

التقرير السنوي
2025

- (i) معلومات صندوق الاستثمار:
 (1) اسم صندوق الاستثمار
 صندوق الإنماء للسيولة بالريال السعودي.
 (2) أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته.
 صندوق الإنماء للسيولة بالريال السعودي هو صندوق استثمار مفتوح يهدف إلى المحافظة على رأس المال، وتحقيق عوائد مع توفير السيولة النقدية عند طلب المستثمر. تركز سياسة الصندوق الاستثمارية بشكل أساسي في أدوات أسواق النقد قصيرة الأجل المتوافقة مع المعايير الشرعية.
 سياسة توزيع الدخل والأرباح.
 لن يقوم الصندوق بتوزيع أي أرباح لمالكي الوحدات وسيعمل على إعادة استثمار الأرباح الرأسمالية والتوزيعات النقدية المحققة في الصندوق.
 (3) بيان يفيد بأن تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل.
 يقوم مدير الصندوق بإتاحة تقارير الصندوق عند الطلب وبدون مقابل.
 (4) وصف المؤشر الاسترشادي للصندوق، وأسباب اختياره ومدى ملاءمته للاستراتيجيات والأهداف الاستثمارية للصندوق، والموقع الإلكتروني لمزود الخدمة (إن وجد)
 معدل العوائد بين البنوك السعودية على الريال السعودي (سايبيد) لمدة شهر. (SAIBID 1 month) لن يرتبط أداء الصندوق بأي مؤشر، وسيتم استخدام المؤشر كمرجع للمقارنة مع أداء الصندوق. www.sama.gov.sa. تم اختيار المؤشر الاسترشادي ليحاكي استراتيجية الصندوق الاستثمارية.
 أداء الصندوق:

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

2025/12/31	2024/12/31	2023/12/31
2,650,991,485	1,634,807,297	870,752,381
13.88	13.16	12.48
13.88	13.16	12.48
13.16	12.47	11.96
191,008,271	124,248,228	69,900,961
لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق
0.64%	0.56%	2.09%
لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
0.19%	-0.19%	-1.31%

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

منذ التأسيس	خمس سنوات	ثلاث سنوات	سنة واحدة
38.82%	20.01%	16.09%	5.45%

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

- 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.

المبلغ
(291,121.00)
(13,250.00)
(50,001.00)
(16,063,869.00)
307,731.00
2,286.00
(56,351.00)
(12,001.00)
(7.00)
(16,176,583.00)
0.64%

الرسوم والمصاريف
رسوم خدمات الحفظ
رسوم موقع تداول و الرسوم الرقابية
رسوم ومصاريف تربه
رسوم الإدارة
خسائر الائتمان المتوقعة
إطفاء العلاوة أو الخصم
رسوم مراجع الحسابات
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة
رسوم تحويل عمله
إجمالي المصروفات
إجمالي نسبة المصروفات

الإفصاح عما إذا كانت هناك أي ظروف يقرر 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 المُصدِر 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 نوع العضوية.

نوع العضوية
عضو مستقل ورئيس مجلس إدارة الصندوق
عضو مستقل
عضو غير مستقل

ب. ذكر نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق.

- (1) الأستاذ / خالد بن عبد الله الريمج
 يحمل الأستاذ/ خالد درجة البكالوريوس في علم النفس من جامعة الملك سعود في الرياض، حيث يتمتع بخبرة تزيد عن 30 عاماً في المجالات الإدارية والفنية والقيادية، تدرج في العديد من المناصب القيادية في شركة أرامكو منذ التحاقه بها في عام 1976 وحتى الآن، يشغل حالياً منصب مدير شؤون شركة أرامكو السعودية في منطقة الرياض، وقد مثل شركة أرامكو لدى العديد من الجهات الحكومية، ومجلس الشورى وهيئة الخبراء.
 (2) الدكتور / محمد بن إبراهيم السحبياني
 يحمل درجة الدكتوراه في الاقتصاد من جامعة كونكورديا في كندا ودرجة الماجستير في الاقتصاد من جامعة كونكورديا ودرجة الماجستير في الاقتصاد الإسلامي من جامعة الإمام ودرجة في البكالوريوس في الاقتصاد الإسلامي من جامعة الإمام ودرجة البكالوريوس في الاقتصاد الإسلامي من جامعة الإمام، كما يشغل حالياً منصب رئيس لقسم التمويل والاستثمار في جامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية، وقد عمل على كثير من النشاطات الأكاديمية وقدم مجموعة من الأوراق العلمية والأعمال الاستشارية في المجال الاقتصادي، ويحمل الدكتور السحبياني عضوية جمعية الاقتصاد السعودية وعضوية العديد من المجالس واللجان والهيئات العلمية في جامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية.
 (3) الأستاذ / مازن بن فواز بغدادي

مازن بغدادي هو الرئيس التنفيذي والعضو المنتدب في الإئتماء للاستثمار، ولديه خبرة أكثر من 20 عاماً في مجال الاستثمار. وقد عمل مازن في كل من بنك الرياض والسعودي الفرنسي كابيتال وأخيراً إتش بي سي العربية السعودية قبل انضمامه للإئتماء للاستثمار، حيث كان يشغل منصب رئيس الاستثمار في إتش إس بي سي العربية السعودية. وقد عمل مازن 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 مجالات الإدارة من معهد انسياد للدراسات العليا في إدارة الأعمال.

- ج. وصف أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته.
- 1) الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق العام طرفاً فيها، ويشمل ذلك - على سبيل المثال لا الحصر - الموافقة على عقود تقديم خدمات الإدارة للصندوق، وعقود تقديم خدمات الحفظ، ولا يشمل ذلك العقود المبرمة وفقاً للقرارات الاستثمارية في شأن أي استثمارات قام بها الصندوق أو سيقوم بها في المستقبل.
 - 2) اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق.
 - 3) الإفصاح، و - متى كان ذلك مناسباً - الموافقة أو المصادقة على أي تعارض مصالح يفصح عنه مدير الصندوق.
 - 4) الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع لجنة المطابقة والالتزام لدى مدير الصندوق أو مسؤول المطابقة والالتزام لديه لمراجعة التزام الصندوق بجميع القوانين والأنظمة واللوائح ذات العلاقة، ويشمل ذلك - على سبيل المثال لا الحصر - المتطلبات المنصوص عليها في لائحة صناديق الاستثمار.
 - 5) الموافقة على جميع التغييرات المنصوص عليها في لائحة صناديق الاستثمار (وأي تعديلات أخرى تتم عليها من وقت لآخر) وذلك قبل حصول مدير الصندوق على موافقة مالكي الوحدات والهئية أو إشعارهم (حيثما ينطبق).
 - 6) التأكد من اكتمال ودقة شروط وأحكام الصندوق وأي مستند آخر (سواء أكان عقداً أم غيره) يتضمن إفصاحات تتعلق بالصندوق العام ومدير الصندوق وإدارته للصندوق العام، إضافة إلى التأكد من توافق ما سبق مع أحكام لائحة صناديق الاستثمار.
 - 7) التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق.
 - 8) الاطلاع على التقرير المتضمن تقييم أداء وجودة الخدمات المقدمة من الأطراف المعنية بتقديم الخدمات الجوهرية للصندوق المشار إليها في لائحة صناديق الاستثمار (وأي تعديلات أخرى تتم عليها من وقت لآخر)، وذلك للتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وماورد في لائحة صناديق الاستثمار.
 - 9) تقييم آلية تعامل مدير الصندوق مع المخاطر المتعلقة بأصول الصندوق وفقاً لسياسات وإجراءات مدير الصندوق حيال رصد المخاطر المتعلقة بالصندوق وكيفية التعامل معها.
 - 10) العمل بأمانة وحسن نية واهتمام ومهارة وعناية وحرص وبما يحقق مصلحة مالكي الوحدات.
 - 11) تدوين محاضر الاجتماعات التي تشتمل على جميع وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها مجلس إدارة الصندوق.
 - 12) الاطلاع على التقرير المتضمن جميع الشكاوى والإجراءات المتخذة حيالها المشار إليها في لائحة صناديق الاستثمار (وأي تعديلات أخرى تتم عليها من وقت لآخر)؛ وذلك للتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وما ورد في لائحة صناديق الاستثمار.
- د. تفاصيل مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق.
- هـ. بيان أي تعارض متحقق أو محتمل بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق.
- و. لا يوجد حالياً أي تعارض متحقق أو محتمل بين مصالح أعضاء مجلس الإدارة ومصالح الصندوق، وسيتم بذل أقصى جهد ممكن لحل أي تعارض للمصالح بحسن النية وبالطريقة المناسبة.
- ز. بيان يوضح جميع مجالس إدارة الصناديق التي يشارك فيها عضو مجلس الصندوق ذي العلاقة.

