة الداخلية للصندوق.
  - تقويم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مدير الصندوق.
  - استنتاج مدى ملائمة تطبيق مدير الصندوق لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما تبين لنا وجود عدم تأكيد جوهري، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، نقوم بتعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا عن المراجعة. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الصندوق عن الاستمرار في أعماله كمنشأة مستمرة.
  - تقويم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الهامة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال مراجعتنا.

عن اللحد واليحيى محاسبون قانونيون



  
صالح عبد الله اليحيى  
محاسب قانوني  
ترخيص رقم (٤٧٣)

الرياض: ٢٦ رمضان ١٤٤٦ هـ  
(٢٦ مارس ٢٠٢٥)

صندوق الإنماء وريف الوقفي  
(مدار من قبل شركة الإنماء المالية)

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٢٠٢٣	٢٠٢٤	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
			<b>الموجودات</b>
			رصيد لدى البنك
٢,١٥٩,٢٠٧	٨٣٦,٨٢٢		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤٩,٢٩١,١٨٦	٥١,٦١٣,٣٧٩	٥	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
٣٢,٤٤١,٢١٢	٢٩,٦٢٣,٤٥٢	٦	دفعة مقدمة لقاء الاستحواذ على موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	٣,٧٠٩,٧٧٤	٥	توزيعات مستحقة
-	١٩,٥٩٨		
<u>٨٣,٨٩١,٦٠٥</u>	<u>٨٥,٨٠٣,٠٢٥</u>		<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات وحقوق الملكية</b>
			<b>المطلوبات</b>
			مبالغ مستحقة الدفع لقاء شراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	٩١,٠٦٨		مصاريق مستحقة الدفع ومطلوبات متداولة أخرى
٤٥٢,٠٧٩	٨٣٦,٣٧١	٧	
<u>٤٥٢,٠٧٩</u>	<u>٩٢٧,٤٣٩</u>		<b>إجمالي المطلوبات</b>
			<b>حقوق الملكية</b>
٨٣,٤٣٩,٥٢٦	٨٤,٨٧٥,٥٨٦		صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات القابلة للاسترداد
<u>٨٣,٨٩١,٦٠٥</u>	<u>٨٥,٨٠٣,٠٢٥</u>		<b>إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية</b>
٦,٣٤٧,٥٩٨	٦,٤٣٩,٢١١		وحدات مصدرة قابلة للاسترداد (بالعدد)
<u>١٣,١٥</u>	<u>١٣,١٨</u>		صافي قيمة الموجودات العائد إلى مالكي الوحدات (بالريال السعودي)

صندوق الإنماء وريف الوقفي  
(مدار من قبل شركة الإنماء المالية)  
قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٢٠٢٣	٢٠٢٤	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
			<b>الدخل</b>
٧,٥٤٤,٩٨٨	٢,٢٠٨,١٢٧	٥	دخل من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٤١٨,٥٣٠	٢,٠٤٣,٣٧٠		دخل عمولة خاصة
١,٣٨٠,١٢٧	٨٦٣,٨٦٣		توزيعات أرباح
<u>١٠,٣٤٣,٦٤٥</u>	<u>٥,١١٥,٣٦٠</u>		<b>إجمالي الدخل</b>
			<b>مصاريف العمليات</b>
(٦٦٣,٥٣٢)	(٧٨٥,٥٤٢)	٨	أتعاب إدارة
(٨٨,٤٩١)	(١٠٤,٨٤٩)		أتعاب حفظ
(١,٠٩٦)	(٥,٠٣٩)	٦	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
(١٢٣,٩٢٩)	(١٤٣,٤٣٢)		مصاريف عمليات أخرى
<u>(٨٧٧,٠٤٨)</u>	<u>(١,٠٣٨,٨٦٢)</u>		<b>إجمالي مصاريف العمليات</b>
٩,٤٦٦,٥٩٧	٤,٠٧٦,٤٩٨		<b>صافي دخل السنة</b>
-	-		<b>الدخل الشامل الأخر</b>
<u>٩,٤٦٦,٥٩٧</u>	<u>٤,٠٧٦,٤٩٨</u>		<b>إجمالي الدخل الشامل للسنة</b>

صندوق الإنماء وريف الؤقفي  
(مدار من قبل شركة الإنماء المالية)

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ريال سعودي	ريال سعودي	
		<b>الأنشطة التشغيلية</b>
		صافي دخل السنة
٩,٤٦٦,٥٩٧	٤,٠٧٦,٤٩٨	التعديلات لـ:
(٧,٥٤٤,٩٨٨)	(٢,٢٠٨,١٢٧)	دخل من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١,٤١٨,٥٣٠)	(٢,٠٤٣,٣٧٠)	دخل عمولة خاصة
(١,٣٨٠,١٢٧)	(٨٦٣,٨٦٣)	توزيعات أرباح
١,٠٩٦	٥,٠٣٩	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
(٨٧٥,٩٥٢)	(١,٠٣٣,٨٢٣)	
		<b>التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:</b>
(٢,٤٥٥,٩٨٩)	(١٥٩,٥٦٦)	زيادة في الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٨,٠٦٩,٠٠٦)	٣,٠٢٤,٦١٣	نقص (زيادة) في الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة
٢,٢٨٦,٠٣٠	(٣,٧٠٩,٧٧٤)	(زيادة) نقص في الدفعات المقدمة لقاء الاستحواذ على موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	٩١,٠٦٨	زيادة في المبالغ مستحقة الدفع لقاء شراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤٢,٠٢٢	٣٨٤,٢٩٢	زيادة في المصاريف المستحقة الدفع والمطلوبات المتداولة الأخرى
(٩,٠٧٢,٨٩٥)	(١,٤٠٣,١٩٠)	
١,٣٨٠,١٢٧	٨٤٤,٢٦٥	توزيعات أرباح مستلمة
١,٢٦١,٧٠٢	١,٨٧٦,٩٧٨	دخل عمولة خاصة مستلمة
(٦,٤٣١,٠٦٦)	١,٣١٨,٠٥٣	صافي التدفقات النقدية من (المستخدمة في) الأنشطة التشغيلية
		<b>الأنشطة التمويلية</b>
٨,٧٠٢,٠٧٧	١,٢٥٧,٨٣٢	متحصلات من الوحدات المصدرة
(٣,٥٧٨,١٥٤)	(٣,٨٩٨,٢٧٠)	توزيعات الأرباح إلى الجهة المستفيدة
٥,١٢٣,٩٢٣	(٢,٦٤٠,٤٣٨)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) من الأنشطة التمويلية
(١,٣٠٧,١٤٣)	(١,٣٢٢,٣٨٥)	صافي النقص في الرصيد لدى البنك
٣,٤٦٦,٣٥٠	٢,١٥٩,٢٠٧	الرصيد لدى البنك في بداية السنة
٢,١٥٩,٢٠٧	٨٣٦,٨٢٢	الرصيد لدى البنك في نهاية السنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الإنماء وريف الوقفي  
(مدار من قبل شركة الإنماء المالية)  
قائمة التغيرات في حقوق الملكية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٦٨,٨٤٩,٠٠٦	٨٣,٤٣٩,٥٢٦	حقوق الملكية في بداية السنة
		الدخل الشامل:
٩,٤٦٦,٥٩٧	٤,٠٧٦,٤٩٨	صافي دخل السنة
-	-	الدخل الشامل الآخر للسنة
٩,٤٦٦,٥٩٧	٤,٠٧٦,٤٩٨	إجمالي الدخل الشامل للسنة
(٣,٥٧٨,١٥٤)	(٣,٨٩٨,٢٧٠)	توزيعات أرباح إلى الجهة المستفيدة (إيضاح ١١)
٧٤,٧٣٧,٤٤٩	٨٣,٦١٧,٧٥٤	
٨,٧٠٢,٠٧٧	١,٢٥٧,٨٣٢	التغير من معاملات الوحدات متحصلات من الوحدات المصدرة
٨,٧٠٢,٠٧٧	١,٢٥٧,٨٣٢	صافي التغير من معاملات الوحدات
٨٣,٤٣٩,٥٢٦	٨٤,٨٧٥,٥٨٦	حقوق الملكية في نهاية السنة
		معاملات الوحدات القابلة للاسترداد
		فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات القابلة للاسترداد خلال السنة:
٢٠٢٣	٢٠٢٤	
وحدات	وحدات	
٥,٦٤٨,١٩٠	٦,٣٤٧,٥٩٨	الوحدات في بداية السنة
٦٩٩,٤٠٨	٩١,٦١٣	وحدات مصدرة خلال السنة
٦,٣٤٧,٥٩٨	٦,٤٣٩,٢١١	الوحدات في نهاية السنة

