الخبير الوقفي ١
Alkhabeer Waqf I

صندوق الخبير الوقفي ١

التقرير السنوي للعام ٢٠٢٠م

الخبير المالية
Alkhabeer Capital

شركة الخبير المالية

www.alkhabeer.com
ترخيص هيئة السوق المالية ٣٧-٠٧٠٧٤
سجل تجاري ٤٠٣٠١٧٧٤٤٥

المكتب الرئيسي

طريق المدينة المنورة
ص.ب ١٢٨٢٨٩
جدة ٢١٣٦٢
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٨٨٨٨ ٦٥٨ ١٢ ٩٦٦+
فاكس: ٦٦٦٣ ٦٥٨ ١٢ ٩٦٦+

فرع الرياض

مركز الجميعة التجاري
الطابق الثالث، الوحدة ٤
ص.ب ٥٠٠٠
الرياض ١٢٣٦١
المملكة العربية السعودية
هاتف: ١٨١٤ ٢١٠ ١١ ٩٦٦+
فاكس: ١٨١٣ ٢١٠ ١١ ٩٦٦+

إشعار مهم

لا تمثل هذه الوثيقة عرض للشراء أو الاكتتاب أو المشاركة بأي شكل في صندوق الخبير الوقفي (١)، ولا تشكل الوثيقة (أو أي جزءٍ منها) أساس ولا ينبغي الاعتماد عليها للقيام بما تقدم أو محفزاً لإبرام أي تعاقد مهما كان نوعه. يجب على المستثمرين المحتملين قراءة شروط وأحكام ومذكرة معلومات صندوق الخبير الوقفي (١) وما ورد فيها بشأن مخاطر الاستثمار ووثائقه الأخرى بعناية ودقة قبل اتخاذ القرار وذلك من خلال الموقع الالكتروني لشركة الخبير المالية www.alkhabeer.com.كما يمكن الحصول على تقارير الصندوق من خلال الموقع الالكتروني لمدير الصندوق. هذا الاستثمار ليس وديعة نقدية لدى بنك محلي. ويمكن أن ترتفع أو تنخفض قيمة الاستثمار وأي دخل آخر متحقق منه. كما يتوجب على جميع المستثمرين الراغبين في الاستثمار التوصل إلى قرارهم بالتشاور مع مستشاريهم الماليين والقانونيين وتقييم جميع المخاطر التي ينطوي عليها الاستثمار كما لا يمكن إعطاء ضمان بأن النتائج المستهدفة والمتوقعة سوف تتحقق، وبالإضافة إلى ذلك، فإن الأداء السابق لا يضمن النتائج المستقبلية للصندوق. يعد استثمار المستثمر في الصندوق إقراراً منه باطلاعه على شروط وأحكام الصندوق وقبوله بها. هذا الاستثمار قد لا يكون ملائم لجميع المستثمرين. الأداء السابق لصندوق الاستثمار أو الأداء السابق للمؤشر الاسترشادي -إن وجد- لا يُعدّ مؤشراً على أداء الصندوق في المستقبل. قد يستثمر الصندوق في أوراق مالية أصدرها مدير الصندوق أو أي من تابعيه وفقاً لأهداف الصندوق وسياسات الاستثمار وممارساته المذكورة في مذكرة معلومات الصندوق. يمكن أن تملك شركة الخبير المالية حصة في الصناديق التي تديرها. لا يوجد ضمان للمشتركين بالوحدات أن الأداء المطلق لصندوق الاستثمار أو أداءه مقارنة بالمؤشر الاسترشادي سوف يتكرر أو يماثل الأداء السابق. ليس هناك ضمان يمكن أن يقدمه مدير الصندوق بشأن تحقيق أهداف الاستثمار. ويجب على المشتركين (الواقفين) أخذ عوامل المخاطر المذكورة في شروط وأحكام ومذكرة معلومات الصندوق بعين الاعتبار قبل الاشتراك والتي من المحتمل أن تؤثر في صافي قيمة أصول الصندوق. قد يخسر المشتركون الأموال المشترك بها في صندوق الاستثمار، ويترتب على هذه الخسارة انعدام أو انخفاض غلة الوقف الموزعة على مصارف الوقف. تنتفي المسؤولية عن مدير الصندوق أو أي من تابعيه في حال وقوع أي خسارة مالية للصندوق ما لم يكن ذلك ناتجاً عن أسباب متعمدة من قبل مدير الصندوق. يجب على جميع المشتركين (الواقفين) الراغبين في الاشتراك اتخاذ قرارهم بأنفسهم أو بمشاركة مستشاريهم المهنيين فيما يتعلق بالمخاطر القانونية والمالية والضريبية المرتبطة بهذا الصندوق.