اسم الصندوق	نوع الصندوق	الاستاذ / خالد المريح	الدكتور / محمد السحبياني	الاعضاء
صندوق الإئتماء العقاري	طرح خاص	.....	.....	الاستاذ / مازن بغدادي
صندوق دائية مكة الفندق	طرح خاص	.....	.....	عضو غير مستقل
صندوق الإئتماء التراث العقاري	طرح خاص	.....	.....	عضو غير مستقل
صندوق القبرون اللوجيستي	طرح خاص	.....	.....	عضو غير مستقل
صندوق ضاحية سمو العقاري	طرح خاص	.....	عضو مستقل	عضو غير مستقل
صندوق الإئتماء مكة العقاري	طرح عام	.....	.....	عضو غير مستقل
صندوق الإئتماء مشارف العوالي	طرح خاص	.....	.....	عضو غير مستقل
صندوق الإئتماء منطقة الإئتماء اللوجيستي	طرح خاص	.....	.....	عضو غير مستقل
صندوق الإئتماء مكة للتطوير الأول	طرح خاص	.....	.....	عضو غير مستقل
صندوق الإئتماء مكة للتطوير الثاني	طرح خاص	.....	.....	عضو غير مستقل
صندوق الإئتماء المحمدية العقاري	طرح خاص	.....	.....	عضو غير مستقل
صندوق مجمع الإئتماء اللوجيستي	طرح خاص	.....	.....	عضو غير مستقل
صندوق الإئتماء رياض فيو	طرح خاص	.....	.....	عضو غير مستقل
صندوق الإئتماء وريف الوفي	طرح عام	.....	عضو مستقل	عضو غير مستقل
صندوق الإئتماء عناية الوفي	طرح عام	.....	عضو مستقل	عضو غير مستقل
صندوق بر الرياض الوفي	طرح عام	.....	عضو مستقل	عضو غير مستقل
صندوق رعاية الإئتماء الوفي	طرح عام	.....	عضو مستقل	عضو غير مستقل
صندوق القصيم الوفي	طرح خاص	.....	.....	عضو غير مستقل
صندوق الإئتماء المتوازن متعدد الأصول للتوزيعات الشهرية	طرح عام	عضو مستقل	عضو مستقل	عضو غير مستقل
صندوق الإئتماء للأسهم السعودية	طرح عام	عضو مستقل	عضو مستقل	عضو غير مستقل
صندوق الإئتماء للإصدارات الأولية	طرح عام	عضو مستقل	عضو مستقل	عضو غير مستقل
صندوق الإئتماء الجزيرة الأول	طرح خاص	.....	.....	عضو غير مستقل
صندوق الإئتماء المتداول لصكوك الحكومة السعودية المحلية	طرح خاص	.....	.....	عضو غير مستقل
صندوق الاستثمار في قطاع الحج والعمرة	طرح خاص	.....	.....	عضو غير مستقل
صندوق الإئتماء الوفي لمساجد الطرق	طرح عام	.....	عضو مستقل	عضو غير مستقل
صندوق الإئتماء ضاحية الرياض العقاري	طرح خاص	.....	.....	عضو غير مستقل
صندوق الإئتماء الخاص للأسهم-1	طرح خاص	.....	.....	عضو غير مستقل
الصندوق العائلي الخاص	طرح خاص	.....	.....	عضو غير مستقل
صندوق الإئتماء ريت لقطاع التجزئة	طرح عام	.....	.....	عضو غير مستقل
صندوق الإئتماء شمال الرياض العقاري	طرح خاص	.....	.....	عضو غير مستقل
صندوق الإئتماء شمال جدة العقاري	طرح خاص	.....	.....	عضو غير مستقل
صندوق الإئتماء الخمرة العقاري	طرح خاص	.....	.....	عضو غير مستقل
صندوق الإئتماء ريت الفندق	طرح عام	.....	.....	عضو غير مستقل
صندوق الإئتماء مدينة جدة الاقتصادية العقاري	طرح خاص	.....	عضو مستقل	عضو غير مستقل
صندوق الإئتماء المتنوع بالريال السعودي	طرح عام	عضو مستقل	عضو مستقل	عضو غير مستقل
صندوق الإئتماء الأسهم الأسواق الناشئة	طرح عام	عضو مستقل	عضو مستقل	عضو غير مستقل
صندوق الإئتماء العائلي الخاص 1-23	طرح خاص	.....	.....	عضو غير مستقل

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

ز. تأمل الاطلاع على الملحق (1)

ب) مدير الصندوق:

1) اسم مدير الصندوق، وعنوانه.

شركة الإئتماء المالية

ترخيص هيئة السوق المالية رقم: 09134-37

الرياض، حي العليا، برج العنود 2، طريق الملك فهد.

ص.ب. 55560 الرياض 11544 المملكة العربية السعودية

هاتف: 8004413333

الموقع الإلكتروني www.alinmacapital.com

2) اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن و/أو مستشار الاستثمار (إن وُجد)

لا يوجد

3) مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة.

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

4) **تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة.**

كان أداء الصندوق خلال العام 5.45 % مقارنة بالمؤشر الاسترشادي 5.25 وبتفارق % 0.19 عن المؤشر الاسترشادي.

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

6) **أي معلومة أخرى من شأنها أن تُمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة.**

لا يوجد

7) **إذا كان صندوق الاستثمار يستثمر بشكل كبير في صناديق استثمار أخرى، يجب الإفصاح عن نسبة رسوم الإدارة المحسوبة على الصندوق نفسه والصناديق التي يستثمر فيها الصندوق.**

صندوق	رسوم الإدارة % تستقطع من	صندوق الإنماء للسيولة بالريال السعودي
صندوق أئفا للمرابحة	20.0%	سنوياً من صافي عوائد الصندوق
صندوق الراجحي للعوائد	0.45%	سنوياً بحد أقصى تحسب هذه الرسوم بشكل يومي بناء على صافي قيمة أصول الصندوق ويتم اقتطاعها كل شهر.
صندوق يقين للمرابحة بالريال السعودي	0.50%	من صافي أصول الصندوق. ويحسب لمدير الصندوق وفقاً لتقديره المطلق تخفيض جزء من رسوم الإدارة على مستوى الصندوق
	0.50%	صافي قيمة الأصول بشكل سنوي

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

لا يوجد.

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

سبب التجاوز
استثمار مرابحة مدة لليلة واحدة (Over Night) مع طرف نظير أدى الى تجاوز مجموع الاستثمارات مع الطرف النظير من 25% الحد الأقصى الى 26.11% وذلك نظراً للوجود مبالغ اشارك عالية في الصندوق ولضمان عدم بقاء هذه المبالغ كنفد حتى إيجاد الاستثمار المناسب ما يؤثر سلباً على أداء الصندوق ونظراً للضيق الوقت خلال نفس اليوم تم استثمار المبلغ لليلة واحدة (Over Night) ما يصب في مصلحة مالكي الوحدات.

تجاوز نسبة الاستثمار مع مصدر واحد 10% من صافي قيمة أصول الصندوق حيث أن نسبة الاستثمار مع المصدر 13% (RHC) (SUKUK) وهو ما يشكل مخالفة للمادة 56 فقرة (د) من لائحة صناديق الاستثمار المعدلة بتاريخ 09 يوليو 2025م، وسيتم إغلاقها في تاريخ الاستحقاق 28 سبتمبر 2025م وسيتم قبل ذلك التاريخ محاولة بيع جزء من المبلغ لإغلاق المخالفة في أقرب وقت ممكن بما لا يؤثر سلباً على حاملي الوحدات.

المادة 56 فقرة (ح) من لائحة صناديق الاستثمار
تجاوز المتوسط المرجح لتاريخ الاستحقاق 180 يوماً تقويمياً
مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق.

9 سنوات و شهرين

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

نسبة مصروفات	صندوق
0.64%	صندوق الإنماء للسيولة بالريال السعودي
	صندوق أئفا للمرابحة
	صندوق الراجحي للعوائد
	صندوق يقين للمرابحة بالريال السعودي

ج) **أمين الحفظ:**

1) **اسم أمين الحفظ، وعنوانه.**

الرياض المالية.

الإدارة العامة: 2414 حي الشهداء، الوحدة رقم 69 الرياض 13241 – 7279.

المملكة العربية السعودية

برقم الترخيص 07070-37

هاتف 920012299

الموقع الإلكتروني: www.riyadcapital.com

2) **وصف موجز لواجباته ومسؤولياته.**

1) يُعد أمين الحفظ مسؤولاً عن التزاماته وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار، سواءً أدى مسؤولياته بشكل مباشر أم كلف بها طرفاً ثالثاً بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار ولائحة مؤسسات السوق المالية، 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) 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.

د) **مشغل الصندوق:**

1) **اسم مشغل الصندوق، وعنوانه.**

شركة الإنماء المالية

ترخيص هيئة السوق المالية رقم: 09134-37

الرياض، حي العليا، برج العنود 2، طريق الملك فهد.

ص.ب. 55560 الرياض 11544 المملكة العربية السعودية

هاتف: 8004413333

الموقع الإلكتروني: www.alinmacapital.com

2) **وصف موجز لواجباته ومسؤولياته.**

الدوار الأساسية لمشغل الصندوق ومسؤولياته فيما يتعلق بصندوق الاستثمار:

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.

ه) **مراجع الحسابات:**

اسم مراجع الحسابات، وعنوانه.

أ. اسم مراجع الحسابات:

شركة للحيد واليحيى محاسبون قانونيون (LYCA)

ب. العنوان المسجل وعنوان العمل لمراجع الحسابات:

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

هاتف 11 2693516 +966، تحويلة: 101

يجب أن تُعدّ القوائم المالية لفترة المحاسبة السنوية (أو الفترة الأولية التي يغطيها التقرير) لصندوق الاستثمار وفقاً للمعايير المحاسبية المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين
أمل الاطلاع على الملحق (3)

الملحق (1)

الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة بشأنها بما في ذلك أداء الصندوق وتحقيق الصندوق لأهدافه.
تم عقد اجتماع مجلس إدارة الصندوق رقم (30) في 27 فبراير 2025م الساعة 11:00 ص، من خلال منصة (Microsoft Teams).
جدول أعمال الاجتماع:

- الموافقة و / أو التوقيع على محضر اجتماع مجلس الإدارة السابق (إذا لم يتم ذلك بعد).
- الموافقة و / أو التوقيع على القرارات والوثائق بما في ذلك تلك التي تمت الموافقة عليها بالتمرير حتى هذا الاجتماع (إن وجدت).
- مناقشة أداء الصندوق والأحداث ذات الصلة حتى فبراير 2025 (وأي تحديث هام حتى اجتماع مجلس الإدارة).
- مناقشة القضايا المتعلقة بنشاط الصندوق حتى اجتماع مجلس الإدارة (إن وجد).
- لقاء مع مسؤولي الامتثال.
- مناقشة مخالفات الصندوق بالإضافة إلى العقوبات التي تم تطبيقها من قبل الهيئة العامة لسوق المال حتى اجتماع مجلس الإدارة (إن وجد).
- مسائل أخرى (إن وجدت).
- شرح للأنشطة التي تم ذكرها في قائمة المراجعة:
- تمت مراجعة عدد الصناديق العامة التي يشرف عليها المجلس سنوياً وتم تقويم ما إذا كان بالإمكان الإشراف على هذا العدد بشكل فعال.
- مناقشة أداء الصناديق العامة، لمعرفة مدى التزام مدير الصندوق بالأهداف الاستثمارية وسياسات الاستثمار وأي قيود أو حدود استثمارية أخرى.
- صندوق الانماء للسيولة:
- أداء صندوق الانماء للسيولة:
- حافظ صندوق السيولة على الأداء الإيجابي خلال الفترة السابقة من اخر اجتماع وكان أداء الصندوق بشكل سنوي بحوالي 5.75 % من بداية 2024 مقارنة بالمؤشر الاستراتيجي وهو 5.37% اعلى بحوالي 0.38% نقطة أساس فارق على أساس سنوي.
- توزيع الأصول:
- أن الجزء الكبير من توزيع أصول الصندوق هو لمدة 7 أيام فأقل بنسبة 24.6%.
- التغيير في حجم الأصول المدارة:
- حجم الأصول المدارة بالصندوق حوالي 2.23 مليار ريال سعودي الى فبراير 2025.
- الاشتراكات والاستردادات:
- كان حجم الاشتراكات في الصندوق بمقدار 1.65 مليار ريال سعودي من الاجتماع السابق الي شهر فبراير 2025 وبلغت الاستردادات حجم 864 مليون ريال سعودي مع صافي ارتفاع بحجم الأصول المدارة 786.2 مليون ريال سعودي.
- ترتيب الصندوق:
- كان ترتيب الصندوق الترتيب الثالث مقارنة مع اقرانه.
- تم الاجتماع مع مسؤول المطابقة والالتزام وتم مراجعة التزام الصندوق لجميع القوانين والأنظمة واللوائح ذات العلاقة.
- التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق و.
- توصيات مدير الصندوق: لا توجد.
- سيتم ارسال بعض التقارير النظامية (ومن ضمنها تقييم مقدي الخدمات الخارجيين للصندوق وتقارير المخاطر وتقارير شكاوى العملاء وغيرها) لأعضاء المجلس حال توفرها للاطلاع و/أو الموافقة (حسب اللوائح المطبقة).
- قرارات المجلس:
- سيتم جدولة الاجتماع القادم بالتنسيق مع الأعضاء في وقت لاحق.

