

Jadwa Global Sukuk 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 Global Sukuk Fund

Benchmark

Jadwa IdealRatings Global Sukuk Index (TR)

Inception Date

Unit Class 'A': March 22, 2018G
Unit Class 'B': October 08, 2007G
Unit Class 'C': March 22, 2018G
Unit Class 'D': February 24, 2020G

Investment Objective and Policies

The Fund aims to generate market returns by investing in a diversified portfolio of local, regional and global Sukuks.

The Fund's assets are invested predominantly in a diversified portfolio of sovereign, quasi-sovereign, corporate and convertible Sukuks. The Fund may also invest in Shariah compliant project finance and structured finance transactions. Excess cash which the Fund may have from time to time would be invested in short-term Murabaha deposits. The Fund Manager does not intend to borrow funds for investment but it may at times do so to meet redemption requests.

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 Global Sukuk 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 Global Sukuk 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 (USD)	Net Asset Value per Unit (USD)			Number of Units	Expense Ratio (%)
		Ending	Highest	Lowest		
2020						
Unit Class 'A'*	28,546,490.19	102.7528	102.7528	99.7519	277,817.0319	0.87
Unit Class 'B'	12,909,405.93	140.6491	140.6491	136.9824	91,784.5139	1.12
Unit Class 'C'	1,089,477.95	109.3347	109.3347	98.0494	9,964.6127	0.69
Unit Class 'D'	-	-	-	-	-	-
2021						
Unit Class 'A'*	55,333,022.16	103.4611	104.3400	102.7653	534,819.9051	0.74
Unit Class 'B'	28,572,022.13	141.2120	142.6350	140.6528	202,334.3762	1.03
Unit Class 'C'	1,065,789.74	110.2467	111.0962	109.3531	9,667.3190	0.60
Unit Class 'D'	-	-	-	-	-	-
2022						
Unit Class 'A'*	52,637,068.35	97.8011	103.5601	95.1513	538,205.3277	0.71
Unit Class 'B'	19,640,590.18	133.1036	141.3449	129.5656	147,558.7196	1.01
Unit Class 'C'	439,500.78	104.3655	110.3532	101.5110	4,211.1708	0.57
Unit Class 'D'	-	-	-	-	-	-



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.

We believe, that the aforementioned outperformance of Sukuks, as an asset class, can be attributed in part, to concentration of Sukuk from the GCC. The Jadwa Ideal Ratings Global Sukuk Index, for example, has almost 75% of its market capitalization, attributed to issuance from the GCC region. This region has had a favorable macroeconomic backdrop, during last year, amidst a global asset class turmoil. It is also worth mentioning that Sukuk investors are predominantly GCC based. This ownership structure of the Sukuk asset class, led to the overall performance.

For the full year of 2022, the Jadwa Global Sukuk Fund (Class B), delivered a total return of -5.74%, underperforming its benchmark (Jadwa IdealRatings Global Sukuk Index (TR)) by -0.34%. Since inception, the fund delivered an annualized return of 1.89% and annualized underperformance of -0.83%.

Looking forward, the fund will continue to focus on generating sustainable long-term returns for investors, allocating resources to high quality investment Sukuk opportunities with valuations that are expected to be accretive. 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.



Turnover

	2022
Fund	20.73%

Allocation

	% of Net Assets 31-Dec-2021		% of Net Assets 31-Dec-2022
Sukuk	97.53%	Sukuk	98.77%
Net Cash	2.47%	Net Cash	1.23%
Total	100.00%	Total	100.00%

Top 3 Geographical Allocations

Country	% of Net Assets 31-Dec-2021	Country	% of Net Assets 31-Dec-2022
UAE	31.03%	Saudi Arabia	33.16%
Saudi Arabia	28.27%	UAE	31.31%
Indonesia	9.26%	Bahrain	9.00%



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	-5.47%	-	-	-2.20%
Benchmark	-5.40%	-	-	-0.97%

*Inception: August 27, 2020

Class 'B'	1-Year	3-Year	5-Year	Since Inception
Fund	-5.74%	-2.83%	1.74%	33.10%
Benchmark	-5.40%	1.38%	16.32%	50.68%

*Inception: June 30, 2007

Class 'C'	1-Year	3-Year	5-Year	Since Inception
Fund	-5.33%	-1.56%	-	4.37%
Benchmark	-5.40%	1.38%	-	15.59%

*From Inception: March 22, 2018

Class 'D'	1-Year	3-Year	5-Year	Since Inception
Fund	-	-	-	-
Benchmark	-	-	-	-

*There were no unitholders in Unit Class 'D'



Fund	Class 'A'	Benchmark	Variance
2018*	0.95%	3.06%	-2.11
2019**	1.24%	3.01%	-1.77%
2020***	2.75%	2.91%	-0.16%
2021	0.69%	1.73%	-1.04%
2022	-5.47%	-5.40%	-0.07%

*Unit Class A return is from March 21, 2018 till December 31, 2018

**Unit Class A return is from December 31, 2018 till March 19, 2019

***Unit Class A return is from August 27, 2020 till December 31, 2020

Fund	Class 'B'	Benchmark	Variance
2013	0.94%	1.27%	-0.33%
2014	3.95%	1.24%	2.71%
2015	0.92%	1.33%	-0.41%
2016	2.26%	1.77%	0.49%
2017	2.27%	2.29%	-0.02%
2018	0.42%	3.71%	-3.29%
2019	4.26%	10.63%	-6.37%
2020	2.68%	5.35%	-2.67%
2021	0.40%	1.73%	-1.33%
2022	-5.74%	-5.40%	-0.34%

Fund	Class 'C'	Benchmark	Variance
2018*	1.15%	3.06%	-1.91%
2019	4.81%	10.63%	-5.82%
2020	3.13%	5.35%	-2.22%
2021	0.83%	1.73%	-0.89%
2022	-5.33%	-5.40%	0.07%

*Unit Class C inception date is March 22, 2018



Fund Expenses

	Expenses for 2021 (USD)			
	Class "A"	Class "B"	Class "C"	Class "D"
Management Fees	284,444.27	193,586.14	1,877.60	-
Fund Board	2,842.48	1,282.08	25.20	-
Auditing Fees	5,729.43	2,584.16	50.79	-
Custodian's Fees	20,787.63	9,371.22	183.19	-
Legal Expenses	-	-	-	-
Cost of Sharia-compliant finance (when required)	-	-	-	-
Registration / Fees of Unit Processing	-	-	-	-
Other expenses	99,690.76	58,535.47	1,356.60	-
Total	413,494.58	265,359.06	3,493.38	-
Total Expenses Ratio	0.71	1.01	0.57	-

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 fund has not invested in any other fund and during 2022.

