

شركة العربي الوطني للاستثمار

(مساهمة سعودية مقفلة – مرخصة من هيئة السوق المالية)



صندوق المبارك للصكوك السيادية السعودية

٢٠٢١

(التقرير السنوي)

محتوى تقارير الصندوق	
	<p>١. اسم صندوق الاستثمار</p> <p>٢. أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته</p> <p>٣. سياسة توزيع الدخل والأرباح</p> <p>٤. تقديم تقارير الصندوق (عند الطلب وبدون مقابل)</p> <p>٥. وصف المؤشر الاسترشادي والموقع الالكتروني لمزود الخدمة</p>
الصفحة ٢-١	<p>١- 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 ومدى انكشافها وتاريخ استحقاقها</p> <p>ح. نتائج مقارنة أداء المؤشر الاسترشادي للصندوق بأداء الصندوق</p>
الصفحة ٥-٣	<p>٢- 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 والأتعاب وظروف الإعفاءات</p> <p>د. قواعد حساب بيانات الأداء</p> <p>٣- التغييرات الجوهرية خلال الفترة</p> <p>٤- ممارسات التصويت السنوية.</p> <p>٥- 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>
الصفحة ٦	<p>١. اسم وعنوان ومدير الصندوق</p> <p>٢. اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن أو مستشار الاستثمار</p> <p>٣. مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة</p> <p>٤. تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة</p> <p>٥. تفاصيل التغييرات على شروط وأحكام الصندوق</p> <p>٦. أي معلومات إضافية من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار بشأن أنشطة الصندوق</p> <p>٧. نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق والصناديق التي يستثمر فيها الصندوق.</p> <p>٨. بيان حول العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة.</p> <p>٩. بيانات ومعلومات أخرى</p> <p>١٠. مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق</p> <p>١١. نسبة مصروفات كل الصناديق المستثمر فيها والمتوسط المرجح لنسبة المصروفات بنهاية العام</p>
الصفحة ٧	<p>١. اسم وعنوان أمين الحفظ.</p> <p>٢. وصف موجز لواجبات ومسؤوليات أمين الحفظ</p>
الصفحة ٧	<p>١. اسم وعنوان مشغل الصندوق</p> <p>٢. وصف موجز لواجبات ومسؤوليات مشغل الصندوق</p>
الصفحة ٧	<p>١- اسم وعنوان مراجع الحسابات</p>
الصفحة ٧	<p>القوائم المالية لفترة المحاسبة السنوية وفقاً للمعايير المحاسبية المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين</p>

أ- معلومات عن صندوق الاستثمار	
١- اسم صندوق الاستثمار	صندوق المبارك للصكوك السيادية السعودية
٢- أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته.	
<p>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.</p>	
٣- 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.	
٤- تقديم تقارير الصندوق	
<p>وفقاً للائحة صناديق الاستثمار سيقوم مدير الصندوق بإعداد التقارير السنوية (بما في ذلك القوائم المالية السنوية المراجعة) والبيان ربع السنوي واناحتها في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق والموقع الإلكتروني للسوق أو أي موقع اخر تحدده هيئة السوق المالية وستكون تلك التقارير متاحة لكل مشترك بناءً على طلب كتابي منه بدون تحميله أي مصاريف نظير ذلك.</p>	
٥- وصف المؤشر الاسترشادي للصندوق	
<p>المؤشر الاسترشادي للصندوق هو مؤشر سايبور (سعر الفائدة بين البنوك السعودية) لمدة ٣ أشهر. وسيعمل مدير الصندوق على تحقيق أداء أعلى من أداء المؤشر دون أي ضمان من المدير لذلك أو مسؤولية عليه بهذا الخصوص. ويتم حساب المؤشر على سعر التمويل بين البنوك بالريال السعودي ويتم تحديده بشكل يومي بناءً على عوامل السوق وفقاً لآلية محددة ومعتمدة بين البنوك. ويمكن الحصول على المعلومات حول المؤشر من خلال زيارة الموقع الإلكتروني لوكالة تومسون رويترز.</p>	

ب- أداء الصندوق			
١- جدول مقارنة يغطي السنوات المالية الثلاثة الأخيرة:			
٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠٢١	
-	٢٥٤,١٩٩,٧٥٠	٨٩,٢٨٩,١٤٨	أ- صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية كل سنة مالية
-	١٠,٠٥٣٥	٩,٨٤٨٩	ب- صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة في نهاية كل سنة مالية
-	١٠,٤٠١٤	١٠,١٩١٠	ج (١) - أعلى قيمة أصول الصندوق لكل وحدة
-	٩,٨٠٦٣	٩,٦٠٠٠	ج (٢) - أقل قيمة أصول الصندوق لكل وحدة
-	٢٥,٢٨٤,٦٠٧,٦٣٦٨	٩,٠٦٥,٨٨٥,٤٧٣٥	د- عدد الوحدات المصدرة في نهاية كل سنة
لا ينطبق			هـ- قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة
-	٠,٢٧%	٠,٣٣%	و- نسبة المصروفات
-	لا يوجد	لا يوجد	ز (١) - نسبة الأصول المقترضة من إجمالي قيمة الأصول
-	لا يوجد	لا يوجد	ز (٢) - مدة انكشاف الأصول المقترضة
-	لا يوجد	لا يوجد	ز (٣) - تاريخ استحقاق الأصول المقترضة
-	٠,٢٦%	٢,٨٥%	ح- نتائج مقارنة أداء المؤشر الاسترشادي للصندوق بأداء الصندوق

٢- سجل الأداء:				
منذ التأسيس	٥ سنوات	٣ سنوات	سنة	أ- العائد الإجمالي
١,٥١%	-	-	٢,٠٤%	
الأداء	السنة	الأداء	السنة	ب- العائد الإجمالي السنوي
-	٢٠١٧	-	٢٠١٢	
-	٢٠١٨	-	٢٠١٣	
-	٢٠١٩	-	٢٠١٤	
٠,٥٤%	٢٠٢٠	-	٢٠١٥	

٢٠١٦	-	٢٠٢١	-٢,٠٤%
رسوم الإدارة	اجمالي المصاريف الاخرى	اجمالي المصروفات	نسبة المصروفات
٣٢٨,٨٦٤	١٩١,٢٤٦	٥٢٠,١١٠	٠,٣٣%
ظروف منح الإعفاءات من أي رسوم أو تخفيضها - لا ينطبق			
لقد تم تطبيق جميع قواعد حساب بيانات الأداء بشكل متسق			

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

٥- تقرير مجلس إدارة الصندوق:	
أ- أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق ونوع العضوية	<p>١. السيد/ بسام بن راشد المبارك (رئيساً)</p> <p>٢. السيد/ فهد بن عبد العزيز القاضي (عضو)</p> <p>٣. السيد/ وليد بن ناصر المعجل (عضو)</p> <p>٤. الدكتور/ محمد بن حمد المغيولي (عضو مستقل)</p> <p>٥. السيد / ناصر بن عبد الله الهلالي (عضو مستقل)</p>
ب- نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق	<p>١. السيد/ بسام بن راشد المبارك (رئيساً)</p> <p>رئيس الاستثمارات الاستراتيجية بالبنك العربي الوطني، وشغل قبل ذلك منصب الرئيس التنفيذي لشركة العربي الوطني للاستثمار ورئيس إدارة الوساطة المحلية والعالمية لدى شركة العربي الوطني للاستثمار، ولديه ٢٥ سنة من الخبرة في المصرفية الاستثمارية، وقبل انضمامه لشركة العربي الوطني للاستثمار عمل لدى البنك السعودي الفرنسي، ويحمل شهادة بكالوريوس في العلوم السياسية من "جامعة الملك سعود".</p> <p>٢. السيد/ فهد بن عبد العزيز القاضي (عضو)</p> <p>رئيس منظومة التجزئة المصرفية سابقاً لدى البنك العربي الوطني، ولديه خبرة مصرفية لأكثر من ٣٠ سنة عمل بها في قطاع مصرفية الأفراد، ويحمل شهادة بكالوريوس في الاقتصاد من "جامعة الملك سعود".</p> <p>٣. السيد/ وليد بن ناصر المعجل (عضو)</p> <p>رئيس المصرفية الإسلامية في البنك العربي الوطني، ولديه خبره ١٧ 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".</p> <p>٤. الدكتور/ محمد بن حمد المغيولي (عضو مستقل)</p> <p>أستاذ التحليل المالي والمراجعة في كلية إدارة الأعمال بجامعة الملك سعود، وعمل سابقاً كمستشار لدى مؤسسة النقد العربي السعودي (ساما) وجمعية المحاسبين القانونيين السعوديين وحالياً يعمل كمستشار لدى جمعية المحاسبين القانونيين الخليجية، وهو عضو في العديد من جمعيات ومنظمات المحاسبة المحلية والإقليمية والعالمية، ويحمل شهادة الدكتوراه في المحاسبة من "جامعة ويلز" في المملكة المتحدة وشهادة الماجستير في العلوم المالية والإدارية من جامعة الملك سعود وشهادة البكالوريوس في العلوم المالية والإدارية من جامعة الملك سعود.</p> <p>٥. السيد / ناصر بن عبد الله الهلالي (عضو مستقل)</p> <p>رئيس قسم الاستثمار في شركة التعاونية للتأمين بين عامي ١٩٩٢ و ٢٠١٥ م وقبل عمله في شركة التعاونية للتأمين عمل بالبنك السعودي الهولندي والبنك السعودي للاستثمار ومجموعة سامبا المالية ولديه خبرة تزيد عن ٣٥ عاماً في مجال الاستثمار والبنوك والتأمين، ويحمل درجة الماجستير من جامعة اوهايو - امريكا في الصحافة وتبادل المعلومات وشهادة البكالوريوس من جامعة الرياض في العلاقات العامة وتبادل المعلومات.</p>
ج- وصف أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته	<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 للائحة 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 افصاحات 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.

