

التقرير السنوي
2024

- (1) معلومات صندوق الاستثمار:
(1) اسم صندوق الاستثمار
صندوق الإنماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية
- (2) أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته.
صندوق الإنماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية هو صندوق مؤشر متداول يستثمر من خلال الإدارة غير النشطة لسلة من الصكوك السيادية المحلية الصادرة عن حكومة المملكة العربية السعودية والمدرجة في السوق الرئيسية والمتوافقة مع معايير لجنة الرقابة الشرعية للصندوق، وذلك بهدف تحقيق أداء يماثل أداء المؤشر قبل خصم الرسوم والمصاريف وتوزيع للعوائد بصيغة دورية وتخفيض التكاليف وزيادة الكفاءة وتعزيز السيولة عن طريق التركيز على هذا النوع من أدوات الاستثمار المدرة للدخل والتي تمكن الأفراد من الاستثمار بشكل مرن في أدوات أسواق الدين مما يشجع ثقافة الادخار لدى المستثمرين وهي من الأهداف الرئيسية لرؤية 2030.
- (3) سياسة توزيع الدخل والأرباح.
- يسعى مدير الصندوق بتقديم توزيعات نقدية من عوائد الاستثمار في أصول الصندوق على مالكي الوحدات مرة واحدة سنوياً وبحد أقصى نهاية كل سنة مالية للصندوق، ويمكن لمدير الصندوق التوزيع أكثر من مرة وذلك بناءً على قرار مجلس إدارة الصندوق وذلك في حالات معينة على سبيل المثال لا الحصر:
• إذا كان مصاريف التوزيعات لا تؤثر على صافي أصول الصندوق.
• إذا رأى مدير الصندوق أن متطلبات السيولة النقدية تؤثر سلباً على أداء سعر الوحدة.
- يحق لمدير الصندوق بأن يقوم بإعادة استثمار العوائد الموزعة على الصندوق - منها وليس على سبيل الحصر - كويونات الصكوك.
- (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
إن مؤشر الإنماء المحلي السعودي للصكوك السيادية - بواسطة أيديل رايبنج www.idealratings.com هو مؤشر موزون يتكون من الصكوك السيادية المحلية الصادرة عن حكومة المملكة العربية السعودية والتي تتوفر فيها الشروط الآتية:
- أن تكون مدرجة في السوق الرئيسية.
- أن تكون صكوك ذات عائد ثابت.
- أن تكون الصكوك مبنية على أساس حقوق الملكية، أو الدين، أو المركبة.
- أن تكون الصكوك مدعومة بالأصول أو قائمة على الأصول.
- أن يساوي كل إصدار من تلك الصكوك مئة (100) مليون دولار أمريكي أو أكثر، أو بما يعادله بالريال السعودي.
- أن تكون الصكوك الجديدة تم تداولها على الأقل 4 أيام خلال الـ 30 يوماً الماضية، وعلى الأقل 10 أيام خلال الـ 90 يوماً للصكوك الحالية.
ويتم تعديل مكونات المؤشر من خلال عملية إعادة التوازن بشكل شهري. كما يتم تقويم أصول المؤشر كما هو مفصل في بند التقويم والتسعير.
سيتم الإعلان عن بيانات المؤشر في يوم العمل التالي ليوم التقويم المعني، وذلك من خلال الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق www.alinmacapital.com، وفي حال وقوع عطل فني في أي من الموقعين سيقوم مدير الصندوق بالإعلان عنها في أقرب وقت ممكن.
كما يمكن للمستثمرين الاطلاع على بيانات المؤشر من خلال الموقع الإلكتروني للسوق المالية السعودية (تداول) www.saudixchange.sa.

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

31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022	السنوات المالية الثلاث الأخيرة
432,033,054	426,348,374	1,255,054,891	صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية كل سنة مالية.
10.66	10.46	9.91	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية كل سنة مالية.
الأقل 10.40	الأعلى 10.67	الأقل 9.77	الأعلى 10.09
40,430,131	40,430,131	125,000,000	عدد الوحدات المصدرة في نهاية كل سنة مالية.
0.203	0.08	0.16	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة
0.29%	0.55%	0.31%	نسبة المصروفات.
لا يوجد أصول مقترضة			نسبة الأصول المقترضة من إجمالي قيمة الأصول، ومدة انكشافها وتاريخ استحقاقها (إن وُجدت).
-0.46%	3.62%	0.58%	نتائج مقارنة أداء المؤشر الاسترشادي للصندوق بأداء الصندوق.

سجل أداء يغطي ما يلي:
(2)
أ. العائد الإجمالي لسنة واحدة وثلاث سنوات وخمس سنوات ومنذ التأسيس (حيثما ينطبق)

منذ التأسيس	سنة واحدة	ثلاث سنوات	خمس سنوات
14.71%	3.59%	9.66%	لا ينطبق

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

منذ التأسيس	2021	2022	2023	2024
14.71%	-0.14%	-0.96%	6.92%	3.59%

ج. جدول يوضح مقابل 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	1,223,035
إجمالي نسبة المصروفات	0.29%
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 المصدر وتاريخ الجمعية العمومية وموضوع التصويت وقرار التصويت (موافق / غير موافق / الامتناع من التصويت).
لا تنطبق لطبيعة عمل الصندوق.

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

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

(1) الأستاذ / مازن بغدادي (رئيس مجلس إدارة الصندوق وعضو غير مستقل).

(2) الدكتور / عبد الرحمن العالي (عضو مستقل).

(3) الأستاذ / عبد العزيز بن فهد اليابس (عضو غير مستقل).

(4) الأستاذ / خالد بن عبدالحفيظ فدا (عضو مستقل).

ب. نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق:

(1) الأستاذ/ مازن بن فواز بن أحمد بغدادي هو الرئيس التنفيذي والعضو المنتدب في شركة الإنماء للاستثمار، 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 إنتش اس بي سي العربية السعودية قبل انضمامه للإنماء للاستثمار في 2016م، كان يشغل منصب رئيس الاستثمار في إنتش إس بي سي العربية السعودية. وقد عمل أيضاً في إدارة الصناديق الاستثمارية والمحافظ 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.

(2) الدكتور / عبد الرحمن بن يوسف بن شمس الدين العالي حاصل على البكالوريوس والماجستير والدكتوراه في إدارة الاعمال من جامعة جورجيا ستيت الأمريكية. عمل لمدة ثلاثين عاماً كأستاذ جامعي في كلية إدارة الاعمال (قسم التسويق) جامعة الملك سعود، وأستاذ زائر في جامعة إنديانا الأمريكية وجامعة سايمون فرايزر الكندية. كما عمل لفترة ثمانية سنوات وكيلاً ثم عميداً لمعهد الملك عبد الله للبحوث والدراسات الاستشارية والذي تم تأسيسه كذراع استشاري وتجاري لجامعة الملك سعود. أشرف وشارك في العديد من الدراسات والاستشارات لجهات حكومية وشركات تجارية. وعمل مستشاراً لوزارة التجارة، ووزارة التعليم العالي، ووزارة الشؤون البلدية والقروية، ومركز تنمية الصادرات السعودية، وبرنامج الأمم المتحدة الإنمائي، وشركة فيديكس السعودية، وكلية المعرفة الأهلية، وجامعة الأمير سلطان، وديوان المظالم والمحكمة العامة في مجال القانون التجاري. وكان عضواً بعدد من مجالس أمناء جامعات وكيئات أهلية. كما يعمل حالياً كعضو مجلس إدارة الهيئة العامة للموازي، وعدد من الشركات المحلية والدولية. وهو مؤسس ورئيس شركة سكاى لاين إنترناشيونال الأمريكية.

(3) الأستاذ / عبد العزيز بن فهد اليابس تولى الأستاذ عبدالعزيز اليابس عدة مهام إدارية ومالية وتنظيمية، ويتمتع بخبرة تزيد على 14 عاما في مجال الأسواق المالية وتطوير الأعمال وإدارة الأصول، يشغل حالياً منصب رئيس تطوير الأعمال في شركة الإنماء للاستثمار، وقد عمل في شركة مطارات الرياض مديراً عاماً لتطوير الأعمال وقبل ذلك كان يشغل مديراً لوحدة الصناديق المدرة للدخل في شركة الإنماء للاستثمار، كما سبق له العمل في كل من شركة دويتشه العربية السعودية للأوراق المالية وشركة كريدت سويس العربية السعودية وهيئة السوق المالية، ولديه اطلاع واسع بأنظمة وتشريعات الأوراق المالية، إضافة إلى حصوله على العديد من الدورات المالية التنفيذية والشهادات المهنية من جامعات وهيئات عالمية ومحلية. الأستاذ عبد العزيز اليابس حاصل على درجة البكالوريوس في هندسة الحاسب الآلي من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن عام 2005 م، ودرجة الماجستير في الإدارة الهندسية من جامعة بورتلاند الحكومية في الولايات المتحدة الأمريكية عام 2008 م.

(4) الأستاذ / خالد بن عبدالحفيظ فدا حاصل على البكالوريوس في الإدارة المالية من جامعة الملك سعود والماجستير في إدارة الاعمال من جامعة الأمير سلطان. عمل لأكثر من 15 سنة في مجال إدارة الأصول وإدارة الاعمال. يعمل منذ فبراير 2021م كمستشار لمعالي وزير التجارة بما في ذلك تمثيل الوزارة في اللجان الوطنية ومجالس الإدارات. أيضاً يعمل كعضو مجلس الإدارة في البلد الأمين للتنمية والتجديد العمراني. كما عمل سابقاً كمدير إدارة ضمان التنفيذ بمكتب تحقيق الرؤية بوزارة التجارة، وتقلد قبل ذلك العديد من المناصب الإدارية بشركات وهيئات مالية. حقق العديد من الإنجازات أبرزها: بناء استراتيجية وحوكمة برنامج تنمية القطاع الخاص، والحصول على جائزة أفضل صندوق استثماري للإصدارات الأولية بالملكة عام 2015 الصادرة من "Global Banking and Finance Review"، وقيادة فريق الاستثمار في شركة بيت التمويل السعودي الكويتي للحصول على جائزة أفضل مزود لإدارة الثروات في المملكة لعام 2015م والصادرة من "World Finance"، وتأسيس وإطلاق العديد من الصناديق الاستثمارية بالملكة بمختلف فئات الأصول.

ج. وصف أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته.

- الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها، ويشمل ذلك -على سبيل المثال لا الحصر- الموافقة على عقود 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.
- اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق.
- الإشراف -ومتى كان ذلك مناسباً- الموافقة أو المصادقة على أي تعارض مصالح يفصح عنه مدير الصندوق وفقاً لائحة صناديق الاستثمار.
- 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 والسارية المفعول، ويشمل ذلك -على سبيل المثال لا الحصر- المتطلبات المنصوص عليها في لائحة صناديق الاستثمار.
- الموافقة على جميع التغييرات المنصوص عليها في لائحة صناديق الاستثمار وذلك قبل حصول مدير الصندوق على موافقة مالكي الوحدات والهيئة أو إشعارهم (حيثما ينطبق).
- التأكد من اكتمال ودقة شروط وأحكام الصندوق وأي مستند آخر -سواء أكان 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.
- التأكد من قيام مدير الصندوق لمسؤولياته -بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات- وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق.
- الاطلاع على التقرير المتضمن تقييم أداء وجودة الخدمات المقدمة من الأطراف المعنية بتقديم الخدمات الجوهرية للصندوق المشار إليها في لائحة صناديق الاستثمار، وذلك للتأكد من قيام الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وماورد في لائحة صناديق الاستثمار.
- تقييم آلية تعامل مدير الصندوق مع المخاطر المتعلقة بأصول الصندوق وفقاً لسياسات وإجراءات مدير الصندوق حيال رصد المخاطر المتعلقة بالصندوق وكيفية التعامل معها.
- العمل بأمانة وحسن نية واهتمام ومهارة وعناية وحرص وبما يحقق مصلحة مالكي الوحدات.
- تدوين محاضر الاجتماعات التي تبين جميع وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها المجلس.
- 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.

يستحق أعضاء مجلس إدارة الصندوق المستقلون مجتمعون مكافأة قدرها 50,000 ريال سعودي بحد أقصى عن السنة المالية الواحدة، ويتكفل مدير الصندوق بدفع هذه المكافآت.

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.

الأعضاء				نوع الصندوق	اسم الصندوق
الأستاذ / خالد بن عبدالحفيظ فدا	الأستاذ / عبد العزيز اليابس	الدكتور / عبد الرحمن بن يوسف بن شمس الدين العالي	الأستاذ / مازن بغدادي		
.....	.....	.....	عضو غير مستقل	طرح خاص	صندوق الإنماء العقاري
.....	.....	.....	عضو غير مستقل	طرح خاص	صندوق دانية مكة الفندقية
.....	.....	.....	عضو غير مستقل	طرح خاص	صندوق الإنماء الثريا العقاري
.....	.....	.....	عضو غير مستقل	طرح خاص	صندوق الفيروان اللوجستي
-	-	عضو غير مستقل	-	-	صندوق واحة الإنماء العقاري
-	-	-	عضو غير مستقل	-	صندوق ذهبان العقاري
-	-	-	عضو غير مستقل	-	صندوق الإنماء وادي الهدا
-	عضو غير مستقل	عضو غير مستقل	عضو غير مستقل	طرح خاص	صندوق الإنماء للفرص المدرة للدخل
-	-	-	عضو غير مستقل	-	صندوق الإنماء المدينة العقاري
-	-	-	عضو غير مستقل	-	صندوق الإنماء المحمدية العقاري
-	-	-	عضو غير مستقل	طرح خاص	صندوق الإنماء العائلي الخاص 1-23
-	-	-	عضو غير مستقل	-	صندوق الإنماء الطائف العقاري
-	-	-	عضو غير مستقل	-	صندوق الإنماء السكني
-	-	-	عضو غير مستقل	-	صندوق الإنماء الخير العقاري

-	-	-	عضو غير مستقل	-	صندوق الإنماء الجزيرة للمركبات
-	-	-	عضو غير مستقل	-	صندوق الإنماء أحياء العقاري
-	-	-	عضو غير مستقل	طرح عام	صندوق الإنماء المتنوع بالريال السعودي
-	-	-	عضو غير مستقل	طرح عام	صندوق الإنماء لأسهم الأسواق الناشئة
.....	.....	.....	عضو غير مستقل	طرح خاص	صندوق ضاحية سمو العقاري
.....	.....	.....	عضو غير مستقل	طرح خاص	صندوق الإنماء مشارف العوالي
.....	.....	.....	عضو غير مستقل	طرح خاص	صندوق منطقة الإنماء اللوجستي
.....	.....	عضو مستقل	عضو غير مستقل	طرح خاص	صندوق الإنماء مكة للتطوير الأول
.....	.....	عضو مستقل	عضو غير مستقل	طرح خاص	صندوق الإنماء مكة للتطوير الثاني
.....	.....	.....	عضو غير مستقل	طرح خاص	صندوق الإنماء المحمدية العقاري
.....	.....	عضو مستقل	عضو غير مستقل	طرح خاص	صندوق مجمع الإنماء اللوجستي
.....	.....	.....	عضو غير مستقل	طرح خاص	صندوق الإنماء رياض فيو
.....	.....	.....	عضو غير مستقل	طرح عام	صندوق الإنماء وريف الوقي
.....	.....	.....	عضو غير مستقل	طرح عام	صندوق الإنماء عناية الوقي
.....	.....	.....	عضو غير مستقل	طرح عام	صندوق بر الرياض الوقي
.....	.....	.....	عضو غير مستقل	طرح عام	صندوق رعاية الأيتام الوقي
.....	.....	.....	عضو غير مستقل	طرح خاص	صندوق القصيم الوقي
.....	.....	.....	عضو غير مستقل	طرح عام	صندوق الإنماء المتوازن متعدد الأصول للتوزيعات الشهرية
.....	.....	.....	عضو غير مستقل	طرح عام	صندوق الإنماء للسيولة بالريال السعودي
.....	.....	.....	عضو غير مستقل	طرح عام	صندوق الإنماء للأسهم السعودية
.....	.....	.....	عضو غير مستقل	طرح عام	صندوق الإنماء للإصدارات الأولية
.....	.....	.....	عضو غير مستقل	طرح خاص	صندوق الإنماء الجزيرة الأول
.....	.....	.....	عضو غير مستقل	طرح خاص	صندوق الاستثمار في قطاع الحج والعمره
.....	.....	.....	عضو غير مستقل	طرح عام	صندوق الإنماء الوقي لمساجد الطرق
.....	.....	.....	عضو غير مستقل	طرح خاص	صندوق الإنماء ضاحية الرياض العقاري
.....	.....	.....	عضو غير مستقل	طرح خاص	صندوق الانماء الخاص للأسهم-1
.....	.....	.....	عضو غير مستقل	طرح خاص	الصندوق العائلي الخاص
.....	.....	.....	عضو غير مستقل	طرح عام	صندوق الإنماء ريت لقطاع التجزئة
.....	.....	.....	عضو غير مستقل	طرح خاص	صندوق الإنماء شمال الرياض العقاري
.....	.....	.....	عضو غير مستقل	طرح خاص	صندوق الإنماء شمال جدة العقاري
.....	.....	.....	عضو غير مستقل	طرح خاص	صندوق الإنماء الخمره العقاري
.....	.....	.....	عضو غير مستقل	طرح خاص	صندوق الإنماء للفرص المدرة للدخل
.....	.....	.....	عضو غير مستقل	طرح عام	صندوق الانماء ريت الفندق

ي. الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة بشأنها بما في ذلك أداء الصندوق وتحقيق الصندوق لأهدافه.