جدول المحتويات

معلومات صندوق الاستثمار ٤

١) اسم الصندوق ٤

٢) أهداف وسياسات الاستثمار وممارسته ٤

٣) سياسة توزيع الدخل والأرباح ٤

٤) يقوم مدير الصندوق بإتاحة تقارير الصندوق عند الطلب بدون مقابل ٤

تقرير عن أداء الصندوق ٧

١) مستجدات الصندوق وأي تغيرات أساسية أو جوهرية ومهمة تؤثر في عمل الصندوق ٧

٢) الإفصاح عن ممارسات التصويت السنوية ٧

تقرير مجلس الإدارة ٨

أعضاء مجلس الإدارة ٨

معلومات عامة عن مدير الصندوق ٩

مدير الصندوق ٩

مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة ٩

معلومات عامة عن أمين الحفظ ١٠

بيانات أمين الحفظ ١٠

عنوان أمين الحفظ ١٠

وصف موجز لواجبات أمين الحفظ ١٠

بيان رأي أمين الحفظ ١٠

المحاسب القانوني ١١

بيانات المحاسب القانوني ١١

رأي المحاسب القانوني ١١

تقرير تقويم المخاطر ١٢

مزودو الخدمة الرئيسيون ١٣

القوائم المالية ١٤

معلومات صندوق الاستثمار

١) اسم الصندوق

صندوق الخبير الوقفي ١

٢) أهداف وسياسات الاستثمار وممارسته

- صندوق الخبير الوقفي ١ ("الصندوق") هو صندوق استثماري وقفي عام مفتوح، يهدف إلى توزيع دخل سنوي لصالح جمعية ماجد بن عبدالعزيز للتنمية والخدمات الاجتماعية (الجهة المستفيدة) بنسبة لا تقل عن ٧٥ ٪ من صافي عوائد الصندوق المستلمة - إن وجدت - وذلك لغرض دعم الأعمال الخيرية للجمعية على أن يتم إعادة استثمار النسبة المتبقية من العوائد غير الموزعة في صندوق الخبير الوقفي ١. وسيعمل مدير الصندوق على استثمار أصول الصندوق بمهنية وحرفية بهدف تحقيق نمو في رأس المال، وتوزيع نسبة من العوائد (غلة الوقف) بشكل سنوي ومستمر على مصارف الوقف المحددة للصندوق والممثلة في الخدمات المقدمة من جمعية ماجد (الجهة المستفيدة)، وتلتزم الجهة المستفيدة بصرف (غلة الوقف) على التنمية والخدمات المجتمعية حسب برامجها التنموية.
- كما يهدف الصندوق إلى تعزيز الدور التنموي للأوقاف في دعم التنمية والخدمات الاجتماعية من خلال تنمية الأصول الموقوفة للصندوق واستثمارها وحمايتها من الاندثار بما يحقق مبدأ التكافل الاجتماعي ويعود بالنفع على مصارف الوقف والأصل الموقوف، حيث يستقبل مدير الصندوق مبالغ الاشتراك من المشتركين (الواقفين) ويستثمرها بهدف تحقيق عوائد سنوية، ويتم توزيع نسبة من العوائد المحققة (غلة الوقف) بشكل دوري على مصارف الوقف المحددة للصندوق من خلال الجهة المستفيدة.
- يهدف مدير الصندوق إلى توزيع الاستثمار في أصول متعددة وذلك سعياً إلى تحقيق العوائد المستهدفة مع مخاطرة معقولة والمحافظة على الأصل الموقوف. وقد تكون مخاطرة بعض الأصول الاستثمارية أعلى من غيرها من أدوات الاستثمار الأخرى، إلا أن تنوع استثمارات الصندوق عبر توزيع استثماراته في فئات أصول متعددة من الممكن أن يساعد في تقليل عوامل المخاطرة. ولذا ينبغي على المشترك (الواقف) المحتمل الاطلاع الكامل وفهم تفاصيل المخاطر المصاحبة لاستثمارات الصندوق في البند المعنون "المخاطر الرئيسية للاستثمار في الصندوق" من مذكرة المعلومات.

٣) سياسة توزيع الدخل والأرباح

- سيقوم الصندوق بتوزيع عوائد نقدية سنوية بنسبة لا تقل عن ٧٥٪ من صافي عوائد الصندوق - إن وجدت - وذلك لغرض دعم الأعمال الخيرية للجهة المستفيدة على أن يتم إعادة استثمار النسبة المتبقية من العوائد غير الموزعة في صندوق الخبير الوقفي ١.
- لا يقوم الصندوق بتوزيع أي أرباح لواقفي الوحدات نظراً لطبيعة الصندوق الوقفية.

٤) يقوم مدير الصندوق بإتاحة تقارير الصندوق عند الطلب بدون مقابل

البيانات الأساسية للصندوق

نوع الصندوق	صندوق استثماري وقفي عام مفتوح
مدير الصندوق	شركة الخبير المالية
الجهة المستفيدة	جمعية ماجد بن عبدالعزيز للتنمية والخدمات الاجتماعية
مقر الصندوق	المملكة العربية السعودية
تاريخ بدء الصندوق	١٤ يناير ٢٠٢٠م
مدة الصندوق	لا توجد مدة محددة للصندوق
الحد الأدنى للاشتراك	١,٠٠٠ ر.س.
الحد الأدنى للاشتراك الإضافي	١٠٠ ر.س.
حجم أصول الصندوق (عند التأسيس)	١,٥١٠,٠٣٠ ريال سعودي
مبلغ التمويل	لا يوجد
نسبة الاقتراض من قيمة صافي أصول الصندوق في نهاية ٢٠٢٠م	٠٪
قيمة ونسبة استثمار مدير الصندوق من صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية ٢٠٢٠م	٠٪
الاسترداد	لا يقبل الصندوق أي طلبات استرداد نظراً لطبيعته الوقفية

كيفية الاشتراك في الصندوق

١	٢	٣	٤
فتح حساب استثماري لدى الخبير المالية (تعبئة نموذج "اعرف عميلك")	تعبئة وتوقيع نموذج «طلب الاشتراك»	توقيع شروط وأحكام الصندوق	تسديد مبلغ الاشتراك (بحوالة بنكية لصالح حساب الصندوق أو شيك بنكي من بنك محلي معتمد)

أيام قبول طلبات الاشتراك	كل يوم عمل

معايير ومؤشرات أداء الصندوق خلال الفترة

المؤشر الاسترشادي	الخبير للأصول المدرة للدخل (Alkhabeer Income Generating Asset Index)
سعر الوحدة الأولي (عند بداية الطرح)	١٠.٠٠ ر.س.
سعر الوحدة في نهاية السنة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م)	١٠.٧٢٣٩ ر.س.
أعلى سعر في ٥٢ أسبوعاً	١٠.٨٥٢٤ ر.س.
أدنى سعر في ٥٢ أسبوعاً	٨.٣٧٦٥ ر.س.
عدد الوحدات القائمة	١٦٧,٥٩٢.٠٣٦٨ وحدة
أداء سعر الوحدة منذ الفترة السابقة*	٧.٢٣٩٪
أداء سعر الوحدة منذ التأسيس*	٧.٢٣٩٪
العائد الإجمالي لسنة مالية واحدة *	٧.٢٣٩٪
العائد الإجمالي منذ التأسيس*	٧.٢٣٩٪

*تم تأسيس الصندوق في ١٤ يناير ٢٠٢٠م

المؤشرات المالية كما في نهاية ٢٠٢٠م

فترات التقويم	يومي الإثنين والخميس
صافي قيمة أصول الصندوق	١,٧٩٧,٢٣٥ ر.س
صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة	١٠.٧٢٣٩ ر.س
أعلى وأقل صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة خلال السنة	• أعلى قيمة للوحدة = ١٠.٨٥٢٤ ر.س • أقل قيمة للوحدة = ٨.٣٧٦٥ ر.س
نسبة المصروفات والأتعاب الإجمالية إلى القيمة الإجمالية لأصول الصندوق*	٠.٠٠٪
رسوم ومصاريف تأسيس الصندوق غير المتكررة إلى القيمة الإجمالية لأصول الصندوق	٠.٠٠ ر.س
نسبة تكاليف الصندوق إلى القيمة الإجمالية لأصول الصندوق	٠.٠٠٪
نسبة تكاليف الصندوق غير المتكررة إلى متوسط صافي أصول الصندوق	٠.٠٠ ر.س
مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب	٠.٠٠٪
إجمالي نسبة المصروفات	٠.٠٠٪
الظروف التي قرر فيها مدير الصندوق الإعفاء من أي رسوم أو تخفيضها *	لا يوجد

*قرر مدير الصندوق دعم الصندوق من خلال تحمل كافة مصاريف الصندوق للفترة منذ التشغيل وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م وحتى يتمكن الصندوق من تحمل كافة المصروفات الخاصة به.