تم عقد اجتماع مجلس إدارة الصندوق رقم (31) في 17 نوفمبر 2025م الساعة 01:00 م، من خلال منصة (Microsoft Teams).
جدول أعمال الاجتماع:

- مناقشة أداء الصندوق والأحداث ذات الصلة حتى فبراير 2025 (وأي تحديث هام حتى اجتماع مجلس الإدارة).
- مناقشة الأحداث الرئيسية والتطورات السوقية التي تؤثر على الصناديق..
- مناقشة القضايا المتعلقة بنشاط الصندوق حتى اجتماع مجلس الإدارة (إن وجد).
- لقاء مع مسؤولي الامتثال.
- مناقشة مخالفات الصندوق بالإضافة إلى العقوبات التي تم تطبيقها من قبل الهيئة العامة لسوق المال حتى اجتماع مجلس الإدارة (إن وجد).
- مسائل أخرى (إن وجدت).
- شرح للأنشطة التي تم ذكرها في قائمة المراجعة:
- تمت مراجعة عدد الصناديق العامة التي يشرف عليها المجلس سنوياً وتم تقويم ما إذا كان بالإمكان الإشراف على هذا العدد بشكل فعال.
- مناقشة أداء الصناديق العامة، لمعرفة مدى التزام مدير الصندوق بالأهداف الاستثمارية وسياسات الاستثمار وأي قيود أو حدود استثمارية أخرى.
- صندوق الانماء للسيولة:
- أداء صندوق الانماء للسيولة:
- حافظ صندوق السيولة على الأداء الإيجابي خلال الفترة السابقة من اخر اجتماع وكان أداء الصندوق بشكل سنوي بحوالي 5.45 % من بداية 2025 مقارنة بالمؤشر الاستراتيجي وهو 5.36% اعلى بحوالي 0.09% نقطة أساس فارق على أساس سنوي.
- توزيع الأصول:
- أن الجزء الكبير من توزيع أصول الصندوق هو لمدة 1 شهر الى 3 أشهر فأقل بنسبة 30.1%.
- التغيير في حجم الأصول المدارة:
- حجم الأصول المدارة بالصندوق حوالي 3.13 مليار ريال سعودي الى اكتوبر 2025.
- الاشتراكات والاستردادات:
- كان حجم الاشتراكات في الصندوق بمقدار 2.98 مليار ريال سعودي من الاجتماع السابق الي شهر اكتوبر 2025 وبلغت الاستردادات حجم 2.25 مليار ريال سعودي مع صافي ارتفاع بحجم الأصول المدارة 730.5 مليون ريال سعودي.
- ترتيب الصندوق:
- كان ترتيب الصندوق الترتيب الثالث مقارنة مع اقرانه.
- تم الاجتماع مع مسؤول المطابقة والالتزام وتم مراجعة التزام الصندوق لجميع القوانين والأنظمة واللوائح ذات العلاقة.
- التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق.
- توصيات مدير الصندوق: لا توجد.
- سيتم ارسال بعض التقارير النظامية (ومن ضمنها تقييم مقدي الخدمات الخارجيين للصندوق وتقارير المخاطر وتقارير شكاوى العملاء وغيرها) لأعضاء المجلس حال توفرها للاطلاع و/أو الموافقة (حسب اللوائح المطبقة).

قرارات المجلس:
سيتم جدولة الاجتماع القادم بالتنسيق مع الأعضاء في وقت لاحق.

الملحق (2)