الرجاء الاطلاع على الملحق رقم (1).

ج) مدير الصندوق:

1) اسم مدير الصندوق، وعنوانه.

شركة الإنماء المالية

ترخيص هيئة السوق المالية رقم: 09134-37

طريق الملك فهد، حي العليا، الرياض

ص.ب. 55560 الرياض 11544

المملكة العربية السعودية

هاتف : 96612185999 +

فاكس: +966112185900

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 و استراتيجيات الصندوق مع استغلال الفرص الاستثمارية الممكنة اخذين بالاعتبار الالتزام بقيود الاستثمار التي نصت عليها شروط وأحكام الصندوق قدر الإمكان.

4) تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة.

كان أداء الصندوق خلال العام 2024 3.59% مقارنة بالمؤشر الاسترشادي 4.04% وبفارق 0.46%- عن المؤشر الاسترشادي.

5) تفاصيل أي تغييرات حدثت على شروط وأحكام الصندوق (بالنسبة إلى الصندوق العام)

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 المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية	0.25 % سنوياً من إجمالي أصول الصندوق
صندوق الإنماء للسيولة بالريال السعودي	20% سنوياً من صافي عوائد الصندوق

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

لا يوجد.

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

لا يوجد

10) مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق.

4 سنوات و 10 شهور

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

صندوق الاستثمار	إجمالي نسبة المصروفات
صندوق الإنماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية	0.29%

صندوق الإنماء للسيولة بالريال السعودي	0.57%
(د) أمين الحفظ: (1) اسم أمين الحفظ، وعنوانه. كريديت سويس العربية السعودية المركز الرئيسي: حي المحمدية طريق الملك فهد صندوق بريد 5000 الرياض 12361 هاتف: +966112039701 فاكس: +966112039791 المملكة العربية السعودية الموقع الإلكتروني: https://www.credit-suisse.com/sa/ar/cssa.html (2) وصف موجز لواجباته ومسؤولياته. (1) يُعد 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، ويُعد 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) القيام بإجراءات تنفيذ الطلبات المقدمة من صانع السوق وفقاً لتوجيهات مدير الصندوق لإصدار واسترداد وحدات الصندوق على النحو التالي: - تسجيل وحدات الصندوق في مركز الإيداع. - عند تنفيذ طلب إصدار الوحدات يقوم أمين الحفظ بالترتيب لتحويل سلة الصكوك المستهدفة والعناصر النقدية الأخرى من حساب صانع السوق إلى حساب مدير الصندوق. - عند تنفيذ طلب استرداد الوحدات يقوم أمين الحفظ بالتأكد من وجود الوحدات في حساب صانع السوق. - الترتيب للقيام بإصدار واسترداد وحدات الصندوق والتأكد من أن عملية الإدراج أو وقفها قد تمت بشكل صحيح من طرف تداول. - التأكد عند الإصدار من أن عدد وقيمة الوحدات التي جرى تحويلها لحساب الصندوق تعادل عدد وقيمة وحدات الإصدار المحول لحساب صانع السوق. - التأكد عند الاسترداد من أن وحدات الصندوق وقيمها تتناسب مع سلة الصكوك وقيمها المحولة لحساب صانع السوق. - تسوية عمليات إصدار واسترداد الوحدات خلال اليوم مع تداول. - القيام بمطابقات يومية لتصبح الاختلافات. - إيداع المبالغ النقدية العائدة للصندوق في الحساب الخاص بالصندوق. (3) يُعد 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. مشغل الصندوق: (1) اسم مشغل الصندوق، وعنوانه. شركة الإنماء المالية ترخيص هيئة السوق المالية رقم: 09134-37 طريق الملك فهد، حي العليا، الرياض ص.ب. 55560 الرياض 11544 المملكة العربية السعودية هاتف: +96612185999 فاكس: +966112185900 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 سجلٍ بمالكي الوحدات وحفظه في المملكة. (4) يُعد مشغل الصندوق مسؤولاً عن عملية توزيع الأرباح على مالكي الوحدات. (5) يُعد 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. شركة اللعيد واليحي محاسبون قانونيون (LYCA) المملكة العربية السعودية ص.ب. 85453 الرياض 11691 هاتف: +966 112693516 فاكس: +966 112694419 الموقع الإلكتروني: https://lyca.com.sa/ (ز) القوائم المالية: يجب أن تُعد 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 لأهدافه.
تم عقد اجتماع مجلس إدارة الصندوق رقم (9) المنعقد في 28 أغسطس 2024 الساعة 01:00، من خلال منصة (Microsoft Teams).
جدول أعمال الاجتماع:

- مناقشة أداء الصندوق نسبة إلى المؤشر والأحداث ذات الصلة من تاريخ انعقاد الاجتماع السابق وحتى نهاية شهر يونيو 2024.
- مناقشة القضايا المتعلقة بنشاط الصندوق من تاريخ انعقاد الاجتماع السابق وحتى نهاية شهر يونيو 2024.
- مقابلة مسؤول المراقبة والالتزام ومكافحة غسل الأموال في موراليس لاس سيالت ذات صلة.
- الموافقة و/أو التوقيع على القرارات والوثائق، بما في ذلك تلك التي وافق عليها المجلس بالتصميم إلى تاريخ انعقاد الاجتماع (إن وجدت).
- مسائل أخرى (إن وجدت).
- شرح للأنشطة التي تم ذكرها في قائمة المراجعة وجدول أعمال الاجتماع:
- مناقشة أداء الصندوق العام، لمعرفة مدى التزام مدير الصندوق بالأهداف الاستثمارية وسياسات الاستثمار وأي قيود أو حدود استثمارية أخرى.
- أداء الصندوق:
- حقق الصندوق منذ التأسيس (13.21%) مقارنة بالمؤشر الاسترشادي (8.26%) بفارق (4.96%) عن المؤشر الاسترشادي.



- مكونات الصندوق:
تتكون سلة الصندوق من 7 صك بمعدل آجال متبقيه تقدر بـ 1.80 سنوات.
صافي العائد الحالي على سلة الصكوك 3.15%.

No.	ISIN	Maturity	Coupon	Index weight	ETF weight	Diff
1	SA14GVK2I835	24-Jan-28	3.85	3.51%	0.00%	-3.51%
2	SA14GVK2I7J3	24-Jan-25	3.45	5.08%	3.72%	-1.36%
3	SA14DFK2I2I6	25-Oct-24	3.2	7.28%	6.59%	-0.69%
4	SA14CVK2I1J5	20-Sep-27	3.45	3.16%	0.00%	-3.16%
5	SA14CVK2I136	20-Sep-24	3.25	1.50%	5.65%	4.15%
6	SA14IFK2I9J8	25-Apr-28	3.75	3.18%	0.00%	-3.18%
7	SA14JVK2IAJ5	25-Jul-25	3.62	0.67%	2.65%	1.98%
8	SA14JVK2IB33	25-Jul-28	3.8	5.98%	0.00%	-5.98%
9	SA14LFK2ICJ7	24-Oct-28	4.06	3.51%	0.00%	-3.51%
10	SA14LFK2IC31	24-Oct-25	3.88	0.99%	0.00%	-0.99%
11	SA14OVK2ID31	23-Jan-29	3.9	20.60%	9.03%	-11.57%
12	SA14T00IIJG0	23-Mar-25	2.17	1.26%	3.72%	2.46%
13	SA150G0IIHJ8	27-Jan-27	2.47	6.35%	0.00%	-6.35%
14	SA153G0II0J1	27-Jul-27	1.73	1.20%	0.00%	-1.20%
15	SA153G0IIQJ6	26-Jul-28	2.29	7.43%	0.00%	-7.43%
16	SA158G0IIT39	21-Jan-28	1.97	20.26%	0.00%	-20.26%
17	SA15HVK2J4J4	17-Mar-29	2.7	2.37%	0.00%	-2.37%
18	SA15HVK2J435	17-Mar-27	2.6	5.67%	13.80%	8.13%

- حجم وقيم التداول:
 سعر الوحدة المتداول (10.54 ريال سعودي) بتاريخ (25 أغسطس 2024م).
 إجمالي قيمة التداول منذ تاريخ الاجتماع السابق وحتى نهاية شهر يونيو 2024 أكثر من (3.23 مليون ريال سعودي).
 متوسط قيمة الصفقات الأسبوعي من تاريخ انعقاد الاجتماع السابق بلغ أكثر من 95k متوسط عدد الصفقات الأسبوعي من تاريخ انعقاد الاجتماع السابق بلغ 92 صفقة.



ديموغرافية المساهمين:

Current		Nationality			
		Saudi's	Shares	Non-Saudi's	Shares
Investor Type	Individuals	974	372,470	76	7115
	Corporates	7	40,415,032	0	0
Total Shares		40,430,130			

- التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.
- تم الاجتماع مع مسؤول المطابقة والالتزام وتم مراجعة التزام الصندوق لجميع القوانين والأنظمة واللوائح ذات العلاقة.
- إشعار مدير الصندوق لمجلس إدارة الصندوق بجميع مخالفات قيود الاستثمار فور وقوعها. لا يوجد
- المسائل الأخرى:
- تم توضيح لأعضاء المجلس مبادرات مدير الصندوق الحالية والجارية مع الأطراف الخارجية ذات العلاقة بالصندوق:
- العمل على تغيير استراتيجية الصندوق ليتضمن صكوك متوسطة وطويلة الأجل.
- العمل على توسيع المجال الاستثماري للصندوق ليتضمن الصكوك متوسطة وطويلة الأجل.
- قرارات المجلس:
- سيتم جدولة الاجتماع القادم بالتنسيق مع الأعضاء في وقت لاحق.

2- تم عقد اجتماع مجلس إدارة الصندوق رقم (10) المنعقد في 30 ديسمبر 2024 الساعة 02:00م، من خلال منصة (Microsoft Teams).

- جدول أعمال الاجتماع:
- مناقشة أداء الصندوق نسبة إلى المؤشر والأحداث ذات الصلة من تاريخ انعقاد الاجتماع السابق وحتى نهاية شهر نوفمبر 2024م.
- مناقشة القضايا المتعلقة بنشاط الصندوق من تاريخ انعقاد الاجتماع السابق وحتى نهاية شهر نوفمبر 2024م.
- مقابلة مسؤول المطابقة والالتزام ومكافحة غسل الأموال لأي مسائل ذات صلة.
- الموافقة و/أو التوقيع على القرارات والوثائق، بما في ذلك تلك التي وافق عليها المجلس بالتمرير إلى تاريخ انعقاد الاجتماع (إن وجدت).
- مسائل أخرى (إن وجدت).
- شرح للأنشطة التي تم ذكرها في قائمة المراجعة وجدول أعمال الاجتماع:
- مناقشة أداء الصندوق العام، لمعرفة مدى التزام مدير الصندوق بالأهداف الاستثمارية وسياسات الاستثمار وأي قيود أو حدود استثمارية أخرى.
- أداء الصندوق:
- حقق الصندوق منذ التأسيس (14.64%) مقارنة بالمؤشر الاسترشادي (10.02%) بفارق (4.62%) عن المؤشر الاسترشادي.

Fund Performance						
	1 M	3 M	YTD	1 Year	2 Years	SI
FUND	0.11%	0.85%	3.52%	3.98%	11.11%	14.64%
BM	-0.43%	0.12%	2.94%	3.29%	6.86%	10.02%
ALPHA	0.53%	0.73%	0.57%	0.70%	4.25%	4.62%

* Performance figures are adjusted for the dividends distributed.



- مكونات الصندوق:
- تتكون سلة الصندوق من 5 صكوك بمعدل آجال متبقية تقدر بـ 2.08 سنوات.
- صافي العائد الحالي على سلة الصكوك 2.75%.

No.	ISIN	Maturity	Coupon	Index weight	ETF weight	Diff
-----	------	----------	--------	--------------	------------	------

1	SA14GVK2I835	24-Jan-28	3.85	3.13%	0.00%	-3.13%
2	SA14GVK2I7J3	24-Jan-25	3.45	0.47%	3.88%	3.41%
3	SA14CVK2I1J5	25-Oct-24	3.2	1.46%	0.00%	-1.46%
4	SA14BVK2HUI5	20-Sep-27	3.45	4.39%	0.00%	-4.39%
5	SA14IFK2I9J8	20-Sep-24	3.25	0.94%	0.00%	-0.94%
6	SA14JVK2IAJ5	25-Apr-28	3.75	6.28%	2.94%	-3.34%
7	SA14JVK2IB33	25-Jul-25	3.62	4.49%	0.00%	-4.49%
8	SA14LFK2ICJ7	25-Jul-28	3.8	4.95%	0.00%	-4.95%
9	SA14LFK2IC31	24-Oct-28	4.06	3.00%	0.00%	-3.00%
10	SA14OVK2ID31	24-Oct-25	3.88	10.81%	8.88%	-1.93%
11	SA14T00IIGJ0	23-Jan-29	3.9	2.36%	0.00%	-2.36%
12	SA150G0IIHJ8	23-Mar-25	2.17	1.49%	3.72%	2.23%
13	SA153G0IIQJ1	27-Jan-27	2.47	1.14%	0.00%	-1.14%
14	SA153G0IIQJ6	27-Jul-27	1.73	12.80%	0.00%	-12.80%
15	SA158G0IIT39	26-Jul-28	2.29	4.34%	0.00%	-4.34%
16	SA15C00IJ039	21-Jan-28	1.97	5.24%	0.00%	-5.24%
17	SA15HVK2J4J4	17-Mar-29	2.7	4.06%	0.00%	-4.06%
18	SA15HVK2J435	17-Mar-27	2.6	5.42%	14.10%	8.68%
19	SA15DG52J131	4-Jan-29	2.6	23.22%	0.00%	-23.22%

حجم وقيم التداول:

- سعر الوحدة المتداول (10.64 ريال سعودي) بتاريخ (22 ديسمبر 2024م).
- إجمالي قيمة التداول منذ تاريخ الاجتماع السابق وحتى نهاية شهر نوفمبر 2024 أكثر من (9.95 مليون ريال سعودي).
- متوسط قيمة الصفقات الأسبوعي من تاريخ انعقاد الاجتماع السابق بلغ أكثر من 452k
- متوسط عدد الصفقات الأسبوعي من تاريخ انعقاد الاجتماع السابق بلغ 144 صفقة.