## ١- التأسيس والأنشطة

صندوق الإنماء وريف الوقفي ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح عام ومتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية أنشئ بموجب اتفاق بين شركة الإنماء المالية ("مدير الصندوق")، شركة تابعة لمصرف الإنماء ("المصرف")، ومؤسسة مستشفى الملك فيصل التخصصي الخيرية "وريف الخيرية" ("الجهة المستفيدة") وفقاً للوائح الصادرة عن هيئة السوق المالية.

يهدف الصندوق إلى تعزيز الدور التنموي للأوقاف الخاصة في دعم الرعاية الصحية من خلال تنمية الأصول الموقوفة للصندوق واستثمارها بما يحقق مبدأ التكافل الاجتماعي ويعود بالنفع على مصارف الوقف والأصل الموقوف، حيث سيعمل مدير الصندوق على استثمار أصول الصندوق بهدف تحقيق نمو في رأس المال الموقوف، وتوزيع نسبة من العوائد المحققة (غلة الوقف) بشكل دوري على مصارف الوقف المحددة للصندوق والممثلة في الخدمات الصحية والطبية من خلال الجهة المستفيدة، وتلتزم الجهة المستفيدة بصرف غلة الوقف على الخدمات الصحية والطبية.

يُدار الصندوق من قبل شركة الإنماء المالية ("مدير الصندوق")، وهي شركة مساهمة مغلقة مسجلة بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٦٩٧٦٤، ومرخصة من قبل هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية بموجب الترخيص رقم ٣٧-٠٩١٣٤.

إن مدير الصندوق مسؤول عن الإدارة العامة لأنشطة الصندوق. كما يمكن لمدير الصندوق إبرام اتفاقيات مع المؤسسات الأخرى لتقديم الخدمات الاستثمارية أو خدمات الحفظ أو الخدمات الإدارية الأخرى نيابة عن الصندوق.

تم تأسيس شركة صندوق وريف العقارية، شركة ذات مسؤولية محدودة مسجلة بالسجل التجاري رقم ١٠١٠٥٠١٧٦٦، واعتمادها من قبل هيئة السوق المالية كشركة ذات غرض خاص ("الشركة ذات الغرض الخاص") لصالح الصندوق.

قام الصندوق بتعيين شركة نمو المالية للاستشارات المالية ("أمين الحفظ") للعمل كأمين حفظ للصندوق. يتم دفع أتعاب الحفظ من قبل الصندوق. يمتلك أمين الحفظ ٩٩٪ من الحصص في الشركة ذات الغرض الخاص، ويمتلك مدير الصندوق ١٪ من الحصص.

## ٢- اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للوائح صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية والتي تنص على المتطلبات التي يتعين على جميع صناديق الاستثمار العاملة في المملكة العربية السعودية اتباعها.

## ٣- المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية

### ١-٣ أسس الإعداد

تم إعداد هذه القوائم المالية للصندوق وفقاً للمعايير الدولية لتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين (يشار إليها فيما يلي بـ "المعايير الدولية لتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية").

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي، باستثناء الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة.

قام مدير الصندوق بإعداد القوائم المالية على أساس استمراره في العمل كمنشأة مستمرة.

يقوم الصندوق بعرض قائمة المركز المالي الخاصة به وفقاً لترتيب السيولة بناءً على نية مدير الصندوق وقدرته على استرداد/ تسوية غالبية الموجودات/المطلوبات لبند القوائم المالية المقابلة. تم عرض تحليل بشأن استرداد أو تسوية الموجودات والمطلوبات المالية خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ إعداد القوائم المالية (متداولة) وأكثر من ١٢ شهراً بعد تاريخ إعداد القوائم المالية (غير متداولة) في الإيضاح (١٠).

يتطلب إعداد القوائم المالية استخدام بعض التقديرات المحاسبية الهامة. كما يتطلب من مدير الصندوق ممارسة الأحكام عند تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق. وقد تم الإفصاح عن النواحي التي تتضمن درجة عالية من الأحكام أو التعقيد أو النواحي التي تكون فيها الافتراضات والتقديرات هامة للقوائم المالية في الإيضاح (٤).

### ٣- المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

#### ٣-٣ المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة

قام الصندوق بتطبيق بعض المعايير والتعديلات لأول مرة، والتي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٤ (مالم يرد خلاف ذلك).

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٧) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧): ترتيبات تمويل المعاملات مع الموردين  
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٧) - "قائمة التدفقات النقدية" والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧) - "الأدوات المالية":  
إيضاحات لتوضيح خصائص ترتيبات تمويل المعاملات مع الموردين وتتطلب تقديم إفصاح إضافي عن هذه الترتيبات. تهدف متطلبات الإفصاح عن التعديلات إلى مساعدة مستخدمي القوائم المالية على فهم آثار ترتيبات تمويل المعاملات مع الموردين على التزامات المنشأة وتدفقاتها النقدية والتعرض لمخاطر السيولة.  
لم يكن لهذه التعديلات أي أثر على القوائم المالية للصندوق.

التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (١٦): التزامات عقود الإيجار في معاملات البيع وإعادة الاستئجار  
في سبتمبر ٢٠٢٢، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ لتحديد المتطلبات التي يتعين على البائع - المستأجر استخدامها عند قياس التزامات الإيجار الناتجة عن معاملات البيع وإعادة الاستئجار، وذلك للتأكد من عدم قيام البائع - المستأجر بإثبات أي مبلغ من الربح أو الخسارة يتعلق بحق الاستخدام الذي يحتفظ به البائع- المستأجر.  
لم يكن لهذه التعديلات أي أثر على القوائم المالية للصندوق.

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (١): تصنيف المطلوبات كمتداولة وغير متداولة  
في يناير ٢٠٢٠ وأكتوبر ٢٠٢٢، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على الفقرات ٦٩ إلى ٧٦ من معيار المحاسبة الدولي ١ لتحديد المتطلبات الخاصة بتصنيف المطلوبات كمتداولة أو غير متداولة.  
توضح التعديلات:

- ما المقصود بحق تأجيل السداد
- أن حق التأجيل يجب أن يكون موجودًا في نهاية الفترة المالية
- أن التصنيف لا يتأثر باحتمالية ممارسة المنشأة لحقها في تأجيل السداد
- أنه فقط إذا كانت إحدى المشتقات الضمنية في التزام قابل للتحويل هي نفسها أداة حقوق ملكية، فلن تؤثر شروط الالتزام على تصنيفها.

