

## MEFIC SAR Murabaha Fund Annual Report - 2022

التقرير السنوي لصندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي 2022



### Annex 3

#### A Investment fund information

|                                        |                                                                                                                                                                         |
|----------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 Name of the Fund                     | MEFIC SAR MURABAHA FUND                                                                                                                                                 |
| 2 Investment Objective & policies      | To provide capital increase and liquidity through investment in low risk money market instruments which are shariah compliant and provide a return above 3-month SAIBOR |
| 3 Distribution of Income & Gain Policy | No Distribution of Dividend                                                                                                                                             |
| 4 Statement of Fund Report             | Fund's Annual Financial Report as of December 31, 2022 is available on Tadawul and MEFIC website and available on request to investors at free of charge                |
| 5 benchmark                            | 3-month SAIBOR                                                                                                                                                          |

#### B Fund Performance Table

##### 1) comparative table covering the last (3) financial years highlighting:

|                        | 2011       | 2012       | 2013       | 2014        | 2015        | 2016        | 2017        | 2018        | 2019     | 2020     | 2021   | 2022   |
|------------------------|------------|------------|------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|----------|----------|--------|--------|
| a) NAV                 | 65,509,562 | 79,427,441 | 86,838,046 | 361,810,636 | 570,959,702 | 292,987,318 | 399,066,956 | 224,667,433 | 51,678   | 51,626   | 0      | 0      |
| b) Unit Price          | 100.2743   | 101.4324   | 103.0848   | 105.4707    | 106.9415    | 109.9428    | 112.5602    | 115.0457    | 115.9651 | 115.8491 | 0.0000 | 0.0000 |
| c) NAV per unit High   | 100.2743   | 101.4670   | 103.0848   | 105.4816    | 106.9415    | 109.9428    | 112.5602    | 115.0457    | 116.2612 | 115.9651 | 0.0000 | 0.0000 |
| d) NAV per unit Low    | 100.0007   | 100.2743   | 101.4324   | 103.0732    | 105.4707    | 106.9415    | 109.9428    | 112.5602    | 115.0457 | 115.8491 | 0.0000 | 0.0000 |
| e) Number of Units     | 653,304    | 783,058    | 842,395    | 3,430,437   | 5,338,989   | 2,664,906   | 3,545,365   | 1,952,854   | 446      | 446      | 0      | 0      |
| f) Annualized Return   | 0.33%      | 1.15%      | 1.63%      | 2.3%        | 1.39%       | 2.80%       | 2.38%       | 2.21%       | 0.80%    | -0.54%   | 0.00%  | 0.00%  |
| g) Income distribution | 0.0%       | 0.0%       | 0.0%       | 0.0%        | 0.0%        | 0.0%        | 0.0%        | 0.0%        | 0.0%     | 0.0%     | 0.00%  | 0.00%  |
| h) Expense Ratio       | 0.2%       | 0.8%       | 0.5%       | 0.5%        | 0.5%        | 0.5%        | 0.5%        | 0.5%        | 0.5%     | 0.1%     | 0.8%   | 0.0%   |
| i) Fund Borrowing %    | N/A        |            |            |             |             |             |             |             |          |          |        |        |

##### j) results of comparing the performance of the benchmark of the fund with performance of the fund:

|           | 2022   | 2021   | 2020   | 2019   |
|-----------|--------|--------|--------|--------|
| YTD       | 0.00%  | 0.00%  | -0.54% | 0.80%  |
| Benchmark | 2.22%  | 0.70%  | 0.98%  | 1.87%  |
| Alpha     | -2.22% | -0.70% | -1.51% | -1.07% |

##### 2) performance record:

|        |        |        |        |                 |
|--------|--------|--------|--------|-----------------|
| A)     | 1 Year | 3 Year | 5 Year | Since Inception |
| Return | 0.00%  | -0.54% | 2.47%  | 14.47%          |

|                   |       |       |       |       |       |       |       |       |       |        |       |       |
|-------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|
| b)                | 2011  | 2012  | 2013  | 2014  | 2015  | 2016  | 2017  | 2018  | 2019  | 2020   | 2021  | 2022  |
| Annualized Return | 0.33% | 1.15% | 1.63% | 2.31% | 1.39% | 2.80% | 2.38% | 2.21% | 0.80% | -0.54% | 0.00% | 0.00% |

#### C Fund Fees and Expenses

|                         | 2011    | 2012    | 2013    | 2014    | 2015      | 2016      | 2017      | 2018      | 2019    | 2020  | 2021   | 2022  |
|-------------------------|---------|---------|---------|---------|-----------|-----------|-----------|-----------|---------|-------|--------|-------|
| Management Fee with VAT | 246,654 | 355,666 | 477,495 | 826,260 | 2,359,443 | 2,157,684 | 2,530,956 | 1,667,242 | 408,717 | 51.00 | 33,210 | 0     |
| Other Expense           | 113,010 | 177,835 | -       | -       | -         | -         | -         | -         | -       | -     | -      | -     |
| Total Expense Ratio     | 0.18%   | 0.76%   | 0.51%   | 0.51%   | 0.51%     | 0.51%     | 0.51%     | 0.53%     | 0.53%   | 0.10% | 0.81%  | 0.00% |

|                                       |                                                                                                                  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|---------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
| Cases of waiving or reducing expenses | The fund board approved that MEFIC SAR Murabaha Fund offering Zero Management fees until we reach SAR 100mn AUM. |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Expense ratio of each underlying fund | N/A                                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| weighted average expense ratio of all | N/A                                                                                                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Dealing Expenses in the Fund          | -                                                                                                                |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Fund Manager Investment in the Fund   | 0                                                                                                                |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

d) The bases for calculating the performance data and any assumption made is consistently applied.

The measures of performance have been consistently applied:  $=(P1/P0)-1$ \*100%

3) Material changes that occurred during the period and that affected the performance of the fund

No Material changes occurred during 2021

4) Exercise of annual voting rights.

No voting has been done

5) The fund Annual report

Please see the attachments

#### D Fund Manager Information

|                                                             |                                                                                                                                                                                              |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1) Name & Address                                           | MEFIC Capital, 7702 King Fahad Road – Al-Malqa Mefic Tower #7 – Riyadh 13254 Saudi Arabia<br>MEFIC Capital is an Authorized and regulated by CMA with License # 37-06029                     |
| 2) Names and addresses of sub- manager or invetment adviser | N.A                                                                                                                                                                                          |
| Investment Activities                                       | The year 2022 witnessed several hikes in interest rates due to the rise in inflation. which are beneficial for money market and Sukuk instruments.                                           |
| 4) Investment Fund Performance                              | The fund generated Fund YTD 0% return as compared to benchmark return of 2.22%                                                                                                               |
| 5) Changes to the fund T&C                                  | As of 31/07/2022, the fund manager has made several changes:<br>1. Change of fund auditors.<br>2. Change of Head office address of Middle East Financial Investment Company (MEFIC Capital). |
| 6) Other Information for Unit Holders                       | None                                                                                                                                                                                         |
| 7) Investments into other funds                             | N/A                                                                                                                                                                                          |
| 8) Special commission arrangements                          | There were no special commission received during the reporting period                                                                                                                        |

