

صندوق ميفك للمراجعة بالريال السعودي
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الشرق الأوسط للإستثمار المالي)
القوائم المالية الأولية الموجزة (غيرمراجعة)
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م
مع تقرير فحص المراجع المستقل لحاملي الوحدات

الصفحات

-	تقرير فحص المراجع المستقل لحاملي الوحدات
١	قائمة المركز المالي الأولية
٢	قائمة الدخل الشامل الأولية
٣	قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات الأولية
٤	قائمة التدفقات النقدية الأولية
٩-٥	الإيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة

تقرير فحص المراجع المستقل عن القوائم المالية الأولية الموجزة

إلى السادة/ مالكي وحدات
صندوق ميפק للمرابحة بالريال السعودي

المقدمة

لقد قمنا بفحص قائمة المركز المالي الأولية الموجزة المرفقة لصندوق ميפק للمرابحة بالريال السعودي ("الصندوق") المدار من قبل شركة الشرف الأوسط للاستثمار المالي ("مدير الصندوق") كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤م، والقائمة الأولية للدخل الشامل، والقائمة الأولية للتغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات والتدفقات النقدية لفترة السنة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً بالمعلومات ذات الأهمية عن السياسات المحاسبية والإيضاحات التفسيرية الأخرى. والإدارة هي المسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة وعرضها وفقاً للمعيار الدولي للمحاسبة (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية. ونتمثل مسؤوليتنا في إبداء استنتاج بشأن هذه القوائم المالية الأولية الموجزة استناداً إلى فحصنا.

نطاق الفحص

لقد قمنا بالفحص وفقاً للمعيار الدولي لارتباطات الفحص (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المُنفذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتألف فحص القوائم المالية الأولية من طرح استفسارات، بشكل أساسي على الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، ونطبق إجراءات تحليلية وغيرها من إجراءات الفحص. ويُعد الفحص أقل بكثير في نطاقه من المراجعة التي يتم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، ونبعاً لذلك فإنه لا يمكننا من الوصول إلى تأكيد بأننا سنصبح على دراية بجميع الأمور المهمة التي يمكن اكتشافها خلال أي من عمليات المراجعة. وبناءً عليه، فإننا لا نبيد أي رأي مراجعة.

الاستنتاج

استناداً إلى فحصنا، فإنه لم يتم إلى علمنا ما يدعونا إلى الاعتقاد بأن المعلومات المالية الأولية الموجزة المرفقة غير مُعدة، من جميع الجوانب الجوهرية، وفقاً للمعيار الدولي للمحاسبة (٣٤) المعتمد في المملكة العربية السعودية.

عن بي كي إف البسام محاسبون
ومراجعون قانونيون



أحمد عبدالمجيد مهندس

محاسب قانوني
ترخيص رقم: ٤٧٧
الرياض: ٤ صفر ١٤٤٦هـ
الموافق: ٨ أغسطس ٢٠٢٤م

صندوق ميפק للمرابحة بالريال السعودي

صندوق استثماري مفتوح

(المدار من قبل شركة الشرق الأوسط للإستثمار المالي)

قائمة المركز المالي الأولية

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م

(المبالغ بالريال السعودي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م (غير مراجعة)	إيضاح	
			الموجودات
٩٥,٠١٥,٩١٥	٦٥,٢١٥,٨٧٦	٦	النقدية وشبه النقدية
١٦٧,٧٣٨	١٨١,٧٩٧		أرباح مستحقة على ودائع مرابحة
-	١,٠١٤,٩٩٧	٧	استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٩٥,١٨٣,٦٥٣	٦٦,٤١٢,٦٧٠		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
-	٢٨,٩٧٥	٦	أتعاب إدارة الصندوق المستحقة
-	٢٨,٩٧٥		إجمالي المطلوبات
٩٥,١٨٣,٦٥٣	٦٦,٣٨٣,٦٩٥		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات
٩٤٩,٧٣٥	٦٤٤,٣٣٢		الوحدات مصدرة (بالعدد)
١٠٠,٢٢	١٠٣,٠٢٧		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة للوحدة

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٣ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة

صندوق ميפק للمرابحة بالريال السعودي
 صندوق استثماري مفتوح
 (مدار من قبل شركة الشرق الأوسط للإستثمار المالي)
 قائمة الدخل الشامل الأولية (غير مراجعة)
 لفترة الستة أشهر المنتهية ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م
 (المبالغ بالريال السعودي)