ديموغرافية المساهمين:

Current		Nationality			
		Saudi's	Shares	Non-Saudi's	Shares
Investor Type	Individuals	1252	304799	95	7495
	Corporates	6	40,117,836	0	0
Total Shares		40,430,130			

- التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.
- تم الاجتماع مع مسؤول المطابقة والالتزام وتم مراجعة التزام الصندوق لجميع القوانين والأنظمة واللوائح ذات العلاقة.
- إشعار مدير الصندوق لمجلس إدارة الصندوق بجميع مخالفات قيود الاستثمار فور وقوعها، لايوجد المسائل الأخرى.
- تم التوضيح لأعضاء المجلس مبادرات مدير الصندوق الحالية والجارية مع الأطراف الخارجية ذات العلاقة بالصندوق:
- (3) العمل على تغيير استراتيجية الصندوق ليتضمن صكوك متوسطة وطويلة الأجل.
- (4) العمل على توسيع المجال الاستثماري للصندوق ليتضمن الصكوك متوسطة وطويلة الأجل.
- 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)
1- الموافق: 2024 / 05 / 05 م

الصيغة الحالية	الصيغة المقترحة	مبررات التغيير
ملخص الصندوق: المؤشر الاسترشادي: مؤشر الإنماء أي بوكس تداول للصكوك السيادية السعودية-قصيرة الأجل.	ملخص الصندوق: المؤشر الاسترشادي: مؤشر الإنماء المحلي السعودي للصكوك السيادية - بواسطة أيديل رايتنجز.	تم تغيير المؤشر إلى مؤشر حديث يتمتع بعدة مزايا مثل سعر منافس، ويعكس وضع السوق الحقيقي، ويتميز بمرونة التعاملات مع مزود الخدمة.
قائمة المصطلحات: "مزودي خدمة المؤشر": الجهة المسؤولة عن وضع قواعد لحساب وصيانة المؤشر، وستكون شركة أيديل رايتنجز (Ideal Ratings)، مزود خدمة المؤشر الإرشادي. "الصكوك من نوع حقوق الملكية": هي أدوات استثمارية وفق الضوابط الشرعية لدى شركة الإنماء للاستثمار التي لا تظهر سمات أدوات الدين وتشمل الأدوات التي تثبت وجود مصلحة متبقية في أصول المنشأة بعد خصم جميع التزاماتها، وعلى سبيل المثال لا الحصر المبنية بالكامل على عقود المضاربة، أو وكالة الاستثمار، أو المشاركة. "الصكوك من نوع الدين": هي أدوات استثمارية وفق الضوابط الشرعية لدى شركة الإنماء للاستثمار لها شروط توفر دفعات ثابتة أو قابلة للتحديد من الربح ورأس المال، وعلى سبيل المثال لا الحصر المبنية بالكامل على عقود الإجارة، أو الإستمناع. "الصكوك من نوع المركبة": هي أدوات استثمارية وفق الضوابط الشرعية لدى شركة الإنماء للاستثمار المبنية على مزيج من عقدين أو أكثر، وعلى سبيل المثال لا الحصر عقود المضاربة، أو التورق. "الصكوك المدعومة بالأصول": الصكوك التي يمتلك حاملوها حقوق ملكية لأصول محددة يقوم عليها الإصدار. وتتوقف وتقتصر عوائد حاملها على أداء هذه الأصول. وفي حالة تخلف المصدر عن السداد، يمكن لحاملي الصكوك اللجوء إلى الأصول الأساسية للسداد. "الصكوك القائمة على الأصول": الصكوك المبنية على أصول المصدر، حيث يمكن لحاملي الصكوك اللجوء إلى الأصول الإجمالية والتدفقات النقدية للمصدر، بدلاً من أصول محددة.	تم تغيير المؤشر إلى مؤشر حديث يتمتع بعدة مزايا مثل سعر منافس، ويعكس وضع السوق الحقيقي، ويتميز بمرونة التعاملات مع مزود الخدمة.	
3. سياسات الاستثمار وممارساته: أ. الأهداف الاستثمارية لصندوق الاستثمار: أن تكون صكوك قصيرة الأجل ونعني بالصكوك قصيرة الأجل تلك الصكوك التي يتبقى على تاريخ استحقاقها خمس سنوات أو أقل من تاريخ إضافتها للمؤشر.	3. سياسات الاستثمار وممارساته: أ. الأهداف الاستثمارية لصندوق الاستثمار: أن تكون صكوك قصيرة الأجل ونعني بالصكوك قصيرة الأجل تلك الصكوك التي يتبقى على تاريخ استحقاقها خمس سنوات أو أقل من تاريخ إضافتها للمؤشر.	للمزيد من الوضوح، تماشياً مع تغيير المؤشر. إضافات للمزيد من الوضوح، تماشياً مع تغيير المؤشر.
ج. سياسات تركيز الاستثمار في أوراق مالية معينة، أو في صناعة أو مجموعة من القطاعات، أو في بلد معين أو منطقة القطاعات، أو في بلد معين أو منطقة جغرافية معينة:	ج. سياسات تركيز الاستثمار في أوراق مالية معينة، أو في صناعة أو مجموعة من القطاعات، أو في بلد معين أو منطقة جغرافية معينة:	
ستكون الاستراتيجية الأساسية لمدير الصندوق متركزة على الاستثمار بشكل أساسي في سلة من الصكوك السيادية السعودية الصادرة عن حكومة المملكة العربية السعودية قصيرة الأجل والتي يكون استحقاقها (من 0 إلى 5 سنوات) من تاريخ إصدارها والدرجة في السوق الرئيسية، وذلك باستخدام أسلوب الإدارة غير النشطة من خلال محاكاة ومطابقة أداء المؤشر (مؤشر الإنماء المحلي السعودي للصكوك السيادية - بواسطة أيديل رايتنجز).	ستكون الاستراتيجية الأساسية لمدير الصندوق متركزة على الاستثمار بشكل أساسي في سلة من الصكوك السيادية السعودية الصادرة عن حكومة المملكة العربية السعودية قصيرة الأجل والتي يكون استحقاقها (من 0 إلى 5 سنوات) من تاريخ إصدارها والدرجة في السوق الرئيسية، وذلك باستخدام أسلوب الإدارة غير النشطة من خلال محاكاة ومطابقة أداء المؤشر (مؤشر الإنماء المحلي السعودي للصكوك السيادية - بواسطة أيديل رايتنجز).	للمزيد من الوضوح، تماشياً مع تغيير المؤشر.
سيستخدم الصندوق على أسلوب الإدارة الغير نشطة لإدارة استثماراته، كما ستم مراجعة أوزان أصول الصندوق على أساس شهري، لاتباع أي تغييرات على المؤشر، مع مراعاة في حال صادف يوم إعادة التوازن عطلة رسمية، فسوف يتم إعادة التوازن في يوم العمل التالي.	سيستخدم الصندوق على أسلوب الإدارة الغير نشطة لإدارة استثماراته، كما ستم مراجعة أوزان أصول الصندوق على أساس شهري، لاتباع أي تغييرات على المؤشر، مع مراعاة في حال صادف يوم إعادة التوازن عطلة رسمية، فسوف يتم إعادة التوازن في يوم العمل التالي.	للمزيد من الوضوح، تماشياً مع تغيير المؤشر.
يُعاد توازن سلة الصكوك المكونة للصندوق كل ربع سنة، وذلك في آخر يوم عمل من الشهر من بعد إغلاق التعامل تماشياً مع إعادة التوازن المتبعة في المؤشر، وكذلك للتأكد من أن أهداف الصندوق لتوزيع العوائد على المدى الطويل يمكن أن تتحقق بما يراه مدير الصندوق مناسباً.	يُعاد توازن سلة الصكوك المكونة للصندوق كل ربع سنة، وذلك في آخر يوم عمل من الشهر من بعد إغلاق التعامل تماشياً مع إعادة التوازن المتبعة في المؤشر، وكذلك للتأكد من أن أهداف الصندوق لتوزيع العوائد على المدى الطويل يمكن أن تتحقق بما يراه مدير الصندوق مناسباً.	
ن. المؤشر الإرشادي والجهة المزودة للمؤشر والأسس والمنهجية المتبعة لحساب المؤشر: المؤشر الإرشادي: مؤشر أي بوكس تداول للصكوك السيادية-قصيرة الأجل. الجهة المزودة للمؤشر: شركة السوق المالية السعودية (تداول) وشركة أي إنش إس ماركيت (أي بوكس). المنهجية المتبعة لحساب المؤشر: يتم تصميم المؤشر الإرشادي (مؤشر أي بوكس تداول للصكوك السيادية-قصيرة الأجل) بطريقة تعكس أداء الصكوك السيادية المقومة بالريال السعودي والصادرة عن حكومة المملكة العربية السعودية، وستهدف قواعد المؤشر إلى توفير تغطية واسعة لمجموعة الصكوك السيادية المقومة بالريال السعودي والصادرة عن حكومة المملكة العربية السعودية. يتم حساب المؤشر الإرشادي للصندوق لليوم الحالي عبر الخطوات التالية: يحسب وزن كل صك كما في نهاية اليوم السابق يحسب عائد كل صك لليوم الحالي والذي هو عبارة عن نسبة التغير في القيمة السوقية للصك والعوائد المتراكمة مجتمعة خلال اليوم الحالي إلى القيمة السوقية للصك والعوائد المتراكمة مجتمعة لليوم السابق (حيث أن قيمة الصك السوقية هي سعر الصك حسب ما هو مذكور في فقرة أسعار الصكوك أدناه مضروباً في حجم الإصدار) يتم ضرب وزن كل صك كما في نهاية اليوم السابق بعائد الصك خلال اليوم الحالي ومن ثم يتم إضافة نتيجة ذلك الضرب لكل صك في المؤشر الإرشادي مع بعضها البعض مما ينتج عنه قيمة تعبر عن عائد المؤشر الإرشادي لليوم الحالي يتم ضرب عائد المؤشر لليوم الحالي بقيمة المؤشر الإرشادي لليوم السابق مما ينتج عنه قيمة تعبر عن التغير في المؤشر الإرشادي لليوم الحالي يتم إضافة قيمة التغير في المؤشر الإرشادي لليوم الحالي إلى قيمة المؤشر الإرشادي لليوم السابق مما ينتج عنه قيمة المؤشر الإرشادي بنهاية اليوم الحالي هذا مع العلم بأن قيمة المؤشر الإرشادي عند تشغيل المؤشر ستكون 100. وعند إطلاق المؤشر، مع مراعاة أن مقرر أحد مزودي خدمة المؤشر وهي شركة أي إنش إس ماركيت (أي بوكس) في مدينة لندن، فإن أيام عمل مزود الخدمة من الاثنين إلى الجمعة، ولذلك فإن أسعار يوم الأحد لمكونات المؤشر ستكون متوافرة قبل فتح السوق يوم الاثنين. وسيتم حساب المؤشرات كل يوم باستثناء أيام العطل المعتادة – يومي الجمعة السبت – والعطل الرسمية المعتمدة من السوق لمؤشر أي بوكس تداول للصكوك السيادية-قصيرة الأجل. معايير الاختيار التالية سيتم استخدامها لتحديد مكونات المؤشر من مجموعة الصكوك السيادية المقومة بالريال السعودي والصادرة عن حكومة المملكة العربية السعودية: نوع الصك. المصدر. المبلغ القائم.	ن. المؤشر الإرشادي والجهة المزودة للمؤشر والأسس والمنهجية المتبعة لحساب المؤشر: المؤشر الإرشادي: مؤشر الإنماء المحلي السعودي للصكوك السيادية المتوافق مع الضوابط الشرعية والمقدمة من قبل أيديل رايتنجز. الجهة المزودة للمؤشر: شركة أيديل رايتنجز (Ideal Ratings). معايير أهلية المؤشر: نوع القسيمة: كوبيونات ثابتة العملة: ريال سعودي حجم الإصدار: يجب أن يعادل حجم الإصدار 100 مليون دولار أمريكي أو أكثر. تاريخ الاستحقاق: الصكوك السيادية القائمة لمدة 5 سنوات أو أقل. الملكية: سيادية. الدولة: المملكة العربية السعودية. أن تكون الصكوك مبنية على أساس حقوق الملكية، أو الدين، أو المركبة. أن تكون الصكوك مدعومة بالأصول أو قائمة على الأصول. السيوية: يتم تداول الصكوك لمدة 4 أيام على الأقل خلال الثلاثين يومًا الماضية للإصدارات جديدة، و10 أيام خلال آخر 90 يومًا للإصدارات الحالية. المنهجية المتبعة لحساب المؤشر: المؤشر هو مؤشر للصكوك قصيرة الأجل: 1. الصكوك السيادية السعودية التي تستحق لمدة خمس سنوات أو أقل عند إصدارها. منهجية الفحص الشرعي: الصكوك المتضمنة ستكون مبنية على أساس قابل للاستثمار مقدم من اللجنة الشرعية للصندوق. نوع المؤشر: - مؤشر العائد الإجمالي - مؤشر عائد الأسعار (باستثناء إعادة استثمار القسيمة) التسعير: يتم استخدام أسعار عروض الصفقات كما ذكرت من قبل السوق المالية السعودية "تداول". في حالة عدم وجود أسعار شراء معلنة للصكوك، يتم استخدام قيمة الاسمية حتى استحقاق الصك. القيمة السوقية الموزونة: إن وزن كل صك موزن هو القيمة السوقية للإصدار كنسبة مئوية من إجمالي قيمة السوق للمؤشر. حساب العائد الإجمالي: يتم حساب إجمالي العائد من خلال تجميع تغيرات الأسعار ومدفوعات القسيمة المستحقة وإعادة استثمارها. تعديل المكونات: تمت إضافة الصكوك الجديدة المؤهلة الصادرة وإصدارات الصكوك الاستغلالية خلال الشهر إلى المؤشر في أول يوم عمل من العام في الشهر التالي. إعادة توازن المؤشر: ستتم إعادة توازن المؤشر شهريًا في أول يوم عمل من كل شهر تالي، وكذلك على أساس الحاجة بسبب استحقاق الصكوك. يتم حساب المؤشر الإرشادي للصندوق لليوم الحالي عبر الخطوات التالية: يحسب قيمة الصك عن طريق أسعار عرض لمعاملات نشرات الإصدار المقدمة من قبل السوق المالية السعودي (تداول).	للمزيد من الوضوح، تماشياً مع تغيير المؤشر.