MEFIC SAR Murabaha Fund Annual Report - 2022

التقرير السنوي لصندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي 2022



|                                                                                      |                     |
|--------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| 9) Any other data and other information required by these Regulations to be included | None                |
| 10) Period for the management of the                                                 | Since establishment |
| 11) disclosure of the expense ratio of each underlying fund                          | N/A                 |

E Custodian Information

|                    |                                                                                       |
|--------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| 1) Name & Address  | Albilad Capital, King Fahd Branch Rd, Riyadh 12313.                                   |
| 2) Responsibilites | All necessary measures regarding custody and safe keeping of assets for unit holders. |

F Fund Operator Information

|                    |                                                                                           |
|--------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1) Name & Address  | MEFIC Capital, 7702 King Fahad Road – Al-Malqa Mefic Tower #7 – Riyadh 13254 Saudi Arabia |
| 2) Responsibilites | To mannage the fund in accordance with the approved T&C and devised strategy.             |

G Auditor Information

|                |                                                                            |
|----------------|----------------------------------------------------------------------------|
| Name & Address | PKF Al-Bassam & Co. P. O. Box 69658 Riyadh 11557, Kingdom of Saudi Arabia. |
|----------------|----------------------------------------------------------------------------|

## **MEFIC SAR MURABAHA FUND**

### **The fund's board annual report**

a) Names of Fund Board members, and indicating membership type:

Ibrahim Al Hedaithy, non-independent Member

Raed Al Rahmah, Independent Member

Abdulraheem Al Tuwaijry, Independent Member

b) A brief about of the fund board members' qualifications:

| Name                    | qualifications                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|-------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Ibrahim Alhudaithy      | More than 30 years of experience in leadership positions:<br>He worked at the General Secretariat of the Gulf Cooperation Council, starting as the Director of Finance for Military Affairs in 1983, and until he became the Director of the Investment Department in 2009.<br>MEFIC Capital: Managing Director since 2009.<br>He has experience in financial and investment management through the positions he has held, and he holds a Bachelor's degree in Accounting from King Saud University. |
| Abdulraheem Al Tuwaijry | He holds a Bachelor's degree in Mechanical Engineering from King Saud University. He has more than twenty years of experience. He worked for Saudi Aramco and is currently the CEO of Mazaya Development Company.                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Raed Alrahmah           | More than ten years of experience, starting with SABB Bank in 2002/2004 AD, then Al-Rahma Group for Financial and Economic Consultations (2004/2007), and then Arab Capital Experts as CEO (2007/2010), and currently, since 2010 AD, he holds the position of President of the Impact Consulting Company, where he holds a qualification in MSc Finance from the University of Nottingham, UK.                                                                                                      |

c) **The roles and responsibilities of the Fund Board.**

The responsibilities of the members of the fund board shall include the following:

1. Approving material changes, decisions and reports involving the public fund, including, but not limited to, changes for the provision of fund management and custody services. Also, changes made in pursuant to investment decisions regarding underlying investments made or to be made by the fund;
2. Approve a written policy in regards to the voting rights related to the public fund assets.
3. Overseeing and, where appropriate, approving or ratifying any conflicts of interest the fund manager has identified;
4. 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 IFRs Regulations .
5. In the case of the fund board of a open-ended public fund, approving, where appropriate, notifiable changes that stated in article (62) of IFRs Regulations before notification by the fund manager to the Authority and the unitholders.

6. Confirming the completeness, accuracy, clarity, not misleading and compliance with IFR Regulations, of the terms and conditions, the information memorandum and of any other document, contractual or otherwise, that includes disclosures relating to the public fund and/or the fund manager and its conduct of the public fund;
7. Ensuring that the fund manager carries out its obligations in the best interests of the unitholders, in accordance with IFRs Regulations , the terms and conditions of the public fund, and information memorandum;
8. Have a fiduciary duty to unitholders, including a duty to act in good faith, a duty to act in the best interests of the unitholders and a duty to exercise all reasonable care and skill;
9. Oversee performance and quality of services provided by the parties concerned providing essential services to the fund referred to in paragraph (1) of Article 9 of the regulations; so as to ensure that the fund manager responsibilities are in the interest of the investors in accordance with the terms and conditions of the fund and the regulations.
10. Evaluate mechanism to deal with the risks associated with the fund's assets in accordance with the policies and procedures of the fund about risk monitoring. Work honestly and in good faith, skillfully with care and keenness to achieve the interests of the investors. Review reports pertaining to all complaints and actions taken on them ensuring that the fund manager's responsibilities in the interest of the investors in accordance with the terms and conditions of the fund and stated CMA IFRs Regulations .

d) Details on the remuneration of fund board members:

The independent members of the fund's board of directors receive a lump sum remuneration estimated at 20,000 riyals, which is 10,000 riyals for each member, which is a reward for attending the assembly that is held twice a year. This bonus is included in the fund's management fee.

e) A statement of any conflict or potential conflict of interest between the interests of a fund board member and the interests of the fund:

We confirm that there is no conflict or potential conflict of interest between the interests of the fund board member and the interests of the fund.

f) all the funds boards that the relevant board member is participating in:

| Member name        | Membership type          | Membership of the boards in other funds |
|--------------------|--------------------------|-----------------------------------------|
| Ibrahim Alhudaithy | The chairman of the fund | MEFIC Saudi Freestyle Equity Fund       |
|                    |                          | MEFIC SAR Murabaha Fund                 |
|                    |                          | MEFIC REIT Fund                         |
|                    |                          | MEFIC Porto Fund Development (Euro)     |
|                    |                          | MEFIC Tower Fund                        |
|                    |                          | MEFIC Real Estate Income Fund           |

|                             |                    |                                     |
|-----------------------------|--------------------|-------------------------------------|
| Abdulraheem Al<br>Tuwaijryi | independent member | MEFIC Real Estate Income Fund       |
|                             |                    | MEFIC Saudi Freestyle Equity Fund   |
|                             |                    | MEFIC SAR Murabaha Fund             |
| Raed Alrahmah               |                    | MEFIC Porto Fund Development (Euro) |
|                             |                    | MEFIC Tower Fund                    |

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

**FUND OBJECTIVE:**

To provide capital increase and liquidity through investment in low risk money market instruments which are shariah compliant and provide a return above 3-month SAIBOR.

***MEFIC SAR MURABAHA FUND 1<sup>st</sup> half meeting:***

**Key developments related to the Fund**

- MEFIC SAR Murabaha Fund had no breaches since the last Fund Board Meeting.
- The fund's AUM change throughout the year was discussed.
- To begin activating the fund, the fund seeks to raise initial capital.
- It is confirmed to the Fund Board, in accordance with the Article 13 of IFR, that the Fund has no conflict of interest.

***MEFIC SAR MURABAHA FUND 2<sup>nd</sup> half meeting:***

**Key developments related to the Fund**

- MEFIC SAR Murabaha Fund had no breaches since the last Fund Board Meeting.
- The fund board discussed ways to raise capital in the fund.
- It is confirmed to the Fund Board, in accordance with the Article 13 of IFR, that the Fund has no conflict of interest.

صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي  
صندوق استثماري مفتوح  
(مدار من قبل شركة الشرق الأوسط للإستثمار المالي)  
القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م  
مع تقرير المراجع المستقل لحاملي الوحدات

الصفحات

|      |                                                                        |
|------|------------------------------------------------------------------------|
| -    | تقرير فحص المراجع المستقل لحاملي الوحدات                               |
| ١    | قائمة المركز المالي                                                    |
| ٢    | قائمة الدخل الشامل                                                     |
| ٣    | قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات |
| ٤    | قائمة التدفقات النقدية                                                 |
| ١٣-٥ | الإيضاحات حول القوائم المالية                                          |

## تقرير مراجعي الحسابات المستقل

إلى السادة/ مالي الوحدات  
صندوق ميفك للمراجعة بالريال السعودي  
التقرير عن مراجعة القوائم المالية

(٢/١)

### الرأي

في رأينا، أن القوائم المالية تعرض بشكل عادل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي الصندوق ميفك للمراجعة بالريال السعودي (الصندوق) المدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي (مدير الصندوق) 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 المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

لقد قمنا بمراجعة القوائم المالية للصندوق والتي تشمل ما يلي:

- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م
- قائمة الدخل الشامل الآخر للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ،
- الإيضاحات حول القوائم المالية والتي تتضمن ملخص للسياسات المحاسبية الهامة

### أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا بموجب تلك المعايير موضحة بالتفصيل في قسم "مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية" الوارد في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية وذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد قمنا أيضاً بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه القواعد. وفي اعتقادنا، فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها تُعد كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

### أمراًخر

تم مراجعة القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م من قبل مراجع آخر والذي أبدى رأي واستنتاج غير معدل في تقريره بتاريخ ٢٤ فبراير ٢٠٢١م

### مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحكومة عن القوائم المالية

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية وعرضها بشكل عادل وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية ("المعايير الدولية") والبيانات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين ولتتماشى مع الأحكام المعمول بها في نظام صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية، وأحكام وشروط الصندوق، وهي المسؤولة عن الرقابة الداخلية التي تراها ضرورية لتمكينها من إعداد قوائم مالية خالية من التحريف الجوهرية، سواء بسبب غش أو خطأ

عند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق هو المسؤول عن تقدير قدرة الصندوق على الاستمرارية، وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وعن الإفصاح، بحسب مقتضى الحال، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية في المحاسبة ما لم تعترض إدارة الصندوق تصفية أو إيقاف عملياتها التشغيلية، أو عندما لا يكون هناك خيار واقعي آخر بخلاف ذلك.

إن الأشخاص المكلفون بالحكومة خاصة مجلس إدارة الصندوق هم المسؤولون عن الإشراف على عملية التقارير المالية للصندوق.

### مسؤوليات مراجعي الحسابات عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الوصول إلى تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل تخلو من التحريف الجوهرية، سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، لكنه لا يضمن أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن التحريف الجوهرية عند وجوده. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد التحريفات جوهرية إذا كان يمكن التوقع بدرجة معقولة أنها قد تؤثر، منفردة أو في مجملها، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية. وكجزء من عملية المراجعة التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني طوال عملية المراجعة. ونقوم أيضاً بما يلي



## تقرير مراجعي الحسابات المستقل

إلى السادة/ ماليي الوحدات  
صندوق ميفك للمراجعة بالريال السعودي  
التقرير عن مراجعة القوائم المالية

(٢/١)

### مسؤوليات مراجعي الحسابات عن مراجعة القوائم المالية (تتمه)

- تحديد وتقييم مخاطر التحريف الجوهرية في القوائم المالية، سواء بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساساً رأياً. ويُعد خطر عدم اكتشاف التحريف الجوهرية الناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، نظراً لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو إغفال ذكر متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز للرقابة الداخلية.
- التوصل إلى فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات المراجعة المناسبة في ظل الظروف القائمة، وليس لغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية.
- تقديم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والافصاحات المتعلقة بها التي أعدتها الإدارة.
- التوصل إلى استنتاج بشأن مدى مناسبة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية في المحاسبة، وما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكوكاً كبيرة حول قدرة الشركة على البقاء كمنشأة مستمرة استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها. وإذا خلصنا إلى وجود عدم تأكد جوهري، فإن علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الافصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو علينا أن نقوم بتعديل رأينا إذا كانت تلك الافصاحات غير كافية. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن أحداثاً أو ظروفًا مستقبلية قد تسبب في توقف الشركة عن البقاء كمنشأة مستمرة.
- تقديم العرض العام للقوائم المالية وهيكلها ومحتواها، بما فيها الافصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق العرض العادل.



عن البسام وشركاؤه

أحمد عبدالمجيد مهندس

محاسب قانوني  
ترخيص رقم: ٤٧٧  
الرياض: ٥ رمضان ١٤٤٤ هـ  
الموافق: ٢٧ مارس ٢٠٢٣ م

#### الخبر

تلفون +966 13 893 3378 ص.ب 4636  
فاكس +966 13 893 3349 الخبر 11557

#### جدة

تلفون +966 12 652 5333 ص.ب 15651  
فاكس +966 12 652 2894 جدة 21454

#### الرياض

تلفون +966 11 206 5333 ص.ب 69658  
فاكس +966 11 206 5444 الرياض 11557

صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي  
صندوق استثماري مفتوح  
(المدار من قبل شركة الشرق الأوسط للإستثمار المالي)  
قائمة المركز المالي  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م  
(المبالغ بالريال السعودي)

| إيضاح                                                | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م | ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م |
|------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| الموجودات                                            |                  |                  |
| النقدية وشبه النقدية                                 | -                | -                |
| إجمالي الموجودات                                     | -                | -                |
| المطلوبات                                            |                  |                  |
| اتعاب ادارة مستحقة                                   | -                | -                |
| إجمالي المطلوبات                                     | -                | -                |
| صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات | -                | -                |
| الوحدات مصدرة (بالعدد)                               | -                | -                |
| صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة للوحدة         | -                | -                |

صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي

صندوق استثماري مفتوح

(مدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي)

قائمة الدخل الشامل الآخر

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م

(المبالغ بالريال السعودي)

| إيضاح                                                                            | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م | ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>دخل الاستثمار</b>                                                             |                  |                  |
| أرباح محققة وغير محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة | -                | ٤٠,٧٩٤           |
|                                                                                  | -                | ٤٠,٧٩٤           |
| <b>المصروفات</b>                                                                 |                  |                  |
| أتعاب إدارة                                                                      | -                | (٣٣,٢٩٠)         |
| اجمالي المصروفات التشغيلية                                                       | -                | (٣٣,٢٩٠)         |
| صافي الدخل للسنة                                                                 | -                | ٧,٥٠٤            |
| الدخل الشامل الآخر للسنة                                                         | -                | -                |
| إجمالي الدخل الشامل لسنة                                                         | -                | ٧,٥٠٤            |

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١١ تعتبر جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي

صندوق استثماري مفتوح

(مدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي)

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

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م

(المبالغ بالريال السعودي)