٣٠ يونيو ٢٠٢٣ م	٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م	إيضاح	
			دخل الاستثمار
-	٢,٢٩٤,٥٤٨		أرباح من ودائع مرابحة
-	١٤,٩٩٧	٧	الربح غير المحقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	٢,٣٠٩,٥٤٥		
			المصروفات
-	(٢٠١,٤١٠)	٨	أتعاب إدارة الصندوق
-	(٢٠١,٤١٠)		إجمالي المصروفات التشغيلية
-	٢,١٠٨,١٣٥		صافي الدخل للفترة
-	-		الدخل الشامل الآخر للفترة
-	٢,١٠٨,١٣٥		إجمالي الدخل الشامل للفترة

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٣ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة

صندوق ميفك للمر ابحة بالريال السعودي

صندوق استثماري مفتوح

(مدار من قبل شركة الشرق الأوسط للإستثمار المالي)

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

لفترة الستة أشهر المنتهية ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م

(المبالغ بالريال السعودي)

٣٠ يونيو ٢٠٢٣ م	٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م	
-	٩٥,١٨٣,٦٥٣	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في بداية الفترة
-	٢,١٠٨,١٣٥	إجمالي الدخل الشامل للفترة
		الاشتراكات والاستردادات من حاملي الوحدات:
-	٦٥,٦٦١,٠٠٠	الوحدات المصدرة
-	(٩٦,٥٦٩,٠٩٣)	الوحدات المستردة
-	(٣٠,٩٠٨,٠٩٣)	صافي التغير من معاملات الوحدات
-	٦٦,٣٨٣,٦٩٥	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في نهاية الفترة
		معاملات الوحدات
٣٠ يونيو ٢٠٢٣ م	٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م	
		الوحدات
-	٩٤٩,٧٣٥	كما في بداية الفترة
-	٦٤١,٢٥٧	الوحدات المصدرة
-	(٩٤٦,٦٦٠)	الوحدات المستردة
-	(٣٠٥,٤٠٣)	صافي التغير في عدد الوحدات
-	٦٤٤,٣٣٢	صافي عدد الوحدات (حقوق الملكية) العائدة لحاملي الوحدات في نهاية الفترة

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٣ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة

صندوق ميفك للمراجحة بالريال السعودي
صندوق استثماري مفتوح
(مدار من قبل شركة الشرق الأوسط للإستثمار المالي)
قائمة التدفقات النقدية الأولية (غير مراجعة)
للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م
(المبالغ بالريال السعودي)

٣٠ يونيو ٢٠٢٣ م	٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م	إيضاح
-	٢,١٠٨,١٣٥	
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
صافي الدخل للفترة		
صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:		
-	(١,٠٠٠,٠٠٠)	٧
شراء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		
-	(١٤,٩٩٧)	
الربح غير المحقق من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		
-	(١٤,٠٥٩)	
أرباح مستحقة على ودائع مرابحة		
-	٢٨,٩٧٥	
أنعاب إدارة الصندوق المستحقة		
-	١,١٠٨,٠٥٤	
صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية		
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
-	٦٥,٦٦١,٠٠٠	
المتحصلات من إصدار الوحدات		
-	(٩٦,٥٦٩,٠٩٣)	
استردادات الوحدات		
-	(٣٠,٩٠٨,٠٩٣)	
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية		
-	(٢٩,٨٠٠,٠٣٩)	
صافي التغير في النقدية وشبه النقدية		
-	٩٥,٠١٥,٩١٥	
النقدية وشبه النقدية في بداية الفترة		
-	٦٥,٢١٥,٨٧٦	٦
النقدية وشبه النقدية في نهاية الفترة		

إن الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٣ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموجزة

صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي

صندوق استثماري مفتوح

(مدار من قبل شركة الشرق الأوسط للإستثمار المالي)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م

(المبالغ بالريال السعودي)

١. الصندوق و أنشطته

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 (حاملي الوحدات) .
يهدف الصندوق إلى المحافظة على رأس المال وتوفير السيولة من خلال الإستثمار في أدوات اسواق النقد و الدخل الثابت والصناديق الأستثمارية المماثلة منخفضة المخاطر على أساس المعاملات التجارية المتوافقة مع مبادئ الشريعة الإسلامية ، وكذلك تحقيق عائد أعلى من العائد القياسي والذي يمثل مؤشر سايبور لمدة شهر واحد .

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 حاملي الوحدات يعتبر مدير الصندوق أن الصندوق وحدة مستقلة ، وبالتالي يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق .

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للائحة 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 الأولية الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية والمعايير والاصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

لا تتضمن هذه القوائم المالية الأولية الموجزة جميع المعلومات المطلوبة في القوائم المالية السنوية، ويجب أن تقرأ جنباً إلى جنب مع القوائم المالية السنوية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م. إن نتائج فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م لا تشكل بالضرورة مؤشراً على البيانات المالية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م.