Fund Manager's Investment in the Fund

The fund manager's investment in the fund as of December 31, 2021 was USD 1,877,393.24.

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 Afiouni (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 Afiouni (Member):

Mr. Amer Afiouni 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 Invesment 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 and Financial Statements

صندوق جدوى للصكوك العالمية
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

صندوق جدوى للصكوك العالمية

صندوق استثمار مفتوح

(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)

القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م

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
٢٩ - ٨	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق جدوى للصكوك العالمية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق جدوى للصكوك العالمية ("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 للصكوك العالمية (بتبع)

مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري سواءً 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 ستكتشف دائماً عن أي تحريف جوهري عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهريّة 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 الجوهريّة في القوائم المالية، سواءً 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 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 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 جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا تبين لنا وجود عدم تأكد جوهري، 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 للصكوك العالمية
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	إيضاحات	
			الموجودات
٢,٢٤٤,١٦٢	٤١٤,٥٥٢	٧	النقد وما في حكمه
٨٢,٢٧٤,٣١٧	٧١,٨٢١,٨٣٥	٨	الاستثمارات
٦٣١,٨٦٠	٦٨٨,٢٠١		دخل العمولة الخاصة المستحق
٨٥,١٥٠,٣٣٩	٧٢,٩٢٤,٥٨٨		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
١٢١,٩٣٦	١٤٣,٧٨٦	٩	أتعاب الإدارة المستحقة
٥٧,٥٢٣	٦٣,٦٤٣		المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى
١٧٩,٤٥٩	٢٠٧,٤٢٩		إجمالي المطلوبات
			صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات (الدولار الأمريكي)
٨٤,٩٧٠,٨٨٠	٧٢,٧١٧,١٥٩		
			الوحدات المصدرة (بالعدد)
٥٣٤,٨١٩,٩٠	٥٣٨,٢٠٥,٣٢		الفئة أ
٢٠٢,٣٣٤,٣٨	١٤٧,٥٥٨,٧٢		الفئة ب
٩,٦٦٧,٣٢	٤,٢١١,١٦		الفئة ج
			صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لكل وحدة (الدولار الأمريكي)
١٠٣,٤٦١١	٩٧,٨٠١١		الفئة أ
١٤١,٢١٢٠	١٣٣,١٠٣٦		الفئة ب
١١٠,٢٤٦٧	١٠٤,٣٦٦١		الفئة ج

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

صندوق جدوى للصكوك العالمية
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
قائمة الدخل الشامل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	إيضاحات	
(١,٤٣٨,٨٧٣)	(٧,٨٥٤,٩٥٨)	١-٨	الخسارة من الاستثمارات، صافي
٢,١٣٩,٥٣٠	٣,١٠٧,٥٩٣		دخل العمولة الخاصة
٧٠٠,٦٥٧	(٤,٧٤٧,٣٦٥)		
			إجمالي الربح
(٣٥٢,٦٨٦)	(٤٧٩,٩٠٨)	٩	أتعاب الإدارة
(١٤٩,٥٩٢)	(١٩٦,٤٩١)		المصروفات التشغيلية الأخرى
(٤,٢٦٧)	(٤,٣١٦)	٩	أتعاب مجلس إدارة الصندوق
(٦٩٤)	(١,٦٣٢)		الخسارة من صرف العملات الأجنبية
(٥٠٧,٢٣٩)	(٦٨٢,٣٤٧)		إجمالي المصروفات التشغيلية
١٩٣,٤١٨	(٥,٤٢٩,٧١٢)		صافي (خسارة) / ربح السنة
--	--		الدخل الشامل الآخر للسنة
١٩٣,٤١٨	(٥,٤٢٩,٧١٢)		إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة

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

صندوق جدوى للصكوك العالمية
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 بالدولار الأمريكي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	
٤٢,٥٤٥,٣٧٥	٨٤,٩٧٠,٨٨٠	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
١٩٣,٤١٨	(٥,٤٢٩,٧١٢)	صافي (خسارة) / ربح السنة
الاشتراكات والاستردادات من قبل مالكي الوحدات:		
المتحصلات من إصدار الوحدات:		
٢٩,١٢٥,٤٨٠	٣٦,٥٤٨,٨٧٧	الفئة أ
٢١,٩٠٨,٧٣٢	٤,٢٥٦,٠٩٦	الفئة ب
٦٧٩,٣٨٨	--	الفئة ج
٥١,٧١٣,٦٠٠	٤٠,٨٠٤,٩٧٣	
المدفوع لاسترداد الوحدات:		
(٢,٥٣١,٠٥٩)	(٤٠,٩٦٣,٩١٦)	الفئة أ
(٦,٢٣٥,٨٧٤)	(٦,٠٦٩,٢٧٣)	الفئة ب
(٧١٤,٥٨٠)	(٥٩٥,٧٩٣)	الفئة ج
(٩,٤٨١,٥١٣)	(٤٧,٦٢٨,٩٨٢)	
٨٤,٩٧٠,٨٨٠	٧٢,٧١٧,١٥٩	صافي قيمة الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة

صندوق جدوى للصكوك العالمية
 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 بالدولار الأمريكي)