بالإضافة إلى ذلك، تم استحداث متطلبات تنص على أنه يجب على المنشأة تقديم الإفصاحات وذلك عند تصنيف الالتزام الناشئ عن اتفاقية قرض على أنه التزام غير متداول، ويكون حق المنشأة في تأجيل السداد مشروطًا بالتزامها بالتعهدات المستقبلية خلال اثني عشر شهرًا.

لم يكن لهذه التعديلات أي أثر على القوائم المالية للصندوق.

#### ٣-٣ المعايير والتعديلات الصادرة وغير سارية المفعول بعد

فيما يلي بيانًا بالمعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة الصادرة وغير سارية المفعول بعد حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للصندوق. يعترف الصندوق بتطبيق هذه المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة، إذا ينطبق ذلك، عند سريانها والمعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

#### تاريخ السريان

١ يناير ٢٠٢٥

١ يناير ٢٠٢٦

١ يناير ٢٠٢٧

١ يناير ٢٠٢٧

#### المعايير/ التعديلات على المعايير / التفسيرات

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٢١): عدم القابلية للصرف

التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧): تصنيف وقياس الأدوات المالية

المعيار الدولي للتقرير المالي (١٨): العرض والإفصاحات في القوائم المالية

المعيار الدولي للتقرير المالي (١٩): الشركات التابعة التي لا تخضع للمساعدة العامة: الإفصاحات

#### ٤-٣ النقدية وشبه النقدية

تشتمل النقدية وشبه النقدية على النقد لدى البنك والاستثمارات قصيرة الأجل الأخرى عالية السيولة، إن وجدت، بفترات استحقاق أصلية قدرها ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الشراء.

### ٣- المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

٥-٣ الأدوات المالية - الإثبات الأولى والقياس اللاحق  
الأداة المالية هي عبارة عن عقد ينشأ عنه أصل مالي لمنشأة ما ومطلوبات مالية أو أداة حقوق ملكية لمنشأة أخرى.

#### ١) الموجودات المالية

##### الإثبات الأولى والقياس

يتم إثبات/ التوقف عن إثبات كافة العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء أو بيع الموجودات المالية بتاريخ التداول (أي التاريخ الذي يقوم فيه الصندوق بتنفيذ شراء أو بيع الموجودات). إن العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء أو بيع الموجودات المالية هي التي تتطلب تسوية الموجودات خلال الفترة الزمنية التي تنص عليها الأنظمة أو تلك المتعارف عليها في السوق.

يتم في الأصل إثبات كافة الموجودات والمطلوبات المالية (بما في ذلك الموجودات والمطلوبات المخصصة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة) بتاريخ التداول الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية.

يتم قياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية في الأصل بالقيمة العادلة. كما أن تكاليف المعاملات المتعلقة مباشرة بشراء الموجودات المالية أو المطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يتم إثباتها مباشرة ضمن الربح أو الخسارة. بالنسبة لكافة الموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى، يتم إضافة تكاليف المعاملات أو خصمها من القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية عند الإثبات الأولى، حسبما هو ملانم.

##### القياس اللاحق

لأغراض القياس اللاحق لها، تصنف الموجودات المالية إلى الفئات التالية:

- ◀ موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
- ◀ موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

##### الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة

تقاس الموجودات المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة لاحقاً باستخدام طريقة العمولة الفعلية، وتخضع لاختبار الانخفاض في القيمة. يتم إثبات الأرباح أو الخسائر ضمن الربح أو الخسارة عند التوقف عن إثبات الأصل أو تعديله أو انخفاض قيمته. تشمل الموجودات المالية للصندوق المدرجة بالتكلفة المطفأة على الرصيد لدى البنك والاستثمارات في ودائع المراجعة والصكوك والدفوعات المقدمة للاستحواذ على موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

##### الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تقيد الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة المركز المالي بالقيمة العادلة، ويُدْرَج صافي التغيرات في القيمة العادلة في قائمة الربح أو الخسارة. تشمل هذه الفئة على الاستثمارات في الأسهم المتداولة ووحدات الصناديق الاستثمارية.

##### التوقف عن الإثبات

يتم التوقف عن إثبات الأصل المالي (أو، إذ ينطبق ذلك، جزء منه أو جزء من مجموعة من موجودات مالية مشابهة) (أي استبعاده من قائمة المركز المالي للصندوق) عند:

- انتهاء الحقوق المتعلقة باستلام التدفقات النقدية من الأصل، أو
- قيام الصندوق بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل أو التعهد بسداد التدفقات النقدية المستلمة بالكامل إلى طرف آخر دون أي تأخير وفق "ترتيبات فورية" وإذا ما (أ) قام الصندوق بتحويل كافة المخاطر والمنافع المصاحبة للأصل، أو (ب) لم يتم الصندوق بالتحويل أو الإبقاء على معظم المنافع والمخاطر المصاحبة للأصل، ولكن قام بتحويل السيطرة على الأصل. وفي الحالات التي يقوم فيها الصندوق بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل أو إبرام اتفاقية ترتيبات فورية، فإنه يجب عليه تقويم فيما إذا ولاي مدى قام بالاحتفاظ بالمنافع والمخاطر المصاحبة للملكية. وفي الحالات التي لا يتم فيها تحويل أو الإبقاء على معظم المخاطر والمنافع المصاحبة للأصل أو لم يتم فيها تحويل السيطرة على الأصل، يستمر الصندوق في إثبات الأصل بقدر ارتباط الصندوق المستمر به. وفي تلك الحالة، يقوم الصندوق أيضاً بإثبات المطلوبات المصاحبة لها. يتم قياس الموجودات المحولة والمطلوبات المصاحبة لها وفق نفس الأساس الذي يعكس الحقوق والالتزامات التي أبقى عليها الصندوق.

٣- المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

٥-٣ الأدوات المالية - الإثبات الأولى والقياس اللاحق (تتمة)

(١) الموجودات المالية (تتمة)

الانخفاض في القيمة

يأخذ الصندوق بعين الاعتبار مجموعة كبيرة من المعلومات عند تقييم مخاطر الائتمان وقياس خسائر الائتمان المتوقعة، بما في ذلك الأحداث السابقة والظروف الحالية والتوقعات المعقولة والمؤيدة التي تؤثر على إمكانية التحصيل المتوقعة للتدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية.

عند تطبيق طريقة المعلومات المستقبلية، يتم التمييز بين:

- الأدوات المالية التي لم تتخفف جودتها الائتمانية بصورة جوهرية منذ الإثبات الأولى أو التي لها مخاطر ائتمان منخفضة ("المرحلة ١")،
- الأدوات المالية التي انخفضت جودتها الائتمانية بصورة جوهرية منذ الإثبات الأولى ومخاطرها الائتمانية غير منخفضة ("المرحلة ٢")، و
- تغطي ("المرحلة ٣") الموجودات المالية التي يوجد بشأنها دليل موضوعي على وقوع الانخفاض في القيمة بتاريخ إعداد القوائم المالية. ومع ذلك، لا تقع أي من الموجودات المالية للصندوق ضمن هذه الفئة.

