

Jadwa Saudi Riyal Murabaha Fund

2022 Annual Report



Contents

Investment Fund Information	3
Fund Manager's Commentary	6
Fund Performance.....	8
Fund Expenses	10
Disclosures.....	11
Annex A: Audited Annual Financial Statements.....	17



Investment Fund Information

Fund Name

Jadwa Saudi Riyal Murabaha Fund

Benchmark

One month SIBID net of all fees and expenses

Inception Date

Unit Class 'A': March 5, 2020G

Unit Class 'B': June 30, 2007G

Unit Class 'C': March 5, 2020G

Investment Objective and Policies

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

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

Distribution of Income and Gain Policy

Dividends and/or income are reinvested in the Fund and not paid out or distributed to investors.

Fund Manager

Jadwa Investment Company

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

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

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

Sub Fund Manager or Investment Advisor (if any)

The fund has no sub fund manager or investment advisor.



Fund Custodian

HSBC Saudi Arabia Limited

A Saudi Closed Joint Stock Company (registration no. 1010221555, Licensed by Capital Market Authority under license number 05008-37

Head Office: 7267 Olaya – AlMurooj, Riyadh 12283-2255, Saudi Arabia. Phone +966 920005920 Fax +966 11 299 2385

The custodian performs all mandatory functions as per the Investment Fund Regulations which specifically include taking custody and protecting fund assets on behalf of all unitholders and for taking all required administrative measures in regards to the custody of the fund's assets.

Fund Auditor

KPMG Professional Services (previously known as KPMG Al Fozan & Partners Certified Public Accountants)

Riyadh Front, Airport Road

P.O. BOX 92876

Al Riyadh 11663

Kingdom of Saudi Arabia

Website: www.kpmg.com

Fund Operator

Jadwa Investment Company

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

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

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



As of December 31 st	Net Asset Value	Net Asset Value per Unit			Number of Units	Expense Ratio (%)
		Ending	Highest	Lowest		
2020						
Unit Class 'A' (SAR)	909,319,008.33	101.3678	101.3678	100.0000	8,970,489.0101	0.33
Unit Class 'B' (SAR)	99,163,460.87	120.0094	120.0094	118.0726	826,297.6335	0.49
Unit Class 'C' (USD)	16,529,895.27	10.1030	10.1030	10.0000	1,636,137.3122	0.46
2021						
Unit Class 'A' (SAR)	813,746,273.18	102.5839	102.5968	101.3699	7,932,491.3431	0.29
Unit Class 'B' (SAR)	152,979,924.68	121.3476	121.3636	120.0113	1,260,675.7759	0.38
Unit Class 'C' (USD)	10,040,792.90	10.2082	10.2082	10.1035	983,598.9358	0.33
2022						
Unit Class 'A' (SAR)	1,002,624,040.93	104.5642	104.5642	102.5852	9,588,597.8517	0.31
Unit Class 'B' (SAR)	377,846,871.47	123.5349	123.5349	121.3467	3,058,623.3630	0.50
Unit Class 'C' (USD)	5,835,128.20	10.3827	10.3827	10.2109	562,004.0297	0.40



Fund Manager's Commentary

Global asset markets witnessed strong declines during 2022, across both public equity and fixed income. Although the world started returning to normality post the COVID lockups, markets on the other hand delivered negative performance. This was fueled by the geopolitical turmoil in Eastern Europe. The post COVID two year rally in US equities came to a screeching halt. As the Fed's unprecedented rate hikes in 2022 further amplified market turmoil, and caused elevated levels of volatility. The US Federal reserve increased its federal funds target rate, a measure of interest rates in the US, from 0.25% all the way up to a 4.5% by year's end.

The aforementioned attempt by the Fed, was part of its effort to control inflation. This environment of rampant inflation, coupled with a strong US Dollar, led to Bonds having their worst one-year performances in their multi-decade history.

For example, the IBOxx USD Liquid Investment Grade Total Return Index, a performance measure of USD denominated investment grade developed markets corporate bonds, fell a crippling -17.9%. Government bonds also suffered, having their worst performing year in their multi decade history. This is as the Bloomberg Emerging Markets Hard Currency Aggregate Index, which includes USD-denominated debt from sovereign, quasi-sovereign, and Corporate EM issuers, fell a disturbing -15.2% in 2022. Sukuk markets on the other hand, outperformed significantly, albeit they still did end the year on a negative note. The Ideal Ratings Jadwa Global Sukuk index fell -5.40% during 2022.

6M SIBOR, a measure of the Saudi Riyal Interbank average borrowing rate, went up from 0.9% to 5.6% during 2022. This marked one of the highest one-year moves ever for the rate. This led to major structural changes in liquidity dynamics over the year. This as the M1& M2 supply diverged throughout 2022. M2 term deposits went up to benefit from the increase in SIBOR, whilst M1 (CASA) dropped significantly, as depositors rushed to deploy their cash at higher earning deposits. LIBOR witnessed similar high gains. This is as six month LIBOR went up from 0.3% all the way to 5.1% by the end of 2022.

For the full year of 2022, the Jadwa Saudi Riyal Murabaha Fund (Class B), delivered a total return of 1.80%, underperforming its benchmark (One month SIBID net of all fees and expenses) by -0.12%. Since inception, the fund delivered an annualized return of 1.37% and annualized over performance of 0.45%.

Looking forward, the fund will continue to focus on generating sustainable long-term returns for investors, allocating resources to high quality money market counterparties. The fund will focus on finding opportunities that can offer favorable risk-adjusted returns.

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



Allocation

	% of Net Assets 31-Dec-2021		% of Net Assets 31-Dec-2022
Murabaha & Murabaha Equivalents	97.82%	Murabaha & Murabaha Equivalents	98.47%
Net Cash	2.18%	Net Cash	1.53%
Total	100.00%	Total	100.00%

Top 3 Exposures

Holding	% of Net Assets 31-Dec-2021	Holding	% of Net Assets 31-Dec-2022
Murabaha	51.58%	Murabaha	79.40%
Mutual Funds	43.25%	Murabaha Funds	10.90%
Sukuk	2.99%	Sukuk	8.16%



Fund Performance

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

Class 'A'	1-Year	3-Year	5-Year	Since Inception
Fund	1.93%	-	-	4.56%
Benchmark	1.92%	-	-	2.88%
Fund (annualized)	1.93%	-	-	1.59%
Benchmark (annualized)	1.92%	-	-	1.01%

*Inception: March 5, 2020

Class 'B'	1-Year	3-Year	5-Year	Since Inception
Fund	1.80%	4.63%	8.83%	23.53%
Benchmark	1.92%	3.14%	6.61%	15.33%
Fund (annualized)	1.80%	1.52%	1.70%	1.37%
Benchmark (annualized)	1.92%	1.04%	1.29%	0.92%

*Inception: June 30, 2007

Class 'C'	1-Year	3-Year	5-Year	Since Inception
Fund	1.71%			3.83%
Benchmark	1.92%			2.69%
Fund (annualized)	1.71%	-	-	1.44%
Benchmark (annualized)	1.92%	-	-	1.02%

*Inception: May 17, 2020



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

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

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

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

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



Fund Expenses

	Expenses for 2022 (SAR)		
	Class "A"	Class "B"	Class "C"
Management Fees	2,483,331.05	785,849.71	67,277.33
Fund Board	13,290.19	2,430.04	279.77
Auditing Fees	26,787.89	4,898.19	563.92
Custodian's Fees	231,888.59	41,341.69	4,660.92
Legal Expenses	-	-	-
Cost of Sharia-compliant finance (when required)	-	-	-
Registration / Fees of Unit Processing	-	-	-
Other expenses	1,122,715.00	494,019.84	49,512.96
Total	3,878,012.72	1,328,539.46	122,294.91
Total Expenses Ratio	0.31	0.50	0.40

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



Disclosures

Material Changes

There were no material changes that were implemented in the terms and conditions during 2022. For complete details please refer to the Fund's terms & conditions.

Investment in Other Funds

The Jadwa Saudi Riyal Murabaha Fund invested in 2022:

	Management Fee Rate	Management fees rebate SAR
Al Rajhi Commodity SAR Fund	16% net of profit	-
Al Rajhi Commodity USD Fund	16% net of profit	-
Alpha Murabaha Fund	0.45%	121,918.24
HSBC Saudi Riyal Murabaha Fund	0.75%	-
Riyad SAR Diversified Trade Fund	0.50%	-
Riyad USD Diversified Trade Fund	0.50%	-

Fund Manager's Investment in the Fund

The fund manager's investment in the fund as of December 31, 2021 was SAR 130,948,386.32.

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

The fund does not have any borrowed assets during 2022.