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	
٣٧٩,٥٦٦,١٧	٩,٩٦٤,٦٢	٩١,٧٨٤,٥٢	٢٧٧,٨١٧,٠٣	٧٤٦,٨٢١,٦٠	٩,٦٦٧,٣٢	٢٠٢,٣٣٤,٣٨	٥٣٤,٨١٩,٩٠	الوحدات المصدرة في بداية السنة
٤٤٢,٣٤٦,٩١	٦,١٦٣,١٩	١٥٤,٧٧٧,٦٠	٢٨١,٤٠٦,١٢	٤٤٤,٦٦٨,١٣	-	٣٠,٩٩٥,١٩	٤١٣,٦٧٢,٩٤	إصدار الوحدات خلال السنة
(٧٥,٠٩١,٤٨)	(٦,٤٦٠,٤٩)	(٤٤,٢٢٧,٧٤)	(٢٤,٤٠٣,٢٥)	(٥٠١,٥١٤,٥٣)	(٥,٤٥٦,١٦)	(٨٥,٧٧٠,٨٥)	(٤١٠,٢٨٧,٥٢)	استرداد الوحدات خلال السنة
٧٤٦,٨٢١,٦٠	٩,٦٦٧,٣٢	٢٠٢,٣٣٤,٣٨	٥٣٤,٨١٩,٩٠	٦٨٩,٩٧٥,٢٠	٤,٢١١,١٦	١٤٧,٥٥٨,٧٢	٥٣٨,٢٠٥,٣٢	الوحدات المصدرة في نهاية السنة

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

صندوق جدوى للصكوك العالمية
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	إيضاحات
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
١٩٣,٤١٨	(٥,٤٢٩,٧١٢)	صافي (خسارة) / ربح السنة التعديلات لـ:
(٢,١٣٩,٥٣٠)	(٣,١٠٧,٥٩٣)	دخل العمولة الخاصة
١,٤٣٨,٨٧٣	٧,٨٥٤,٩٥٨	١-٨ الخسارة من الاستثمارات، صافي
(٥٠٧,٢٣٩)	(٦٨٢,٣٤٧)	
(٤٨,٥٤٠,٢٦٠)	(٣١,٨٣٣,٧٧٩)	صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
٦,٣٦٧,٢٨٥	٣٤,٤٣١,٣٠٣	شراء الاستثمارات
١٠١,٩٥٦	٢١,٨٥٠	المتحصلات من بيع الاستثمارات
٣٨,٩٨٦	٦,١٢٠	أتعاب الإدارة المستحقة
(٤٢,٥٣٩,٢٧٢)	١,٩٤٣,١٤٧	المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى
١,٨٨١,٩٤٨	٣,٠٥١,٢٥٢	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) العمليات
(٤٠,٦٥٧,٣٢٤)	٤,٩٩٤,٣٩٩	دخل العمولة الخاصة المستلم
		صافي النقد الناتج / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٥١,٧١٣,٦٠٠	٤٠,٨٠٤,٩٧٣	المتحصلات من إصدار الوحدات
(٩,٤٨١,٥١٣)	(٤٧,٦٢٨,٩٨٢)	المدفوع لاسترداد الوحدات
٤٢,٢٣٢,٠٨٧	(٦,٨٢٤,٠٠٩)	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التمويلية
١,٥٧٤,٧٦٣	(١,٨٢٩,٦١٠)	صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما في حكمه
٦٦٩,٣٩٩	٢,٢٤٤,١٦٢	٧ النقد وما في حكمه في بداية السنة
٢,٢٤٤,١٦٢	٤١٤,٥٥٢	٧ نقد وما في حكمه في نهاية السنة

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

صندوق جدوى للصكوك العالمية
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١. الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

أ) صندوق جدوى للصكوك العالمية ("الصندوق") هو صندوق دخل ثابت 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 ٨٥٩ بتاريخ ١٦ شوال ١٤٢٨ هـ (الموافق ٣ أكتوبر ٢٠٠٧ م). بدأ الصندوق عملياته في ٨ أكتوبر ٢٠٠٧ م.

يستثمر الصندوق في محفظة متنوعة مطابقة للشريعة الإسلامية تستثمر في صكوك حكومية وشبه حكومية وصكوك شركات. ويستثمر الفائض النقدي للصندوق، عند وجوده من وقت لآخر، في صفقات مربحة قصيرة الأجل.

ب) 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.

ج) 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.

يحق لمدير الصندوق تحميل المستثمر رسوم اشتراك في الصندوق بنسبة لا تتجاوز ٣٪ من قيمة المبلغ المشترك به حيث لا يتم ادراج هذه الرسوم ضمن هذه القوائم المالية للصندوق. يتقاضى مدير الصندوق أتعاب إدارة بنسبة ٠,٥٠٪ و ٠,٧٥٪ و ٠,٣٧٥٪ و ٠,٧٥٪ من قيمة حقوق الملكية لوحدات الفئة أ، والفئة ب والفئة ج والفئة د على التوالي عند كل يوم تقييم.

إضافة إلى ذلك، 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 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 بالدولار الأمريكي الذي يعتبر عملة النشاط الرئيسية للصندوق. تم تقريب كافة المبالغ لأقرب دولار أمريكي ما لم يذكر خلاف ذلك.

صندوق جدوى للصكوك العالمية
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

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 المبينة 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.

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) ترجمة العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات التي تتم بعملات غير عملة النشاط إلى الدولار الأمريكي على أساس أسعار التحويل السائدة بتاريخ تلك المعاملات. ويتم إدراج أرباح وخسائر الصرف الأجنبي الناتجة عن التحويل في قائمة الدخل الشامل. يتم إعادة تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المدرجة بالعملات الأجنبية إلى الدولار الأمريكي على أساس أسعار التحويل في تاريخ التقرير. يتم إثبات فروقات العملات الأجنبية الناتجة عن إعادة التحويل في قائمة الدخل الشامل كصافي أرباح / خسائر 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.

(ب) عملة النشاط

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

(ج) 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)

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 على مالكي الوحدات وبالتالي لا يجنب 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 حكومي) نتيجة لحدث سابق يمكن تقديره بصورة موثوقة ويكون من المرجح أن يتطلب تدفقات خارجية لتسوية الالتزام.

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.

صندوق جدوى للصكوك العالمية
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٦. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

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
- ينشأ عن الأجل التعاقدية للموجودات المالية، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تُعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة 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:

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

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

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

صندوق جدوى للصكوك العالمية
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٦. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ط) الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

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 أدائها 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 مطالبة الصندوق بالتدفقات النقدية من موجودات محددة (دون حق الرجوع لترتيبات الموجودات)؛ و
- الخصائص التي تعدل اعتبارات القيمة الزمنية للنقود - إعادة الضبط الدوري لمعدلات الفائدة.