توزيع أرباح السنة المالية (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م)*

سياسة توزيع الأرباح	سيتم صرف نسبة ٧٥٪ من صافي عوائد الصندوق المستلمة - إن وجدت - كحد أدنى لصالح الجهة المستفيدة.
تكرار التوزيع	يتم توزيع تلك الأرباح مرة واحدة في السنة خلال ١٠ أيام عمل من نهاية شهر ديسمبر من كل عام.
إجمالي الأرباح الموزعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	لا ينطبق
الربح الموزع في كل وحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	لا ينطبق
نسبة الربح الموزع في السنة المعنية من سعر الوحدة الأولي	لا ينطبق
إجمالي الأرباح الموزعة للعام ٢٠٢٠م*	٥٩,٥٢٠.٠٧ ر.س.
الربح الموزع عن كل وحدة للعام ٢٠٢٠م**	٠.٣٥٥١ ر.س.
نسبة الربح الموزع في السنة المعنية من سعر الوحدة الأولي	٣.٥٥٪
عدد وحدات الصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	١٦٧,٥٩٢.٠٣٦٨ وحدة

* الأرباح الموزعة لصالح الجهة المستفيدة

** بتاريخ ٣ يناير ٢٠٢١م، اعتمد مجلس إدارة الصندوق توزيع أرباح عن الفترة من ١٤ يناير ٢٠٢٠م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م بمبلغ ٠.٣٣٥١ ريال سعودي للوحدة وبإجمالي مبلغ ٥٩.٥٢٠ ريال سعودي، وتم التوزيع في ١٤ يناير ٢٠٢١م.

تقرير عن أداء الصندوق

١) مستجدات الصندوق وأي تغيرات أساسية أو جوهرية ومهمة تؤثر في عمل الصندوق

- لا يوجد أي تغيرات جوهرية حدثت أثرت على أداء الصندوق.
- مازال أداء الصندوق مرتبطاً بأداء سوق الأسهم السعودية نظراً لتركز استثماراته في صناديق الريت بشكل رئيسي، حيث ظل حجم الصندوق غير كافي لتطبيق سياسة تنويع الأصول حسب استراتيجية الصندوق المستهدفة عند تأسيسه والتي تتضمن - على سبيل المثال لا الحصر - الاستثمار في الصكوك.
- حقق الصندوق تحسناً ملحوظاً في أداء الربع الرابع مقارنةً بالربع الأول والثاني والثالث من العام ٢٠٢٠م، حيث حقق ارتفاعاً بنسبة ٢.٤٩٪ في صافي قيمة أصول الصندوق مقارنةً بالربع السابق ليحقق صافي أرباح بنسبة ٧.٢٤٪ منذ تاريخ بدء الصندوق مقارنةً بأداء المؤشر المعياري الذي ارتفع بنسبة ٧.١٤٪ خلال نفس الفترة. ومن الجدير بالذكر أيضاً ازدياد نسبة عدد الوحدات ١١٪ خلال عام ٢٠٢٠م حيث زادت عدد الوحدات من ١٥١,٠٠٣.٠٠ إلى ١٦٧,٥٩٢.٠٤ وحدة، وارتفع صافي قيمة أصول الصندوق من ١,٦١٩,٣٣٥.٩١ إلى ١,٧٩٧,٢٣٥ ريال سعودي.
- تمكن مدير الصندوق من تحقيق الأرباح المستهدفة بنهاية عام ٢٠٢٠م، حيث بلغت ٧٩,٣٦٠ ريال سعودي، وقام بتوزيع ٧٥٪ من تلك الأرباح بمبلغ وقدره ٥٩,٥٢٠.٠٧ ريال سعودي عن الفترة من ١٤ يناير ٢٠٢٠م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م لصالح الجهة المستفيدة حسب السياسة المعتمدة.

٢) الإفصاح عن ممارسات التصويت السنوية

لا يوجد

تقرير مجلس الإدارة

- اجتمع مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ١٨ أغسطس ٢٠٢٠م لمناقشة مستجدات الصندوق والعقبات التي تواجه الصندوق. وأجمع الأعضاء على ضرورة زيادة الجهود المبذولة، وذلك لزيادة حجم الصندوق بتنفيذ خطة تسويقية تستهدف جمع المزيد من الاشتراكات حتى يتمكن مدير الصندوق من تنفيذ سياسته الاستثمارية بالشكل الأمثل لتحقيق هدفه الاستثماري.
- كما اجتمع مجلس إدارة الصندوق مرة أخرى بتاريخ ٢٣ نوفمبر ٢٠٢٠م لمناقشة مستجدات الصندوق ومراجعة الخطط الداعمة لزيادة رأس مال الصندوق، والتي شملت التالي:
  - التسويق للصندوق عبر مواقع التواصل الاجتماعي من خلال جمعية ماجد الخيرية وشركة الخبير المالية.
  - إرسال دعوات لأعضاء جمعية ماجد الخيرية ومعارفها للمساهمة في رأس مال الصندوق.
  - دعوة عملاء مدير الصندوق للمساهمة في الصندوق.
  - الترتيب لعقد ندوة تثقيفية عن صناديق الوقف عبر منصات الاتصال المرئي ودعوة أعضاء الجمعية ومعارفها وقائمة من عملاء مدير الصندوق.

أعضاء مجلس الإدارة

#	الاسم	الصفة
١	عمار أحمد شطا	رئيس مجلس الإدارة
٢	أحمد سعود غوث	عضواً
٣	ياسر محمد باحارث	عضواً
٤	حامد محمد الهرساني	عضواً مستقلاً
٥	عبدالله محسن النمري	عضواً مستقلاً

معلومات عامة عن مدير الصندوق

مدير الصندوق

الخبير المالية
Alkhabeer Capital

شركة الخبير المالية

ترخيص هيئة السوق المالية: ٣٧-٠٧٠٧٤

ص.ب: ١٢٨٢٨٩، جدة ٢١٣٦٢

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٨٨٨٨ ٦٥٨ ١٢ - ٩٦٦+

فاكس: ٦٦٦٣ ٦٥٨ ١٢ - ٩٦٦+

رقم السجل التجاري: ٤٠٣٠١٧٧٤٤٥

الموقع الإلكتروني: www.alkhabeer.com

مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة

يقوم مدير الصندوق بتنفيذ جميع استثمارات الصندوق بما يتوافق مع أهداف الصندوق واستراتيجياته، حيث يستثمر الصندوق في صناديق الاستثمار العقارية المتداولة وكذلك صناديق استثمارية مدرة للدخل، ويقوم كل صندوق منهم بالإفصاح عن أتعاب الإدارة.

الوصف	الإجراء
تفاصيل عن أي تغييرات حدثت في شروط وأحكام ومذكرة معلومات الصندوق	لا ينطبق
هل يوجد أي تغيير في معلومات الصندوق التي من شأنها التأثير على قرار مالكي الوحدات	لا ينطبق
بيان حول العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة، موضحاً بشكل واضح ماهيتها	لا ينطبق

معلومات عامة عن أمين الحفظ

بيانات أمين الحفظ

شركة البلاد المالية

ترخيص هيئة السوق المالية رقم: ٣٧-٠٨١٠٠.

