

التقرير السنوي
2024

- (1) **معلومات صندوق الاستثمار:**
- (1) **اسم صندوق الاستثمار**
صندوق الإنماء لأسهم الأسواق الناشئة
- (2) **أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته.**
صندوق الإنماء لأسهم الأسواق الناشئة هو صندوق مفتوح يهدف إلى تحقيق نمو في رأس المال على المدى الطويل من خلال الاستثمار في أسهم الأسواق الناشئة المجازة من قبل لجنة الرقابة الشرعية للصندوق.
- تركز سياسة الصندوق الاستثمارية بشكل أساسي في أسواق الأسهم العالمية الناشئة المتوافقة مع المعايير الشرعية المجازة من قبل لجنة الرقابة الشرعية للصندوق. الاستثمار وذلك من خلال الاستثمار الغير النشط في مكونات المؤشر الاسترشادي للصندوق بحيث يماثل إداء الصندوق أداء المؤشر الاسترشادي تقريبا قبل الرسوم والمصاريف.
- يستثمر الصندوق 90% من أصوله على الأقل في كل أو جزء من الأسهم المكونة للمؤشر الاسترشادي وينفس وزنها في المؤشر الاسترشادي مع العلم بأن استثمار 90% على الأقل من أصول الصندوق قد يستغرق بعض الوقت (بناء على سيولة وظروف التداول في الأسواق الناشئة) وليس بالضرورة أن يتحقق خلال أيام قليلة. وفي جميع الأحوال فسيبقى مدير الصندوق إلى تحقيق تلك النسبة بأسرع ما يمكن.
- لن يتعدى وزن أي من مكونات المؤشر 20% من المؤشر .
- ليس من الضروري أن يستثمر الصندوق في كل مكونات المؤشر الاسترشادي وإنما سيقوم مدير الصندوق بالاستثمار في كل أو جزء من مكونات المؤشر الاسترشادي بحيث لا يؤدي أداء الأسهم الغير مستثمر فيها إلى انحراف معتبر في أداء الصندوق نسبة لأداء المؤشر الاسترشادي. إن مثل هذه السياسة ستؤدي إلى تقليل تكاليف التعامل الناتجة عن شراء وبيع الأسهم خلال عملية بناء محفظة الصندوق خلال عملية إعادة التوازن مع عدم الإخلال في هدف الصندوق.
- يسعى مدير الصندوق للمحافظة على هامش معامل انحراف على أساس يومي لا يزيد عن 2% قبل الرسوم والمصاريف. بحسب هامش معامل الانحراف كما يلي:
هامش معامل الانحراف على أساس يومي ليوم ما = القيمة المطلقة ل (أداء الصندوق ليوم ما – أداء المؤشر لنفس اليوم)
- سيقوم مدير الصندوق بمراجعة مكونات الصندوق وإعادة التوازن فيها بشكل دوري عند نهاية كل ربع سنة للتأكد من مطابقة أداء الصندوق لأداء المؤشر الاسترشادي تقريبا ولضمان توفر سيولة ونقد مناسبين للصندوق وللأخذ في الاعتبار أية تغيرات في مكونات وأوزان مكونات المؤشر الاسترشادي.
- قد لا تحدث عملية إعادة توازن لمحفظة الصندوق إذا رأى مدير الصندوق أن مكونات الصندوق عند الربع المعني ما زالت تمثل توزيعا مناسباً لتحقيق هدف الصندوق نسبة لأوزان المكونات في المؤشر الاسترشادي.
- سيتم إعادة التوازن المذكورة خلال فترة لا تزيد عن عشرة أيام عمل في كل سوق من الأسواق الناشئة ذات العلاقة من نهاية الربع ذي العلاقة. لكن قد يمدد مدير الصندوق هذه المدة إذا رأى الحاجة لذلك (عندما لا تتوفر سيولة كافية في السوق ذي العلاقة مثلا).
- يحق لمدير الصندوق إجراء عملية إعادة توازن لمكونات الصندوق في غير أوقات المراجعة الدورية أعلاه إذا رأى أن مكونات الصندوق الحالية لا يمكنها المحافظة على هامش معامل الانحراف عند الحد الأعلى المذكور أعلاه.
- لإدارة السيولة سيقوم مدير الصندوق باستثمار النقد المتوفر في أدوات أسواق النقد المتوافقة مع المعايير الشرعية للجنة الرقابة الشرعية للصندوق مثل المراجبات وصناديق أسواق النقد على سبيل المثال لا الحصر بما فيها الصناديق الاستثمارية التي تستثمر في أسواق النقد والمنتجات المدارة من قبل مدير الصندوق.
- سيكون الاستثمار مع الأطراف النظيرة والأوراق المالية المصنفة، بما يراه مدير الصندوق مناسباً مع الأخذ في الاعتبار تصنيف البلد الذي تنتمي له الجهة او الورقة المالية، الملاءة المالية.
- يستمر الصندوق بعملة الريال السعودي و عملات أجنبية أخرى ويتم تقييم هذه الاستثمارات بناء على أسعار الصرف السائدة.
- يحق للصندوق الاستثمار في المنتجات والصناديق الاستثمارية التي تستثمر في أسواق النقد والمدارة بواسطة مدير الصندوق أو أي من تابعيه، والاستثمار في الأوراق المالية المصدرة من مدير الصندوق أو أي من تابعيه.
- (3) **سياسة توزيع الدخل والأرباح.**
لن يقوم الصندوق بتوزيع أي أرباح لمالكي الوحدات وسيعمل على إعادة استثمار الأرباح الرأسمالية والتوزيعات النقدية المحققة في الصندوق.
- (4) **بيان يفيد بأن تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل.**
يقوم مدير الصندوق بإتاحة تقارير الصندوق عند الطلب بدون مقابل
- (5) **وصف المؤشر الاسترشادي للصندوق، والموقع الإلكتروني لمزود الخدمة.**
• مؤشر فتسي الإنماء للأسواق الناشئة الإسلامي المعدل، المتوافق مع لجنة الرقابة الشرعية للصندوق ، المزود من فتسي (FTSE) <https://www.ftserussell.com>
• المنهجية المتبعة لحساب المؤشر: يعتمد على القيمة السوقية لأعلى 200 شركة كبيرة مدرجة في الأسواق الناشئة وبحجم سوقي أكثر من مليار دولار أمريكي لكل شركة، مع الالتزام بضوابط لجنة الرقابة الشرعية للصندوق، ويمكن للمستثمرين متابعة أداء المؤشر على الموقع الإلكتروني الخاص بمدير الصندوق <https://alinmacapital.com>.
ويتم تزويد خدمة المؤشر وبياناته عن طريق شركة فتسي (FTSE).
• لن يتعدى أي من مكونات المؤشر 20% من المؤشر.

(ب) **أداء الصندوق:**

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

2024/12/31	السنوات المالية الثلاث الأخيرة
53,651,970	صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية كل سنة مالية.
11.51	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية كل سنة مالية
الأقل	الأعلى
9.88	11.74
4,662,608	أعلى وأقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة عن كل سنة مالية.
لا يقوم الصندوق بتوزيع أي أرباح لحملة الوحدات	عدد الوحدات المصدرة في نهاية كل سنة مالية.
5.26%	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة (حيثما ينطبق).
لا يوجد أصول مقترضة	نسبة المصروفات.
-2.94%	نسبة الأصول المقترضة من إجمالي قيمة الأصول، ومدة انكشافها وتاريخ استحقاقها (إن وُجدت).
	نتائج مقارنة أداء المؤشر الاسترشادي للصندوق بأداء الصندوق.

2)

سجل أداء يغطي ما يلي:

أ. العائد الإجمالي لسنة واحدة وثلاث سنوات وخمس سنوات ومنذ التأسيس (حيثما ينطبق)

سنة واحدة	ثلاث سنوات	خمس سنوات	منذ التأسيس
12.54%	لا ينطبق	لا ينطبق	15.07%

ب.

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

2024	منذ التأسيس
12.54%	15.07%

ج.