وفي حال عدم وجود نشرات صادرة عن أسعار عرض المعاملات للصكوك، يتم استخدام القيمة الإسمية (100 ر.س.) للصكوك حتى تاريخ الاستحقاق. بحسب وزن كل صك كما في نهاية اليوم السابق يُحسب عائد كل صك لليوم الحالي والذي هو عبارة عن نسبة التغير في القيمة السوقية للصك والعوائد المتراكمة مجتمعة خلال اليوم الحالي إلى القيمة السوقية للصك والعوائد المتراكمة مجتمعة لليوم السابق (حيث أن قيمة الصك السوقية هي سعر الصك حسب ما هو مذكور في فقرة أسعار الصكوك أدناه مضروباً في حجم الإصدار) يتم ضرب وزن كل صك كما في نهاية اليوم السابق بعائد الصك خلال اليوم الحالي ومن ثم يتم إضافة نتيجة ذلك الضرب لكل صك في المؤشر الإرشادي مع بعضها البعض مما ينتج عنه قيمة تعبر عن عائد المؤشر الإرشادي لليوم الحالي يتم ضرب عائد المؤشر لليوم الحالي بقيمة المؤشر الإرشادي لليوم السابق مما ينتج عنه قيمة تعبر عن التغير في المؤشر الإرشادي لليوم الحالي يتم إضافة قيمة التغير في المؤشر الإرشادي لليوم الحالي إلى قيمة المؤشر الإرشادي لليوم السابق مما ينتج عنه قيمة المؤشر الإرشادي نهاية اليوم الحالي هذا مع العلم بأن قيمة المؤشر الإرشادي عند تشغيل المؤشر ستكون 100. وعند إطلاق المؤشر، مع مراعاة أن مقر أحد مزودي خدمة المؤشر وهي شركة أيديل رايينجز (Ideal Ratings) في مدينة سان فرانسيسكو، فإن أيام عمل مزود الخدمة من الاثنين إلى الجمعة، ولذلك فإن أسعار يوم الأحد لمكونات المؤشر ستكون متوافرة قبل فتح السوق يوم الاثنين. وسيتم حساب المؤشرات كل يوم باستثناء أيام العطل المعتادة - يومي الجمعة السبت - والعطل الرسمية المعتمدة من السوق لمؤشر الإنماء المحلي السعودي للصكوك السيادية - بواسطة أيديل رايينجز. معايير الاختيار التالية سيتم استخدامها لتحديد مكونات المؤشر من مجموعة الصكوك السيادية المقومة بالريال السعودي والصادرة عن حكومة المملكة العربية السعودية: نوع الصك. المصدر. المبلغ القائم.	2-1 أسعار الصكوك: أسعار الصكوك المستخدمة لحساب المؤشر تُقدم من قبل مزودي خدمة، وذلك باستخدام الطريقة التالية: (2) في حال لم يتم تنفيذ أي صفقة للصك المعني في ذلك اليوم، فإن مزود الخدمة سوف يستخدم القيمة العادلة بطريقة منحنى العائد وهي كما يلي: • يتم حصر الصكوك المُصدرة من نفس المُصدر ونفس الخصائص والتي يتوفر عليها سعر أعلى طلب لليوم المعني من كامل الصكوك المكونة للمجال الاستثماري للصندوق؛ • تستخدم الصكوك التي تم حصرها أعلاه لبناء منحنى العائد لهذه الصكوك بشكل رسم بياني يوضح العلاقة بين الاستحقاق والعائد بناءً على أعلى سعر طلب لهذه الصكوك؛ • يتم تحديث تلك المنحنيات عند الحصول على أسعار أعلى طلب جديد لتلك الصكوك أو لأي صكوك أخرى يصدر عليها سعر أعلى طلب لليوم المعني؛ • يقوم مقدم الخدمة باستخدام المنحنى السابق بعمل تقريب خطي لعوائد عدة فترات استحقاق للصكوك مختلفة أخرى لتكون على طول نفس المنحنيات السابقة؛ • يتم تحديد سعر الصك المعني من خلال العائد الخاص بالاستحقاق المقابل لهذا الصك على ذلك المنحنى . 3-1 إعادة التوازن: يُعاد توازن مؤشر الإنماء المحلي السعودي للصكوك السيادية المتوافق مع الضوابط الشرعية والمقدمة من قبل أيديل رايينجز بشكل شهري، وذلك في آخر يوم عمل من الشهر من بعد إغلاق التعامل.	4-1 بيانات المؤشر: إن مؤشر الإنماء المحلي السعودي للصكوك السيادية قصيرة الأجل هو مؤشر موزون يتكون من الصكوك السيادية المحلية الصادرة عن حكومة المملكة العربية السعودية والتي تتوفر فيها الشروط الآتية: أن تكون صكوك قصيرة الأجل وتعني بالصكوك قصيرة الأجل تلك الصكوك التي يتبقى سنوات أو أقل من تاريخ إصدارها. أن تكون الصكوك مبنية على أساس حقوق الملكية، أو الديون، أو المركبة. أن تكون الصكوك مدعومة بالأصول أو قائمة على الأصول. أن تكون الصكوك الجديدة تم تداولها على الأقل 4 أيام خلال الـ 30 يوماً الماضية، وعلى الأقل 10 أيام خلال الـ 90 يوماً للصكوك الحالية ويتم تعديل مكونات المؤشر من خلال عملية إعادة التوازن بشكل شهري. كما يتم تقويم أصول المؤشر كما هو مفصل في بند التقييم والتسعير.
2-1 أسعار الصكوك: أسعار الصكوك المستخدمة لحساب المؤشر تُقدم من قبل مزودي خدمة، وذلك باستخدام الطريقة التالية: (2) في حال لم يتم تنفيذ أي صفقة للصك المعني في ذلك اليوم، فإن مزود الخدمة سوف يستخدم القيمة الإسمية (100 ر.س.).	3-1 إعادة التوازن: يُعاد توازن مؤشر الإنماء المحلي السعودي للصكوك السيادية المتوافق مع الضوابط الشرعية والمقدمة من قبل أيديل رايينجز بشكل شهري، وذلك في آخر يوم عمل من الشهر من بعد إغلاق التعامل.	4-1 بيانات المؤشر: إن مؤشر الإنماء المحلي السعودي للصكوك السيادية قصيرة الأجل هو مؤشر موزون يتكون من الصكوك السيادية المحلية الصادرة عن حكومة المملكة العربية السعودية والتي تتوفر فيها الشروط الآتية: أن تكون صكوك قصيرة الأجل وتعني بالصكوك قصيرة الأجل تلك الصكوك التي يتبقى سنوات أو أقل من تاريخ إصدارها. أن تكون الصكوك مبنية على أساس حقوق الملكية، أو الديون، أو المركبة. أن تكون الصكوك مدعومة بالأصول أو قائمة على الأصول. أن تكون الصكوك الجديدة تم تداولها على الأقل 4 أيام خلال الـ 30 يوماً الماضية، وعلى الأقل 10 أيام خلال الـ 90 يوماً للصكوك الحالية ويتم تعديل مكونات المؤشر من خلال عملية إعادة التوازن بشكل شهري. كما يتم تقويم أصول المؤشر كما هو مفصل في بند التقييم والتسعير.
الموقع الإلكتروني للسوق المالية (تداول) www.tadawul.com.sa 3. سياسات الاستثمار وممارساته: 4-1 التقييم والتسعير ج. 3) هـ. 13. تقديم التقارير إلى مالكي الوحدات: ب. ج. ب. 15. اجتماع مالكي الوحدات: ب. ب. 16. حقوق مالكي الوحدات: ب. ب. 19. التغييرات في شروط وأحكام الصندوق: (1، 2) ب. 20. إنهاء وتصفية صندوق الاستثمار: (1) (2) (4، 6، 10، 14). 21. مدير الصندوق: د. 31 متطلبات المعلومات الإضافية لأنواع معينة من الصناديق (صندوق مؤشر متداول): 1-4	الموقع الإلكتروني للسوق المالية السعودية (تداول) www.saudiexchange.sa 3. سياسات الاستثمار وممارساته: 4-1 التقييم والتسعير ج. 3) هـ. 13. تقديم التقارير إلى مالكي الوحدات: ب. ج. ب. 15. اجتماع مالكي الوحدات: ب. ب. 16. حقوق مالكي الوحدات: ب. ب. 19. التغييرات في شروط وأحكام الصندوق: (1، 2) ب. 20. إنهاء وتصفية صندوق الاستثمار: (1) (2) (4، 6، 10، 14). 21. مدير الصندوق: د. 31 متطلبات المعلومات الإضافية لأنواع معينة من الصناديق (صندوق مؤشر متداول): 1-4	الموقع الإلكتروني للسوق المالية (تداول) www.tadawul.com.sa 3. سياسات الاستثمار وممارساته: 4-1 التقييم والتسعير ج. 3) هـ. 13. تقديم التقارير إلى مالكي الوحدات: ب. ج. ب. 15. اجتماع مالكي الوحدات: ب. ب. 16. حقوق مالكي الوحدات: ب. ب. 19. التغييرات في شروط وأحكام الصندوق: (1، 2) ب. 20. إنهاء وتصفية صندوق الاستثمار: (1) (2) (4، 6، 10، 14). 21. مدير الصندوق: د. 31 متطلبات المعلومات الإضافية لأنواع معينة من الصناديق (صندوق مؤشر متداول): 1-4
الموقع الإلكتروني للسوق المالية (تداول) www.tadawul.com.sa 3. سياسات الاستثمار وممارساته: 4-1 التقييم والتسعير ج. 3) هـ. 13. تقديم التقارير إلى مالكي الوحدات: ب. ج. ب. 15. اجتماع مالكي الوحدات: ب. ب. 16. حقوق مالكي الوحدات: ب. ب. 19. التغييرات في شروط وأحكام الصندوق: (1، 2) ب. 20. إنهاء وتصفية صندوق الاستثمار: (1) (2) (4، 6، 10، 14). 21. مدير الصندوق: د. 31 متطلبات المعلومات الإضافية لأنواع معينة من الصناديق (صندوق مؤشر متداول): 1-4	الموقع الإلكتروني للسوق المالية السعودية (تداول) www.saudiexchange.sa 3. سياسات الاستثمار وممارساته: 4-1 التقييم والتسعير ج. 3) هـ. 13. تقديم التقارير إلى مالكي الوحدات: ب. ج. ب. 15. اجتماع مالكي الوحدات: ب. ب. 16. حقوق مالكي الوحدات: ب. ب. 19. التغييرات في شروط وأحكام الصندوق: (1، 2) ب. 20. إنهاء وتصفية صندوق الاستثمار: (1) (2) (4، 6، 10، 14). 21. مدير الصندوق: د. 31 متطلبات المعلومات الإضافية لأنواع معينة من الصناديق (صندوق مؤشر متداول): 1-4	الموقع الإلكتروني للسوق المالية (تداول) www.tadawul.com.sa 3. سياسات الاستثمار وممارساته: 4-1 التقييم والتسعير ج. 3) هـ. 13. تقديم التقارير إلى مالكي الوحدات: ب. ج. ب. 15. اجتماع مالكي الوحدات: ب. ب. 16. حقوق مالكي الوحدات: ب. ب. 19. التغييرات في شروط وأحكام الصندوق: (1، 2) ب. 20. إنهاء وتصفية صندوق الاستثمار: (1) (2) (4، 6، 10، 14). 21. مدير الصندوق: د. 31 متطلبات المعلومات الإضافية لأنواع معينة من الصناديق (صندوق مؤشر متداول): 1-4

																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																					</
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	----