عنوان أمين الحفظ

شركة البلاد المالية

ص.ب. ٨١٦٢، الرياض ٣٧٠١-١٢٣١٣

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٣٦٣٦ ٩٢٠٠٠ ٩٦٦+

فاكس: ٦٢٩٩ ٢٩٠ ١١ ٩٦٦+

الموقع الإلكتروني: www.albilad-capital.com

وصف موجز لواجبات أمين الحفظ

- دون الإخلال بأي تكليف من قبل أمين الحفظ لأي طرف ثالث أو أكثر بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار أو لائحة مؤسسات السوق المالية، يكون أمين الحفظ مسؤولاً بالكامل عن الالتزام بلائحة صناديق الاستثمار.
- يكون أمين الحفظ مسؤولاً تجاه مالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة عن احتياله أو إهماله أو سوء تصرفه أو تقصيره المتعمد.
- يكون أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ وحماية أصول الصندوق بالنيابة عن مالكي الوحدات، ويكون مسؤولاً عن اتخاذ كافة التدابير الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق.
- يجوز لأمين الحفظ أن يفوض واجباته ومسؤولياته تجاه الصندوق إلى طرف ثالث واحد أو أكثر، أو إلى أي من تابعيه ليقوم بمهام أمين الحفظ من الباطن للصندوق. ويظل أمين الحفظ مسؤولاً مسؤولية كاملة عن التزاماته وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار، سواءً أدى مسؤولياته بشكل مباشر أو فوض بها طرفاً ثالثاً بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار أو لائحة مؤسسات السوق المالية. ويكون أمين الحفظ مسؤولاً أمام مدير الصندوق ومالكي الوحدات عن أي خسائر قد تلحق بالصندوق بسبب إهمال أمين الحفظ أو ارتكابه لأي فعل من أفعال الاحتيال أو سوء التصرف المتعمد. ويتحمل أمين الحفظ، من موارده الخاصة، أتعاب أمين الحفظ من الباطن.

بيان رأي أمين الحفظ

بيان مبني على رأيه حول إذا ما كان مدير الصندوق قد قام بالآتي

الوصف	الإجراء
إصدار ونقل واسترداد الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.	لا ينطبق
تقويم وحساب سعر الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.	لا ينطبق
مخالفة أي من قيود وحدود الاستثمار وصلاحيات الاقتراض المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار.	لا ينطبق

المحاسب القانوني

بيانات المحاسب القانوني

طلال أبو غزالة وشركاه الدولية

ص.ب:٩٧٦٧ - الرياض ١١٤٢٣

ص.ب:١٩٩٤ - جدة ٢١٤٤١

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٩٦٦١١٤٦٤٢٩٣٦+

الموقع الإلكتروني: www.tagi.com

رأي المحاسب القانوني

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الخبير الوقفي١ ("الصندوق") مدار من قبل شركة الخبير المالية ("مدير الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م وقائمة الدخل الشامل، وقائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات وقائمة التدفقات النقدية للفترة منذ التشغيل في ١٤ يناير ٢٠٢٠م وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية المهمة.

وفي رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بشكل عادل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للفترة منذ التشغيل في ١٤ يناير ٢٠٢٠م وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقا للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا بموجب تلك المعايير موضحة بمزيد من التفاصيل في قسم "مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية" الواردة في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقا لقواعد سلوك وآداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد وفينا أيضا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقا لتلك القواعد. وفي اعتقادنا فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها تعد كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا.

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها العادل طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى التي تعتمدها الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، ومذكرة الطرح والأحكام ذات العلاقة بنظام السوق المالي ولائحة صناديق الاستثمار واللوائح التنفيذية الأخرى وعن الرقابة الداخلية التي يراها مدير الصندوق ضرورية، لتمكينه من إعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهري سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق هو المسؤول عن تقدير قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح بحسب مقتضى الحال، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية، واستخدام أساس الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك.

والمكلفون بالحوكمة، وهم مجلس الإدارة، هم المسؤولون عن الإشراف على عملية التقرير المالي في الصندوق.

تقرير تقويم المخاطر

المخاطر المتوقعة	وصف المخاطر	إجراءات الحد من المخاطر
مخاطر الائتمان	مخاطر الائتمان هي احتمال الخسارة الناتجة عن فشل المقترض في السداد أو الوفاء بالتزاماته التعاقدية.	يتم تقويم جميع الأطراف النظيرة المحلية والإقليمية قبل الاستثمار، ووضع حدود للتعرضات تضمن عدم التركز لدى طرف نظير دون آخر. وسيتم متابعة كل من تلك التعرضات بشكل دوري للتأكد بأنها ضمن الحدود المعتمدة.
مخاطر التركز	مخاطر التركز هي المخاطر المتعلقة بدرجة التنويع في الاستثمارات سواء على الصعيد الجغرافي او السياسي او الاقتصادي او من الناحية القطاعية. وبناءً على ذلك، فإن أي تدهور في الظروف المؤثرة على ما سبق يمكن أن يكون له تأثير سلبي على التشغيل اوالنتائج المالية.	يتم توزيع أصول الصندوق في استثمارات متنوعة تماشياً مع السياسة الاستثمارية وذلك لمنع تركز استثمارات الصندوق في استثمارات محدودة.
مخاطر تغير تكلفة التمويل	احتمالية ارتفاع أسعار الفائدة مما يؤثر على تكلفة التمويل.	يحرص مدير الصندوق في حال حصول الصندوق على تمويل بأن تكون تكلفته متناسبة مع العوائد المستهدفة بحيث يتم تقليص أي أثر سلبي لارتفاع تكلفة التمويل أو انخفاض عوائد الاستثمار.
مخاطر عدم التوافق الشرعي ومخاطر التخلص من الإيرادات غير الشرعية	هي المخاطر المتعلقة بالاستثمار في أوراق مالية غير شرعية ويتم التخلص من الإيرادات الناتجة عنها عن طريق عملية التطهير ولكن قد تكون عملية التطهير مكلفة على الصندوق وتستقطع من أرباحه.	يتم اتخاذ جميع القرارات الاستثمارية بعد الأخذ في الاعتبار ضوابط الهيئة الشرعية للصندوق. سيتم مراقبة ومراجعة استثمارات الصندوق بشكل دوري لتأكد من أنها تتوافق مع ضوابط الهيئة الشرعية، وإذا قررت الهيئة الشرعية لدى مدير الصندوق أن هذه الاستثمارات لم تعد تتوافر فيها الضوابط التي بموجبها أجازت الهيئة الشرعية الاستثمار فيها سيتم الافصاح لمجلس إدارة الصندوق عن آلية التخارج وأسبابه.
مخاطر السيولة	تحدث عندما لا يتم الوفاء بالتزام بمستحقات ومصاريف الصندوق. وقد لا يتمكن مدير الصندوق من تحويل الأصول إلى نقد دون التخلي عن رأس المال والدخل.	يتم التأكد من الاحتفاظ بالحد الأدنى من السيولة في أدوات سوق النقد لتمكن من دفع أي استحقاقات مطلوبة.
مخاطر الحوكمة وتضارب المصالح	توجد مخاطر تضارب في المصالح عندما تتعارض مصالح أصحاب القرار مع مصالح الصندوق وتتمثل في أن القرار قد يتأثر بشكل غير ملائم بمصالح أخرى.	عند تشكيل مجلس إدارة الصندوق، قام مدير الصندوق بالأخذ بالاعتبار قواعد ومعايير الحوكمة حيث يتكون المجلس من ٥ أعضاء٣ من مدير الصندوق و ١ عضو ممثل عن الجهة المستفيدة و ٢ أعضاء مستقلين، ويقوم المجلس بالإشراف على أي تضارب مصالح والموافقة على آلية معالجتها بالإضافة إلى اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحوكمة الصندوق، وسياسة الاستثمار.
مخاطر الاستثمار في صناديق أخرى	مخاطر الصناديق التي يستثمر فيها الصندوق الوقفي تتمثل في خسارة بعض أو كل الأموال التي يستثمرها في الصناديق الأخرى بحيث تنخفض قيمتها عن سعر الشراء او لا تفي بتوزيعات ارباحها.	يتم قياس أداء ومخاطر كل صندوق يرغب مدير صندوق الاستثمار فيه بالإضافة الي أنه سيعمل مدير الصندوق على مراقبة أداء تلك الصناديق بشكل دوري وتقييمه بناءً على مؤشر استرشادي ومعايير قياس الأداء لكل صندوق تم الاستثمار فيه.
مخاطر تعليق التداول	يمكن أن يعلق أداء أحد الصناديق التي يستثمر فيها الصندوق الوقفي بسبب التوقفات غير المتوقعة في التداول.	من أحد المعايير الاستثمارية التي يقوم مدير الصندوق بها قبل الاستثمار في الوحدات المتداولة هو قياس مستوى الإفصاح للصندوق المتداول وهل الصندوق ملتزم بنظام السوق المالية في المملكة العربية السعودية ولوائحه التنفيذية.
مخاطر تأخر الإدراج	مخاطر تأخر الإدراج هي الاستثمار في طروحات أولية مدرجة على السوق ويكمن الخطر في توقيت الطرح	يتم اتخاذ قرارات الاستثمار من خلال مدير الصندوق بعد القيام بدراسة الفرص الاستثمارية المتاحة وحجم الاستثمار والعمل على أن لا تؤثر تلك الاستثمارات (الطروحات الأولية لصناديق الاستثمار العقارية المتداولة على صافي أصول الصندوق من خلال حجمها).