يتم إثبات "خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهراً" للفئة الأولى، بينما يتم إثبات "خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر" للفئتين الثانية والثالثة. ويتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة باستخدام تقدير مرجح بالاحتمالات لخسائر الائتمان على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

بالنسبة للموجودات المالية بالتكلفة المطفأة، يقوم الصندوق بتطبيق طريقة تبسيط المخاطر الائتمانية المنخفضة. ويتاريخ إعداد كل قوائم مالية، يقوم الصندوق بتقويم ما إذا كانت الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة تنطوي على مخاطر ائتمانية منخفضة باستخدام كافة المعلومات المعقولة والمؤيدة المتوفرة دون تكلفة أو جهد غير مبررين. وعند إجراء هذا التقويم، يقوم الصندوق بإعادة تقويم التصنيف الائتماني الداخلي للموجودات المالية بالتكلفة المطفأة. إضافة إلى ذلك، يأخذ الصندوق بعين الاعتبار حدوث زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان عندما يتأخر سداد الدفعات التعاقدية لمدة تزيد عن ٣٠ يوماً.

تشتمل الموجودات المالية للصندوق المدرجة بالتكلفة المطفأة على الرصيد لدى البنك وودائع المرابحة والصكوك والدفعات المقدمة للاستحواذ على موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تتمثل سياسة الصندوق في قياس خسائر الائتمان المتوقعة المتعلقة بمثل هذه الأدوات على أساس ١٢ شهراً. ومع ذلك، عند حدوث زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ نشأتها، فإنه يتم تحديد المخصص على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر. يستخدم الصندوق تصنيفات من وكالة تصنيف ائتماني معتمدة لتحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان المتعلقة بأداة الدين قد زادت بشكل جوهري ولتقدير خسائر الائتمان المتوقعة.

(٢) المطلوبات المالية

الإثبات الأولى والقياس

تشتمل المطلوبات المالية الخاصة بالصندوق على الرسوم الإدارية وأتعاب الإدارة المستحقة والمطلوبات الأخرى. يتم، في الأصل، إثبات كافة المطلوبات المالية بالقيمة العادلة. وبالنسبة للذمم الدائنة، يتم إظهارها بعد خصم تكاليف المعاملات المتعلقة بها مباشرة.

القياس اللاحق

لأغراض القياس اللاحق، تصنف المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة:

المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة

تشتمل هذه الفئة على كافة المطلوبات المالية بخلاف تلك المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تتعلق هذه الفئة كثيراً بالصندوق. بعد الإثبات الأولى لها، تقاس المطلوبات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي. يتم إثبات الأرباح والخسائر في الربح أو الخسارة عند التوقف عن إثبات المطلوبات وكذلك من خلال عملية إطفاء معدل العمولة الفعلي. تحسب التكلفة المطفأة بعد الأخذ بعين الاعتبار العلاوة أو الخصم عند الشراء وكذلك الأتعاب أو التكاليف التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من معدل العمولة الفعلي. ويدرج إطفاء معدل العمولة الفعلي كتكاليف تمويل في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

٣- المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

٥-٣ الأدوات المالية - الإثبات الأولى والقياس اللاحق (تتمة)

(٢) المطلوبات المالية (تتمة)

#### التوقف عن الإثبات

يتم التوقف عن إثبات المطلوبات المالية عند سداد الالتزام المحدد في العقد أو إلغائه أو انتهاء مدته. وفي حالة تبديل الالتزامات المالية بأخرى من نفس الجهة المقرضة بشروط مختلفة تماماً أو بتعديل شروط الالتزامات الحالية بشكل جوهري، عندئذ يتم اعتبار مثل هذا التبديل أو التعديل كتوقف عن إثبات الالتزامات الأصلية وإثبات التزامات جديدة. يتم إثبات الفرق بين القيم الدفترية المعنية في قائمة الربح أو الخسارة.

(٣) مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويدرّج الصافي في قائمة المركز المالي وذلك فقط عند وجود حق نظامي ملزم لتسوية المبالغ التي تم إثباتها، وعند وجود نية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو بيع الموجودات وتسديد المطلوبات في أن واحد. ولا ينطبق ذلك عموماً على اتفاقيات المقاصة الرئيسية ما لم يتعرّض أحد أطراف الاتفاقية، ويتم عرض الموجودات والمطلوبات ذات العلاقة بالإجمالي في قائمة المركز المالي.

٦-٣ قياس القيمة العادلة

يقوم الصندوق بقياس الأدوات المالية مثل الأسهم المتداولة ووحدة الصناديق الاستثمارية بالقيمة العادلة بتاريخ كل قائمة مركز مالي.

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو دفعه عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض أن معاملة بيع الموجودات أو تحويل المطلوبات تتم إما:

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

تقاس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات بافتراض أن المتعاملين في السوق سيستفيدون عند تسعير الموجودات والمطلوبات وأنهم يسعون لتحقيق أفضل مصالحهم الاقتصادية.

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

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

- المستوى ١: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة.
- المستوى ٢: طرق تقويم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى - الهامة لقياس القيمة العادلة - قابلة للملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
- المستوى ٣: طرق تقويم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى - الهامة لقياس القيمة العادلة - غير قابلة للملاحظة.

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

### ٣- المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (تتمة)

#### ٢-٣ قياس القيمة العادلة (تتمة)

وبتاريخ إعداد كل قوائم مالية، يقوم الصندوق بتحليل التغيرات في قيمة الموجودات والمطلوبات المراد إعادة قياسها أو إعادة تقييمها طبقاً للسياسات المحاسبية للصندوق. ولأغراض هذا التحليل، يقوم الصندوق بالتحقق من المدخلات الرئيسية المطبقة في آخر تقييم وذلك بمطابقة المعلومات المستخدمة في احتساب التقييم مع العقود والمستندات ذات العلاقة الأخرى. كما يقوم الصندوق أيضاً بمقارنة التغيرات في القيمة العادلة لكل فئة من فئات الموجودات والمطلوبات مع المصادر الخارجية ذات العلاقة لتحديد ما إذا كان التغير معقولاً.

ولغرض الإفصاح عن القيمة العادلة، قام الصندوق بتحديد فئات الموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الموجودات والمطلوبات والتسلسل الهرمي لمستويات قياس القيمة العادلة المذكورة أعلاه. إن الإفصاحات المتعلقة بالقيمة العادلة للأدوات المالية، التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو التي تم الإفصاح عن القيمة العادلة لها، تمت مناقشتها في إيضاح (٥).

#### ٧-٣ الوحدات القابلة للاسترداد

تصنف الوحدات القابلة للاسترداد كأدوات حقوق ملكية عند:

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

بالإضافة إلى الوحدات القابلة للاسترداد، والتي تتضمن كافة الخصائص أعلاه، فإنه يجب ألا يكون لدى الصندوق أدوات مالية أخرى أو عقد يشتمل على:

- إجمالي التدفقات النقدية المحدد بصورة جوهرية على أساس الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الموجودات المثبت أو التغير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبت وغير المثبت للصندوق.
- الأثر الناتج عن التقييد أو التحديد الجوهري للعائد المتبقي للوحدات القابلة للاسترداد.

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

يتم المحاسبة عن عملية إصدار وشراء وإلغاء الوحدات القابلة للاسترداد كمعاملات حقوق ملكية. لا يتم إثبات أي ربح أو خسارة في قائمة الدخل الشامل عند شراء وإصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالصندوق.

#### ٨-٣ صافي قيمة الموجودات لكل وحدة

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

#### ٩-٣ أتعاب الإدارة وأتعاب الحفظ والمصاريف الأخرى

يتم تحميل أتعاب الإدارة والرسوم الإدارية وأتعاب الحفظ والمصاريف الأخرى بالأسعار/ المبالغ المحددة في الشروط والأحكام الخاصة بالصندوق.