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 المالية بالتكلفة المطفأة ما لم يصنف على أنها مطلوبات مالية 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 اقتنائه 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 أرباح وخسائر الصرف الأجنبي في الربح أو الخسارة ضمن "أرباح/(خسائر) من استثمارات، بالصادفي" 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.

٦. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ط) الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

التوقف عن الإثبات (يتبع)

عند التوقف عن إثبات الموجودات المالية، فإن الفرق بين القيمة الدفترية للموجودات (أو القيمة الدفترية الموزعة على جزء من الموجودات التي تم التوقف عن إثباتها) ومجموع الثمن المقبوض (ويشتمل أي موجودات جديدة تم الحصول عليها ناقصاً أي مطلوبات جديدة مفترضة)، يتم إثباتها في قائمة الدخل الشامل. أي فائدة 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 عند يتم الوفاء بالالتزامات التعاقدية أو الغاؤها أو انتهاءها.

المقاصة

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويخرج 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 كاف لتقديم معلومات عن الأسعار على أساس مستمر. يقيس الصندوق الأدوات المدرجة في سوق نشطة وفقاً لسعر الإغلاق الرسمي في البورصة ذات الصلة التي يتم تداول الأداة فيها.

صندوق جدوى للصكوك العالمية

صندوق استثمار مفتوح

(مُدار من قِبَل شركة جدوى للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م

(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٦. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

ي) قياس القيمة العادلة (يتبع)

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 قِبَل مجلس إدارة الصندوق بشكل نهائي. يتم إثبات توزيعات الأرباح النهائية كالالتزام في الفترة التي يتم فيها الموافقة عليها من قِبَل 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.

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 العائدة 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	المبيّن
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦	امتيازات عقود إيجار تتعلق بكوفيد-١٩
المعايير الدولية للتقرير المالي ٢٠١٨م-٢٠٢٠م	التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي ٢٠١٨م-٢٠٢٠م
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٣٧	العقود المتوقع 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 للصكوك العالمية
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

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

البيان

المعايير/التفسيرات

١ يناير ٢٠٢٤ م	التعديلات محدودة النطاق على معيار المحاسبة الدولي ١ "عرض القوائم المالية"	التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١
١ يناير ٢٠٢٣ م	التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٨ السياسات المحاسبية، التغييرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء - تعريف التقديرات المحاسبية؛	التعديلات محدودة النطاق على معيار المحاسبة الدولي ٨
١ يناير ٢٠٢٣ م	التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٢ - الضريبة المؤجلة المتعلقة بالموجودات والمطلوبات الناتجة عن معاملة واحدة	التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٢
١ يناير ٢٠٢٣ م	المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧، "عقود التأمين"، كما تم تعديله في ديسمبر ٢٠٢١ م	المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧
١ يناير ٢٠٢٤ م	التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ "عرض القوائم المالية"، على تصنيف المطلوبات	التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١
١ يناير ٢٠٢٤ م	التزامات عقود الإيجار في معاملات البيع وإعادة الاستئجار	التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦
متاح للتطبيق الاختياري/ تاريخ سريان مؤجل إلى أجل غير مسمى	البيع أو المساهمة بالموجودات بين مستثمر ما وشركته الزميلة أو المشروعات المشتركة	التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨

٧. النقد وما في حكمه

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

صندوق جدوى للصكوك العالمية
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

٨. الاستثمارات

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	إيضاح
٨٢,٢٧٤,٣١٧	٧١,٨٢١,٨٣٥	(١) ١١

الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:
- الصكوك

١-٨ فيما يلي تفاصيل خسارة الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	
(٧,٧٨٤)	(١,٢٧٤,٩٢٤)	خسائر محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، صافي
(١,٤٣١,٠٨٩)	(٦,٥٨٠,٠٣٤)	خسائر غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، صافي
(١,٤٣٨,٨٧٣)	(٧,٨٥٤,٩٥٨)	

٩. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

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

إضافة إلى المعاملات التي تم الإفصاح عنها في هذه القوائم المالية، يقوم الصندوق بإبرام المعاملات والأرصدة 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
٣٥٢,٦٨٦	٤٧٩,٩٠٨	أتعاب الإدارة	مدير الصندوق	شركة جدوى للاستثمار
٤,٢٦٧	٤,٣١٦	أتعاب مجلس إدارة الصندوق (أعضاء مستقلين)	مجلس إدارة الصندوق	مجلس إدارة الصندوق
٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	طبيعة الأرصدة	طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
١٢١,٩٣٦	١٤٣,٧٨٦	أتعاب الإدارة المستحقة	مدير الصندوق	شركة جدوى للاستثمار

١-٩ تشمل الوحدات المصدرة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م عدد ١٤,١٠٤,٧٥ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م: ١٤,١٠٤,٧٥ وحدة) محتفظ بها من قبل مدير الصندوق وعدد ٨,٣٥٠,٢٧ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م: ٧,١٩٠,٨٦ وحدة) محتفظ بها من قبل صندوق النفقة الوقفي (صندوق مدار بواسطة مدير الصندوق).

