

شركة العربي المالية

(مساهمة سعودية مغلقة - مرخصة من هيئة السوق المالية)



صندوق العربي المالية للصكوك السيادية السعودية (المتوافق مع الشريعة)

2023

(التقرير السنوي)

محتوى تقارير الصندوق		
	<p>1. اسم صندوق الاستثمار</p> <p>2. أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته</p> <p>3. سياسة توزيع الدخل والأرباح</p> <p>4. تقديم تقارير الصندوق (عند الطلب وبدون مقابل)</p> <p>5. وصف المؤشر الاسترشادي والموقع الإلكتروني لمزود الخدمة</p>	أ- معلومات صندوق الاستثمار
الصفحة 1-2	<p>1- جدول مقارنة يغطي السنوات المالية الثلاث الأخيرة:</p> <p>أ. صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية كل سنة مالية</p> <p>ب. صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية كل سنة مالية</p> <p>ج. أعلى وأقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة عن كل سنة مالية</p> <p>د. عدد الوحدات المصدرة في نهاية كل سنة مالية</p> <p>هـ. قيمه الأرباح الموزعة لكل وحدة</p> <p>و. نسبة المصروفات</p> <p>ز. نسبة الأصول المقترضة من إجمالي قيمة الأصول ومدة انكشافها وتاريخ استحقاقها</p> <p>ح. نتائج مقارنة أداء المؤشر الاسترشادي للصندوق بأداء الصندوق</p>	
الصفحة 3-5	<p>2- سجل أداء يغطي ما يلي:</p> <p>أ. العائد الإجمالي لسنة واحدة، وثلاث سنوات، وخمس سنوات ومنذ التأسيس</p> <p>ب. العائد الإجمالي السنوي لكل سنة من السنوات المالية العشر الماضية، ومنذ التأسيس</p> <p>ج. جدول يوضح مقابل الخدمات والعمولات والالتاب وظروف الإعفاءات</p> <p>د. قواعد حساب بيانات الأداء</p> <p>3- التغييرات الجوهرية خلال الفترة</p> <p>4- ممارسات التصويت السنوية.</p> <p>5- تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي:</p> <p>أ. أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق ونوع العضوية</p> <p>ب. نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق</p> <p>ج. وصف أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته</p> <p>د. تفاصيل مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق</p> <p>هـ. بيان بأي تعارض متحقق أو محتمل بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق</p> <p>و. مجالس إدارة الصناديق الأخرى التي يشارك فيها عضو مجلس إدارة الصندوق</p> <p>ز. الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة بشأنها بما في ذلك أداء الصندوق وتحقيق الصندوق لأهدافه</p>	ب- أداء الصندوق
الصفحة 6	<p>1. اسم وعنوان ومدير الصندوق</p> <p>2. اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن او مستشار الاستثمار</p> <p>3. مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة</p> <p>4. تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة</p> <p>5. تفاصيل التغييرات على شروط وأحكام الصندوق</p> <p>6. أي معلومات إضافية من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار بشأن أنشطة الصندوق</p> <p>7. نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق والصناديق التي يستثمر فيها الصندوق.</p> <p>8. بيان حول العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة.</p> <p>9. بيانات ومعلومات أخرى</p> <p>10. مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق</p> <p>11. نسبة مصروفات كل الصناديق المستثمر فيها والمتوسط المرجح لنسبة المصروفات بنهاية العام</p>	ج- مدير الصندوق
الصفحة 7	<p>1. اسم وعنوان أمين الحفظ.</p> <p>2. وصف موجز لواجبات ومسؤوليات أمين الحفظ</p>	د- أمين الحفظ
الصفحة 7	<p>1. اسم وعنوان مشغل الصندوق</p> <p>2. وصف موجز لواجبات ومسؤوليات مشغل الصندوق</p>	هـ- مشغل الصندوق

الصفحة 7	1- اسم وعنوان مراجع الحسابات	و- مراجع الحسابات
الصفحة 7	القوائم المالية لفترة المحاسبة السنوية وفقاً للمعايير المحاسبية المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين	ز- القوائم المالية

أ- معلومات عن صندوق الاستثمار

1- اسم صندوق الاستثمار
صندوق العربي المالية للصكوك السيادية السعودية (المتوافق مع الشريعة)
2- أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته.
الصندوق مفتوح ومقوم بالريال السعودي، ويهدف إلى تنمية رأس المال على المدى الطويل من خلال الاستثمار في الصكوك السيادية المدرجة المقومة بالريال السعودي الصادرة عن الجهات الحكومية في المملكة العربية السعودية بالإضافة لأدوات أسواق النقد مثل معاملات المراجعة والإجارة المتوافقة مع المعايير الشرعية للصندوق وان تكون مع طرف خاضع لتنظيم البنك المركزي وذلك حسب لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية. يسعى الصندوق الى تحقيق عوائد إيجابية. يقوم مدير الصندوق بتوزيع استثماراته بين الأصول والفترات الزمنية المختلفة بناءً على قراءته للتحركات المتوقعة لهامش الربح على الصكوك السيادية وصفقات المراجعة وغيرها من الأصول. وفيما يخص تركيز الاستثمارات في الإصدارات المختلفة فإن قرار مدير الصندوق يعتمد على هوامش الربح المتاحة في حينها حيث يعمل على اختيار أفضلها.
3- سياسة توزيع الدخل والأرباح
الصندوق عبارة عن صندوق تراكم دخل يعاد استثمار صافي دخله فيه، ولا يتم توزيعه على شكل حصص في الأرباح على وحدات الاستثمار.
4- تقديم تقارير الصندوق
وفقاً للائحة صناديق الاستثمار سيقوم مدير الصندوق بإعداد التقارير السنوية (بما في ذلك القوائم المالية السنوية المراجعة) والبيان ربع السنوي واطاحتها في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق والموقع الإلكتروني للسوق أو أي موقع آخر تحددته هيئة السوق المالية وستكون تلك التقارير متاحة لكل مشترك بناءً على طلب كتابي منه بدون تحميله أي مصاريف نظير ذلك.
5- وصف المؤشر الاسترشادي للصندوق
المؤشر الاسترشادي للصندوق يتكون من: - 80% مؤشر العربي المالية للصكوك السيادية السعودية والمزود من أيدبال ريتينجز والذي يتبع أداء الصكوك السيادية بالريال السعودي، وفيما يتعلق بتسعير الصكوك في المؤشر الاسترشادي فسيتم تسعير الصكوك بناء على سعر الاغلاق المعلن في تداول. - 20% معدل الإفراض بين البنوك السعودية لمدة شهر - سايبور لمدة شهر. ويمكن الحصول على معلومات حول أداء الصندوق مقارنة بمؤشره في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق www.anbcapital.com.sa

ب- أداء الصندوق

1- جدول مقارنة يغطي السنوات المالية الثلاثة الأخيرة:			
	2021	2022	2023
أ- صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية كل سنة مالية	89,289,147.76	47,887,606.72	44,029,223.74
ب- صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية كل سنة مالية	9.8489	9.1270	9.2790
ج (1) - أعلى صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة	10.1910	9.8578	9.5369
ج (2) - أقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة	9.6000	8.9641	9.0494
د- عدد الوحدات المصدرة في نهاية كل سنة	9,065,885.4735	5,246,907.0452	4,744,942.8205
هـ- قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة	لا ينطبق		
و- نسبة المصروفات	0.33%	0.39%	0.43%
ز (1) - نسبة الأصول المقترضة من إجمالي قيمة الأصول	لا ينطبق		
ز (2) - مدة انكشاف الأصول المقترضة	لا ينطبق		
ز (3) - تاريخ استحقاق الأصول المقترضة	لا ينطبق		
ح- نتائج مقارنة أداء المؤشر الاسترشادي للصندوق بأداء الصندوق	-2.85%	-10.52%	-4.46%

2- سجل الأداء:

منذ التأسيس	5 سنوات	3 سنوات	سنة	أ- العائد الإجمالي
	لا ينطبق	-7.70%	1.70%	
الأداء	السنة	الأداء	السنة	ب- العائد الإجمالي السنوي

-	2019	-	2014	
%0.54	2020	-	2015	
%2.04-	2021	-	2016	
%7.36-	2022	-	2017	
%1.70	2023	-	2018	
نسبة المصروفات	اجمالي المصروفات	اجمالي المصاريف الاخرى	رسوم الإدارة	
0.43%	201,457.3900	108,308.64	93,148.75	
ظروف منح الإعفاءات من أي رسوم أو تخفيضها - لا ينطبق				
د- قواعد حساب بيانات الأداء لقد تم تطبيق جميع قواعد حساب بيانات الأداء بشكل متسق				

3- التغييرات الجوهرية خلال الفترة لم تحدث أي تغييرات جوهرية خلال الفترة أثرت في أداء الصندوق
4- ممارسات التصويت السنوية لا ينطبق

5- تقرير مجلس إدارة الصندوق:	
أ- أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق ونوع العضوية	<ol style="list-style-type: none"> 1. السيد/ خالد بن عبد العزيز الراشد - رئيس 2. السيد/ خالد بن محمد الطالب - عضو غير مستقل 3. السيد/ وليد بن ناصر المعجل - عضو غير مستقل 4. الدكتور/ زياد بن عبد الرحمن أبانمي - عضو غير مستقل 5. السيد / فهد بن عبد العزيز المحارب - عضو مستقل 6. السيد/ مفرح بن عبد الله الشهري - عضو مستقل
ب- نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق	<ol style="list-style-type: none"> 1. السيد/ خالد بن عبد العزيز بن فهد الراشد - رئيس رئيس التجزئة المصرفية في البنك العربي الوطني، عمل سابقاً رئيس المنشآت الصغيرة والمتوسطة في البنك العربي الوطني منذ 2019 حتى 2022 وهو عضو مجلس إدارة شركة العربي لتأجير المعدات الثقيلة (أهل) منذ 2021. يمتلك خبرة في القطاع المصرفي تمتد إلى أكثر من 16 عام حيث شغل عدة مناصب في البنك العربي الوطني وتشمل (نائب الرئيس الإقليمي للخدمات المصرفية التجارية بين 2018 و2019، قائد فريق في مجموعة الخدمات المصرفية التجارية بين 2015 و2018، ومدير علاقة أول بين 2012 و2015، ومدير علاقة بين 2007 و2011). شغل منصب مدير علاقة لدى مجموعة الخدمات المصرفية التجارية في مصرف الراجحي بين 2011 و2012. حاصل على درجة الماجستير في إدارة الأعمال عام 2022 من جامعة INSEEC وبكالوريوس في المحاسبة عام 2007 من جامعة الملك سعود. 2. السيد/ خالد بن محمد الطالب - عضو غير مستقل رئيس دائرة الأسهم المحلية والدولية بشركة العربي المالية. عمل سابقاً كرئيس للوساطة في سيكو كابيتال. يتمتع بخبرة تزيد عن 18 عاماً في المجال المالي. حاصل على درجة البكالوريوس في إدارة الأعمال والإدارة العامة من جامعة الملك عبد العزيز 2014. ودبلوم في المحاسبة من معهد الإدارة العامة 2003. 3. السيد/ وليد بن ناصر المعجل - عضو غير مستقل رئيس المصرفية الإسلامية في البنك العربي الوطني، ولديه خبرة لأكثر من 17 سنة في المصرفية الإسلامية في قطاع البنوك، وقد شغل قبل ذلك منصب مدير المطلوبات في المصرفية للإسلامية لدى البنك السعودي البريطاني، ويحمل شهادة البكالوريوس في التسويق من "جامعة الملك فهد للبترول والمعادن". 4. الدكتور/ زياد بن عبد الرحمن أبانمي - عضو غير مستقل