Disclosure related to special commissions

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

Exercise of Voting Rights

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

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

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



Fund Board

Members of the fund's board of directors:

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

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

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

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

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

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

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

C) Dr. Walid Addas (Independent member):

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

D) Mr. Amer Afioni (Member):

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



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

Description of the roles and responsibilities of the Fund Board:

The responsibility of the Fund Board shall include the following:

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

Details on the remuneration of fund board members

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

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



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

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

Fund Name	Ghannam Al Ghannam	Walid Addas	Muhammad Al-Sahli	Amer Afioni
Jadwa Saudi Equity Fund	√	√	√	√
Jadwa GCC Equity Fund	√	√	√	√
Jadwa Arab Markets Equity Fund	√	√	√	√
Jadwa Global Sukuk Fund	√	√	√	√
Jadwa Saudi Riyal Murabaha Fund	√	√	√	√
Jadwa Al-Azizia Real Estate Investment Fund	√	√	-	-
Jadwa REIT Al Haramain Fund	√	-	-	-
Jadwa REIT Saudi Fund	√	-	-	-
Al Dar Investment Fund	√	√	-	-
Al Dar Investment Fund 2	√	√	-	-
Al Nokbah Investment Fund	√	√	-	-
Al Shorfah Investment Fund	√	√	-	-
Al Waha Investment Fund	√	√	-	-
Diriyah Avenue Investment Fund	√	√	-	-
Jadwa Investment Fund 45	√	-	-	-
Real Estate Growth Fund	√	√	-	-
Zood Investment Fund	√	√	-	-
Jadwa Private Real Estate Investment Fund 10 Al Majdiah Investment Fund	-	√	-	-
Jadwa Private Real Estate Investment Fund 14 Oud Investment Fund	√	√	-	-
Jadwa Private Real Estate Investment Fund 15	√	√	-	-
Jadwa Private Real Estate Investment Fund 16 Osus Investment Fund	-	√	-	-
Al Aliyah Investment Fund	√	√	-	-
Liwan Investment Fund (1)	√	-	-	-
Nafaqah Waqf Fund	√	-	-	-
Jadwa Investment Fund 12	√	-	-	-
Jadwa Investment Fund 13	√	-	-	-
Jadwa Investment Fund 14	√	-	-	-
Jadwa Investment Fund 16	√	-	-	-
Jadwa Investment Fund 17	√	-	-	-
Jadwa Investment Fund 20	√	√	√	-



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

Fund Board Meeting

Jadwa Head Office, Riyadh, 23rd June 2022:

Discussion Topics

- Approval of minutes of previous fund board meeting held on 16th December 2021
- Compliance Officer's review of funds' compliance with rules and regulations
- MLRO report on anti-money laundering activities
- Economic and Market Outlook
- 2022 YTD performance review of Jadwa public funds
- Planned changes to the fund T&Cs
- Update on the annual assessment of performance and quality of services provided by 3rd parties
- Assessment of Fund's Risk Management procedures to ensure they are in line with the Fund Manager's Risk Management Policy and Procedures
- Money Market Funds: stress testing of all risks outlined in T&Cs is to be presented to the Fund Board, at least twice a year
- Date of next fund board meeting

Jadwa Head Office, Riyadh, 22nd December 2022:

Discussion Topics

- Approval of minutes of previous fund board meeting held on 23rd June 2022.
- Compliance Officer's review of funds' compliance with rules and regulations
- MLRO report on anti-money laundering activities
- Annual report that includes all complaints and actions taken to resolve those complaints.
- Planned changes to the fund T&Cs
- Annual assessment for each independent member to ensure that their independence status is unaffected
- Annual assessment of performance and quality of services provided by 3rd parties
- Assessment of Fund's Risk Management procedures to ensure they are in line with the Fund Manager's Risk Management Policy and Procedures
- Money Market Funds: stress testing of all risks outlined in T&Cs presented to the Fund Board.
- Annual ratification/approval of the fund auditor, custodian and administrator
- Fund Board's self-review on number of investment funds supervised
- Announcement of the new Asset Management Head



- Economic and Market Outlook
- 2022 YTD performance review of Jadwa public funds
- Date of next fund board meeting

A resolution dated July 31, 2022 was approved by the board regarding the proposed management fee structure for existing as well as new unit classes of Jadwa's equity funds.

A resolution dated September 7, 2022 was approved by the board accepting the resignation of Mr. Raja Asad Khan as public funds board director.

Additional Information to Unitholders

Please refer to the Fund's Terms & Conditions.



Annex A: Audited Annual Financial Statements

صندوق جدوى للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قِبَل شركة جدوى للاستثمار)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
مع
تقرير مراجع الحسابات المستقل لمالكي الوحدات

صندوق جدوى للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
مع
تقرير مراجع الحسابات المستقل لمالكي الوحدات

صفحات

٢-١	تقرير مراجع الحسابات المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الدخل الشامل
٦-٥	قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
٧	قائمة التدفقات النقدية
٣٠-٨	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق جدوى للمرابحة بالريال السعودي

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق جدوى للمرابحة بالريال السعودي ("الصندوق") المدار من قبل شركة جدوى للاستثمار ("مدير الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م وقوائم الدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية، المكونة من ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التفسيرية الأخرى.

وفي رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تعرض بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، وأدائها المالي، وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين (يشار إليها معاً بـ "المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية").

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم "مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية" في تقريرنا هذا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة الدولية للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) ("القواعد") المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين والأحكام المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس إدارة هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق وهو المسؤول عن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية، لتمكينه من إعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهرى، سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق هو المسؤول عن تقييم قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وعن الإفصاح، بحسب ما هو مناسب، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية، واستخدام مبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى مدير الصندوق لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو عدم وجود بديل واقعي سوى القيام بذلك.

إن المكلفين بالحوكمة، أي مجلس إدارة الصندوق، هم المسؤولون عن الإشراف على عملية التقرير المالي في الصندوق.

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق جدوى للمرابحة بالريال السعودي (يتبع)

مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهرى سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير مراجع الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن أي تحريف جوهرى عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتعد جوهرية إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

وكجزء من المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. وعلينا أيضاً:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهرى ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز إجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي عن فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية بالصندوق.
- تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- استنتاج مدى مناسبة استخدام مدير الصندوق لمبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكد جوهرى ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا تبين لنا وجود عدم تأكد جوهرى، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، فإنه يتعين علينا تعديل رأينا. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الصندوق عن الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق عرضاً بصورة عادلة.

لقد أبلغنا المكلفين بالحوكمة، من بين أمور أخرى، بشأن النطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في أنظمة الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال المراجعة.

كي بي إم جي للاستشارات المهنية



هاني بن حمزة بن أحمد بديري
رقم الترخيص ٤٦٠



الرياض في ٧ رمضان ١٤٤٤ هـ
الموافق ٢٩ مارس ٢٠٢٣ م

صندوق جدوى للمرابحة بالريال السعودي

صندوق استثمار مفتوح

(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م

(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	إيضاحات	
			الموجودات
٢٢,٦٦٨,٣٦٥	٢٢,٤٢٢,٨٤٠	٧	النقد وما في حكمه
٩٨٢,٢٠٣,٩٤١	١,٣٧٩,٧٨٥,٠٨٣	٨	الاستثمارات
٣٤٣,٣٦٣	١,١٠٦,٢١٥		دخل العمولة الخاصة المستحقة
<u>١,٠٠٥,٢١٥,٦٦٩</u>	<u>١,٤٠٣,٣١٤,١٣٨</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٤٩٣,٩٢٢	٥١٤,٨٨٦	٩	أتعاب الإدارة المستحقة
٢٩٨,٣٧١	٤٠٠,٥٥٨		المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى
<u>٧٩٢,٢٩٣</u>	<u>٩١٥,٤٤٤</u>		إجمالي المطلوبات
			صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات (ريال سعودي)
<u>١,٠٠٤,٤٢٣,٣٧٦</u>	<u>١,٤٠٢,٣٩٨,٦٩٤</u>		
			الوحدات المصدرة (بالعدد)
٧,٩٣٢,٤٩١,٢٥	٩,٥٨٨,٥٩٧,٨٤		الفئة أ
<u>١,٢٦٠,٦٧٥,٧٧</u>	<u>٣,٠٥٨,٦٢٣,٣٦</u>		الفئة ب
<u>٩٨٣,٥٩٨,٩٤</u>	<u>٥٦٢,٠٠٥,٠١</u>		الفئة ج
			صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لكل وحدة
١٠٢,٥٨٣٩	١٠٤,٥٦٤٢		الفئة أ (بالريال السعودي)
<u>١٢١,٣٤٧٦</u>	<u>١٢٣,٥٣٤٩</u>		الفئة ب (بالريال السعودي)
<u>١٠,٢٠٨٢</u>	<u>١٠,٣٨٢٧</u>		الفئة ج (بالدولار الأمريكي)

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

صندوق جدوى للمرابحة بالريال السعودي
 صندوق استثمار مفتوح
 (مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
 قائمة الدخل الشامل
 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
 (المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	إيضاحات	
١٠,٣٤٧,٣٦١	٢٢,٣٩٢,٩٩٧		دخل العمولة الخاصة
٥,٤٩١,٨٢٩	٩,٥٧٦,١٧١	٤-٨	الربح من الاستثمارات، صافي
١٥,٨٣٩,١٩٠	٣١,٩٦٩,١٦٨		إجمالي الربح
(١,٧١٠,٧٦٥)	(٣,٣٣٦,٤٥٨)	٩	أتعاب الإدارة
(١,٠٠٠,٥٦٦)	(١,٤٤٠,٨٣٣)		المصروفات التشغيلية الأخرى
(٥٨٢,٩١٠)	(٥٢٦,٥٧٩)		الخسارة من صرف العملات الأجنبية
(١٦,٠٠٠)	(١٦,٠٠٠)	٩	أتعاب مجلس إدارة الصندوق
(٣,٣١٠,٢٤١)	(٥,٣١٩,٨٦٨)		إجمالي المصروفات التشغيلية
١٢,٥٢٨,٩٤٩	٢٦,٦٤٩,٣٠٠		صافي ربح السنة
--	--		الدخل الشامل الآخر للسنة
١٢,٥٢٨,٩٤٩	٢٦,٦٤٩,٣٠٠		إجمالي الدخل الشامل للسنة