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

الموافق: 2025 / 07 / 31		الصيغة الحالية																																																																																										
<p>صفحة الغلاف</p> <p>الإينماء المالية alinma capital</p> <p>صفحة الغلاف مشغل الصندوق شركة الإينماء المالية أمين الحفظ شركة الرياض المالية</p> <p>تم إصدار شروط وأحكام الصندوق بتاريخ 2010/08/29م، وتم تحديثها بتاريخ 2025/00/00م.</p> <p>الموقع الإلكتروني للسوق المالية السعودية www.saudiexchange.com.sa.</p>	<p>صفحة الغلاف</p> <p>الإينماء للاستثمار alinma investment</p> <p>مدير الصندوق شركة الإينماء للاستثمار</p> <p>موقع السوق المالية السعودية (تداول) www.tadawul.com.sa.</p>	<p>مررات التغيير</p> <p>تم كتابة تعديلات جديدة وموحدة بما تتناسب مع هوية الشركة الجديدة، بحيث تشمل: اسم الشركة، وموقع الشركة، والبريد الإلكتروني للشركة، وشعار الشركة. (تم التغيير حيث ما يتعلق).</p> <p>وتم إضافة مشغل الصندوق وأمين الحفظ إلى صفحة الغلاف.</p> <p>كما تم إضافة تاريخ إصدار وآخر تحديث للشروط والأحكام.</p> <p>أيضاً تم تحديث رابط موقع تداول أينما ورد</p>	<p>الصيغة المقترحة</p> <p>اسم الشركة: شركة الإينماء المالية موقع الشركة: www.alinmacapital.com البريد الإلكتروني للشركة: info@alinmacapital.com شعار الشركة:</p> <p>صفحة الغلاف</p> <p>مشغل الصندوق شركة الإينماء المالية أمين الحفظ شركة الرياض المالية</p> <p>تم إصدار شروط وأحكام الصندوق بتاريخ 2010/08/29م، وتم تحديثها بتاريخ 2025/00/00م.</p> <p>الموقع الإلكتروني للسوق المالية السعودية www.saudiexchange.com.sa.</p>																																																																																									
<p>تم تعديل الحد الأدنى للاشتراك والاسترداد إلى واحد (1) ريال سعودي.</p> <p>كما تم تعديل فقرة المصاريف الأخرى وتصحيحها، لوضوح أكثر.</p>	<p>الحد الأدنى للاشتراك والاسترداد</p> <ul style="list-style-type: none"> الحد الأدنى للاشتراك / الرصيد: خمسة آلاف (5,000) ريال سعودي. الحد الأدنى للاشتراك الإضافي: ألف (1,000) ريال سعودي. الحد الأدنى للاسترداد: ألف (1,000) ريال سعودي. <p>اسم مشغل الصندوق شركة الإينماء المالية</p> <p>رسوم ومصاريف أخرى 50,000 ريال سعودي عن السنة المالية كحد أقصى. (تشمل أية مصاريف أو أتعاب أخرى مستحقة لأشخاص يتعاملون مع الصندوق فيما يتعلق بالخدمات الإدارية والتشغيل).</p>	<p>تم تعديل الحد الأدنى للاشتراك والاسترداد إلى واحد (1) ريال سعودي.</p> <p>كما تم تعديل فقرة المصاريف الأخرى وتصحيحها، لوضوح أكثر.</p>	<p>الحد الأدنى للاشتراك والاسترداد</p> <ul style="list-style-type: none"> الحد الأدنى للاشتراك / الرصيد: واحد (1) ريال سعودي. الحد الأدنى للاشتراك الإضافي: واحد (1) ريال سعودي. الحد الأدنى للاسترداد: واحد (1) ريال سعودي. <p>اسم مشغل الصندوق شركة الإينماء المالية</p> <p>رسوم ومصاريف أخرى 50,000 ريال سعودي عن السنة المالية كحد أقصى. (تشمل أية مصاريف أو أتعاب أخرى مستحقة لأشخاص يتعاملون مع الصندوق فيما يتعلق بالخدمات الإدارية والتشغيل).</p>																																																																																									
<p>سيتم تعديل تاريخ تحديث الشروط والأحكام.</p>	<p>1. صندوق الاستثمار: ب. تاريخ إصدار شروط وأحكام صندوق الاستثمار و آخر تحديث: صدرت شروط وأحكام الصندوق في 2010/08/29م. وتم تحديثها بتاريخ 2025/XX/XXم.</p>	<p>سيتم تعديل تاريخ تحديث الشروط والأحكام.</p>	<p>1. صندوق الاستثمار: ب. تاريخ إصدار شروط وأحكام صندوق الاستثمار و آخر تحديث: صدرت شروط وأحكام الصندوق في 2010/08/29م. وتم تحديثها بتاريخ 2023/10/29م.</p>																																																																																									
<p>تم تحديث المكافآت بجدول (أ)، لتشمل جميع أعضاء مجلس إدارة الصندوق.</p> <p>كما تم تعديل فقرة المصاريف الأخرى وتصحيحها، لوضوح أكثر.</p> <p>تم تحديث المكافآت بجدول (ب)، لتشمل جميع أعضاء مجلس إدارة الصندوق.</p>	<p>9. مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب: أ. تفاصيل لجميع المدفوعات من أصول صندوق الاستثمار، وطريقة احتسابها</p> <p>مكافآت أعضاء مجلس الإدارة 5,000 ريال عن كل جلسة لكل عضو (10,000 سنوياً كحد أقصى لكل عضو)، ويحد أقصى 30,000 ريال عن كامل السنة وذلك لجميع أعضاء المجلس. وتحسب بشكل تراكمي يومي وتدفع سنوياً أو بعد كل اجتماع.</p> <p>مصاريف نظرية أخرى 50,000 ريال سعودي عن السنة المالية كحد أقصى. (تشمل المصاريف المتعلقة بطباعة وتوزيع التقارير السنوية للصندوق وأية مصاريف أو أتعاب أخرى مستحقة لأشخاص يتعاملون مع الصندوق فيما يتعلق بالخدمات الإدارية والتشغيل).</p> <p>ب. جدول يوضح جميع الرسوم والمصاريف، مع كيفية حساب مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب، ووقت دفعها من قبل صندوق الاستثمار</p> <p>أتعاب أعضاء مجلس الإدارة مبلغ 24,000 ريال سعودي عن السنة المالية كحد أقصى تُمثل مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة المستقلين وتحسب بشكل تراكمي يومي وتدفع سنوياً أو بعد كل اجتماع.</p> <p>ج. جدول افتراضي يوضح نسبة تكاليف الصندوق إلى القيمة الإجمالية لأصول الصندوق على مستوى الصندوق ومالك الوحدة خلال عمر الصندوق، على أن يشمل نسبة التكاليف المتكررة وغير المتكررة</p>	<p>تم تحديث المكافآت بجدول (أ)، لتشمل جميع أعضاء مجلس إدارة الصندوق.</p> <p>كما تم تعديل فقرة المصاريف الأخرى وتصحيحها، لوضوح أكثر.</p> <p>تم تحديث المكافآت بجدول (ب)، لتشمل جميع أعضاء مجلس إدارة الصندوق.</p>	<p>9. مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب: أ. تفاصيل لجميع المدفوعات من أصول صندوق الاستثمار، وطريقة احتسابها</p> <p>مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين مبلغ 24,000 ريال سعودي عن السنة المالية كحد أقصى تُمثل مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة المستقلين.</p> <p>مصاريف نظرية أخرى 50,000 ريال سعودي عن السنة المالية كحد أقصى. (تشمل المصاريف المتعلقة بطباعة وتوزيع التقارير السنوية للصندوق وأية مصاريف أو أتعاب أخرى مستحقة لأشخاص يتعاملون مع الصندوق فيما يتعلق بالخدمات الإدارية والتشغيل).</p> <p>ب. جدول يوضح جميع الرسوم والمصاريف، مع كيفية حساب مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب، ووقت دفعها من قبل صندوق الاستثمار</p> <p>أتعاب أعضاء مجلس الإدارة مبلغ 24,000 ريال سعودي عن السنة المالية كحد أقصى تُمثل مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة المستقلين وتحسب بشكل تراكمي يومي وتدفع سنوياً أو بعد كل اجتماع.</p> <p>ج. جدول افتراضي يوضح نسبة تكاليف الصندوق إلى القيمة الإجمالية لأصول الصندوق على مستوى الصندوق ومالك الوحدة خلال عمر الصندوق، على أن يشمل نسبة التكاليف المتكررة وغير المتكررة</p>																																																																																									
<p>تم تحديث الجدول، وتم تصحيح رسوم الاشتراك بجدول (ج)، حيث لا توجد رسوم اشتراك بالصندوق.</p>	<p>مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين مبلغ 24,000 ريال سعودي عن السنة المالية كحد أقصى تُمثل مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة المستقلين.</p> <p>مصاريف نظرية أخرى 50,000 ريال سعودي عن السنة المالية كحد أقصى. (تشمل المصاريف المتعلقة بطباعة وتوزيع التقارير السنوية للصندوق وأية مصاريف أو أتعاب أخرى مستحقة لأشخاص يتعاملون مع الصندوق فيما يتعلق بالخدمات الإدارية والتشغيل).</p> <p>ب. جدول يوضح جميع الرسوم والمصاريف، مع كيفية حساب مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب، ووقت دفعها من قبل صندوق الاستثمار</p> <p>أتعاب أعضاء مجلس الإدارة مبلغ 24,000 ريال سعودي عن السنة المالية كحد أقصى تُمثل مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة المستقلين وتحسب بشكل تراكمي يومي وتدفع سنوياً أو بعد كل اجتماع.</p> <p>ج. جدول افتراضي يوضح نسبة تكاليف الصندوق إلى القيمة الإجمالية لأصول الصندوق على مستوى الصندوق ومالك الوحدة خلال عمر الصندوق، على أن يشمل نسبة التكاليف المتكررة وغير المتكررة</p>	<p>تم تحديث الجدول، وتم تصحيح رسوم الاشتراك بجدول (ج)، حيث لا توجد رسوم اشتراك بالصندوق.</p>	<p>مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين مبلغ 24,000 ريال سعودي عن السنة المالية كحد أقصى تُمثل مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة المستقلين.</p> <p>مصاريف نظرية أخرى 50,000 ريال سعودي عن السنة المالية كحد أقصى. (تشمل المصاريف المتعلقة بطباعة وتوزيع التقارير السنوية للصندوق وأية مصاريف أو أتعاب أخرى مستحقة لأشخاص يتعاملون مع الصندوق فيما يتعلق بالخدمات الإدارية والتشغيل).</p> <p>ب. جدول يوضح جميع الرسوم والمصاريف، مع كيفية حساب مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب، ووقت دفعها من قبل صندوق الاستثمار</p> <p>أتعاب أعضاء مجلس الإدارة مبلغ 24,000 ريال سعودي عن السنة المالية كحد أقصى تُمثل مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة المستقلين وتحسب بشكل تراكمي يومي وتدفع سنوياً أو بعد كل اجتماع.</p> <p>ج. جدول افتراضي يوضح نسبة تكاليف الصندوق إلى القيمة الإجمالية لأصول الصندوق على مستوى الصندوق ومالك الوحدة خلال عمر الصندوق، على أن يشمل نسبة التكاليف المتكررة وغير المتكررة</p>																																																																																									
<table border="1"> <thead> <tr> <th>نوع الرسوم</th> <th>الحد الأدنى للرسوم (سنوياً)</th> <th>الرسوم %</th> <th>تكرار الدفع</th> <th>العملة</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>رسوم الاشتراك</td> <td>-</td> <td>1.50%</td> <td>مرة واحدة</td> <td>ريال سعودي</td> </tr> <tr> <td>رسوم الإدارة</td> <td>-</td> <td>من الأرباح الصافية</td> <td>شهري</td> <td>ريال سعودي</td> </tr> <tr> <td>رسوم الحفظ</td> <td>-</td> <td>0.01%</td> <td>شهري</td> <td>ريال سعودي</td> </tr> <tr> <td>رسوم مراجع الحسابات</td> <td>50,000.00</td> <td>-</td> <td>نصف سنوي</td> <td>ريال سعودي</td> </tr> <tr> <td>مصاريف التعامل</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>يومي</td> <td>ريال سعودي</td> </tr> <tr> <td>رسوم موقع تداول</td> <td>5,000.00</td> <td>-</td> <td>سنوي</td> <td>ريال سعودي</td> </tr> <tr> <td>الرسوم الرقابية</td> <td>7,500.00</td> <td>-</td> <td>سنوي</td> <td>ريال سعودي</td> </tr> <tr> <td>أتعاب أعضاء مجلس الإدارة</td> <td>24,000.00</td> <td>-</td> <td>سنوي</td> <td>ريال سعودي</td> </tr> <tr> <td>رسوم المؤشر الاسترشادي</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>سنوي</td> <td>ريال سعودي</td> </tr> <tr> <td>رسوم اجتماع</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>سنوي</td> <td>ريال سعودي</td> </tr> </tbody> </table>	نوع الرسوم	الحد الأدنى للرسوم (سنوياً)	الرسوم %	تكرار الدفع	العملة	رسوم الاشتراك	-	1.50%	مرة واحدة	ريال سعودي	رسوم الإدارة	-	من الأرباح الصافية	شهري	ريال سعودي	رسوم الحفظ	-	0.01%	شهري	ريال سعودي	رسوم مراجع الحسابات	50,000.00	-	نصف سنوي	ريال سعودي	مصاريف التعامل	-	-	يومي	ريال سعودي	رسوم موقع تداول	5,000.00	-	سنوي	ريال سعودي	الرسوم الرقابية	7,500.00	-	سنوي	ريال سعودي	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	24,000.00	-	سنوي	ريال سعودي	رسوم المؤشر الاسترشادي	-	-	سنوي	ريال سعودي	رسوم اجتماع	-	-	سنوي	ريال سعودي	<p>ج. جدول افتراضي يوضح نسبة تكاليف الصندوق إلى القيمة الإجمالية لأصول الصندوق على مستوى الصندوق ومالك الوحدة خلال عمر الصندوق، على أن يشمل نسبة التكاليف المتكررة وغير المتكررة</p> <p>مثال يوضح نسبة تكاليف الصندوق الموضحة أعلاه إلى القيمة الإجمالية لأصول الصندوق بافتراض أن المبلغ المستثمر 100,000 ريال سعودي وحجم الصندوق يعادل 10 مليون ريال سعودي والعاقد المحقق في نهاية السنة المالية يعادل (5%) غير شامل ضريبة القيمة المضافة.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>إجمالي أصول الصندوق</th> <th>نسبة تكاليف الصندوق</th> <th>نسبة تكاليف الصندوق</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>رسم الإدارة</td> <td>1.00%</td> <td>1.00%</td> </tr> <tr> <td>رسوم الحفظ</td> <td>0.01%</td> <td>0.01%</td> </tr> <tr> <td>رسوم مراجع الحسابات</td> <td>0.30%</td> <td>0.30%</td> </tr> <tr> <td>رسوم المؤشر الاسترشادي</td> <td>0.19%</td> <td>0.19%</td> </tr> <tr> <td>رسوم نشر بيانات الصندوق على موقع تداول</td> <td>0.05%</td> <td>0.05%</td> </tr> <tr> <td>الرسوم الرقابية</td> <td>0.075%</td> <td>0.075%</td> </tr> <tr> <td>أتعاب لجنة الرقابة الشرعية</td> <td>0.50%</td> <td>0.50%</td> </tr> <tr> <td>أتعاب أعضاء مجلس الإدارة</td> <td>0.30%</td> <td>0.30%</td> </tr> <tr> <td>مصاريف نظرية أخرى</td> <td>0.50%</td> <td>0.50%</td> </tr> <tr> <td>إجمالي نسبة التكاليف المتكررة</td> <td>9.2%2</td> <td>9.2%2</td> </tr> <tr> <td>إجمالي نسبة التكاليف الغير متكررة</td> <td>0.00%</td> <td>0.00%</td> </tr> </tbody> </table>	إجمالي أصول الصندوق	نسبة تكاليف الصندوق	نسبة تكاليف الصندوق	رسم الإدارة	1.00%	1.00%	رسوم الحفظ	0.01%	0.01%	رسوم مراجع الحسابات	0.30%	0.30%	رسوم المؤشر الاسترشادي	0.19%	0.19%	رسوم نشر بيانات الصندوق على موقع تداول	0.05%	0.05%	الرسوم الرقابية	0.075%	0.075%	أتعاب لجنة الرقابة الشرعية	0.50%	0.50%	أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	0.30%	0.30%	مصاريف نظرية أخرى	0.50%	0.50%	إجمالي نسبة التكاليف المتكررة	9.2%2	9.2%2	إجمالي نسبة التكاليف الغير متكررة	0.00%	0.00%
نوع الرسوم	الحد الأدنى للرسوم (سنوياً)	الرسوم %	تكرار الدفع	العملة																																																																																								
رسوم الاشتراك	-	1.50%	مرة واحدة	ريال سعودي																																																																																								
رسوم الإدارة	-	من الأرباح الصافية	شهري	ريال سعودي																																																																																								
رسوم الحفظ	-	0.01%	شهري	ريال سعودي																																																																																								
رسوم مراجع الحسابات	50,000.00	-	نصف سنوي	ريال سعودي																																																																																								
مصاريف التعامل	-	-	يومي	ريال سعودي																																																																																								
رسوم موقع تداول	5,000.00	-	سنوي	ريال سعودي																																																																																								
الرسوم الرقابية	7,500.00	-	سنوي	ريال سعودي																																																																																								
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	24,000.00	-	سنوي	ريال سعودي																																																																																								
رسوم المؤشر الاسترشادي	-	-	سنوي	ريال سعودي																																																																																								
رسوم اجتماع	-	-	سنوي	ريال سعودي																																																																																								
إجمالي أصول الصندوق	نسبة تكاليف الصندوق	نسبة تكاليف الصندوق																																																																																										
رسم الإدارة	1.00%	1.00%																																																																																										
رسوم الحفظ	0.01%	0.01%																																																																																										
رسوم مراجع الحسابات	0.30%	0.30%																																																																																										
رسوم المؤشر الاسترشادي	0.19%	0.19%																																																																																										
رسوم نشر بيانات الصندوق على موقع تداول	0.05%	0.05%																																																																																										
الرسوم الرقابية	0.075%	0.075%																																																																																										
أتعاب لجنة الرقابة الشرعية	0.50%	0.50%																																																																																										
أتعاب أعضاء مجلس الإدارة	0.30%	0.30%																																																																																										
مصاريف نظرية أخرى	0.50%	0.50%																																																																																										
إجمالي نسبة التكاليف المتكررة	9.2%2	9.2%2																																																																																										
إجمالي نسبة التكاليف الغير متكررة	0.00%	0.00%																																																																																										