<p>رئيس مجموعة الخزينة لدى البنك العربي الوطني، ولديه أكثر من 25 سنة من الخبرة المالية والمصرفية، وقبل انضمامه للبنك العربي عمل لدى مؤسسة النقد السعودي (ساما) ومجموعة سامبا المالية، ويحمل شهادة الدكتوراه في الإدارة الهندسية من "جامعة ميزوري" في الولايات المتحدة الأمريكية.</p> <p>5. السيد / فهد بن عبد العزيز المحارب - عضو مستقل</p> <p>يتمتع الأستاذ فهد المحارب بخبرة تمتد لأكثر من 8 سنوات في إدارة المحافظ الاستثمارية وإدارة المخاطر بالإضافة إلى إدارة الاستثمار في جميع فئات الأصول الاستثمارية. بدأ مسيرته المهنية في شركة ملكية للاستثمار كباحث استثمار تحت إدارة الأصول وتدرج في السلم حتى وصل إلى إدارة أعداد استراتيجيات الاستثمار لصناديق الأسهم المحلية القائمة حينها. بعدها انتقل إلى العمل في شركة التعاونية للتأمين كمدير لإدارة الاستثمارات البديلة. أحد أعضاء اللجنة التأسيسية لشركة شور للمدفوعات ومستشار للرئيس التنفيذي. كما يعمل كعضو في لجنة الاستثمار في إحدى الصناديق المتعددة الأصول في أحد أكبر الشركات الاستثمارية في الهند. حاصل على شهادة الماجستير في المالية التطبيقية من جامعة كوينزلاند للتقنية من بريزبن أستراليا. بالإضافة إلى العديد من الدورات التدريبية في قطاع الاستثمار من ضمنها دورة في الاستثمارات البديلة من جامعة هارفارد.</p> <p>6. السيد / مفرح بن عبد الله الشهري - عضو مستقل</p> <p>يشغل منصب مدير إدارة الاستثمار - غرفة الرياض ولديه خبرة لأكثر من 17 عام في الاستثمار بمختلف الأصول في الأسواق المحلية والعالمية من خلال التدرج كمحلل مالي في الشركات المالية، إلى إدارة المحافظ والصناديق الاستثمارية، وإدارة المنظومة المالية لبناء وهيكله الاستراتيجية والصناديق الاستثمارية. حاصل على درجة البكالوريوس في الإدارة المالية من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن - 2005</p>	
<p>تشمل مسؤوليات أعضاء مجلس إدارة الصندوق، على سبيل المثال لا الحصر، الآتي:</p> <ul style="list-style-type: none"> - الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق العام طرفاً فيها ويشمل ذلك (على سبيل المثال لا الحصر) الموافقة على عقود تقديم خدمات الإدارة للصندوق وعقود تقديم خدمات الحفظ ولا يشمل ذلك العقود المبرمة وفقاً للقرارات الاستثمارية في شأن أي استثمارات قام بها الصندوق أو سيقوم بها في المستقبل. - اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق. - الإشراف، ومتى كان ذلك مناسباً، الموافقة أو المصادقة على أي تضارب مصالح يفصح عنه مدير الصندوق وفقاً لائحة صناديق الاستثمار. - الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع مسؤول المطابقة والالتزام (لجنة المطابقة والالتزام) لدى مدير الصندوق، لمراجعة التزام الصندوق بجميع القوانين والأنظمة واللوائح ذات العلاقة ويشمل ذلك (على سبيل المثال لا الحصر) المتطلبات المنصوص عليها في لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية. - التأكد من اكتمال ودقة شروط وأحكام الصندوق وأي مستند آخر (سواء أكان عقداً أم غيره) يتضمن إفصاحات تتعلق بالصندوق العام ومدير الصندوق وإدارته للصندوق العام إضافة للتأكد من توافق ما سبق مع أحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية. - التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وأحكام لائحة صناديق الاستثمار. - العمل بأمانة وحسن نية واهتمام ومهارة وعناية وحرص وبما يحقق مصلحة مالكي الوحدات. - تدوين محاضر الاجتماعات التي تبين جميع وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها المجلس. 	<p>ج- وصف أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته</p>
<p>يحصل كل عضو مجلس إدارة مستقل للصناديق المتوافقة مع المعايير الشرعية في حال حضر اجتماعين بالسنة وهو الحد الأدنى لعدد الاجتماعات مكافأة قدرها 10.000 ريال سعودي كحد أقصى عن حضور كل اجتماع من اجتماعات مجلس إدارة الصندوق لكافة الصناديق المتوافقة مع المعايير الشرعية. علماً بأن أعضاء مجلس الإدارة المستقلين هم أعضاء في مجالس إدارات كافة الصناديق الاستثمارية المدارة من قبل مدير الصندوق ومدة العقد مع كل عضو مجلس إدارة مستقل هي سنة واحدة ويجدد تلقائياً.</p>	<p>د- تفاصيل مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق</p>
<p>في حال وجود أي تعارض مصالح متحقق أو محتمل بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق فسوف يفصح عنها المجلس.</p>	<p>هـ- بيان بأي تعارض متحقق أو محتمل بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق</p>

أسماء أعضاء مجلس الإدارة						أسماء الصناديق التي يشرف عليها العضو	و- مجالس إدارة الصناديق الأخرى التي يشارك فيها عضو مجلس إدارة الصندوق
السيد/ مفرح الشهري	السيد/ فهد لمحارب	الدكتور/ زياد أبانمي	السيد/ وليد المعجل	السيد/ خالد الطالب	السيد/ خالد الراشد		
✓	✓	✓	✓	✓	✓	1. صندوق العربي المالية للمتاجرة بالريال السعودي (المتوافق مع الشريعة)	
✓	✓	✓	✓	✓	✓	2. صندوق العربي المالية للمتاجرة بالدولار الأمريكي (المتوافق مع الشريعة)	
✓	✓	✓	✓	✓	✓	3. صندوق العربي المالية للاكتتابات الأولية (المتوافق مع الشريعة)	
✓	✓	✓	✓	✓	✓	4. صندوق العربي المالية للأسهم السعودية (المتوافق مع الشريعة)	
✓	✓	✓		✓	✓	5. صندوق العربي المالية للأسهم السعودية	
✓	✓	✓	✓	✓	✓	6. صندوق العربي المالية للصكوك السيادية السعودية (المتوافق مع الشريعة)	
✓	✓	✓	✓	✓	✓	7. صندوق العربي المالية للأسهم السعودية النقية (المتوافق مع الشريعة)	
✓	✓	✓		✓	✓	8. صندوق العربي المالية المتوازن	
✓	✓	✓		✓	✓	9. صندوق العربي المالية للفرص	
✓	✓	✓	✓	✓	✓	10. صندوق العربي المالية للفرص (المتوافق مع الشريعة)	
✓	✓	✓	✓	✓	✓	11. صندوق العربي المالية لأسهم التوزيعات (المتوافق مع الشريعة)	

الاجتماع الأول – يونيو 2023	ز- الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة بشأنها بما في ذلك أداء الصندوق وتحقق الصندوق لأهدافه
<p>إنه في يوم الأحد الموافق 04 يونيو 2023 م تم عقد الاجتماع الأول لمجلس إدارة الصناديق المتوافقة مع الشريعة بالرياض وبعد التأكد من اكتمال النصاب القانوني للمجلس قام المجلس بمناقشة الموضوعات الآتية:</p> <ul style="list-style-type: none"> - عرض التقرير السنوي للصناديق لعام 2022 - مراجعة القرارات السابقة لمجلس إدارة الصندوق - مناقشة التغيير في حجم الأصول المدارة للصناديق التي يشرف عليها مجلس الإدارة - نظرة عامة على السوق - تقييم السوق والقطاع - ملخص الاقتصاد الكلي - أداء الصندوق ومقارنة الأداء مع الصناديق المماثلة في السوق - شرح التوقيت الزمني للصناديق التي سيتم إطلاقها خلال العام - شرح تفصيلي عن صناديق الأسهم المتوافقة مع الشريعة - شرح تفصيلي عن صندوق الاكتتابات الأولية المتوافقة مع الشريعة - شرح تفصيلي عن صناديق أسواق النقد والدخل الثابت والتي يشرف عليها مجلس الإدارة - الموافقة على التقرير السنوي لعام 2022. - اعتماد القوائم المالية المدققة لصناديق الاستثمار المتوافقة مع الضوابط الشرعية عن السنة المالية المنتهية في ديسمبر 2022، وتقرير مراجع الحسابات بهذا الخصوص - الموافقة على إعادة تعيين السادة/ مكتب إرنست ويونغ كمراجع للحسابات، وتكليفهم بتدقيق ومراجعة القوائم المالية السنوية والنصف السنوية لصناديق الاستثمار المتوافقة مع الضوابط الشرعية عن السنة المالية التي تنتهي في ديسمبر 2023 - تحديد أتعاب مراجع الحسابات، السادة/ مكتب إرنست ويونغ، عن السنة المالية التي تنتهي في ديسمبر 2023 م للقوائم المالية السنوية والنصف سنوية - مناقشة التقرير الخاص بالالتزام - مناقشة أي تعدي لحدود الاستثمار للصندوق إن وجد - إقرار مجلس الإدارة بعدم وجود تضارب مصالح في الصندوق - مناقشة مدى موافقة الصندوق للضوابط الشرعية - إقرار مجلس الإدارة بعدم وجود تضارب مصالح - مناقشة مدى ملائمة عدد الصناديق المشرف عليها من قبل مجلس الإدارة - عرض تقرير ممارسات التصويت السنوية في الجمعيات العمومية للشركات المدرجة - الموافقة على تحديث ملخص الإفصاح المالي في الشروط والاحكام للصناديق الشرعية - الموافقة على التغييرات غير الأساسية في الصندوق. 	
الاجتماع الثاني – ديسمبر 2023	
<p>إنه في يوم الأربعاء الموافق 13 ديسمبر 2023 م تم عقد الاجتماع الثاني لمجلس إدارة الصناديق المتوافقة مع الشريعة وبعد التأكد من اكتمال النصاب القانوني للمجلس قام المجلس بمناقشة الموضوعات الآتية:</p> <ul style="list-style-type: none"> - نظرة عامة على السوق - تقييم السوق والقطاع - أداء الصندوق ومقارنة الأداء مع الصناديق المماثلة في السوق. - شرح تفصيلي عن صناديق الأسهم المتوافقة مع الشريعة - شرح تفصيلي عن صناديق أسواق النقد والدخل الثابت 	

<ul style="list-style-type: none"> - شرح تفصيلي عن صندوق الاكتتابات الاولى - عرض تقييم المخاطر للصندوق والمعايير المستخدمة في التقييم - مناقشة التقرير الخاص بالالتزام - مناقشة أي تعدّي لحدود الاستثمار للصندوق إن وجد. - مناقشة أي تضارب مصالح قد حدث خلال الفترة إن وجد. - مناقشة الغرامات ان وجدت - مناقشة مدى موافقة الاستثمارات للشريعة. - مناقشة مدى موافقة الصندوق للضوابط الشرعية واجراءات تطهير الدخل. - عرض التغييرات غير الأساسية في صناديق الأسهم المتوافقة مع الشريعة 	
--	--