تداول		50,000.00	0.0000 %	سئوي	ريال سعودي
رسوم أخرى (Phi)		154,000.00	0.0000 %	سئوي	ريال سعودي
*ضريبة القيمة المضافة متغيرة بحسب ما تحدده الدولة من وقت لآخر. **جميع الرسوم والمصاريف غير شاملة لضريبة القيمة المضافة.					
10. التقييم والتسعير: أ. يتم تحديد صافي قيمة أصول الصندوق بشكل عام وفقاً لما ورد في اللائحة صناديق الاستثمار وذلك على أساس ما يأتي: 7. يتم تقييم الصكوك السيادية حسب الآتي: 2) في حال لم يتم تنفيذ أي صفقة للصك المعني في ذلك اليوم، فإن مزود الخدمة سوف يستخدم القيمة الدفترية (100 ر.س.). للمزيد من الوضوح، تماشياً مع تغيير المؤشر.					
31. متطلبات المعلومات الإضافية لأنواع معينة من الصناديق (صندوق مؤشر متداول): صندوق المؤشر المتداول: 5. الظروف التي قد تؤدي إلى أخطاء في تتبع أداء المؤشر، والاستراتيجيات المستخدمة في التقليل من مثل هذه الأخطاء: 6. وصف موجز لمنهجية/قواعد المؤشر مع ذكر الوسائل التي يمكن لمالكي الوحدات الحصول من خلالها على أحدث المعلومات والأخبار والمكونات الخاصة بالمؤشر: عند إطلاق المؤشر، مع مراعاة أن مقرر أحد مزودي خدمة المؤشر وهي شركة أي إتش إس ماركيت (أي بوكس) في مدينة لندن، فإن أيام عمل مزود الخدمة من الاثنين إلى الجمعة، ولذلك فإن أسعار يوم الأحد لمكونات المؤشر ستكون متوافرة قبل فتح السوق يوم الاثنين. وسيتم حساب المؤشرات كل يوم باستثناء أيام العطل المعتادة – يومي الجمعة السبت – والعطل الرسمية المعتمدة من السوق لمؤشر أي بوكس تداول للصكوك السيادية-قصيرة الأجل. 6. وصف موجز لمنهجية/قواعد المؤشر مع ذكر الوسائل التي يمكن لمالكي الوحدات الحصول من خلالها على أحدث المعلومات والأخبار والمكونات الخاصة بالمؤشر: يتم تصميم المؤشر الإرشادي (مؤشر أي بوكس تداول للصكوك السيادية-قصيرة الأجل) بطريقة تعكس أداء الصكوك السيادية المقومة بالريال السعودي والصادرة عن حكومة المملكة العربية السعودية، وتستهدف قواعد المؤشر إلى توفير تغطية واسعة لمجموعة الصكوك السيادية المقومة بالريال السعودي والصادرة عن المملكة العربية السعودية. عند إطلاق المؤشر، مع مراعاة أن مقرر أحد مزودي خدمة المؤشر وهي شركة أيديل راتينجز (Ideal Ratings) في مدينة سان فرانسيسكو، فإن أيام عمل مزود الخدمة من الاثنين إلى الجمعة، ولذلك فإن أسعار يوم الأحد لمكونات المؤشر ستكون متوافرة قبل فتح السوق يوم الاثنين. وسيتم حساب المؤشرات كل يوم باستثناء أيام العطل المعتادة – يومي الجمعة السبت – والعطل الرسمية المعتمدة من السوق لمؤشر الإنماء المحلي السعودي للصكوك السيادية - بواسطة أيديل راتينجز. 2-1 أسعار الصكوك: أسعار الصكوك المستخدمة لحساب المؤشر تُقدم من قبل مزودي خدمة، وذلك باستخدام الطريقة التالية: 2) في حال لم يتم تنفيذ أي صفقة للصك المعني في ذلك اليوم، فإن مزود الخدمة سوف يستخدم القيمة الإسمية. 3) أما بالنسبة لأغراض تقييم الصكوك المدرجة في السوق المالية السعودية الرئيسية (تداول) أو على نظام تسعير آلي (نظام بلومبيرج)، ولكن لا تسمح ظروف تلك السوق أو ذلك النظام بتقييم الصكوك وفق ما ورد في الفقرات (2و1) أعلاه، فسيتم تقييم تلك الصكوك بناء على القيمة الإسمية بالإضافة للأرباح المستحق للصكوك حتى يوم التقييم. 3-1 إعادة التوازن: يُعاد توازن مؤشر تداول للصكوك السيادية المقومة بالريال السعودي والصادرة عن حكومة المملكة العربية السعودية بشكل شهري، وذلك في آخر يوم عمل من الشهر من بعد إغلاق التعامل. 4-1 بيانات المؤشر: إن مؤشر الإنماء المحلي السعودي للصكوك السيادية - بواسطة أيديل راتينجز. هو مؤشر موزون يتكون من الصكوك السيادية المحلية الصادرة عن حكومة المملكة العربية السعودية والتي تتوفر فيها الشروط الآتية: أن تكون صكوك قصيرة الأجل ونوعي بالصكوك قصيرة الأجل تلك الصكوك التي يتبقى على تاريخ استحقاقها خمس سنوات أو أقل من تاريخ إصدارها. أن تكون الصكوك مبنية على أساس حقوق الملكية، أو الديون، أو المركبة. أن تكون الصكوك مدعومة بالأصول أو قائمة على الأصول. أن تكون الصكوك الجديدة المصدرة تم تداولها على الأقل 4 أيام خلال 30 يوماً الماضية، وعلى الأقل 10 أيام خلال 90 يوماً للصكوك الحالية. يتم تعديل مكونات المؤشر من خلال عملية إعادة التوازن بشكل شهري. كما يتم تقييم أصول المؤشر كما هو مفصل في بند التقييم والتسعير. للمزيد من الوضوح، تماشياً مع تغيير المؤشر.					
31. متطلبات المعلومات الإضافية لأنواع معينة من الصناديق (صندوق مؤشر متداول): صندوق المؤشر المتداول: 5. الظروف التي قد تؤدي إلى أخطاء في تتبع أداء المؤشر، والاستراتيجيات المستخدمة في التقليل من مثل هذه الأخطاء: 6. وصف موجز لمنهجية/قواعد المؤشر مع ذكر الوسائل التي يمكن لمالكي الوحدات الحصول من خلالها على أحدث المعلومات والأخبار والمكونات الخاصة بالمؤشر: عند إطلاق المؤشر، مع مراعاة أن مقرر أحد مزودي خدمة المؤشر وهي شركة أيديل راتينجز (Ideal Ratings) في مدينة سان فرانسيسكو، فإن أيام عمل مزود الخدمة من الاثنين إلى الجمعة، ولذلك فإن أسعار يوم الأحد لمكونات المؤشر ستكون متوافرة قبل فتح السوق يوم الاثنين. وسيتم حساب المؤشرات كل يوم باستثناء أيام العطل المعتادة – يومي الجمعة السبت – والعطل الرسمية المعتمدة من السوق لمؤشر الإنماء المحلي السعودي للصكوك السيادية - بواسطة أيديل راتينجز. 2-1 أسعار الصكوك: أسعار الصكوك المستخدمة لحساب المؤشر تُقدم من قبل مزودي خدمة، وذلك باستخدام الطريقة التالية: 2) في حال لم يتم تنفيذ أي صفقة للصك المعني في ذلك اليوم، فإن مزود الخدمة سوف يستخدم القيمة الإسمية. 3) أما بالنسبة لأغراض تقييم الصكوك المدرجة في السوق المالية السعودية الرئيسية (تداول) أو على نظام تسعير آلي (نظام بلومبيرج)، ولكن لا تسمح ظروف تلك السوق أو ذلك النظام بتقييم الصكوك وفق ما ورد في الفقرات (2و1) أعلاه، فسيتم تقييم تلك الصكوك بناء على القيمة الإسمية بالإضافة للأرباح المستحق للصكوك حتى يوم التقييم. 3-1 إعادة التوازن: يُعاد توازن مؤشر تداول للصكوك السيادية المقومة بالريال السعودي والصادرة عن حكومة المملكة العربية السعودية كل ربع سنة، وذلك في آخر يوم عمل من الشهر من بعد إغلاق التعامل. 4-1 بيانات المؤشر: إن مؤشر أي بوكس تداول للصكوك السيادية-قصيرة الأجل هو مؤشر موزون يتكون من الصكوك السيادية المحلية الصادرة عن حكومة المملكة العربية السعودية والتي تتوفر فيها الشروط الآتية: أن تكون صكوك قصيرة الأجل ونوعي بالصكوك قصيرة الأجل تلك الصكوك التي يتبقى على تاريخ استحقاقها خمس سنوات أو أقل من تاريخ إصدارها. أن تكون الصكوك مبنية على أساس حقوق الملكية، أو الديون، أو المركبة. أن تكون الصكوك مدعومة بالأصول أو قائمة على الأصول. أن تكون الصكوك الجديدة المصدرة تم تداولها على الأقل 4 أيام خلال 30 يوماً الماضية، وعلى الأقل 10 أيام خلال 90 يوماً للصكوك الحالية. يتم تعديل مكونات المؤشر من خلال عملية إعادة التوازن بشكل شهري. كما يتم تقييم أصول المؤشر كما هو مفصل في بند التقييم والتسعير. للمزيد من الوضوح، تماشياً مع تغيير المؤشر.					

الصيغة الحالية	الصيغة المقترحة	میررات التغيير
صفحة الغلاف	صفحة الغلاف	
صندوق الإنماء المتداول للصكوك الحكومية السعودية المحلية – Short Maturity Alinma Saudi Government Sukuk ETF Fund	صندوق الإنماء المتداول للصكوك الحكومية السعودية المحلية – Alinma Saudi Government Sukuk ETF Fund	تم تعديل اسم الصندوق، ليعكس استراتيجية الصندوق الجديدة.
تم اعتماد صندوق الإنماء المتداول للصكوك الحكومية السعودية المحلية – قصيرة الأجل على أنه صندوق استثمار متوافق مع المعايير الشرعية المجازة من قبل لجنة الرقابة الشرعية المعيّنة لصندوق الاستثمار.	تم اعتماد صندوق الإنماء المتداول للصكوك الحكومية السعودية المحلية – قصيرة الأجل على أنه صندوق استثمار متوافق مع المعايير الشرعية المجازة من قبل لجنة الرقابة الشرعية المعيّنة لصندوق الاستثمار.	تم إضافة تاريخ إصدار الشروط والأحكام، وآخر تحديث.
ملخص الصندوق:	ملخص الصندوق:	

اسم صندوق الإنماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية – قصيرة الأجل صندوق الاستثمار اسم صندوق الإنماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية صندوق الاستثمار تم تعديل اسم الصندوق، ليعكس استراتيجية الصندوق الجديدة.	اسم صندوق الإنماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية – قصيرة الأجل صندوق الاستثمار اسم صندوق الإنماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية صندوق الاستثمار تم تعديل اسم الصندوق، ليعكس استراتيجية الصندوق الجديدة.
هدف صندوق الإنماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية – قصيرة الأجل هو صندوق مؤشر متداول يستثمر من خلال الإدارة غير النشطة لسلة من الصكوك السيادية المحلية الصادرة عن حكومة المملكة العربية السعودية والمدرجة في السوق الرئيسية والمتوافقة مع معايير لجنة الرقابة الشرعية للصندوق، وذلك بهدف تحقيق أداء مماثل أداء المؤشر قبل خصم الرسوم والمصاريف وتوزيع للعوائد بصفة دورية وتخفيض التكاليف وزيادة الكفاءة وتعزيز السيولة عن طريق التركيز على هذا النوع من أدوات الاستثمار المدرة للدخل والتي تمكن الأفراد من الاستثمار بشكل مرن في أدوات أسواق الدين مما يشجع ثقافة الادخار لدى المستثمرين وهي من الأهداف الرئيسية لرؤية 2030. تاريخ إصدار الشروط والأحكام، وآخر تحديث لها صدرت شروط وأحكام الصندوق في 2020/01/01م، وتم تحديثها بتاريخ 2024/05/05م. قائمة المصطلحات: "مجلس إدارة" هو مجلس إدارة صندوق الإنماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية – قصيرة الأجل، ويتم تعيينه بواسطة مدير الصندوق وفقاً للائحة صناديق الاستثمار لمراقبة أعمال مدير الصندوق. "يعني صندوق الإنماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية، وتديره شركة الإنماء للاستثمار." شركة الإنماء للاستثمار. شروط وأحكام تعني هذه الشروط والأحكام المتعلقة بصندوق الإنماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية التي تحتوي البيانات والأحكام الحاكمة لعمل الصندوق وفقاً لأحكام المادة (32) من لائحة صناديق الاستثمار، ويتم توقيعها بين مدير الصندوق ومالكي الوحدات.	هدف صندوق الإنماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية – قصيرة الأجل هو صندوق مؤشر متداول يستثمر من خلال الإدارة غير النشطة لسلة من الصكوك السيادية المحلية الصادرة عن حكومة المملكة العربية السعودية والمدرجة في السوق الرئيسية والمتوافقة مع معايير لجنة الرقابة الشرعية للصندوق، وذلك بهدف تحقيق أداء مماثل أداء المؤشر قبل خصم الرسوم والمصاريف وتوزيع للعوائد بصفة دورية وتخفيض التكاليف وزيادة الكفاءة وتعزيز السيولة عن طريق التركيز على هذا النوع من أدوات الاستثمار المدرة للدخل والتي تمكن الأفراد من الاستثمار بشكل مرن في أدوات أسواق الدين مما يشجع ثقافة الادخار لدى المستثمرين وهي من الأهداف الرئيسية لرؤية 2030. تاريخ إصدار الشروط والأحكام، وآخر تحديث لها صدرت شروط وأحكام الصندوق في 2020/01/01م، وتم تحديثها بتاريخ 2024/05/05م. قائمة المصطلحات: "مجلس إدارة" هو مجلس إدارة صندوق الإنماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية – قصيرة الأجل، ويتم تعيينه بواسطة مدير الصندوق وفقاً للائحة صناديق الاستثمار لمراقبة أعمال مدير الصندوق. "يعني صندوق الإنماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية، وتديره شركة الإنماء للاستثمار." شركة الإنماء للاستثمار. شروط وأحكام تعني هذه الشروط والأحكام المتعلقة بصندوق الإنماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية التي تحتوي البيانات والأحكام الحاكمة لعمل الصندوق وفقاً لأحكام المادة (32) من لائحة صناديق الاستثمار، ويتم توقيعها بين مدير الصندوق ومالكي الوحدات.
1. صندوق الاستثمار أ. اسم صندوق الاستثمار، مع ذكر فئته ونوعه: "صندوق الإنماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية" (Alinma Saudi Government Sukuk ETF Fund) ب. تاريخ إصدار شروط وأحكام صندوق الاستثمار، وآخر تحديث: صدرت شروط وأحكام الصندوق في 2020/01/01م، وتم تحديثها بتاريخ 2024/12/17م. 3. سياسات الاستثمار وممارساته أ. الأهداف صندوق الإنماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية هو صندوق مؤشر متداول يستثمر من خلال الإدارة غير النشطة لسلة من الصكوك السيادية المحلية الصادرة عن حكومة المملكة العربية السعودية والمدرجة في السوق الرئيسية والمتوافقة مع معايير لجنة الرقابة الشرعية للصندوق، وذلك بهدف تحقيق أداء مماثل أداء المؤشر قبل خصم الرسوم والمصاريف وتوزيع للعوائد بصفة دورية وتخفيض التكاليف وزيادة الكفاءة وتعزيز السيولة عن طريق التركيز على هذا النوع من أدوات الاستثمار المدرة للدخل والتي تمكن الأفراد من الاستثمار بشكل مرن في أدوات أسواق الدين مما يشجع ثقافة الادخار لدى المستثمرين وهي من الأهداف الرئيسية لرؤية 2030. ج. سياسات تركيز الاستثمار في أوراق مالية معينة، أو في صناعة أو مجموعة من القطاعات، أو في بلد معين أو منطقة جغرافية معينة: - ستكون الاستراتيجية الأساسية لمدير الصندوق متركزة على الاستثمار بشكل أساسي في سلة من الصكوك السيادية السعودية الصادرة عن حكومة المملكة العربية السعودية والمدرجة في السوق الرئيسية، وذلك باستخدام أسلوب الإدارة غير النشطة من خلال محاكاة ومطابقة أداء المؤشر (مؤشر الإنماء المحلي السعودي للصكوك السيادية - بواسطة أيديل رايبتنجر). ن. المؤشر الإرشادي والجهة المزودة للمؤشر والأسس والمنهجية المتبعة لحساب المؤشر: - حجم الإصدار: أن يساوي كل إصدار من تلك الصكوك مئة (100) مليون دولار أمريكي أو أكثر، أو بما يعادله بالريال السعودي. - تاريخ الاستحقاق: جميع الصكوك السيادية القائمة ذات عائد ثابت.. - المنهجية المتبعة لحساب المؤشر: المؤشر: مؤشر الإنماء المحلي السعودي للصكوك السيادية المتوافق مع الضوابط الشرعية والمقدمة من قبل أيديل رايبتنجر. القيمة السوقية إن وزن كل صك مؤهل هو القيمة السوقية للإصدار كنسبة مئوية من إجمالي القيمة السوقية للمؤشر الفرعي. يتم حساب المؤشر الإرشادي للصندوق لليوم الحالي عبر الخطوات التالية: وفي حال عدم وجود نشرات صادرة عن أسعار عرض المعاملات للصكوك، يتم استخدام قيمة آخر صفقة للصكوك حتى تاريخ الاستحقاق. إعادة توازن ستتم إعادة توازن المؤشر شهرياً في أول يوم عمل من كل شهر تالي. - وفي حال عدم وجود نشرات صادرة عن أسعار عرض المعاملات للصكوك، يتم استخدام قيمة آخر صفقة للصكوك حتى تاريخ الاستحقاق. 1-2 أسعار في حال لم يتم تنفيذ أي صفقة للصك المعني في ذلك اليوم، فإن مزود الخدمة سوف يستخدم قيمة آخر صفقة. 4-1 بيانات إن مؤشر الإنماء المحلي السعودي للصكوك السيادية المتوافق مع الضوابط الشرعية والمقدمة من قبل أيديل رايبتنجر هو مؤشر موزون يتكون من الصكوك السيادية المحلية الصادرة عن حكومة المملكة العربية السعودية والتي تتوفر فيها الشروط الآتية: أن يساوي كل إصدار من تلك الصكوك مئة (100) مليون دولار أمريكي أو أكثر، أو بما يعادله بالريال السعودي. 6. الفئة المستهدفة للاستثمار يستهدف الصندوق المستثمرين الأفراد والاعتبارين والجهات الحكومية الراغبين بالاستثمار في الصكوك السيادية السعودية الصادرة عن حكومة المملكة العربية السعودية، والذين تنطبق عليهم شروط العلامة للاستثمار في هذا الصندوق، مع مراعاة أهداف الصندوق الاستثمارية والمخاطر المرتبطة بالاستثمار في الصندوق، والتي يتعين لكل مستثمر محتمل دراستها بعناية وفهمها قبل اتخاذ أي قرار فيما يتعلق بالاستثمار في الصندوق، وينصح الأخذ بمشورة مستشار مهني مرخص في حال تعذر فهم وتقييم مدى ملائمة الاستثمار في الصندوق. 9. مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب أ. تفاصيل لجميع المدفوعات من أصول صندوق الاستثمار، وطريقة احتسابها: • كما سيكون على صندوق الإنماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية تحميل نفقة ضريبة القيمة المضافة على جميع المستثمرين الذين سيتم اشتراكهم بالصندوق. وسيتم تحميل ضريبة القيمة المضافة وأي ضرائب ورسوم أخرى يتم فرضها على الصندوق أو مالكي الوحدات أو العقود المبرمة مع مالكي الوحدات أو العقود المبرمة مع الصندوق أو الرسوم والأتعاب التي تدفع لأطراف أخرى نظير	1. صندوق الاستثمار أ. اسم صندوق الاستثمار، مع ذكر فئته ونوعه: "صندوق الإنماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية – قصيرة الأجل" (Alinma Saudi Government Sukuk ETF Fund – Short Maturity) ب. تاريخ إصدار شروط وأحكام صندوق الاستثمار، وآخر تحديث: صدرت شروط وأحكام الصندوق في 2020/01/01م، وتم تحديثها بتاريخ 2024/05/05م. 3. سياسات الاستثمار وممارساته أ. الأهداف صندوق الإنماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية – قصيرة الأجل هو صندوق مؤشر متداول يستثمر من خلال الإدارة غير النشطة لسلة من الصكوك السيادية المحلية الصادرة عن حكومة المملكة العربية السعودية والمدرجة في السوق الرئيسية والمتوافقة مع معايير لجنة الرقابة الشرعية للصندوق، وذلك بهدف تحقيق أداء مماثل أداء المؤشر قبل خصم الرسوم والمصاريف وتوزيع للعوائد بصفة دورية وتخفيض التكاليف وزيادة الكفاءة وتعزيز السيولة عن طريق التركيز على هذا النوع من أدوات الاستثمار المدرة للدخل والتي تمكن الأفراد من الاستثمار بشكل مرن في أدوات أسواق الدين مما يشجع ثقافة الادخار لدى المستثمرين وهي من الأهداف الرئيسية لرؤية 2030. ج. سياسات تركيز الاستثمار في أوراق مالية معينة، أو في صناعة أو مجموعة من القطاعات، أو في بلد معين أو منطقة جغرافية معينة: - ستكون الاستراتيجية الأساسية لمدير الصندوق متركزة على الاستثمار بشكل أساسي في سلة من الصكوك السيادية السعودية الصادرة عن حكومة المملكة العربية السعودية قصيرة الأجل والتي تكون استحقاقها (من 0 إلى 5 سنوات) من تاريخ إصدارها والمدرجة في السوق الرئيسية، وذلك باستحقاقها أسلوب الإدارة غير النشطة من خلال محاكاة ومطابقة أداء المؤشر (مؤشر الإنماء المحلي السعودي للصكوك السيادية - بواسطة أيديل رايبتنجر). ن. المؤشر الإرشادي والجهة المزودة للمؤشر والأسس والمنهجية المتبعة لحساب المؤشر: - حجم الإصدار: يجب أن يعادل حجم الإصدار 100 مليون دولار أمريكي أو أكثر. - تاريخ الاستحقاق: الصكوك السيادية القائمة لمدة 5 سنوات أو أقل. - المنهجية المتبعة لحساب المؤشر: المؤشر هو مؤشر للصكوك قصيرة الأجل: 1. الصكوك السيادية السعودية التي تستحق لمدة خمس سنوات أو أقل عند إصدارها. القيمة السوقية إن وزن كل صك مؤهل هو القيمة السوقية للإصدار كنسبة مئوية من إجمالي قيمة السوق للمؤشر. يتم حساب المؤشر الإرشادي للصندوق لليوم الحالي عبر الخطوات التالية: وفي حال عدم وجود نشرات صادرة عن أسعار عرض المعاملات للصكوك، يتم استخدام القيمة الاسمية (100 ر.س.) للصكوك حتى تاريخ الاستحقاق. إعادة توازن ستتم إعادة توازن المؤشر شهرياً في أول يوم عمل من كل شهر تالي، وكذلك على أساس الحاجة بسبب استحقاق - وفي حال عدم وجود نشرات صادرة عن أسعار عرض المعاملات للصكوك، يتم استخدام القيمة الاسمية (100 ر.س.) للصكوك حتى تاريخ الاستحقاق. 1-2 أسعار في حال لم يتم تنفيذ أي صفقة للصك المعني في ذلك اليوم، فإن مزود الخدمة سوف يستخدم القيمة الدفترية (100 ر.س.). 4-1 بيانات إن مؤشر الإنماء المحلي السعودي للصكوك السيادية المتوافق مع الضوابط الشرعية والمقدمة من قبل أيديل رايبتنجر هو مؤشر موزون يتكون من الصكوك السيادية المحلية الصادرة عن حكومة المملكة العربية السعودية والتي تتوفر فيها الشروط الآتية: أن تكون صكوك قصيرة الأجل ونعني بالصكوك قصيرة الأجل تلك الصكوك التي يتبقى على تاريخ استحقاقها خمس سنوات أو أقل من تاريخ إصدارها. - ألا تقل قيمة كل إصدار من تلك الصكوك عن مئة (100) مليون ريال سعودي. 6. الفئة المستهدفة للاستثمار يستهدف الصندوق المستثمرين الأفراد والاعتبارين والجهات الحكومية الراغبين بالاستثمار في سلة من الصكوك السيادية السعودية الصادرة عن حكومة المملكة العربية السعودية قصيرة الأجل، والذين تنطبق عليهم شروط العلامة للاستثمار في هذا الصندوق، مع مراعاة أهداف الصندوق الاستثمارية والمخاطر المرتبطة بالاستثمار في الصندوق، والتي يتعين لكل مستثمر محتمل دراستها بعناية وفهمها قبل اتخاذ أي قرار فيما يتعلق بالاستثمار في الصندوق، وينصح الأخذ بمشورة مستشار مهني مرخص في حال تعذر فهم وتقييم مدى ملائمة الاستثمار في الصندوق. 9. مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب أ. تفاصيل لجميع المدفوعات من أصول صندوق الاستثمار، وطريقة احتسابها: • كما سيكون على صندوق الإنماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية – قصيرة الأجل تحميل نفقة ضريبة القيمة المضافة على جميع المستثمرين الذين سيتم اشتراكهم بالصندوق. وسيتم تحميل ضريبة القيمة المضافة وأي ضرائب ورسوم أخرى يتم فرضها على الصندوق أو مالكي الوحدات أو العقود المبرمة مع مالكي الوحدات أو العقود المبرمة مع الصندوق أو الرسوم والأتعاب التي تدفع لأطراف أخرى نظير