مزودو الخدمة الرئيسيون

مدير الصندوق والإداري	شركة الخبير المالية ص.ب: ١٢٨٢٨٩ - جدة ٢١٣٦٢، المملكة العربية السعودية هاتف: ٩٦٦١٢٦٥٨٨٨٨٨+ الموقع الالكتروني: www.alkhabeer.com	الخبير المالية Alkhabeer Capital
أمين الحفظ	شركة البلاد المالية ص.ب: ٨١٦٢ - الرياض ٣٧٠١-١٢٣١٣، المملكة العربية السعودية هاتف: ٩٢٠٠٠٣٦٣٦ الموقع الالكتروني: www.albilad-capital.com	البلاد المالية Albilad Capital
المحاسب القانوني	طلال أبو غزالة وشركاه الدولية ص.ب: ٩٧٦٧ - الرياض ١١٤٢٣ص.ب: ١٩٩٤ - جدة ٢١٤٤١ المملكة العربية السعودية هاتف: ٩٦٦١١٤٦٤٢٩٣٦+ الموقع الالكتروني: www.tagi.com	مجموعة طلال أبو غزالة Talal Abu-Ghazaleh Organization
المستشار الشرعي	دار المراجعة الشرعية ذ.م.م. بناية رقم ٨٧٢ - مكتب رقم ٤١ و ٤٢ طريق ٣٦١٨، سيف ٤٣٦، مملكة البحرين هاتف: ٩٧٣١٧٢١٥٨٩٨+ الموقع الالكتروني: www.shariyah.com	دار المراجعة الشرعية SHARIYAH REVIEW BUREAU

القوائم المالية

صندوق الخبير الوقفي ١
(مُدار من قبل شركة الخبير المالية)
جدة – المملكة العربية السعودية

القوائم المالية وتقرير المراجع المستقل
للفترة منذ التشغيل في ١٤ يناير ٢٠٢٠م
وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م

صندوق الخبير الوقفي ١
(مُدار من قبل شركة الخبير المالية)
جدة – المملكة العربية السعودية

الفهـــــــــرس

	صفحة	قائمة
تقرير المراجع المستقل	١ – ٢	-
قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣	"أ"
قائمة الدخل الشامل للفترة منذ التشغيل في ١٤ يناير ٢٠٢٠م وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٤	"ب"
قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات للفترة منذ التشغيل في ١٤ يناير ٢٠٢٠م وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٥	"ج"
قائمة التدفقات النقدية للفترة منذ التشغيل في ١٤ يناير ٢٠٢٠م وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٦	"د"
إيضاحات حول القوائم المالية للفترة منذ التشغيل في ١٤ يناير ٢٠٢٠م وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٧ – ١٩	-

تقرير المراجع المستقل

السادة/ حملة الوحدات
صندوق الخبير الوقفي ١
(مُدار من قبل شركة الخبير المالية)
جدة -المملكة العربية السعودية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية **لصندوق الخبير الوقفي ١ ("الصندوق") مُدار من قبل شركة الخبير المالية ("مدير الصندوق")**، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م وقائمة الدخل الشامل، وقائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات وقائمة التدفقات النقدية للفترة منذ التشغيل في ١٤ يناير ٢٠٢٠م وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية المهمة.

وفي رأينا، فإن القوائم المالية المرفقة تعرض بشكل عادل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للفترة منذ التشغيل في ١٤ يناير ٢٠٢٠م وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م ، وفقا للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقا للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا بموجب تلك المعايير موضحة بمزيد من التفاصيل في قسم "مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية " الواردة في تقريرنا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقا لقواعد سلوك وآداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد وفينا أيضا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقا لتلك القواعد. وفي إعتقادنا فإن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها تعد كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا.

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها العادل طبقا للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى التي تعتمدها الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، ومذكرة الطرح والأحكام ذات العلاقة بنظام السوق المالي ولائحة صناديق الإستثمار واللوائح التنفيذية الأخرى وعن الرقابة الداخلية التي يراها مدير الصندوق ضرورية، لتمكينه من إعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهري سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق هو المسؤول عن تقدير قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة وعن الإفصاح بحسب مقتضى الحال، عن الأمور ذات العلاقة بالإستمرارية، وإستخدام أساس الإستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك.

والمكلفون بالحوكمة، وهم مجلس الإدارة، هم المسؤولون عن الإشراف على عملية التقرير المالي في الصندوق.

مسؤوليات المراجع عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. والتأكيد المعقول هو مستوى عال من التأكيد، إلا أنه ليس ضمانا على أن المراجعة التي تم القيام بها طبقا للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائما عن تحريف جوهري عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتعد جوهرية إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها، على القرارات الإقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية.

وكجزء من المراجعة وفقا للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني طوال عملية المراجعة. ونقوم أيضا بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية، سواءً بسبب غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة تستجيب لتلك المخاطر ، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا. و يُعد خطر عدم إكتشاف التحريف الجوهري الناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، نظراً لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو إغفال ذكر متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز للرقابة الداخلية.
- التوصل إلى فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات المراجعة المناسبة في ظل الظروف القائمة، وليس لغرض إبداء رأي في فاعلية الرقابة الداخلية للصندوق.
- تقويم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات المتعلقة بها التي أعدتها الإدارة.
- التوصل إلى إستنتاج بشأن مدى مناسبة إستخدام الإدارة لأساس الإستمرارية في المحاسبة، وما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكا كبيرا حول قدرة الصندوق على البقاء كمنشأة مستمرة إستنادا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها. وإذا خلصنا إلى وجود عدم تأكد جوهري، فإن علينا أن نلفت الإنتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو علينا أن نقوم بتعديل رأينا إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية. وتستند إستنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي يتم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير المراجع. ومع ذلك، فإن أحداثاً أو ظروفاً مستقبلية قد تتسبب في توقف الصندوق عن البقاء كمنشأة مستمرة.
- تقويم العرض العام للقوائم المالية وهيكلها ومحتواها، بما فيها الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق العرض العادل.