ج- مدير الصندوق

<p>1- اسم وعنوان مدير الصندوق</p> <p>شركة العربي المالية مبنى العربي المالية - شارع المؤيد الجديد حي المريخ، خلف مبنى الإدارة العامة للبنك العربي الوطني ص.ب. ٢٢٠٠٩، الرياض ١١٣١١ المملكة العربية السعودية الهاتف الموحد: 8001240055 الموقع الإلكتروني: www.anbcapital.com.sa</p>																			
<p>2- اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن</p> <p>لا ينطبق</p>																			
<p>3- مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة</p> <p>يهدف الصندوق إلى تنمية رأس المال على المدى الطويل من خلال الاستثمار بشكل أساسي في الصكوك السيادية الصادرة عن الحكومة السعودي بالإضافة إلى الاستثمار في صناديق أسواق النقد لغرض إدارة السيولة.</p> <p>تركزت استثمارات الصندوق في الصكوك السيادية السعودية وعمل مدير الصندوق على توزيع الاستثمارات على فترات استحقاق متفاوتة لتتواءم مع منحنى العائد بالإضافة إلى المحافظة على الاستثمار في صناديق أسواق النقد للاستفادة من ارتفاع أداؤها نظراً لارتفاع أسعار الفائدة بالإضافة إلى تعزيز السيولة في الصندوق.</p>																			
<p>4- تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة</p> <p>خلال عام 2023 حقق الصندوق العوائد السنوية التالية مقارنة بالمؤشر:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>2023</th> <th>الربع الرابع</th> <th>الربع الثالث</th> <th>الربع الثاني</th> <th>الربع الأول</th> <th></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>الصندوق</td> <td>0.33%</td> <td>-1.98%</td> <td>-0.25%</td> <td>3.68%</td> <td>1.70%</td> </tr> <tr> <td>المؤشر</td> <td>1.65%</td> <td>1.65%</td> <td>1.35%</td> <td>1.38%</td> <td>6.16%</td> </tr> </tbody> </table>	2023	الربع الرابع	الربع الثالث	الربع الثاني	الربع الأول		الصندوق	0.33%	-1.98%	-0.25%	3.68%	1.70%	المؤشر	1.65%	1.65%	1.35%	1.38%	6.16%	
2023	الربع الرابع	الربع الثالث	الربع الثاني	الربع الأول															
الصندوق	0.33%	-1.98%	-0.25%	3.68%	1.70%														
المؤشر	1.65%	1.65%	1.35%	1.38%	6.16%														
<p>5- تفاصيل التغييرات على شروط وأحكام الصندوق</p> <p>تاريخ التغيير</p> <p>2023/04/06م تغيير في تكوين مجلس إدارة صناديق العربي المالية المتوافقة مع الشريعة، وذلك نظراً لاستقالة وتعيين أعضاء لمجلس إدارة الصناديق المتوافقة مع الشريعة. وذلك حسب خطابنا المرسل الى هيئة السوق المالية.</p> <p>2023/06/07م تغيير أعضاء اللجنة الشرعية للصناديق المتوافقة مع الشريعة بناءً على تغيير اللجنة الشرعية من البنك العربي الوطني. وتغيير مسمى "الهيئة الشرعية" الى "اللجنة الشرعية" أينما ورد في الشروط والأحكام.</p> <p>2023/08/14م التغيير في أسماء الصناديق الاستثمارية باللغة الانجليزية لتتوافق مع هوية الشركة anbcapital، ليصبح اسم الصندوق باللغة الإنجليزية anb capital Saudi Sovereign Sukuk Fund (Shariah)</p> <p>2023/12/24م إضافة تعهد مدير الصندوق بتسجيل الصندوق لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك والتعهد بتقديم إقرار المعلومات والبيانات التي تطلبها هيئة الزكاة والضريبة والجمارك لأغراض فحص ومراجعة الاقرارات خلال المدة النظامية. وذلك تطبيقاً لقواعد جباية الزكاة من المستثمرين في الصناديق الاستثمارية (القواعد). واللائحة التنفيذية لجباية الزكاة، وذلك وتماشياً مع ما تضمنته القواعد.</p>																			

لا يوجد أي معلومات أخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ القرار		6- أي معلومة أخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار
7 (ب)- نسبة الرسوم المحتسبة في الصناديق التي يستثمر فيها الصندوق	0.35% من صافي قيمة الأصول سنوياً	7 (أ)- نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق
صندوق العربي المالية للمتاجرة بالريال السعودي (المتوافق مع الشريعة)		
0.35% من صافي قيمة الأصول سنوياً		
لم يتم تحصيل أي عمولات خاصة خلال الفترة		8- بيان حول العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة
لا توجد بيانات ومعلومات أخرى		9- بيانات ومعلومات أخرى
سنتان		10- مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق
%		11- نسبة مصروفات كل الصناديق المستثمر فيها والمتوسط المرجح لنسبة المصروفات بنهاية العام
0.007%		

د - أمين الحفظ

شركة البلاد للاستثمار (البلاد المالية) المملكة العربية السعودية البلاد المالية، المركز الرئيسي طريق الملك فهد - العليا ص.ب 140، الرياض 11411 فاكس 00966112039899 هاتف موحد: 920003636 الموقع الإلكتروني: www.albilad-capital.com البريد الإلكتروني: custody@albilad-capital.com		1- اسم وعنوان أمين الحفظ
سيقوم أمين الحفظ بحفظ سجلات وحسابات الأصول والمطلوبات والمصروفات المتعلقة بالصندوق. سيتم حفظ أصول الصندوق في إدارة أو أكثر من إدارات الحفظ في مختلف أماكن المؤسسات المالية التي يختارها أمين الحفظ. وسيتم فصل أصول الصندوق فصلاً واضحاً عن أصول المدير وعن أصول صناديق الاستثمار الأخرى وعن أصول أي جهة أخرى ذات علاقة.		2- وصف موجز لواجباته ومسؤولياته

هـ - مشغل الصندوق

شركة العربي المالية مبنى العربي المالية - شارع المؤيد الجديد حي المربع، خلف مبنى الإدارة العامة للبنك العربي الوطني ص.ب. ٢٢٠٠٩، الرياض ١١٣١١ المملكة العربية السعودية الهاتف الموحد: 8001240055 الموقع الإلكتروني: www.anbcapital.com.sa		1- اسم وعنوان مشغل الصندوق
تقييم أصول الصندوق وفقاً لما هو موضح في شروط وأحكام الصندوق والاحتفاظ بالدفاتر والسجلات وإعداد سجل مالكي الوحدات وحفظه في المملكة كما هو منصوص عليه في لائحة صناديق الاستثمار. كما يحق لمشغل الصندوق تعيين مشغل صندوق من الباطن		2- وصف موجز لواجباته ومسؤولياته

و - مراجع الحسابات

إرنست أند يونغ طريق الملك فهد ص.ب. ٢٧٣٢، برج الفيصلية، الدور ٦ الرياض ١١٤٦١، المملكة العربية السعودية ت: +٩٦٦ (١١) ٢٧٣٤٧٤		1- اسم وعنوان مراجع الحسابات
---	--	------------------------------

ز- القوائم المالية

القوائم المالية لصندوق العربي المالية للصكوك السيادية السعودية (المتوافق مع الشريعة) في نهاية فترة عام 2023، أُعدت وفقاً للمعايير المحاسبية المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين في المملكة العربية السعودية

صندوق العربي المالية للصكوك السيادية السعودية (المتوافق مع الشريعة)
(سابقاً، صندوق المبارك للصكوك السيادية السعودية)
(مدار من قبل شركة العربي المالية)
(سابقاً، شركة العربي الوطني للاستثمار)

القوائم المالية
وتقرير المراجع المستقل

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات في صندوق العربي المالية للصكوك السيادية السعودية (المتوافق مع الشريعة) (سابقاً، صندوق المبارك للصكوك السيادية السعودية) (مدار من قبل شركة العربي المالية) (سابقاً، شركة العربي الوطني للاستثمار)

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق العربي المالية للصكوك السيادية السعودية (المتوافق مع الشريعة) ("الصندوق") المدار من قبل شركة العربي المالية ("مدير الصندوق")، والتي تشتمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، وقائمة الدخل الشامل وقائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك معلومات عن السياسات المحاسبية الجوهرية.

في رأينا، أن القوائم المالية المرفقة تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، وأدائه المالي وتدفقاته 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.

أساس الرأي

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

المعلومات الأخرى الواردة في التقرير السنوي للصندوق لسنة ٢٠٢٣

إن مدير الصندوق مسؤول عن المعلومات الأخرى الواردة في التقرير السنوي للصندوق. تشتمل المعلومات الأخرى على المعلومات الواردة في التقرير السنوي للصندوق لسنة ٢٠٢٣، فيما عدا القوائم المالية وتقرير المراجع حولها. ومن المتوقع أن يكون التقرير السنوي متاحاً لنا بعد تاريخ تقرير المراجع.

لا يغطي رأينا حول القوائم المالية المعلومات الأخرى، ولن نُبدي أي شكل من أشكال الاستنتاج التأكيدي حولها. وبخصوص مراجعتنا للقوائم المالية، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المشار إليها أعلاه عندما تكون متاحة، وعند القيام بذلك، يتم الأخذ في الحسبان فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متسقة بشكل جوهري مع القوائم المالية، أو مع المعرفة التي حصلنا عليها خلال المراجعة، أو يظهر بطريقة أخرى أنها محرفة بشكل جوهري.

وعندما نقرأ التقرير السنوي للصندوق، إذا تبين لنا وجود تحريف جوهري، فإننا مطالبون بالإبلاغ عن الأمر للمكلفين بالحوكمة.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة حول القوائم المالية

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

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

إن المكلفين بالحوكمة مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقرير المالي في الصندوق.

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري ناتج عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن تحريف جوهري موجود. يمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهريّة، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان بشكل معقول يمكن توقع أنها ستؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

**تقرير المراجع المستقل
إلى مالكي الوحدات في صندوق العربي المالية للصكوك السيادية السعودية (المتوافق مع الشريعة)
(سابقاً، صندوق المبارك للصكوك السيادية السعودية)
(مدار من قبل شركة العربي المالية)
(سابقاً، شركة العربي الوطني للاستثمار) (تتمة)**

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية (تتمة)
وكجزء من المراجعة، وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. كما نقوم بـ:

- تحديد وتقويم مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.
 - الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة من أجل تصميم إجراءات مراجعة ملائمة وفقاً للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية الرقابة الداخلية للصندوق.
 - تقويم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
 - استنتاج مدى ملائمة تطبيق الإدارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة الصندوق على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما تبين لنا وجود عدم تأكد جوهري، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، عندها يتم تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا حول المراجعة. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الصندوق عن الاستمرار في أعماله كمنشأة مستمرة.
 - تقويم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الهامة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال مراجعتنا.

عن إرنست ويونغ للخدمات المهنية



فهد محمد الطعيمي
محاسب قانوني
رقم الترخيص (٣٥٤)

الرياض: ٢١ رمضان ١٤٤٥ هـ
(٣١ مارس ٢٠٢٤ م)

صندوق العربي المالية للصكوك السيادية السعودية (المتوافق مع الشريعة)
(سابقاً، صندوق الميرك للصكوك السيادية السعودية)
(مدار من قبل شركة العربي المالية)
(سابقاً، شركة العربي الوطني للاستثمار)

قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٢٠٢٢	٢٠٢٣	ايضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
			الموجودات
٢,١١٧,٧٦٠	٤٣,٥٨٤,٢٦٧	٧	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣١٦,٣٦٥	٤٤٩,٠٧٢	٨	دخل عمولة خاصة مستحقة
١,٠٠٣,٢٣٣	٣٤,٤٢٣	٩	نقدية وشبه نقدية
٤٧,٩٣٠,٦٣٦	٤٤,٠٦٧,٧٦٢		إجمالي الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
٢٣,٩٣٦	٢٢,٧٢٨		أتعاب إدارة مستحقة الدفع
١٩,٠٩٤	١٥,٨١٠	١١	مصاريف مستحقة الدفع
٤٣,٠٣٠	٣٨,٥٣٨		
			صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
٤٧,٨٨٧,٦٠٦	٤٤,٠٢٩,٢٢٤		(إجمالي حقوق الملكية)
٤٧,٩٣٠,٦٣٦	٤٤,٠٦٧,٧٦٢		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية
٥,٢٤٦,٩٠٨	٤,٧٤٤,٩٤٤		وحدات مصدرة قابلة للاسترداد (بالعدد)
٩,١٣	٩,٢٨		صافي قيمة الموجودات العائدة لكل وحدة (بالريال السعودي)

صندوق العربي المالية للصكوك السيادية السعودية (المتوافق مع الشريعة)
(سابقاً، صندوق المبارك للصكوك السيادية السعودية)
(مدار من قبل شركة العربي المالية)
(سابقاً، شركة العربي الوطني للاستثمار)