### ٣- المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (ننمة)

#### ٣-١٠ الزكاة وضرورية الدخل

إن الصندوق ليس مسؤولاً عن سداد أية زكاة أو ضريبة دخل، حيث يعتبر ذلك من مسؤولية مالكي الوحدات، وعلية لم يجنب لها مخصص في هذه القوائم المالية المرفقة.

#### ٣-١١ إثبات الإيرادات

يتم إثبات الإيرادات بالقدر الذي يحتمل أن يتدفق عنه منافع اقتصادية للصندوق، وأنه يمكن قياس الإيرادات بشكل موثوق به وذلك بصرف النظر عن التاريخ الذي يتم فيه السداد. تقاس الإيرادات بالقيمة العادلة للعرض المستلم، باستثناء الخصومات والضرائب.

يتم احتساب دخل العمولة الخاصة على الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة مثل الصكوك وودائع المرابحة باستخدام أساس العائد الفعلي ويتم إثباته في قائمة الربح أو الخسارة. ويتم احتساب دخل العمولة الخاصة من خلال تطبيق معدل العمولة الفعلي على إجمالي القيمة الدفترية للأصل المالي، باستثناء الموجودات المالية التي انخفض مستواها الائتماني لاحقاً. وبالنسبة للموجودات المالية ذات المستوى الائتماني المنخفض، يتم تطبيق معدل العمولة الفعلي على صافي القيمة الدفترية للموجودات المالية، أي بعد خصم مخصص الخسارة.

تحدد الأرباح الناتجة عن استبعاد الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على أساس المتوسط المرجح.

تشتمل الأرباح والخسائر غير المحققة على التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة للسنة والناتجة من عكس قيد الأرباح والخسائر غير المحققة الخاصة بالأدوات المالية للسنة السابقة والتي تم تحقيقها خلال فترة إعداد القوائم المالية.

يتم إثبات توزيعات الأرباح في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر عند الإعلان عنها (أي عند الإقرار بأحقية الصندوق في استلامها).

### ٤- التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية للصندوق، طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، استخدام التقديرات والافتراضات التي قد تؤثر على أرصدة الموجودات والمطلوبات المسجلة والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ إعداد القوائم المالية ومبالغ الإيرادات والمصاريف المصرح عنها خلال السنة. يتم تقويم التقديرات والأحكام بصورة مستمرة وذلك بناء على الخبرة السابقة وعوامل أخرى تشتمل على توقعات للأحداث المستقبلية والتي يعتقد بأنها معقولة وفقاً للظروف. يقوم الصندوق بإجراء التقديرات والافتراضات بشأن المستقبل. وقد تختلف التقديرات المحاسبية الناتجة عن ذلك عن النتائج الفعلية ذات العلاقة.

وفيما يلي النواحي الهامة التي استخدمت فيها الإدارة التقديرات والافتراضات أو التي مارست فيها الأحكام:

#### مبدأ الاستمرارية

قام مجلس الإدارة بالتعاون مع مدير الصندوق بإجراء تقويم لمقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وهما على قناعة بأن الصندوق لديه الموارد الكافية للاستمرار في العمل في المستقبل المنظور. علاوة على ذلك، ليس لدى مدير الصندوق أي علم بعدم تأكيد جوهرى قد يثير شكوكاً حول مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وعلية، تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

#### الانخفاض في قيمة الأدوات المالية

يتطلب قياس خسائر الائتمان المتوقعة، إجراء الأحكام، وعلى وجه الخصوص، تقدير المبلغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية وقيمة الضمانات للموجودات المالية بالتكلفة المطفأة عند تحديد خسائر الانخفاض في القيمة وتقييم الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان. تخضع هذه التقديرات لعدد من العوامل والتغيرات التي ينتج عنها مستويات مختلفة للمخصصات.

يتطلب الأمر أيضاً إبداء عدد من الأحكام الهامة عند تطبيق المتطلبات المحاسبية لقياس خسائر الائتمان المتوقعة مثل:

- (١) تحديد معايير الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان،
- (٢) اختيار النماذج والافتراضات الملائمة لقياس خسائر الائتمان المتوقعة،
- (٣) وضع عدد من التصورات المستقبلية والأوزان النسبية لها وذلك لكل منتج/ سوق وخسائر الائتمان المتوقعة المصاحبة لها، و
- (٤) تحديد مجموعات من الموجودات المالية المعاملة لغرض قياس خسائر الائتمان المتوقعة.

٤- التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة (تتمة)

قياس القيمة العادلة

يقوم الصندوق بقياس استثماراته في الأسهم المتداولة ووحداث الصناديق الاستثمارية بالقيمة العادلة بتاريخ إعداد كل قوائم مالية. القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو دفعه عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الموجودات أو تحويل المطلوبات قد تمت إما في السوق الرئيسي للموجودات أو المطلوبات، أو في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق فائدة للموجودات والمطلوبات. إن الأسواق الرئيسية أو الأسواق الأكثر فائدة يجب أن تكون قابلة للوصول إليها من قبل الصندوق. تقاس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات بافتراض أن المتعاملين في السوق سيستفيدون عند تسعير الموجودات والمطلوبات وأنهم يسعون لتحقيق أفضل مصالحهم الاقتصادية.

بالنسبة لكافة الأدوات المالية غير المتداولة في سوق نشط، إن وجدت، يتم تحديد القيمة العادلة باستخدام طرق التقييم التي تبدو ملائمة وفقاً للظروف. تشمل طرق التقييم على طريقة السوق (أي، استخدام أفر معاملات تمت في السوق وفقاً لشروط التعامل العادل، والمعدلة عند الضرورة، والرجوع إلى القيمة السوقية الحالية للأدوات الأخرى المماثلة) وطريقة الدخل (أي تحليل التدفقات النقدية المخصومة ونماذج تسعير الخيارات مما يزيد من استخدام بيانات السوق المتاحة والمؤيدة قدر الإمكان).

يقوم الصندوق بقياس الأدوات المالية بالقيمة العادلة بتاريخ كل قائمة مركز مالي. يمتلك الصندوق استثمارات أسهم متداولة في صناديق عامة وخاصة والتي يتم تقييمها بالقيمة العادلة باستخدام السعر السائد في السوق وصافي قيمة الموجودات، على التوالي، كما بتاريخ إعداد القوائم المالية. تم الإفصاح عن القيمة العادلة لهذه الأدوات المالية في الإيضاح (٥).

٥- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تتكون الموجودات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة من استثمارات في أسهم متداولة واستثمارات في وحدات صناديق عامة وخاصة استثمارية وصناديق استثمار عقاري، مبنية أدناه، مسجلة في المملكة العربية السعودية.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣		٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		
القيمة السوقية	التكلفة	القيمة السوقية	التكلفة	
(ريال سعودي)	(ريال سعودي)	(ريال سعودي)	(ريال سعودي)	
٣٠,٥٠٢,٩٢٣	٢٤,٥٨٦,١٥٠	٣٠,٩٩٣,٤٧٣	٢٨,٥٤٥,٠٢٦	محفظة أسهم تقديرية (١)
٧,٨٧٨,٢٨٣	٧,٨٧٣,٠٤٧	٨,٨١٢,٤٢٣	٧,٤٨٠,٥٢٠	صناديق خاصة
٨,٦١٤,٣٥١	٩,٠٧٦,٢٧٠	٧,٠٢٥,٤٥٢	٨,٦٦٤,٠٨٠	صناديق استثمار عقاري (ريت)
٢,٢٩٥,٦٢٩	٢,٢٤٤,٧٧٩	٤,٧٨٢,٠٣١	٤,٧٦٥,٦٢٥	صناديق عامة
٤٩,٢٩١,١٨٦	٤٣,٧٨٠,٢٤٦	٥١,٦١٣,٣٧٩	٤٩,٤٥٥,٢٥١	

(١) يمثل هذا البند المبلغ المستثمر في محفظة تقديرية تتكون من أسهم مدرجة في السوق المالية السعودية ("تداول").