٢-٩ كما في تاريخ التقرير، يحتفظ عضو مجلس إدارة الصندوق بعدد ٤٥٩,٠٠٦ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م: ٥١٢,٤٩ وحدة) ويحتفظ موظف في الإدارة العليا بعدد ٣,٧٥٢,١٦ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م: لا شيء)

صندوق جدوى للصكوك العالمية
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

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 الربح أو الخسارة		٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	
	بالتكلفة المطفأة		
--	٤١٤,٥٥٢	الموجودات المالية	
٧١,٨٢١,٨٣٥	--	النقد وما في حكمه	
--	٦٨٨,٢٠١	الاستثمارات	
٧١,٨٢١,٨٣٥	١,١٠٢,٧٥٣	دخل العمولة المستحقة	
		إجمالي الموجودات المالية	
--	١٤٣,٧٨٦	المطلوبات المالية	
--	٦٣,٦٤٣	أتعاب الإدارة المستحقة	
--	٢٠٧,٤٢٩	المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى	
		إجمالي المطلوبات المالية	
بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	
	بالتكلفة المطفأة		
--	٢,٢٤٤,١٦٢	الموجودات المالية	
٨٢,٢٧٤,٣١٧	--	النقد وما في حكمه	
--	٦٣١,٨٦٠	الاستثمارات	
٨٢,٢٧٤,٣١٧	٢,٨٧٦,٠٢٢	دخل العمولة المستحقة	
		إجمالي الموجودات المالية	
--	١٢١,٩٣٦	المطلوبات المالية	
--	٥٧,٥٢٣	أتعاب الإدارة المستحقة	
--	١٧٩,٤٥٩	المصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى	
		إجمالي المطلوبات المالية	

١١. إدارة المخاطر المالية

يتعرض الصندوق للمخاطر التالية نتيجة استخدامه للأدوات المالية:

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

صندوق جدوى للصكوك العالمية
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١١. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

إطار إدارة المخاطر

الأدوات المالية والمخاطر المرتبطة بها

يهدف الصندوق بشكل رئيسي إلى الاستثمار في محفظة متنوعة تتألف من صكوك في الأسواق المحلية والعالمية. فيما يلي مناقشة طبيعية ومدى الأدوات المالية القائمة في تاريخ قائمة المركز المالي وسياسات إدارة المخاطر التي يتبناها الصندوق.

تم منح فريق إدارة المحفظة السلطة التقديرية لإدارة الموجودات تماشيًا 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 الأوراق المالية على إيرادات الصندوق أو القيمة العادلة لمليته في الأدوات المالية.

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

١. مخاطر العملات الأجنبية

تتسبب مخاطر العملات الأجنبية بسبب تذبذب قيمة المعاملات المستقبلية والموجودات النقدية والمطلوبات النقدية المسجلة بعملة أخرى بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. يستثمر الصندوق في الأدوات المالية ويبرم معاملات بعملة أخرى بخلاف عملة نشاط الصندوق، بشكل رئيسي بالريال السعودي. ونتيجة لذلك، يتعرض الصندوق لمخاطر تغير سعر صرف عملته بالنسبة إلى العملات الأجنبية بطريقة تؤثر سلباً على القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للموجودات المالية أو المطلوبات المالية للصندوق المدرجة بعملة أخرى بخلاف الدولار الأمريكي.

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

عندما يصيغ مدير الصندوق رأياً بشأن الاتجاه المستقبلي لأسعار صرف العملات الأجنبية والتأثير المحتمل على الصندوق حينئذ يقوم مدير الصندوق بإدخال ذلك في قرارات توزيع المحفظة المتعلقة به. في حين أن الصندوق يتعرض مباشرة لتقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية فإنه قد يتأثر بشكل غير مباشر بتأثير تغيرات أسعار صرف العملات الأجنبية على أرباح بعض الشركات التي يستثمر فيها الصندوق حتى لو كانت هذه الأوراق المالية للشركات بالدولار الأمريكي. ولهذا السبب قد لا يشير تحليل الحساسية أدناه بالضرورة إلى إجمالي التأثير على صافي موجودات (حقوق الملكية) للصندوق العائدة لحاملي الوحدات القابلة للاسترداد من الحركات المستقبلية في أسعار صرف العملات الأجنبية.

صندوق جدوى للصكوك العالمية
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١١. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

(أ) مخاطر السوق (يتبع)

١. مخاطر العملات الأجنبية (يتبع)

التعرض للمخاطر

تظهر القيمة الدفترية للصندوق لصافي الموجودات المالية والمطلوبات المالية المحتفظ بها بالعملات الأجنبية الفردية بالدولار الأمريكي، كما تظهر كنسبة لصافي موجودات (حقوق الملكية) الصندوق في تاريخ التقرير كما يلي.

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م		٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م		العملة
نسبة صافي الموجودات (حقوق الملكية) %	المبلغ بالدولار الأمريكي	نسبة صافي الموجودات (حقوق الملكية) %	المبلغ بالدولار الأمريكي	
٣,٤٢	٢,٩٠٦,٥٣١	٧,٩٧	٥,٧٩٢,٤٥٩	ريال سعودي

تحليل الحساسية

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

التأثير على المبالغ بالدولار الأمريكي (النقص)

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	العملة
(١٤,٥٣٣)	(٢٨,٩٦٢)	ريال سعودي

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	العملة
(٠,٠٢)	(٠,٠٤)	ريال سعودي

سوف ينتج عن تعزيز العملات غير عملة النشاط بالنسبة للدولار الأمريكي تأثير متساوي ولكنه معاكس على صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة حاملي الوحدات.

صندوق جدوى للصكوك العالمية
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١.١ إدارة المخاطر المالية (يتبع)

(أ) مخاطر السوق (يتبع)

٢. مخاطر التدفقات النقدية ومعدلات العمولة بالقيمة العادلة

تنشأ مخاطر معدلات العمولة من احتمالية تأثير التغيرات في معدلات العمولة على القيم العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية. يحتفظ الصندوق بأوراق مالية بعمولة ثابتة (صكوك) تعرض ذلك الصندوق لمخاطر معدلات العمولات بالقيمة العادلة.

كما يحتفظ الصندوق بصكوك بمعدلات عمولة متغيرة تعرّض الصندوق لمخاطر معدل العمولات للتدفقات النقدية. يقوم مدير الصندوق بإدارة تعرض الصندوق للمخاطر من أجل تحسين العوائد على المدى الطويل.

يقوم فريق إدارة المحافظ لدى مدير الصندوق بمراقبة مخاطر التعرض للمخاطر على أساس يومي.

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.