قائمة الدخل الشامل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٢٠٢٢	٢٠٢٣	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
٢,١١٧,٦٠	١,٤٧٨,٩٧١	٨	الدخل
			دخل عمولة خاصة
(٦,٨٠٧,٧٢٨)	(٣,٢١٩,٤٥٩)		صافي (الخسائر) المحققة عن الاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٨٧٣,٢٠١)	٢,٧٤٢,٠٤١	٧	صافي (الخسائر) غير المحققة عن الاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
<u>(٥,٥٦٣,١٦٩)</u>	<u>١,٠٠١,٥٥٣</u>		الإجمالي
			المصاريف
(١٢١,٩٩٥)	(٩٣,١٤٩)	١٠	أتعاب إدارة
(١١٣,٦٣٣)	(١٠٨,٤٤١)	١٠	مصاريف أخرى
<u>(٢٣٥,٦٢٨)</u>	<u>(٢٠١,٥٩٠)</u>		إجمالي المصاريف
(٥,٧٩٨,٧٩٧)	٧٩٩,٩٦٣		صافي دخل / (خسارة) السنة
-	-		الدخل الشامل الآخر للسنة
<u>(٥,٧٩٨,٧٩٧)</u>	<u>٧٩٩,٩٦٣</u>		إجمالي (الدخل/ الخسارة) الشامل للسنة

صندوق العربي المالية للصكوك السيادية السعودية (المتوافق مع الشريعة)
(سابقاً، صندوق الميراث للصكوك السيادية السعودية)
(مدار من قبل شركة العربي المالية)
(سابقاً، شركة العربي الوطني للاستثمار)

قائمة التغيرات في صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٨٩,٢٨٩,١٤٨	٤٧,٨٨٧,٦٠٦	صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
(٥,٧٩٨,٧٩٧)	٧٩٩,٩٦٤	صافي المكسب (الخسارة) وإجمالي المكسب / (الخسارة) الشاملة للسنة
١٢٥,٩٥٢	٤٣٩,٠٧٠	إصدار واسترداد الوحدات
(٣٥,٧٢٨,٦٩٧)	(٥,٠٩٧,٤١٦)	إصدار وحدات خلال السنة
(٣٥,٦٠٢,٧٤٥)	(٤,٦٥٨,٣٤٦)	استرداد وحدات خلال السنة
٤٧,٨٨٧,٦٠٦	٤٤,٠٢٩,٢٢٤	صافي التغيرات من معاملات الوحدات
		صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة

معاملات الوحدات القابلة للاسترداد

فيما يلي ملخص لمعاملات الوحدات القابلة للاسترداد للسنة المنتهية:

٢٠٢١	٢٠٢٢	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٩,٠٦٥,٨٨٦	٥,٢٤٦,٩٠٨	الوحدات في بداية السنة
١٣,٤١٨	٤٦,٨٥٥	إصدار وحدات خلال السنة
(٣,٨٣٢,٣٩٦)	(٥٤٨,٨١٩)	استرداد وحدات خلال السنة
(٣,٨١٨,٩٧٨)	(٥٠١,٩٦٤)	صافي (النقص) في الوحدات
٥,٢٤٦,٩٠٨	٤,٧٤٤,٩٤٤	الوحدات المصدرة في نهاية السنة

صندوق العربي المالية للصكوك السيادية السعودية (المتوافق مع الشريعة)
(سابقاً، صندوق الميرك للصكوك السيادية السعودية)
(مدار من قبل شركة العربي المالية)
(سابقاً، شركة العربي الوطني للاستثمار)

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٢٠٢٢	٢٠٢٣	ايضاح
ريال سعودي	ريال سعودي	
(٥,٧٩٨,٧٩٧)	٧٩٩,٩٦٣	
		الأنشطة التشغيلية
		صافي المكسب (الخسارة) للسنة
		تسويات:
		صافي الحركة في المكسب (الخسارة) المحققة عن الموجودات
٨٧٣,٢٠١	(٢,٧٤٢,٠٤١)	٧
(٢,١١٧,٧٦٠)	(١,٤٧٨,٩٧١)	
(٧,٠٤٣,٣٥٦)	(٣,٤٢١,٠٤٩)	
		المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
		دخل عمولة خاصة
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
		الزيادة في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو
		الخسارة
٤٠,٤٨٢,٦٧٩	٥,٧٦٨,٨١٢	
(٤٣,٦٤٤)	(٤,٤٩١)	
٣٣,٣٩٥,٦٧٩	٢,٣٤٣,٢٧٢	
٢,٥٢١,٣٤٨	١,٣٤٦,٢٦٤	
٣٥,٩١٧,٠٢٧	٣,٦٨٩,٥٣٦	
		أتعاب إدارة مستحقة الدفع ومصاريف مستحقة الدفع
		صافي النقدية الناتجة من العمليات
		عمولة خاصة مستلمة
		صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة التمويلية
		متحصلات من الوحدات المصدرة
١٢٥,٩٥٢	٤٣٩,٠٧٠	
(٣٥,٧٢٨,٦٩٧)	(٥,٠٩٧,٤١٦)	
(٣٥,٦٠٢,٧٤٥)	(٤,٦٥٨,٣٤٦)	
٣١٤,٢٨٢	(٩٦٨,٨١٠)	
٦٨٨,٩٥١	١,٠٠٣,٢٣٣	
١,٠٠٣,٢٣٣	٣٤,٤٢٣	٩
		صافي النقدية (النقص) في النقدية وشبه النقدية
		النقدية وشبه النقدية في بداية السنة
		النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة

صندوق العربي المالية للصكوك السيادية السعودية (المتوافق مع الشريعة)
(سابقاً، صندوق المبارك للصكوك السيادية السعودية)
(مدار من قبل شركة العربي المالية)
(سابقاً، شركة العربي الوطني للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

١ - معلومات الصندوق

إن صندوق العربي المالية للصكوك السيادية السعودية (المتوافق مع الشريعة) ("الصندوق") هو صندوق استثماري غير محدد المدة. يتمثل الهدف الاستثماري للصندوق في تنمية رأس المال على المدى الطويل وذلك من خلال الاستثمار في الصكوك السيادية المدرجة بالريال السعودي الصادرة عن الجهات الحكومية في المملكة العربية السعودية وأدوات أسواق النقد المتوافقة مع الشريعة الإسلامية. تأسس الصندوق في ١٣ رجب ١٤٤١ هـ (الموافق ٨ مارس ٢٠٢٠ م) من قبل البنك العربي الوطني ("البنك")، وتم إدارته الآن من قبل شركة العربي المالية ("مدير الصندوق"). إن عنوان مدير الصندوق في ص. ب. ٢٢٠٠٠٩، الرياض ١١٣١١، المملكة العربية السعودية.

قام الصندوق بتعيين شركة البلاد للاستثمار ("أمين الحفظ") للقيام كأمين حفظ ومسجل للصندوق. يتم دفع أتعاب خدمات الحفظ والمسجل من قبل الصندوق.

يتحمل مدير الصندوق مسؤولية الإدارة الشاملة لأنشطة الصندوق. كما يمكن لمدير الصندوق إبرام اتفاقيات مع مؤسسات أخرى لتقديم الخدمات الاستثمارية أو خدمات الحفظ أو الخدمات الإدارية الأخرى نيابة عن الصندوق.

بتاريخ ٢٩ سبتمبر ٢٠٢٢، قرر مجلس إدارة الصندوق تغيير اسم الصندوق من صندوق المبارك للصكوك السيادية السعودية إلى صندوق العربي المالية للصكوك السيادية السعودية (المتوافق مع الشريعة). تم الانتهاء من الإجراءات النظامية لموافقة هيئة أسواق المال على تغيير اسم الصندوق بتاريخ ٣ أكتوبر ٢٠٢٢.

٢ - اللوائح النظامية

يخضع الصندوق لأحكام لائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م) واعتباراً من ٦ صفر ١٤٣٨ هـ (الموافق ٦ نوفمبر ٢٠١٦ م) لأحكام لائحة صناديق الاستثمار الجديدة ("اللائحة المعدلة") الصادرة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦ م)، والتي تنص على المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق العاملة في المملكة العربية السعودية اتباعها. كما تم تعديل اللائحة بموجب قرار مجلس إدارة هيئة السوق المالية رقم ٢-٢٢-٢٠٢١ بتاريخ ١ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ٢٤ فبراير ٢٠٢١ م). تسري اللائحة المعدلة اعتباراً من ١٩ رمضان ١٤٤٢ هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١ م).

٣ - أسس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين (بإشارة إليها مجتمعة بـ "المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية")، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار المعمول بها الصادرة عن مجلس إدارة هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا، الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التي تم قياسها بالقيمة العادلة.

تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي، والذي يعتبر العملة الوظيفية للصندوق، وتم تقريب كافة المبالغ لأقرب ريال سعودي، ما لم يرد خلاف ذلك.

صندوق العربي المالية للصكوك السيادية السعودية (المتوافق مع الشريعة)
(سابقاً، صندوق الميرك للصكوك السيادية السعودية)
(مدار من قبل شركة العربي المالية)
(سابقاً، شركة العربي الوطني للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٤ - السياسات المحاسبية الجوهرية

فيما يلي بيان بالسياسات المحاسبية الجوهرية المطبقة من قبل الصندوق عند إعداد قوائمه المالية:

١-٤ الأدوات المالية

يقوم الصندوق بإثبات الموجودات أو المطلوبات المالية عندما يصبح طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية.

(١) التصنيف

طبقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (٩)، يقوم الصندوق بتصنيف موجوداته المالية ومطلوباته المالية عند الإثبات الأولي لها إلى فئات الموجودات المالية والمطلوبات المالية المبينة أدناه.

قام الصندوق بتصنيف الاستثمارات في الصكوك وصناديق الاستثمار بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. وعند تطبيق هذا التصنيف، يتم اعتبار الموجودات المالية أو المطلوبات المالية مقتناة لأغراض المتاجرة إذا:

- (أ) تم الاستحواذ عليها أو تكديدها بشكل رئيسي لغرض بيعها أو إعادة شرائها على المدى القريب، أو
(ب) كانت عند الإثبات الأولي لها جزءاً من محفظة أدوات مالية محددة يتم إدارتها معاً ويوجد بشأنها دليل على آخر نمط فعلي لتحقيق الأرباح على المدى القصير، أو
(ج) كانت عبارة عن أداة مشتقة (فيما عدا المشتقات التي تمثل عقد ضمان مالي، أو الأداة المالية المخصصة كأداة تغطية فعالة).

الموجودات المالية

يقوم الصندوق بتصنيف موجوداته المالية إما كمقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة أو مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على أساس كل من:

- نموذج الأعمال الخاص بالمنشأة لإدارة الموجودات المالية.
- خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية.

• الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة

يتم قياس أداة الدين بالتكلفة المطفأة في حالة اقتنائها ضمن نموذج أعمال هدفه الاحتفاظ بالموجودات المالية لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، وينشأ عن الشروط التعاقدية للموجودات المالية، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية فقط دفعات لأصل الدين والفائدة على مبلغ الدين الأصلي القائم.

- الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا:

- ١- لم ينشأ عن الشروط التعاقدية للموجودات المالية، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية فقط دفعات لأصل الدين والفائدة على مبلغ الدين الأصلي القائم، و
- ٢- لم تكن الموجودات محتفظ بها ضمن نموذج أعمال هدفه إما تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، أو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع معاً، أو
- ٣- تم تخصيص الموجودات، عند الإثبات الأولي، بشكل غير قابل للإلغاء كموجودات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا كان القيام بذلك يزيل أو يقلل بشكل جوهري عدم اتساق القياس أو الإثبات والذي قد ينشأ خلاف ذلك عن قياس الموجودات أو المطلوبات أو إثبات المكاسب والخسائر الناتجة عنها وفق أسس مختلفة.

صندوق العربي المالية للصكوك السيادية السعودية (المتوافق مع الشريعة)
(سابقاً، صندوق الميرك للصكوك السيادية السعودية)
(مدار من قبل شركة العربي المالية)
(سابقاً، شركة العربي الوطني للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٤ - السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

١-٤ الأدوات المالية (تتمة)

(١) التصنيف (تتمة)

الموجودات المالية (تتمة)

تتضمن استثمارات الصندوق استثمارات في أدوات حقوق الملكية التي تم الاستحواذ عليها بصورة رئيسية لغرض تحقيق ربح من التقلبات قصيرة الأجل في السعر.