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م                          | ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م |                                                                       |
|-------------------------------------------|------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| -                                         | ١٢,٧٤٣,٠٠٠       | صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في بداية السنة   |
| -                                         | ٧,٥٠٤            | إجمالي الدخل الشامل للسنة                                             |
| الاشتراكات والاستردادات من حاملي الوحدات: |                  |                                                                       |
| -                                         | ٤,٦٥٨,٧٣٢        | الوحدات المصدرة                                                       |
| -                                         | (١٧,٤٠٩,٢٣٦)     | الوحدات المستردة                                                      |
| -                                         | (١٢,٧٥٠,٥٠٤)     | صافي التغير من معاملات الوحدات                                        |
| -                                         | -                | صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في نهاية السنة   |
| معاملات الوحدات                           |                  |                                                                       |
| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م                          |                  | ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م                                                      |
| -                                         | ١٢٧,٤٣٠          | كما في بداية السنة                                                    |
| -                                         | ٤٦,٥٦٦           | الوحدات المصدرة                                                       |
| -                                         | (١٧٣,٩٩٦)        | الوحدات المستردة                                                      |
| -                                         | (١٢٧,٤٣٠)        | صافي التغير في عدد الوحدات                                            |
| -                                         | -                | صافي عدد الوحدات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في نهاية السنة |

صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي

صندوق استثماري مفتوح

(مدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي)

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م

(المبالغ بالريال السعودي)

| إيضاح                                                                            | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م | ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية                                            |                  |                  |
| صافي الدخل للسنة                                                                 | -                | ٧,٥٠٤            |
| التعديلات على:                                                                   |                  |                  |
| أرباح محققة وغير محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة | -                | -                |
| صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:                                 |                  |                  |
| أتعاب إدارة مستحقة                                                               | -                | -                |
| صافي النقد من الأنشطة التشغيلية                                                  | -                | ٧,٥٠٤            |
| التدفقات النقدية الاستثمارية                                                     |                  |                  |
| شراء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة                          | -                | -                |
| متحصلات من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة                | -                | -                |
| صافي النقد من الأنشطة الاستثمارية                                                | -                | -                |
| التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية                                            |                  |                  |
| المتحصلات من إصدار الوحدات                                                       | -                | ٤,٦٥٨,٧٣٢        |
| استردادات الوحدات                                                                | -                | (١٧,٤٠٩,٢٣٦)     |
| صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التمويلية                           | -                | (١٢,٧٥٠,٥٠٤)     |
| صافي التغير في النقدية وشبه النقدية                                              | -                | (١٢,٧٤٣,٠٠٠)     |
| النقدية وشبه النقدية في بداية السنة                                              | -                | ١٢,٧٤٣,٠٠٠       |
| النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة                                              | -                | -                |

## ١. الصندوق وأنشطته

صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي (الصندوق) - هو صندوق استثماري مفتوح مؤسس ومدار بواسطة إتفاق بين شركة الشرق الأوسط للإستثمار المالي (" مدير الصندوق ") والمستثمرين في الصندوق (حاملو الوحدات) .

هدف الصندوق هو تحقيق نمو رأسمالي وتوفير السيولة من خلال الإستثمار في أدوات مالية منخفضة المخاطر على أساس المعاملات التجارية المتوافقة مع مبادئ الشريعة الإسلامية، وكذلك تحقيق عائد أعلى من العائد القياسي والذي يمثل مؤشر سايبور ثلاثة أشهر .

بدأ الصندوق عملياته في ٢٦ ربيع أول ١٤٣٢ هـ الموافق ١ مارس ٢٠١١ م بموجب قرار رقم ٥/٧٤٨١ من هيئة سوق المال بتاريخ ٢١ رمضان ١٤٣١ هـ الموافق ٣١ أغسطس ٢٠١٠ م .

عند التعامل مع حاملو الوحدات يعتبر مدير الصندوق أن الصندوق وحدة مستقلة، وبالتالي يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق .

## ٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق لللائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية ١٧ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢١) والتي توضح بالتفصيل المتطلبات لجميع الصناديق داخل المملكة العربية السعودية. يبدأ سريان اللوائح المعدلة من ١٩ رمضان ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١).

## ٣. أسس الإعداد

## ١-٣ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة بالمملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

## ٢-٣ أسس القياس

القوائم المالية تم إعدادها على أساس مبدأ التكلفة التاريخية، كما تم تعديلها باستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي باستثناء الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التي يتم قياسها بالقيمة العادلة. يعرض الصندوق يعرض قائمة المركز المالي بحسب السيولة.

## ٣-٣ العملة الوظيفية وعملة العرض

يتم قياس البنود المدرجة في القوائم المالية باستخدام العملة الرئيسية التي يعمل فيها الصندوق ("العملة الوظيفية"). يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي وهي العملة الوظيفية وعملة العرض الخاصة بالصندوق .

## المعاملات والأرصدة

يتم تحويل المعاملات بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملات. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات بالعملة الأجنبية إلى الريال السعودي باستخدام أسعار الصرف.

## ٤-٣ الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة القيام باستخدام أحكام وتقديرات وافتراضات من شأنها أن تؤثر على مبالغ الموجودات والمطلوبات والدخل والمصروفات والإفصاحات المرفقة والإفصاح عن الالتزامات المحتملة. قد يؤدي عدم التأكد من هذه الافتراضات والتقديرات إلى نتائج تتطلب تعديلات جوهرية للقيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات التي تؤثر في الفترات المستقبلية.

إن عدم التأكد من الافتراضات الرئيسية المتعلقة بالمستقبل والمصادر الرئيسية الأخرى للتقدير في تاريخ التقرير، والتي لها خطر كبير في إحداث تعديل جوهري للقيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال الفترة المالية اللاحقة تم وصفها أدناه. اعتمد الصندوق في افتراضاته وتقديراته على المؤشرات المتاحة عند إعداد القوائم المالية. إن الحالات والافتراضات الحالية قابلة للتطوير مستقبلاً حيث أنها قد تطرأ نتيجة لتغيرات السوق أو الحالات الناتجة خارج سيطرة الصندوق. مثل هذه التغيرات تنعكس على الافتراضات عندما تحدث.

## الاستمرارية

قام مدير إدارة الصندوق بإجراء تقييم لقدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة عاملة وهو مقتنع بأن الصندوق لديه الموارد اللازمة لاستمرار العمل في المستقبل. وعلاوة على ذلك، لا تدرك الإدارة وجود أي شكوك جوهرية قد تلقي بظلال من الشك على قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة عاملة. نتيجة لذلك، تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

خلال الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م تم إسترداد كامل وحدات الصندوق، بالتالي لا يوجد أي وحدات مشترك بها كما في تاريخ التقرير. قامت إدارة الصندوق بإجراء تقدير لإحتمالية زيادة الأصول عن طريق الاشتراكات، والادارة مطمئنة لقدرتها على تأمين الاشتراكات اللازمة لمواصلة عمليات الصندوق في المستقبل القريب.

#### ١.٤ معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة

تتوافق السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية مع تلك المستخدمة والمفصّل عنها في القوائم المالية السنوية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م. هناك معايير وتعديلات وتفسيرات جديدة تنطبق لأول مرة في عام ٢٠٢٢ م، ولكن ليس لها تأثير على القوائم المالية للصندوق. هناك العديد من التعديلات والتفسيرات الأخرى التي تم إصدارها ولكنها لم تصبح سارية المفعول حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للصندوق. ويرى مجلس إدارة الصندوق أن ذلك لن يكون له تأثير كبير على القوائم المالية للصندوق. يعتزم الصندوق اعتماد تلك التعديلات والتفسيرات، إن طبقت.