جدول يوضح مقابيل الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحمّلها صندوق الاستثمار على مدار العام. ويجب أيضاً الإفصاح بشكل واضح عن إجمالي نسبة المصروفات، ويجب الإفصاح عما إذا كانت هناك أي ظروف يقرر فيها مدير الصندوق الإعفاء من أي رسوم أو تخفيضها.

مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب	2,510,406
إجمالي نسبة المصروفات	5.26%
الظروف التي قرر فيها مدير الصندوق الإعفاء من أي رسوم أو تخفيضها.	لا يوجد

د.

يجب تطبيق قواعد حساب بيانات الأداء وأي افتراض بشكل متسق.

تم تطبيق قواعد حساب بيانات الأداء وأي افتراض متسق.

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

لا يوجد أي تغييرات جوهرية خلال فترة التقرير.

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

لا تنطبق

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.

اسم العضو	نوع العضوية
الأستاذ / خالد بن عبد الله الرميح	عضو مستقل ورئيس مجلس إدارة الصندوق
الدكتور / محمد بن إبراهيم السحبياني	عضو مستقل
الأستاذ / مازن بن فواز بغدادي	عضو غير مستقل

ب.

ذكر نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق.

(1) الأستاذ / خالد بن عبد الله الرميح

يحمل الأستاذ/ خالد درجة البكالوريوس في علم النفس من جامعة الملك سعود في الرياض، حيث يتمتع بخبرة عملية تزيد عن 30 عاماً في المجالات الإدارية والفنية والقيادية، تدرج في العديد من المناصب القيادية في شركة أرامكو منذ التحاقه بها في عام 1976 وحتى الآن، يشغل حالياً منصب مدير شؤون شركة أرامكو السعودية في منطقة الرياض، وقد مثل شركة أرامكو لدى العديد من الجهات الحكومية، ومجلس الشورى وهيئة الخبراء.

(2) الدكتور / محمد بن إبراهيم السحبياني

يحمل درجة الدكتوراه في الاقتصاد من جامعة كونكورديا في كندا ودرجة الماجستير في الاقتصاد من جامعة كونكورديا ودرجة الماجستير في الاقتصاد الإسلامي من جامعة الإمام ودرجة البكالوريوس 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 كثير 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.

(3) الأستاذ / مازن بن فواز بغدادي

مازن بغدادي هو الرئيس التنفيذي والعضو المنتدب في الإنماء المالية، ولديه خبرة أكثر من 20 عاماً في مجال الاستثمار. وقد عمل مازن في كل من بنك الرياض والسعودي الفرنسي كابيتال وأخيراً إنش بي سي العربية السعودية قبل انضمامه للإنماء المالية، حيث كان يشغل منصب رئيس الاستثمار في إنش بي سي العربية السعودية. وقد عمل مازن في إدارة الصناديق الاستثمارية والمحافظة الخاصة المُدارة في اسواق 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 مجالات الإدارة من معهد انسياد للدراسات العليا في إدارة الاعمال.

ج.

وصف أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته.

(1) الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية 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، و - متى كان ذلك مناسباً - الموافقة أو المصادقة على أي تعارض مصالح يفصح عنه مدير الصندوق.

(4) الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع لجنة المطابقة والالتزام لدى مدير الصندوق أو مسؤول المطابقة والالتزام لديه لمراجعة التزام الصندوق بجميع القوانين والأنظمة واللوائح ذات العلاقة، ويشمل ذلك - على سبيل المثال لا الحصر - المتطلبات المنصوص عليها في لائحة صناديق الاستثمار.

(5) الموافقة على جميع التغييرات المنصوص عليها في لائحة صناديق الاستثمار (وأي تعديلات أخرى تتم عليها من وقت لآخر) وذلك قبل حصول مدير الصندوق على موافقة مالكي الوحدات والهيئة أو إشعارهم (حيثما ينطبق).

(6) التأكد من اكتمال ودقة شروط وأحكام الصندوق وأي مستند آخر (سواء أكان عقداً أم غيره) يتضمن إفصاحات تتعلق بالصندوق العام ومدير الصندوق وإدارته للصندوق العام، إضافة إلى التأكد من توافق ما سبق مع أحكام لائحة صناديق الاستثمار.

(7) التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق.

(8) الاطلاع على التقرير المتضمن تقييم أداء وجوده الخدمات المقدمة من الأطراف المعنية بتقديم الخدمات الجوهرية للصندوق المشار إليها في لائحة صناديق الاستثمار (وأي تعديلات أخرى تتم عليها من وقت لآخر)، وذلك للتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق و ماورد في لائحة صناديق الاستثمار.

(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 تشتمل على جميع وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها مجلس إدارة الصندوق.

(12) الاطلاع على التقرير المتضمن جميع الشكاوى والإجراءات المتخذة حيالها المشار إليها في لائحة صناديق الاستثمار (وأي تعديلات أخرى تتم عليها من وقت لآخر)؛ وذلك للتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وما ورد في لائحة صناديق الاستثمار.

- د. تفاصيل مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق.
3,000 ريال لكل عضو مستقل عن كل جلسة يحضرها ويحد أقصى 24,000 ريال لجميع الأعضاء المستقلين مجتمعين عن السنة المالية كحد أقصى وتحسب بشكل تراكمي يومي وتدفع سنوياً أو بعد كل اجتماع.
- هـ. بيان بأي تعارض متحقق أو محتمل بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق.
لا يوجد حالياً أي تعارض متحقق أو محتمل بين مصالح أعضاء مجلس الإدارة ومصالح الصندوق، وسيقوم مجلس إدارة الصندوق بالإشراف على أي تعارض للمصالح إن وجدت وتسويتها، وسيتم بذل أقصى جهد ممكن لحل أي تعارض للمصالح بحسن النية وبالطريقة المناسبة.
- و. بيان يوضح جميع مجالس إدارة الصناديق التي يشارك فيها عضو مجلس الصندوق ذي العلاقة.

اسم الصندوق	نوع الصندوق	الأعضاء	الاستاذ / مازن بغدادي
صندوق الإنماء العقاري	طرح خاص	.....	.....
صندوق دانية مكة الفندق	طرح خاص	.....	.....
صندوق الإنماء الريا العقاري	طرح خاص	.....	.....
صندوق القروان اللوجستي	طرح خاص	.....	.....
صندوق الإنماء المدر للدخل الأول	طرح خاص	.....	.....
صندوق ضاحية سمو العقاري	طرح خاص	.....	.....
صندوق الإنماء مشارف العوالي	طرح خاص	.....	.....
صندوق الإنماء منطقة الإنماء اللوجستي	طرح خاص	.....	.....
صندوق الإنماء مكة للتطوير الأول	طرح خاص	.....	.....
صندوق الإنماء مكة للتطوير الثاني	طرح خاص	.....	.....
صندوق الإنماء المحمدية العقاري	طرح خاص	.....	.....
صندوق مجمع الإنماء اللوجستي	طرح خاص	.....	.....
صندوق الإنماء رياض فيو	طرح خاص	.....	.....
صندوق الإنماء وريف الوفي	طرح عام	.....	.....
صندوق الإنماء غنابة الوفي	طرح عام	.....	.....
صندوق ير الرياض الوفي	طرح عام	.....	.....
صندوق رعاية الأيتام الوفي	طرح عام	.....	.....
صندوق القصيم الوفي	طرح خاص	.....	.....
صندوق الإنماء المتوازن متعدد الأصول للتوزيعات الشهرية	طرح عام	.....	.....
صندوق الإنماء للسيولة بالريال السعودي	طرح عام	.....	.....
صندوق الإنماء للأسهم السعودية	طرح عام	.....	.....
صندوق الإنماء للإصدارات الأولية	طرح عام	.....	.....
صندوق الإنماء الجزيرة الأول	طرح خاص	.....	.....
صندوق الإنماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية	طرح عام	.....	.....
صندوق الاستثمار في قطاع الحج والعمرة	طرح خاص	.....	.....
صندوق الإنماء الوفي لمساجد الطرق	طرح عام	.....	.....
صندوق الإنماء ضاحية الرياض العقاري	طرح خاص	.....	.....
صندوق الإنماء الخاص للأسهم-1	طرح خاص	.....	.....
الصندوق العائلي الخاص	طرح خاص	.....	.....
صندوق الإنماء ريت لقطاع التجزئة	طرح عام	.....	.....
صندوق الإنماء شمال الرياض العقاري	طرح خاص	.....	.....
صندوق الإنماء شمال جدة العقاري	طرح خاص	.....	.....
صندوق الإنماء الخمرة العقاري	طرح خاص	.....	.....
صندوق الإنماء للفرص المدرة للدخل	طرح خاص	.....	.....
صندوق الإنماء ريت الفندق	طرح عام	.....	.....
صندوق الإنماء وادي الهنا	طرح خاص	.....	.....
صندوق الإنماء المتنوع بالريال السعودي	طرح عام	.....	.....
صندوق الإنماء العائلي الخاص 1-23	طرح خاص	.....	.....
صندوق ذبيان العقاري	-	.....	.....