المطلوبات المالية

• **المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة**
يتم قياس المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في حالة انطباق تعريف الاقتناء لأغراض المتاجرة عليها. لا يحتفظ الصندوق بأية مطلوبات مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

• **المطلوبات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة**
تشتمل هذه الفئة على كافة المطلوبات المالية بخلاف تلك المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

(٢) الإثبات

يتم إثبات عمليات شراء أو بيع الموجودات المالية - التي تتطلب تسليم الموجودات خلال الفترة الزمنية التي تنص عليها الأنظمة أو تلك المتعارف عليها بالسوق (المعاملات الاعتيادية) - بتاريخ التجارة، أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الأصل.

(٣) القياس الأولي

يتم إثبات الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة المركز المالي بالقيمة العادلة. ويتم إثبات كافة تكاليف المعاملات الخاصة بتلك الأدوات مباشرة في قائمة الدخل الشامل.

يتم في الأصل قياس الموجودات والمطلوبات المالية (بخلاف تلك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة) بالقيمة العادلة لها زائداً أي تكاليف معاملات متعلقة مباشرة بها.

(٤) القياس اللاحق

بعد القياس الأولي، يقوم الصندوق بقياس الأدوات المالية، المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، بالقيمة العادلة. ويتم إثبات التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة لهذه الأدوات المالية ضمن صافي المكسب أو الخسارة الناتج عن الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك في قائمة الدخل الشامل. ويتم إثبات الفائدة وتوزيعات الأرباح المحققة أو المدفوعة عن هذه الأدوات بصورة مستقلة كدخل فائدة أو مصروف ودخل توزيعات أرباح في قائمة الدخل الشامل.

تقاس الموجودات المالية والمطلوبات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

صندوق العربي المالية للصكوك السيادية السعودية (المتوافق مع الشريعة)
(سابقاً، صندوق المبارك للصكوك السيادية السعودية)
(مدار من قبل شركة العربي المالية)
(سابقاً، شركة العربي الوطني للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٤ - السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٤-١ الأدوات المالية (تتمة)

(٥) التوقف عن إثبات الأدوات المالية

يتم بصورة رئيسية التوقف عن إثبات الموجودات المالية (أو، إذ ينطبق ذلك، جزء منها أو جزء من مجموعة من موجودات مالية متشابهة) (أي استبعادها من قائمة المركز المالي للصندوق) عند:

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

في الحالات التي يقوم فيها الصندوق بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية من الموجودات أو إبرام اتفاقية ترتيبات فورية، فإنه يجب عليه تقييم فيما إذا ولأي مدى قام بالاحتفاظ بالمنافع والمخاطر المصاحبة للملكية.

وفي الحالات التي لا يتم فيها تحويل أو الإبقاء على معظم المخاطر والمنافع المصاحبة للموجودات أو لم يتم فيها تحويل السيطرة على الموجودات، يستمر الصندوق في إثبات الموجودات بقدر ارتباط الصندوق المستمر به. وفي تلك الحالة، يقوم الصندوق أيضاً بإثبات المطلوبات المصاحبة لها. يتم قياس الموجودات المحولة والمطلوبات المصاحبة لها وفق نفس الأساس الذي يعكس الحقوق والالتزامات التي أبقى عليها الصندوق.

المطلوبات المالية

يتوقف الصندوق عن إثبات المطلوبات المالية عند سداد الالتزام المحدد في العقد أو إلغائه أو انتهاء مدته.

(٦) مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية وتدرج بالصافي في قائمة المركز المالي وذلك فقط عند وجود حق نظامي ملزم لمقاصة المبالغ المثبتة وعند وجود نية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وسداد المطلوبات في آن واحد. ولا ينطبق ذلك عمومًا على اتفاقيات المقاصة الرئيسية ما لم يتعثر أحد أطراف الاتفاقية، ويتم عرض الموجودات والمطلوبات ذات العلاقة بالإجمالي في قائمة المركز المالي.

(٧) الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يقوم الصندوق، على أساس مستقبلي، بإجراء تقييم لخسائر الائتمان المتوقعة المصاحبة للموجودات المالية المقيدة بالتكلفة المطفأة، ويتم تحديد خسائر الائتمان المتوقعة على مدى اثني عشر شهرًا وعلى مدى العمر. تمثل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى اثني عشر شهرًا ذلك الجزء من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر والتي تنتج عن حالات التعثر بشأن أداة مالية ما والتي من المحتمل حدوثها خلال اثني عشر شهرًا بعد تاريخ التقرير. لكن عند حدوث زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ نشأتها، يحدد المخصص على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر.

٤-٢ النقدية وشبه النقدية

تتكون النقدية وشبه النقدية الظاهرة في قائمة المركز المالي من النقدية في الصندوق والودائع قصيرة الأجل لدى البنوك القابلة للتحويل إلى مبالغ نقدية معروفة والتي تخضع إلى مخاطر غير جوهرية بشأن التغيرات في القيمة وفترات استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل.

صندوق العربي المالية للصكوك السيادية السعودية (المتوافق مع الشريعة)
(سابقاً، صندوق المبارك للصكوك السيادية السعودية)
(مدار من قبل شركة العربي المالية)
(سابقاً، شركة العربي الوطني للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٤ - السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٤-٢ النقدية وشبه النقدية (تتمة)

إن الاستثمارات قصيرة الأجل غير المقتناة لغرض الوفاء بالالتزامات النقدية قصيرة الأجل وحسابات الهامش المقيدة لا تعتبر نقدية وشبه نقدية.

ولغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية، تتضمن النقدية وشبه النقدية من أرصدة محتفظ بها لدى أمين الحفظ.

٤-٣ المصاريف مستحقة الدفع

يتم إثبات المطلوبات لقاء المبالغ الواجب دفعها مستقبلاً مقابل الخدمات المستلمة، سواء قدمت أم لم تقدم بها فواتير من قبل الموردين. ويتم إثباتها في الأصل بالقيمة العادلة، ولاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

٤-٤ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزامات (نظامية أو ضمنية) على الصندوق ناتجة عن أحداث سابقة، وأن تكاليف سداد الالتزام محتملة ويمكن قياسها بشكل موثوق. وإذا كان أثر القيمة الزمنية للنقود جوهرياً، فإنه يتم خصم المخصصات باستخدام معدل ما قبل الضريبة الحالي والذي يعكس، عندما يكون ملائماً، المخاطر المتعلقة بالالتزام. وعند استخدام الخصم، يتم إثبات الزيادة في المخصص الناتجة عن مرور الوقت كتكاليف تمويل.

وفي الحالات التي من المتوقع فيها استرداد بعض أو كافة المنافع الاقتصادية المطلوبة لتسوية مخصص ما من قبل طرف آخر، فإنه يتم إثبات المبلغ مستحق القبض كأصل وذلك عندما يكون في حكم المؤكد بأنه سيتم استلام التعويض وأنه من الممكن قياس المبلغ مستحق القبض بشكل موثوق.

٤-٥ الزكاة وضريبة الدخل

وفقاً للنظام الضريبي الحالي في المملكة العربية السعودية فإن الصندوق ليس مسؤولاً عن سداد أية زكاة أو ضريبة دخل، حيث يعتبر ذلك من مسؤولية مالكي الوحدات، وعليه لم يجنب لها مخصص في هذه القوائم المالية.

٤-٦ الوحدات القابلة للاسترداد

تصنف الوحدات القابلة للاسترداد كأدوات حقوق ملكية عند:

- استحقاق مالك الوحدات القابلة للاسترداد حصة تناسبية في صافي موجودات الصندوق في حالة تصفية الصندوق.
- تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد ضمن فئة الأدوات المالية التي يتم ردها بعد كافة فئات الأدوات المالية الأخرى.
- وجود خصائص مماثلة لكافة الوحدات القابلة للاسترداد المصنفة ضمن فئة الأدوات المالية التي يتم ردها بعد كافة فئات الأدوات المالية الأخرى.
- عدم تضمن الوحدات القابلة للاسترداد أي تعهدات تعاقدية لتسليم النقدية أو أصل مالي آخر بخلاف حقوق المالك في حصة تناسبية في صافي موجودات الصندوق.

يتم تحديد إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة المتعلقة بالوحدات القابلة للاسترداد على مدى عمر الأداة المالية بصورة جوهرية على أساس الربح أو الخسارة أو التغير في صافي الموجودات المثبت أو التغير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبت وغير المثبت للصندوق على مدى عمر الأداة المالية.

صندوق العربي المالية للصكوك السيادية السعودية (المتوافق مع الشريعة)
(سابقاً، صندوق المبارك للصكوك السيادية السعودية)
(مدار من قبل شركة العربي المالية)
(سابقاً، شركة العربي الوطني للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٤ - السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٤-٦ الوحدات القابلة للاسترداد (تتمة)

بالإضافة إلى الوحدات القابلة للاسترداد، والتي تتضمن كافة الخصائص أعلاه، فإنه يجب ألا يكون لدى الصندوق أدوات مالية أخرى أو عقد يشتمل على:

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

يقوم الصندوق بصورة مستمرة بتقويم تصنيف الأسهم القابلة للاسترداد. وفي حالة توقف الوحدات القابلة للاسترداد عن امتلاك كافة الخصائص أو الوفاء بكافة الشروط المنصوص عليها لكي يتم تصنيفها كحقوق ملكية، فإن الصندوق سيقوم بإعادة تصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة بتاريخ إعادة التصنيف، مع إثبات أي فروقات ناتجة عن القيمة الدفترية السابقة في حقوق الملكية. وفي حالة امتلاك الأسهم القابلة للاسترداد كافة الخصائص لاحقاً واستيفائها لشروط تصنيفها كأدوات حقوق ملكية، فإن الصندوق سيقوم بإعادة تصنيفها كأدوات حقوق ملكية وقياسها بالقيمة الدفترية كمطلوبات بتاريخ إعادة التصنيف.

يتم المحاسبة عن عملية إصدار وشراء وإلغاء الأسهم القابلة للاسترداد كمعاملات حقوق ملكية.

لا يتم إثبات أي مكسب أو خسارة في قائمة الدخل الشامل عند شراء أو إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالصندوق.

يبلغ رأسمال الصندوق ما قيمته ٥٢,٤٦٩,٠٨٠ ريال سعودي (٢٠٢١: ٩٠,٦٥٨,٨٦٠ ريال سعودي)، مقسماً إلى ٥,٢٤٦,٩٠٨ وحدة (٢٠٢١: ٩,٠٦٥,٨٨٦ وحدة) تمت المساهمة بها، قيمة كل منها ١٠ ريال سعودي. وقد تم سداد كافة الوحدات المصدرة التي تمت المساهمة بها. يتكون رأسمال الصندوق من هذه الوحدات المساهم بها، وتم تصنيفها كأدوات حقوق ملكية. يستحق سداد هذه الوحدات المساهم بها على أساس حصة الصندوق التناسبية في صافي قيمة موجودات الصندوق عند تصفية الصندوق.

٤-٧ صافي قيمة الموجودات لكل وحدة

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

٤-٨ دخل العمولة الخاصة

يتم اثبات دخل العمولة الخاصة، بما في ذلك دخل العمولة الخاصة من الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة الدخل الشامل وذلك باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي. ويمثل معدل العمولة الفعلي المعدل الذي يخصم بشكل دقيق المدفوعات والمقبوضات النقدية المستقبلية المقدرة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية (أو لفترة أقصر، حيثما كان ذلك ملائماً) إلى القيمة الدفترية للأداة المالية عند الإثبات الأولي. وعند احتساب معدل العمولة الفعلي، يقوم الصندوق بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية وذلك بمراعاة كافة الشروط التعاقدية للأداة المالية، وليس خسائر الائتمان المستقبلية.

٤-٩ صافي المكسب أو الخسارة الناتج عن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يمثل صافي المكاسب أو الخسائر الناتجة عن الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التغيرات في القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المقتناة لأغراض المتاجرة أو المصنفة عند الإثبات الأولي لها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك باستثناء العمولة الخاصة ودخل توزيعات الأرباح والمصاريف.