ونحن نتواصل مع المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق بجملة أمورمن بينها نطاق المراجعة وتوقيتها المخطط لهما والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أية أوجه قصور مهمة في الرقابة الداخلية نقوم بإكتشافها أثناء المراجعة.

عن طلال أبو غزاله وشركاه

عبد الوهاب اسماعيل خنكار
محاسب قانوني - ترخيص (٤٣٢)
التاريخ: ٩ شعبان ١٤٤٢هـ الموافق ٢٢ مارس ٢٠٢١م
جدة – المملكة العربية السعودية

صندوق الخبير الوقفي ١
(مُدار من قبل شركة الخبير المالية)
جدة – المملكة العربية السعودية

قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م — قائمة "أ"

	إيضاح	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
		ريال سعودي
الموجودات		
نقد في المحفظة الإستثمارية	٥	٧,٨٦٠
إستثمارات في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	٦	١,٧٨٨,٠٠٦
توزيعات أرباح مستحقة		١,٣٦٨
مجموع الموجودات		١,٧٩٧,٢٣٤
صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات		١,٧٩٧,٢٣٤
عدد الوحدات القائمة	٧	١٦٧,٥٩٢
صافي قيمة الموجودات -- للوحدة		١٠,٧٢٣٩

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى (١٧) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية "

صندوق الخبير الوقفي ١
(مُدار من قبل شركة الخبير المالية)
جدة – المملكة العربية السعودية

قائمة الدخل الشامل للفترة منذ التشغيل في ١٤ يناير ٢٠٢٠م وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م

قائمة "ب"

	إيضاح	للفترة منذ التشغيل في ١٤ يناير ٢٠٢٠م وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
		ريال سعودي
توزيعات أرباح		٧٩,٣٦٠
صافي الأرباح من استثمارات في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	٨	٣٣,٤٩٣
إجمالي الدخل		١١٢,٨٥٣
المصروفات		-
إجمالي المصروفات	٩	-
الدخل الشامل للفترة		١١٢,٨٥٣

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى (١٧) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية"

صندوق الخبير الوقفي ١
(مُدار من قبل شركة الخبير المالية)
جدة – المملكة العربية السعودية

قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات للفترة منذ التشغيل في ١٤ يناير ٢٠٢٠م وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م

قائمة "ج"

	إيضاح	للفترة منذ التشغيل في ١٤ يناير ٢٠٢٠م وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
		ريال سعودي
صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات في بداية الفترة		-
صافي الدخل الشامل للفترة		١١٢,٨٥٣
إشتراكات خلال الفترة	٧	١,٦٨٤,٣٨١
صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات في نهاية الفترة		**١,٧٩٧,٢٣٤**

تم تلخيص معاملات الوحدات للفترة على النحو التالي:-

		وحدات
الوحدات في بداية الفترة		-
عدد الوحدات المصدره خلال الفترة	٧	١٦٧,٥٩٢
الوحدات في نهاية الفترة		**١٦٧,٥٩٢**

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى (١٧) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية "

صندوق الخبير الوقفي ١
(مُدار من قبل شركة الخبير المالية)
جدة – المملكة العربية السعودية

قائمة التدفقات النقدية للفترة منذ التشغيل في ١٤يناير ٢٠٢٠م وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م

قائمة "د"

	إيضاح	للفترة منذ التشغيل في ١٤ يناير ٢٠٢٠م وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		ريال سعودي
الدخل الشامل للفترة		١١٢,٨٥٣
التعديلات لتسوية صافي الخسارة الشاملة إلى صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية		
أرباح غير محققة من إستثمارات في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	٨	(٥٠,٢٨٩)
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية		
إستثمارات في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	٦	(١,٧٣٧,٧١٧)
توزيعات أرباح مستحقة		(١,٣٦٨)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية		**(١,٦٧٦,٥٢١)**
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
مساهمات حملة الوحدات	٧	١,٦٨٤,٣٨١
صافي النقد المتحقق من الأنشطة التمويلية		**١,٦٨٤,٣٨١**
صافي الزيادة في النقد لدى المحفظة الإستثمارية		٧,٨٦٠
النقد لدى المحفظة الإستثمارية في بداية الفترة		-
النقد لدى المحفظة الإستثمارية في نهاية الفترة		٧,٨٦٠

"إن الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى (١٧) تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية "

صندوق الخبير الوقفي ١
(مُدار من قبل شركة الخبير المالية)
جدة – المملكة العربية السعودية

إيضاحات حول القوائم المالية للفترة منذ التشغيل في ١٤ يناير ٢٠٢٠م وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م

١. الصندوق و أنشطته

- صندوق الخبير الوقفي ١ (الصندوق) هو صندوق استثماري وقفي عام مفتوح، كان تاريخ بدء تشغيل الصندوق في ١٤ يناير ٢٠٢٠م وتعتبر جميع وحداته موقوفة لصالح جمعية ماجد بن عبدالعزيز للتنمية والخدمات الاجتماعية بمدينة جدة ويدار من قبل شركة الخبير المالية ("مدير صندوق"). إن مدير الصندوق هو شركة مساهمة مقفلة مسجلة في المملكة العربية السعودية وهو مرخص من الهيئة (كشخص مرخص له) بموجب سجل تجاري رقم ٤٠٣٠١٧٧٤٤٥ الصادر عن وزارة التجارة والاستثمار وبموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم الصادرة عن مجلس الهيئة وترخيص رقم ٣٧-٠٧٠٧٤، بتاريخ ٤ يوليو ٢٠٠٧م للقيام بما يلي (١) التعامل بصفة أصيل كمتعهد التغطية، (٢) الترتيب (٣) تقديم المشورة، (٤) الإدارة، (٥) الحفظ.