فيما يلي تحليل للاستثمارات على أساس نوع سعر العمولة على الصكوك:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م		٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م			
التكلفة	القيمة السوقية	التكلفة	القيمة السوقية		
بالدولار الأمريكي	بالدولار الأمريكي	بالدولار الأمريكي	بالدولار الأمريكي	%	%
٦٩,١٢١,٣٤٥	٦٧,٦٤٢,٦٢٤	٥٩,٦٦٦,٨٥٧	١٢,١٥٤,٩٧٨	٨٣,٠٨	٨٢,٢٢
١٤,٥٢٧,٦٨٢	١٤,٦٣١,٦٩٣	١٢,١٥٤,٩٧٨	١٢,٦٩٠,٩٣٢	١٦,٩٢	١٧,٧٨
٨٣,٦٤٩,٠٢٧	٨٢,٢٧٤,٣١٧	٧١,٨٢١,٨٣٥	٧٩,٧٧٦,٥٨١	١٠٠,٠٠	١٠٠,٠٠

تحليل الحساسية

يعكس تحليل الحساسية كيفية تأثر صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات بالتغيرات في متغير المخاطر ذي الصلة والتي كانت محتملة بشكل معقول في تاريخ التقرير.

تحليل الحساسية للقيمة العادلة للأدوات ذات المعدلات الثابتة

قررت الإدارة أن تقلب أسعار العمولة بمقدار ١٠٠ نقطة أساس ممكن إلى حد معقول مع مراعاة البيئة الاقتصادية التي يعمل فيها الصندوق. يعرض الجدول أدناه الأثر على صافي موجودات (حقوق الملكية) للصندوق العائدة لمالكي الوحدات ذات الزيادة المحتملة بشكل معقول في أسعار العمولة بواقع ١٠٠ نقطة أساس كما في تاريخ التقرير. وقد تم تقدير أثر هذه الزيادة أو التخفيض من خلال حساب التغيرات في القيمة العادلة للصكوك بأسعار عمولات ثابتة والموجودات الأخرى التي تحمل أسعار عمولات ثابتة. يعود التأثير بشكل رئيسي إلى انخفاض القيمة العادلة للصكوك ذات الدخل الثابت. إن هذا التحليل يفترض بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة وتحديداً مخاطر تحويل العملات الأجنبية. يعتمد إجمالي الحساسية لحقوق الملكية على افتراض وجود تحولات موازية في منحنى العائد.

صندوق جدوى للصكوك العالمية
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١١ . إدارة المخاطر المالية (يتبع)

(أ) مخاطر السوق (يتبع)

٢ . مخاطر التدفقات النقدية ومعدلات العمولة بالقيمة العادلة (يتبع)

التأثير على المبالغ بالدولار الأمريكي (النقص)

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	
		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات (تخفيض)
(٣,٢٨٦,٢٨٤)	(٣,٢٢٨,٧٤٠)	

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	%	%	
				صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات (تخفيض)
		(٣,٨٧)	(٤,٤٤)	

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

تحليل الحساسية للتدفق النقدي للأدوات ذات المعدلات المتغيرة

يظهر الجدول التالي حساسية الدخل للنقص المحتمل المعقول في ١٠٠ نقطة أساس في أسعار العمولة، مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة. إن أثر الريح يمثل تأثير التغيرات المفترضة في معدلات العمولات الخاصة على صافي ربح الصندوق لسنة واحدة، وذلك استناداً إلى الموجودات المالية ذات عمولة متغيرة المحتفظ بها كما في نهاية السنة.

التأثير على المبالغ بالدولار الأمريكي (النقص)

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	
		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات (تخفيض)
(٢٥,٨٩٩)	(٢٨,٢٩٠)	

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	%	%	
				صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات (تخفيض)
		(٠,٠٩)	(٠,٠٤)	

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

صندوق جدوى للصكوك العالمية
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١١. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

(أ) مخاطر السوق (يتبع)

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. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م، لم يكن الصندوق معرضاً لهذه المخاطر.

(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 الصكوك المحتفظ بها، والنقد وما في حكمه.

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 تماثيها مع إرشادات الاستثمار الخاصة بالصندوق.

قد ينتج عن أنشطة الصندوق مخاطر في التسوية. "مخاطر التسوية" باعتبارها مخاطر الخسارة بسبب فشل منشأة في الوفاء بالتزاماتها بتقديم النقد أو الأوراق المالية أو الموجودات الأخرى المتفق عليها تعاقدياً.

بالنسبة لمعظم المعاملات، يقلل الصندوق من هذه المخاطر من خلال إجراء تسويات عن طريق نظام مقاصة عالمي مستقل لضمان تسوية الصفقة فقط عندما يكون الطرفان قد أوفيا بالتزامات التسوية التعاقدية. يوضح الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان لمكونات قائمة المركز المالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	
٢,٢٤٤,١٦٢	٤١٤,٥٥٢	النقد وما في حكمه
٨٢,٢٧٤,٣١٧	٧١,٨٢١,٨٣٥	الاستثمارات
٦٣١,٨٦٠	٦٨٨,٢٠١	دخل العمولة المستحقة
٨٥,١٥٠,٣٣٩	٧٢,٩٢٤,٥٨٨	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.

صندوق جدوى للصكوك العالمية
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قِبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١١. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

(ب) مخاطر الائتمان (يتبع)

يراجع مدير الصندوق تركيز الائتمان لسندات الدين المحتفظ بها على أساس الأطراف الأخرى والقطاع الاقتصادي والموقع الجغرافي. تتركز استثمارات الصكوك للصندوق في القطاعات الاقتصادية التالية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م

نسبة القيمة العادلة إلى إجمالي استثمارات الصكوك %	القيمة العادلة	التكلفة	القطاعات الاقتصادية
٤٤,٥٥	٣١,٩٩٧,٧٩٢	٣٤,٧٦١,١٩٩	البنوك
٣٤,٧٢	٢٤,٩٣٥,٠٢٠	٢٧,٨٢٨,٩١٦	السيادية
٨,٠٦	٥,٧٩١,٤٦٩	٦,١٥٩,٥٥٠	إدارة العقارات
٧,٩٠	٥,٦٧٢,٥٢٧	٦,١٧٣,٧٥٠	الطاقة
١,٤٨	١,٠٦٤,٣٩٦	١,٠٦٦,٤٠٠	قطاع الكهرباء
١,٣٤	٩٦٥,٠٣٥	٩٦٦,٨٥٢	قطاع الكيماويات
٠,٧٤	٥٣٣,٤٥٤	٥٣٢,٦٩٤	النقل
٠,٧٣	٥٢١,٣٦٠	٦٥٦,٩٣٠	المرافق الخدمية
٠,٤٧	٣٤٠,٧٨٢	١,٦٣٠,٢٩٠	الخطوط الجوية
١٠٠,٠٠	٧١,٨٢١,٨٣٥	٧٩,٧٧٦,٥٨١	الإجمالي