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

صندوق جدوى للمرابحة بالريال السعودي

صندوق استثمار مفتوح

(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)

قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م

(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	
		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
١,٠٧٠,٤٩٦,١٦٩	١,٠٠٤,٤٢٣,٣٧٦	
		صافي ربح السنة
١٢,٥٢٨,٩٤٩	٢٦,٦٤٩,٣٠٠	
		الاشتراكات والاستردادات من قبل مالكي الوحدات:
		المتحصلات من إصدار الوحدات
		الفئة أ
٨١٤,١٤٤,٨٩٧	١,٨٩١,٤٢٧,٦٨٣	
١٨٧,٨٠٤,٠٣٠	٤٨٧,٤٤٤,٩٦٥	الفئة ب
٢٣٥,١٦٨,٤٩٩	٢٠,٧٣٥,٧٩٢	الفئة ج
١,٢٣٧,١١٧,٤٢٦	٢,٣٩٩,٦٠٨,٤٤٠	
		المدفوع لاسترداد الوحدات
		الفئة أ
(٩٠١,٤٣٦,٤٣٠)	(١,٧٥٩,٧١٢,٢٧٨)	
(١٥٣,٩٤٤,٥٧٢)	(٢٣١,٧١١,٣٧٠)	الفئة ب
(٢٦٠,٣٣٨,١٦٦)	(٣٦,٨٥٨,٧٧٤)	الفئة ج
(١,٣١٥,٧١٩,١٦٨)	(٢,٠٢٨,٢٨٢,٤٢٢)	
		صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة
١,٠٠٤,٤٢٣,٣٧٦	١,٤٠٢,٣٩٨,٦٩٤	

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

صندوق جدوى للمرابحة بالريال السعودي
 صندوق استثمار مفتوح
 (مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
 قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات (يتبع)
 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
 (المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م				٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م				معاملات الوحدات (بالعدد)
الإجمالي	الفئة ج	الفئة ب	الفئة أ	الإجمالي	الفئة ج	الفئة ب	الفئة أ	
١١,٤٣٢,٩٢٣,٨٧	١,٦٣٦,١٣٧,٣٢	٨٢٦,٢٩٧,٦٣	٨,٩٧٠,٤٨٨,٩٢	١٠,١٧٦,٧٦٥,٩٦	٩٨٣,٥٩٨,٩٤	١,٢٦٠,٦٧٥,٧٧	٧,٩٣٢,٤٩١,٢٥	الوحدات المصدرة في بداية السنة
١٥,٩١٤,٥٩٤,٩٣	٦,١٦٠,٩٩٥,٤١	١,٧٨١,٣٧١,٠٧	٧,٩٧٢,٢٢٨,٤٥	٢٥,٠١٢,٥٧١,٢٤	٥٣٣,٣٥٩,٥٠	٤,٥٣٣,٠٠٩,٤١	١٩,٩٤٦,٢٠٢,٣٣	إصدار وحدات خلال السنة
(١٧,١٧٠,٧٥٢,٨٤)	(٦,٨١٣,٥٣٣,٧٩)	(١,٣٤٦,٩٩٢,٩٣)	(٩,٠١٠,٢٢٦,١٢)	(٢١,٩٨٠,١١٠,٩٩)	(٩٥٤,٩٥٣,٤٣)	(٢,٧٣٥,٠٦١,٨٢)	(١٨,٢٩٠,٠٩٥,٧٤)	استرداد الوحدات خلال السنة
١٠,١٧٦,٧٦٥,٩٦	٩٨٣,٥٩٨,٩٤	١,٢٦٠,٦٧٥,٧٧	٧,٩٣٢,٤٩١,٢٥	١٣,٢٠٩,٢٢٦,٢١	٥٦٢,٠٠٥,٠١	٣,٠٥٨,٦٢٣,٣٦	٩,٥٨٨,٥٩٧,٨٤	الوحدات المصدرة في نهاية السنة

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

صندوق جدوى للمرابحة بالريال السعودي

صندوق استثمار مفتوح

(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م

(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	إيضاحات
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
١٢,٥٢٨,٩٤٩	٢٦,٦٤٩,٣٠٠	صافي ربح السنة
		التعديلات :-
(١٠,٣٤٧,٣٦١)	(٢٢,٣٩٢,٩٩٧)	دخل العمولة الخاصة
(٥,٤٩١,٨٢٩)	(٩,٥٧٦,١٧١)	الربح من الاستثمارات، صافي
		٤-١
		صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
(٥٩٨,٨٩٠,٦٥٤)	(١,٨٦٠,٧٩٥,٣٦٩)	شراء الاستثمارات بالتكلفة المطفأة
٥٠٩,٧٥٢,٦٥٧	١,٣٦٢,٧٩٧,٩٠٣	متحصلات من استحقاق استثمارات بالتكلفة المطفأة
		شراء الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال
(٤٠٤,٧٣٠,٨٦٩)	(٤٣٣,١٢١,٩١٨)	الربح أو الخسارة
		المتحصلات من بيع الاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة
٤٥٠,٣١٥,٨٥٠	٥٥١,٨٥٥,٠٦٨	العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٤٥,٣٨٣	٢٠,٩٦٤	أتعاب الإدارة المستحقة
١٩٧,٩٤١	١٠٢,١٨٧	المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى
(٤٦,٣١٩,٩٣٣)	(٣٨٤,٤٦١,٠٣٣)	صافي النقد المستخدم في العمليات
٨,٤٤٨,٩٦٧	١٢,٨٨٩,٤٩٠	دخل العمولة الخاصة المستلم
(٣٧,٨٧٠,٩٦٦)	(٣٧١,٥٧١,٥٤٣)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
١,٢٣٧,١١٧,٤٢٦	٢,٣٩٩,٦٠٨,٤٤٠	المتحصلات من إصدار الوحدات
(١,٣١٥,٧١٩,١٦٨)	(٢,٠٢٨,٢٨٢,٤٢٢)	المدفوع لاسترداد الوحدات
(٧٨,٦٠١,٧٤٢)	٣٧١,٣٢٦,٠١٨	صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) الأنشطة
		التمويلية
(١١٦,٤٧٢,٧٠٨)	(٢٤٥,٥٢٥)	صافي النقص في النقد وما في حكمه
١٣٩,١٤١,٠٧٣	٢٢,٦٦٨,٣٦٥	٧
		النقد وما في حكمه في بداية السنة
٢٢,٦٦٨,٣٦٥	٢٢,٤٢٢,٨٤٠	٧
		النقد وما في حكمه في نهاية السنة

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

صندوق جدوى للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١. الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

أ. صندوق جدوى للمرابحة بالريال السعودي ("الصندوق") هو صندوق معاملات تجارية تم إنشاؤه وتتم إدارته بناءً على الشروط والأحكام بين شركة جدوى للاستثمار ("مدير الصندوق") وبين مستثمري الصندوق (مالكي الوحدات). وافقت هيئة السوق المالية على تأسيس الصندوق بالخطاب رقم ٤٤٣ بتاريخ ٩ جمادى الأولى ١٤٢٨ هـ (الموافق ٢٦ مايو ٢٠٠٧ م)، بدأ الصندوق عملياته في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ م.

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

وفيما يتعلق بالتعامل مع مالكي الوحدات، يعتبر مدير الصندوق أن الصندوق وحدة محاسبية مستقلة. وبناءً على ذلك، يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق.

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

ب. تعتبر إدارة الصندوق مسؤولية مدير الصندوق. إلا أنه وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، يحق لمدير الصندوق تفويض الصلاحيات أو التنازل عنها لإحدى أو مجموعة من المؤسسات المالية داخل المملكة العربية وخارجها. مدير الصندوق هو شركة جدوى للاستثمار وأمين حفظ الصندوق هو شركة إتش إس بي سي العربية السعودية.

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

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

لمدير الصندوق الحق في الاسترداد بصورة جماعية كافة المصروفات العائدة لأنشطة الصندوق على سبيل المثال لا الحصر أتعاب المراجعة والأتعاب النظامية وغيرها ويقدر بحدود كما هو موضح في شروط وأحكام الصندوق.

٢. الأساس المحاسبي

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين ولتتماشى مع الأحكام المطبقة للوائح صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق.

٣. أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة، باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي ومبدأ الاستمرارية.

ليس لدى الصندوق دورة تشغيل محددة بوضوح وبالتالي لا يعرض موجودات ومطلوبات متداولة وغير متداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي. بدلاً من ذلك يتم عرض الموجودات والمطلوبات بترتيب درجة سيولتها.