- يهدف الصندوق إلى توزيع دخل سنوي لصالح جمعية ماجد بن عبد العزيز للتنمية والخدمات الاجتماعية (الجهة المستفيدة) بنسبة لا تقل عن ٧٥ % من صافي عوائد الصندوق المستلمة – إن وجدت - وذلك لغرض دعم الأعمال الخيرية للجمعية على أن يتم إعادة استثمار النسبة المتبقية من العوائد غير الموزعة في صندوق الخبير الوقفي ١.ويستثمر الصندوق بشكل أساسي في صناديق الاستثمار العقارية المتداولة (ريت) بما في ذلك الطروحات العامة الأولية لوحدات صناديق الاستثمار العقارية المتداولة. بالإضافة إلى ذلك يمكن للصندوق الاستثمار في صناديق الاستثمار العقارية المدرة للدخل المفتوحة أو المغلقة وصناديق استثمارية مدرة للدخل «غير عقارية » وصناديق أسواق النقد والصكوك وصناديق الصكوك المتوافقة مع ضوابط الهيئة الشرعية وصفقات المرابحة المبرمة مع طرف خاضع لتنظيم مؤسسة النقد أو لهيئة رقابية مماثلة للمؤسسة خارج المملكة وصناديق المرابحة حسب قيود الاستثمار المذكورة في الشروط والأحكام ومذكرة المعلومات. وسيعمل مدير الصندوق على استثمار أصول الصندوق بمهنية وحرفية بهدف تحقيق نمو في رأس المال، وتوزيع نسبة من العوائد (غلة الوقف) بشكل سنوي ومستمر على مصارف الوقف المحددة للصندوق والممثلة في الخدمات المقدمة من جمعية ماجد (الجهة المستفيدة)، وتلتزم الجهة المستفيدة بصرف (غلة الوقف) على التنمية والخدمات المجتمعية حسب برامجها التنموية.

- يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار (اللائحة) المنشورة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) بناءً على نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي (م/٣٠) وتاريخ ٢ جمادى الآخر ١٤٢٤هـ والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم (١-٦١-٢٠١٦) وتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦م والتي تنص على الأمور التي يتعين على جميع الصناديق الإستثمارية العاملة في المملكة إتباعها.

- تمثل هذه القوائم المالية أول قوائم مالية مدققة تصدر للصندوق.

- الصندوق هو صندوق وقفي عام مفتوح، يتم تحديد قيمة محفظة الصندوق في كل يوم تقييم، وتحتسب قيمة الوحدة بقسمة صافي قيمة الموجودات (إجمالي موجودات الصندوق مطروحاً منها إجمالي المطلوبات) على إجمالي عدد الوحدات القائمة في ذلك الوقت.

- عنوان مدير الصندوق:
  طريق المدينة
  ص. ب ١٢٨٢٨٩
  جدة ٢١٣٦٢
  المملكة العربية السعودية

٢. أسس الإعداد

أ. بيان الإمتثال للمعايير الدولية للتقرير المالي

تم إعداد القوائم المالية المرفقة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

ب. أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية وباستخدام مبدأ الإستحقاق المحاسبي ومفهوم الإستمرارية باستثناء الإستثمارات في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

ج. عملة العرض

تم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي، وهو العملة الوظيفية وعملة العرض للصندوق.

٣. ملخص السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية الهامة للصندوق التي تم تطبيقها في إعداد القوائم المالية وفقا للمعايير الدولية للتقرير المالي هي كما يلي:

أ. النقد والنقد المماثل

تشمل النقدية الحساب الجاري في المحفظة الإستثمارية والحسابات الجارية لدى البنك.

ب. الأدوات المالية

الأداة المالية هي أي عقد ينتج عنه موجودا ماليا لمنشأة والتزام مالي أو أداة ملكية لمنشأة أخرى.

(أ) الموجودات المالية

تتضمن الموجودات المالية ما يلي:

أ. نقد، أو
ب. أدوات حقوق ملكية في منشأة أخرى، أو
ج. حق تعاقدي لاستلام نقد أو موجود مالي أخر من منشأة أخرى، أو لتبادل الموجودات أوالمطلوبات المالية مع منشأة أخرى بموجب شروط من المتوقع أن تكون إيجابية للمنشأة، أو
د. عقد من الممكن أو ستتم تسويته في أدوات حقوق الملكية الخاصة بالمنشأة.

التصنيف والاعتراف الأولي

يصنف الصندوق موجوداته المالية في فئات القياس التالية:

- الموجودات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة (إما من خلال قائمة الدخل، أو من خلال الدخل الشامل الآخر).
- الموجودات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة.

يعتمد التصنيف على نموذج الأعمال المستخدم في المنشأة لإدارة الموجودات المالية وعلى الشروط التعاقدية للتدفقات النقدية.

بالنسبة للموجودات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة، يتم تسجيل المكاسب والخسائر إما في قائمة الدخل أو الدخل الشامل الآخر. وبالنسبة للاستثمار في أدوات الدين، فإنه يعتمد على نموذج الأعمال الخاص بهذا الإستثمار. أما بالنسبة للاستثمار في أدوات حقوق الملكية فيعتمد ذلك على ما إذا كان الصندوق قد قام بإجراء إختيار لا رجعة فيه في وقت الاعتراف الأولي للمحاسبة عن أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. يقوم الصندوق بإعادة تصنيف أدوات الدين فقط عندما يتغير نموذج أعمالها لإدارة تلك الموجودات.

عند الاعتراف الأولي يقيس الصندوق موجوداته المالية (غير المصنفة ضمن فئة القيمة العادلة من خلال قائمة الدخل) بالقيمة العادلة مضافا لها تكاليف المعاملات ذات العلاقة المباشرة للإستحواذ على الموجودات المالية. أما في حالة الموجودات المالية المصنفة ضمن فئة القيمة العادله من خلال قائمة الدخل فيتم تسجيل تكاليف المعاملات في قائمة الدخل.

القياس في الفترة اللاحقة

أدوات حقوق الملكية:

يتم قياس جميع الاستثمارات في حقوق الملكية بالقيمة العادلة وفي حال قررت إدارة الصندوق إختيار عرض ارباح أو خسائر القيمة العادلة في استثمارات حقوق الملكية ضمن الدخل الشامل الآخر، فلا يمكن لاحقا إعادة تصنيف أرباح أو خسائر القيمة العادلة ضمن قائمة الدخل، ويستمر الاعتراف بتوزيعات الأرباح من هذه الاستثمارات في قائمة الدخل على أنها دخل عندما يثبت حق الصندوق في استلام الدفعات. إن خسائر انخفاض القيمة و عكس خسائر انخفاض القيمة على الاستثمارات في حقوق الملكية التي تم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لا يتم معالجتها بشكل منفصل عن التغييرات الأخرى في القيمة العادلة.

يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل في الأرباح/ (الخسائر) الأخرى في قائمة الدخل حسب مقتضى الحال.

أدوات الدين:

يعتمد القياس في الفترة اللاحقة لأدوات الدين على نموذج أعمال الصندوق لإدارة الموجودات وخصائص التدفقات النقدية للموجودات. وهناك ثلاث فئات للقياس ويقوم الصندوق بتصنيف أدوات الدين من خلالها:

- **التكلفة المطفأة:**

الموجودات المالية المحتفظ بها للحصول على تدفقات نقدية تعاقدية تتمثل في أصل الإستثمار والفوائد العائدة عليه ويتم قياسها بالتكلفة المطفأة. يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائرة من أدوات الدين بالتكلفة المطفأة والتي لا تكون جزأ من علاقة تحوط من ضمن الربح أو الخسارة عندما يتم إلغاء الإعتراف أو في حال وجود تدني عليها. يتم الإعتراف بإيرادات الفوائد من الموجودات المالية باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعال.