#### التعديلات

فيما يلي عدد من التعديلات على المعايير الصادرة والتي تسري اعتباراً من هذى السنة، ولكن ليس لها تأثير جوهري على القوائم المالية للصندوق، باستثناء ما يذكر بالأسفل.

| تعديلات على المعايير الصادرة والمطبقة والتي تسري اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٢ م |                                                                     |                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| التعديلات على المعايير                                                      | الوصف                                                               | سارية للفترة<br>السنوية ابتداءً من<br>أو بعد تاريخ | ملخص للتعديلات                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٧                                                | العقود المجحفة – تكلفة إتمام العقد                                  | ١ يناير ٢٠٢٢ م                                     | تحدد التعديلات أن "تكلفة تنفيذ" العقد تشمل التكاليف المتعلقة مباشرة بالعقد. وتنطبق هذه التعديلات على العقود التي لم تف بها الشركة بجميع التزاماتها بداية من أول فترة تطبق فيها الشركة ذلك التعديل.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦، ٩، ١ ومعيار المحاسبة الدولي ٤١            | التعديلات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي ٢٠١٨ م-٢٠٢٠ م | ١ يناير ٢٠٢٢ م                                     | المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦: يزيل التعديل توضيح إعادة التعويض لسداد تحسينات العقارات المستأجرة. المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩: يوضح التعديل أنه عند تطبيق اختبار "١٠ في المائة" لتقييم ما إذا كان سيتم إلغاء الاعتراف بالتزام مالي، لا تشمل المنشأة سوى الرسوم المدفوعة أو المستلمة بين المنشأة (المقترض) والمقرض. يجب تطبيق التعديل بأثر مستقبلي على التعديلات والتبادلات التي تحدث في أو بعد التاريخ الذي تطبق فيه المنشأة التعديل لأول مرة. معيار المحاسبة الدولي رقم ٤١: يلغي التعديل مطلب معيار المحاسبة الدولي رقم ٤١ للمنشآت لاستبعاد التدفقات النقدية للضرائب عند قياس القيمة العادلة. المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١: يتيح التعديل إعفاءً إضافياً للشركة التابعة أن تصبح مطبق لأول مرة بعد الشركة الأم فيما يتعلق بمحاسبة فروق الترجمة التراكمية. |
| معيار المحاسبة الدولي رقم ١٦                                                | الممتلكات والألات والمعدات -العائدات قبل الاستخدام المقصود          | ١ يناير ٢٠٢٢ م                                     | تحظر التعديلات خصم من تكلفة أي بند من بنود الممتلكات والألات والمعدات أي عائدات من بيع البنود المنتجة قبل أن يصبح هذا الأصل متاحاً للاستخدام. بالإضافة إلى ذلك، توضح التعديلات أيضاً معنى "اختبار ما إذا كان أحد الأصول يعمل بشكل صحيح".                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣                                         | إطار مفاهيم التقرير المالي                                          | ١ يناير ٢٠٢٢ م                                     | تم تحديث التعديل ككل للمعيار الدولي لإعداد التقرير المالي رقم ٣ بحيث يشير إلى الإطار المفاهيم لعام ٢٠١٨ م بدلاً من إطار عام ١٩٨٩ م.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |

٤.

السياسات المحاسبية المهمة (تتمه)

١.٤ معايير وتفسيرات وتعديلات جديدة (تتمه)

١.١.٤ المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة التي ليست سارية بعد

لم يتم الصندوق بتطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية التي تم إصدارها ولكنها لم تصبح سارية المفعول بعد.

| التعديلات على المعايير                                                        | الوصف                                                             | سارية للفترة السنوية ابتداءً من أو بعد تاريخ | ملخص للتعديلات                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| معياري المحاسبة الدولي رقم ١                                                  | تصنيف المطلوبات على أنها متداولة أو غير متداولة                   | ١ يناير ٢٠٢٣ م                               | أوضح التعديل ما هو المقصود بالحق في تأجيل التسوية، وأن الحق في التأجيل يجب أن يكون موجوداً في نهاية فترة التقرير، وأن هذا التصنيف لا يتأثر باحتمالية ممارسة المنشأة لحقها في التأجيل وذلك فقط إذا كان متضمناً المشتقات في التزام قابل للتحويل هي نفسها أداة حقوق ملكية ولن تؤثر شروط الالتزام على تصنيفها.                       |
| المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٧                                          | عقود التأمين                                                      | ١ يناير ٢٠٢٣ م                               | يعتبر هذا المعيار المحاسبي الجديد الشامل لعقود التأمين التي تغطي الاعتراف والقياس والعرض والإفصاح. بمجرد دخوله حيز التنفيذ، سيحل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٧ (إلى جانب تعديلاته اللاحقة) محل المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٤ عقود التأمين (المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٤) الذي تم إصداره في عام ٢٠٠٥ م. |
| معياري المحاسبة الدولي رقم ١ وبيان الممارسة رقم ٢                             | الإفصاح عن السياسات المحاسبية                                     | ١ يناير ٢٠٢٣ م                               | يتعامل هذا التعديل مع مساعدة المنشآت في تحديد السياسات المحاسبية التي يجب الإفصاح عنها في القوائم المالية.                                                                                                                                                                                                                       |
| معياري المحاسبة الدولي رقم ٨                                                  | تعديل تعريف التقدير المحاسبي                                      | ١ يناير ٢٠٢٣ م                               | هذه التعديلات بخصوص تعريف التقديرات المحاسبية لمساعدة المنشآت على التمييز بين السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية.                                                                                                                                                                                                           |
| معياري المحاسبة الدولي رقم ١٢                                                 | ضرائب الدخل                                                       | ١ يناير ٢٠٢٣ م                               | يتناول هذا التعديل توضيحاً بخصوص محاسبة الضرائب المؤجلة على المعاملات مثل عقود الإيجار والتزامات وقف التشغيل.                                                                                                                                                                                                                    |
| تعديل على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠ ومعياري المحاسبة الدولي رقم ٢٨ | بيع أو المساهمة في الأصول بين المستثمر والشريك أو المشروع المشترك | لا ينطبق                                     | تتعامل التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠ ومعياري المحاسبة الدولي رقم ٢٨ مع المواقف التي يكون فيها بيع أو مساهمة في الأصول بين مستثمر وشركته الزميلة أو مشروع مشترك. على وجه التحديد، تنص التعديلات على أن المكاسب أو الخسائر الناتجة عن فقدان السيطرة على شركة تابعة.                                           |

تتوقع الإدارة أن يتم تطبيق تفسيرات وتعديلات المعايير الجديدة هذه في القوائم المالية للصندوق عندما تكون قابلة للتطبيق، وقد لا يكون لتطبيق هذه التفسيرات والتعديلات أي تأثير مادي على القوائم المالية للصندوق في فترة التطبيق الأولية.

#### ٢.٤ النقد وما في حكمه

لأغراض قائمة التدفقات النقدية، يتكون النقد وما في حكمه من أرصدة في حساب استثماري وودائع المراهجة التي تستحق خلال ثلاث أشهر أو أقل من تاريخ الاستحواذ يتم قياس النقد وما في حكمه بالتكلفة المطفأة في قائمة المركز المالي.