بلغ الدخل من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة خلال السنة ٢٠٢٣، ١٢٧، ٢٠٨، ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٧,٥٤٤,٩٨٨ ريال سعودي).

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، بلغت قيمة الدفعات المقدمة مقابل شراء أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، لشراء أسهم مدرجة ووحدات في صناديق استثمارية خاصة، ١,٧٣٩,١٠٠ ريال سعودي و ١,٩٧٠,٦٧٤ ريال سعودي على التوالي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: لا شيء). كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، بلغت قيمة الدفعات المستحقة مقابل بيع أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، ٩١,٠٦٨ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: لا شيء) تتعلق بشراء أوراق مالية.

٦- الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ريال سعودي	
١٩,٠٢٣,٦٨٠	١٤,٨٣٣,٥٥٠	ودائع مرابحة (١)
١٢,٨٠٠,٠٠٠	١٤,٠٠٠,٠٠٠	صكوك (٢)
٦٣٦,١٠٣	٨١٣,٥١٢	دخل عمولة خاصة مستحقة
٣٢,٤٥٩,٧٨٣	٢٩,٦٤٧,٠٦٢	
(١٨,٥٧١)	(٢٣,٦١٠)	ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان متوقعة (إيضاح ٦-١)
٣٢,٤٤١,٢١٢	٢٩,٦٢٣,٤٥٢	

(١) يمثل هذا البند وودائع مرابحة لدى بنوك تعمل في المملكة العربية السعودية ودول مجلس التعاون الخليجي الأخرى بفترات استحقاق قدرها سنة واحدة وتحمل دخل عمولة خاصة بمعدل قدره ٦,٠٠٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٦,٥٥٪ سنوياً).

(٢) يمثل هذا البند صكوك صادرة من قبل أطراف أخرى تعمل بالمملكة العربية السعودية بفترات استحقاق أصلية تتراوح من ٢ سنتين إلى ٤٩ سنة وتحمل دخل عمولة خاصة بمعدل قدره ٦,٥٤٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٥,٢١٪ سنوياً).

فيما يلي بيان بتواريخ الاستحقاق المتبقية لهذه الصكوك:

النسبة المئوية للقيمة	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ريال سعودي	النسبة المئوية للقيمة	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ريال سعودي
١٠٠٪	١٢,٨٠٠,٠٠٠	١٠٠٪	١٤,٠٠٠,٠٠٠

أكثر من سنة وأقل من ٥ سنوات

٦-١ مخصص خسائر الائتمان المتوقعة

فيما يلي بيان الحركة في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة بشأن الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة خلال السنة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ريال سعودي	
١٧,٤٧٥	١٨,٥٧١	في بداية السنة
١,٠٩٦	٥,٠٣٩	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
١٨,٥٧١	٢٣,٦١٠	في نهاية السنة

٧- المصاريف المستحقة الدفع والمطلوبات المتداولة الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ريال سعودي	
٥٣,٢٣٢	٣٦٩,٣٢٥	أتعاب إدارة مستحقة (إيضاح ٨)
٩١,٠٩٠	٩٣,٢٠٢	أتعاب حفظ مستحقة
٣٠٧,٧٥٧	٣٧٣,٨٤٤	مبالغ مستحقة ومطلوبات أخرى (١)
<u>٤٥٢,٠٧٩</u>	<u>٨٣٦,٣٧١</u>	

(١) تتكون المبالغ المستحقة الدفع والمطلوبات الأخرى بشكل رئيسي من المبالغ المستحقة فيما يتعلق بالأتعاب المهنية ورسوم إدارية.

٨- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

يقوم الصندوق خلال نورة أعماله العادية بإجراء معاملات مع الجهات ذات العلاقة. وتخضع المعاملات مع الجهات ذات العلاقة لقيود تحدها الشروط والأحكام. ويتم الإفصاح عن كافة المعاملات مع الجهات ذات العلاقة إلى مجلس إدارة الصندوق.

تتضمن الجهات ذات العلاقة بالصندوق مدير الصندوق، والمصرف، والمنشآت ذات العلاقة بالمصرف ومدير الصندوق، وأي جهة لديها القدرة على السيطرة على جهة أخرى أو ممارسة تأثير جوهري عليها في اتخاذ القرارات المالية أو التشغيلية.

(أ) أتعاب الإدارة

إن مدير الصندوق مسؤول عن الإدارة العامة لأنشطة الصندوق. يقوم مدير الصندوق بتحميل أتعاب إدارة بمعدل سنوي قدره ٠,٧٥٪ يتم احتسابها مرتين في الأسبوع على أساس صافي قيمة موجودات الصندوق.

(ب) مكافآت أعضاء مجلس الإدارة

يستحق كل عضو مستقل من أعضاء مجلس الإدارة مكافأة قدرها بحد أقصى ٢٠,٠٠٠ ريال سعودي في السنة. وخلال السنة، تم تحميل مكافآت مجلس الإدارة قدرها ٢٣,٤٢٥ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٣,٣٩٧ ريال سعودي) لعضوين من أعضاء مجلس الإدارة المستقلين.

١-٨ المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

فيما يلي تفاصيل المعاملات الهامة مع الجهات ذات العلاقة خلال السنة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ريال سعودي	طبيعة المعاملات	طبيعة العلاقة	اسم الجهة ذات العلاقة
-	٢٥٣,٠٣٣	عمولة خاصة على صكوك	الشركة الأم لمدير الصندوق	مصرف الإنماء
(٦٦٣,٥٣٢) (١,٢٣٩)	(٧٨٥,٥٤٢) (٨٠٠)	أتعاب إدارة أتعاب وساطة	مدير الصندوق	شركة الإنماء المالية
(٣,٣٩٧)	(٢٣,٤٢٥)	أتعاب مجلس إدارة الصندوق	أعضاء مجلس الإدارة	مجلس إدارة الصندوق

٨- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة (تتمة)

٢-٨ أرصدة الجهات ذات العلاقة

فيما يلي بيان بالأرصدة المدينة (الدائنة) الناتجة عن المعاملات مع الجهات ذات العلاقة في نهاية السنة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	طبيعة الأرصدة	اسم الجهة ذات العلاقة
٢,٠٠٠,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠	صكوك	مصرف الإنماء
(٥٣,٢٣٢)	(٣٦٩,٣٢٥)	أتعاب إدارة مستحقة (إيضاح ٧)	شركة الإنماء المالية
١١,١٦٣,٦٨٠	-	ودائع مريحة	
(٦٣,٤٢٥)	-	أتعاب مجلس إدارة الصندوق	مجلس إدارة الصندوق

(١) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و٢٠٢٣، يمتلك مصرف الإنماء ١٠٠,٠٠٠ وحدة في الصندوق.