٤. عملة العرض والنشاط

يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي الذي يمثل عملة النشاط للصندوق. تم تقريب كافة المبالغ لأقرب ريال سعودي ما لم يذكر خلاف ذلك.

٥. استخدام الأحكام والتقديرات

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

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

قياس مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

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

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

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

٦. السياسات المحاسبية الهامة

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

(أ) دخل العمولة الخاصة

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

٦. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

(ب) ترجمة العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات التي تتم بعملات غير عملة النشاط إلى الريال السعودي على أساس أسعار التحويل السائدة بتاريخ تلك المعاملات. ويتم إدراج أرباح وخسائر الصرف الأجنبي الناتجة عن التحويل في قائمة الدخل الشامل. يتم إعادة ترجمة الموجودات والمطلوبات النقدية المدرجة بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي على أساس أسعار التحويل في تاريخ التقرير. يتم إثبات فروقات العملات الأجنبية الناتجة عن إعادة التحويل في قائمة الدخل الشامل كصافي خسارة صرف أجنبي، باستثناء تلك الناتجة عن الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والتي يتم إثباتها كمكون من صافي الربح من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

(ج) عملة النشاط

عملة النشاط هي عملة البيئة الاقتصادية الأساسية التي يعمل الصندوق من خلالها. وفي حال كانت البيئة الاقتصادية الأساسية مختلطة، عندئذٍ تستخدم الإدارة حكمها لتحديد عملة النشاط التي تمثل بأمانة الأثر الاقتصادي للمعاملات والأحداث والظروف الأساسية. يتم إدراج معظم استثمارات ومعاملات الصندوق بالريال السعودي. يتم تحديد اشتراكات واستردادات المستثمر استناداً إلى قيمة حقوق الملكية وتسلم وتدفع بالريال السعودي. يتم إدراج ودفع المصروفات بالريال السعودي (وتشمل أتعاب الإدارة، وأتعاب الحفظ والرسوم الإدارية). وعليه، فقد قررت الإدارة أن عملة النشاط للصندوق هي الريال السعودي.

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

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

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

(هـ) الزكاة / الضريبة

بموجب النظام الحالي للزكاة وضريبة الدخل المطبق في المملكة العربية السعودية، فإن الصندوق مُعفى من دفع أي زكاة وضريبة دخل. تُعد الزكاة وضريبة الدخل التزاماً أيضاً على مالكي الوحدات وبالتالي لا يجب لها أي مخصص في هذه القوائم المالية.

يتم إثبات ضريبة القيمة المضافة المطبقة على الأتعاب والمصروفات في قائمة الدخل الشامل.

(و) المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص كلما كان هناك التزام حالي (قانوني أو حكمي) نتيجة لحدث سابق يمكن تقديره بصورة موثوقة ويكون من المرجح أن يتطلب تدفقات خارجية لتسوية الالتزام.

٦. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ز) أتعاب الإدارة

يتم إثبات أتعاب الإدارة في قائمة الدخل الشامل عند تنفيذ الخدمات ذات الصلة.

ح) النقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه من ودائع لدى البنوك وموجودات مالية عالية السيولة ذات استحقاق ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاقتناء والتي تخضع لمخاطر غير جوهرية للتغيرات في قيمتها العادلة ويتم استخدامها من قبل الصندوق عند إدارة الالتزامات قصيرة الأجل.

ط) الموجودات والمطلوبات المالية

تصنيف الموجودات المالية

تصنف الموجودات المالية عند الإثبات الأولي ويتم قياسها كما يلي: بالتكلفة المطفأة، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة إذا استوفت كلا الشرطين أدناه ولا تصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بموجودات لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية؛ و
- تنشأ فتراتهما التعاقدية في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة على المبلغ الأصلي القائم.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا استوفت كلا الشرطين أدناه ولا يصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

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

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

عند الإثبات الأولي للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية التي لا يتم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة، يحق لمدير الصندوق أن يختار بشكل نهائي عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر. ويتم هذا الخيار على أساس كل استثمار على حدة.

٦. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ط) الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

إن جميع الموجودات المالية غير المصنفة على أنها مقياساً بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تقييم نموذج الأعمال

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

- السياسات والأهداف المحددة للمحفظة وتشغيل هذه السياسات عملياً.
- تقييم كيفية أداء المحفظة ورفع تقرير بذلك لمدير الصندوق.
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة هذه المخاطر؛
- كيفية مكافأة مديري الأعمال - فيما إذا كانت المكافآت تستند إلى القيمة العادلة للموجودات المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة؛ و
- تكرار حجم وتوقيت المبيعات في الفترات السابقة، وأسباب هذه المبيعات وتوقعاتها بشأن نشاط المبيعات المستقبلية. إلا أن المعلومات بشأن نشاط المبيعات لا تؤخذ بالاعتبار عند الإقصاء، ولكنها جزء من التقييم الكلي لكيفية قيام الصندوق بتحقيق الأهداف المحددة لإدارة الموجودات المالية وكيفية تحقق التدفقات النقدية.

يستند تقييم نموذج الأعمال إلى السيناريوهات المتوقعة بشكل معقول بعد استبعاد سيناريوهات "الحالة الأسوأ" أو "حالة الضائقة". إذا تحققت التدفقات النقدية بعد الإثبات الأولي بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للصندوق، لا يقوم الصندوق بتغيير تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها في نموذج الأعمال ولكنه يدرج هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية المستقبلية الناشئة حديثاً أو التي تم شراءها حديثاً.

إن الموجودات المالية المحتفظ بها لغرض المتاجرة والتي يتم تقييم أداؤها على أساس القيمة العادلة يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة حيث لا يتم الاحتفاظ بها من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو من أجل تحصيل التدفقات النقدية وبيع الموجودات المالية.

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

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

وعند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة، يأخذ الصندوق بالاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. وهذا يشمل تقييم فيما إذا كانت الموجودات المالية تتضمن شرطاً تعاقدياً قد يؤدي إلى تغيير توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التعاقدية وإذا كان كذلك فلن تستوفي هذا الشرط. وعند إجراء هذا التقييم، يأخذ الصندوق بالاعتبار ما يلي:

- الأحداث المحتملة التي قد تؤدي إلى تغيير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية؛
- خصائص الرافعة المالية؛
- آجال السداد والتمديد؛
- الشروط التي تحد من مطالبية الصندوق بالتدفقات النقدية من موجودات محددة (دون حق الرجوع لترتيبات الموجودات)؛ و
- الخصائص التي تعدل الأخذ بالاعتبار القيمة الزمنية للنقود - إعادة الضبط الدوري لأسعار العمولة.

٦. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ط) الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

عمليات إعادة التصنيف

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

تصنيف المطلوبات المالية

يقوم الصندوق بتصنيف مطلوباته مالية بالتكلفة المطفأة ما لم يصنف المطلوبات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

الإثبات والقياس الأولي

يتم الإثبات الأولي للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في تاريخ التداول، وهو التاريخ الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. يتم إثبات الموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى في التاريخ الذي نشأت فيه. يتم القياس الأولي للأصل المالي أو الالتزام المالي بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة العائدة مباشرة إلى اقتناءه أو إصداره، بالنسبة للبند غير المصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

القياس اللاحق

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم إثبات صافي الأرباح أو الخسائر بما في ذلك أي دخل من العمولات الخاصة أو توزيعات الأرباح وأرباح وخسائر الصرف الأجنبي في الربح أو الخسارة ضمن "صافي ربح/خسارة" من استثمارات" في قائمة الدخل الشامل.

يتم لاحقاً قياس هذه الموجودات والمطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية والاعتراف بها في قائمة الدخل الشامل. يتم أيضاً إثبات أي ربح أو خسارة تم التوقف عن إثباتها ضمن قائمة الدخل الشامل. إن "التكلفة المطفأة" للموجودات المالية أو المطلوبات المالية هي المبلغ الذي من خلاله يتم قياس الموجودات المالية أو المطلوبات المالية عند الإثبات الأولي ناقصاً مدفوعات أصل المبلغ، زائداً أو ناقصاً الإطفاء المتراكم باستخدام طريقة الفائدة الفعلية لأي فرق بين المبلغ الأولي ومبلغ الاستحقاق، ويتم تعديله، بالنسبة للموجودات المالية، لأي مخصص خسارة.

التوقف عن الإثبات

يتوقف الصندوق عن إثبات الموجودات المالية عند انتهاء الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الأصل، أو عند قيامه بتحويل الحقوق للحصول على التدفقات النقدية التعاقدية من خلال المعاملة التي يتم بموجبها تحويل جميع مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي بشكل جوهري، أو التي بموجبها لا يقوم الصندوق بتحويل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومنافع الملكية بشكل جوهري ولا يقوم بإبقاء السيطرة على الأصل المالي.

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

يقوم الصندوق بإبرام معاملات التي بموجبها يقوم بتحويل الموجودات التي تم إثباتها في قائمة المركز المالي الخاص به، ولكنه يحتفظ إما بكافة أو معظم مخاطر ومنافع الموجودات المحولة أو جزء منها. إذا تم الاحتفاظ بكافة أو معظم المخاطر والمزايا حينئذ لا يتم إثبات الموجودات المحولة.