#### ٣.٤ الأدوات المالية

##### ١.٣.٤ الاعتراف والقياس الأولي

يتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية عندما تصبح المنشأة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. عند الاعتراف الأولي، يقيس الصندوق الموجودات المالية أو المطلوبات المالية بقيمتها العادلة زائداً أو ناقصاً، في حالة وجود أصل مالي أو مطلوب مالي غير مدرج بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، تكاليف المعاملات الإضافية والتي يمكن عزوها مباشرة إلى حياة أو إصدار أصل مالي أو التزام مالي، مثل الرسوم والعمولات. يتم تحميل تكاليف معاملات الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كمصروف في بيان الدخل الشامل فور الاعتراف الأولي، يتم إثبات مخصص خسارة الائتمان المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، كما هو موضح في إيضاح ٣،٤، والذي ينتج عنه تسجيل خسارة مالية في بيان الدخل الشامل عند نشأة أصل جديد.



## ٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمه)

## ٤.٣. ٢. تصنيف وقياس الأصول المالية

## أدوات الملكية

أدوات الملكية هي أدوات تستوفي مفهوم الملكية من منظور المصدر، أي الأدوات التي لا تحتوي التزامات تعاقدية للدفع وتثبت وجود منفعة متبقية من صافي أصول المصدر.

يصنف الصندوق موجوداته المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يقوم الصندوق بعد ذلك بقياس جميع الاستثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة باستثناء عندما يكون مدير الصندوق قد اختار عند الاعتراف المبدئي تعيين استثمار في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. تتمثل سياسة الصندوق في تحديد الاستثمارات عند تطبيق هذا الخيار في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما تُحتفظ بتلك الاستثمارات لأغراض أخرى غير التجارة.

ويتم الاعتراف بالخسائر في الدخل الشامل الآخر ولا يعاد تصنيفها فيما بعد إلى قائمة الدخل الشامل، بما في ذلك عند استبعادها. خسائر الهبوط (وعكس خسائر الهبوط) لا يتم التقرير عنها بشكل منفصل من التغيرات الأخرى في القيمة العادلة. التوزيعات، عند عرض العائد على مثل هذه الاستثمارات، يستمر الاعتراف بها في قائمة الدخل الشامل عندما يكون لدى الصندوق الحق في قبض هذه المدفوعات.

## أدوات الدين

هي تلك الأدوات التي تفي بتعريف المطلوبات المالية من وجهة نظر المصدر، مثل عقود المرابحة والصكوك.

التصنيف والقياس اللاحق لأدوات الدين يعتمد على:

- نموذج أعمال الصندوق لإدارة الموجودات.
- خصائص التدفق النقدي للموجودات.

واستناداً على هذه العوامل، يصنف الصندوق أدوات دينه في واحدة من فئات القياس الثلاث التالية.

## التكلفة المطفأة:

الموجودات المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية حيث تمثل تلك التدفقات النقدية مدفوعات المبالغ الأصلية والفائدة / الربح المستحق على المبلغ القائم منها، والتي لم يتم تصنيفها في قياس القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، يتم قياسها بالتكلفة المطفأة. يتم تعديل القيمة الدفترية لهذه الموجودات بواسطة أي مخصصات خسائر ائتمان متوقعة معترف بها وقياسها كما هو موضح في الإيضاح ٣,٤ يتم الاعتراف بالأرباح المكتسبة من هذه الموجودات المالية في قائمة الدخل الشامل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

## القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

إذا كانت التدفقات النقدية لأداة الدين لا تمثل مدفوعات المبالغ الأصلية والفائدة / الربح المستحق القائم منها، أو إذا لم تكن ضمن الموجودات المحتفظ بها للتحصيل أو المحتفظ بها لتجميع وبيع الأعمال، أو إذا تم تعيينها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر، عندئذ يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر من استثمارات الديون المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر من خلال قائمة الدخل الشامل. ضمن "صافي الربح" (الخسارة) في الاستثمارات التي تقاس بشكل إلزامي بالقيمة العادلة"، في الفترة التي تنشأ فيها. يتم عرض الربح أو الخسارة من أدوات الدين التي تم تصنيفها بالقيمة العادلة أو التي لا يتم الاحتفاظ بها للمتاجرة بشكل منفصل عن استثمارات الدين التي يتم قياسها بشكل إلزامي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، ضمن "صافي الربح" (الخسارة) في الاستثمارات المحددة بالقيمة العادلة". يتم الاعتراف بإيرادات العمولات المحققة من هذه الموجودات المالية في قائمة الدخل الشامل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

## نموذج الأعمال:

يعكس نموذج الأعمال كيف يدير الصندوق الموجودات من أجل توليد التدفقات النقدية. أي ما إذا كان هدف الصندوق هو فقط جمع التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات أو جمع التدفقات النقدية التعاقدية والتدفقات النقدية الناشئة عن بيع الموجودات. إذا لم يكن أي من هذين ينطبقان (على سبيل المثال، يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية لأغراض المتاجرة)، يتم تصنيف الموجودات المالية كجزء من نموذج العمل "الآخر" ويتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. وتشمل العوامل التي ينظر إليها الصندوق في تحديد نموذج الأعمال لمجموعة من الموجودات، الخبرة السابقة بشأن كيفية جمع التدفقات النقدية لهذه الموجودات، وكيفية تقييم أداء الموجودات داخلياً وإبلاغه إلى موظفي الإدارة الرئيسيين، وكيفية تقييم المخاطر وإدارتها. وكيف يتم تعويض المديرين. يتم الاحتفاظ بالأوراق المالية المحتفظ بها للمتاجرة بشكل أساسي لغرض البيع على المدى القريب أو هي جزء من محفظة الأدوات المالية التي تدار معا والتي يوجد لها دليل على نمط فعلي مؤخرًا لجني الأرباح على المدى القصير. تصنف هذه الأوراق المالي في نموذج أعمال "أخرى" وتقاس بنموذج القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

## ٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمه)

## ٤. ٣. ٤ تصنيف وقياس الأصول المالية (تتمه)

## مدفوعات المبالغ الأصلية وفوائدها:

إذا كان نموذج العمل يحتفظ بموجودات لجمع التدفقات النقدية التعاقدية أو لجمع التدفقات النقدية التعاقدية والبيع، يقوم الصندوق بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية للأدوات المالية تمثل فقط دفع رأس المال والربح اختبار. ("SPPP"). عند إجراء هذا التقييم، ينظر الصندوق فيما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تتفق مع ترتيب الإقراض الأساسي، أي أن الربح لا يشمل سوى الاعتبار للقيمة الزمنية للموارد ومخاطر الائتمان ومخاطر الإقراض الأساسية الأخرى وهامش الربح المتسق مع الإقراض الأساسي ترتيب.