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

نسبة القيمة العادلة إلى إجمالي استثمارات الصكوك %	القيمة العادلة	التكلفة	القطاعات الاقتصادية
٥١,٧٨	٤٢,٦٠٣,٦٥٦	٤٢,٦٠٠,٤١٦	بنوك
٣٠,٢٠	٢٤,٨٤٨,٢٢٠	٢٤,٩٨٨,١٦٥	الحكومة
٥,٣٢	٤,٣٧١,٥٢٠	٤,٣٩٩,٣٥٥	الطاقة
٤,٥٧	٣,٧٦٢,١٢٦	٣,٧٨٣,٣٥٤	المرافق الخدمية
٣,٠٥	٢,٥١١,٠٨٤	٢,٥٤٨,٦٨٩	الصناعات
١,٣٠	١,٠٦٦,٨٧٢	١,٠٨٤,٨٢٤	أغذية ومشروبات
١,٢١	٩٩١,٦٧٧	٩٩٢,٥٩٣	المواد الكيميائية
٠,٩٨	٨٠٩,٥٦٤	١,٩٣٠,٨٧٢	الخطوط الجوية
٠,٨٩	٧٣٣,١٦١	٧٣٩,١٤٦	الاتصالات
٠,٧٠	٥٧٦,٤٣٧	٥٨١,٦١٣	خدمات استهلاكية
١٠٠,٠٠	٨٢,٢٧٤,٣١٧	٨٣,٦٤٩,٠٢٧	الإجمالي

صندوق جدوى للصكوك العالمية
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١١. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

(ب) مخاطر الائتمان (يتبع)

فيما يلي تحليل للاستثمارات على أساس نوع مُصدر الأدوات المالية:

نوع المُصدر	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م			٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م		
	التكلفة الدولار أمريكي	القيمة العادلة الدولار أمريكي	نسبة القيمة العادلة %	التكلفة الدولار أمريكي	القيمة العادلة الدولار الأمريكي	نسبة القيمة العادلة %
القطاع الحكومي	٤٤,١٣٧,٥٥١	٣٨,٣٦١,٦٥٩	٥٣,٤١	٤٨,١٦٧,٩٩٥	٤٦,٨٣٦,٥٤٤	٥٦,٩٣
قطاع الشركات	٣٥,٦٣٩,٠٣٠	٣٣,٤٦٠,١٧٦	٤٦,٥٩	٣٥,٤٨١,٠٣٢	٣٥,٤٣٧,٧٧٣	٤٣,٠٧
	٧٩,٧٧٦,٥٨١	٧١,٨٢١,٨٣٥	١٠٠,٠٠	٨٣,٦٤٩,٠٢٧	٨٢,٢٧٤,٣١٧	١٠٠,٠٠

تتركز استثمارات الصكوك للصندوق في المواقع الجغرافية التالية:

بلد التأسيس	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م		
	التكلفة	القيمة العادلة	نسبة القيمة العادلة إلى إجمالي استثمارات الصكوك %
المملكة العربية السعودية	٢٥,٢٩٤,١٨٧	٢٣,٥٨٠,٣٥٥	٣٢,٨٣
الإمارات العربية المتحدة	٢١,٦٤٢,٤٠٥	١٩,٧٦٣,٥٧٢	٢٧,٥٢
البحرين	٥,٧٩٢,٩٣٧	٥,٣٠٦,٤٧٠	٧,٣٩
عُمان	٤,٦٥٣,٠٣٩	٤,٤٣٥,١٩٠	٦,١٨
إندونيسيا	٥,٣٦١,٤٩٠	٣,٥١٥,٨٤٥	٤,٩٠
الإمارات العربية المتحدة	٣,١٣٠,٢٥٠	٣,٠٠٤,٢٥٠	٤,١٨
الكويت	٣,٠٤٢,٣٧٠	٢,٨٢١,٠٠٥	٣,٩٣
قطر	٢,٢١١,٩٨٢	٢,٠١٧,٧٢٥	٢,٨١
تركيا	١,٩٥٢,٨٨٥	١,٩٢١,٩٧٨	٢,٦٨
قطر	١,٧٢٨,٨١٤	١,٦١٤,٧٦٢	٢,٢٥
المالديف	١,٥١٤,٠٢٢	١,٣٩٤,٨١٣	١,٩٤
هونج كونج	١,٠٤٩,٤٥٠	٩١١,٤٠٦	١,٢٧
ماليزيا	١,٢٠٨,٥٠٠	٨٨٧,٣٦٤	١,٢٤
باكستان	١,١٩٤,٢٥٠	٦٤٧,١٠٠	٠,٩٠
الإجمالي	٧٩,٧٧٦,٥٨١	٧١,٨٢١,٨٣٥	١٠٠,٠٠

صندوق جدوى للصكوك العالمية
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١.١ إدارة المخاطر المالية (يتبع)

(ب) مخاطر الائتمان (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

نسبة القيمة العادلة إلى إجمالي استثمارات الصكوك %	القيمة العادلة	التكلفة	بلد التأسيس
٣٢,٠٤	٢٦,٣٦٢,٦٧٧	٢٦,٤٧٩,٠٥٥	الإمارات العربية المتحدة
٢٩,٨٣	٢٤,٥٣٧,٠١٠	٢٤,٥٧٧,٢٩٦	المملكة العربية السعودية
٩,٥٦	٧,٨٦٦,٠٨٦	٧,٩٧٣,٥٣٩	دولة قطر
٨,٢٢	٦,٧٦٥,٧٥٥	٦,٨٢١,٠٩١	مملكة البحرين
٦,٦٩	٥,٥٠٤,١٣٠	٥,٢٩٨,٨١٠	سلطنة عمان
٥,٠٧	٤,١٧٣,٥٠٧	٥,٣٦١,٤٨٩	جمهورية إندونيسيا
٣,٤٥	٢,٨٤٢,٠٥٣	٢,٨٤٩,٦٢١	الكويت
٢,١٨	١,٧٩١,١٠٣	١,٨٣٤,٩٠٥	جمهورية تركيا
١,٤٨	١,٢١٥,٦٤٩	١,٢٠٨,٤٩٩	ماليزيا
١,٢٤	١,٠١٧,٠٩٥	١,٠٤٩,٤٤٨	هونغ كونج
٠,٢٤	١٩٩,٢٥٢	١٩٥,٢٧٤	المالديف
١٠٠,٠٠	٨٢,٢٧٤,٣١٧	٨٣,٦٤٩,٠٢٧	الإجمالي