صندوق الإنماء للسيولة بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الإنماء المالية)

القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

وتقرير المراجع المستقل

الصفحة	الفهرس
١ - ٢	تقرير المراجع المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
٥	قائمة التدفقات النقدية
٦	قائمة التغيرات في حقوق الملكية
٧ - ٢١	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات في صندوق الإنماء للسيولة بالريال السعودي (مدار من قبل شركة الإنماء المالية)

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الإنماء للسيولة بالريال السعودي ("الصندوق") المدار من قبل شركة الإنماء المالية ("مدير الصندوق")، والتي تشتمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، 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 ٢٠٢٥ وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والمعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أساس الرأي

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

المعلومات الأخرى الواردة في التقرير السنوي للصندوق لعام ٢٠٢٥

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن المعلومات الأخرى. تشتمل المعلومات الأخرى على المعلومات الواردة في التقرير السنوي للصندوق لعام ٢٠٢٥، بخلاف القوائم المالية وتقرير مراجع الحسابات حولها. ومن المتوقع أن يكون التقرير السنوي للصندوق لعام ٢٠٢٥ متوفر لنا بعد تاريخ تقرير مراجع الحسابات.

لا يغطي رأينا حول القوائم المالية تلك المعلومات الأخرى، ولا نُبدي 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 ٢٠٢٥، إذا تبين لنا وجود تحريف جوهري، فإننا نكون مطالبين بالإبلاغ عن الأمر للمكلفين بالحوكمة.

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

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

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

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

تقرير المراجع المستقل (تمة) إلى مالكي الوحدات في صندوق الإنماء للسيولة بالريال السعودي (مدار من قبل شركة الإنماء المالية)

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريفٍ 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 تحريفٍ 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 وتقييم 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. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ، أو تزوير، أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز 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.
 - تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مدير الصندوق.
 - استنتاج مدى ملائمة تطبيق مدير الصندوق لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما تبين لنا وجود عدم تأكيد جوهري، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، نقوم بتعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا عن المراجعة. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الصندوق عن الاستمرار في أعماله كمنشأة مستمرة.
 - تقييم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الهامة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال مراجعتنا.

التقرير عن المتطلبات النظامية والتنظيمية الأخرى

نلفت الانتباه إلى الإيضاح ٢ حول القوائم المالية، والذي يشير إلى أن الصندوق لم يكن ملتزماً بالمادة (٢٥) الواردة في لائحة صناديق الاستثمار. وفقاً للمتطلبات الواردة في المادة (٢٤) من لائحة صناديق الاستثمار، يجب على مدير الصندوق تعيين أمين حفظ مستقل لغرض تولي حفظ موجودات الصندوق. ومع ذلك، لم يتم الاحتفاظ برصيد نقدي قدره ٦١,٢ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٢١,٦ مليون ريال سعودي) وبرصيد استثمار قدره ٧٤,٣ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: لا شيء) لدى أمين حفظ الصندوق.

عن اللحيد واليحيى محاسبون قانونيون



صالح عبد الله اليحيى
محاسب قانوني
ترخيص رقم (٤٧٣)
الرياض: ١١ شوال ١٤٤٧ هـ
(٣٠ مارس ٢٠٢٦)

صندوق الإنماء للسيولة بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الإنماء المالية)

قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤	٢٠٢٥	ايضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
٤٤١,٩٥١,٩١٥	١٧١,٢٢١,٥٩٢	٥	الموجودات
١٨٨,٨٦٧,٧٤٣	٢٠٩,٧٠٧,٦٠٧	٦	نقدية وشبه نقدية
١,٠٠٥,٠٣٣,١٧٠	٢,٢٧٨,٠٠٠,٩٧٦	٧	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢١٣,٨٦١	٣٢,٦٩٤		موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
			دخل عمولة خاصة مستحقة
<u>١,٦٣٦,٠٦٦,٦٨٩</u>	<u>٢,٦٥٨,٩٦٢,٨٦٩</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
-	٥,٧٥٦,٥٨٩		استردادات مستحقة
١,٢٥٩,٣٩٢	٢,٢١٤,٧٩٥	٨	مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات متداولة أخرى
<u>١,٢٥٩,٣٩٢</u>	<u>٧,٩٧١,٣٨٤</u>		إجمالي المطلوبات
			حقوق الملكية
١,٦٣٤,٨٠٧,٢٩٧	٢,٦٥٠,٩٩١,٤٨٥		صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات القابلة للاسترداد
<u>١,٦٣٦,٠٦٦,٦٨٩</u>	<u>٢,٦٥٨,٩٦٢,٨٦٩</u>		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية
١٢٤,٢٤٨,٢٢٨	١٩١,٠٠٨,٢٧١		وحدات مصدرة قابلة للاسترداد (بالعدد)
<u>١٣,١٦</u>	<u>١٣,٨٨</u>		صافي قيمة الموجودات العائد إلى مالكي الوحدات (بالريال السعودي)

صندوق الإنماء للسيولة بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الإنماء المالية)
قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
٦٤,٦٥٩,٠٦٥	١٣٦,٢٠٥,٩٧٤		الدخل
٨,٨٦٧,٧٤٣	١٤,٢٥٥,٤٠٨	٦	دخل عمولة خاصة دخل من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
<u>٧٣,٥٢٦,٨٠٨</u>	<u>١٥٠,٤٦١,٣٨٢</u>		إجمالي الدخل
(٦,٧٠٣,٢٣٧)	(١٦,٠٦٣,٨٦٩)	٩	المصاريف
(١٤٢,١٥٧)	(٢٩١,١٢١)	٩	أتعاب إدارة
١٦٢,١٨٥	٣٠٧,٧٣١	٧ و ٥	عمولة الوساطة
(١٥٣,١٤٩)	(١٢٩,٣٢٢)		عكس قيد خسائر الائتمان المتوقعة مصاريف أخرى
<u>(٦,٨٣٦,٣٥٨)</u>	<u>(١٦,١٧٦,٥٨١)</u>		إجمالي المصاريف
٦٦,٦٩٠,٤٥٠	١٣٤,٢٨٤,٨٠١		صافي دخل السنة
-	-		الدخل الشامل الآخر
<u>٦٦,٦٩٠,٤٥٠</u>	<u>١٣٤,٢٨٤,٨٠١</u>		إجمالي الدخل الشامل للسنة

صندوق الإنماء للسيولة بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الإنماء المالية)

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤ ريال سعودي	٢٠٢٥ ريال سعودي	
٦٦,٦٩٠,٤٥٠	١٣٤,٢٨٤,٨٠١	الأنشطة التشغيلية
(٨,٨٦٧,٧٤٣)	(١٤,٢٥٥,٤٠٨)	صافي دخل السنة
(٦٤,٦٥٩,٠٦٥)	(١٣٦,٢٠٥,٩٧٤)	التعديلات لـ:
(١٦٢,١٨٥)	(٣٠٧,٧٣١)	دخل من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
		دخل عمولة خاصة
		عكس قيد خسائر الائتمان المتوقعة
(٦,٩٩٨,٥٤٣)	(١٦,٤٨٤,٣١٢)	
(١٨٠,٠٠٠,٠٠٠)	(٦,٥٨٤,٤٥٦)	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(٣٦٠,٣٥٥,٥٨٠)	(١,٢٧٢,٦٦٠,٠٧٥)	زيادة في الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	٥,٧٥٦,٥٨٩	زيادة في الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة
(٢٣٢,١٩٨)	٩٥٥,٤٠٣	زيادة في الاسترداد المستحقة
		زيادة (نقص) في المصاريف المستحقة الدفع والمطلوبات المتداولة الأخرى
(٥٤٧,٥٨٦,٣٢١)	(١,٢٨٩,٠١٦,٨٥١)	
٦١,٨٤١,٦٢٤	١٣٦,٣٨٧,١٤١	دخل عمولة خاصة مستلمة
(٤٨٥,٧٤٤,٦٩٧)	(١,١٥٢,٦٢٩,٧١٠)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التشغيلية
٢,٥٠٨,٩١٧,٤١٦	٤,٦٦٩,٥٣٨,٨٧٦	الأنشطة التمويلية
(١,٨١١,٥٥٢,٩٥٠)	(٣,٧٨٧,٦٣٩,٤٨٩)	متحصلات من الوحدات المصدرة
		سداد الوحدات المستردة
٦٩٧,٣٦٤,٤٦٦	٨٨١,٨٩٩,٣٨٧	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٢١١,٦١٩,٧٦٩	(٢٧٠,٧٣٠,٣٢٣)	صافي (النقص) الزيادة في النقدية وشبه النقدية
٢٣٠,٣٣٢,١٤٦	٤٤١,٩٥١,٩١٥	النقدية وشبه النقدية في بداية السنة
٤٤١,٩٥١,٩١٥	١٧١,٢٢١,٥٩٢	النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة (إيضاح ٥)