<ul style="list-style-type: none"> - 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>يحصل كل عضو مجلس إدارة مستقل للصناديق المتوافقة مع المعايير الشرعية في حال حضر اجتماعين بالسنة وهو الحد الأدنى لعدد الاجتماعات مكافأة قدرها ١٠٠.٠٠٠ ريال سعودي كحد أقصى عن حضور كل اجتماع من اجتماعات مجلس إدارة الصندوق لكافة الصناديق المتوافقة مع المعايير الشرعية.</p> <p>علماً بأن أعضاء مجلس الإدارة المستقلين هم أعضاء في مجالس إدارات كافة الصناديق الاستثمارية المدارة من قبل مدير الصندوق ومدّة 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>												
<table border="1"> <thead> <tr> <th>اسم العضو</th> <th>أسماء الصناديق التي يشرف عليها العضو</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>السيد/ بسام بن راشد المبارك</td> <td>١. صندوق المبارك للمتاجرة بالريال السعودي ٢. صندوق المبارك للمتاجرة بالدولار الأمريكي ٣. صندوق المبارك للاكتتابات الأولية ٤. صندوق المبارك للأسهم السعودية</td> </tr> <tr> <td>السيد/ فهد بن عبد العزيز القاضي</td> <td>١. صندوق المبارك للمتاجرة بالريال السعودي ٢. صندوق المبارك للمتاجرة بالدولار الأمريكي ٣. صندوق المبارك للاكتتابات الأولية ٤. صندوق المبارك للأسهم السعودية</td> </tr> <tr> <td>السيد/ وليد بن ناصر المعجل</td> <td>١. صندوق المبارك للمتاجرة بالريال السعودي ٢. صندوق المبارك للمتاجرة بالدولار الأمريكي ٣. صندوق المبارك للاكتتابات الأولية</td> </tr> <tr> <td>الدكتور/ محمد بن حمد المغبولي</td> <td>١. صندوق المبارك للمتاجرة بالريال السعودي ٢. صندوق المبارك للمتاجرة بالدولار الأمريكي ٣. صندوق المبارك للاكتتابات الأولية ٤. صندوق المبارك للأسهم السعودية</td> </tr> <tr> <td>السيد / ناصر بن عبد الله الهلالي</td> <td>١. صندوق المبارك للمتاجرة بالريال السعودي ٢. صندوق المبارك للمتاجرة بالدولار الأمريكي ٣. صندوق المبارك للاكتتابات الأولية ٤. صندوق المبارك للأسهم السعودية</td> </tr> </tbody> </table>	اسم العضو	أسماء الصناديق التي يشرف عليها العضو	السيد/ بسام بن راشد المبارك	١. صندوق المبارك للمتاجرة بالريال السعودي ٢. صندوق المبارك للمتاجرة بالدولار الأمريكي ٣. صندوق المبارك للاكتتابات الأولية ٤. صندوق المبارك للأسهم السعودية	السيد/ فهد بن عبد العزيز القاضي	١. صندوق المبارك للمتاجرة بالريال السعودي ٢. صندوق المبارك للمتاجرة بالدولار الأمريكي ٣. صندوق المبارك للاكتتابات الأولية ٤. صندوق المبارك للأسهم السعودية	السيد/ وليد بن ناصر المعجل	١. صندوق المبارك للمتاجرة بالريال السعودي ٢. صندوق المبارك للمتاجرة بالدولار الأمريكي ٣. صندوق المبارك للاكتتابات الأولية	الدكتور/ محمد بن حمد المغبولي	١. صندوق المبارك للمتاجرة بالريال السعودي ٢. صندوق المبارك للمتاجرة بالدولار الأمريكي ٣. صندوق المبارك للاكتتابات الأولية ٤. صندوق المبارك للأسهم السعودية	السيد / ناصر بن عبد الله الهلالي	١. صندوق المبارك للمتاجرة بالريال السعودي ٢. صندوق المبارك للمتاجرة بالدولار الأمريكي ٣. صندوق المبارك للاكتتابات الأولية ٤. صندوق المبارك للأسهم السعودية	<p>و- مجالس إدارة الصناديق الأخرى التي يشارك فيها عضو مجلس إدارة الصندوق</p>
اسم العضو	أسماء الصناديق التي يشرف عليها العضو												
السيد/ بسام بن راشد المبارك	١. صندوق المبارك للمتاجرة بالريال السعودي ٢. صندوق المبارك للمتاجرة بالدولار الأمريكي ٣. صندوق المبارك للاكتتابات الأولية ٤. صندوق المبارك للأسهم السعودية												
السيد/ فهد بن عبد العزيز القاضي	١. صندوق المبارك للمتاجرة بالريال السعودي ٢. صندوق المبارك للمتاجرة بالدولار الأمريكي ٣. صندوق المبارك للاكتتابات الأولية ٤. صندوق المبارك للأسهم السعودية												
السيد/ وليد بن ناصر المعجل	١. صندوق المبارك للمتاجرة بالريال السعودي ٢. صندوق المبارك للمتاجرة بالدولار الأمريكي ٣. صندوق المبارك للاكتتابات الأولية												
الدكتور/ محمد بن حمد المغبولي	١. صندوق المبارك للمتاجرة بالريال السعودي ٢. صندوق المبارك للمتاجرة بالدولار الأمريكي ٣. صندوق المبارك للاكتتابات الأولية ٤. صندوق المبارك للأسهم السعودية												
السيد / ناصر بن عبد الله الهلالي	١. صندوق المبارك للمتاجرة بالريال السعودي ٢. صندوق المبارك للمتاجرة بالدولار الأمريكي ٣. صندوق المبارك للاكتتابات الأولية ٤. صندوق المبارك للأسهم السعودية												
<p>الاجتماع الأول – مارس ٢٠٢١</p> <p>إنه في يوم الاربعاء الموافق ٣١ مارس ٢٠٢١ م تم عقد الاجتماع الأول لمجلس إدارة الصندوق بالرياض وبعد التأكد من اكتمال النصاب القانوني للمجلس قام المجلس بمناقشة الموضوعات الآتية:</p> <ol style="list-style-type: none"> ١. عرض التقرير السنوي والتقرير السنوي المختصر لعام ٢٠٢٠. ٢. مراجعة القرارات السابقة لمجلس إدارة الصندوق. ٣. نظرة عامة على السوق. ٤. تقييم السوق والقطاع. ٥. ملخص الاقتصاد الكلي. ٦. مقدمة عن التغير في حجم الأصول المدارة للصناديق التي يشرف عليها مجلس الإدارة. ٧. أداء الصندوق ومقارنة الأداء مع الصناديق المماثلة في السوق. ٨. شرح تفصيلي عن صناديق أسواق النقد والدخل الثابت والتي يشرف عليها مجلس الإدارة. ٩. عرض القوائم المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ للموافقة عليها. ١٠. مراجعة تعيين مراجع الحسابات وتكليفه بتدقيق ومراجعة القوائم المالية للصناديق المتوافقة مع الضوابط الشرعية للسنة المالية المنتهية في ديسمبر ٢٠٢١. ١١. مناقشة التقرير الخاص بالالتزام. ١٢. مناقشة أي تعدي لحدود الاستثمار للصندوق إن وجد. ١٣. مناقشة أي تضارب مصالح قد حدث خلال الفترة إن وجد. ١٤. مناقشة مدى موافقة الصندوق للضوابط الشرعية. ١٥. مناقشة مدى ملائمة عدد الصناديق المشرف عليها من قبل مجلس الإدارة. ١٦. عرض تقرير ممارسات التصويت السنوية في الجمعيات العمومية للشركات المدرجة. ١٧. إخطار مجلس الإدارة بالبداية في تحديث ملخص الإفصاح المالي للصندوق وتحديثه في ملخص المعلومات الرئيسية ومذكرة المعلومات للصندوق وفقاً للبيانات المالية المدققة لسنة ٢٠٢٠. <p>وهذا بعد مناقشة ومراجعة كافة الموضوعات المطروحة على المجلس أعلاه فقد قرر مجلس إدارة الصندوق الآتي:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ اعتماد القوائم المالية المدققة للصناديق الاستثمار المتوافقة مع الضوابط الشرعية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، وتقرير مراجع الحسابات بهذا الخصوص. ✓ الموافقة على إعادة تعيين السادة/ مكتب إرنست ويونغ كمراجع للحسابات، وتكليفهم بتدقيق ومراجعة القوائم المالية السنوية والنصف السنوية للصناديق الاستثمار المتوافقة مع الضوابط الشرعية عن السنة المالية التي تنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١. ✓ تحديد أتعاب مراجع الحسابات، السادة/ مكتب إرنست ويونغ، عن السنة المالية التي تنتهي في ٣١ ديسمبر 2021 م للقوائم المالية السنوية والنصف سنوية. 	<p>ز- الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة بشأنها بما في ذلك أداء الصندوق وتحقيق الصندوق لأهدافه</p>												