٩- إدارة المخاطر المالية

١-٩ عوامل المخاطر المالية

تعرض أنشطة الصندوق لمخاطر مالية متنوعة مثل مخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. يسعى برنامج إدارة المخاطر الشامل بالصندوق إلى تعظيم العوائد المتأتمية من مستوى المخاطر التي يتعرض لها الصندوق، كما يسعى إلى الحد من الآثار العكسية المحتملة على الأداء المالي للصندوق. ويوجد لدى مدير الصندوق سياسات وإجراءات لتحديد المخاطر التي تؤثر على استثمارات الصندوق والتأكد من معالجة هذه المخاطر في أقرب وقت ممكن، والتي تشمل إجراء تقييم للمخاطر مرة واحدة على الأقل في السنة.

كما يقوم مدير الصندوق بتطبيق توزيع حذر للمخاطر مع مراعاة سياسات الاستثمار والشروط والأحكام الخاصة بالصندوق. علاوة على ذلك، يبذل مدير الصندوق قصارى جهده لضمان توفر السيولة الكافية للوفاء بأي طلبات استرداد متوقعة. ولمجلس إدارة الصندوق دور في ضمان وفاء مدير الصندوق بمسؤولياته لصالح مالكي الوحدات وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق.

يستخدم الصندوق طرقاً مختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها، وتم توضيح هذه الطرق أدناه.

١-١-٩ مخاطر السوق

(أ) مخاطر أسعار العملات الخاصة

تنشأ مخاطر أسعار العملات الخاصة عن احتمالية تأثير التغيرات في أسعار العملات الخاصة السائدة في السوق على الربحية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. يخضع الصندوق لمخاطر أسعار العملات الخاصة بشأن موجوداته المرتبطة بعمولة خاصة.

يوضح الجدول التالي أثر التغير المحتمل بصورة معقولة في دخل العملات الخاصة على الأدوات المالية المتأثرة مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة. ليس هنالك أثر على الدخل الشامل الأخر، حيث لا يوجد لدى الصندوق موجودات تم تخصيصها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر أو كأدوات تغطية. وعملياً، قد تختلف نتائج التداول الفعلي عن تحليل الحساسية أدناه وقد يكون الاختلاف جوهرياً.

الأثر على الربح أو الخسارة	٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر
	٢٠٢٣	٢٠٢٤
	ريال سعودي	ريال سعودي

٣١٨,٢٣٧	٢٨٨,٣٣٦
(٣١٨,٢٣٧)	(٢٨٨,٣٣٦)

التغير في سعر العمولة:

زيادة بواقع ١٪

نقص بواقع ١٪

يقوم مدير الصندوق بمراقبة فعالة لتطورات أسعار دخل العملات الخاصة ومن ثم إدارة المخاطر.

٩- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٩-١ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

٩-١-٩ مخاطر السوق (تتمة)

#### ب) مخاطر العملات

تمثل مخاطر العملات المخاطر الناتجة عن تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. وتعتقد إدارة الصندوق أن هناك مخاطر ضئيلة للخسائر بسبب تقلبات أسعار الصرف حيث أن معظم الموجودات والمطلوبات النقدية للصندوق مسجلة بالريال السعودي. علاوة على ذلك، فإن معاملات الصندوق بالعملات الأجنبية تتم بشكل رئيسي بعملات دول مجلس التعاون الخليجي، والتي لا يوجد بها تقلبات كبيرة، وبالتالي فإن الأثر الناتج عن مكاسب وخسائر صرف العملات الأجنبية ليس جوهرياً.

#### ج) مخاطر السعر

تمثل مخاطر السعر المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية للصندوق نتيجة التغيرات في الأسعار السائدة في السوق والناتجة عن عوامل أخرى بخلاف التغيرات في العملات الأجنبية وأسعار العملات.

تنشأ مخاطر السعر بشكل أساسي من عدم التأكد من الأسعار المستقبلية للأدوات المالية التي يحتفظ بها الصندوق. ويقوم مدير الصندوق بمراقبة حركة أسعار أدواته المالية المدرجة في اسوق الأسهم عن كثب. كما يقوم الصندوق بإدارة هذه المخاطر من خلال تنويع محفظته الاستثمارية وذلك بالاستثمار في مختلف القطاعات.

#### تحليل الحساسية

تخضع الموجودات المالية للصندوق المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة لمخاطر السعر. وطبقاً لإدارة الصندوق، فيما يلي بيان الأثر على قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر نتيجة التغير في القيمة العادلة للأدوات المالية الناتجة عن التغير المحتمل المعقول في مؤشرات الأسهم وصافي قيمة موجودات الصندوق مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة:

٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر	
٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢,٤٦٤,٥٥٩	٢,٧١٠,٩٦١	زيادة بواقع ٥٪
(٢,٤٦٤,٥٥٩)	(٢,٧١٠,٩٦١)	نقص بواقع ٥٪

#### ٩-٢ مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة الصعوبات التي يواجهها الصندوق في توفير الأموال للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالمطلوبات المالية.

تنص شروط وأحكام الصندوق على الاشتراك في الوحدات واستردادها على مدار الشهر، ومن ثم يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة بشأن الوفاء باستردادات مالكي الوحدات. وتعتبر الأوراق المالية للصندوق قابلة للتحقق على الفور ويمكن تسيلها في أي وقت. ومع ذلك، قام مدير الصندوق بوضع إرشادات معينة للسيولة الخاصة بالصندوق ومراقبة متطلبات السيولة على أساس منتظم لضمان توفر الأموال الكافية للوفاء بأي التزامات حال نشأتها، وذلك إما من خلال الاشتراكات الجديدة أو تصفية المحفظة الاستثمارية أو عن طريق الحصول على تمويل من الجهات ذات العلاقة بالصندوق.

إن قيمة المطلوبات المالية غير المخصومة الخاصة بالصندوق بتاريخ إعداد القوائم المالية تقارب قيمتها الدفترية وجميعها تسدد خلال سنة من تاريخ إعداد القوائم المالية.

٩- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٩-١ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

٩-١-٣ مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان المخاطر الناتجة عن اخفاق طرف ما في أداة مالية في الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. لا يوجد لدى الصندوق نظام تصنيف داخلي رسمي.

تتم إدارة مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرضات لمخاطر الائتمان ووضع حدود ائتمان للمعاملات مع أطراف محددة وتقييم الملاءة الائتمانية للأطراف الأخرى بصورة مستمرة. وتتم إدارة مخاطر الائتمان بشكل عام على أساس التصنيف الائتماني الخارجي للأطراف الأخرى. كما يقوم مدير الصندوق بالحد من مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان والتعامل مع أطراف ذات سمعة جيدة.

يبين الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان المتعلقة ببنود قائمة المركز المالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ريال سعودي	
٣٢,٤٤١,٢١٢	٢٩,٦٢٣,٤٥٢	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
-	٣,٧٠٩,٧٧٤	دفعة مقدمة لقاء الاستحواذ على موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الريح أو الخسارة
٢,١٥٩,٢٠٧	٨٣٦,٨٢٢	رصيد لدى البنك
-	١٩,٥٩٨	توزيعات مستحقة
<u>٣٤,٦٠٠,٤١٩</u>	<u>٣٤,١٨٩,٦٤٦</u>	

يتم الاحتفاظ بالرصيد البنكي للصندوق لدى المصرف، والذي لديه تصنيف ائتماني جيد كما بتاريخ إعداد القوائم المالية. ويقوم الصندوق بقياس مخاطر الائتمان وخسائر الائتمان المتوقعة على أساس احتمال التعثر عن السداد، الخسارة الناتجة عن التعثر، التعرض عند التعثر عن السداد. وتأخذ الإدارة بعين الاعتبار كلاً من التحليل السابق والمعلومات المستقبلية بعين الاعتبار عند تحديد أي خسائر ائتمان متوقعة. تم إدراج الإفصاح عن خسائر الائتمان المتوقعة في إيضاح ٦.