تقديمهم لخدمات أو أعمال للصندوق أو مدير الصندوق مقابل إدارة الصندوق، وذلك بحسب الأنظمة واللوائح ذات العلاقة.	تقديمهم لخدمات أو أعمال للصندوق أو مدير الصندوق مقابل إدارة الصندوق، وذلك بحسب الأنظمة واللوائح ذات العلاقة.	تقديمهم لخدمات أو أعمال للصندوق أو مدير الصندوق مقابل إدارة الصندوق، وذلك بحسب الأنظمة واللوائح ذات العلاقة.
و. المعلومات المتعلقة بالزكاة و/أو الضريبة: - سيتم احتساب ضريبة القيمة المضافة بحسب ما تحدده الدولة من وقت لآخر على كافة الرسوم والأجور المذكورة في بند "مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب" من الشروط والأحكام هذه للصندوق الإنماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية – قصيرة الأجل مدة الصندوق. - سيكون على صندوق الإنماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية – قصيرة الأجل تحميل نفقة ضريبة القيمة المضافة على جميع المستثمرين الذين سيتم اشتراكهم بالصندوق. وسيتم تحصيل ضريبة القيمة المضافة وأي ضرائب ورسوم أخرى يتم فرضها على الصندوق أو مالكي الوحدات أو العقود المبرمة مع الصندوق أو الرسوم والأتعاب التي تدفع لأطراف أخرى نظير تقديمهم لخدمات أو أعمال للصندوق أو مدير الصندوق مقابل إدارة الصندوق، وذلك بحسب الأنظمة واللوائح ذات العلاقة.	و. المعلومات المتعلقة بالزكاة و/أو الضريبة: - سيتم احتساب ضريبة القيمة المضافة بحسب ما تحدده الدولة من وقت لآخر على كافة الرسوم والأجور المذكورة في بند "مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب" من الشروط والأحكام هذه للصندوق الإنماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية – قصيرة الأجل مدة الصندوق. - سيكون على صندوق الإنماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية – قصيرة الأجل تحميل نفقة ضريبة القيمة المضافة على جميع المستثمرين الذين سيتم اشتراكهم بالصندوق. وسيتم تحصيل ضريبة القيمة المضافة وأي ضرائب ورسوم أخرى يتم فرضها على الصندوق أو مالكي الوحدات أو العقود المبرمة مع الصندوق أو الرسوم والأتعاب التي تدفع لأطراف أخرى نظير تقديمهم لخدمات أو أعمال للصندوق أو مدير الصندوق مقابل إدارة الصندوق، وذلك بحسب الأنظمة واللوائح ذات العلاقة.	و. المعلومات المتعلقة بالزكاة و/أو الضريبة: - سيتم احتساب ضريبة القيمة المضافة بحسب ما تحدده الدولة من وقت لآخر على كافة الرسوم والأجور المذكورة في بند "مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب" من الشروط والأحكام هذه للصندوق الإنماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية – قصيرة الأجل مدة الصندوق. - سيكون على صندوق الإنماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية – قصيرة الأجل تحميل نفقة ضريبة القيمة المضافة على جميع المستثمرين الذين سيتم اشتراكهم بالصندوق. وسيتم تحصيل ضريبة القيمة المضافة وأي ضرائب ورسوم أخرى يتم فرضها على الصندوق أو مالكي الوحدات أو العقود المبرمة مع الصندوق أو الرسوم والأتعاب التي تدفع لأطراف أخرى نظير تقديمهم لخدمات أو أعمال للصندوق أو مدير الصندوق مقابل إدارة الصندوق، وذلك بحسب الأنظمة واللوائح ذات العلاقة.
10. التقييم والتسعير: 7. يتم تقييم الصكوك السيادية حسب الآتي: في حال لم يتم تنفيذ أي صفقة للصك المعني في ذلك اليوم، فإن مدير الصندوق سوف يستخدم آخر صفقة.	10. التقييم والتسعير: 7. يتم تقييم الصكوك السيادية حسب الآتي: في حال لم يتم تنفيذ أي صفقة للصك المعني في ذلك اليوم، فإن مدير الصندوق سوف يستخدم آخر صفقة.	10. التقييم والتسعير: 7. يتم تقييم الصكوك السيادية حسب الآتي: في حال لم يتم تنفيذ أي صفقة للصك المعني في ذلك اليوم، فإن مدير الصندوق سوف يستخدم آخر صفقة.
31. متطلبات المعلومات الإضافية لأنواع معينة من الصناديق (صندوق مؤشر متداول): 1. يقر ويوافق مالكي وحدات صندوق الإنماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية على شروط وأحكام الصندوق وذلك بمجرد القيام بالاشتراك فيه. 4-6 بيانات المؤشر: - أن تكون صكوك قصيرة الأجل ونعني بالصكوك قصيرة الأجل تلك الصكوك التي يتبقى على تاريخ استحقاقها خمس سنوات أو أقل من تاريخ إصدارها. - ألا تقل قيمة كل إصدار من تلك الصكوك عن مئة (100) مليون ريال سعودي.	31. متطلبات المعلومات الإضافية لأنواع معينة من الصناديق (صندوق مؤشر متداول): 1. يقر ويوافق مالكي وحدات صندوق الإنماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية – قصيرة الأجل على شروط وأحكام الصندوق وذلك بمجرد القيام بالاشتراك فيه. 4-6 بيانات المؤشر: - أن تكون صكوك قصيرة الأجل ونعني بالصكوك قصيرة الأجل تلك الصكوك التي يتبقى على تاريخ استحقاقها خمس سنوات أو أقل من تاريخ إصدارها. - ألا تقل قيمة كل إصدار من تلك الصكوك عن مئة (100) مليون ريال سعودي.	31. متطلبات المعلومات الإضافية لأنواع معينة من الصناديق (صندوق مؤشر متداول): 1. يقر ويوافق مالكي وحدات صندوق الإنماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية – قصيرة الأجل على شروط وأحكام الصندوق وذلك بمجرد القيام بالاشتراك فيه. 4-6 بيانات المؤشر: - أن تكون صكوك قصيرة الأجل ونعني بالصكوك قصيرة الأجل تلك الصكوك التي يتبقى على تاريخ استحقاقها خمس سنوات أو أقل من تاريخ إصدارها. - ألا تقل قيمة كل إصدار من تلك الصكوك عن مئة (100) مليون ريال سعودي.
32. إقرار من مالك الوحدات: أقر بالاطلاع على شروط وأحكام صندوق الإنماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية، وأقر بموافقتي على خصائص الوحدات التي اشتركت فيها، وتم فهم ما جاء فيها والموافقة عليها والحصول على نسخة منها، وعلى هذا جرى التوقيع.	32. إقرار من مالك الوحدات: أقر بالاطلاع على شروط وأحكام صندوق الإنماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية، وأقر بموافقتي على خصائص الوحدات التي اشتركت فيها، وتم فهم ما جاء فيها والموافقة عليها والحصول على نسخة منها، وعلى هذا جرى التوقيع.	32. إقرار من مالك الوحدات: أقر بالاطلاع على شروط وأحكام صندوق الإنماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية، وأقر بموافقتي على خصائص الوحدات التي اشتركت فيها، وتم فهم ما جاء فيها والموافقة عليها والحصول على نسخة منها، وعلى هذا جرى التوقيع.

صندوق الإنماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية – قصيرة الأجل
(مدار من قبل شركة الإنماء المالية)

القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

وتقرير المراجع المستقل

الصفحة	الفهرس
٣ - ١	تقرير المراجع المستقل
٤	قائمة المركز المالي
٥	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
٦	قائمة التدفقات النقدية
٧	قائمة التغيرات في حقوق الملكية
٢٢ - ٨	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات في صندوق الإنماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية - قصيرة الأجل (مدار من قبل شركة الإنماء المالية)

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الإنماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية - قصيرة الأجل ("الصندوق") المدار من قبل شركة الإنماء المالية - سابقاً: شركة الإنماء للاستثمار ("مدير الصندوق")، والتي تشتمل 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 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.

أمر المراجعة الرئيسي

إن أمور المراجعة الرئيسية هي تلك الأمور التي كانت، بحسب حكمنا المهني، لها الأهمية البالغة عند مراجعتنا للقوائم المالية للسنة الحالية. وقد تم تناول هذه الأمور في سياق مراجعتنا للقوائم المالية ككل، وعند تكوين رأينا حولها، ولا نقدم رأياً منفصلاً في تلك الأمور.

أمر المراجعة الرئيسي	كيفية معالجة هذا الأمر أثناء مراجعتنا
الإثبات غير الصحيح لدخل العمولة الخاصة من الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة	تضمنت إجراءات مراجعتنا المتعلقة بدخل العمولة الخاصة من الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة ما يلي:
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، لدى الصندوق استثمارات في موجودات مالية بالتكلفة المطفأة تتكون من صكوك وأدوات مريحة بمبلغ قدره ١٥٨ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٤٢٧ مليون ريال سعودي).	- الحصول على فهم لآلية وضوابط إثبات دخل العمولة الخاصة من الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة من خلال تنفيذ إجراءات تفصيلية.
وقد تم إثبات دخل العمولة الخاصة من الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ وقدره ١١,٩ مليون ريال سعودي (للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ١٥,٦ مليون ريال سعودي) في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.	- التحقق من وجود الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة من خلال مطابقة ملكيتها مع تأكيد أمين الحفظ المستقل.
ولقد اعتبرنا هذا الأمر من أمور المراجعة الرئيسية لوجود مخاطر تتمثل في الإثبات غير الصحيح للإيرادات لعدم تطبيق المعالجة المحاسبية المناسبة.	- مطابقة عينة من معدلات الكوبونات وتواريخ الاستحقاق مع مصادر خارجية مستقلة، على أساس العينة.
تم الإفصاح عن السياسة المحاسبية للصندوق بشأن إثبات إيرادات العمولة الخاصة في إيضاح ٥-٤ و ١١-٤، وتم تقديم الإفصاحات ذات الصلة بالموجودات المالية بالتكلفة المطفأة في إيضاح ٨ حول القوائم المالية المرفقة.	- إعادة احتساب العمولة الخاصة، على أساس العينة، باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي والتحقق من مدخلات البيانات مثل الخصومات أو العلاوة عند الاستحواذ ومعدلات الكوبونات وتواريخ الاستحقاق.