<p>✓ الموافقة على التقرير السنوي والتقرير السنوي المختصر من قبل مدير الصندوق.</p> <p>✓ إقرار مجلس الإدارة بعدم وجود تضارب مصالح في الصندوق.</p> <p>✓ الموافقة على تحديث ملخص الإفصاح المالي في ملخص المعلومات الرئيسية ومذكرة معلومات الصناديق الشرعية.</p> <p>✓ اعتماد محضر الاجتماع السابق لمجلس الإدارة.</p> <p style="text-align: center;">الاجتماع الثاني – أغسطس ٢٠٢١</p> <p>إنه في يوم الثلاثاء الموافق ٣١ أغسطس ٢٠٢١م تم عقد الاجتماع الثاني لمجلس إدارة الصندوق بالرياض وبعد التأكد من اكتمال النصاب القانوني للمجلس قام المجلس بمناقشة الموضوعات الآتية:</p> <ol style="list-style-type: none"> ١. مراجعة التفويضات الخاصة بإدارة الصندوق (النظام الأساسي لتكوين مجلس إدارة الصندوق، السياسات المتعلقة بالمشاركة في الاكتتابات الأولية، السياسات المتعلقة بحقوق التصويت). ٢. نظرة عامة على السوق. ٣. تقييم السوق والقطاع. ٤. ملخص الاقتصاد الكلي. ٥. مقدمة عن التغيير في حجم الأصول المدارة للصناديق التي يشرف عليها مجلس الإدارة. ٦. أداء الصندوق ومقارنة الأداء مع الصناديق المماثلة في السوق. ٧. شرح تفصيلي عن صناديق أسواق النقد والدخل الثابت والتي يشرف عليها مجلس الإدارة. ٨. عرض تقييم المخاطر للصندوق والمعايير المستخدمة في التقييم ٩. مناقشة التقرير الخاص بالالتزام ١٠. مناقشة أي تعدي لحدود الاستثمار للصندوق إن وجد. ١١. مناقشة أي تضارب مصالح قد حدث خلال الفترة إن وجد. ١٢. مناقشة الغرامات إن وجدت ١٣. مناقشة مدى موافقة الاستثمارات للشريعة. ١٤. مناقشة مدى موافقة الصندوق للضوابط الشرعية واجراءات تطهير الدخل. ١٥. مناقشة مدى ملائمة عدد الصناديق المشرف عليها من قبل مجلس الإدارة <p>وهذا بعد مناقشة ومراجعة كافة الموضوعات المطروحة على المجلس أعلاه فقد قرر مجلس إدارة الصندوق الآتي:</p> <p>✓ الموافقة على تحديث النظام الأساسي لتكوين مجلس إدارة الصندوق.</p> <p>✓ الموافقة على تحديث السياسات المتعلقة بالمشاركة في الاكتتابات الأولية.</p> <p>✓ الموافقة على تحديث السياسات المتعلقة بحقوق التصويت.</p> <p>✓ الموافقة على تحديث قائمة الأشخاص المفوضين بالتعامل على حسابات صناديق الاستثمار المتوافقة مع الضوابط الشرعية</p> <p>✓ اعتماد محضر الاجتماع السابق لمجلس الإدارة.</p>	
--	--

ج- مدير الصندوق	
<p>شركة العربي الوطني للاستثمار (العربي للاستثمار) مبنى العربي للاستثمار - شارع المؤيد الجديد حي المربع، خلف مبنى الإدارة العامة للبنك العربي الوطني ص.ب. ٢٢٠٠٠٩، الرياض ١١٣١١ المملكة العربية السعودية الهاتف الموحد: ٨٠٠١٢٤٠٠٥٥ الموقع الإلكتروني: www.anbinvest.com.sa</p>	<p>١- اسم وعنوان مدير الصندوق</p>
<p>لا ينطبق</p>	<p>٢- اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن</p>

<p>تركزت استثمارات الصندوق في الصكوك السيادية المقومة بالريال السعودي والصادرة عن حكومة المملكة العربية السعودية ما نسبته ٩٩% من إجمالي حجم الصندوق كما في ٢٠٢١ وعلى فترات استحقاق متفاوتة من ٥-٣ سنة، كما استثمر الصندوق في أدوات أسواق النقد قصيرة الأجل (مراجبات) مع أطراف نظيرة خاضعة لإشراف البنك المركزي وفي صناديق أسواق النقد المطروحة طرماً والمتوافقة مع المعايير الشرعية؛ لرفع السيولة وتغطية طلبات الاسترداد. يقوم مدير الصندوق بتوزيع استثماراته بين الأصول والفترات الزمنية المختلفة بناءً على قراءته للحركات المتوقعة لهامش الربح على الصكوك السيادية وصفقات المراجبة وغيرها من الأصول. وفيما يخص تركيز الاستثمارات في الإصدارات المختلفة يعتمد مدير الصندوق على هوامش الربح المتاحة في حينها حيث يعمل على اختيار أفضلها. كما يعتمد مدير الصندوق على التصنيف الائتماني للأطراف النظيرة التي يتم استثمار أدوات النقد معها، حيث إن الحد الأدنى للتصنيف الائتماني للمصدر هو Baa3 من وكالة التصنيف الائتماني موديز أو ما يعادلها من وكالات التصنيف الائتماني الأخرى ولا يستثمر الصندوق في أدوات مالية غير مصنفة إلا إذا كانت صادرة عن حكومة المملكة العربية السعودية.</p> <p>اعتمد الصندوق على هو مؤشر سايبور لمدة ٣ أشهر كمؤشر استرشادي للصندوق ويتم حساب المؤشر على سعر التمويل بين البنوك بالريال السعودي ويتم تحديده بشكل يومي بناءً على عوامل السوق وفقاً لآلية محددة ومعتمدة بين البنوك.</p>	<p>٣- مراجعة لأشطة الاستثمار خلال الفترة</p>										
<p>شهد الصندوق خلال الفترة تذبذباً نسبياً في الأداء ويرجع ذلك إلى تذبذب أسعار صفقات الصكوك في السوق السعودي خلال العام ٢٠٢١ حيث يتم تقييم الصكوك المملوكة في الصندوق بناءً على هذه الأسعار، وقد تمكن الصندوق من تحقيق عوائد ايجابية خلال الربع الثاني والربع الثالث والرابع من عام ٢٠٢١ حقق الصندوق العوائد السنوية التالية:</p> <table border="1" data-bbox="154 693 1201 850"> <tr> <td>١,٣٥% للربع الاول</td> <td>٠,١٤% للربع الثاني</td> <td>٢,١٨% للربع الثالث</td> <td>١,٣٨% للربع الرابع</td> <td>٢,٠٤% لسنة ٢٠٢١</td> </tr> <tr> <td>٠,٢٠% للربع الاول</td> <td>٠,٢٠% للربع الثاني</td> <td>٠,٢٠% للربع الثالث</td> <td>٠,٢١% للربع الرابع</td> <td>٠,٨١% لسنة ٢٠٢١</td> </tr> </table> <p>حيث كان المؤشر الإرشادي للصندوق خلال السنة كالتالي:</p>	١,٣٥% للربع الاول	٠,١٤% للربع الثاني	٢,١٨% للربع الثالث	١,٣٨% للربع الرابع	٢,٠٤% لسنة ٢٠٢١	٠,٢٠% للربع الاول	٠,٢٠% للربع الثاني	٠,٢٠% للربع الثالث	٠,٢١% للربع الرابع	٠,٨١% لسنة ٢٠٢١	<p>٤- تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة</p>
١,٣٥% للربع الاول	٠,١٤% للربع الثاني	٢,١٨% للربع الثالث	١,٣٨% للربع الرابع	٢,٠٤% لسنة ٢٠٢١							
٠,٢٠% للربع الاول	٠,٢٠% للربع الثاني	٠,٢٠% للربع الثالث	٠,٢١% للربع الرابع	٠,٨١% لسنة ٢٠٢١							
<table border="1" data-bbox="89 919 1214 1346"> <thead> <tr> <th>تاريخ التغيير</th> <th>تفاصيل التغيير</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>٠٨ فبراير ٢٠٢١</td> <td> <ul style="list-style-type: none"> تغيير اسم مؤسسة النقد العربي السعودي إلى البنك المركزي السعودي. قرار الحكومة السعودية برفع نسبة ضريبة القيمة المضافة حيث يمكن تعديلها من وقت لآخر. إعادة صياغة لبعض الفقرات الفرعية لتوضيح المعنى </td> </tr> <tr> <td>٢٧ ابريل ٢٠٢١</td> <td> <ul style="list-style-type: none"> تعيين العضو السيد/ وليد بن ناصر المعجل بديلاً للعضو السيد/ فهد بن عبد العزيز المحميد في مجلس إدارة الصناديق المتوافقة مع الضوابط الشرعية </td> </tr> <tr> <td>٢٠ يونيو ٢٠٢١</td> <td> <ul style="list-style-type: none"> تعديل ارقام المواد بما يتوافق مع لائحة الصناديق الاستثمارية المحدثة الصادرة من هيئة السوق المالية. استقالة العضو السيد/ روبر مارون عيد عضو مجلس إدارة شركة العربي الوطني للاستثمار. انتقال السيد/ بسام راشد المبارك إلى البنك العربي الوطني بسمى وظيفي " رئيس الاستثمارات الاستراتيجية" تعديل المسمى الوظيفي للسيد/ وليد بن ناصر المعجل إلى رئيس المصرفية الإسلامية </td> </tr> <tr> <td>٥ سبتمبر ٢٠٢١</td> <td> <ul style="list-style-type: none"> استقالة السيد/ فهد بن عبد العزيز القاضي من رئاسة قطاع خدمات التجزئة المصرفية في البنك العربي الوطني توضيح عنوان امين الحفظ </td> </tr> </tbody> </table>	تاريخ التغيير	تفاصيل التغيير	٠٨ فبراير ٢٠٢١	<ul style="list-style-type: none"> تغيير اسم مؤسسة النقد العربي السعودي إلى البنك المركزي السعودي. قرار الحكومة السعودية برفع نسبة ضريبة القيمة المضافة حيث يمكن تعديلها من وقت لآخر. إعادة صياغة لبعض الفقرات الفرعية لتوضيح المعنى 	٢٧ ابريل ٢٠٢١	<ul style="list-style-type: none"> تعيين العضو السيد/ وليد بن ناصر المعجل بديلاً للعضو السيد/ فهد بن عبد العزيز المحميد في مجلس إدارة الصناديق المتوافقة مع الضوابط الشرعية 	٢٠ يونيو ٢٠٢١	<ul style="list-style-type: none"> تعديل ارقام المواد بما يتوافق مع لائحة الصناديق الاستثمارية المحدثة الصادرة من هيئة السوق المالية. استقالة العضو السيد/ روبر مارون عيد عضو مجلس إدارة شركة العربي الوطني للاستثمار. انتقال السيد/ بسام راشد المبارك إلى البنك العربي الوطني بسمى وظيفي " رئيس الاستثمارات الاستراتيجية" تعديل المسمى الوظيفي للسيد/ وليد بن ناصر المعجل إلى رئيس المصرفية الإسلامية 	٥ سبتمبر ٢٠٢١	<ul style="list-style-type: none"> استقالة السيد/ فهد بن عبد العزيز القاضي من رئاسة قطاع خدمات التجزئة المصرفية في البنك العربي الوطني توضيح عنوان امين الحفظ 	<p>٥- تفاصيل التغييرات على شروط وأحكام الصندوق</p>
تاريخ التغيير	تفاصيل التغيير										
٠٨ فبراير ٢٠٢١	<ul style="list-style-type: none"> تغيير اسم مؤسسة النقد العربي السعودي إلى البنك المركزي السعودي. قرار الحكومة السعودية برفع نسبة ضريبة القيمة المضافة حيث يمكن تعديلها من وقت لآخر. إعادة صياغة لبعض الفقرات الفرعية لتوضيح المعنى 										
٢٧ ابريل ٢٠٢١	<ul style="list-style-type: none"> تعيين العضو السيد/ وليد بن ناصر المعجل بديلاً للعضو السيد/ فهد بن عبد العزيز المحميد في مجلس إدارة الصناديق المتوافقة مع الضوابط الشرعية 										
٢٠ يونيو ٢٠٢١	<ul style="list-style-type: none"> تعديل ارقام المواد بما يتوافق مع لائحة الصناديق الاستثمارية المحدثة الصادرة من هيئة السوق المالية. استقالة العضو السيد/ روبر مارون عيد عضو مجلس إدارة شركة العربي الوطني للاستثمار. انتقال السيد/ بسام راشد المبارك إلى البنك العربي الوطني بسمى وظيفي " رئيس الاستثمارات الاستراتيجية" تعديل المسمى الوظيفي للسيد/ وليد بن ناصر المعجل إلى رئيس المصرفية الإسلامية 										
٥ سبتمبر ٢٠٢١	<ul style="list-style-type: none"> استقالة السيد/ فهد بن عبد العزيز القاضي من رئاسة قطاع خدمات التجزئة المصرفية في البنك العربي الوطني توضيح عنوان امين الحفظ 										
<p>لا يوجد أي معلومات أخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ القرار</p>	<p>٦- أي معلومة أخرى من شأنها أن تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار</p>										
<table border="1" data-bbox="89 1402 1214 1470"> <tr> <td>٧- (ب) نسبة الرسوم المحسبة في الصناديق التي يستثمر فيها الصندوق</td> <td>٠,٢٠% من صافي قيمة الأصول سنوياً</td> </tr> </table>	٧- (ب) نسبة الرسوم المحسبة في الصناديق التي يستثمر فيها الصندوق	٠,٢٠% من صافي قيمة الأصول سنوياً	<p>٧- (أ) نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق</p>								
٧- (ب) نسبة الرسوم المحسبة في الصناديق التي يستثمر فيها الصندوق	٠,٢٠% من صافي قيمة الأصول سنوياً										
<p>لم يتم تحصيل أي عمولات خاصة خلال الفترة</p>	<p>٨- بيان حول العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة</p>										
<p>لا توجد بيانات ومعلومات أخرى</p>	<p>٩- بيانات ومعلومات أخرى</p>										
<p>٩ سنوات</p>	<p>١٠- مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق</p>										
<p>٠,٠٧%</p>	<p>١١- نسبة مصروفات كل الصناديق المستثمر فيها والمتوسط المرجح لنسبة المصروفات بنهاية العام</p>										