صندوق الإنماء للسيولة بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الإنماء المالية)
قائمة التغيرات في حقوق الملكية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤	٢٠٢٥
ريال سعودي	ريال سعودي
٨٧٠,٧٥٢,٣٨١	١,٦٣٤,٨٠٧,٢٩٧
٦٦,٦٩٠,٤٥٠	١٣٤,٢٨٤,٨٠١
-	-
٦٦,٦٩٠,٤٥٠	١٣٤,٢٨٤,٨٠١
٩٣٧,٤٤٢,٨٣١	١,٧٦٩,٠٩٢,٠٩٨
٢,٥٠٨,٩١٧,٤١٦	٤,٦٦٩,٥٣٨,٨٧٦
(١,٨١١,٥٥٢,٩٥٠)	(٣,٧٨٧,٦٣٩,٤٨٩)
٦٩٧,٣٦٤,٤٦٦	٨٨١,٨٩٩,٣٨٧
١,٦٣٤,٨٠٧,٢٩٧	٢,٦٥٠,٩٩١,٤٨٥

حقوق الملكية في بداية السنة

الدخل الشامل:

صافي دخل السنة

الدخل الشامل الآخر للسنة

إجمالي الدخل الشامل للسنة

التغير من معاملات الوحدات

متحصلات من الوحدات المصدرة

سداد الوحدات المستردة

صافي التغير من معاملات الوحدات

حقوق الملكية في نهاية السنة

معاملات الوحدات القابلة للاسترداد

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات القابلة للاسترداد خلال السنة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥
وحدات	وحدات
٦٩,٩٠٠,٩٦١	١٢٤,٢٤٨,٢٢٨
١٩٥,٤٨٩,٩٣١	٣٤٥,٥٩٧,٤٦٨
(١٤١,١٤٢,٦٦٤)	(٢٧٨,٨٣٧,٤٢٥)
٥٤,٣٤٧,٢٦٧	٦٦,٧٦٠,٠٤٣
١٢٤,٢٤٨,٢٢٨	١٩١,٠٠٨,٢٧١

الوحدات في بداية السنة

وحدات مصدرة خلال السنة

وحدات مستردة خلال السنة

صافي الزيادة في الوحدات

الوحدات في نهاية السنة

١- التأسيس والأنشطة

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

إن الصندوق مصمم للمستثمرين الراغبين في المحافظة على رأس المال وتحقيق عوائد مع توفير السيولة النقدية عند طلب المستثمر. ويتم إعادة استثمار الدخل بالكامل في الصندوق وينعكس ذلك في سعر الوحدة.

وقد منحت هيئة السوق المالية الموافقة على تأسيس الصندوق بموجب خطابها رقم ٥/٧٤٨٧/٢٠١٠ وتاريخ ٢١ رمضان ١٤٣١ هـ (الموافق ٣١ أغسطس ٢٠١٠). وبدأ الصندوق عملياته بتاريخ ٢٦ محرم ١٤٣٢ هـ (الموافق ١ يناير ٢٠١١).

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

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

قام الصندوق بتعيين شركة الرياض المالية ("أمين الحفظ") للعمل كأمين حفظ للصندوق. يتم دفع أتعاب الحفظ من قبل الصندوق.

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.

يجب على مدير الصندوق تعيين أمين حفظ مستقل لغرض تولي حفظ موجودات الصندوق. ومع ذلك، لم يتم الاحتفاظ برصيد نقدي قدره ٦١,٢ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٢١,٦ مليون ريال سعودي) وبرصيد استثمار قدره ٧٤,٣ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: لا شيء) لدى أمين حفظ الصندوق.

٣- المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية

١-٣ أسس الإعداد

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

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

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

يقوم الصندوق بعرض قائمة المركز المالي الخاصة به وفقاً لترتيب السيولة بناءً على نية مدير الصندوق وقدرته على استرداد/تسوية غالبية الموجودات/المطلوبات لبند القوائم المالية المقابلة. تم عرض تحليل بشأن استرداد أو تسوية الموجودات والمطلوبات المالية خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ إعداد القوائم المالية (متداولة) وأكثر من ١٢ شهراً بعد تاريخ إعداد القوائم المالية (غير متداولة) في الإيضاح (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 (٤).

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

٢-٣ المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة

قام الصندوق بتطبيق المعايير والتعديلات التالية، حيثما ينطبق ذلك، لأول مرة على فترته المالية السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٥.

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٢١: عدم القابلية للصرف:

معيار المحاسبة الدولي ٢١ - عدم القابلية للصرف: يتطلب معيار المحاسبة الدولي (٢١) - عدم القابلية للصرف: "أثار التغييرات في أسعار الصرف الأجنبي" من المنشأة تطبيق منهج متسق لتقييم ما إذا كانت العملة قابلة للصرف إلى عملة أخرى، وتقدير سعر الصرف الفوري عندما تكون العملة غير قابلة للصرف، وتقديم الإفصاحات اللازمة.

ولا يوجد هناك أي أثر جوهري لتطبيق هذه التعديلات المذكورة أعلاه على القوائم المالية للصندوق.

٣-٣ المعايير الصادرة وغير سارية المفعول بعد

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

تاريخ السريان

١ يناير ٢٠٢٦

١ يناير ٢٠٢٧

١ يناير ٢٠٢٧

١ يناير ٢٠٢٦

المعايير/ التعديلات على المعايير / التفسيرات

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

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي

٤-٣ ترجمة العملات الأجنبية

(أ) العملة الوظيفية وعملة العرض

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

(ب) المعاملات والأرصدة

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

تدرج الأرباح والخسائر الناتجة عن تحويل العملات الأجنبية في قائمة الدخل الشامل.

٥-٣ النقدية وشبه النقدية

تتكون النقدية وشبه النقدية من الحساب الجاري لدى البنك، والاستثمارات قصيرة الأجل عالية السيولة، إن وجدت، وفترة استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل.

٦-٣ الأدوات المالية - الإثبات الأولى والقياس اللاحق

الأداة المالية هي عبارة عن عقد ينشأ عنه أصل مالي لمنشأة ما ومطلوبات مالية أو أداة حقوق ملكية لمنشأة أخرى.

(١) الموجودات المالية

الإثبات الأولى والقياس

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

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

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

- ٣- المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (تتمة)
- ٦-٣ الأدوات المالية – الإثبات الأولي والقياس اللاحق (تتمة)
- (١) الموجودات المالية (تتمة)

القياس اللاحق

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

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

الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة

تقاس الموجودات المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة لاحقاً باستخدام طريقة العمولة الفعلية، وتخضع لاختبار الانخفاض في القيمة. يتم إثبات الأرباح أو الخسائر ضمن الربح أو الخسارة عند التوقف عن إثبات الأصل أو تعديله أو انخفاض قيمته. تشمل الموجودات المالية للصندوق المدرجة بالتكلفة المطفأة على رصيد لدى البنك وودائع المرابحة وصكوك ودخل عمولة خاصة مستحقة.

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 وحدات صناديق استثمارية.

التوقف عن الإثبات

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

- انتهاء الحقوق المتعلقة باستلام التدفقات النقدية من الأصل، أو
- قيام الصندوق بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل أو التعهد بسداد التدفقات النقدية المستلمة بالكامل إلى طرف آخر دون أي تأخير وفق "ترتيبات فورية" وإذا ما (أ) قام الصندوق بتحويل كافة المخاطر والمنافع المصاحبة للأصل، أو (ب) لم يتم الصندوق بالتحويل أو الإبقاء على معظم المنافع والمخاطر المصاحبة للأصل، ولكن قام بتحويل السيطرة على الأصل.

وفي الحالات التي يقوم فيها الصندوق بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل أو إبرام اتفاقية ترتيبات فورية، فإنه يجب عليه تقويم فيما إذا وأي مدى قام بالاحتفاظ بالمنافع والمخاطر المصاحبة للملكية. وفي الحالات التي لا يتم فيها تحويل أو الإبقاء على معظم المخاطر والمنافع المصاحبة للأصل أو لم يتم فيها تحويل السيطرة على الأصل، يستمر الصندوق في إثبات الأصل بقدر ارتباط الصندوق المستمر به. وفي تلك الحالة، يقوم الصندوق أيضاً بإثبات المطلوبات المصاحبة لها. يتم قياس الموجودات المحولة والمطلوبات المصاحبة لها وفق نفس الأساس الذي يعكس الحقوق والالتزامات التي أبقى عليها الصندوق.

الانخفاض في القيمة

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

عند تطبيق طريقة المعلومات المستقبلية، يتم التمييز بين:

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

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

٦-٣ الأدوات المالية - الإثبات الأولي والقياس اللاحق (تتمة)

(١) الموجودات المالية (تتمة)

الانخفاض في القيمة (تتمة)

يتم إثبات "خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهرًا" 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 يومًا.

تشتمل الموجودات المالية للصندوق المدرجة بالتكلفة المطفأة على رصيد لدى البنك وودائع المرابحة وصكوك ودخل عمولة خاصة مستحقة. تتمثل سياسة الصندوق في قياس خسائر الائتمان المتوقعة المتعلقة بمثل هذه الأدوات على أساس ١٢ شهرًا. ومع ذلك، عند حدوث زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ نشأتها، فإنه يتم تحديد المخصص على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر. يستخدم الصندوق تصنيفات من وكالة تصنيف ائتماني معتمدة لتحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان المتعلقة بأداة الدين قد زادت بشكل جوهري ولتقدير خسائر الائتمان المتوقعة.

(٢) المطلوبات المالية

الإثبات الأولي والقياس

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

القياس اللاحق

لأغراض القياس اللاحق، تصنف المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة:

المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة

تشتمل هذه الفئة على كافة المطلوبات المالية بخلاف تلك المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تتعلق هذه الفئة كثيرًا بالصندوق. بعد الإثبات الأولي لها، تقاس المطلوبات المالية لاحقًا 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 إغاثة 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 والدخل الشامل الآخر.

(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 آن واحد. ولا ينطبق ذلك عموماً على اتفاقيات المقاصة الرئيسية مالم يتعثر أحد أطراف الاتفاقية، ويتم عرض الموجودات والمطلوبات ذات العلاقة بالإجمالي في قائمة المركز المالي.

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

٧-٣ 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 سداده 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.