٢-٣ أسس القياس

القوائم المالية الأولية الموجزة 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 الأولي الموجزة بحسب السيولة.

٣-٣ العملة الوظيفية وعملة العرض

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

٣. أسس الإعداد (تتمة)

٤-٣ الأحكام والتقدير 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 والتقدير 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 الموجودات 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. لذلك، تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

٤. المعلومات ذات الأهمية عن السياسات المحاسبية

تتوافق السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموجزة مع تلك المستخدمة والمفصّل عنها في القوائم المالية السنوية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م. هناك معايير وتعديلات وتفسيرات جديدة تنطبق لأول مرة في عام ٢٠٢٤ م، ولكن ليس لها تأثير على القوائم المالية الأولية الموجزة 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. يعتمد الصندوق اعتماد تلك التعديلات والتفسيرات، إن طبقت.

٥. أتعاب الإدارة والحفظ والمصروفات الأخرى

في كل يوم تقييم، يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق أتعاب إدارة بنسبة ٠,٥٪ من صافي قيمة موجودات الصندوق وتخصم بشكل شهري. ويسترد 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.

صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي

صندوق استثماري مفتوح

(مدار من قبل شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م

(المبالغ بالريال السعودي)

٦. النقدية وشبه النقدية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م (غير مراجعة)	
٩٥,٠١٥,٩١٥	٦٥,٢١٥,٨٧٦	* ودائع مرابحة
٩٥,٠١٥,٩١٥	٦٥,٢١٥,٨٧٦	

* يتمثل هذا البند في ودائع مرابحة لدى شركات مالية، ولها تواريخ بفترة استحقاق أصلية لمدة ٣ أشهر أو أقل، يتراوح معدل العائد الفعلي على هذه الودائع من ٥,٦٥% إلى ٦,٣٥% خلال الفترة قام الصندوق بالاشتراك في مرابحات بإجمالي ٤٣٧,٨٢٤,٠٤١ ريال، بلغ العائد الفعلي على ودائع المرابحة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ مبلغ ٢,٢٩٤,٥٤٨ متضمناً مبلغ ١,١٣٩,٥٩٥ ريال في ودائع مرابحة متعلقة بالفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م. وبلغت الإيرادات المستحقة على ودائع مرابحة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ مبلغ ١٨١,٧٩٧.

٧. استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتمثل هذا الرصيد في استثمارات الصندوق في وحدات صناديق الاستثمار المحلية الأخرى التي تستثمر في المرابحة وتكون مدارة من قبل شركات استثمارية مرخصة من قبل هيئة السوق المالية المملكة العربية السعودية.

فيما يلي تفاصيل الاستثمارات في وحدات الصندوق:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م (غير مراجعة)	
-	١,٠١٤,٩٩٧	صندوق الجزيرة للمرابحة بالريال السعودي
-	١,٠١٤,٩٩٧	

فيما يلي حركة الاستثمارات خلال الفترة / السنة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م (غير مراجعة)	
-	-	قيمة الاستثمار في بداية الفترة / السنة
-	١,٠٠٠,٠٠٠	شراء استثمارات خلال الفترة / السنة
-	-	استبعاد استثمارات خلال الفترة / السنة
-	١٤,٩٩٧	الربح غير المحقق من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	١,٠١٤,٩٩٧	قيمة الاستثمار في نهاية الفترة / السنة

٨. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

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.

المعاملات الهامة مع الأطراف ذات العلاقة التي تمت بواسطة الصندوق خلال الفترة والأرصدة الناتجة عنها كما يلي:

الرصيد كما في (دائن)	قيمة المعاملات خلال الفترة	طبيعة المعاملات	الطرف ذو العلاقة	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م (مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م (غير مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٣ م (غير مراجعة)	٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م (غير مراجعة)	
-	٢٨,٩٧٥	-	٢٠١,٤١٠	شركة الشرق الأوسط للاستثمار المالي (مدير الصندوق)
-	-	-	-	أتعاب إدارة الصندوق

صندوق ميفك للمرابحة بالريال السعودي

صندوق استثماري مفتوح

(مدار من قبل شركة الشرق الأوسط للإستثمار المالي)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموجزة (غير مراجعة)

للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م

(المبالغ بالريال السعودي)

٩. الأدوات المالية حسب الفئة

القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	التكلفة المطفأة	٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م (غير مراجعة)	الموجودات كما في قائمة الموجودات والمطلوبات
-	٦٥,٢١٥,٨٧٦		النقدية وشبه النقدية
١,٠١٤,٩٩٧	-		استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٠١٤,٩٩٧	٦٥,٢١٥,٨٧٦		الإجمالي

القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	التكلفة المطفأة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م (مراجعة)	الموجودات كما في قائمة الموجودات والمطلوبات
-	٩٥,٠١٥,٩١٥		النقدية وشبه النقدية
-	-		استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	٩٥,٠١٥,٩١٥		الإجمالي

١٠. إدارة المخاطر المالية

١٠-١ عوامل المخاطر المالية

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.