د- امين الحفظ

<p>١- اسم وعنوان أمين الحفظ</p> <p>شركة البلاد المالية المملكة العربية السعودية البلاد المالية، المركز الرئيسي طريق الملك فهد - العليا ص. ب. ١٤٠، الرياض ١١٤١١</p>	
--	--

فاكس ٠٠٩٦٦١١٢٠٣٩٨٩٩ هاتف موحد: ٩٢٠٠٠٣٦٣٦ الموقع الإلكتروني: www.albilad-capital.com البريد الإلكتروني: custody@albilad-capital.com	
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.	٢- وصف موجز لواجباته ومسؤولياته

هـ - مشغل الصندوق

شركة العربي الوطني للاستثمار (العربي للاستثمار) مبنى العربي للاستثمار - شارع المؤيد الجديد حي المربع، خلف مبنى الإدارة العامة للبنك العربي الوطني ص.ب. ٢٢٠٠٩، الرياض ١١٣١١ المملكة العربية السعودية الهاتف الموحد: ٨٠٠١٢٤٠٥٥ الموقع الإلكتروني: www.anbinvest.com.sa	١- 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	٢- 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) ٢٧٣٤٧٤٠	١- اسم وعنوان مراجع الحسابات
---	------------------------------

ز- القوائم المالية

القوائم المالية لصندوق المبارك للصكوك السيادية السعودية في نهاية فترة عام ٢٠٢١، أعدت وفقاً للمعايير المحاسبية المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين في المملكة العربية السعودية
--

صندوق المبارك للصكوك السيادية السعودية
(مدار من قبل شركة العربي الوطني للاستثمار)

القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل
٣١ ديسمبر ٢٠٢١

تقرير المراجع المستقل إلى مالكي الوحدات في صندوق المبارك للصكوك السيادية السعودية (مدار من قبل شركة العربي الوطني للاستثمار)

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق المبارك للصكوك السيادية السعودية ("الصندوق") المدار من قبل شركة العربي الوطني للاستثمار ("مدير الصندوق")، والتي تشمل على قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، وقائمة الدخل الشامل وقائمة التغيرات في حقوق الملكية المتعلقة لمالكي الوحدات وقائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية، بما في ذلك ملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، إنَّ القوائم المالية المرفقة تُظهر بعدلٍ، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ وأدائها المالي وتدفعاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة بالمملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من قبل الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أساس الرأي

لقد أجرينا مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بمقتضى تلك المعايير مُبيّنة بالتفصيل في فقرة "مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية" من تقريرنا. إننا مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما أننا ألْتزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. باعتبارنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملامنة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن 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 تحريفٍ 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 حسبما 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 عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريفٍ جوهري ناتج عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. إنَّ التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن تحريفٍ 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.

وكجزء من المراجعة التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني طوال المراجعة. كما نقوم بـ:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريف الجوهري في القوائم المالية، سواءً بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا. وبعد خطر عدم اكتشاف أي تحريف جوهري ناتج عن الغش أعلى من الخطر الناتج عن الخطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.

٢٠٢٠	٢٠٢١	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
٢٤٩,٨٩٧,١٨٥	٨٧,٩٦٦,٩١٨	٧	الأصول
١,٨٦٠,٠٦٩	٧١٩,٩٥٣		أصول مالية مُدرّجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢,٦٣٢,١٥٧	٦٨٨,٩٥١		دخل عمولة خاصة مستحقة
			النقد وما في حكمه
<u>٢٥٤,٣٨٩,٤١١</u>	<u>٨٩,٣٧٥,٨٢٢</u>		إجمالي الأصول
			الالتزامات وحقوق الملكية
			التزامات
١٦٤,٠٠٧	٦٧,٥٩٥		أتعاب إدارة مستحقة الدفع
٢٥,٦٥٤	١٩,٠٧٩		مصاريف مستحقة الدفع
<u>١٨٩,٦٦١</u>	<u>٨٦,٦٧٤</u>		إجمالي الالتزامات
			حقوق الملكية المتعلقة بمالكي الوحدات
٢٥٤,١٩٩,٧٥٠	٨٩,٢٨٩,١٤٨		(إجمالي حقوق الملكية)
<u>٢٥٤,٣٨٩,٤١١</u>	<u>٨٩,٣٧٥,٨٢٢</u>		إجمالي الالتزامات وحقوق الملكية
<u>٢٥,٢٨٤,٦٠٨</u>	<u>٩,٠٦٥,٨٨٦</u>		وحدات مصدره قابلة للاسترداد
<u>١٠,٠٥</u>	<u>٩,٨٥</u>		صافي قيمة الموجودات العائد لكل وحدة