٩-٢ إدارة مخاطر رأس المال

يمثل صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات القابلة للاسترداد رأسمال الصندوق. ومن الممكن أن تتغير قيمة صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات القابلة للاسترداد بشكل جوهري في كل يوم تقييم، حيث يخضع الصندوق للاشتراكات والاستردادات وفقاً لتقدير مالكي الوحدات في كل يوم تقييم، فضلاً عن التغيرات الناتجة عن أداء الصندوق. تتمثل أهداف الصندوق عند إدارة رأس المال في الحفاظ على مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية لتحقيق عائدات لمالكي الوحدات ومنافع لأصحاب المصلحة الآخرين والحفاظ على قاعدة صافي موجودات قوية لدعم تطوير الأنشطة الاستثمارية بالصندوق.

من أجل الحفاظ على هيكل رأس المال، تتمثل سياسة الصندوق في مراقبة مستوى الاشتراكات والاستردادات المتعلقة بالموجودات التي يتوقع قدرته على تصفيتها.

يقوم مجلس إدارة الصندوق ومدير الصندوق بمراقبة رأس المال على أساس صافي قيمة الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات القابلة للاسترداد.

٩- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٣-٩ القيمة العادلة للأدوات المالية

يحلل الجدول أدناه الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة بتاريخ إعداد القوائم المالية حسب المستوى في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة الذي يُصنف إليه قياس القيمة العادلة. يتم تحديد المبالغ على أساس القيم المثبتة في قائمة المركز المالي.

المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
٣٨,٠١٨,٩٢٥	١٣,٥٩٤,٤٥٤	-	٥١,٦١٣,٣٧٩
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٣٩,١١٧,٢٧٤	١٠,١٧٣,٩١٢	-	٤٩,٢٩١,١٨٦
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة			

يتم تحديد قيمة الموجودات المالية بالقيمة العادلة من الربح أو الخسارة والبالغ قدرها ٣٨,٠١٨,٩٢٥ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣؛ ٣٩,١١٧,٢٧٤ ريال سعودي) على أساس أسعار السوق المتداولة المدرجة في تداول، وبالتالي يتم تصنيفها ضمن المستوى ١ من التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة.

يتم تحديد قيمة الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والبالغ قدرها ١٣,٥٩٤,٤٥٤ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣؛ ١٠,١٧٣,٩١٢ ريال سعودي) على أساس صافي قيمة موجودات الصندوق الاستثماري، وبالتالي يتم تصنيفها ضمن المستوى ٢ من التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة.

وتعتقد الإدارة أن القيمة العادلة لكافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى المصنفة بالقيمة السوقية تقارب قيمتها الدفترية بتاريخ إعداد القوائم المالية وذلك نظراً لمدتها قصيرة الأجل وإمكانية تسيلها على الفور. ويتم تصنيفها جميعاً ضمن المستوى ٢ من التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة. لم يكن هناك تحويلات بين المستويات المختلفة للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة خلال السنة الحالية أو السنة السابقة.

١٠ - تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات

الإجمالي ريال سعودي	بعد ١٢ شهرا - غير متداولة (ريال سعودي)	خلال ١٢ شهرا - متداولة (ريال سعودي)	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
<b>الموجودات</b>			
٨٣٦,٨٢٢	-	٨٣٦,٨٢٢	رصيد لدى البنك
٥١,٦١٣,٣٧٩	-	٥١,٦١٣,٣٧٩	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢٩,٦٢٣,٤٥٢	١٤,٠٠٠,٠٠٠	١٥,٦٢٣,٤٥٢	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
٣,٧٠٩,٧٧٤	-	٣,٧٠٩,٧٧٤	دفعة مقدمة لقاء الاستحواذ على موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٩,٥٩٨	-	١٩,٥٩٨	توزيعات مستحقة
<u>٨٥,٨٠٣,٠٢٥</u>	<u>١٤,٠٠٠,٠٠٠</u>	<u>٧١,٨٠٣,٠٢٥</u>	<b>إجمالي الموجودات</b>
<b>المطلوبات</b>			
٩١,٠٦٨	-	٩١,٠٦٨	مبالغ مستحقة الدفع لقاء شراء موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٨٣٦,٣٧١	-	٨٣٦,٣٧١	مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات متداولة أخرى
<u>٩٢٧,٤٣٩</u>	<u>-</u>	<u>٩٢٧,٤٣٩</u>	<b>إجمالي المطلوبات</b>
<b>كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣</b>			
<b>الموجودات</b>			
٢,١٥٩,٢٠٧	-	٢,١٥٩,٢٠٧	رصيد لدى البنك
٤٩,٢٩١,١٨٦	-	٤٩,٢٩١,١٨٦	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٢,٤٤١,٢١٢	١٢,٨٠٠,٠٠٠	١٩,٦٤١,٢١٢	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
<u>٨٣,٨٩١,٦٠٥</u>	<u>١٢,٨٠٠,٠٠٠</u>	<u>٧١,٠٩١,٦٠٥</u>	<b>إجمالي الموجودات</b>
<b>المطلوبات</b>			
٤٥٢,٠٧٩	-	٤٥٢,٠٧٩	مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات متداولة أخرى
<u>٤٥٢,٠٧٩</u>	<u>-</u>	<u>٤٥٢,٠٧٩</u>	<b>إجمالي المطلوبات</b>

١١ - توزيعات الأرباح إلى الجهة المستفيدة

خلال السنة، وافق مجلس إدارة الصندوق على توزيعات أرباح قدرها ٣,٨٩٨,٢٧٠ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٣,٥٧٨,١٥٤ ريال سعودي).

#### ١٢- الالتزامات المحتملة

يرى مدير الصندوق أنه لا توجد أي التزامات محتملة كما بتاريخ إعداد القوائم المالية.

#### ١٣- الزكاة وضريبة الدخل

أصدرت وزارة المالية قرارًا وزاريًا رقم ٢٩٧٩١ بتاريخ ٩ جمادى الأولى ١٤٤٤هـ (الموافق ٣ ديسمبر ٢٠٢٢) بشأن بعض قواعد جباية الزكاة التي بتعين على الصناديق الاستثمارية في المملكة العربية السعودية الالتزام بها. ووفقًا للقرار الوزاري، لا يخضع الصندوق لجباية الزكاة أو ضريبة الدخل، ومع ذلك سيتعين عليه تقديم إقرار معلومات إلى هيئة الزكاة والضريبة ("الهيئة"). وسيكون آخر موعد لتقديم الإقرار إلى الهيئة هو ٣٠ إبريل ٢٠٢٥.

#### ١٤- آخر يوم للتقويم

كان آخر يوم للتقويم لغرض إعداد هذه القوائم المالية هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (٢٠٢٣: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣).

#### ١٥- الأحداث اللاحقة

لم تكن هناك أي أحداث لاحقة لتاريخ إعداد القوائم المالية، والتي تتطلب إجراء تعديلات عليها أو تقديم إفصاحات بشأنها في القوائم المالية أو الإفصاحات حولها.

#### ١٦- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٥ رمضان ١٤٤٦هـ (الموافق ٢٥ مارس ٢٠٢٥).