- ز. الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة بشأنها بما في ذلك أداء الصندوق وتحقيق الصندوق
الرجاء الاطلاع على الملحق رقم (1).
- ح. مدير الصندوق:
اسم مدير الصندوق، وعنوانه.
شركة الإنماء 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.alinmacapital.com
2. اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن و/أو مستشار الاستثمار (إن وُجد)
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 نصبت عليها شروط وأحكام الصندوق قدر الإمكان.
4. تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة.
كان أداء الصندوق خلال العام 12.54% مقارنة بالمؤشر الاسترشادي 15.48% وبفارق 2.94%- عن المؤشر الاسترشادي.
5. تفاصيل أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام الصندوق (بالنسبة إلى الصندوق العام) خلال الفترة.
الرجاء الاطلاع على الملحق رقم (2).
6. أي معلومة أخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة.
لا يوجد أي تغيير على معلومات الصندوق التي من شأنها التأثير على قرار مالكي الوحدات.
7. إذا كان صندوق الاستثمار يستثمر بشكل كبير في صناديق استثمار أخرى، يجب الإفصاح عن نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق نفسه والصناديق التي يستثمر فيها الصندوق.

صندوق الإنماء لأسهم الأسواق الناشئة	نسبة 1.75% سنوياً من إجمالي قيمة أصول الصندوق.
صندوق الانماء للسيولة بالريال السعودي	20% سنوياً من صافي عوائد الصندوق.

(8) بيان حول العمليات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة، مبيناً بشكل واضح ماهيتها وطريقة الاستفادة منها (إن وجدت)
لم يتم احتساب أي عمليات خاصة خلال الفترة لعدم وجود عمليات خاصة في شروط وأحكام الصندوق.

(9) أي بيانات ومعلومات أخرى أوجبت هذه اللائحة تضمينها بهذا التقرير.

التجاوزات الاستثمارية لصندوق الإنماء لأسهم الأسواق الناشئة لعام 2024م			
#	سبب التجاوز	نوع التجاوز	تاريخ التجاوز
1	تجاوز نسبة الاستثمار في أسهم مصدر واحد لنسبة الحد الأقصى وهي 20.00% (سهم : TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD وزن الصندوق : 21%)	passive breaches	2024/01/31
			تاريخ الإغلاق 2025/02/04

(10) مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق.

1 سنة و 4 شهر

(11) يجب الإفصاح عن نسبة مصروفات كل صندوق بنهاية العام والمتوسط المرجح لنسبة مصروفات كل الصناديق الرئيسة المستثمر فيها (حيثما ينطبق).

صندوق الاستثمار	إجمالي نسبة المصروفات
صندوق الإنماء لأسهم الأسواق الناشئة	5.26%
صندوق الإنماء للسيولة بالريال السعودي	0.56%

(د) أمين الحفظ:

(1) اسم أمين الحفظ، وعنوانه.

شركة نورث ترست العربية السعودية (Northern Trust of Company of Saudi Arabia)

رقم الترخيص الصادر عن هيئة السوق المالية، وتاريخه:

26 - 1216 وتاريخ 2012/09/12م.

العنوان المسجل وعنوان العمل لأمين الحفظ:

العنوان الإدارة العامة: برج المملكة الدور 20 ، طريق العروبة - العليا ص.ب 7508 الرمز البريدي؛ الرياض 12214-9597

هاتف 0114167922

(2) وصف موجز لواجباته ومسؤولياته.

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

(2) يُعدّ أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات، وهو مسؤول كذلك عن اتخاذ جميع الإجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق.

(هـ) مشغل الصندوق:

(1) اسم مشغل الصندوق، وعنوانه.

شركة الإنماء 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.alinmacapital.com

(2) وصف موجز لواجباته ومسؤولياته.

(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 مالكي الوحدات.

(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 اللائحة صناديق الاستثمار أو شروط وأحكام الصندوق.

(و) مراجع الحسابات:

اسم مراجع الحسابات، وعنوانه.

أ. اسم مراجع الحسابات:

شركة اللحد واليحيى محاسبون قانونيون (LYCA)

ب. العنوان المسجل وعنوان العمل لمراجع الحسابات:

العنوان جراند تاور، الدور الثاني عشر، حي المحمدية، طريق الملك فهد، ص.ب. 85453 الرياض 11691، المملكة العربية السعودية

هاتف 966 11 2693516 + ، تحويلة: 101

فاكس 966 11 2694419 +

الموقع الإلكتروني www.lyca.com.sa

(ز) القوائم المالية:

يجب أن تُعدّ القوائم المالية لفترة المحاسبة السنوية (أو الفترة الأولية التي يغطيها التقرير) لصندوق الاستثمار وفقاً للمعايير المحاسبية المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين

الرجاء الاطلاع على الملحق رقم (3)

الملحق رقم (1).

الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة بشأنها بما في ذلك أداء الصندوق وتحقيق الصندوق اجتماع مجلس إدارة الصندوق رقم (1) المنعقد في 18 مارس 2024 الساعة 01:30 م من خلال منصة WebEx

- 1- جدول أعمال الاجتماع:
 - انعقاد اجتماع مجلس الإدارة الأول لصندوق الإنماء لأسهم الأسواق الناشئة.
 - الموافقة والتوقيع على محضر اجتماع مجلس الإدارة السابق إن وجد
 - الموافقة و/أو التوقيع على القرارات والوثائق بالإضافة إلى تلك التي وافق عليها المجلس بالتمرير إلى تاريخ انعقاد الاجتماع (إن وجدت).
 - مناقشة أداء الصندوق والأحداث ذات الصلة منذ تأسيسه (وأي تحديثات مهمة تمت إلى انعقاد الاجتماع).
 - مناقشة القضايا المتعلقة بنشاط الصندوق إلى تاريخ انعقاد الاجتماع (إن وجدت).
 - مقابلة مسؤول المطابقة والالتزام ومكافحة غسل الأموال.
 - مناقشة التجاوزات والعقوبات التي تم تطبيقها على الصندوق من قبل هيئة السوق المالية إلى تاريخ انعقاد الاجتماع (إن وجدت).
 - مسائل أخرى (إن وجدت).
 - شرح للأنشطة التي تم ذكرها في قائمة المراجعة:
 - تمت مراجعة عدد الصناديق العامة التي يشرف عليها المجلس سنوياً وتم تقويم ما إذا كان بالإمكان الإشراف على هذا العدد بشكل فعال أو ينبغي تعيين مجلس إدارة آخر لواحد أو أكثر من تلك الصناديق العامة، وتم التقييم الذاتي لأعضاء المجلس.
 - مناقشة أداء الصندوق العام، لمعرفة مدى التزام مدير الصندوق بالأهداف الاستثمارية وسياسات الاستثمار وأي قيود أو حدود استثمارية أخرى.
- أداء الصندوق:
 - حقق أداء صندوق الإنماء للأسهم الأسواق الناشئة منذ تأسيسه في 15 أكتوبر 2023 1.56% مقارنة بالمؤشر الاسترشادي 11.99% بفارق -10.44%.
- توزيع الأصول:
 - تم عرض توزيع وأوزان أصول الصندوق بالنسبة لقطاعات اسواق الأسهم الناشئة واستراتيجية أخذ القرار في التوزيع والانتقائية للأصول تماشياً مع رؤية مدير الصندوق وتوصيات لجنة الاستثمار والاجتماعات الدورية لفريق عمل إدارة الاستثمار.
 - كما تم عرض أكثر عشرة شركات مستثمر بها بالصندوق ومقدار تشكيلها من أصول الصندوق والاستراتيجية التي أدت لانتقاء الشركات.
- التغيير في حجم الأصول المدارة:
 - بلغ حجم الأصول المدارة منذ تأسيسه في 15 أكتوبر 2023 هو 43.3 مليون ريال سعودي.
- الاشتراكات والاستردادات:
 - كان هناك اشتراكات بمقدار 44.6 مليون ريال سعودي مع وجود استردادات بمقدار 1.21 مليون ريال سعودي.
 - تم الاجتماع مع مسؤول المطابقة والالتزام وتم مراجعة التزام الصندوق لجميع القوانين والأنظمة واللوائح ذات العلاقة.
 - التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.
 - سيتم إرسال بعض التقارير النظامية (ومن ضمنها تقييم مقدمي الخدمات الخارجيين للصندوق وتقارير المخاطر وتقارير شكاوى العملاء وغيرها) لأعضاء المجلس حال توفرها للاطلاع و/أو الموافقة (حسب اللوائح المطبقة).
 - قرارات المجلس:
 - سيتم جدولة الاجتماع القادم بالتنسيق مع الأعضاء في وقت لاحق.