الفترة من ١ مارس ٢٠٢٠ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ريال سعودي	إيضاحات	
			الدخل
			دخل عمولة خاصة
٦,٥٦٠,٣٦٤	٤,٨٣٤,٠٤٢		صافي الخسارة المحققة عن الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١,٨٨٩,٨٤٧)	(٣,٨٤٢,٢٥٣)		صافي الحركة في الخسارة غير المحققة عن الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١,١٢٣,٠٣٠)	(٤,٢٩٥,٥٨٢)	٧	
			إجمالي (الخسارة) الدخل
٣,٥٤٧,٤٨٧	(٣,٣٠٣,٧٩٣)		
			المصاريف
(٥٣٨,٤٧٣)	(٣٢٨,٨٦٤)	٨	أتعاب إدارة
(٢١٢,١٦١)	١٩١,٢٤٦	٨	رسوم أخرى
			إجمالي المصاريف
(٧٥٠,٦٣٤)	(٥٢٠,١١٠)		
٢,٧٩٦,٨٥٣	(٣,٨٢٣,٩٠٣)		صافي (خسارة) دخل السنة / الفترة
-	-		الدخل الشامل الآخر للسنة/للفترة
٢,٧٩٦,٨٥٣	(٣,٨٢٣,٩٠٣)		إجمالي الدخل الشامل للسنة / للفترة

الفترة من ١ مارس ٢٠٢٠ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ريال سعودي	
-	٢٥٤,١٩٩,٧٥٠	حقوق الملكية المتعلقة بمالكي الوحدات في بداية السنة
٢,٧٩٦,٨٥٣	(٣,٨٢٣,٩٠٣)	صافي الربح (الخسارة) وإجمالي (الخسارة) الدخل الشامل عن السنة / الفترة
٥٤٩,٣٠٢,٢٠٢ (٢٩٧,٨٩٩,٣٠٥)	٤,٣٢٨,٢٦١ (١٦٥,٤١٤,٩٦٠)	الوحدات المصدرة والمستردة وحدات مصدرة خلال السنة/الفترة وحدات مستردة خلال السنة/الفترة
٢٥١,٤٠٢,٨٩٧	(١٦١,٠٨٦,٦٩٩)	صافي التغير من معاملات الوحدات
٢٥٤,١٩٩,٧٥٠	٨٩,٢٨٩,١٤٨	حقوق الملكية المتعلقة بمالكي الوحدات في بداية السنة / الفترة

معاملات الوحدات القابلة للاسترداد
فيما يلي ملخص لمعاملات الوحدات القابلة للاسترداد خلال السنة المنتهية:

من ١ مارس ٢٠٢٠ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ريال سعودي	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ريال سعودي	
-	٢٥,٢٨٤,٦٠٨	الوحدات في بداية السنة / الفترة
٥٤,٦١٤,١٤٢ (٢٩,٣٢٩,٥٣٤)	٤٣٠,٤٠٨ (١٦,٦٤٩,١٣٠)	وحدات مصدرة خلال السنة/الفترة وحدات مستردة خلال السنة/الفترة
٢٥,٢٨٤,٦٠٨	(١٦,٢١٨,٧٢٢)	صافي التغيرات في الوحدات
٢٥,٢٨٤,٦٠٨	٩,٠٦٥,٨٨٦	الوحدات في نهاية السنة / الفترة

من ١ مارس ٢٠٢٠

السنة المنتهية في
حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
ريال سعودي

٣١ ديسمبر ٢٠٢١
ريال سعودي

النشاطات التشغيلية

صافي (خسارة) دخل السنة / الفترة

٢,٧٩٦,٨٥٣ (٣,٨٢٣,٩٠٣)

تعديلات:

صافي الحركة في الخسارة غير المحققة عن الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
دخل عمولة خاصة

١,١٢٣,٠٣٠ ٤,٢٩٥,٥٨٢
(٦,٥٦٠,٣٦٤) (٤,٨٣٤,٠٤٢)

(٢,٦٤٠,٤٨١) (٤,٣٦٢,٣٦٣)

التغيرات في الأصول والالتزامات التشغيلية:

الزيادة في الأصول مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
أتعاب إدارة مستحقة الدفع ومصاريف مستحقة الدفع

(٢٥١,٠٢٠,٢١٥) ١٥٧,٦٣٤,٦٨٥
١٨٩,٦٦١ (١٠٢,٩٨٧)

(٢٥٣,٤٧١,٠٣٥) ١٥٣,١٦٩,٣٣٥
٤,٧٠٠,٢٩٥ ٥,٩٧٤,١٥٨

صافي النقدية المحققة من (المستخدمة في) العمليات
عمولة خاصة مستلمة

(٢٤٨,٧٧٠,٧٤٠) ١٥٩,١٤٣,٤٩٣

صافي النقدية من (المستخدمة في) النشاطات التشغيلية

النشاطات التمويلية

منحصلات من الوحدات المصدرة
سداد الوحدات المستردة

٥٤٩,٣٠٢,٢٠٢ ٤,٣٢٨,٢٦١
(٢٩٧,٨٩٩,٣٠٥) (١٦٥,٤١٤,٩٦٠)

٢٥١,٤٠٢,٨٩٧ (١٦١,٠٨٦,٦٩٩)

صافي النقدية (المُستخدمة في) من النشاطات التمويلية

٢,٦٣٢,١٥٧ (١,٩٤٣,٢٠٦)

صافي (النقص) الزيادة في النقد وما في حكمه

- ٢,٦٣٢,١٥٧

نقد وما في حكمه في بداية السنة/الفترة

٢,٦٣٢,١٥٧ ٦٨٨,٩٥١

نقد وما في حكمه في نهاية السنة/الفترة

١- معلومات عامة

إن صندوق المبارك للصكوك السيادية السعودية ("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 حكومة المملكة العربية السعودية وأدوات أسواق النقد المتوافقة مع الشريعة الإسلامية. تم تأسيس الصندوق بتاريخ ١٣ رجب ١٤٤١ هـ (الموافق ٨ مارس ٢٠٢٠) من قبل شركة العربي الوطني للاستثمار ("مدير الصندوق"). إن عنوان مدير الصندوق هو 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.

إن مدير الصندوق مسؤول عن الإدارة العامة لأنشطة الصندوق. كما يمكن لمدير الصندوق إبرام اتفاقيات مع المؤسسات الأخرى لتقديم الخدمات الاستثمارية أو خدمات الحفظ أو الخدمات الإدارية الأخرى نيابة عن الصندوق.

٢- الجهة المنظمة

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

٣- أسس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية

أساس الإعداد

أعدت هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والمعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين (يشار 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 الاستثمار.

تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية. فيما عدا الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تظهر بالقيمة العادلة لها، وكذلك باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي ومبدأ الاستمرارية.

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

٤- السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي بياناً بالسياسات المحاسبية الهامة المطبقة من قبل الصندوق عند إعداد قوائمه المالية:

٤- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤-١ الأدوات المالية

يقوم الصندوق بإثبات الأصول أو الالتزامات المالية عندما يصبح طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية.

(١) التصنيف

طبقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (٩)، يقوم الصندوق بتصنيف أصوله المالية والتزاماته المالية عند الاعتراف المبدئي لها إلى فئات الأصول المالية والالتزامات المالية المبينة أدناه.

وعند تطبيق هذا التصنيف، يتم اعتبار الأصول المالية أو الالتزامات المالية مقتناه لأغراض المتاجرة إذا:

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

الأصول المالية

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

- نموذج الأعمال الخاص بالمنشأة لإدارة الأصول المالية.
- خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصول المالية.

- الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة.
يتم قياس أداة الدين بالتكلفة المطفأة في حالة اقتنائها ضمن نموذج أعمال هدفه الاحتفاظ بالأصول المالية لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، وينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة على المبلغ الأصلي القائم.

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

- ١- لم ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة على المبلغ الأصلي القائم، و
- ٢- لم يكن الأصل محتفظاً به ضمن نموذج أعمال هدفه إما تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، أو تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع معاً، أو
- ٣- تم تخصيص الأصل، عند الإثبات الأولي، بشكل غير قابل للإلغاء كأصل مقياس 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 الأصول أو الالتزامات أو إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عنها وفق أسس مختلفة.

تتضمن استثمارات الصندوق استثمارات في الصكوك تم الاستحواذ عليها بصورة رئيسية لغرض تحقيق ربح من التقلبات قصيرة الأجل في السعر.

التزامات مالية

- الالتزامات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
يتم قياس الالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في حالة انطباق تعريف الاقتناء لأغراض المتاجرة عليها.
لا يحتفظ الصندوق بأية التزامات مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

- الالتزامات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة
تشتمل هذه الفئة على كافة الالتزامات المالية بخلاف تلك المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

٤- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤-١ الأدوات المالية (تتمة)

(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 التداول، أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الأصل.

(٣) القياس الأولي

يتم إثبات الأصول المالية والالتزامات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة المركز المالي بالقيمة العادلة. ويتم إثبات كافة تكاليف المعاملات الخاصة بتلك الأدوات مباشرةً في قائمة الدخل الشامل.

تُقاس مبدئياً الأصول والالتزامات المالية (بخلاف تلك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة) بالقيمة العادلة بما في ذلك أي تكاليف معاملات منسوبة مباشرة.

(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 الربح أو الخسارة الناتج عن الأصول والالتزامات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك في قائمة الدخل الشامل. ويتم إثبات العمولة وتوزيعات الأرباح المحققة أو المدفوعة عن هذه الأدوات بصورة مستقلة كدخل أو مصروف عمولة ودخل أو مصروف توزيعات أرباح في قائمة الدخل الشامل.