تقرير المراجع المستقل (تتمة) إلى مالكي الوحدات في صندوق الإنماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية - قصيرة الأجل (مدار من قبل شركة الإنماء المالية)

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 ومذكرة المعلومات، وعن الرقابة الداخلية التي يراها مدير الصندوق ضرورة 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.

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 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.

تقرير المراجع المستقل (تتمة) إلى مالكي الوحدات في صندوق الإنماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية - قصيرة الأجل (مدار من قبل شركة الإنماء المالية)

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية (تتمة)

- 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 تأكد 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 تأكد 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 بالحكومة - 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.
- كما أننا نقوم بتزويد المكلفين بالحكومة ببيان يفيد بأننا التزمنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة المتعلقة بالاستقلالية، ونبلغهم بجميع العلاقات والأمور الأخرى، التي قد يعتقد تأثيرها بشكل معقول على استقلالنا، وتقديم ضوابط الالتزام ذات العلاقة، إذا تطلب ذلك.
- ومن الأمور التي تم إبلاغها للمكلفين بالحكومة، نحدد تلك الأمور التي كانت لها الأهمية البالغة عند مراجعة القوائم المالية للفترة الحالية، وبناءً على ذلك تعد هي أمور المراجعة الرئيسية. ونوضح هذه الأمور في تقريرنا ما لم يمنع نظام أو لائحة الإفصاح العلني عن الأمر، أو عندما - في ظروف نادرة للغاية - نرى أن الأمر لا ينبغي الإبلاغ عنه في تقريرنا بسبب أن التبعات السلبية للإبلاغ عنها تفوق - بشكل معقول - المصلحة العامة من ذلك الإبلاغ.

التقرير عن المتطلبات النظامية والتنظيمية الأخرى

- لم يكن الصندوق ملتزماً بالمتطلبات التالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و ٢٠٢٣:
- (١) نلفت الانتباه إلى الإيضاح ١ حول القوائم المالية، والذي يشير إلى أن الصندوق لم يكن ملتزماً بالمادة ٣ (د) الواردة في شروط وأحكام الصندوق، والتي تتطلب ألا تقل نسبة استثمار الصندوق عن ٩٠٪ في الصكوك الصادرة من حكومة المملكة العربية السعودية.
 - (٢) وفقاً للمادة (٢٤) من لائحة صناديق الاستثمار، يجب على مدير الصندوق تعيين أمين حفظ مستقل لغرض تولى حفظ موجودات الصندوق. ومع ذلك، لم يتم الاحتفاظ برصيد نقدي قدره ١٧٨,٢٠٤,٣٥١ ريال سعودي (٢٠٢٣: ٢٢٧,٢٦٤,٢٢٧ ريال سعودي) ورصيد استثمار قدره ٩٦,٥٦٣,٦١٤ ريال سعودي (٢٠٢٣: لا شيء) لدى أمين حفظ الصندوق.

عن اللحد واليحيى محاسبون قانونيون


صالح عبد الله اليحيى
محاسب قانوني
ترخيص رقم (٤٧٣)



الرياض: ٢٧ رمضان ١٤٤٦ هـ
(٢٧ مارس ٢٠٢٥)

صندوق الإنماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية – قصيرة الأجل
(مدار من قبل شركة الإنماء المالية)

قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٢٠٢٣	٢٠٢٤	إيضاح
ريال سعودي	ريال سعودي	
الموجودات		
١٦٤,٢٢٧	١٧٨,٢٠٤,٣٥١	٦
-	٩٦,٥٦٣,٦١٤	٧
٤٢٧,٠١٦,١٦٢	١٥٨,٠٩١,٧٥٥	٨
٤٢٧,١٨٠,٣٨٩	٤٣٢,٨٥٩,٧٢٠	
إجمالي الموجودات		
المطلوبات وحقوق الملكية		
المطلوبات		
١٠٣,١١٢	١٢١,٩٠٦	٩
٧٢٨,٩٠٣	٧٠٤,٧٦٠	
٨٣٢,٠١٥	٨٢٦,٦٦٦	
إجمالي المطلوبات		
حقوق الملكية		
٤٢٦,٣٤٨,٣٧٤	٤٣٢,٠٣٣,٠٥٤	
٤٢٧,١٨٠,٣٨٩	٤٣٢,٨٥٩,٧٢٠	
٤٠,٤٣٠,١٣١	٤٠,٤٣٠,١٣١	
وحدات مصدرة قابلة للاسترداد (بالعدد)		
١٠,٥٥	١٠,٦٩	
صافي قيمة الموجودات العائد إلى مالكي الوحدات (بالريال السعودي) – طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي		
١٠,٤٦	١٠,٦٦	
صافي قيمة الموجودات لكل وحدة العائد إلى مالكي الوحدات (بالريال السعودي) – وفقاً للتعامل		

صندوق الإنماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية – قصيرة الأجل
(مدار من قبل شركة الإنماء المالية)

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٢٠٢٣	٢٠٢٤	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
			الدخل
١٥,٦٣٨,٤٥٢	١١,٩٧٤,٨٢٤		دخل صولة خاصة
٦,٢١٢,٣٥٥	٣,١٦٧,٣٠١	٧	دخل من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
<u>٢١,٨٥٠,٨٠٧</u>	<u>١٥,١٤٢,١٢٥</u>		إجمالي الدخل
			المصاريف
(٢,٢٧٠,٠٠٨)	(١,٢٣٢,٦٣٨)	٩	أتعاب إدارة
(٣٣,٩٨٨)	١٣,٧٠٤	٨	عكس قيد (مخصص) خسائر الائتمان المتوقعة
(٢١,١٠٠)	(٤,١٠١)		مصاريف أخرى
<u>(٢,٣٢٥,٠٩٦)</u>	<u>(١,٢٢٣,٠٣٥)</u>		إجمالي المصاريف
١٩,٥٢٥,٧١١	١٣,٩١٩,٠٩٠		صافي دخل السنة
-	-		الدخل الشامل الآخر
<u>١٩,٥٢٥,٧١١</u>	<u>١٣,٩١٩,٠٩٠</u>		إجمالي الدخل الشامل للسنة

صندوق الإنماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية – قصيرة الأجل
(مدار من قبل شركة الإنماء المالية)

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ريال سعودي	ريال سعودي	
		الأنشطة التشغيلية
١٩,٥٢٥,٧١١	١٣,٩١٩,٠٩٠	صافي دخل السنة
		التعديلات :-
(٦,٢١٢,٣٥٥)	(٣,١٦٧,٣٠١)	دخل من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١٥,٦٣٨,٤٥٢)	(١١,٩٧٤,٨٢٤)	دخل عمولة خاصة
٣٣,٩٨٨	(١٣,٧٠٤)	(عكس قيد) مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
(٢,٢٩١,١٠٨)	(١,٢٣٦,٧٣٩)	
٧٩,٠٥٨,٨٨٩	(٩٣,٣٩٦,٣١٣)	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
٢٠٥,٧٦٥,٣٢٩	١٧٣,٣٨٥,٥٩٢	(زيادة) نقص في الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١٩٩,٠٦٣)	١٨,٧٩٤	نقص في الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة
٧٢٨,٩٠٣	(٢٤,١٤٣)	زيادة (نقص) في أتعاب الإدارة المستحقة
(١٠,٠٠٠,٠٠٠)	-	(نقص) زيادة في رسوم استرداد مستحقة
		نقص في المبالغ المستحقة لمالكي الوحدات
٢٧٣,٠٦٢,٩٥٠	٧٨,٧٤٧,١٩١	
٢٦,٥٨٤,٤٣٢	١٢,٩٥٩,٨٤٦	دخل عمولة خاصة مستلم
٢٩٩,٦٤٧,٣٨٢	٩١,٧٠٧,٠٣٧	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة التمويلية
(٣٠٦,١٠٢,٨١٨)	-	سداد الوحدات المستردة
(٣,٢٣٤,٤١٠)	(٨,٢٣٤,٤١٠)	توزيعات أرباح
(٣٠٩,٣٣٧,٢٢٨)	(٨,٢٣٤,٤١٠)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
(٩,٦٨٩,٨٤٦)	٨٣,٤٧٢,٦٢٧	صافي الزيادة (النقص) في النقدية وشبه النقدية
١٠٤,٤٢١,٥٧٠	٩٤,٧٣١,٧٢٤	النقدية وشبه النقدية في بداية السنة
٩٤,٧٣١,٧٢٤	١٧٨,٢٠٤,٣٥١	النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة
		المعاملات غير النقدية:
٥٣٨,٨٩٥,٠٠٠	-	استردادات مسددة مقابل استبعاد موجودات مالية بالتكلفة المطفأة

صندوق الإنماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية – قصيرة الأجل
(مدار من قبل شركة الإنماء المالية)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١,٢٥٥,٠٥٤,٨٩١	٤٢٦,٣٤٨,٣٧٤	حقوق الملكية في بداية السنة
		الدخل الشامل:
١٩,٥٢٥,٧١١	١٣,٩١٩,٠٩٠	صافي دخل السنة
-	-	الدخل الشامل الآخر للسنة
١٩,٥٢٥,٧١١	١٣,٩١٩,٠٩٠	إجمالي الدخل الشامل للسنة
(٣,٢٣٤,٤١٠)	(٨,٢٣٤,٤١٠)	توزيعات أرباح (إيضاح ١٢)
١,٢٧١,٣٤٦,١٩٢	٤٣٢,٠٣٣,٠٥٤	
(٨٤٤,٩٩٧,٨١٨)	-	التغير من معاملات الوحدات
		سداد الوحدات المستردة
(٨٤٤,٩٩٧,٨١٨)	-	صافي التغير من معاملات الوحدات
٤٢٦,٣٤٨,٣٧٤	٤٣٢,٠٣٣,٠٥٤	حقوق الملكية في نهاية السنة
		معاملات الوحدات القابلة للاسترداد

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات القابلة للاسترداد خلال السنة:

٢٠٢٣	٢٠٢٤	
وحدات	وحدات	
١٢,٥٠٠,٠٠٠	٤٠,٤٣٠,١٣٠	الوحدات في بداية السنة
٣٦,٣٨٧,١١٨	-	زيادة في الوحدات نتيجة تقسيم الوحدات (إيضاح ١٣)
(٨,٤٥٦,٩٨٨)	-	وحدات مستردة خلال السنة
٢٧,٩٣٠,١٣٠	-	صافي الزيادة في الوحدات
٤٠,٤٣٠,١٣٠	٤٠,٤٣٠,١٣٠	الوحدات في نهاية السنة

١- التأسيس والأنشطة

صندوق الإنماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية – قصيرة الأجل ("الصندوق") هو صندوق مؤشر متداول ومتوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية أنشئ بموجب اتفاق بين شركة الإنماء المالية – سابقاً: شركة الإنماء للاستثمار ("مدير الصندوق")، شركة تابعة لمصرف الإنماء ("المصرف")، والمستثمرين في الصندوق ("مالكي الوحدات") وفقاً للوائح الصادرة عن هيئة السوق المالية.

يستثمر الصندوق من خلال الإدارة غير النشطة لسلة من الصكوك السيادية المحلية الصادرة عن حكومة المملكة العربية السعودية المدرجة في السوق الرئيسية والمتوافقة مع معايير لجنة الرقابة الشرعية للصندوق، وذلك بهدف تحقيق أداء يماثل أداء المؤشر قبل خصم الرسوم والمصاريف، وتوزيع للعوائد بصفة دورية، وتخفيض التكاليف وزيادة الكفاءة، وتعزيز السيولة عن طريق التركيز على هذا النوع من أدوات الاستثمار المدرة للدخل والتي تمكن الأفراد من الاستثمار بشكل مرن في أدوات أسواق الدين مما يشجع ثقافة الادخار لدى المستثمرين وهي من الأهداف الرئيسية لرؤية ٢٠٣٠. وقد منحت هيئة السوق المالية الموافقة على تأسيس الصندوق بتاريخ ٦ جمادى الأولى ١٤٤١هـ (الموافق ١ يناير ٢٠٢٠). وبدأ الصندوق عملياته بتاريخ ٢٨ جمادى الثاني ١٤٤١هـ (الموافق ٢٢ فبراير ٢٠٢٠).

يمثل استثمار الصندوق في الصكوك ما نسبته تقريباً ٣٦,٥٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٥٢٪) من إجمالي الموجودات كما بتاريخ إعداد القوائم المالية. تتطلب المادة ٣ (ب) الواردة في شروط وأحكام الصندوق أن يحتفظ الصندوق بما لا يقل عن ٩٠٪ من استثمار الصندوق في الصكوك الصادرة من حكومة المملكة العربية السعودية. وعليه، لم يكن الصندوق ملتزماً بالشروط المذكور أعلاه الوارد في شروط وأحكام الصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. قام مدير الصندوق بإبلاغ هيئة السوق المالية بعدم الالتزام هذا وهو بصدد اتخاذ الإجراءات الضرورية لضمان الالتزام بتوزيع استثمارات الصندوق وفقاً للمنعوص عليه في شروط وأحكام الصندوق وذلك بناءً على مدى توفر الصكوك الصادرة.

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

قام الصندوق بتعيين كريديت سويس العربية السعودية ("أمين الحفظ") للعمل كأمين حفظ للصندوق.

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- عمليات الأسواق الرئيسية (إنشاء الوحدات واستردادها)

يتم إجراء عمليات الأسواق الرئيسية فقط من قبل مدير الصندوق وهو صانع السوق المرخص له. يتم تنفيذ أنشطة الإنشاء والاسترداد على أساس رزم وحدات الصندوق المتاحة للتداول (فيما يتعلق بالصندوق، فإن الرزمة الواحدة من الوحدات تعادل ١٠,٠٠٠ وحدة من وحدات الصندوق المتاحة للتداول)، يشار إلى ذلك بـ "إنشاء الوحدات واسترداد الوحدات" على التوالي. ستكون عملية إنشاء واسترداد وحدات الصندوق المتداول على أساس عيني وبموجب ذلك سيقوم مدير الصندوق وصانع السوق بتبادل وحدات الصندوق المتداول مع الصندوق وسلة الموجودات، من خلال أمين الحفظ، لغرض إنشاء واسترداد وحدات الصندوق المتداول. ومن ثم يتم طرح الوحدات التي تم إنشاؤها طرْحاً حراً للتداول العام في السوق المالية السعودية ("تداول").

٤- المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية

١-٤ 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 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 لئلا تكون 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 (١١).

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 (٥).

٢-٤ 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": إفصاحات 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 يستخدمها البائع - المستأجر في قياس التزام الإيجار الناشئ في معاملة البيع وإعادة الاستئجار، وذلك لضمان عدم قيام البائع - المستأجر بإثبات أي مبلغ من الربح أو الخسارة يتعلق بحق الاستخدام الذي يحتفظ به.