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

٦. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ط) الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

المقاصة

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويُدْرَج الصافي في قائمة المركز المالي؛ عندما فقط عند وجود حق قانوني ملزم للصندوق بإجراء مقاصة للمبالغ المدرجة وعندما يكون لدى الصندوق النية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو بيع الموجودات وتسديد المطلوبات في آن واحد. يتم عرض الإيرادات والمصروفات على أساس الصافي للأرباح والخسائر من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وكذلك أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية.

ي) قياس القيمة العادلة

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

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

يقوم الصندوق بقياس القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المتداول في السوق النشطة لتلك الأداة، عند توفرها. يتم اعتبار السوق على أنها سوق نشطة إذا كانت معاملات الموجودات أو المطلوبات تتم بتكرار وحجم كافٍ لتقديم معلومات عن الأسعار على أساس مستمر. يقيس الصندوق المدرجة في سوق نشطة وفقاً لسعر الإغلاق الرسمي في البورصة ذات الصلة التي يتم تداول الأداة فيها.

في حالة عدم وجود سوق نشطة، يستخدم الصندوق أساليب تقييم بحيث يتم تحقيق أقصى استخدام للمدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة. إن أسلوب التقييم المختار يتضمن جميع العوامل التي يأخذها المشاركون في السوق في الحسبان عند تسعير العملية.

يقوم الصندوق بإثبات التحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما في نهاية فترة التقرير التي حدث خلالها التغيير.

ك) التوزيعات على مالكي الوحدات

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

ل) الوحدات المستردة

يصنف الصندوق الأدوات المالية المصدرة ضمن المطلوبات المالية أو أدوات حقوق الملكية، وذلك وفقاً للشروط التعاقدية للأدوات.

لدى الصندوق وحدات قابلة للاسترداد مصدرة. عند تصفية الصندوق، تخول هذه الوحدات مالكيها بصافي الموجودات المتبقية. ويتم تصنيفها بالتساوي من جميع النواحي ولها شروط وظروف متطابقة. توفر الوحدات القابلة للاسترداد للمستثمرين الحق في المطالبة باسترداد الأموال نقداً بقيمة تتناسب مع حصة المستثمر في صافي موجودات الصندوق في كل تاريخ استرداد وكذلك في حالة تصفية الصندوق.

صندوق جدوى للمراجحة بالريال السعودي
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٦. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ل) الوحدات المستردة (يتبع)

- يتم تصنيف الوحدات المستردة على أنها حقوق ملكية عند استيفائها لكافة الشروط التالية:
- تمنح المالك حصة تناسبية من صافي موجودات الصندوق في حالة تصفية الصندوق؛
 - تُصنّف في فئة الأدوات التي تخضع لجميع فئات الأدوات الأخرى؛
 - جميع الأدوات المالية في فئة الأدوات التي تخضع لجميع فئات الأدوات الأخرى لها سمات متطابقة؛
 - لا تشمل الأداة على أي سمات أخرى تتطلب التصنيف على أنها التزاماً؛ و
 - إن إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة للعائدة للأداة على مدى عمرها تستند بشكل جوهري على الربح أو الخسارة، أو التغيير في صافي الموجودات المثبتة أو التغيير في القيمة العادلة لصافي موجودات الصندوق المثبتة وغير المثبتة على مدى عمر الأداة.

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

إن المعايير الجديدة والتعديلات والتغييرات على المعايير الحالية التي صدرت عن مجلس معايير المحاسبة الدولية سارية المفعول اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٢ م وعليه تم تطبيقها بواسطة الصندوق، حيثما ينطبق ذلك:

المعايير/التعديلات	البيان
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦	امتيازات عقود إيجار تتعلق بكوفيد-١٩
المعايير الدولية للتقرير المالي ٢٠١٨-٢٠٢٠ م	التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي ٢٠١٨-٢٠٢٠ م
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٣٧	العقود المتوقعة خسارتها - تكلفة إتمام العقد
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٦	الممتلكات والآلات والمعدات: المتحصلات قبل الاستخدام المقصود
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٣	المراجع حول إطار المفاهيم

إن تطبيق المعايير المعدلة والتفسيرات الواجب تطبيقها على الصندوق لم يكن لها أي تأثير جوهري على هذه القوائم المالية.

صندوق جدوى للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٦. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ن) المعايير الصادرة وغير سارية المفعول بعد

هناك عدد من المعايير الجديدة التي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ بعد ١ يناير ٢٠٢٣ م مع السماح بالتطبيق المبكر لها، إلا أن الصندوق لم يقم بالتطبيق المبكر للمعايير الجديدة أو المعدلة عند إعداد هذه القوائم المالية. إن المعايير المعدلة والتفسيرات الواردة أدناه لا يُتوقع أن يكون لها تأثيراً هاماً على القوائم المالية للصندوق.

يسري مفعولها اعتباراً
من الفترات التي تبدأ في
أو بعد التاريخ التالي

المعايير/التفسيرات	البيان	يسري مفعولها اعتباراً من الفترات التي تبدأ في أو بعد التاريخ التالي
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١	التعديلات محدودة النطاق على معيار المحاسبة الدولي ١ "عرض القوائم المالية" تهدف التعديلات إلى تحسين إفصاحات السياسة المحاسبية ومساعدة مستخدمي القوائم المالية على التمييز بين التغيرات في التقديرات المحاسبية والتغيرات في السياسات المحاسبية.	١ يناير ٢٠٢٤ م
التعديلات محدودة النطاق على معيار المحاسبة الدولي ١، وبيان الممارسة ٢ ومعيار المحاسبة الدولي ٨	التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٢ - الضريبة المؤجلة المتعلقة بالموجودات والمطلوبات الناتجة عن معاملة واحدة المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧، "عقود التأمين"، كما تم تعديله في ديسمبر ٢٠٢١ م	١ يناير ٢٠٢٣ م
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٢	التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٢ - الضريبة المؤجلة المتعلقة بالموجودات والمطلوبات الناتجة عن معاملة واحدة المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧، "عقود التأمين"، كما تم تعديله في ديسمبر ٢٠٢١ م	١ يناير ٢٠٢٣ م
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧	التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ "عرض القوائم المالية"، على تصنيف المطلوبات	١ يناير ٢٠٢٣ م
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١	التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ "عرض القوائم المالية"، على تصنيف المطلوبات	١ يناير ٢٠٢٤ م
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨	البيع أو المساهمة بالموجودات بين مستثمر ما وشركته الزميلة أو المشروعات المشتركة	متاح للتطبيق الاختياري/تاريخ السريان مؤجل إلى أجل غير مسمى
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١	التعديلات محدودة النطاق على معيار المحاسبة الدولي ١ "عرض القوائم المالية"	١ يناير ٢٠٢٤ م

٧. النقد وما في حكمه

يتكون هذا البند من الأرصدة لدى بنوك محلية ذات تصنيف ائتماني جيد.

صندوق جدوى للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٦. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٨. الاستثمارات

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	إيضاحات
		الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:
٢٩,٧١٥,٣١٢	١٦,٢٠٣,١٩١	١-أ - الصكوك
٤٣٤,٤٣٥,٠٥٠	١٥٢,٩٠٤,٦١٧	٢-أ - وحدات صناديق استثمارية مفتوحة
٤٦٤,١٥٠,٣٦٢	١٦٩,١٠٧,٨٠٨	
		الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة:
٤١٩,٣٠١,١١٦	١,١١٣,٥٢٦,٢٧٥	٣-أ - ودائع المرابحة
٩٨,٧٥٢,٤٦٣	٩٧,١٥١,٠٠٠	٣-أ - ودائع وكالة:
٥١٨,٠٥٣,٥٧٩	١,٢١٠,٦٧٧,٢٧٥	
٩٨٢,٢٠٣,٩٤١	١,٣٧٩,٧٨٥,٠٨٣	الإجمالي

١-أ وتحمل معدل ربح بنسبة ٣,٨٨٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م: ٣,٢٥٪ إلى ٣,٨٨٪ سنوياً).