صندوق العربي المالية للصكوك السيادية السعودية (المتوافق مع الشريعة)
(سابقاً، صندوق الميرك للصكوك السيادية السعودية)
(مدار من قبل شركة العربي المالية)
(سابقاً، شركة العربي الوطني للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٤ - السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٤-٩ صافي المكسب أو الخسارة الناتج عن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (تتمة)
تشتمل المكاسب والخسائر غير المحققة على التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية للسنة والنتيجة عن عكس قيد المكاسب والخسائر غير المحققة الخاصة بالأدوات المالية للسنة السابقة والتي تم تحقيقها خلال فترة التقرير. يتم احتساب المكاسب والخسائر المحققة عن عمليات استبعاد الأدوات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة تكلفة المتوسط المرجح. وتمثل الفرق بين القيمة الدفترية الأصلية للأداة المالية ومبلغ الاستبعاد أو المدفوعات أو المقبوضات النقدية التي تمت بشأن عقود المشتقات (باستثناء المدفوعات أو المقبوضات بشأن حسابات الهامش على الضمانات لقاء تلك الأدوات المالية).

٤-١٠ أتعاب الإدارة

يتم إثبات أتعاب إدارة الصندوق على أساس مبدأ الاستحقاق وتحمل على قائمة الدخل الشامل. يتم تحميل أتعاب إدارة الصندوق وفقاً للمعدلات المتفق عليها مع مدير الصندوق وكما هو منصوص عليه في الشروط والأحكام الخاصة بالصندوق.

٤-١١ القيمة العادلة للأدوات المالية

إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو سداده عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية تتم بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الموجودات أو تحويل المطلوبات قد تتم إما:

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

تقاس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات بافتراض أن المتعاملين في السوق سيستفيدون عند تسعير الموجودات أو المطلوبات وأنهم يسعون لتحقيق أفضل مصالحهم الاقتصادية.

تقاس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات بافتراض أن المتعاملين في السوق سيستفيدون عند تسعير الموجودات أو المطلوبات وأنهم يسعون لتحقيق أفضل مصالحهم الاقتصادية.

يتم تحديد القيمة العادلة للصندوق (الصناديق) المشتركة بناءً على صافي قيمة موجودات الصناديق المشتركة المفتوحة في تاريخ التقرير. يتم تقييم القيمة العادلة للاستثمارات في الصكوك وإبداعات المراجعة من قبل الصندوق وفقاً لمؤشرات مثل أسعار العملات وعوامل المخاطر الخاصة بالدولة والملاءة الائتمانية الخاصة بالأطراف الأخرى.

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

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

**صندوق العربي المالية للصكوك السيادية السعودية (المتوافق مع الشريعة)
(سابقاً، صندوق الميرك للصكوك السيادية السعودية)
(مدار من قبل شركة العربي المالية)
(سابقاً، شركة العربي الوطني للاستثمار)**

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٤ - السياسات المحاسبية الجوهرية (تتمة)

٤-١١ القيم العادلة للأدوات المالية (تتمة)

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

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

ولغرض الإفصاح عن القيمة العادلة، قام الصندوق بتحديد فئات الموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الموجودات أو المطلوبات والتسلسل الهرمي لمستويات قياس القيمة العادلة المذكورة أعلاه.

٤-١٢ تحويل العملات الأجنبية

تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية للريال السعودي بأسعار التحويل السائدة بتاريخ إجراء المعاملات. تدرج المكاسب والخسائر الناتجة عن تحويل العملات الأجنبية في قائمة الدخل الشامل.

ويعاد تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة بتاريخ التقرير.

يتم إثبات فروقات العملات الأجنبية الناتجة عن إعادة التحويل في قائمة الدخل الشامل كصافي خسائر تحويل عملات أجنبية، فيما عدا الفروقات الناتجة عن الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التي يتم إثباتها كبنء من صافي مكسب الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

٥ - استخدام التقديرات والأحكام

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي استخدام بعض الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة التي تؤثر على المبالغ المصرح عنها للموجودات والمطلوبات. كما يتطلب أيضاً من مدير الصندوق ممارسة الأحكام عند تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق. يتم تقويم هذه الأحكام والتقديرات والافتراضات بصورة مستمرة وذلك بناءً على الخبرة السابقة وعوامل أخرى، بما في ذلك الحصول على المشورة المهنية والتوقعات بشأن الأحداث المستقبلية والتي يعتقد بأنها معقولة وفقاً للظروف. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات المعنية بصورة مستمرة. يتم إثبات التعديلات على التقديرات بأثر مستقبلي. وفيما يلي النواحي الهامة التي استخدمت فيها الإدارة التقديرات والافتراضات أو التي مارست فيها الأحكام:

مبدأ الاستمرارية

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

صندوق العربي المالية للصكوك السيادية السعودية (المتوافق مع الشريعة)
(سابقاً، صندوق الميرك للصكوك السيادية السعودية)
(مدار من قبل شركة العربي المالية)
(سابقاً، شركة العربي الوطني للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٦ - المعايير واللوائح والتعديلات والتفسيرات الجديدة المطبقة من قبل الصندوق

٦-١ اللوائح الجديدة سارية المفعول خلال السنة

وافقت وزارة المالية، من خلال القرار الوزاري رقم (٢٩٧٩١) وتاريخ ٩ جمادى الأولى ١٤٤٤هـ (الموافق ٣ ديسمبر ٢٠٢٢م)، على قواعد الزكاة لصناديق الاستثمار المسموح بها من قبل هيئة السوق المالية. تسري هذه اللوائح اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٣، وتتطلب من صناديق الاستثمار التسجيل لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("الهيئة"). كما تلزم القواعد صناديق الاستثمار بتقديم إقرار المعلومات الزكوية إلى الهيئة خلال ١٢٠ يوماً بعد انتهاء سنتها المالية، والذي يجب أن يتضمن القوائم المالية المراجعة، وسجلات معاملات الجهات ذات العلاقة، وأي بيانات أخرى تطلبها الهيئة. وفقاً للقواعد، لا تجب الزكاة على صناديق الاستثمار إذا لم تمارس أنشطة اقتصادية أو استثمارية غير مشروطة وفقاً للشروط والأحكام المعتمدة من هيئة السوق المالية. سيتم تطبيق تحصيل الزكاة على مالكي وحدات الصندوق. خلال العام الحالي، أكمل مدير الصندوق تسجيل الصندوق لدى الهيئة وسيقدم إقرار المعلومات الزكوية كما هو مطلوب.

٦-٢ المعايير والتفسيرات الجديدة المطبقة من قبل الصندوق

تسري المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة التالية اعتباراً من فترة التقرير السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٣ ويتم تطبيقها في هذه القوائم المالية، إلا أنه ليس لها أي أثر على القوائم المالية.

تاريخ السريان	الوصف	المعايير أو التفسيرات أو التعديلات
الفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣	تهدف التعديلات إلى تحسين إفصاحات السياسات المحاسبية ومساعدة مستخدمي القوائم المالية على التمييز بين التغييرات في التقديرات المحاسبية والتغيرات في السياسات المحاسبية.	التعديلات ضيقة النطاق على معيار المحاسبة الدولي (١) وبيان ممارسات المعايير الدولية للتقرير المالي (٢) ومعيار المحاسبة الدولي (٨) والمعيار الدولي للتقرير المالي (١)

صندوق العربي المالية للصكوك السيادية السعودية (المتوافق مع الشريعة)
(سابقاً، صندوق الميرك للصكوك السيادية السعودية)
(مدار من قبل شركة العربي المالية)
(سابقاً، شركة العربي الوطني للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٦ - المعايير واللوائح المعدلة والتفسيرات الجديدة المطبقة من قبل الصندوق (تتمة)

٦-٢ المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المطبقة من قبل الصندوق (تتمة)

<p>الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣</p>	<p>يحل هذا المعيار محل المعيار الدولي للتقرير المالي (٤)، والذي سمح سابقاً بمجموعة متنوعة من الممارسات في المحاسبة عن عقود التأمين. يغير المعيار الدولي للتقرير المالي (١٧) بشكل جوهري طريقة المحاسبة من قبل جميع المنشآت التي تصدر عقود التأمين وعقود الاستثمار مع ميزات المشاركة التقديرية.</p>	<p>المعيار الدولي للتقرير المالي (١٧)، "عقود التأمين"، بصيغته المعدلة في ديسمبر ٢٠٢١</p>
<p>الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣</p>	<p>تتطلب هذه التعديلات من الشركات إثبات الضرائب المؤجلة عن المعاملات التي، عند الإثبات الأولي لها ينشأ عنها مبالغ متساوية للفروقات المؤقتة الخاضعة للضريبة و القابلة للاستقطاع.</p>	<p>التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (١٢) - الضريبة المؤجلة المتعلقة بالأسول والالتزامات الناشئة عن معاملة واحدة</p>

٦-٣ المعايير الصادرة وغير سارية المفعول بعد

تاريخ السريان	الوصف	المعايير أو التفسيرات أو التعديلات
<p>مؤجل حتى الفترات المحاسبية التي لا تبدأ قبل ١ يناير ٢٠٢٤</p>	<p>توضح هذه التعديلات ضيقة النطاق لمعيار المحاسبة الدولي (١)، "عرض القوائم المالية"، أن الالتزامات مصنفة على أنها متداولة أو غير متداولة، اعتماداً على الحقوق الموجودة في نهاية فترة التقرير. لا يتأثر التصنيف بتوقعات المنشأة أو الأحداث بعد تاريخ التقرير (على سبيل المثال، استلام تنازل أو خرق للتعهدات). يوضح التعديل أيضاً ما يعنيه معيار المحاسبة الدولي (١) عندما يشير إلى "تسوية" التزام.</p>	<p>التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (١)، عرض القوائم المالية، بشأن تصنيف الالتزامات</p>
<p>الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٤</p>	<p>تعديل الالتزامات غير المتداولة المقترنة باشتراطات المعيار الدولي للتقرير المالي (١) - عرض القوائم المالية. تعمل التعديلات على تحسين المعلومات التي تقدمها المنشأة عندما يخضع حقها في تأجيل تسوية التزام لمدة اثني عشر شهراً على الأقل للامتنال للتعهدات. تستجيب التعديلات أيضاً لمخاوف أصحاب المصلحة بشأن تصنيف مثل هذه الالتزامات على أنها متداولة أو غير متداولة.</p>	<p>التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (١) - الالتزامات غير المتداولة المقترنة باشتراطات</p>

صندوق العربي المالية للصكوك السيادية السعودية (المتوافق مع الشريعة)
(سابقاً، صندوق المبارك للصكوك السيادية السعودية)
(مدار من قبل شركة العربي المالية)
(سابقاً، شركة العربي الوطني للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٦ - المعايير واللوائح المعدلة والتفسيرات الجديدة المطبقة من قبل الصندوق (تتمة)

٦-٣ المعايير الصادرة وغير سارية المفعول بعد (تتمة)

متاح للاعتماد الاختياري / تاريخ سريان مؤجل إلى أجل غير مسمى	بيع الأصول أو المساهمة بها بين المنشأة المستثمرة ومنشأتها الزميلة أو مشروعها المشترك.	التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي (٢٨)
الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٤	يعدل التزام عقد الإيجار في البيع وإعادة الاستئجار المعيار الدولي للتقرير المالي (١٦) بإضافة متطلبات القياس اللاحقة لمعاملات البيع وإعادة الاستئجار.	التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (١٦) - التزام عقد الإيجار في معاملات البيع وإعادة الاستئجار
الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥	عدم القدرة على التبادل - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٢١	التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٢١)

٧ - الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

صندوق العربي المالية للصكوك السيادية السعودية (المتوافق مع الشريعة)
(سابقاً، صندوق الميراث للصكوك السيادية السعودية)
(مدار من قبل شركة العربي المالية)
(سابقاً، شركة العربي الوطني للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
 في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

فيما يلي ملخص بمكونات محفظة الاستثمارات في آخر يوم تقويم للفترة:

(الخسارة) / المكسب غير المحقق ريال سعودي	القيمة السوقية ريال سعودي	تاريخ الاستحقاق	أسعار العمولات	اسم الصكوك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
(١٠٦,٤٦٣,٦٥)	١,٦٩٨,٠٤٤	٣٢-٢٦-٠٧	%٣,٢٥	٥٢٥٠ - صكوك الحكومة السعودية بالريال
(٩٨,٣٣١,٤٧)	٩٤٦,١٢٣	٣٢-٢٦-٠٧	%٣,٨٥	٥٢٦٤ - صكوك الحكومة السعودية بالريال
(٥٥٥,٧١٦,٣٥)	٤,٣٦٥,٦٥٥	٣٢-٢٦-٠٧	%٣,٧٥	٥٢٦٧ - صكوك الحكومة السعودية بالريال
(٤١,٥٥٤,٦٥)	١,٣٢٦,٧١٨	٣٢-٢٦-٠٧	%٣,٨٠	٥٢٧٠ - صكوك الحكومة السعودية بالريال
(٦٣,٢٣٠,٩٢)	١,٢٠٧,٨٢٧	٣٢-٢٦-٠٧	%٤,٠٦	٥٢٧٣ - صكوك الحكومة السعودية بالريال
(٤٦,٢٠٠,٤٢)	١,٥٢٦,١٣٧	٣٢-٢٦-٠٧	%٣,٩٠	٥٢٧٤ - صكوك الحكومة السعودية بالريال
(٤٥,٤٧٣,٣٥)	٧٦٧,٧٣٦	٣٢-٢٦-٠٧	%٣,١٧	٥٢٧٥ - صكوك الحكومة السعودية بالريال
(٧٤,٩٤٩,٧٥)	١,٦٥١,٨٢٢	٣٢-١٩-٠٢	%٤,١٠	٥٢٧٧ - صكوك الحكومة السعودية بالريال
(١٥٦,٤٨٧,٢٥)	٣,٦٢٧,٥٥٧	٣٢-١٩-٠٢	%٤,٠١	٥٢٧٩ - صكوك الحكومة السعودية بالريال
٢,٦٧٨,٥٦	٤٩٣,٢٥٠	٣٢-٢٦-٠٧	%١,٦٤	٥٣٠٠ - صكوك الحكومة السعودية بالريال
(٤,٨٧٩,٥٠)	٢٩٣,٦٣١	٣٢-٢٦-٠٧	%٢,٢٩	٥٣٠١ - صكوك الحكومة السعودية بالريال
(٤,٦٧٩,٣٢)	٢٩٢,٣٩٢	٣٢-٢٦-٠٧	%٢,٨٩	٥٣٠٢ - صكوك الحكومة السعودية بالريال
(٩,٨٢٠,٤٥)	٥٠٠,٠٤٥	٣٢-٢٦-٠٧	%٣,١٠	٥٣٠٣ - صكوك الحكومة السعودية بالريال
(٧,٣٨٣,٠٠)	٢٩٣,٧٦٦	٣٢-٢٦-٠٧	%١,٩٧	٥٣٠٦ - صكوك الحكومة السعودية بالريال
(٢١,٠٩١,٥٥)	٨٧٤,٣٥٠	٣٢-٢٦-٠٧	%٢,٥٥	٥٣٠٨ - صكوك الحكومة السعودية بالريال
٢,٩٧١,٣٠	٢٢٩,٧٨٢	٣٢-١٩-٠٢	%٢,٨٠	٥٣٠٩ - صكوك الحكومة السعودية بالريال
٨,٥١٢,٠٠	٣٩٢,٢٤٠	٣٢-٢٦-٠٧	%٢,٦٠	٥٣١١ - صكوك الحكومة السعودية بالريال
(١٢,٣٧٠,٧٥)	٦٣٦,٤١٢	٣٢-٢٦-٠٧	%٢,٤٣	٥٣١٢ - صكوك الحكومة السعودية بالريال
(١٩,٥٥٦,٧٦)	١,٢١٧,٥٦٦	٣٢-١٩-٠٢	%٣,٢١	٥٣١٣ - صكوك الحكومة السعودية بالريال
(٦,٧٤٦,٦١)	١٢٨,٥٣١	٣٢-٢٦-٠٧	%٢,٩٩	٥٣١٥ - صكوك الحكومة السعودية بالريال
(٢٨,٧٣٥,١٢)	١,٦٨٠,٥٤٠	٣٢-٢٦-٠٧	%٣,٢٠	٥٣١٦ - صكوك الحكومة السعودية بالريال
(٨٩,١٨٢,٣٤)	٢,١٣٨,٩٤٠	٣٢-٢٦-٠٧	%٣,٥٠	٥٣١٧ - صكوك الحكومة السعودية بالريال
(٦٠,٨٦١,٠٧)	٢,٠٣٩,٧١٣	٣٢-١٩-٠٢	%٣,١٢	٥٣١٩ - صكوك الحكومة السعودية بالريال
(٢٢,٢٢٤,٢٦)	١,٢٦٢,٠٢٤	٣٢-٢٦-٠٧	%٢,٧٠	٥٣٢١ - صكوك الحكومة السعودية بالريال
(٢٢,٩٥٤,٢٦)	٦٩٥,١٥٧	٣٢-١٩-٠٢	%٣,٠٥	٥٣٢٢ - صكوك الحكومة السعودية بالريال
(٤٥,١٧٦,٧٥)	١,٠٣٦,٢٥٢	٣٢-٢٦-٠٧	%٣,٣٥	٥٣٢٣ - صكوك الحكومة السعودية بالريال
(٤١,١٥٠,٠٠)	٧٠٣,٢٨٨	٣٢-٢٦-٠٧	%٤,٣٠	٥٣٢٦ - صكوك الحكومة السعودية بالريال
(٣,٤٥٦,٨٣)	٢٠٧,٤٦٤	٣٢-٢٦-٠٧	%٤,٦٠	٥٣٣٤ - صكوك الحكومة السعودية بالريال
(١٤٦,٧٤٢,٧٥)	٢,٧٣٣,٩٢٠	٣٢-٢٦-٠٧	%٤,٦٩	٥٣٣٦ - صكوك الحكومة السعودية بالريال
(٤٢,٦٩٣,٥٢)	٧٣٨,٠٨٤	٤٩-٢٥-٠٤	%٤,٦٤	٥٢٨٠ - صكوك الحكومة السعودية بالريال
(٢,٥٦١,٢٥)	٤٩٣,٥٥٥	٣٥-٢٤-٠٢	%٣,٠٠	٥٢٨٤ - صكوك الحكومة السعودية بالريال
(٤,٩٩٨,٥٠)	١٩٨,٣١٨	٢٥-٢٣-٠٣	%٢,١٧	٥٢٨١ - صكوك الحكومة السعودية بالريال
(٨٥٣,٦٥٠,٠٠)	٣,٧٦١,١٠٠	٣٠-٢٣-٠٣	%٢,٦٩	٥٢٨٢ - صكوك الحكومة السعودية بالريال
(٩٤٣,٢٦٠,٠٠)	٢,٨٧١,١٧٦	٢٧-٢٧-٠١	%٢,٤٧	٥٢٨٣ - صكوك الحكومة السعودية بالريال
(٣,٥٦٨,٤٢١)	٤٣,٠٢٩,١١٥			
١٨,٦٤٩	٥٥٥,١٥٢			
(٣,٥٤٩,٧٧٢)	٤٣,٥٨٤,٢٦٧			

الصندوق الاستثماري
 * صندوق العربي المالية للمتاجرة بالريال السعودي
 (المتوافق مع الشريعة)

* الصندوق يديره مدير الصندوق

صندوق العربي المالية للصكوك السيادية السعودية (المتوافق مع الشريعة)
(سابقاً، صندوق الميراث للصكوك السيادية السعودية)
(مدار من قبل شركة العربي المالية)
(سابقاً، شركة العربي الوطني للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

٧ - الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (تتمة)

اسم الصكوك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ الصكوك الحكومية السيادية	أسعار العملات	تاريخ الاستحقاق	القيمة السوقية ريال سعودي	الخسارة غير المحققة ريال سعودي
٥٢٨١ - صكوك الحكومة السعودية بالريال	٢,١٠%	٢٥-٢٣-٠٣	٣,٨١٥,٦٠٠	(٢٨٣,٢٢٥)
٥٢٨٣ - صكوك الحكومة السعودية بالريال	٢,٤٧%	٢٧-٢٧-٠١	٣,٨٤١,٥٠٣	(٣٨٩,٢٦٥)
٥٢٨٤ - صكوك الحكومة السعودية بالريال	٣,٠٠%	٣٥-٢٤-٠٢	٥,٨٧٩,٤٩٠	(١,١٩٦,٤٦٠)
٥٢٨٢ - صكوك الحكومة السعودية بالريال	٢,٦٩%	٣٠-٢٣-٠٣	٦,٤١٦,٢٧٠	(٧١٤,٦٩٦)
٥٢٨٠ - صكوك الحكومة السعودية بالريال	٤,٦٤%	٤٩-٢٤-٠٤	١٦,٢٠٤,١٠٤	(٣,٧٧٣,٤٠١)
الصندوق الاستثماري			٣٦,١٥٦,٩٦٧	(٦,٣٥٧,٠٤٧)
* صندوق العربي المالية للمتاجرة بالريال السعودي (المتوافق مع الشريعة)			١٠,٤٥٤,٠٧١	٦٥,٢٣٤
			٤٦,٦١١,٠٣٨	(٦,٢٩١,٨١٣)

* يدار الصندوق من قبل مدير الصندوق

الحركة في المكسب غير المحقق / الخسارة غير المحققة من إعادة قياس الاستثمار المصنف كـ "موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة":

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٤٦,٦١١,٠٣٨	٤٣,٥٨٤,٢٦٧	القيمة العادلة كما في ٣١ ديسمبر
(٥٢,٩٠٢,٨٥١)	(٤٧,١٣٤,٠٣٩)	التكلفة كما في ٣١ ديسمبر
(٦,٢٩١,٨١٣)	(٣,٥٤٩,٧٧٢)	الخسارة غير المحققة كما في ٣١ ديسمبر
(٥,٤١٨,٦١٢)	(٦,٢٩١,٨١٣)	المكاسب / (الخسارة) غير المحققة كما في ١ يناير
(٨٧٣,٢٠١)	٢,٧٤٢,٠٤١	المكاسب / (الخسارة)

٨ - دخل العمولة مستحقة الدفع

يتم اكتساب دخل العمولة مستحقة الدفع على الاستثمار في الصكوك بمعدلات ربح مختلفة وتواريخ استحقاق مختلفة. يتم إدراج دخل العمولة في قائمة الدخل الشامل.

٩ - النقدية وشبه النقدية

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
ريال سعودي	ريال سعودي	
١,٠٠٣,٢٣٣	٣٤,٤٢٣	نقدية لدى أمين الحفظ
١,٠٠٣,٢٣٣	٣٤,٤٢٣	

صندوق العربي المالية للصكوك السيادية السعودية (المتوافق مع الشريعة)
(سابقاً، صندوق الميرك للصكوك السيادية السعودية)
(مدار من قبل شركة العربي المالية)
(سابقاً، شركة العربي الوطني للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

١٠ - المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

تعتبر الجهات جهات ذات علاقة إذا كان لدى أحد الجهات القدرة على السيطرة على الجهة الأخرى أو تمارس تأثيراً هاماً على الجهة ذات العلاقة عند اتخاذ القرارات المالية أو التشغيلية. عند النظر في كل علاقة محتملة مع الجهات ذات العلاقة، يتم لفت الانتباه إلى جوهر العلاقة، وليس مجرد الشكل القانوني.

تشمل الجهات ذات العلاقة بالصندوق مدير الصندوق ومجلس إدارة الصندوق والصناديق الأخرى التي يديرها مدير الصندوق والموظفين الرئيسيين فيه.

طبقاً للاتفاقية، يدفع الصندوق أتعاب إدارة بحد أقصى قدره ٠,٢٪ سنوياً، ويتم احتسابها على أساس إجمالي صافي قيمة الموجودات بتاريخ كل يوم تقويم. إضافة إلى ذلك، يقوم مدير الصندوق بتحميل أتعاب بحد أقصى ٠,٥٠٪ سنوياً يتم احتسابها على أساس إجمالي صافي قيمة الموجودات بتاريخ كل يوم تقويم للوفاء بالمصاريف الأخرى للصندوق.