عندما تؤدي الشروط التعاقدية إلى التعرض للمخاطر أو التقلبات التي لا تتفق مع ترتيب الإقراض الأساسي، يتم تصنيف الأصل المالي ذي الصلة وقياسه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يعيد الصندوق تصنيف استثمارات الديون عندما يتغير نموذج أعماله لإدارة تلك الأصول فقط. تتم عملية إعادة التصنيف من بداية فترة الإبلاغ الأولى بعد التغيير. من المتوقع أن تكون هذه التغييرات نادرة جداً ولم يحدث أي شيء خلال هذه الفترة

## ٤. ٣. ٤ هبوط الأصول المالية

يقيم الصندوق على أساس مستقبلي الخسائر الائتمانية المتوقعة ("ECL") المرتبطة بالموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. يعترف مخصص خسائر لمثل هذه الخسائر في تاريخ كل تقرير، يتم قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة لتعكس:

- مبلغ غير متحيز واحتماله مرجح يتم تحديده عن طريق تقويم نطاق من النتائج الممكنة
- القيمة الزمنية للنقود

المعلومات المعقولة والمؤيدة التي تكون متاحة بدون تكلفة أو جهد لا مبرر لهما في تاريخ التقرير بشأن أحداث سابقة وظروف حالية وتوقعات بشأن الظروف الاقتصادية المستقبلية

## ٤. ٣. ٤ إلغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف بالأصل المالي (أو، عند الاقتضاء، جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة من الأصول المالية المماثلة) عندما تنتهي حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل، أو إذا قام الصندوق بتحويل حقوقه في الاستلام التدفقات النقدية من الأصل، أو تحملت التزاماً بدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير جوهري إلى طرف ثالث بموجب ترتيب تمريري، وأن الصندوق لديه:

(أ) يقوم الصندوق بتحويل جميع مخاطر ومزايا الملكية إلى حد كبير، أو

(ب) لا يقوم الصندوق بنقل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومزايا الملكية إلى حد كبير، ولم يحتفظ الصندوق بالسيطرة.

عندما يحول الصندوق حقه في استلام التدفقات النقدية من أحد الأصول (أو يدخل في ترتيب تمريري)، ولا يحول ولا يحتفظ بشكل جوهري بجميع مخاطر ومزايا الأصل ولا ينقل التحكم في الأصل، يتم إثبات الموجودات إلى حد استمرار مشاركة الصندوق في الأصل. في هذه الحالة، يعترف الصندوق أيضاً بالتزامات مرتبطة. يتم قياس الموجودات المحولة والمطلوبات المرتبطة بها على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي احتفظ بها الصندوق. يقر الصندوق بالالتزام المالي عندما يتم تسديد الالتزام أو إلغاؤه أو انتهاء صالحيته.

## ٤. ٤ تاريخ التداول المحاسبي

يتم الاعتراف أو إلغاء تحديد مشتريات ومبيعات الأصول المالية في تاريخ التداول (أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الأصول). المشتريات والمبيعات بالطريقة المعتادة هي شراء أو بيع الأصول المالية التي تتطلب تسوية الأصول في الإطار الزمني المحدد بشكل عام عن طريق التنظيم أو الاتفاقية بالسوق.

## ٥. ٤ مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية وإظهار صافي المبلغ في قائمة المركز المالي إذا، وفقط إذا كان هناك لدى الصندوق حق قانوني ملزم لمقاصة المبالغ المثبتة للموجودات المالية والمطلوبات المالية وينوي الصندوق التسوية على أساس المبلغ الصافي أو بيع الموجود وسداد المطلوب في الوقت ذاته.

## ٤. السياسات المحاسبية الهامة (تتمه)

## ٤.٦. المصروفات المستحقة

يتم الاعتراف الأولي بالمصروفات المستحقة بالقيمة العادلة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

## ٤.٧. المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الصندوق التزامات (قانونية أو تعاقدية) ناشئة عن أحداث سابقة وأن تسديد الالتزامات محتمل أن ينشأ عنه تدفق خارج لمنافع اقتصادية ويمكن قياس قيمتها بشكل يعتمد عليه. لا يتم الاعتراف بالمخصصات لخسارة التشغيل المستقبلية.

## ٤.٨. استرداد الوحدات

الصندوق مفتوح للاشتراكات أو عمليات الاسترداد للوحدات في كل يوم عمل. يتم تحديد صافي قيمة أصول الصندوق في كل يوم عمل (وتعد جميعها أيام التقييم). يتم تحديد صافي قيمة أصول الصندوق لأغراض شراء أو بيع الوحدات بقسمة صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لموجودات الصندوق مطروحا منها مطلوبات الصندوق) على إجمالي عدد وحدات الصندوق القائمة في يوم التقييم المعني.

يقوم الصندوق بتصنيف الوحدات القابلة للاسترداد كأدوات ملكية إذا اشتملت الوحدات القابلة للاسترداد على الخصائص التالية:

تخول الحائز لحصة تناسبية من صافي أصول الصندوق في حاله تصفيه الصندوق

• الأداة تقع في فئة الأدوات التي تخضع لجميع الفئات الأخرى من الأدوات.

• جميع الأدوات المالية في فئة من الأدوات التي تخضع لجميع الفئات الأخرى من الأدوات التي لها خصائص متطابقة.

• لا تشمل الأداة أي التزام تعاقدية بتسليم النقدية أو أي أصل مالي غير حقوق الحائز في الحصة التناسبية من صافي أصول الصندوق.

• أن مجموع التدفقات النقدية المتوقعة العائدة إلى الأداة طوال عمر الأداة يستند إلى حد كبير إلى الربح أو الخسارة، التغير في صافي الأصول المعترف بها، أو التغير في القيمة العادلة لصافي أصول الصندوق المعترف بها وغير المعترف بها على مدى حياة الأداة.

تتم المحاسبة عن الاشتراك والاسترداد للوحدات القابلة للاسترداد كمعاملات بين حاملي الوحدات طالما أن الوحدات تصنف كأدوات ملكية.

## ٤.٩. الزكاة والضريبة

إن الزكاة والضريبة هي التزام على حاملي الوحدات، وبالتالي، لا يتم إدراج أي مخصص لهذا الالتزام في هذه القوائم المالية.

## ٤.١٠. الاعتراف بالإيرادات

يتم الاعتراف بالإيرادات عندما يكون من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية إلى الصندوق ويمكن قياس الإيرادات بشكل موثوق منه، بغض النظر عن موعد السداد. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المتوقع استلامه، باستثناء الخصومات والضرائب والاستقطاعات.

## ٤.١١. دخل توزيعات الأرباح

يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح إذا وجد، في قائمة الدخل الشاملة وذلك بتاريخ الإقرار بأحقية استلامها. وبالنسبة للأوراق المالية المتداولة، فإنه يتم إثباتها عادة بتاريخ توزيعات الأرباح من الأوراق المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بند مستقل في قائمة الدخل الشامل.

## ٤.١٢. أتعاب الإدارة

يتقاضى مدير الصندوق ٢% سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق.

## ٤.١٣. نفقات أخرى

يدفع الصندوق النفقات المنسوبة إلى أنشطة الصندوق من أصول الصندوق وبحد أقصى ١% من صافي قيمة أصول الصندوق، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر: النفقات المرتبطة بتقييم أصول الصندوق من قبل الغير، ونفقات لجنة الرقابة الشرعية، ورسوم التمويل، وأتعاب الاستشاريين والمستشارين الضريبيين، والمستشارين القانونيين، والمستشارين المهنيين الآخرين والنفقات والرسوم الحكومية.