تُقاس الأصول والالتزامات المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

(٥) التوقف عن إثبات الأدوات المالية

الأصول المالية

يتوقف الاعتراف بالأصل المالي (أو متي يكون منطبقاً، جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة من الأصول المالية المشابهة) (أي تُحدَف من قائمة المركز المالي للشركة) بصورة رئيسية عند:

- انتهاء الحقوق المتعلقة باستلام التدفقات النقدية من الأصل، أو
- قيام الصندوق بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل 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 للأصل، أو (ب) لم يقم الصندوق بالتحويل أو الإبقاء على معظم المنافع والمخاطر المصاحبة للأصل، ولكن قام بتحويل السيطرة على الأصل.

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

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

الالتزامات المالية

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

(٦) مقاصة الأدوات المالية

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

(٤) السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤-١ الأدوات المالية (تتمة)

(٧) الانخفاض في قيمة الأصول المالية

يقوم الصندوق، على أساس مستقبلي، بإجراء تقييم لخسائر الائتمان المتوقعة للمصاحبة للموجودات المالية المقيدة بالتكلفة المطفأة، ويتم تحديد خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهراً وعلى مدى العمر. تمثل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهراً ذلك الجزء من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر الذي ينتج عن حالات التعثر بشأن أداة مالية ما والمحتملة خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ إعداد القوائم المالية. لكن عند حدوث زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ نشأتها، يحدد المخصص على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر.

٤-٢ المحاسبة بتاريخ التداول

يتم إثبات / التوقف عن إثبات كافة العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء أو بيع الأصول بتاريخ التداول (أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الأصول). إن العمليات الاعتيادية المتعلقة بشراء أو بيع الأصول المالية هي التي تتطلب تسوية الأصول خلال الفترة الزمنية التي تنص عليها الأنظمة أو تلك المتعارف عليها بالسوق.

٤-٣ نقد وما في حكمه

يتكون النقد وما في حكمه في قائمة المركز المالي من النقد 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.

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

ولأغراض قائمة التدفقات النقدية، يتألف النقد وما في حكمه والأرصدة البنكية ودائع مريحة كما حُدِّدَ أعلاه.

٤-٤ المصاريف المستحقة الدفع

يُعترف بالالتزامات بشأن المبالغ التي يتعين دفعها مستقبلاً لقاء الخدمات التي تم الحصول عليها، سواء أصدر المورد فواتير بها أم لا. ويتم إثباتها في الأصل بالقيمة العادلة، ولاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.

٤-٥ المخصصات

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

وفي الحالات التي يتوقع فيها استرداد بعض أو كافة المنافع الاقتصادية المطلوبة لتسوية المخصص من طرف آخر، يتم إثبات المبلغ المستحق القبض كأصل إذا كان من المؤكد فعلاً استلام المبلغ المسترد ويمكن قياس المبلغ المستحق القبض بشكل موثوق به.

٤-٦ 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.

٤-٧ 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.
- 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.

٤- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٧-٤ الوحدات القابلة للاسترداد (تتمة)

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

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 التغيير في صافي الموجودات المثبت أو التغيير في القيمة العادلة لصافي الموجودات المثبت وغير المثبت للصندوق.
- الأثر الناتج عن التقييد أو التحديد الجوهرى للعائد المتبقي للوحدات القابلة للاسترداد.

يقوم الصندوق بصورة مستمرة بتقييم تصنيف الوحدات 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 صافي حقوق الملكية المثبتة. وفي حالة امتلاك الوحدات القابلة للاسترداد كافة الخصائص لاحقاً واستيفائها لشروط تصنيفها كحقوق ملكية، فإن الصندوق سيقوم بإعادة تصنيفها كأدوات حقوق ملكية وقياسها بالقيمة الدفترية للمطلوبات بتاريخ إعادة التصنيف.

يتم المحاسبة عن عمليات إصدار وشراء وإلغاء الوحدات القابلة للاسترداد كمعاملات حقوق ملكية.

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

يبلغ رأسمال الصندوق ٩٠,٦٥٨,٨٦٠ ريال سعودي (٢٠٢٠: ٢٥٢,٨٤٦,٠٨٠ ريال سعودي)، مقسماً إلى ٩,٠٦٥,٨٨٦ وحدة (٢٠٢٠: ٩,٠٦٥,٨٨٦ وحدة) وتمت 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.

٨-٤ 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.

٩-٤ دخل العمولة الخاصة

يتم إثبات دخل العمولة الخاصة، بما في ذلك دخل العمولة الخاصة من الأصول 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 المقدر على مدى العمر المتوقع للأداة المالية (أو لفترة أقصر، حيثما كان ذلك ملائماً) إلى القيمة الدفترية للأداة المالية عند الإثبات الأولى. وعند احتساب معدل العمولة الفعلي، يقوم الصندوق بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية وذلك بمراعاة كافة الشروط التعاقدية للأداة المالية، وليس خسائر الائتمان المستقبلية.

١٠-٤ صافي الربح أو الخسارة عن الموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يمثل صافي الأرباح أو الخسائر الناتجة عن الأصول والالتزامات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التغييرات في القيمة العادلة للأصول والالتزامات المالية المكتنزة لأغراض المتاجرة أو المصنفة عند الإثبات الأولى لها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وذلك باستثناء العمولة الخاصة وتوزيعات الأرباح والمصاريف.

تمثل الأرباح والخسائر غير المحققة التغييرات في القيمة العادلة للأدوات المالية للسنة والناتجة عن عكس قيد الأرباح والخسائر غير المحققة الخاصة بالأدوات المالية للفترة السابقة والتي تم تحقيقها خلال فترة إعداد القوائم المالية. يتم احتساب الأرباح والخسائر المحققة عن عمليات استبعاد الأدوات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام طريقة تكلفة المتوسط المرجح. وتمثل تلك الأرباح والخسائر الفرق بين القيمة الدفترية الأولية 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).

١١-٤ أتعاب الإدارة

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

٤- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤-١٢ القيمة العادلة للأدوات المالية

إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع أصول ما أو سداؤه عند تحويل التزام ما بموجب معاملة نظامية تتم بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. ويُحدّد قياس القيمة العادلة بناءً على افتراضات بإجراء معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام إما:

- في السوق الرئيسي للأصول أو الالتزامات؛ أو
- في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق فائدة للأصول والالتزامات

وتُقاس القيمة العادلة للأصول أو الالتزامات باستخدام افتراضات على أن المشاركين في السوق سيستخدمونها عند تسعير الأصول أو الالتزامات وعلى فرضية أن المشاركين في السوق يسعون لتحقيق أفضل منافع اقتصادية.

ويستخدم الفرع طرق التقييم الفنية الملائمة للظروف والتي توفر بيانات كافية لقياس القيمة العادلة لتعظيم الاستفادة من المدخلات القابلة للملاحظة ذات العلاقة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة.

تصنف كافة الأصول والالتزامات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو الإفصاح عنها في القوائم المالية ضمن التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة وفيما يلي بيان بذلك على أساس مدخلات المستوى الأدنى والهامة لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى ١ : الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في أسواق نشطة للأصول أو التزامات مماثلة.
- المستوى ٢ : طرق تقييم 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.

بالنسبة للأصول والالتزامات 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 مالية. يقوم الصندوق بتحديد السياسات والإجراءات المتعلقة لكل من قياس القيمة العادلة المتكرر وقياس القيمة العادلة غير المتكرر.

وبتاريخ إعداد كل قوائم مالية، يقوم الصندوق بتحليل التغيرات في قيمة الأصول والالتزامات 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 الأصول والالتزامات مع المصادر الخارجية ذات العلاقة لتحديد ما إذا كان التغيير معقولاً.

ولغرض الإفصاح عن القيمة العادلة، قام الصندوق بتحديد فئات الأصول والالتزامات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الأصول أو الالتزامات والتسلسل الهرمي لمستويات قياس القيمة العادلة المذكورة أعلاه.

٤-١٣ تحويل العملات الأجنبية

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

ويعاد تحويل الأصول والالتزامات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة بتاريخ إعداد القوائم المالية.

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

٥- الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية، طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، استخدام بعض الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة التي تؤثر على المبالغ المصرح عنها للأصول والالتزامات. كما يتطلب أيضاً من الإدارة 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. ويُعترف بمراجعات 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. وبناءً على ذلك، يستمر إعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

مخصص خسائر ائتمان متوقعة

يقوم الصندوق بإثبات مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على إيداعات المراجعة وأدوات الصكوك الخاصة به.

يقوم الصندوق بقياس مخصص الخسائر بمبلغ مساوٍ لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر، باستثناء الأدوات المالية التالية المقاسة على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهر:

- الموجودات المالية التي تبين بأن لها مخاطر ائتمان منخفضة بتاريخ إعداد القوائم المالية، و
- الموجودات المالية التي لم تزداد مخاطر الائتمان الخاصة بها بشكل جوهرى منذ الإثبات الأولى لها

يعتبر الصندوق بأن سندات الدين لها مخاطر ائتمان منخفضة عندما تعادل درجة تصنيف مخاطر الائتمان لها الدرجة المتعارف عليها عالمياً بـ "من الدرجة الأولى" أو بعض الاستثمارات غير المصنفة ولا يوجد لها تاريخ في التعثر عن السداد. تمثل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهر جزء من مخاطر الائتمان المتوقعة الناتج عن أحداث تعثر تتعلق بالأداة المالية والتي يمكن أن تحدث خلال ١٢ شهر بعد تاريخ التقرير المالي.