لم يتم الصندوق بعمل مقاصة لأي موجودات مالية أو مطلوبات مالية في قائمة المركز المالي. ليس لدى الصندوق اتفاقيات معاوضة رئيسية قابلة للتنفيذ أو أي تعاقد مماثل يغطي أدوات مالية مماثلة.

مخصص الانخفاض في القيمة

لدى الصندوق استثمارات في الأوراق المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. لذلك، لم يتم تسجيل مخصص انخفاض في القيمة في هذه القوائم المالية وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٩. يتم إيداع النقد وما في حكمه للصندوق بشكل رئيسي لدى أطراف أخرى ذات تصنيف ائتماني جيد. لا تعد مخاطر الائتمان المتعلقة بذلك جوهرية.

(ج) مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في عدم قدرة الصندوق على توليد موارد نقدية كافية لتسوية التزاماته بالكامل عند استحقاقها أو القيام بذلك فقط بشروط غير ملائمة بدرجة كبيرة.

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.

صندوق جدوى للصكوك العالمية
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١١. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

ج) مخاطر السيولة (يتبع)

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 أو بتصفية محفظة الاستثمار أو عن طريق أخذ قروض قصيرة الأجل.

يدير الصندوق مخاطر السيولة الخاصة به عن طريق الاستثمار بشكل أساسي في الأوراق المالية التي من المتوقع أن تتم تصفيتها خلال مدة قصيرة.

فيما يلي سجل الاستحقاق التعاقدى للموجودات المالية والمطلوبات المالية للصندوق:

دون تاريخ		دون تاريخ		دون تاريخ	
الإجمالي	استحقاق محدد	بعد ١٢ شهراً	خلال ١٢ شهراً	الإجمالي	استحقاق محدد
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م					
٤١٤,٥٥٢	٤١٤,٥٥٢	--	--	٤١٤,٥٥٢	٤١٤,٥٥٢
٧١,٨٢١,٨٣٥	--	٦٧,٢١٠,٢٠٤	٤,٦١١,٦٣١	٧١,٨٢١,٨٣٥	--
٦٨٨,٢٠١	--	--	٦٨٨,٢٠١	٦٨٨,٢٠١	--
٧٢,٩٢٤,٥٨٨	٤١٤,٥٥٢	٦٧,٢١٠,٢٠٤	٥,٢٩٩,٨٣٢	٧٢,٩٢٤,٥٨٨	٤١٤,٥٥٢
إجمالي الموجودات المالية					
١٤٣,٧٨٦	--	--	١٤٣,٧٨٦	١٤٣,٧٨٦	--
٦٣,٦٤٣	--	--	٦٣,٦٤٣	٦٣,٦٤٣	--
٢٠٧,٤٢٩	--	--	٢٠٧,٤٢٩	٢٠٧,٤٢٩	--
إجمالي المطلوبات المالية					
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م					
٢,٢٤٤,١٦٢	٢,٢٤٤,١٦٢	--	--	٢,٢٤٤,١٦٢	٢,٢٤٤,١٦٢
٨٢,٢٧٤,٣١٧	--	٧٨,٣٩٠,٣٥٦	٣,٨٨٣,٩٦١	٨٢,٢٧٤,٣١٧	--
٦٣١,٨٦٠	--	--	٦٣١,٨٦٠	٦٣١,٨٦٠	--
٨٥,١٥٠,٣٣٩	٢,٢٤٤,١٦٢	٧٨,٣٩٠,٣٥٦	٤,٥١٥,٨٢١	٨٥,١٥٠,٣٣٩	٢,٢٤٤,١٦٢
إجمالي الموجودات المالية					
١٢١,٩٣٦	--	--	١٢١,٩٣٦	١٢١,٩٣٦	--
٥٧,٥٢٣	--	--	٥٧,٥٢٣	٥٧,٥٢٣	--
١٧٩,٤٥٩	--	--	١٧٩,٤٥٩	١٧٩,٤٥٩	--
إجمالي المطلوبات المالية					

صندوق جدوى للصكوك العالمية
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

١١. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

د) مخاطر التشغيل

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 لـ:
- الفصل المناسب بين المهام بين مختلف الوظائف والأدوار والمسؤوليات؛
- مطابقة المعاملات ومراقبتها؛ و
- التقييم الدوري لمخاطر العمليات 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.

يقوم الصندوق بتحديد القيم العادلة للصكوك التي يتم تداولها بنشاط في أسواق الدين بمتوسط آخر أسعار العرض والطلب المعلنة. بالقدر الذي يتم فيه تداول سندات الصكوك بنشاط وعدم تطبيق تعديلات التقييم، يتم تصنيفها ضمن المستوى ١ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة؛ وبالتالي تم تصنيف الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة للصندوق في المستوى ١ للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

يقوم الصندوق بتحديد 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 للصكوك العالمية
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من قبل شركة جدوى للاستثمار)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
(المبالغ بالدولار الأمريكي)

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	٧١,٨٢١,٨٣٥	٦٦,٠٦٥,٧٦٢	٥,٧٥٦,٠٧٣	--	٧١,٨٢١,٨٣٥
٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م					
القيمة العادلة					
الموجودات المالية بالقيمة العادلة	القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
الاستثمارات	٨٢,٢٧٤,٣١٧	٧٥,٦٢٥,٥١٧	٦,٦٤٨,٨٠٠	--	٨٢,٢٧٤,٣١٧

لم تتم أي تحويلات خلال السنة بين مستويات 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).