اجتماع مجلس إدارة الصندوق رقم (2) المنعقد في 29 سبتمبر 2024 الساعة 01:30 م من خلال منصة Microsoft Teams

- 2- جدول أعمال الاجتماع:
 - انعقاد اجتماع مجلس الإدارة الأول لصندوق الإنماء لأسهم الأسواق الناشئة.
 - الموافقة والتوقيع على محضر اجتماع مجلس الإدارة السابق إن وجد
 - الموافقة و/أو التوقيع على القرارات والوثائق بالإضافة إلى تلك التي وافق عليها المجلس بالتمرير إلى تاريخ انعقاد الاجتماع (إن وجدت).
 - مناقشة أداء الصندوق والأحداث ذات الصلة منذ تأسيسه (وأي تحديثات مهمة تمت إلى انعقاد الاجتماع).
 - مناقشة القضايا المتعلقة بنشاط الصندوق إلى تاريخ انعقاد الاجتماع (إن وجدت).
 - مقابلة مسؤول المطابقة والالتزام ومكافحة غسل الأموال.
 - مناقشة التجاوزات والعقوبات التي تم تطبيقها على الصندوق من قبل هيئة السوق المالية إلى تاريخ انعقاد الاجتماع (إن وجدت).
 - مسائل أخرى (إن وجدت).
 - شرح للأنشطة التي تم ذكرها في قائمة المراجعة:
 - تمت مراجعة عدد الصناديق العامة التي يشرف عليها المجلس سنوياً وتم تقويم ما إذا كان بالإمكان الإشراف على هذا العدد بشكل فعال أو ينبغي تعيين مجلس إدارة آخر لواحد أو أكثر من تلك الصناديق العامة، وتم التقييم الذاتي لأعضاء المجلس.
 - مناقشة أداء الصندوق العام، لمعرفة مدى التزام مدير الصندوق بالأهداف الاستثمارية وسياسات الاستثمار وأي قيود أو حدود استثمارية أخرى.
- أداء الصندوق:
 - حقق أداء صندوق الإنماء للأسهم الأسواق الناشئة منذ تأسيسه في 15 أكتوبر 2023 11.07% مقارنة بالمؤشر الاسترشادي 25.82% بفارق -14.75%.
- توزيع الأصول:
 - تم عرض توزيع وأوزان أصول الصندوق بالنسبة لقطاعات اسواق الأسهم الناشئة واستراتيجية أخذ القرار في التوزيع والانتقائية للأصول تماشياً مع رؤية مدير الصندوق وتوصيات لجنة الاستثمار والاجتماعات الدورية لفريق عمل إدارة الاستثمار.
 - كما تم عرض أكثر عشرة شركات مستثمر بها بالصندوق ومقدار تشكيلها من أصول الصندوق والاستراتيجية التي أدت لانتقاء الشركات.
- التغيير في حجم الأصول المدارة:
 - بلغ حجم الأصول المدارة منذ تأسيسه في 15 أكتوبر 2023 هو 48.2 مليون ريال سعودي.
- الاشتراكات والاستردادات:
 - كان هناك اشتراكات منذ تاريخ الاجتماع المنعقد السابق بمقدار 1.99 مليون ريال سعودي مع وجود استردادات بمقدار 929k ريال سعودي.
 - تم الاجتماع مع مسؤول المطابقة والالتزام وتم مراجعة التزام الصندوق لجميع القوانين والأنظمة واللوائح ذات العلاقة.
 - التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.
 - سيتم إرسال بعض التقارير النظامية (ومن ضمنها تقييم مقدمي الخدمات الخارجيين للصندوق وتقارير المخاطر وتقارير شكاوى العملاء وغيرها) لأعضاء المجلس حال توفرها للاطلاع و/أو الموافقة (حسب اللوائح المطبقة).
 - قرارات المجلس:
 - سيتم جدولة الاجتماع القادم بالتنسيق مع الأعضاء في وقت لاحق.

الملحق رقم (2).

تفاصيل أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام الصندوق (بالنسبة إلى الصندوق العام) خلال الفترة.