قياس القيمة العادلة

يقوم الصندوق بقياس استثماراته في الأدوات المالية، مثل أدوات حقوق الملكية، بالقيمة العادلة بتاريخ إعداد كل قوائم مالية. إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع أصول ما أو سداه عند تحويل التزام ما بموجب معاملة نظامية تتم بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الأصول أو تحويل الالتزامات قد تمت إما في السوق الرئيسي للأصول أو الالتزامات، أو في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق فائدة للأصول والالتزامات. إن الأسواق الرئيسية أو الأسواق الأكثر فائدة يجب أن تكون قابلة للوصول إليها من قبل الصندوق. تقاس القيمة العادلة للأصول والالتزامات بافتراض أن المتعاملين في السوق سيستفيدون عند تسعير الأصول والالتزامات وأنهم يسعون لتحقيق أفضل مصالحهم الاقتصادية. ويراعى قياس القيمة العادلة لأصل غير مالي قدرة المشاركين في السوق على تحقيق منافع اقتصادية باستخدام الأصل على نحو أفضل وأعلى فائدة ممكنة أو عن طريق بيعه لمشارك آخر في السوق سيستخدم الأصل على نحو أفضل أو على فائدة ممكنة.

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة بتاريخ إعداد القوائم المالية على أساس السعر المتداول لها (سعر العرض للمراكز المدينة وسعر الطلب للمراكز الدائنة)، بدون أي خصم لقاء تكاليف المعاملات.

٦- المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المطبقة من قبل الصندوق

- التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٧) ومعيار المحاسبة الدولي (٩) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٣٩) "احلال سعر الفائدة المرجعي"

تقدم التعديلات إعفاءات مؤقتة تتناول تأثيرات التقارير المالية عند استبدال سعر الفائدة المعروض بين البنوك (أيور) بسعر فائدة بديل شبه خالي من المخاطر (RFR). تتضمن التعديلات الطرق المساعدة التالية:

- الطريقة المساعدة معالجة التغييرات التعاقدية أو التغييرات في التدفقات النقدية التي يتطلبها التعديل مباشرة والتعامل معها كتغييرات على سعر الفائدة المتغير، وبما يماثل الحركة في أسعار الفائدة في السوق.
- بعمل التعديلات المطلوبة وفقاً لتعديل سعر الفائدة بين البنوك لتخصيص التحوط وتوثيق التحوط دون توقف العلاقة التحوطية.
- تقديم إعفاء مؤقت للمنشآت من الاضطرار إلى تلبية المتطلبات القابلة للتحديد كل على حدة عند تخصيص أداة مُعدّل الفائدة الخالي من المخاطر كتحوط من عنصر المخاطر

لم يكن لهذه التعديلات أي أثر على القوائم المالية للصندوق. يعتزم الصندوق استخدام الوسيلة العملية في الفترات المستقبلية عند سريانها.

التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦: امتيازات الإيجار المتعلقة بكوفيد-١٩

في ٢٨ مايو ٢٠٢٠، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (١٦) "عقود الإيجار" - امتيازات الإيجار المتعلقة بكوفيد-١٩. غير أن لم يكن لهذه التعديلات أي تأثير على القوائم المالية الخاصة بالصندوق.

المعايير الصادرة وغير سارية المفعول بعد وغير المطبقة مبكراً

فيما يلي بيان بالمعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة الصادرة غير سارية المفعول حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للصندوق. وينوي الصندوق تطبيق هذه المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة، متى كان ذلك مناسباً، عندما تصبح سارية المفعول.

بناءً على تقييم الصندوق، ليس من المتوقع أن يكون للمعايير أدناه آثار محتملة على الأرقام المصرح عنها والإفصاحات.

المعايير	البيان	تاريخ السريان الإلزامي
المعيار الدولي للتقرير المالي (١٧)	عقود التامين	١ يناير ٢٠٢٣
المعيار الدولي للتقرير المالي ١	تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة: شركة تابعة مطبقة للمعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة	١ يناير ٢٠٢٢
المعيار الدولي للتقرير المالي ٩	الأدوات المالية: الأتعاب التي تكون في حدود اختبار نسبة ١٠٪ لغرض التوقف عن إثبات الالتزامات المالية	١ يناير ٢٠٢٢
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (١)	تصنيف الالتزامات كمتداولة وغير متداولة	١ يناير ٢٠٢٣
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٣٧)	العقود المتوقعة خسارتها: تكاليف الوفاء بالعقد	١ يناير ٢٠٢٢

٧- الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

فيما يلي ملخصاً بمكونات الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١:

اسم الصكوك	سعر العمولة	تاريخ الاستحقاق	القيمة السوقية ريال سعودي	خسارة غير محققة ريال سعودي
صكوك الحكومة السعودية بالريال	٢,١٧٪	٢٣ مارس ٢٠٢٥	٨,٠١٣,٦٠٠	(١٨٤,٠٥١)
صكوك الحكومة السعودية بالريال	٢,٤٧٪	٢٧ يناير ٢٠٢٧	٧,١١٣,٩١٣	(٢٣١,٥٢٩)
صكوك الحكومة السعودية بالريال	٢,٦٩٪	٢٣ مارس ٢٠٣٠	٧,٠٥٩,٥٣٠	(٧١,٤٣٧)
صكوك الحكومة السعودية بالريال	٣,٠٠٪	٢٤ فبراير ٢٠٣٥	٢٢,٧٨٢,٢٤٠	(١,٢١٤,٤٦٠)
صكوك الحكومة السعودية بالريال	٤,٦٤٪	٢٤ أبريل ٢٠٤٩	٤٢,٩٩٧,٦٣٥	(٣,٧١٧,١٣٥)
			٨٧,٩٦٦,٩١٨	(٥,٤١٨,٦١٢)

فيما يلي ملخصاً بمكونات الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١:

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

أسم الصكوك	سعر العمولة	تاريخ الاستحقاق	القيمة السوقية ريال سعودي	ربح غير محقق (خسارة غير محققة) ريال سعودي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠				
صكوك الحكومة السيادية				
٥٢٨١ - صكوك الحكومة السعودية بالريال	%٢,١٧	٢٣ مارس ٢٠٢٥	٢٠,١٦١,٠٥٠	١٧٩,٢٧٦
٥٢٨٣ - صكوك الحكومة السعودية بالريال	%٢,٤٧	٢٧ يناير ٢٠٢٧	١٩,٨٣٨,٠٠٠	٣٣,٨٥٨
٥٢٩٧ - صكوك الحكومة السعودية بالريال	%١,٧٣	٢٧ يوليو ٢٠٢٧	٢٢,٦٠٣,٩٢٠	(١٩٦,٠٨٠)
٥٢٨٢ - صكوك الحكومة السعودية بالريال	%٢,٦٩	٢٣ مارس ٢٠٣٠	٣٦,٩٠٨,٦٤٠	٦٥١,١٩٠
٥٢٨٤ - صكوك الحكومة السعودية بالريال	%٣,٠٠	٢٤ فبراير ٢٠٣٥	٧٠,٥٦٠,٠٠٠	(١٢٢,٥٠٠)
٥٢٨٠ - صكوك الحكومة السعودية بالريال	%٤,٦٤	٢٤ أبريل ٢٠٤٩	٦٥,٧٦٣,٥٠٠	(٦٢٧,٠٠٠)
			٢٣٥,٨٣٥,١١٠	(١,١٨٣,٧٥٦)
صندوق استثماري				
صندوق المبارك للمتاجرة بالريال السعودي				
			١٤,٠٦٢,٠٧٥	٦٠,٧٢٦
			٢٤٩,٨٩٧,١٨٥	(١,١٢٣,٠٣٠)

٨- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة

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.

تمثل أتعاب الإدارة قدرها ٣٢٨,٨٦٤ ريال سعودي (من ٨ مارس ٢٠٢٠ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٥٣٨,٤٧٣ ريال سعودي) والأتعاب الأخرى قدرها ١٩١,٢٤٧ ريال سعودي (من ٨ مارس ٢٠٢٠ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٢١٢,١٦١ ريال سعودي) المعترف بها في قائمة الدخل الأتعاب المحملة من قبل مدير الصندوق خلال السنة/الفترة كما هو مبين أعلاه.

تم إظهار أتعاب الإدارة المستحقة لمدير الصندوق في النهاية في قائمة المركز المالي.

يشتمل حساب مالكي الوحدات على الوحدات المحتفظ بها كما في ٣١ ديسمبر من قبل:

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٣٩٢,٩٠٨	-	صناديق أخرى مداره من قبل مدير الصندوق
١٥,٩٣١	٨٩٠	موظفو البنك
٤٠٨,٨٣٩	٨٩٠	

٩- القيم العادلة للأدوات المالية

يتم تقييم القيمة العادلة للاستثمار في الصكوك من قبل الصندوق وفقاً لمؤشرات مثل أسعار العمولات وعوامل المخاطر الخاصة بالدولة والملاءة الائتمانية الخاصة بالأطراف الأخرى. تعتقد الإدارة أن القيمة العادلة لكافة الأصول والالتزامات المالية مصنفة بالتكلفة المطفأة وبتاريخ إعداد القوائم المالية تقارب قيمتها الدفترية وذلك نظراً لمدتها قصيرة الأجل وإمكانية تسهيلها على الفور،

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

يوضح الجدول التالي التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة للأصول المالية الخاصة بالصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠. لا توجد أية التزامات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة.