إن أتعاب الإدارة وقدرها ٩٣,١٤٩ ريال سعودي (٢٠٢٢: ١٢١,٩٩٥ ريال سعودي) والأتعاب الأخرى وقدرها ١٠٨,٤٤١ ريال سعودي (٢٠٢٢: ١١٣,٦٣٣ ريال سعودي) الظاهرة في قائمة الدخل الشامل، تمثل الأتعاب التي يتقاضاها مدير الصندوق خلال السنة كما هو مبين أعلاه.

تم إظهار أتعاب الإدارة مستحقة الدفع والأتعاب الأخرى مستحقة الدفع لمدير الصندوق في نهاية في قائمة المركز المالي.

يشتمل حساب مالكي الوحدات في ٣١ ديسمبر على الوحدات المملوكة كما في ٣١ ديسمبر على النحو التالي:

٢٠٢٣ وحدات	٢٠٢٢ وحدات
-	٨٩٠

موظفو البنك

١١ - المصاريف مستحقة الدفع

٢٠٢٣ ريال سعودي	٢٠٢٢ ريال سعودي
١٥,٨١٠	١٩,٠٩٤
١٥,٨١٠	١٩,٠٩٤

رسوم مهنية وقانونية

١٢ - القيمة العادلة للأدوات المالية

يتم تقييم القيمة العادلة للاستثمارات في الصكوك من قبل الصندوق وفقاً لمؤشرات مثل أسعار العمولات وعوامل المخاطر الخاصة بالدولة والملاءة الائتمانية الخاصة بالأطراف الأخرى. يتم تحديد القيمة العادلة للصندوق (الصناديق) المشتركة بناءً على صافي قيمة أصول الصناديق المشتركة المفتوحة في تاريخ التقرير. تعتقد الإدارة أن القيمة العادلة لجميع الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى مصنفة كتكلفة مطفأة وفي تاريخ التقرير تقارب قيمتها القيمة الدفترية بسبب الطبيعة قصيرة الأجل والجودة الائتمانية العالية للأطراف المقابلة.

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

يوضح الجدول التالي التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة للموجودات المالية الخاصة بالصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢. لا توجد أية موجودات مالية ومطلوبات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة.

صندوق العربي المالية للصكوك السيادية السعودية (المتوافق مع الشريعة)
(سابقاً، صندوق الميرك للصكوك السيادية السعودية)
(مدار من قبل شركة العربي المالية)
(سابقاً، شركة العربي الوطني للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

١٢ - القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

المدخلات الهامة غير القابلة للملاحظة (المستوى ٣) ريال سعودي	قياس القيمة العادلة باستخدام		الإجمالي ريال سعودي	
	المدخلات الهامة القابلة للملاحظة (المستوى ٢) ريال سعودي	الأسعار المتداولة في الأسواق النشطة (المستوى ١) ريال سعودي		
-	٢٢٩,٩٧٧	٤٣,٣٥٤,٢٩٠	٤٣,٥٨٤,٢٦٧	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	١٠,٤٥٤,٠٧١	٣٦,١٥٦,٩٦٧	٤٦,٦١١,٠٣٨	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ موجودات مالية المقاسة بالقيمة العادلة موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

لم يكن هناك تحويلات بين المستويات المختلفة للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة خلال السنة الحالية أو السنة السابقة.

١٣ - الموجودات المالية والمطلوبات المالية

فيما يلي بيان الموجودات المالية المقنتاة من قبل الصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢.

٢٠٢٢ ريال سعودي	٢٠٢٣ ريال سعودي	
٣١٦,٣٦٥	٤٤٩,٠٧٢	الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة دخل عمولة خاصة مستحقة الدفع نقدية وشبه نقدية محتفظ بها لدى أمين الحفظ
١,٠٠٣,٢٣٣	٣٤,٤٢٣	
<u>١,٣١٩,٥٩٨</u>	<u>٤٨٣,٤٩٥</u>	
٤٦,٦١١,٠٣٨	٤٣,٥٨٤,٢٦٧	الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة استثمارات في الصكوك وصناديق الاستثمار
<u>٤٧,٦١١,٠٣٨</u>	<u>٤٣,٥٨٤,٢٦٧</u>	

فيما يلي بيان المطلوبات المالية المقنتاة من قبل الصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢.

٢٠٢٢ ريال سعودي	٢٠٢٣ ريال سعودي	
٢٣,٩٣٦	٢٢,٧٢٨	المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة أتعاب إدارة مستحقة الدفع

صندوق العربي المالية للصكوك السيادية السعودية (المتوافق مع الشريعة)
(سابقاً، صندوق المبارك للصكوك السيادية السعودية)
(مدار من قبل شركة العربي المالية)
(سابقاً، شركة العربي الوطني للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

١٤ - أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

تتمثل المطلوبات المالية الرئيسية الخاصة بالصندوق في أتعاب إدارة مستحقة الدفع. يوجد لدى الصندوق أيضاً موجودات مالية في شكل نقدية وشبه نقدية وموجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تعتبر جزء لا يتجزأ من أعماله العادية وتنشأ مباشرة منها.

تخضع العمليات المالية الخاصة بالصندوق للمخاطر التالية:

مخاطر الائتمان

تشير مخاطر الائتمان إلى المخاطر الناتجة عن إخفاق طرف ما في أداء مالية في الوفاء بالتزاماته التعاقدية مما يؤدي إلى تكبد الصندوق لخسارة مالية. اعتمد الصندوق سياسة التعامل فقط مع الجهات ذات الملاءة الائتمانية، والتي تكون المخاطر الائتمانية لها منخفضة. يسعى الصندوق إلى مراقبة مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرضات لمخاطر الائتمان، والحد من المعاملات مع أطراف أخرى محددة ليست ذات علاقة والتقييم المستمر للملاءة الائتمانية لتلك الأطراف الأخرى. يحتفظ الصندوق بأرصدة بنكية مع مؤسسات مالية ذات تصنيف ائتماني مرتفع واستثمارات في الصكوك الحكومية السيادية.

يبين الجدول التالي الحد الأقصى لتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان المتعلقة ببنود قائمة المركز المالي:

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٣١٦,٣٦٥	٤٤٩,٠٧٢	دخل عمولة خاصة مستحقة الدفع
١,٠٠٣,٢٣٣	٣٤,٤٢٣	نقدية وشبه نقدية محتفظ بها لدى أمين الحفظ
<u>١,٣١٩,٥٩٨</u>	<u>٤٨٣,٤٩٥</u>	

مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة الصعوبات التي يواجهها الصندوق في توفير الأموال للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالمطلوبات المالية. تنشأ مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أصل مالي ما بسرعة وبمبلغ يقارب القيمة العادلة له.

تنص شروط وأحكام الصندوق على استرداد الوحدات مرتين في الأسبوع، ومن ثم يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة بشأن الوفاء باستردادات مالكي الوحدات. تعتبر الأرصدة لدى البنوك والاستثمارات في الصكوك الخاصة بالصندوق قابلة للتحقيق فوراً. ويقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة بصورة منتظمة والتأكد من توفر الأموال الكافية للوفاء بالالتزامات عند نشوئها.

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

مخاطر السوق

مخاطر السوق هي المخاطر الناجمة عن التغيرات في أسعار السوق - مثل مخاطر العملات الأجنبية، وسعر العمولة الخاصة ومخاطر أسعار الأسهم - ستؤثر على دخل الصندوق أو القيمة العادلة لحيازاته في الأدوات المالية.

تتماشى استراتيجية الصندوق في إدارة مخاطر السوق مع الهدف الاستثماري للصندوق وفقاً للشروط والاحكام الخاصة بالصندوق. تتم إدارة مخاطر السوق الخاصة بالصندوق في الوقت المناسب من قبل مدير الاستثمار وفقاً للسياسات والإجراءات المعمول بها. ويتم مراقبة مراكز السوق الخاصة بالصندوق بصورة منتظمة من قبل مدير الصندوق.

صندوق العربي المالية للصكوك السيادية السعودية (المتوافق مع الشريعة)
(سابقاً، صندوق المبارك للصكوك السيادية السعودية)
(مدار من قبل شركة العربي المالية)
(سابقاً، شركة العربي الوطني للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

١٤ - أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السوق (تتمة)

تحليل الحساسية

يبين الجدول أدناه الأثر على الربح أو الخسارة عن النقص أو الزيادة المحتملة بصورة معقولة في قيمة الأسعار لكل سهم على حدة بواقع ٥٪ بتاريخ التقرير. يتم إجراء التقديرات على أساس كل استثمار على حدة. ويفترض التحليل بقاء كافة المتغيرات الأخرى، خاصة أسعار العملات والعملات الأجنبية، ثابتة.

٢٠٢٢		٢٠٢٣		الأثر على الربح والخسارة
ريال سعودي		ريال سعودي		
٢,٣٣٠,٥٥٢	٪٥+	٢,١٧٩,٢١٣	٪٥+	صافي الحركة في المكسب (الخسارة) عن الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٢,٣٣٠,٥٥٢)	٪٥-	(٢,١٧٩,٢١٣)	٪٥-	

١٥ - تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات

يوضح الجدول أدناه تحليل للموجودات والمطلوبات حسب الفترة المتوقع فيها استردادها أو سدادها، على التوالي:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣				الموجودات
بدون تاريخ استحقاق محدد	خلال ١٢ شهراً	بعد ١٢ شهراً	الإجمالي	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
٥٥٥,١٥٢	-	٤٤٩,٠٧٢	٤٣,٥٨٤,٢٦٧	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	-	٣٤,٤٢٣	٤٤٩,٠٧٢	دخل عمولة خاصة مستحقة الدفع
-	-	-	٣٤,٤٢٣	نقدية وشبه نقدية محتفظ بها لدى أمين الحفظ
٥٥٥,١٥٢	٤٨٣,٤٩٥	٤٣,٠٢٩,١١٥	٤٤,٠٦٧,٧٦٢	إجمالي الموجودات
-	٢٢,٧٢٨	-	٢٢,٧٢٨	المطلوبات
-	١٥,٨١٠	-	١٥,٨١٠	أتعاب إدارة مستحقة الدفع
-	٣٨,٥٣٨	-	٣٨,٥٣٨	مصاريف مستحقة الدفع
-	-	-	-	إجمالي المطلوبات
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢				الموجودات
بدون تاريخ استحقاق محدد	خلال ١٢ شهراً	بعد ١٢ شهراً	الإجمالي	
ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي	
١٠,٤٥٤,٠٧١	-	٣٦,١٥٦,٩٦٧	٤٦,٦١١,٠٣٨	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	٣١٦,٣٦٥	-	٣١٦,٣٦٥	دخل عمولة خاصة مستحقة الدفع
-	١,٠٠٣,٢٣٣	-	١,٠٠٣,٢٣٣	نقدية وشبه نقدية محتفظ بها لدى أمين الحفظ
١٠,٤٥٤,٠٧١	١,٣١٩,٥٩٨	٣٦,١٥٦,٩٦٧	٤٧,٩٣٠,٦٣٦	إجمالي الموجودات
-	٢٣,٩٣٦	-	٢٣,٩٣٦	المطلوبات
-	١٩,٠٩٤	-	١٩,٠٩٤	أتعاب إدارة مستحقة الدفع
-	٤٣,٠٣٠	-	٤٣,٠٣٠	مصاريف مستحقة الدفع
-	-	-	-	إجمالي المطلوبات

صندوق العربي المالية للصكوك السيادية السعودية (المتوافق مع الشريعة)
(سابقاً، صندوق المبارك للصكوك السيادية السعودية)
(مدار من قبل شركة العربي المالية)
(سابقاً، شركة العربي الوطني للاستثمار)

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

١٦- آخر يوم للتقويم

كان آخر يوم تقويم للسنة هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ (٢٠٢١: ٢٨ ديسمبر ٢٠٢٢)

١٧- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٢١ رمضان ١٤٤٥هـ (الموافق ٣١ مارس ٢٠٢٤م)