2024/10/09 م

-1

الصيغة قبل التعديل	الصيغة بعد التعديل	ميررات التغيير
الشروط والأحكام صندوق الإنماء لأسهم الأسواق الناشئة Alinma Emerging Markets Fund	الشروط والأحكام صندوق الإنماء لأسهم الأسواق الناشئة Alinma Emerging Markets Equity Fund	تعديل اسم الصندوق باللغة الإنجليزية.
ملخص الصندوق الحد الأدنى للاسترداد الحد الأدنى للاستثمار: 10,000 ريال سعودي. الحد الأدنى للاستثمار الإضافي: 2,000 ريال سعودي. الحد الأدنى للاسترداد: 1,000 ريال سعودي. الحد الأدنى للملكية: 5,000 ريال سعودي	ملخص الصندوق الحد الأدنى للاسترداد الحد الأدنى للاستثمار: 1 ريال سعودي. الحد الأدنى للاستثمار الإضافي: 1 ريال سعودي. الحد الأدنى للاسترداد: 1 ريال سعودي. الحد الأدنى للملكية: 1 ريال سعودي.	لاستقطاب شريحة أكبر من العملاء، وتسهيل الاشتراك والاسترداد لهم.
ملخص الصندوق تاريخ تشغيل الصندوق: 2023/09/14 م (من الممكن تشغيل الصندوق قبل ذلك إذا تم جمع الحد الأدنى من رأس المال المطلوب لتشغيل الصندوق).	ملخص الصندوق تاريخ تشغيل الصندوق: 2023/10/15 م	تصحيح تاريخ تشغيل الصندوق .
ملخص الصندوق رسوم الاشتراك والاسترداد: •رسوم الاشتراك : -خلال فترة الطرح 0.50% بحد أقصى من قيمة الاشتراك -بعد تشغيل الصندوق 2.00% بحد أقصى من قيمة الاشتراك	ملخص الصندوق رسوم الاشتراك والاسترداد: •رسوم الاشتراك : 2.00% بحد أقصى من قيمة الاشتراك	حذف رسوم الاشتراك في فترة الطرح الأولى.
صندوق الاستثمار: أ. اسم صندوق الاستثمار، مع ذكر فئته ونوعه: "صندوق الإنماء لأسهم الأسواق الناشئة" (Alinma Emerging Markets Equity Fund).	1.صندوق الاستثمار: أ. اسم صندوق الاستثمار، مع ذكر فئته ونوعه: "صندوق الإنماء لأسهم الأسواق الناشئة" (Alinma Emerging Markets Equity Fund).	تعديل اسم الصندوق باللغة الإنجليزية.
3. سياسات الاستثمار وممارساته: سياسات الاستثمار وممارساته: ن. المؤشر الإرشادي والجهة الموزدة للمؤشر والأسس والمنهجية المتبعة لحساب المؤشر: •مؤشر فئسي الإنماء للأسواق الناشئة الإسلامي المعدل ، المتوافق مع لجنة الرقابة الشرعية للصندوق ، الموزود من فئسي (FTSE) •المنهجية المتبعة لحساب المؤشر: يعتمد على القيمة السوقية لأعلى 200 شركة كبيرة مدرجة في الأسواق الناشئة ويحجم سوقي أكثر من مليار دولار أمريكي لكل شركة، مع الالتزام بضوابط لجنة الرقابة الشرعية للصندوق، ويمكن للمستثمرين متابعة أداء المؤشر على الموقع الإلكتروني الخاص بمدير الصندوق www.alinmainvestment.com ، ويتم تزويد خدمة المؤشر وبياناته عن طريق شركة فئسي (FTSE)	3. سياسات الاستثمار وممارساته: سياسات الاستثمار وممارساته: أ. الأهداف الاستثمارية لصندوق الاستثمار: ن. المؤشر الإرشادي والجهة الموزدة للمؤشر والأسس والمنهجية المتبعة لحساب المؤشر: •مؤشر فئسي الإنماء للأسواق الناشئة الإسلامي المعدل ، المتوافق مع لجنة الرقابة الشرعية للصندوق ، الموزود من فئسي (FTSE) •المنهجية المتبعة لحساب المؤشر: يعتمد على القيمة السوقية لأعلى 200 شركة كبيرة مدرجة في الأسواق الناشئة ويحجم سوقي أكثر من مليار دولار أمريكي لكل شركة، مع الالتزام بضوابط لجنة الرقابة الشرعية للصندوق، ويمكن للمستثمرين متابعة أداء المؤشر على الموقع الإلكتروني الخاص بمدير الصندوق www.alinmainvestment.com ، ويتم تزويد خدمة المؤشر وبياناته عن طريق شركة فئسي (FTSE) ن يتعدى وزن أي من مكونات المؤشر 20% من المؤشر.	تماشياً مع تحديث الاتفاقية مع مزود خدمة المؤشر. تماشياً مع تحديث الاتفاقية مع مزود خدمة المؤشر.
9. مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب: أ. تفاصيل لجميع المدفوعات من أصول صندوق الاستثمار، وطريقة احتسابها: رسوم الاشتراك والاسترداد رسوم الاشتراك : 2.00% بحد أقصى من قيمة الاشتراك وتحتسب عند الاشتراك وتُدفع عند الاشتراك في الصندوق.	9. مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب: أ. تفاصيل لجميع المدفوعات من أصول صندوق الاستثمار، وطريقة احتسابها: رسوم الاشتراك والاسترداد رسوم الاشتراك : 2.00% بحد أقصى من قيمة الاشتراك وتحتسب عند الاشتراك وتُدفع عند الاشتراك في الصندوق.	حذف رسوم الاشتراك في فترة الطرح الأولى. حذف رسوم الاشتراك في فترة الطرح الأولى.
9. مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب: ب. جدول يوضح جميع الرسوم والمصاريف، مع كيفية حساب مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب، ووقت دفعها من قبل صندوق الاستثمار: خلال فترة الطرح 0.50% بحد أقصى من قيمة الاشتراك بعد تشغيل الصندوق 2.00% بحد أقصى من قيمة الاشتراك وتحتسب عند الاشتراك وتُدفع عند الاشتراك في الصندوق.	9. مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب: ب. جدول يوضح جميع الرسوم والمصاريف، مع كيفية حساب مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب، ووقت دفعها من قبل صندوق الاستثمار: خلال فترة الطرح 0.50% بحد أقصى من قيمة الاشتراك بعد تشغيل الصندوق 2.00% بحد أقصى من قيمة الاشتراك وتحتسب عند الاشتراك وتُدفع عند الاشتراك في الصندوق.	حذف رسوم الاشتراك في فترة الطرح الأولى.
التعاملات: ج. إجراءات تقديم التعليمات الخاصة بالاسترداد للوحدات: الحد الأدنى للاشتراك في الصندوق: الحد الأدنى للاشتراك في الصندوق هو مبلغ (1)ريال سعودي، والحد الأدنى لأي اشتراك إضافي هو مبلغ (1) ريال سعودي. الحد الأدنى للاسترداد من الصندوق: إن أدنى حد للوحدات يجوز استرداده بواسطة أي مالك وحدات في طلب استرداد واحد يجب أن يعادل قيمة استرداد بحد أدنى مبلغ (1)ريال سعودي، يجب ألا يقل الحد الأدنى للملكية عن مبلغ (1) ريال سعودي، وفي الحال الأخيرة فلن يقبل طلب الاسترداد إلا إذا كان الطلب لاسترداد كل الوحدات المملوكة.	التعاملات: ج. إجراءات تقديم التعليمات الخاصة بالاسترداد للوحدات: الحد الأدنى للاشتراك في الصندوق: الحد الأدنى للاشتراك في الصندوق هو مبلغ (1)ريال سعودي، والحد الأدنى لأي اشتراك إضافي هو مبلغ (1) ريال سعودي. الحد الأدنى للاسترداد من الصندوق: إن أدنى حد للوحدات يجوز استرداده بواسطة أي مالك وحدات في طلب استرداد واحد يجب أن يعادل قيمة استرداد بحد أدنى مبلغ ألف (1,000) ريال سعودي، يجب ألا يقل الحد الأدنى للملكية عن مبلغ خمسة آلاف (5,000) ريال سعودي، وفي الحال الأخيرة فلن يقبل طلب الاسترداد إلا إذا كان الطلب لاسترداد كل الوحدات المملوكة.	لاستقطاب شريحة أكبر من العملاء، وتسهيل الاشتراك والاسترداد لهم. لاستقطاب شريحة أكبر من العملاء، وتسهيل الاشتراك والاسترداد لهم.
11 التعاملات: ح. الحد الأدنى لعدد أو قيمة الوحدات التي يجب على مالك الوحدات الاشتراك فيها أو نقلها أو استردادها: الحد الأدنى للاشتراك في الصندوق هو مبلغ عشرة آلاف (10,000) ريال سعودي غير متضمن رسوم الاشتراك. الحد الأدنى لأي اشتراك إضافي هو مبلغ ألفين (2,000) ريال سعودي غير متضمن رسوم الاشتراك. الحد الأدنى للوحدات التي يجوز استردادها بواسطة أي مالك وحدات في طلب استرداد واحد يجب أن يعادل قيمة استرداد يبلغ مبلغ (1) ريال سعودي بحد أدنى. يجب ألا يقل رصيد الاستثمار المحتفظ به من قبل المستثمر الفرد على الأقل مبلغ خمسة آلاف (5,000) ريال سعودي، وفي الحالة الأخيرة فلن يقبل طلب الاسترداد إلا إذا كان الطلب لاسترداد جميع الوحدات المملوكة.	التعاملات: ح. الحد الأدنى لعدد أو قيمة الوحدات التي يجب على مالك الوحدات الاشتراك فيها أو نقلها أو استردادها: الحد الأدنى للاشتراك في الصندوق هو مبلغ (1)ريال سعودي غير متضمن رسوم الاشتراك. الحد الأدنى لأي اشتراك إضافي هو مبلغ (1) ريال سعودي غير متضمن رسوم الاشتراك. الحد الأدنى للوحدات التي يجوز استردادها بواسطة أي مالك وحدات في طلب استرداد واحد يجب أن يعادل قيمة استرداد يبلغ مبلغ (1) ريال سعودي بحد أدنى. يجب ألا يقل رصيد الاستثمار المحتفظ به من قبل المستثمر الفرد على الأقل مبلغ (1) ريال سعودي، وفي الحالة الأخيرة فلن يقبل طلب الاسترداد إلا إذا كان الطلب لاسترداد جميع الوحدات المملوكة.	لاستقطاب شريحة أكبر من العملاء، وتسهيل الاشتراك والاسترداد لهم. لاستقطاب شريحة أكبر من العملاء، وتسهيل الاشتراك والاسترداد لهم.