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

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

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

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

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

ولغرض الإفصاح عن القيمة العادلة، قام الصندوق بتحديد فئات الموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الموجودات والمطلوبات والتسلسل الهرمي لمستويات قياس القيمة العادلة المذكورة أعلاه. إن الإفصاحات المتعلقة بالقيمة العادلة للأدوات المالية، التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو التي تم الإفصاح عن القيمة العادلة لها، تمت مناقشتها في إيضاحي ٦ و ١٠.

١-٣ الوحدات القابلة للاسترداد

تصنف الوحدات القابلة للاسترداد كأدوات حقوق ملكية عند:

- استحقاق مالك الوحدات القابلة للاسترداد حصة تناسبية في صافي موجودات الصندوق في حالة تصفية الصندوق.
- تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد ضمن فئة الأدوات المالية التي يتم ردها بعد كافة فئات الأدوات المالية الأخرى.
- وجود خصائص مماثلة لكافة الوحدات القابلة للاسترداد المصنفة ضمن فئة الأدوات المالية التي يتم ردها بعد كافة فئات الأدوات المالية الأخرى.

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

٨-٣ الوحدات القابلة للاسترداد (تتمة)

- عدم تضمن الوحدات القابلة للاسترداد أي تعهدات تعاقدية لتسليم النقدية أو أصل مالي آخر بخلاف حقوق المالك في حصة تناسبية في صافي موجودات الصندوق.
 - تحديد إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة المتعلقة بالوحدات القابلة للاسترداد على مدى عمر الأداة المالية بصورة جوهرية على أساس الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الموجودات المثبت أو التغير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبت وغير المثبت للصندوق على مدى عمر الأداة المالية.
- بالإضافة إلى الوحدات القابلة للاسترداد، والتي تتضمن كافة الخصائص أعلاه، فإنه يجب ألا يكون لدى الصندوق أدوات مالية أخرى أو عقد يشتمل على:

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

يقوم الصندوق بصورة مستمرة بتقييم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد. وفي حالة توقف الوحدات القابلة للاسترداد عن امتلاك كافة الخصائص أو الوفاء بكافة الشروط المنصوص عليها لكي يتم تصنيفها كحقوق ملكية، فإن الصندوق سيقوم بإعادة تصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة بتاريخ إعادة التصنيف، مع إثبات أي فروقات ناتجة عن القيمة الدفترية السابقة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات. وفي حالة امتلاك الوحدات القابلة للاسترداد كافة الخصائص لاحقاً واستيفائها لشروط تصنيفها كحقوق ملكية، فإن الصندوق سيقوم بإعادة تصنيفها كأدوات حقوق ملكية وقياسها بالقيمة الدفترية للمطلوبات بتاريخ إعادة التصنيف. يتم المحاسبة عن عملية إصدار وشراء وإلغاء الوحدات القابلة للاسترداد كمعاملات حقوق ملكية. لا يتم إثبات أي ربح أو خسارة في قائمة الدخل الشامل عند شراء وإصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالصندوق.

٩-٣ صافي قيمة الموجودات لكل وحدة

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

١٠-٣ أتعاب الإدارة وأتعاب الحفظ والمصاريف الأخرى

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

١١-٣ الزكاة وضريبة الدخل

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

١٢-٣ توزيعات الأرباح

يتم إثبات توزيعات الأرباح في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر وذلك بتاريخ الإقرار بأحقية استلامها (أي عند الإعلان عنها). وبالنسبة للأوراق المالية المتداولة، فإنه يتم إثباتها عادةً بتاريخ توزيعات الأرباح السابقة. وبالنسبة للأوراق المالية غير المتداولة، فإنه يتم إثباتها عادةً بتاريخ اعتماد المساهمين دفع تلك التوزيعات. ويتم إثبات توزيعات الأرباح من الأوراق المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بند مستقل في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

١٣-٣ إثبات الإيرادات

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

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

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

تشتمل الأرباح والخسائر غير المحققة على التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة للسنة.

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

٣-١٤ ضريبة القيمة المضافة

يتم إثبات الإيرادات والمصاريف والموجودات، بعد خصم ضريبة القيمة المضافة، فيما عدا الحالات التالية:
- إذا كانت ضريبة القيمة المضافة المتكبدة بشأن شراء الموجودات أو الخدمات غير قابلة للاسترداد من السلطة الضريبية المعنية، وفي هذه الحالة يتم إثبات ضريبة القيمة المضافة كجزء من تكلفة الأصل المعني أو كجزء من بند المصاريف، حيثما ينطبق.
- عند إظهار الذمم المدينة والذمم الدائنة شاملة مبلغ ضريبة القيمة المضافة.
يتم إدراج صافي مبلغ ضريبة القيمة المضافة القابل للاسترداد من أو المستحق الدفع إلى السلطات الضريبية المعنية كجزء من الأرصدة المدينة أو الدائنة الأخرى في قائمة المركز المالي.

٤- التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

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

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

مبدأ الاستمرارية

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

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

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

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

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

يقوم الصندوق بقياس الأدوات المالية بالقيمة العادلة كما بتاريخ إعداد كل قوائم مالية. يتم تقييم الاستثمار في الأسهم المتداولة باستخدام الأسعار المتداولة في السوق، بينما يتم تقييم الوحدات في الصناديق الاستثمارية باستخدام أحدث سعر استرداد متاح كما هو محدد من مدير الصندوق المعني بتاريخ إعداد القوائم المالية. تم الإفصاح عن تفاصيل القيمة العادلة لهذه الأدوات المالية في الإيضاح (٥).

٥- النقدية وشبه النقدية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٣٤٢,٩١٩	١,٧٠٠,٠٠٠	نقد لدى البنوك - حساب جاري
٢١,٦٢٤,٥٨٨	٥٩,٥٣٣,٨٥٨	نقدية في حساب استثماري
٤٢٠,٠٠٠,٠٠٠	١١٠,٠٠٠,٠٠٠	ودائع مربحة (١)
٤٤١,٩٦٧,٥٠٧	١٧١,٢٣٣,٨٥٨	
(١٥,٥٩٢)	(١٢,٢٦٦)	ناقصًا: مخصص خسائر الائتمان متوقعة (إيضاح ١-٥)
٤٤١,٩٥١,٩١٥	١٧١,٢٢١,٥٩٢	

(١) يتم إيداع ودائع المربحة لدى بنوك تعمل في المملكة العربية السعودية بفترات استحقاق أصلية قدرها ثلاثة أشهر أو أقل، وتحمل عمولة خاصة بمعدل قدره ٥,٣٥٪ سنويًا (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ : ٦,٣٨٪ سنويًا).

١-٥ مخصص خسائر الائتمان المتوقعة

فيما يلي بيان الحركة في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة بشأن النقدية وشبه النقدية خلال السنة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢٧٦,٧٩٠	١٥,٥٩٢	في بداية السنة
(٢٦١,١٩٨)	(٣,٣٢٦)	عكس قيد خسائر ائتمان متوقعة
١٥,٥٩٢	١٢,٢٦٦	

٦- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تتكون الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة من استثمارات في وحدات الصناديق العامة مسجلة في المملكة العربية السعودية.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		
القيمة العادلة	التكلفة	القيمة العادلة	التكلفة	
(ريال سعودي)	(ريال سعودي)	(ريال سعودي)	(ريال سعودي)	
١٨٨,٨٦٧,٧٤٣	١٨٣,٩٧١,٨٢٠	٢٠٩,٧٠٧,٦٠٧	١٨٩,٧٥١,٠٦٤	صناديق عامة

بلغ الدخل من الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة خلال السنة ١٤,٢٥٥,٤٠٨ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ : ٨,٨٦٧,٧٤٣ ريال سعودي).

٧- الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٥٤٥,٠٠٠,٠٠٠	٦٩٧,٣٣٦,٠٦١	صكوك (١)
٤٥٠,٦١٦,٧٧٨	١,٥٥٦,١٣٧,٢٩٢	ودائع مرابحة (٢)
١٠,٣١٨,١٤٥	٢٥,١٢٤,٩٧١	دخل عمولة خاصة مستحقة
١,٠٠٥,٩٣٤,٩٢٣	٢,٢٧٨,٥٩٨,٣٢٤	
(٩٠١,٧٥٣)	(٥٩٧,٣٤٨)	ناقصًا: مخصص خسائر ائتمان متوقعة (إيضاح ٧-١)
١,٠٠٥,٠٣٣,١٧٠	٢,٢٧٨,٠٠٠,٩٧٦	

(١) يمثل هذا البند صكوك صادرة من قبل أطراف أخرى تعمل بالمملكة العربية السعودية بفترات استحقاق أصلية تتراوح من ٢ سنتين إلى ٢٥ سنة وتحمل عمولة خاصة بمعدل قدره ٧,٠٣٪ سنويًا (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٦,٢٣٪ سنويًا).

فيما يلي بيان بتاريخ الاستحقاق المتبقية لهذه الصكوك:

النسبة المئوية للقيمة	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ريال سعودي	النسبة المئوية للقيمة	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ريال سعودي	
-	-	١٤,٣٤٪	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	خلال سنة
٨٩,٩١٪	٤٩٠,٠٠٠,٠٠٠	٤١,٢٠٪	٢٨٧,٣٣٦,٠٦١	أكثر من سنة وأقل من ٥ سنوات
١٠,٠٩٪	٥٥,٠٠٠,٠٠٠	٤٤,٤٦٪	٣١٠,٠٠٠,٠٠٠	أكثر من ٥ سنوات
١٠٠٪	٥٤٥,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠٪	٦٩٧,٣٣٦,٠٦١	

(٢) يمثل هذا البند ودائع مرابحة لدى عدة بنوك تعمل في المملكة العربية السعودية ودول الخليج الأخرى بفترات استحقاق أصلية قدرها يتراوح من ٣ أشهر إلى سنة واحدة وتحمل عمولة خاصة بمعدل قدره ٥,٨٦٪ سنويًا (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٦,٠٦٪ سنويًا).