قياس القيمة العادلة باستخدام			
مدخلات هامة غير قابلة للملاحظة (المستوى ٣) ريال سعودي	مدخلات هامة قابلة للملاحظة (المستوى ٢) ريال سعودي	الأسعار المتداولة في الأسواق النشطة (المستوى ١) ريال سعودي	الإجمالي ريال سعودي
-	-	٨٧,٩٦٦,٩١٨	٨٧,٩٦٦,٩١٨
-	١٤,٠٦٢,٠٧٥	٢٣٥,٨٣٥,١١٠	٢٤٩,٨٩٧,١٨٥

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
الأصول المالية المقاسة بالقيمة العادلة
الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من
خلال الربح أو الخسارة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
الأصول المالية المقاسة بالقيمة العادلة
الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من
خلال الربح أو الخسارة

لم يتم إجراء أية تحويلات بين قياسات القيمة العادلة للمستوى ١ والمستوى ٢ خلال السنة، كما لم يتم إجراء تحويلات إلى أو خارج المستوى ٣ من مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة خلال السنة.

١٠- الأصول المالية والالتزامات المالية

فيما يلي نظرة عامة على الموجودات المالية، فيما عدا النقدية وشبه النقدية المقتناة من قبل الصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠:

٢٠٢٠ ريال سعودي	٢٠٢١ ريال سعودي	الأصول المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة رصيد بنكي
٢٤٩,٨٩٧,١٨٥	٨٧,٩٦٦,٩١٨	
٢,٦٣٢,١٥٧	٦٨٨,٩٥١	
٢٥٢,٥٢٩,٣٤٢	٨٨,٦٥٥,٨٦٩	

فيما يلي بيان الالتزامات المالية المقتناة من قبل الصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

٢٠٢٠ ريال سعودي	٢٠٢١ ريال سعودي	الالتزامات المالية بالتكلفة المطفأة أتعاب إدارة مستحقة الدفع
١٦٤,٠٠٧	٦٧,٥٩٥	

١١- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

تتمثل الالتزامات المالية الرئيسية للصندوق في أعقاب إدارة مستحقة الدفع. يوجد لدى الصندوق أيضاً أصول مالية في شكل نقد وما في حكمه وأصول مالية مدرجة 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 أداة 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 بالارصدة لدى البنوك مع مؤسسات مالية ذات تصنيف ائتماني عالي واستثمارات في الصكوك الحكومية السيادية.

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

٢٠٢٠	٢٠٢١	
ريال سعودي	ريال سعودي	
٢٣٥,٨٣٥,١١٠	٨٧,٩٦٤,٩٨٣	الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢,٦٣٢,١٥٧	٦٨٨,٩٥١	رصيد بنكي
<u>٢٣٨,٤٦٧,٢٦٧</u>	<u>٨٨,٦٥٣,٩٣٤</u>	

قيمت الإدارة مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩)، وبناءً على هذه التقييم، تعتقد الإدارة بأنه لا داعي للاعتراف بأي مخصص خسارة ائتمانية متوقعة في القيمة الدفترية للأصول المالية.

مخاطر السيولة

تتمثل 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 وإيداعات المراهجة 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 إعداد القوائم المالية تقارب قيمتها الدفترية وجميعها تسدد خلال سنة من تاريخ إعداد القوائم المالية.

مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق المخاطر الناتجة عن تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية نتيجة التغيرات في الأسعار السائدة في السوق مثل أسعار العمولة وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم. إن الحد الأقصى للمخاطر الناتجة عن الأدوات المالية يعادل قيمتها العادلة. إن هدف إدارة مخاطر السوق يتمثل في إدارة ومراقبة التعرضات إلى مخاطر السوق ضمن مستويات مقبولة والعمل على زيادة العائد. ويتعرض الصندوق لمخاطر أسعار العملات الخاصة ومخاطر أسعار الأسهم.

مخاطر أسعار العمولة الخاصة

تتمثل مخاطر أسعار العمولات الخاصة المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأداة المالية نتيجة التغيرات في أسعار السوق. ولا يتعرض الصندوق لمخاطر أسعار العمولات حيث أنه لا يوجد لديه أي أصول تخضع لمعدلات عمولة متغيرة.

١١- أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السوق (تتمة)

مخاطر أسعار الأسهم

تمثل مخاطر أسعار الأسهم المخاطر المتعلقة بالتغيرات غير الإيجابية في القيمة العادلة لاستثمارات الأسهم نتيجة التغيرات في قيمة الأسهم الفردية. تنشأ مخاطر أسعار الأسهم من استثمارات الصندوق في سندات الأسهم. تتعرض استثمارات الصندوق لمخاطر أسعار السوق التي تنشأ عن عدم التأكد من الأسعار المستقبلية. يقوم مجلس الإدارة بإدارة هذه المخاطر من خلال تنويع محفظة الاستثمار الخاصة بالصندوق في ضوء تركيز الصناعة.

تحليل الحساسية

يبين الجدول أدناه الأثر على الربح أو الخسارة عن النقص أو الزيادة المحتملة بصورة معقولة في قيمة الأسعار السوقية لكل سهم على حدة بواقع ٥٪ بتاريخ إعداد القوائم المالية. تتم التقديرات على أساس كل استثمار على حدة. يفترض التحليل بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة، خاصة أسعار العملات وأسعار الصرف الأجنبي.

٢٠٢٠		٢٠٢١	
ريال سعودي		ريال سعودي	
١٢,٤٩٤,٨٥٩	+ ٥٪	٤,٣٩٨,٣٤٦	+ ٥٪
(١٢,٤٩٤,٨٥٩)	- ٥٪	(٤,٣٩٨,٣٤٦)	- ٥٪

الأثر على الربح والخسارة

١٢- تحليل تواريخ الاستحقاق للموجودات والمطلوبات

يوضح الجدول أدناه تحليل الأصول والالتزامات حسب الفترة المتوقع فيها استردادها أو سدادها، على التوالي:

٢٠٢١		٢٠٢٠	
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١		كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
الأصول	التزامات	الأصول	التزامات
الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	أتعاب إدارة مستحقة الدفع	أصول مالية مُدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	أتعاب إدارة مستحقة الدفع
دخل عمولة خاصة مستحقة	مصاريف مستحقة الدفع	دخل عمولة خاصة مستحقة	مصاريف مستحقة الدفع
رصيد لدى البنك		النقد وما في حكمه	
إجمالي الأصول	إجمالي الالتزامات	إجمالي الأصول	إجمالي الالتزامات
٨٧,٩٦٦,٩١٨	-	٨٧,٩٦٦,٩١٨	-
٧١٩,٩٥٣	-	٧١٩,٩٥٣	-
٦٨٨,٩٥١	-	٦٨٨,٩٥١	-
٨٩,٣٧٥,٨٢٢	-	٨٩,٣٧٥,٨٢٢	-
٦٧,٥٩٥	-	٦٧,٥٩٥	-
١٩,٠٧٩	-	١٩,٠٧٩	-
٨٦,٦٧٤	-	٨٦,٦٧٤	-
٢٤٩,٨٩٧,١٨٥	-	٢٤٩,٨٩٧,١٨٥	-
١,٨٦٠,٠٦٩	-	١,٨٦٠,٠٦٩	-
٢,٦٣٢,١٥٧	-	٢,٦٣٢,١٥٧	-
٢٥٤,٣٨٩,٤١١	-	٢٥٤,٣٨٩,٤١١	-
١٦٤,٠٠٧	-	١٦٤,٠٠٧	-
٢٥,٦٥٤	-	٢٥,٦٥٤	-
١٨٩,٦٦١	-	١٨٩,٦٦١	-

١٣- آخر يوم للتقييم

كان آخر يوم تقييم في السنة هو ٣٠ ديسمبر ٢٠٢١ (٢٠٢٠: ٣٠ ديسمبر ٢٠٢٠)

١٤- الأثر الناتج عن كوفيد ١٩ على القوائم المالية

خلال مارس ٢٠٢٠، أعلنت منظمة الصحة العالمية تفشي فيروس كورونا ("كوفيد-١٩") على أنه جائحة اعترافاً بانتشاره السريع في جميع أنحاء العالم. كما أن هذا الانتشار قد أثر على منطقة مجلس التعاون الخليجي بما في ذلك المملكة العربية السعودية. واتخذت الحكومات في جميع أنحاء العالم خطوات لاحتواء انتشار الفيروس.

كما بتاريخ القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، تأثرت النتائج التشغيلية والمالية الخاصة بالصندوق بسبب تفشي كوفيد-١٩ وبصورة رئيسية نتيجة انخفاض القيمة العادلة لاستثمارات الصندوق بما يتماشى مع اتجاه انخفاض أسعار الوحدات. تم عكس أثر الجائحة على النتائج التشغيلية والمالية الخاصة بالصندوق حتى تاريخ القوائم المالية في صافي قيمة الموجودات وقيمة الاستثمارات. قد تؤثر هذه التطورات أيضاً على النتائج المالية والتدفقات النقدية والوضع المالي مستقبلاً، وسيستمر مدير الصندوق في تقييم طبيعة ومدى الأثر الناتج عن ذلك على الأعمال التجارية والنتائج المالية للصندوق.

١٥- الموافقة على القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٢٧ شعبان ١٤٤٣ هـ (الموافق ٣٠ مارس ٢٠٢٢).