الملحق رقم (3).

القوائم المالية

صندوق الإنماء لأسهم الأسواق الناشئة
(مدار من قبل شركة الإنماء المالية)

القوائم المالية للفترة
من ١٥ أكتوبر ٢٠٢٣ حتى 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
١٨ - ٧	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات في صندوق الإنماء لأسهم الأسواق الناشئة (مدار من قبل شركة الإنماء المالية)

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الإنماء لأسهم الأسواق الناشئة ("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 للفترة من ١٥ أكتوبر ٢٠٢٣ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، 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 للفترة من ١٥ أكتوبر ٢٠٢٣ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، 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 وأداب 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. باعتقادنا 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 يُبدي أي شكل من أشكال الاستنتاج التأكيدي 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 بالحوكمة.

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة 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 (تتمة)

إلى مالكي الوحدات في صندوق الإنماء لأسهم الأسواق الناشئة
(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 جوهريّة، 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 جوهريّة 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 أي تحريف جوهري ناتج عن الغش أعلى من الخطر الناتج عن الخطأ، لأن الغش قد ينطوي على نواطٍ 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 حول 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 الوحيد واليحيى محاسبون قانونيون



صالح عبد الله اليحيى

محاسب قانوني

ترخيص رقم (٤٧٣)

الرياض: ٢٧ رمضان ١٤٤٦هـ

(٢٧ مارس ٢٠٢٥)



صندوق الإنماء لأسهم الأسواق الناشئة
(مدار من قبل شركة الإنماء المالية)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

ريال سعودي

إيضاح

		الموجودات
		أرصدة لدى البنوك
٢,٤٠٦,٥٩٦		موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥١,٧١٣,٢٨٧	٥	توزيعات أرباح مدينة
٧٣,٩٠٥		
		إجمالي الموجودات
٥٤,١٩٣,٧٨٨		
		المطلوبات وحقوق الملكية
		المطلوبات
٥٤١,٨١٨	٧	مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات متداولة أخرى
٥٤١,٨١٨		إجمالي المطلوبات
		حقوق الملكية
٥٣,٦٥١,٩٧٠		صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات القابلة للاسترداد
٥٤,١٩٣,٧٨٨		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية
٤,٦٦٢,٦٠٨		وحدات مصدرة قابلة للاسترداد (بالعدد)
١١,٥١		صافي قيمة الموجودات العائد إلى مالكي الوحدات (بالريال السعودي)

ريال سعودي

إيضاح

		الدخل
٧,٤٧٣,٩٥٥	٥	دخل من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,١٢٨,٢٢٥		توزيعات أرباح
٣٠٨,٩٨٣		دخل عمولة خاصة
٨,٩١١,١٦٣		إجمالي الدخل
		المصاريف
(١,١٣٤,٨٣٤)	٨	أتعاب إدارة
(٥٢١,١٢٨)		رسوم المؤشر الاسترشادي
(٢٢٧,٠٨٤)		أتعاب حفظ
(١٢١,٣٧٠)		رسوم إدارية
(٧٩,٨٦٩)		أتعاب وساطة
(٤٢٦,١٢١)		مصاريف أخرى
(٢,٥١٠,٤٠٦)		إجمالي المصاريف
٦,٤٠٠,٧٥٧		صافي دخل الفترة
-		الدخل الشامل الآخر
٦,٤٠٠,٧٥٧		إجمالي الدخل الشامل للفترة

ريال سعودي

	الأنشطة التشغيلية
٦,٤٠٠,٧٥٧	صافي دخل الفترة
	التعديلات لـ:
(٧,٤٧٣,٩٥٥)	دخل من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١,١٢٨,٢٢٥)	توزيعات أرباح
(٣٠٨,٩٨٣)	دخل عمولة خاصة
(٢,٥١٠,٤٠٦)	
(٤٤,٢٣٩,٣٣٢)	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
٥٤١,٨١٨	زيادة في الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
	زيادة في المصاريف المستحقة الدفع والمطلوبات المتداولة الأخرى
(٤٦,٢٠٧,٩٢٠)	
١,٠٥٤,٣٢٠	توزيعات أرباح مستلمة
٣٠٨,٩٨٣	عمولة خاصة مستلمة
(٤٤,٨٤٤,٦١٧)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية
	الأنشطة التمويلية
٥٦,٦٩٥,٢٧٢	متحصلات من الوحدات المصدرة
(٩,٤٤٤,٠٥٩)	سداد الوحدات المستردة
٤٧,٢٥١,٢١٣	صافي التدفقات النقدية من النشاط التمويلي
٢,٤٠٦,٥٩٦	الرصيد لدى البنك في نهاية الفترة

ريال سعودي

الدخل الشامل:

صافي دخل الفترة

الدخل الشامل الآخر للفترة

إجمالي الدخل الشامل للفترة

التغير من معاملات الوحدات

متحصلات من الوحدات المصدرة

سداد الوحدات المستردة

صافي التغير من معاملات الوحدات

حقوق الملكية في نهاية الفترة

معاملات الوحدات القابلة للاسترداد

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات القابلة للاسترداد خلال الفترة:

وحدات

وحدات مصدرة خلال الفترة

وحدات مستردة خلال الفترة

صافي التغير في الوحدات

الوحدات في نهاية الفترة

٦,٤٠٠,٧٥٧

-

٦,٤٠٠,٧٥٧

٥٦,٦٩٥,٢٧٢

(٩,٤٤٤,٠٥٩)

٤٧,٢٥١,٢١٣

٥٣,٦٥١,٩٧٠

٥,٥٢٣,١٧٢

(٨٦٠,٥٦٤)

٤,٦٦٢,٦٠٨

٤,٦٦٢,٦٠٨

١- التأسيس والأنشطة

صندوق الإنماء لأسهم الأسواق الناشئة ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح ومتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية أنشئ بموجب اتفاق بين شركة الإنماء المالية ("مدير الصندوق")، شركة تابعة لمصرف الإنماء ("المصرف")، والمستثمرين في الصندوق ("مالكي الوحدات") وفقاً للوائح الصادرة عن هيئة السوق المالية.

يتمثل الهدف الاستثماري للصندوق في تحقيق نمو في رأس المال على المدى الطويل من خلال الاستثمار في أسهم الأسواق الناشئة المجازة من قبل لجنة الرقابة الشرعية للصندوق. ويهدف الصندوق إلى محاكاة أداء المؤشر الاسترشادي، من خلال الاستثمار غير النشط في مكونات المؤشر الاسترشادي للصندوق، بحيث يُماثل أداء الصندوق أداء المؤشر الاسترشادي قبل الرسوم والمصاريف.

وقد منحت هيئة السوق المالية الموافقة على تأسيس الصندوق بتاريخ ١٤ ذو الحجة ١٤٤٥ هـ (الموافق ٢ يوليو ٢٠٢٣). بدأ الصندوق عملياته بتاريخ ٢٠ ربيع الأول ١٤٤٥ هـ (الموافق ١٥ أكتوبر ٢٠٢٣). وعليه، تُغطي أول فترة مالية للصندوق الفترة من ١٥ أكتوبر ٢٠٢٣ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. إن هذه هي أول قوائم مالية للصندوق تعرض قائمة المركز المالي كما في ٣١ يونيو ٢٠٢٤ وقوائم الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية للفترة من ١٥ أكتوبر ٢٠٢٣ حتى ٣١ يونيو ٢٠٢٤.

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

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.

قام الصندوق بتعيين شركة نورذن ترست العربية السعودية ("أمين الحفظ") للعمل كأمين حفظ للصندوق. يتم دفع أتعاب الحفظ من قبل الصندوق.

٢- اللوائح النظامية

يخضع الصندوق لللائحة 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 للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين (يشار إليها فيما يلي بـ "المعايير الدولية للتقرير 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 كمُنشأة مستمرة.

يقوم الصندوق بعرض قائمة المركز المالي الخاصة به وفقاً لترتيب السيولة بناءً على نية مدير الصندوق وقدرته على استرداد/ تسوية غالبية الموجودات/المطلوبات لبنود 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 (٩).