٧-١ مخصص خسائر الائتمان المتوقعة

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٨٠٢,٧٤٠	٩٠١,٧٥٣	في بداية السنة
٩٩,٠١٣	(٣٠٤,٤٠٥)	(عكس قيد) / مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
٩٠١,٧٥٣	٥٩٧,٣٤٨	

٨- المصاريف المستحقة الدفع والمطلوبات المتداولة الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٧١٤,٩٨٣	١,٤٥٤,٢٠٠	أتعاب إدارة مستحقة (إيضاح ٩-٢)
١٩٥,٩٦١	٢٢١,٨٤٥	أتعاب حفظ مستحقة
١٤٩,٤٢٠	٢٦٩,٩٥٠	ضريبة قيمة مضافة مستحقة
١٧٠,٠٢٩	٢٢٠,٠٣٠	مستحقات الطباعة والتوزيع (١)
٢٨,٩٩٩	٤٨,٧٧٠	مطلوبات متداولة أخرى (١)
<u>١,٢٥٩,٣٩٢</u>	<u>٢,٢١٤,٧٩٥</u>	

- (١) يمثل هذا الرصيد مصاريف إدارية متكبدة بشأن طباعة وتوزيع التقارير السنوية للصندوق، وكذلك التكاليف الأخرى المتعلقة بشكل مباشر بإدارة وتشغيل الصندوق. ويبلغ الحد الأقصى لهذه المصاريف ٥٠,٠٠٠ ريال سعودي في السنة.
- (٢) تتكون المطلوبات المتداولة الأخرى بشكل رئيسي من المبالغ المستحقة فيما يتعلق بالأتعاب المهنية، وأتعاب مجلس الإدارة، وأتعاب الهيئة الشرعية.

٩- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها

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 ٢٠٪ يتم احتسابها يوميًا على أساس صافي عوائد الصندوق. ومع ذلك، تلقى الصندوق عدة تعديلات على نسبة الرسوم خلال العام، وقام باحتساب رسوم الإدارة بناءً على متوسط نسبة قدرها ١١٪ (٢٠٢٤: متوسط نسبة قدرها ٩٪).

(ب) مصاريف الوساطة

يقوم مدير الصندوق بتحميل أتعاب وساطة بمعدل قدره ٠,٠١٪ على معاملات شراء وبيع الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

(ج) مكافآت أعضاء مجلس الإدارة

يستحق أعضاء مجلس الإدارة مكافأة قدرها بحد أقصى ٢٤,٠٠٠ ريال سعودي في السنة. وخلال السنة، تم تحميل مكافآت مجلس الإدارة قدرها ١٢,٠٠٠ ريال سعودي لثلاثة أعضاء من مجلس الإدارة (٢٠٢٤: مكافآت قدرها ١٢,٠٠٠ ريال سعودي لثلاثة أعضاء مجلس الإدارة).

٩-١ المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	طبيعة المعاملات	طبيعة العلاقة	اسم الجهة ذات العلاقة
ريال سعودي	ريال سعودي			
٩,٠٠٠,٠٠٠	٢,٢٥٠,٠٠٠	دخل عمولة خاصة على الصكوك	الشركة الأم لمدير الصندوق	مصرف الإنماء
(٦,٧٠٣,٢٣٧)	(١٦,٠٦٣,٨٦٩)	أتعاب إدارة	مدير الصندوق	شركة الإنماء المالية
(١٤٢,١٥٧)	(٢٩١,١٢١)	أتعاب وساطة		
(١٢,٠٠٠)	(١٢,٠٠٠)	مكافأة مجلس إدارة الصندوق	أعضاء مجلس الإدارة	مجلس إدارة الصندوق

٩- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها (تتمة)

٢-٩ أرصدة الجهات ذات العلاقة

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	اسم الجهة ذات العلاقة	طبيعة الأرصدة
ريال سعودي	ريال سعودي	مصرف الإنماء	نقدية وشبه نقدية
٢١,٩٦٧,٥٠٧	٦١,٢٣٣,٨٥٨	مدير الصندوق	صكوك
٢٢٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٢٥,٠٠٠,٠٠٠		أتعاب إدارة مستحقة
(٧١٤,٩٨٣)	(١,٤٥٤,٢٠٠)		

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 المتأتية من مستوى المخاطر التي يتعرض لها الصندوق، كما يسعى إلى الحد من الآثار العكسية المحتملة على الأداء المالي للصندوق. ووضع 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 تأثير التغيرات في أسعار العملات الخاصة السائدة في السوق على التدفقات النقدية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. يخضع الصندوق لمخاطر أسعار العملات الخاصة بشأن موجوداته المرتبطة بعمولة خاصة.

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

الأثر على الربح أو الخسارة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
ريال سعودي	ريال سعودي

١٤,١٥٦,١٦٨	٢٣,٦٣٤,٧٣٤
(١٤,١٥٦,١٦٨)	(٢٣,٦٣٤,٧٣٤)

التغير في سعر العمولة:

زيادة بواقع ١٪

نقص بواقع ١٪

يسعى مدير الصندوق إلى الحد من مخاطر أسعار العملات الخاصة من خلال مراقبة الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة الخاصة بالصندوق.

ب) مخاطر العملات

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

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

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 للموجودات المالية الناتجة عن التغير المحتمل المعقول في صافي قيمة الموجودات مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٩,٤٤٣,٣٨٧	١٠,٤٨٥,٣٨٠	زيادة بواقع ٥٪
(٩,٤٤٣,٣٨٧)	(١٠,٤٨٥,٣٨٠)	نقص بواقع ٥٪

١-١-٢٠ مخاطر السيولة

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

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

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

١-١-٣٠ 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.

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١,٠٠٥,٠٣٣,١٧٠	٢,٢٧٨,٠٠٠,٩٧٦	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
٤٤١,٩٥١,٩١٥	١٧١,٢٢١,٥٩٢	نقدية وشبه نقدية
٢١٣,٨٦١	٣٢,٦٩٤	دخل عمولة خاصة مستحقة
<u>١,٤٤٧,١٩٨,٩٤٦</u>	<u>٢,٤٤٩,٢٥٥,٢٦٢</u>	

١٠- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١-١٠ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

٣-١-١٠ مخاطر الائتمان (تتمة)

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. وتم إدراج الإفصاح بشأن خسائر الائتمان المتوقعة في إيضاحي ٥ و ٧.

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 وتوزيعات الأرباح 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

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.

الإجمالي ريال سعودي	المستوى ٢ ريال سعودي	المستوى ١ ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٢٠٩,٧٠٧,٦٠٧	٢٠٩,٧٠٧,٦٠٧	-	الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

الإجمالي ريال سعودي	المستوى ٢ ريال سعودي	المستوى ١ ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
١٨٨,٨٦٧,٧٤٣	١٨٨,٨٦٧,٧٤٣	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم تحديد قيمة الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والبالغ قدرها ٢٠٩,٧٠٧,٦٠٧ ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١٨٨,٨٦٧,٧٤٣ ريال سعودي) على أساس أحدث سعر استرداد متاح لصافي قيمة موجودات الصندوق الاستثماري المحدد من قبل مدير الصندوق المعني، وبالتالي يتم تصنيفها ضمن المستوى ٢ من التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة.

تعتمد الإدارة أن القيمة العادلة لجميع الموجودات والمطلوبات المالية المصنفة بالتكلفة المطفاة بتاريخ إعداد القوائم المالية تقارب قيمتها الدفترية. 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 السابقة.

١١ - تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات

الإجمالي ريال سعودي	٢٠٢٥ ديسمبر ٣١ كما في		
	بعد ١٢ شهراً - غير متداولة (ريال سعودي)	خلال ١٢ شهراً - متداولة (ريال سعودي)	
			الموجودات
١٧١,٢٢١,٥٩٢	-	١٧١,٢٢١,٥٩٢	نقدية وشبه نقدية
٢٠٩,٧٠٧,٦٠٧	-	٢٠٩,٧٠٧,٦٠٧	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢,٢٧٨,٠٠٠,٩٧٦	٥٩٧,٣٣٦,٠٦١	١,٦٨٠,٦٦٤,٩١٥	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
٣٢,٦٩٤	-	٣٢,٦٩٤	دخل عمولة خاصة مستحقة
<u>٢,٦٥٨,٩٦٢,٨٦٩</u>	<u>٥٩٧,٣٣٦,٠٦١</u>	<u>٢,٠٦١,٦٢٦,٨٠٨</u>	إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٥,٧٥٦,٥٨٩	-	٥,٧٥٦,٥٨٩	استردادات مستحقة
٢,٢١٤,٧٩٥	-	٢,٢١٤,٧٩٥	مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات متداولة أخرى
<u>٧,٩٧١,٣٨٤</u>	<u>-</u>	<u>٧,٩٧١,٣٨٤</u>	إجمالي المطلوبات

الإجمالي ريال سعودي	٢٠٢٤ ديسمبر ٣١ كما في		
	بعد ١٢ شهراً - غير متداولة (ريال سعودي)	خلال ١٢ شهراً - متداولة (ريال سعودي)	
			الموجودات
٤٤١,٩٥١,٩١٥	-	٤٤١,٩٥١,٩١٥	نقدية وشبه نقدية
١٨٨,٨٦٧,٧٤٣	-	١٨٨,٨٦٧,٧٤٣	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٠٠٥,٠٣٣,١٧٠	٥٤٥,٠٠٠,٠٠٠	٤٦٠,٠٣٣,١٧٠	موجودات مالية بالتكلفة المطفأة
٢١٣,٨٦١	-	٢١٣,٨٦١	دخل عمولة خاصة مستحقة
<u>١,٦٣٦,٠٦٦,٦٨٩</u>	<u>٥٤٥,٠٠٠,٠٠٠</u>	<u>١,٠٩١,٠٦٦,٦٨٩</u>	إجمالي الموجودات
			المطلوبات
١,٢٥٩,٣٩٢	-	١,٢٥٩,٣٩٢	مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات متداولة أخرى
<u>١,٢٥٩,٣٩٢</u>	<u>-</u>	<u>١,٢٥٩,٣٩٢</u>	إجمالي المطلوبات

١٢- الالتزامات المحتملة

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

١٣- آخر يوم للتقويم

كان آخر يوم للتقويم لغرض إعداد هذه القوائم المالية هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٢٠٢٤: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤)

١٤- الزكاة وضريبة الدخل

أصدرت وزارة المالية قرارًا وزاريًا رقم ٢٩٧٩١ بتاريخ ٩ جمادى الأولى ١٤٤٤هـ (الموافق ٣ ديسمبر ٢٠٢٢) بشأن بعض قواعد جباية الزكاة التي يتعين على الصناديق الاستثمارية في المملكة العربية السعودية الالتزام بها. ووفقًا للقرار الوزاري، لا يخضع الصندوق لجباية الزكاة أو ضريبة الدخل، ومع ذلك سيتعين عليه تقديم إقرار معلومات إلى هيئة الزكاة والضريبة ("الهيئة"). وسيكون آخر موعد لتقديم الإقرار إلى الهيئة هو ٣٠ إبريل ٢٠٢٦.

١٥- الأحداث اللاحقة

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

١٦- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١١ شوال ١٤٤٧هـ (الموافق ٣٠ مارس ٢٠٢٦).