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 موجوداً 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.

إضافة إلى ذلك، تم تقديم مطلب يجب بموجبه على المنشأة الإفصاح عند تصنيف الالتزام الناشئ عن اتفاقية قرض كالتزام غير متداول وعندما يكون حق المنشأة في تأجيل التسوية مشروطاً بالالتزام بتعهدات مستقبلية خلال اثني عشر شهراً.

لم يكن لهذه التعديلات أي أثر على القوائم المالية للصندوق.

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

٣-٤ المعايير والتعديلات الصادرة وغير سارية المفعول بعد

فيما يلي بياناً 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 سريتها 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 للمساءلة العامة: الإفصاحات

٤-٤ 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.

٥-٤ الأدوات المالية – الإثبات الأولي 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 الأولي 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 الأولي، حسب ما هو ملائم.

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. تشتمل الموجودات المالية للصندوق المدرجة بالتكلفة المطفأة على الرصيد لدى البنك والاستثمارات في الصكوك.

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

٥-٤ الأدوات المالية - الإثبات الأولي والقياس اللاحق (تتمة)

(١) الموجودات المالية (تتمة)

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 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 بقرار 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 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 المراجعة 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.

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

٥-٤ الأدوات المالية – الإثبات الأولي والقياس اللاحق (تتمة)

٢) المطلوبات المالية

الإثبات الأولي والقياس

تشتمل المطلوبات المالية الخاصة بالصندوق على أتعاب 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 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 ويدرج 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 يتعثر أحد أطراف الاتفاقية، ويتم عرض الموجودات والمطلوبات ذات العلاقة بالاجمالي في قائمة المركز المالي.

٦-٤ قياس القيمة العادلة

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

إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو سداؤه عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية تتم 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.

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.

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

٦-٤ قياس القيمة العادلة (تتمة)

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 تقييم تعتبر مدخلات المستوى الأدنى - الهامة لقياس القيمة العادلة - قابلة للملاحظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
- المستوى ٣ : طرق تقييم 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 تقييم 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 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).

٧-٤ 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 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 كعمليات حقوق ملكية. لا يتم إثبات أي ربح أو خسارة في قائمة الدخل الشامل عند شراء وإصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالصندوق.

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

٨-٤ صافي قيمة الموجودات لكل وحدة

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

٩-٤ أتعاب الإدارة وأتعاب الحفظ والمصاريف الأخرى

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

١٠-٤ 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 المرفقة.

١١-٤ إثباتات الإيرادات

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

يتم احتساب دخل العمولة الخاصة على الموجودات المالية بالتكلفة المضافة، أي الصكوك وودائع المراهجة، باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي ويتم إثباته في قائمة الربح أو الخسارة. يُحسب دخل العمولة الخاصة بعد الأخذ بعين الاعتبار العلاوة أو الخصم عند الشراء وكذلك الأتعاب أو التكاليف التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من معدل العمولة الفعلي.

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 عن عكس قيد الأرباح والخسائر غير المحققة الخاصة بالأدوات المالية للسنة السابقة والتي تم تحقيقها خلال فترة إعداد القوائم المالية.

٥- 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 يؤثر شكوكاً حول مقدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وعليه، تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

٥- التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة (تتمة)

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 أيضًا إيداء 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 الملانة 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 المماثلة لغرض قياس خسائر الائتمان المتوقعة.

قياس القيمة العادلة

يقوم الصندوق بقياس استثماراته في وحدات الصناديق الاستثمارية بالقيمة العادلة بتاريخ إعداد كل قوائم مالية. إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو سداده عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية تتم 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. تشمل 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. يوجد لدى الصندوق وحدات في صندوق عام تم تقييمها بالقيمة العادلة باستخدام صافي قيمة الموجودات كما بتاريخ إعداد القوائم المالية. تم الإفصاح عن القيمة العادلة لهذه الأدوات المالية في الإيضاح (٧).

٦- النقدية وشبه النقدية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
ريال سعودي ريال سعودي

١٦٤,٢٢٧	١٧٨,٢٠٤,٣٥١
٩٤,٥٦٧,٥٠٠	-
٩٤,٧٣١,٧٢٧	١٧٨,٢٠٤,٣٥١

رصيد لدى البنك
ودائع مربحة مستحقة خلال ٣ أشهر

صندوق الإنماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية
(مدار من قبل شركة الإنماء المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٧- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تتكون الموجودات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة من استثمارات في وحدات صناديق عامة استثمارية، مبينة أدناه، مسجلة في المملكة العربية السعودية.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣		٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		صناديق عامة
القيمة السوقية	التكلفة	القيمة السوقية	التكلفة	
(ريال سعودي)	(ريال سعودي)	(ريال سعودي)	(ريال سعودي)	
-	-	٩٦,٥٦٣,٦١٤	٩٣,٣٩٦,٣١٣	

بلغ الدخل من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة خلال السنة ٣,١٦٧,٣٠١ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ : ٦,٢١٢,٣٥٥ ريال سعودي).

٨- الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	صكوك (١) ودائع مربحة (٢) دخل عمولة خاصة مستحقة
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢٢٢,٧٨٧,١٢٤	١٥٦,٤٦٠,٤٢٥	
٢٠١,٦٢٦,٣٩٠	-	
٢,٦٩٠,٤٨٤	١,٧٠٥,٤٦٢	
٤٢٧,١٠٣,٩٩٨	١٥٨,١٦٥,٨٨٧	
(٨٧,٨٣٦)	(٧٤,١٣٢)	
٤٢٧,٠١٦,١٦٢	١٥٨,٠٩١,٧٥٥	

ناقصاً: مخصص خسائر ائتمان متوقعة (إيضاح ٨-١)

(١) استثمر الصندوق في صكوك الحكومة السعودية والتي تحمل دخل عمولة خاصة سنوية بمعدل ثابت يتراوح من ٢,٢٪ إلى ٣,٧٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ : ٢,٢٪ إلى ٣,٧٪). فيما يلي بيان بتاريخ الاستحقاق المتبقية لهذه الصكوك:

النسبة المئوية للقيمة	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ريال سعودي	النسبة المئوية للقيمة	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ريال سعودي	خلال سنة أكثر من سنة وأقل من ٥ سنوات
٤٥,٧٠٪	١٠١,٨٢١,١٢٤	٣٦,٦٧٪	٥٧,٣٦٩,٧٤٩	
٥٤,٣٠٪	١٢٠,٩٦٦,٠٠٠	٦٣,٣٣٪	٩٩,٠٩٠,٦٧٦	
١٠٠,٠٠٪	٢٢٢,٧٨٧,١٢٤	١٠٠,٠٠٪	١٥٦,٤٦٠,٤٢٥	

(٢) يمثل هذا البند ودائع مربحة لدى عدة بنوك تعمل في دول الخليج بفترة استحقاق قدرها ٣ أشهر إلى سنة وتحمل دخل عمولة خاصة سنوية بمعدل قدره ٦,٣٠٪.

٨- الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة (تتمة)

٨-١ مخصص خسائر الائتمان المتوقعة

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٥٣,٨٤٨	٨٧,٨٣٦	في بداية السنة
٣٣,٩٨٨	(١٣,٧٠٤)	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
٨٧,٨٣٦	٧٤,١٣٢	في نهاية السنة

٩- 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 قدره ٠,٢٥٪ سنوياً من صافي موجودات الصندوق بعد خصم مصاريف التعامل والمصاريف التمويلية وضرائب القيمة المضافة.

ب) مكافآت أعضاء مجلس الإدارة

يستحق أعضاء مجلس الإدارة مكافأة قدرها بحد أقصى ٥٠,٠٠٠ ريال سعودي في السنة. ولم يتم تحميل أي مكافآت لمجلس الإدارة خلال السنة.

٩-١ المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

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

اسم الجهة ذات العلاقة	طبيعة العلاقة	طبيعة المعاملات	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
شركة الإنماء المالية	مدير الصندوق	أتعاب إدارة	(١,٢٣٢,٦٣٨)	(٢,٢٧٠,٠٠٨)
مصرف الإنماء	الشركة الأم لمدير الصندوق	استبعاد صكوك مقابل استرداد وحدات	-	٤٩٧,٠٦٧,٠٠٠

٩- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة (تتمة)

٢-٩ أرصدة الجهات ذات العلاقة

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

اسم الجهة ذات العلاقة	طبيعة الأرصدة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ريال سعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ريال سعودي
شركة الإنماء المالية	أتعاب إدارة مستحقة	(١٢١,٩٠٦)	(١٠٣,١١٢)
مصرف الإنماء	رسوم استرداد مستحقة	(٧٠٤,٧٦٠)	(٧٢٨,٩٠٣)

(١) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و ٢٠٢٣، يمتلك مصرف الإنماء ٣,٦٩٧,٨٣٥ وحدة في الصندوق.

١٠- إدارة المخاطر المالية

١-١٠ 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.

١-١-١٠ مخاطر السوق

(أ) مخاطر أسعار العملات الخاصة

تنشأ مخاطر أسعار العملات الخاصة عن احتمالية حدوث تغيرات في أسعار العملات الخاصة السائدة في السوق والتي تؤثر على الربحية في المستقبل أو على القيمة العادلة. يتم تحديد استثمارات الصندوق في الصكوك بمعدل ثابت ويتم تقييمها بالتكلفة المطفأة، وعليه، لن يؤثر التغيير في أسعار العملات الخاصة على قائمة الربح أو الخسارة و الدخل الشامل الآخر اعتباراً من تاريخ قائمة المركز المالي.

(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. وبالتالي فإن الأثر الناتج عن مكاسب وخسائر صرف العملات الأجنبية ليس جوهرياً.

١٠- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١-١٠ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

١-١-١٠ مخاطر السوق (تتمة)

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 الآخر نتيجة التغير في القيمة العادلة لهذه الأدوات المالية بسبب التغير المحتمل المعقول في صافي قيمة موجودات الصندوق الاستثماري مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

ريال سعودي ريال سعودي

- ٩٦٥,٦٣٦
- (٩٦٥,٦٣٦)

زيادة بواقع ٥٪

نقص بواقع ٥٪

٢-١-١٠ مخاطر السيولة

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

تنشأ مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أصل مالي ما بسرعة وبمبلغ يقارب القيمة العادلة له. وتتم إدارة مخاطر السيولة من خلال مراقبة توفر الأموال الكافية بصورة منتظمة للوفاء بالتعهدات المستقبلية.

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

٣-١-١٠ 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 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.

صندوق الإئتماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية
(مدار من قبل شركة الإئتماء المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

١٠- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١-١٠ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

٣-١-١٠ مخاطر الائتمان (تتمة)

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٤٢٧,٠١٦,١٦٢	١٥٨,٠٩١,٧٥٥	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
١٦٤,٢٢٧	١٧٨,٢٠٤,٣٥١	رصيد لدى البنك
٤٢٧,١٨٠,٣٨٩	٣٣٦,٢٩٦,١٠٦	

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 ٨.

٢-١٠ 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.

٣-١٠ القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الموجودات المالية من رصيد لدى البنك والموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والموجودات المالية بالتكلفة المطفأة. بينما تتكون المطلوبات المالية من أتعاب الإدارة المستحقة ورسوم الاستردادات المستحقة.

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.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	المستوى ١ ريال سعودي	المستوى ٢ ريال سعودي	المستوى ٣ ريال سعودي	الإجمالي ريال سعودي
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	-	٩٦,٥٦٣,٦١٤	-	٩٦,٥٦٣,٦١٤
موجودات مالية بالتكلفة المطفأة	-	١٥٥,٤٠٢,٥٧٧	-	١٥٥,٤٠٢,٥٧٧
	-	٢٥١,٩٦٦,١٩١	-	٢٥١,٩٦٦,١٩١
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	-	٢١٦,٧٧٦,٢٥٨	-	٢١٦,٧٧٦,٢٥٨
موجودات مالية بالتكلفة المطفأة	-	٢١٦,٧٧٦,٢٥٨	-	٢١٦,٧٧٦,٢٥٨

١٠ - إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٣-١٠ القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية بالتكلفة المطفأة والبالغ قدرها ١٥٥,٤٠٢,٥٧٧ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٢١٦,٧٧٦,٢٥٨ ريال سعودي) على أساس الأسعار المتداولة في أسواق نشطة لموجودات مماثلة، 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 ٩٦,٥٦٣,٦١٤ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: لا شيء) 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 تقارب قيمتها الدفترية 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.

١١ - تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		خلال ١٢ شهراً - متداولة (ريال سعودي)		بعد ١٢ شهراً - غير متداولة (ريال سعودي)		الإجمالي ريال سعودي	
الموجودات							
رصيد لدى البنك							
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة							
موجودات مالية بالتكلفة المطفأة							
إجمالي الموجودات							
المطلوبات							
أتعاب إدارة مستحقة							
رسوم استردادات مستحقة							
إجمالي المطلوبات							
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣							
الموجودات							
رصيد لدى البنك							
موجودات مالية بالتكلفة المطفأة							
إجمالي الموجودات							
المطلوبات							
أتعاب إدارة مستحقة							
رسوم استردادات مستحقة							
إجمالي المطلوبات							

١٢- توزيعات الأرباح

بتاريخ ٢٦ يوليو ٢٠٢٣، ووفقاً لأحكام وشروط الصندوق، قام مجلس إدارة الصندوق بالإعلان عن توزيعات أرباح بواقع ٠,٨٠ ريال سعودي للوحدة بمبلغ قدره ٣,٢٣٤,٤١٠ ريال سعودي والتي تم دفعها خلال الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.

بتاريخ ١ يناير ٢٠٢٤، ووفقاً لأحكام وشروط الصندوق، قام مجلس إدارة الصندوق بالإعلان عن توزيعات أرباح بواقع ٠,٠٨ ريال سعودي للوحدة بمبلغ قدره ٣,٢٣٤,٤١٠ ريال سعودي والتي تم دفعها خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

بتاريخ ٩ يوليو ٢٠٢٤، ووفقاً لأحكام وشروط الصندوق، قام مجلس إدارة الصندوق بالإعلان عن توزيعات أرباح بواقع ٠,١٢٣ ريال سعودي للوحدة بمبلغ قدره ٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي والتي تم دفعها خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

١٣- تقسيم الوحدات القابلة للاسترداد

خلال السنة السابقة، وافق مالكو الوحدات في اجتماعهم المنعقد بتاريخ ٢١ جمادى الأولى ١٤٤٥هـ (الموافق ٥ ديسمبر ٢٠٢٣) على تقسيم وحدات الصندوق من ٤,٠٤٣,٠١٣ وحدة إلى ٤٠,٤٣٠,١٣١ وحدة بقيمة اسمية قدرها ١٠٠ ريال سعودي لكل وحدة إلى ١٠ ريال سعودي لكل وحدة. ولم ينتج عن ذلك أي تغير في قيمة صافي قيمة موجودات الصندوق.

١٤- الالتزامات المحتملة

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

١٥- الزكاة وضريبة الدخل

أصدرت وزارة المالية قراراً وزارياً 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. ووفقاً 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.

١٦- آخر يوم للتقويم

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

١٧- الأحداث اللاحقة

وافق مالكو الوحدات في الصندوق بتاريخ ٣ ديسمبر ٢٠٢٤ على تغيير اسم الصندوق من صندوق الإنماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية - قصيرة الأجل إلى صندوق الإنماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية، والذي أصبح سارياً اعتباراً من ٢٧ رجب ١٤٤٦هـ (الموافق ٢٧ يناير ٢٠٢٥).

١٨- اعتماد القوائم المالية

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