٢-أ فيما يلي استثمارات الصندوق في وحدات صندوق استثمار مفتوح:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م			اسم الشركة المستثمر فيها/السندات
نسبة القيمة العادلة للاستثمارات في صندوق استثمار مفتوح %	القيمة العادلة	التكلفة	
٥٣,٢٦	٨١,٤٣٤,٥١١	٧٩,٠٥٨,٧٨٥	صندوق ألفا للمرابحة
٤٦,٧٤	٧١,٤٧٠,١٠٦	٦٩,٥٥١,٣٧٣	صندوق الرياض للمتاجرة المتنوع بالريال السعودي
١٠٠,٠٠	١٥٢,٩٠٤,٦١٧	١٤٨,٦١٠,١٥٨	الإجمالي

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م			اسم الشركة المستثمر فيها/السندات
نسبة القيمة العادلة للاستثمارات في صندوق استثمار مفتوح %	القيمة العادلة	التكلفة	
٤٧,٣٢	٢٠٥,٥٦٧,٠٢٧	٢٠٢,٧٦٣,٤٩٩	صندوق ألفا للمرابحة
٣٩,٩٧	١٧٣,٦٣٢,٠٢٩	١٧١,٩٩٣,٣٢٨	صندوق الرياض للمتاجرة المتنوع بالريال
٨,٠٥	٣٥,٠١١,٠٢٩	٣٥,٠٠٠,٠٠٠	صندوق الراجحي للسلع بالريال السعودي
٤,٦٦	٢٠,٢٢٤,٩٦٥	٢٠,٠٥٤,٧٩٤	صندوق الرياض للمتاجرة المتنوع بالدولار الأمريكي
١٠٠,٠٠	٤٣٤,٤٣٥,٠٥٠	٤٢٩,٨١١,٦٢١	الإجمالي

صندوق جدوى للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٨. الاستثمارات (يتبع)

٣-٨ يمثل هذا البند إيداعات مرابحة ووكالة لدى بنوك دول مجلس التعاون الخليجي. لدى هذه الإيداعات فترات استحقاق أصلية لأكثر من ثلاثة أشهر، وتحمل معدل ربح يتراوح من ١,٤٥٪ إلى ٥,٩٩٪ سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م: ١,٠٠٪ إلى ٢,٥٥٪ سنوياً). كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م، تضمنت هذه الودائع ربحاً مستحقاً قدره ١٤,٣ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م: ٤,٥٢ مليون ريال سعودي).

٤-٨ فيما يلي تفاصيل ربح الاستثمارات:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	
٣,٢٥٤,٠٩٦	١٠,٢٦٠,٨٠١	مكاسب محققة من الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، صافي
٢,٢٣٧,٧٣٣	(٦٨٤,٦٣٠)	(خسارة) / ربح غير محقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، صافي
٥,٤٩١,٨٢٩	٩,٥٧٦,١٧١	

٩. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

تشتمل الأطراف ذات العلاقة بالصندوق على مدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق وصناديق أخرى يديرها مدير الصندوق. يتعامل الصندوق خلال السياق الاعتيادي لأنشطته مع مدير الصندوق.

إضافة إلى المعاملات التي تم الإفصاح عنها في هذه القوائم المالية، يقوم الصندوق بإبرام المعاملات التالية مع الأطراف ذات العلاقة خلال السنة. تمت هذه المعاملات على أساس شروط وأحكام معتمدة من الصندوق.

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	طبيعة المعاملات	طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
١,٧١٠,٧٦٥	٣,٣٣٦,٤٥٨	أتعاب الإدارة	مدير الصندوق	شركة جدوى للاستثمار
١٦,٠٠٠	١٦,٠٠٠	أتعاب مجلس إدارة الصندوق (عضو مستقل)	مجلس إدارة الصندوق	مجلس إدارة الصندوق

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	طبيعة الأرصدة	طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
٤٩٣,٩٢٢	٥١٤,٨٨٦	أتعاب الإدارة المستحقة	مدير الصندوق	شركة جدوى للاستثمار

صندوق جدوى للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٩. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة (يتبع)

فيما يلي معاملات وأرصدة الوحدات المحتفظ بها بواسطة مدير الصندوق وبعض الصناديق التي يديرها مدير الصندوق:

الرصيد كما في		مبلغ المعاملات للسنة المنتهية في		طبيعة المعاملة	الطرف ذو العلاقة
٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢		
		٥,٩٠٠,٠٠٠	١,٣٩٠,٠٠٠	اشترك وحدات	صندوق جدوى للاستثمار ٢٠
٢٤,٠٦٣,٨٠١	٢٥,٣٧٥,٦٥٠	--	٥٥٠,٠٠٠	استرداد وحدات	
		--	٢٦,٤٢٠,٧٤٦	اشترك وحدات	صندوق جدوى للاستثمار ١٢
٢٦,٨٦٤,٢٣٣	٤٦,٣٩٣,٩٩٩	--	--	استرداد وحدات	
		٩٦,١٨٧,٥٠٠	--	اشترك وحدات	صندوق جدوى الدولي للدخل
٤,٩٧٩,٦٣٠	--	١٠٧,٩٥٩,٦٠٨	١,٣٢٩,١٠٧	استرداد وحدات	
		٣٠,٩١٨,٧٨١	٣,٢٤١,٧٠٤	اشترك وحدات	صندوق جدوى الدولي للملكية الخاصة-شراكة محدودة
٣٠,٩٧٨,٧٨٤	١٨,٢٩٥,٦٩٥	٤٥,٩٦٦,٦٥٢	٦,٧٠٣,٥٤١	استرداد وحدات	

صندوق جدوى للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٩. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة (يتبع)

الرصيد كما في		مبلغ المعاملات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		طبيعة المعاملة	الطرف ذو العلاقة
٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٢٠٢١ م	٢٠٢٢ م		
		--	--	أشترك وحدات	صندوق جدوى ريت الحرمين
٦,٣٤٦,٦٧١	--	١١,٥٣٠,٠٠٠	٦,٤١٢,٧٤٧	استرداد وحدات	
		١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٧٠,٠٠٠,٠٠٠	أشترك وحدات	صندوق جدوى الخاص للاستثمار العقاري ^٥
١٠٠,٢٨٢,٠١٨	--	--	٢٧١,٤٩٦,٦٠٠	استرداد وحدات	
		٦,٠٧٠,٠٥٩	١,٥٨٦,٩٠٨	أشترك وحدات	صندوق النفقة الوقفي
٤,٠٠٣,٨٢١	٩٣٦,١٢٨	٢,٠٨٦,١٣٥	٤,٦٧٨,٢٠٧	استرداد وحدات	
		٦٠,٠٠٠,٠٠٠	١٧٠,٠٠٠,٠٠٠	أشترك وحدات	صندوق الاستثمار العقاري
٦٠,٤٢١,٦٠٤	--	--	٢٣٢,٧٥٧,٢٠٣	استرداد وحدات	
		--	١,٥٠٠,٠٠٠	أشترك وحدات	صندوق جدوى المتحفظ للتنمية الاجتماعية
--	١,٥٢٠,٥٤٣	--	--	استرداد وحدات	
		--	١٣٠,٠٠٠,٠٠٠	أشترك وحدات	شركة جدوى للاستثمار
--	١٣٠,٩٤٨,٣٢٣	--	--	استرداد وحدات	
		--	٢,٦٠٠,٠٠٠	أشترك وحدات	صندوق جدوى للاستثمار ١٦
--	٢,٦١٥,١٩٦	--	--	استرداد وحدات	
		--	٨٤٠,٠٠٠	أشترك وحدات	صندوق جدوى للاستثمار ٤٥
--	٧٦٩,٨٢٨	--	٧٥,٠٠٠	استرداد وحدات	
		--	٥,٩٥٠,٠٠٠	أشترك وحدات	صندوق جدوى للاستثمار ٤١
--	٥,٩٨٣,٨٨٩	--	--	استرداد وحدات	
		--	٥,٩٥٠,٠٠٠	أشترك وحدات	صندوق جدوى للاستثمار ٤١
--	٥,٩٨٣,٨٨٩	--	--	استرداد وحدات	
		--	١١,٠٠٠,٠٠٠	أشترك وحدات	صندوق جدوى للاستثمار ٤٢
--	١١,٠٧١,٠٦١	--	--	استرداد وحدات	
		--	٥,٥٠٠,٠٠٠	أشترك وحدات	صندوق جدوى للاستثمار ١٤
--	٥,٥٣٣,٧٧٥	--	--	استرداد وحدات	

صندوق جدوى للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٩. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة (يتبع)

الرصيد كما في ٣١ ديسمبر م٢٠٢١	٣١ ديسمبر م٢٠٢٢	مبلغ المعاملات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		طبيعة المعاملة	الطرف ذو العلاقة
		م٢٠٢١	م٢٠٢٢		
		--	٤٣,٩٠٠,٠٠٠	اشترك وحدات	صندوق جدوى للاستثمار ١٩
--	٤٤,٢٣٣,٢٨٠	--	--	استرداد وحدات	
		--	٤,٢٠٠,٠٠٠	اشترك وحدات	صندوق جدوى للاستثمار ١٧
--	٤,٢٢٥,٧٣٧	--	--	استرداد وحدات	
		--	٤,٥٧٠,٠٠٠	اشترك وحدات	صندوق جدوى للاستثمار ١٣
--	٤,٢٢٥,٧٣٧	--	--	استرداد وحدات	
		--	٤,٨٠٠,٠٠٠	اشترك وحدات	صندوق جدوى للاستثمار ٣٤
--	٤,٨٢٩,٤٠١	--	--	استرداد وحدات	
		--	١٤,٩٠٠,٠٠٠	اشترك وحدات	صندوق جدوى للاستثمار ٣٣
--	١٤,٩٩٢,٣٦٧	--	--	استرداد وحدات	
		--	٢,٥٥٩,٠٠٠	اشترك وحدات	صندوق جدوى للاستثمار ٣٢
--	٢,٥٧٤,٨٠١	--	--	استرداد وحدات	
		--	١٦,٧٠٠,٠٠٠	اشترك وحدات	صندوق جدوى للاستثمار ٢٥
--	١٦,٨٢٤,٦٥٥	--	--	استرداد وحدات	
		--	١٥,٠٠٠,٠٠٠	اشترك وحدات	صندوق جدوى العقاري الخاص
--	--	--	١٥,١٤٦,٩٢٩	استرداد وحدات	
		--	٤٠,٠٠٠,٠٠٠	اشترك وحدات	صندوق جدوى الخاص للاستثمار العقاري ١٥
--	--	--	٤٠,٣١٥,٩٤٠	استرداد وحدات	
		--	٣٧,٠٠٠,٠٠٠	اشترك وحدات	صندوق جدوى ريت السعودية
--	--	--	٣٧,٢٥٤,٢٢٠	استرداد وحدات	
		--	١٠,٠٠٠,٠٠٠	اشترك وحدات	صندوق جدوى ريت
--	١٠,٠٧٤,٣٩٤	--	--	استرداد وحدات	
		٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,٢٠٦,٦٦٤	اشترك وحدات	صندوق الدار للاستثمار
٢٠,١٣٦,٩٣٧	--	--	٢٠,٠٢٩,٨٨٥	استرداد وحدات	