أنشطة الصندوق تعرضه لمجموعة متنوعة من المخاطر المالية: مخاطر السوق، ومخاطر الائتمان، ومخاطر السيولة، والمخاطر التشغيلية. ومدير الصندوق مسؤول عن تحديد المخاطر والرقابة عليها ويشرف مجلس إدارة الصندوق وهو مسؤول في نهاية المطاف عن الإدارة العامة للصندوق يتم تحديد المخاطر والرقابة عليها في المقام الأول لتنفيذها على الحدود التي يضعها مجلس الصندوق. وللصندوق شروط وأحكام توثق وتحدد استراتيجياته التجارية الشاملة، وتحمله للمخاطر، وفلسفته العامة لإداره المخاطر، وهو ملزم باتخاذ إجراءات لإعادة توازن محفظته وفقاً لإرشادات الاستثمار.

ويستخدم الصندوق أساليب مختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها؛ ويرد شرح لهذه الأساليب بالأسفل.

أ- مخاطر السوق

-مخاطر السعر

مخاطر الأسعار هي مخاطر تذبذب قيمة الأداة المالية للصندوق نتيجة للتغيرات في أسعار السوق الناجمة عن عوامل غير العملات الأجنبية وحركة 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. إن التأثير على صافي قيمة الأصول (نتيجة للتغير في القيمة العادلة للاستثمارات في ٣٠ يونيو) بسبب التغير المحتمل المعقول في مؤشرات الأسهم على أساس تركيز الصناعة، مع وجود جميع المتغيرات الأخرى الثوابت الثابتة

ب- مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر المتمثلة في عدم مقدرة طرف على الوفاء بالتزاماته مما يتسبب في خسائر مالية للطرف الأخر. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان في النقدية وشبه النقدية. يتم ايداع أرصدة البنوك في بنوك محلية والتي تعتبر بنوك ذات تصنيف مالي جيد.

تمثل القيمة الدفترية للأصول المالية الحد الأقصى لمخاطر الائتمان.

تقتصر مخاطر الائتمان على النقدية، واستثمارات مدرجة بالتكلفة المطفأة، ودخل العمولات الخاصة المستحقة كما يلي:

- جميع الأصول المالية يحتفظ بها الصندوق لدى جهات ذات تصنيف ائتماني جيد.

سياسة الصندوق للدخول في عقود أدوات مالية مع أطراف ذو تصنيف جيد. يسعى الصندوق إلى الحد من مخاطر الائتمان عن طريق رصد التعرض لمخاطر الائتمان، والحد من المعاملات مع نظراء محددين، وتقييم الجدارة الائتمانية لنظرائهم باستمرار.

١٠. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١٠-١ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

ج- مخاطر السيولة

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. 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.

د- المخاطر التشغيلية

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. 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.

٢-١٠ 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 للكليان الوصول إليها في تاريخ القياس؛
 - مدخلات المستوى الثاني هي مدخلات غير الأسعار المعروضة المدرجة في المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام، سواء بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و
 - مدخلات المستوى الثالث هي مدخلات لا يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام.
- تشتمل الاستثمارات التي تستند قيمتها إلى أسعار السوق المدرجة في الأسواق النشطة، وبالتالي يتم تصنيفها ضمن المستوى الأول، وتشمل أدوات حقوق الملكية والديون المدرجة النشطة. لا يقوم الصندوق بضبط السعر المعروض لهذه الأدوات. يصنف الصندوق جميع أصوله المالية باستثناء الأصول المدرجة بالتكلفة المطفأة، بالقيمة العادلة المستوى الأول.

١١. الأحداث اللاحقة

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

١٢. آخر يوم تقييم

كان آخر يوم تقييم للفترة هو ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ م

١٣. اعتماد القوائم المالية الأولية الموجزة

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية الأولية الموجزة لإصدارها من قبل مجلس إدارة الصندوق في ٧ أغسطس ٢٠٢٤ م (الموافق ٣ صفر ١٤٤٦هـ).