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)

٢-٣ المعايير والتعديلات الصادرة وغير السارية بعد

فيما يلي بياناً بالمعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة الصادرة وغير السارية بعد حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للصندوق. يعترف الصندوق بتطبيق هذه المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة، إذا ينطبق ذلك، عند سرياتها واعتمادها من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

تاريخ المريان

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 والإفصاح في القوائم المالية

المعيار الدولي للتقرير المالي ١٩: المنشآت التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات

٣-٣ ترجمة العملات الأجنبية

(أ) العملة الوظيفية وعملة العرض

تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي، باعتباره العملة الوظيفية وعملة العرض الخاصة بالصندوق. كما تم تقريب كافة المعلومات المالية المعروضة إلى أقرب ريال سعودي.

(ب) المعاملات والأرصدة

تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى العملة الوظيفية وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ إجراء المعاملات المعنية. ويتم تحويل الموجودات والمطلوبات المسجلة بالعملات الأجنبية إلى العملة الوظيفية وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ قائمة المركز المالي.

تدرج الأرباح والخسائر الناتجة عن تحويل العملات الأجنبية في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

٤-٣ النقدية وشبه النقدية

تشتمل النقدية وشبه النقدية على النقد لدى البنك والاستثمارات قصيرة الأجل الأخرى عالية السيولة، إن وجدت، وتواريخ استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الشراء.

٥-٣ الأدوات المالية – الإثبات الأولى والقياس اللاحق

الأداة المالية هي عبارة عن عقد ينشأ عنه أصل مالي لمتشاة ما ومطلوبات مالية أو أداة حقوق ملكية لمتشاة 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 الموجودات والمطلوبات المالية (بما في ذلك الموجودات والمطلوبات المخصصة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل) 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.

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

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

(١) الموجودات المالية (تتمة)

موجودات مالية مقاسة 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 وتوزيعات الأرباح مستحقة القبض.

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، ويدرج صافي التغيرات في القيمة العادلة في قائمة الربح أو الخسارة. تشمل هذه الفئة على استثمارات في أسهم متداولة ووحدات في صناديق استثمارية.

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.

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 تنخفض جودتها الائتمانية بصورة جوهرية منذ الإثبات الأولي أو التي لها مخاطر ائتمان منخفضة ("المرحلة ١")،
- الأدوات المالية التي انخفضت جودتها الائتمانية بصورة جوهرية منذ الإثبات الأولي 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. وبتاريخ إعداد كل قوائم مالية، يقوم الصندوق بتقويم ما إذا كانت الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة تتطوي على مخاطر ائتمانية منخفضة باستخدام كافة المعلومات المعقولة والمؤيدة المتوفرة دون تكلفة أو جهد غير مبررين. عند إجراء هذا التقويم، يقوم الصندوق بإعادة تقويم التصنيف الائتماني 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.

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

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

(١) الموجودات المالية (تتمة)

الانخفاض في القيمة (تتمة)

تتكون الموجودات المالية للصندوق المدرجة بالتكلفة المطفأة من الرصيد لدى البنك وتوزيعات الأرباح المدينة. 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.

بالنسبة لتوزيعات الأرباح المدينة، يستخدم الصندوق الطريقة المبسطة عند احتساب خسائر الائتمان المتوقعة. وعليه، لا يقوم الصندوق بمتابعة التغيرات في مخاطر الائتمان ولكن يقوم بدلاً من ذلك بإثبات مخصص خسارة بناءً على خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر بتاريخ إعداد كل قوائم مالية. قام الصندوق بإنشاء مصفوفة مخصصات استناداً إلى الخبرة السابقة في خسائر الائتمان، والتي يتم تعديلها بالعوامل المستقبلية الخاصة بالمدينين والبيئة الاقتصادية.

(٢) المطلوبات المالية

الإثبات الأولي 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 الأولي 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.

التوقف عن الإثبات

يتم التوقف عن إثبات المطلوبات المالية عند سداد الالتزام المحدد في العقد أو إلغائه أو انتهاء مدته. وفي حالة تعديل الالتزامات المالية بأخرى من نفس الجهة المقرضة بشروط مختلفة تماماً أو بتعديل شروط الالتزامات الحالية بشكل جوهري، عندئذ يتم اعتبار مثل هذا التبدل 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 ويترج 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 آن واحد. ولا ينطبق ذلك عموماً على اتفاقيات المقاصة الرئيسية مالم يتعثر أحد أطراف الاتفاقية، ويتم عرض الموجودات والمطلوبات ذات العلاقة بالإجمالي في قائمة المركز المالي.

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

٣-٢ قياس القيمة العادلة

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

إن 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.

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

تقاس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات بافتراض أن المتعاملين في السوق سيستفيدون عند تسعير الموجودات أو المطلوبات 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.

وبتاريخ إعداد كل قوائم مالية، يقوم الصندوق بتحليل التغيرات في قيمة الموجودات والمطلوبات المراد إعادة قياسها أو إعادة تقويمها 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).

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

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 النقدية 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 الجوهرى للعائد المتبقي للوحدات القابلة للاسترداد.

يقوم الصندوق بصورة مستمرة بتقويم 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 والمفصّل 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.

١٠-٣ الزكاة وضريبة الدخل

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

١١-٣ 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 للعووض المستلم أو المستحق القبض، باستثناء الخصومات والضرائب.

يتم تحديد دخل استبعاد الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على أساس تكلفة المتوسط المرجح.

يتم إثبات توزيعات الأرباح في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر 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 بناءً 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 جوهرية قد يثير شكوكاً حول مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وعليه، تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

قياس القيمة العادلة

يقوم الصندوق بقياس استثماراته في أدوات حقوق الملكية و وحدات الصناديق الاستثمارية بالقيمة العادلة بتاريخ إعداد كل قوائم مالية. إن 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 التقويم التي تبدو ملائمة وفقاً للظروف. تشتمل طرق التقويم على طريقة السوق (أي، استخدام آخر 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 والتي يتم تقييمها بالقيمة العادلة باستخدام السعر السائد في السوق كما بتاريخ إعداد القوائم المالية وصناديق الاستثمار المقيمة على أساس صافي قيمة الموجودات المفصّل عنها من قبل مدير الصندوق. تم الإفصاح عن القيمة العادلة لهذه الأدوات المالية في إيضاح ٥ و٣-٨.

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 ووحدات في صناديق عامة على النحو المبين أدناه:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

التكلفة	القيمة السوقية
(ريال سعودي)	(ريال سعودي)
٣٢,٦٣١,٩٤١	٣٨,٧٠١,٧٠٦
١٢,٥٢٢,٥١٩	١٣,٠١١,٥٨١
٤٥,١٥٤,٤٦٠	٥١,٧١٣,٢٨٧

أسهم متداولة

صناديق عامة

٥- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (تتمة)

يقع التوزيع الجغرافي للأسهم المتداولة والصناديق العامة بمبلغ قدره ٣٤,٧ مليون ريال سعودي خارج المملكة العربية السعودية وبمبلغ قدره ١٧ مليون ريال سعودي داخل المملكة العربية السعودية.

العملة	البلد	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	النسبة المئوية للقيمة السوقية	القيمة العادلة
دولار تايواني	تايوان	٢١,١٢٧,٧٢٩	٥٤,٥٩	
دولار هونج كونج	هونج كونج	٦,١٦٤,٦٢٩	١٥,٩٣	
ريال سعودي	المملكة العربية السعودية	٤,٠١١,٤٥١	١٠,٣٧	
ريال برازيلي	البرازيل	١,٦٣٥,٥٥٠	٤,٢٣	
درهم إماراتي	الإمارات العربية المتحدة	١,٢٦٦,٧٩١	٣,٢٧	
بات تايلاندي	تايلاند	١,٠٧٤,٩٥١	٢,٧٨	
راند	جنوب إفريقيا	٧٩٤,٥٩٥	٢,٠٥	
رينغيت	ماليزيا	٦٥٠,٩٥٣	١,٦٨	
بيزو	المكسيك	٥٠١,٠٩٩	١,٢٩	
ريال قطري	قطر	٣٧٠,٦٣٦	٠,٩٦	
يوان صيني	الصين	٢٩٣,٧٦١	٠,٧٦	
روبية	إندونيسيا	٢٧٨,٠٥٩	٠,٧٢	
	أخرى	٥٣١,٥٠٢	١,٣٧	
		٣٨,٧٠١,٧٠٦	١٠٠,٠٠	

بلغ الدخل من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة خلال الفترة ٧,٤٧٣,٩٥٥ ريال سعودي.