صندوق جدوى للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٠. تصنيف الموجودات المالية والمطلوبات المالية

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

بالقيمة العادلة من خلال		٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	
الربح أو الخسارة	بالتكلفة المطفأة	الموجودات المالية	
--	٢٢,٤٢٢,٨٤٠	النقد وما في حكمه	
١٦٩,١٠٧,٨٠٨	١,٢١٠,٦٧٧,٢٧٥	الاستثمارات	
--	١,١٠٦,٢١٥	دخل العمولة الخاصة المستحقة	
١٦٩,١٠٧,٨٠٨	١,٢٣٤,٢٠٦,٣٣٠	إجمالي الموجودات المالية	
		المطلوبات المالية	
--	٥١٤,٨٨٦	أتعاب الإدارة المستحقة	
--	٤٠٠,٥٥٨	المصروفات المستحقة والمطلوبات المتداولة الأخرى	
--	٩١٥,٤٤٤	إجمالي المطلوبات المالية	
بالقيمة العادلة من خلال		٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	
الربح أو الخسارة	بالتكلفة المطفأة	الموجودات المالية	
--	٢٢,٦٦٨,٣٦٥	النقد وما في حكمه	
٤٦٤,١٥٠,٣٦٢	٥١٨,٠٥٣,٥٧٩	الاستثمارات	
--	٣٤٣,٣٦٣	دخل العمولة الخاصة المستحقة	
٤٦٤,١٥٠,٣٦٢	٥٤١,٠٦٥,٣٠٧	إجمالي الموجودات المالية	
		المطلوبات المالية	
--	٤٩٣,٩٢٢	أتعاب الإدارة المستحقة	
--	٢٩٨,٣٧١	المصروفات المستحقة والمطلوبات المتداولة الأخرى	
--	٧٩٢,٢٩٣	إجمالي المطلوبات المالية	

١١. إدارة المخاطر المالية

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية نتيجة استخدامه للأدوات المالية:

- مخاطر السوق؛
- مخاطر الائتمان؛
- مخاطر السيولة؛ و
- مخاطر التشغيل.

صندوق جدوى للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١١. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

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

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

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

(أ) مخاطر السوق

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

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

يتم إدارة مخاطر السوق من قبل مدير الصندوق وفقاً للسياسات والجراءات المحددة. تتم مراقبة مراكز السوق الخاصة بالصندوق على أساس يومي من قبل مدير المحفظة.

(١) مخاطر العملات الأجنبية

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

يستثمر الصندوق في الأدوات المالية ويبرم معاملات بعملة أخرى بخلاف عملة نشاط الصندوق، وهي بشكل رئيسي بالدولار الأمريكي والدينار البحريني. ونتيجة لذلك، يتعرض الصندوق لمخاطر تغير سعر صرف عملته بالنسبة إلى العملات الأجنبية بطريقة تؤثر سلبيًا على القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للموجودات المالية أو المطلوبات المالية للصندوق المدرجة بعملة أخرى بخلاف الريال السعودي.

يتم إدارة مخاطر العملات الخاصة بالصندوق في الوقت المناسب من قبل مدير الصندوق وفقاً للسياسات والجراءات المحددة. يتم مراقبة حالة العملات والتعرضات الخاصة بالصندوق في الوقت المناسب من قبل مدير الصندوق.

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

التعرض للمخاطر

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م		٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م		العملة
نسبة صافي الموجودات (حقوق الملكية) %	ريال سعودي	نسبة صافي الموجودات (حقوق الملكية) %	ريال سعودي	
٤٠,١٦	٤٠٣,٣٨٦,٦٠٧	٩,٩٦	١٣٩,٦٢٦,٥٤٨	الدينار البحريني
٤,٩٨	٤٩,٩٤٩,٧٤٤	١,٤٤	٢٠,١٤٠,١٤١	دولار أمريكي
٤٥,١٤	٤٥٣,٣٣٦,٣٥١	١١,٤٠	١٥٩,٧٦٦,٦٨٩	

صندوق جدوى للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١١. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

(أ) مخاطر السوق (يتبع)

(٢) مخاطر العملات الأجنبية (يتبع)

تحليل الحساسية

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

الأثر في المبالغ بالريال السعودي (النقص)

العملة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
الدينار البحريني	(٦٩٨,١٣٣)	(٢,٠١٦,٩٣٣)
دولار أمريكي	(١٠٠,٧٠١)	(٢٤٩,٧٤٩)
	<u>(٧٩٨,٨٣٤)</u>	<u>(٢,٢٦٦,٦٨٢)</u>

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

العملة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
الدينار البحريني	-٠,٠٥٪	-٠,٢٠٪
دولار أمريكي	-٠,٠١٪	-٠,٠٣٪
	<u>-٠,٠٦٪</u>	<u>-٠,٢٣٪</u>

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

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

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

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

صندوق جدوى للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١١. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

(أ) مخاطر السوق (يتبع)

(٢) مخاطر العملات الأجنبية (يتبع)

تحليل الحساسية

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

الأثر في المبالغ بالريال السعودي (النقص)

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	
(٢٩٧,١٥٣)	(١٦٢,٠٣٢)	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات (تخفيض)

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م %	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م %	
(٠,٠٣)	(٠,٠١)	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات (تخفيض)

وكان من شأن زيادة أسعار العمولات بنفس المبلغ أن يؤدي إلى تأثير معاكس للمبالغ المبينة.

(٣) مخاطر الأسعار الأخرى

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

تتمثل سياسة الصندوق في إدارة مخاطر الأسعار من خلال تنويع واختيار الأوراق المالية والأدوات المالية الأخرى ضمن حدود معينة وفقاً لشروط وأحكام الصندوق. فيما يلي تحليل مختصر للاستثمارات حسب طبيعتها. يتم تداول الأوراق المالية الخاصة بالصندوق القابلة للتداول ويتم مراقبة وضع السوق العام بصورة يومية من قبل مدير الصندوق ومراجعتها على أساس أسبوعي من قبل فريق إدارة المحفظة.

صندوق جدوى للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١١. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

أ) مخاطر السوق (يتبع)

٣) مخاطر الأسعار الأخرى (يتبع)

التعرض للمخاطر

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

نسبة القيمة العادلة للاستثمارات في صندوق استثمار	القيمة العادلة	التكلفة	اسم الشركة المستثمر فيها/السندات
مفتوح %			
٤٧,٣٢	٢٠٥,٥٦٧,٠٢٧	٢٠٢,٧٦٣,٤٩٩	صندوق ألفا للمرابحة
٣٩,٩٧	١٧٣,٦٣٢,٠٢٩	١٧١,٩٩٣,٣٢٨	صندوق الرياض للمتاجرة المتنوع بالريال
٨,٠٥	٣٥,٠١١,٠٢٩	٣٥,٠٠٠,٠٠٠	صندوق الراجحي للسلع بالريال السعودي
٤,٦٦	٢٠,٢٢٤,٩٦٥	٢٠,٠٥٤,٧٩٤	صندوق الرياض للمتاجرة المتنوع بالدولار الأمريكي
٤٧,٣٢	٢٠٥,٥٦٧,٠٢٧	٢٠٢,٧٦٣,٤٩٩	صندوق ألفا للمرابحة
١٠٠,٠٠	٤٣٤,٤٣٥,٠٥٠	٤٢٩,٨١١,٦٢١	الإجمالي

صندوق جدوى للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١١. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

(ب) مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته أو تعهداته المبرمة مع الصندوق مما يؤدي إلى تكبد الصندوق لخسارة مالية. تنشأ بشكل أساسي من إيداعات المرابحة والوكالة المحفوظ بها، والنقد وما في حكمه واستثمارات الصكوك. لأغراض إعداد تقارير إدارة المخاطر يقوم الصندوق بدراسة وتجميع كل عناصر التعرض لمخاطر الائتمان مثل مخاطر التعثر في السداد الفردية للمدين، ومخاطر الطرف المقابل ومخاطر القطاع وغيرها. إن سياسة الصندوق بشأن مخاطر الائتمان هي تقليل تعرضه لمخاطر "الأطراف الأخرى" مع وجود مخاطر أعلى بشأن التعثر في السداد وذلك من خلال التعامل مع الأطراف الأخرى التي تستوفي معايير ائتمان محددة.