## ٤.١٤. صافي قيمة الأصول للوحدة

يتم احتساب صافي قيمة الأصول لكل وحدة والمفصّل عنها في قائمة المركز المالي وذلك بقسمة صافي أصول الصندوق على عدد الوحدات المصدرة في نهاية السنة.

|    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ٥. | <p><b>أتعاب الإدارة والحفظ والمصرفوات الأخرى</b></p> <p>في كل يوم تقييم، يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق أتعاب إدارة بنسبة ٠,٥٪ من صافي قيمة موجودات الصندوق. و يسترد مدير الصندوق من الصندوق أي مصاريف يتكبدها نيابة عن الصندوق مثل أتعاب المراجعة والأتعاب القانونية وأتعاب مجلس الإدارة وأي رسوم أخرى مماثلة. وبالإضافة إلى ذلك، وعلى أساس يومي يتقاضى مدير الصندوق من الصندوق رسوم حفظ بنسبة ٠,٣٪ سنوياً</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| ٦. | <p><b>المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة</b></p> <p>تتمثل الأطراف ذات العلاقة للصندوق حاملي الوحدات ومدير الصندوق وصناديق أخرى يديرها مدير الصندوق. في سياق النشاط المعتاد تتم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وفقاً للأحكام الصادرة من هيئة السوق المالية. يتم اعتماد كافة معاملات الأطراف ذات العلاقة بواسطة مجلس إدارة الصندوق.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| ٧. | <p><b>إدارة المخاطر المالية</b></p> <p><b>١-٧ عوامل المخاطر المالية</b></p> <p>الهدف من الصناديق هو الحفاظ على قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة مستمرة حتى يتمكن من الاستمرار في توفير أفضل عوائد لحاملي الوحدات وضمان سلامة معقولة لحاملي الوحدات.</p> <p>أنشطة الصندوق تعرضه لمجموعة متنوعة من المخاطر المالية: مخاطر السوق، ومخاطر الائتمان، ومخاطر السيولة، والمخاطر التشغيلية.</p> <p>ومدير الصندوق مسؤول عن تحديد المخاطر والرقابة عليها ويشرف مجلس الصندوق وهو مسؤول في نهاية المطاف عن الإدارة العامة للصندوق</p> <p>يتم تحديد المخاطر والرقابة عليها في المقام الأول لتنفيذها على الحدود التي يضعها مجلس الصندوق. وللصندوق شروط وأحكام توفق وتحدد استراتيجياته التجارية الشاملة، وتحمله للمخاطر، وفلسفته العامة لإداره المخاطر، وهو ملزم باتخاذ إجراءات لإعادة توازن محفظته وفقاً لإرشادات الاستثمار.</p> <p>ويستخدم الصندوق أساليب مختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها؛ ويرد شرح لهذه الأساليب بالأسفل.</p> <p><b>أ- مخاطر السوق</b></p> <p>(١) مخاطر السعر</p> <p>مخاطر الأسعار هي مخاطر تذبذب قيمة الأداة المالية للصندوق نتيجة للتغيرات في أسعار السوق الناجمة عن عوامل غير العملات الأجنبية وحركات معدل الفائدة. وتنشأ مخاطر الأسعار في المقام الأول من عدم التأكد من الأسعار المستقبلية للأدوات المالية التي يحتفظ بها الصندوق. وتنوع مدير الصندوق محفظته الاستثمارية ومراقبة عن كثب حركة أسعار استثماراته في الأدوات المالية. وفي تاريخ المركز المالي، كان لدى الصندوق استثمارات في أدوات ملكية وصناديق استثمار.</p> <p>إن التأثير على صافي قيمة الأصول (نتيجة للتغير في القيمة العادلة للاستثمارات في (٣١ ديسمبر) بسبب التغير المحتمل المعقول في مؤشرات الأسهم على أساس تركيز الصناعة، مع وجود جميع المتغيرات الأخرى الثوابت الثابتة.</p> <p><b>ب- مخاطر الائتمان</b></p> <p>مخاطر الائتمان هي المخاطر المتمثلة في عدم مقدرة طرف على الوفاء بالتزاماته مما يتسبب في خسائر مالية للطرف الآخر. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان في النقدية وشبهة النقدية</p> <p><b>ج- مخاطر السيولة</b></p> <p>هي المخاطر المتمثلة في تعرض الصندوق لصعوبات في الحصول على التمويل اللازم للوفاء بالتزامات مرتبطة بمطلوبات مالية ويراقب مدير الصندوق متطلبات السيولة بشكل مستمر بغرض التأكد من كفاية التمويل المتوفر للوفاء بأي التزامات عند حدوثها.</p> <p>يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة من خلال التأكد من توفر أموال كافية للوفاء بأي التزامات عند نشوئها، إما من خلال الاشتراكات الجديدة أو تصفية محفظة الاستثمار أو عن طريق أخذ قروض قصيرة الأجل من مدير الصندوق،</p> <p><b>د- المخاطر التشغيلية</b></p> <p>مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناتجة عن مجموعة متنوعة من الأسباب المرتبطة بالعمليات والتكنولوجيا والبنية التحتية التي تدعم أنشطة الصندوق سواء داخلياً أو خارجياً لدى مقدم خدمة الصندوق ومن العوامل الخارجية الأخرى غير الائتمان والسيولة والعملات والسوق المخاطر مثل تلك الناشئة عن المتطلبات القانونية والتنظيمية.</p> <p>يتمثل هدف الصندوق في إدارة المخاطر التشغيلية من أجل تحقيق التوازن بين الحد من الخسائر المالية والأضرار التي لحقت بسمعته في تحقيق هدفه الاستثماري المتمثل في توليد عوائد لحاملي الوحدات.</p> |

## ٧. إدارة المخاطر المالية (تتمه)

## ٢-٧ تقدير القيمة العادلة

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة إلى أسعار السوق المدرجة في نهاية التداول في تاريخ التقارير المالية. يتم تقييم الأدوات التي لم يتم الإبلاغ عن مبيعاتها في يوم التقييم بأحدث سعر للمزايدة.

السوق النشط هو السوق الذي تتم فيه معاملات الأصول أو الالتزامات بتردد وحجم كافيين لتوفير معلومات التسعير على أساس مستمر. يفترض أن القيمة الدفترية ناقصاً انخفاض قيمة الأدوات المالية الممنوحة بالتكلفة المطفأة تقارب قيمها العادلة. يحتوي التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على المستويات التالية:

- مدخلات المستوى الأول هي أسعار مدرجة (غير معدلة) في الأسواق النشطة للأصول أو المطلوبات المماثلة التي يمكن للكبان الوصول إليها في تاريخ القياس؛
- مدخلات المستوى ٢ هي مدخلات غير الأسعار المعروضة المدرجة في المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام، سواء بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و
- مدخلات المستوى ٣ هي مدخلات لا يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام.

تشتمل الاستثمارات التي تستند قيمتها إلى أسعار السوق المدرجة في الأسواق النشطة .

## ٨. الأحداث اللاحقة

كما في تاريخ الموافقة على هذه القوائم المالية لم تكن هناك أحداث لاحقة هامة تتطلب الإفصاح أو التعديل في هذه القوائم المالية .

## ٩. آخر يوم تقييم

كان آخر يوم تقييم للسنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م

## ١٠. أحداث هامة

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م تم إسترداد كامل وحدات الصندوق، بالتالي لا يوجد أي وحدات مشترك بها كما في تاريخ التقرير. قامت إدارة الصندوق بإجراء تقدير لإحتمالية زيادة الأصول عن طريق الاشتراكات، والادارة مطمئنة لقدرتها على تأمين الاشتراكات اللازمة لمواصلة عمليات الصندوق في المستقبل القريب.

## ١١. اعتماد القوائم المالية

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية الإصدارها من قبل مجلس إدارة الصندوق في ٢٦ مارس ٢٠٢٣ م (الموافق ٥ رمضان ١٤٤٤ هـ).