٦- المصاريف المستحقة الدفع والمطلوبات المتداولة الأخرى

كما في
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
ريال سعودي

١٦٨,١٣٩	ضريبة قيمة مضافة مستحقة
١٢١,٣٧٠	رسوم إدارية مستحقة
١٠٨,٢٠٢	أتعاب حفظ مستحقة
٨٩,٣٣٣	أتعاب إدارة مستحقة (إيضاح ١٨)
٥٤,٧٧٤	مبالغ أخرى مستحقة الدفع ومطلوبات متداولة (١)
٥٤١,٨١٨	

(١) تتكون المبالغ المستحقة الدفع والمطلوبات الأخرى بشكل رئيسي من المبالغ المستحقة فيما يتعلق بالأتعاب المهنية وأتعاب مجلس الإدارة.

٧- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

يقوم الصندوق خلال دورة أعماله العادية بإجراء معاملات مع الجهات ذات العلاقة. وتخضع المعاملات مع الجهات ذات العلاقة لقيود تحددها 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 ١,٧٥٪ يتم احتسابها مرتين في الأسبوع على أساس صافي قيمة موجودات الصندوق.

ب) مكافآت أعضاء مجلس الإدارة

يستحق أعضاء مجلس الإدارة مكافأة قدرها ٢٤,٠٠٠ ريال سعودي في السنة. وخلال الفترة، تم تحميل مكافآت مجلس الإدارة قدرها ٢٤,٠٠٠ ريال سعودي لعدد ٣ أعضاء من مجلس الإدارة.

٧-١ المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

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

للفترة من
١٥ أكتوبر ٢٠٢٣ حتى
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
ريال سعودي

اسم الجهة ذات العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملات	الفترة من
شركة الإنماء المالية	مدير الصندوق	أتعاب إدارة	(١,١٣٤,٨٣٤)
مجلس إدارة الصندوق	أعضاء مجلس الإدارة	أتعاب مجلس إدارة الصندوق	(٢٤,٠٠٠)

٧-٢ أرصدة الجهات ذات العلاقة

فيما يلي بيان بالأرصدة الدائنة في نهاية الفترة الناتجة عن المعاملات مع الجهات ذات العلاقة:

كما في
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
ريال سعودي

اسم الجهة ذات العلاقة	طبيعة الأرصدة	الفترة من
شركة الإنماء المالية	أتعاب إدارة مستحقة (إيضاح ٦)	(٨٩,٣٣٣)

٨- إدارة المخاطر المالية

٨-١ عوامل المخاطر المالية

تتعرض أنشطة الصندوق لمخاطر مالية متنوعة مثل مخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. يسعى برنامج إدارة المخاطر الشامل بالصندوق إلى تعظيم العوائد المتأتبة 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.

٨ - إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٨-١ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

٨-١-١ مخاطر السوق

أ) مخاطر العملات الأجنبية

تمثل مخاطر العملات الأجنبية المخاطر الناتجة عن تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. يتعلق تعرض الصندوق لمخاطر التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي بصورة رئيسية باستثمار الصندوق في الأسهم المتداولة الأجنبية.

تحليل حساسية العملات الأجنبية

يوضح الجدول التالي أثر التغير المحتمل بصورة معقولة في أسعار صرف الدولار التايواني ودولار هونج كونج، مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة. ويرجع الأثر على صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) إلى التغير المحتمل في أسعار الصرف الأجنبي. ويُعتبر تعرض الصندوق لمخاطر التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي لكافة العملات الأخرى غير جوهري.

العملة	البلد	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	التغير المحتمل النسبة المئوية للقائمة السوقية
دولار تايواني	تايوان	٢١١,٢٧٧	١-/+ %
دولار هونج كونج	هونج كونج	٦١,٦٤٦	١-/+ %

ب) مخاطر السعر

تمثل مخاطر السعر المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية للصندوق نتيجة التغيرات في الأسعار السائدة في السوق والنتيجة 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 محافظته 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 بسبب التغير المحتمل المعقول في مؤشرات الأسهم وصافي قيمة موجودات الصندوق مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة:

للفترة من	زيادة بواقع ٥ %	نقص بواقع ٥ %
١٥ أكتوبر ٢٠٢٣		
حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		
ريال سعودي		
٢,٥٨٥,٦٦٤		
(٢,٥٨٥,٦٦٤)		

٨-١-٢ 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 في كل يوم تقييم، 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 منظم 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 المخصصة الخاصة بالصندوق بتاريخ إعداد القوائم المالية تقارب قيمتها الدفترية وجميعها تسدد خلال سنة من تاريخ إعداد القوائم المالية.

٨ - إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٨-١ عوامل إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٨-١-٣ مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان المخاطر الناتجة عن اخفاق طرف ما في اداء 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 وتقويم 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 ببند قائمة المركز المالي:

كما في
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
ريال سعودي

٢,٤٠٦,٥٩٦
٧٣,٩٠٥
٢,٤٨٠,٥٠١

رصيد لدى البنك
توزيعات أرباح مدينة

يتم الاحتفاظ بالرصيد البنكي للصندوق لدى بنك محلي ذا 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 أخذ جميع الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة بعين الاعتبار لتحديد خسائر الائتمان المتوقعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣. ومع ذلك، كان أثر خسائر الائتمان المتوقعة على هذه الموجودات غير جوهري.

٨-٢ 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.

٨-٣ القيمة العادلة للأدوات المالية

لدى الصندوق استثمارات في أسهم متداولة يتم قياسها بالقيمة العادلة وتُصنف ضمن المستوى ١ من التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة. كما يتم تصنيف القيمة العادلة للصناديق الاستثمارية ضمن المستوى ٢. وتعتقد الإدارة أن القيمة العادلة لكافة الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى المصنفة بالتكلفة المطفأة 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 الفترة الحالية.

صندوق الإنماء لأسهم الأسواق الناشئة
(مدار من قبل شركة الإنماء المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٩- تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		خلال ١٢ شهرا - متداولة (ريال سعودي)	بعد ١٢ شهرا - غير متداولة (ريال سعودي)	الإجمالي ريال سعودي
الموجودات				
رصيد لدى البنك	٢,٤٠٦,٥٩٦	-	٢,٤٠٦,٥٩٦	٢,٤٠٦,٥٩٦
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٥١,٧١٣,٢٨٧	-	٥١,٧١٣,٢٨٧	٥١,٧١٣,٢٨٧
توزيعات أرباح مدينة	٧٣,٩٠٥	-	٧٣,٩٠٥	٧٣,٩٠٥
إجمالي الموجودات	٥٤,١٩٣,٧٨٨	-	٥٤,١٩٣,٧٨٨	٥٤,١٩٣,٧٨٨
المطلوبات				
مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات متداولة أخرى	٥٤١,٨١٨	-	٥٤١,٨١٨	٥٤١,٨١٨
إجمالي المطلوبات	٥٤١,٨١٨	-	٥٤١,٨١٨	٥٤١,٨١٨

١٠- التعهدات والالتزامات المحتملة

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

١١- 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 يتعين 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 والجمارك. وسيكون آخر موعد لتقديم الإقرار إلى الهيئة هو ٣٠ إبريل ٢٠٢٥.

١٢- آخر يوم للتقويم

كان آخر يوم للتقويم لغرض إعداد هذه القوائم المالية هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

١٣- 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 الإيضاحات حولها.

١٤- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٧ رمضان ١٤٤٦هـ (الموافق ٢٧ مارس ٢٠٢٥).