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

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	
٢٢,٦٦٨,٣٦٥	٢٢,٤٢٢,٨٤٠	النقد وما في حكمه
٥٤٧,٧٦٨,٨٩١	١,٢٢٦,٨٨٠,٤٦٦	الاستثمارات
٣٤٣,٣٦٣	١,١٠٦,٢١٥	دخل العمولة الخاصة المستحقة
٥٧٠,٧٨٠,٦١٩	١,٢٥٠,٤٠٩,٥٢١	إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

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

مخصص الانخفاض في القيمة

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

(ج) مخاطر السيولة

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

صندوق جدوى للمراجحة بالريال السعودي
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١١. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ج) مخاطر السيولة (يتبع)

وتهدف سياسة الصندوق ومديره إلى ضمان أن يكون لديها دائماً السيولة الكافية، قدر الإمكان، للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها، في ظل الظروف العادية والظروف الحرجة، بما في ذلك الاسترداد المقدر للوحدات، دون تكبد خسائر غير مقبولة أو تعرض سمعة الصندوق للخطر. تنص شروط وأحكام الصندوق على اشتراكات واستردادات الوحدات خلال كل يوم عمل في السعودية وبالتالي فهي تتعرض لمخاطر السيولة للوفاء بطلبات استرداد مالكي الوحدات في تلك الأيام. تتكون المطلوبات المالية للصندوق بشكل رئيسي من الذمم الدائنة التي يتوقع تسويتها خلال شهر واحد من تاريخ قائمة المركز المالي.

يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة من خلال التأكد من توفر أموال كافية للوفاء بأي التزامات عند نشوئها، إما من خلال الاشتراكات الجديدة و/أو بتصفية محفظة الاستثمار. تعتبر استثمارات الصندوق في ودائع قصيرة الأجل لدى بنوك محلية وصناديق استثمار مفتوح قابلة للتحقق بسهولة.

فيما يلي سجل الاستحقاق التعاقدى للموجودات المالية والمطلوبات المالية للصندوق:

دون تاريخ استحقاق			
الإجمالي	محدد	بعد ١٢ شهراً	خلال ١٢ شهراً
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م			
٢٢,٤٢٢,٨٤٠	٢٢,٤٢٢,٨٤٠	--	--
١٦٩,١٠٧,٨٠٨	١٥٢,٩٠٤,٦١٧	--	١٦,٢٠٣,١٩١
١,٢١٠,٦٧٧,٢٧٥	--	--	١,٢١٠,٦٧٧,٢٧٥
١,١٠٦,٢١٥	--	--	١,١٠٦,٢١٥
١,٤٠٣,٣١٤,١٣٨	١٧٥,٣٢٧,٤٥٧	--	١,٢٢٧,٩٨٦,٦٨١
إجمالي الموجودات المالية			
٥١٤,٨٨٦	--	--	٥١٤,٨٨٦
٤٠٠,٥٥٨	--	--	٤٠٠,٥٥٨
٩١٥,٤٤٤	--	--	٩١٥,٤٤٤
إجمالي المطلوبات المالية			
أتعاب الإدارة المستحقة			
المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى			
إجمالي المطلوبات المالية			
دون تاريخ استحقاق			
الإجمالي	محدد	بعد ١٢ شهراً	خلال ١٢ شهراً
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م			
٢٢,٦٦٨,٣٦٥	٢٢,٦٦٨,٣٦٥	--	--
٤٦٤,١٥٠,٣٦٢	٤٣٤,٤٣٥,٠٥٠	١٦,٦٧٠,٨٦٩	١٣,٠٤٤,٤٤٣
٥١٨,٠٥٣,٥٧٩	--	--	٥١٨,٠٥٣,٥٧٩
٣٣٢,٧٣٢	--	--	٣٣٢,٧٣٢
١,٠٠٥,٢٠٥,٠٣٨	٤٥٧,١٠٣,٤١٥	١٦,٦٧٠,٨٦٩	٥٣١,٤٣٠,٧٥٤
إجمالي الموجودات المالية			
٤٩٣,٩٢٢	--	--	٤٩٣,٩٢٢
٢٩٨,٣٧١	--	--	٢٩٨,٣٧١
٧٩٢,٢٩٣	--	--	٧٩٢,٢٩٣
إجمالي المطلوبات المالية			

١١. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

د) مخاطر العمليات

مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناتجة عن مجموعة متنوعة من الأسباب المرتبطة بالإجراءات والتكنولوجيا والبنية التحتية التي تدعم أنشطة الصندوق سواء داخلياً أو خارجياً لدى مقدم الخدمة للصندوق ومن العوامل الخارجية الأخرى غير مخاطر الائتمان والسيولة والعملات والسوق مثل تلك الناتجة عن المتطلبات القانونية والتنظيمية. يهدف الصندوق إلى إدارة المخاطر التشغيلية لكي يحقق التوازن بين الحد من الخسائر والأضرار المالية التي تلحق بسمعته وبين تحقيق هدفه الاستثماري المتمثل في تحقيق عوائد لمالكي الوحدات.

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

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

١٢. قياس القيمة العادلة

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

المستوى ١: المدخلات المدرجة (غير المعدلة) في أسواق نشطة للأدوات المماثلة.
المستوى ٢: طرق تقييم أخرى التي يمكن ملاحظة جميع مدخلاتها التي لها تأثير هام على القيمة العادلة المسجلة بصورة مباشرة أو غير مباشرة.
المستوى ٣: طرق تقييم تستخدم مدخلات لها تأثير هام على القيمة العادلة المسجلة ولا تتم وفقاً لبيانات قابلة للملاحظة في السوق.
يقيم الصندوق الاستثمارات في الصناديق الاستثمارية المفتوحة غير المدرجة باستخدام صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) غير المعدلة (تقييم المستوى ٢). يتم استخدام صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) غير المعدلة عندما تكون الوحدات في الصندوق قابلة للاسترداد على أساس صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية)، في تاريخ القياس، حيثما كان ذلك مناسباً.
يحدد الصندوق القيمة العادلة للسندات التي يتم تداولها في سوق أسهم بأخر أسعارها المسجلة. إلى الحد الذي يتم فيه تداول الأوراق المالية بنشاط وعدم تطبيق تعديلات التقييم، يتم تصنيفها ضمن المستوى ١ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

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

صندوق جدوى للمرابحة بالريال السعودي
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(المبالغ بالريال السعودي)

١٢. قياس القيمة العادلة (يتبع)

القيم الدفترية والقيمة العادلة

يحلل الجدول التالي الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة في تاريخ التقرير حسب المستوى في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة الذي يتم فيه تصنيف قياس القيمة العادلة. تستند المبالغ على القيم المعترف بها في قائمة المركز المالي. جميع قياسات القيمة العادلة أدناه متكررة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م					
القيمة العادلة					
الموجودات المالية بالقيمة العادلة	القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
الاستثمارات					
الصكوك	١٦,٢٠٣,١٩١	--	١٦,٢٠٣,١٩١	--	١٦,٢٠٣,١٩١
وحدات صناديق استثمارية مفتوحة	١٥٢,٩٠٤,٦١٧	--	١٥٢,٩٠٤,٦١٧	--	١٥٢,٩٠٤,٦١٧
ودائع المرابحة والوكالة	١,٢١٠,٦٧٧,٢٧٥	--	--	١,٢١٠,٦٧٧,٢٧٥	١,٢١٠,٦٧٧,٢٧٥
الإجمالي	١,٣٧٩,٧٨٥,٠٨٣	--	١٦٩,١٠٧,٨٠٨	١,٢١٠,٦٧٧,٢٧٥	١,٣٧٩,٧٨٥,٠٨٣
٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م					
القيمة العادلة					
الموجودات المالية بالقيمة العادلة	القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
الاستثمارات					
الصكوك	٢٩,٧١٥,٣١٢	--	٢٩,٧١٥,٣١٢	--	٢٩,٧١٥,٣١٢
وحدات صناديق استثمارية مفتوحة	٤٣٤,٤٣٥,٠٥٠	--	٤٣٤,٤٣٥,٠٥٠	--	٤٣٤,٤٣٥,٠٥٠
ودائع المرابحة والوكالة	٥١٨,٠٥٣,٥٧٩	--	--	٥١٨,٠٥٣,٥٧٩	٥١٨,٠٥٣,٥٧٩
الإجمالي	٩٨٢,٢٠٣,٩٤١	--	٤٦٤,١٥٠,٣٦٢	٥١٨,٠٥٣,٥٧٩	٩٨٢,٢٠٣,٩٤١

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

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

١٣. الأحداث بعد نهاية فترة التقرير

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

١٤. آخر يوم تقييم

آخر يوم تقييم لغرض إعداد هذه القوائم المالية كان ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م (٢٠٢١ م: ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م).

١٥. اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية للإصدار من قبل مجلس إدارة الصندوق في ٦ رمضان ١٤٤٤ هـ (الموافق ٢٨ مارس ٢٠٢٣ م).