- **القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (FVOCI):**

الموجودات المالية المحتفظ بها للحصول على تدفقات نقدية تعاقدية ولبيعها، حيث تتمثل التدفقات النقدية بأصل الإستثمار والفوائد العائدة عليها ويتم قياس هذه الموجودات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر. التغيرات في القيمة العادلة يتم الإعتراف بها من خلال الدخل الشامل الآخر باستثناء الاعتراف الأرباح أو الخسائر التي تتعلق بانخفاض القيمة وإيرادات الفوائد وأرباح / خسائر عمليات الصرف الأجنبي في قائمة الدخل. وعندما يتم استبعاد الموجودات المالية يتم تحويل الأرباح أو الخسائر المتراكمة المعترف بها سابقًا في الدخل الشامل الآخر من حقوق الملكية إلى قائمة الدخل، ويتم الاعتراف بها كأرباح أو خسائر أخرى وإيرادات الفوائد من الموجودات المالية يتم معالجتها كفوائد مالية بإستخدام طريقة معدل الفائدة الفعال.

- **القيمة العادلة من خلال قائمة الدخل:**

الموجودات التي لا تستوفي معايير التكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. ويتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن قياس الإستثمار في أدوات الدين بالفترة اللاحقة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل والتي لا تعد جزءا من علاقة تحوط ضمن قائمة الدخل ويتم الإعتراف بها بالصافي كأرباح أو خسائر في الفترة التي تنشأ بها. كما يتم الإعتراف بدخل الفوائد من هذه الموجودات المالية كفوائد مالية.

- **طريقة الفائدة الفعالة**

طريقة الفائدة الفعالة هي طريقة لاحتساب التكلفة المطفأة لأداة الدين وتخصيص دخل الفوائد خلال الفترة ذات العلاقة. ويعتبر معدل الفائدة الفعال هو المعدل الذي يخصم الدفعات النقدية المستقبلية المستلمة من خلال العمر المتوقع لأداة الدين، أو إذا كان مناسباً في الفترة الأقصر زمنًا إلى صافي القيمة الدفترية عند الاعتراف الأولي.

انخفاض القيمة

يقوم الصندوق بتقييم خسائر الائتمان المتوقعة على أساس مستقبلي وذلك للموجودات المالية بالتكلفة المطفأة والقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. تعتمد منهجية انخفاض القيمة المطبقة على ما إذا كان هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان.

(ب) المطلوبات مالية

تصنف المطلوبات المالية كالتالي:

- التزام تعاقدي لتسليم نقد أو موجود مالي آخر إلى منشأة أخرى.
- التزام تعاقدي لتبادل الأدوات المالية مع منشأة أخرى بموجب شروط من المتوقع أن تكون غير إيجابية للمنشأة.
- عقد غير مشتق تكون المنشأة ملتزمة بتقديم عدد متغير من أدوات حقوق الملكية الخاصة بالمنشأة.

الاعتراف المبدئي

يتم الاعتراف بالمطلوبات المالية بشكل أولي بالقيمة العادلة. تتضمن المطلوبات المالية للصندوق الذمم الدائنة التجارية وغيرها من الذمم الدائنة وقروض طويلة الأجل من الحكومة بسعر فائدة أقل من السوق.

القياس في الفترة اللاحقة

يقوم الصندوق بتصنيف جميع المطلوبات المالية بعد الإعتراف المبدئي بالتكلفة المطفأة.

تقاص الأدوات المالية

يتم إجراء التقاص بين الموجودات والمطلوبات المالية وإظهار المبلغ بالصافي في قائمة المركز المالي فقط عندما تتوفر الحقوق القانونية الملزمة وكذلك عندما يتم تسويتها على أساس التقاص أو يكون تحقق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

استبعاد الموجودات المالية

- يقوم الصندوق بإستبعاد الموجود المالي فقط عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الموجود، أو عندما يقوم بتحويل الموجود المالي وكافة مخاطر ومزايا ملكية الموجود إلى طرف آخر. إذا لم يقم الصندوق بنقل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الملكية واستمر في السيطرة على الموجودات يعترف الصندوق بحصته المحتفظ بها في الموجود والالتزام المتعلق بالمبالغ التي قد يدفعها. إذا قام الصندوق بالإحتفاظ بجميع مخاطر ومزايا ملكية الموجودات المالية بشكل جوهري يستمر الصندوق بالاعتراف بالموجودات المالية والإعتراف بالإلتزامات المصاحبة للنقد المستلم.
- عند إلغاء الإعتراف بالموجود المالي المقاس بالتكلفة المطفأة، يتم اثبات الفرق بين القيمة الدفترية للموجود ومبلغ المقابل المستلم والمستحق في قائمة الدخل. بالإضافة إلى ذلك، عند الغاء الإعتراف بالاستثمار في أداة دين مصنفة على كإستثمارات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر FVOCI. فإن الأرباح أو الخسائر المتراكمة التي سبق الإعتراف بها ضمن احتياطي إعادة التقييم يتم إعادة تصنيفها إلى الربح أوالخسارة. عند إلغاء الإعتراف بالاستثمار في أدوات حقوق الملكية التي قام الصندوق بإختيار الإعتراف الأولي لها من خلال قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر FVOCI، فإن الأرباح أو الخسائر المتراكمة التي تم الإعتراف بها في احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات لا يتم تصنيفها إلى ربح أو خسارة، ولكن يتم تحويلها إلى الأرباح المبقاة.
- يتم إلغاء الإعتراف بالمطلوبات المالية فقط عندما يتم الإعفاء من المطلوبات أو إلغاؤها أو انتهاء إستحقاقها وصلاحيتها. يتم إثبات الفرق بين القيمة الدفترية للمطلوبات المالية المستبعدة والمبالغ المدفوعة والمطلوبة، بما في ذلك أي موجودات غير نقدية محولة أو مطلوبات متكبدة في قائمة الدخل.

ج. **قياس القيمة العادلة**

القيمة العادلة هي السعر الذي يتم تسليمه لبيع موجود أو يتم دفعه لتحويل التزام في معاملة في ظروف إعتيادية منظّمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس، وبغض النظر عن ما إذا كان هذا السعر يمكن ملاحظته بشكل مباشر أو تقديره باستخدام أحد تقنيات التقييم الأخرى. وعند تقدير القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات، يأخذ الصندوق بعين الاعتبار خصائص الموجودات أو المطلوبات إذا أخذ المشاركين في السوق تلك الخصائص بعين الاعتبار عند تسعير الموجودات أو المطلوبات في تاريخ القياس. ويتم تحديد القيمة العادلة لأغراض القياس أو الإفصاح أو كلاهما في تلك القوائم المالية على ذلك الأساس، باستثناء معاملات الدفع على أساس الأسهم التي تقع ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٢)، ومعاملات التأجير التي تقع ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦)، والقياسات التي لديها بعض أوجه التشابه مع القيمة العادلة ولكنها ليست قيمة عادلة، مثل صافي القيمة القابلة للتحقق في معيار المحاسبة الدولي رقم (٢) أو القيمة المستخدمة في معيار المحاسبة الدولي رقم (٣٦).

وبالإضافة إلى ذلك ولأغراض التقارير المالية، يتم تصنيف قياسات القيمة العادلة إلى المستوى الأول أو الثاني أو الثالث على أساس درجة ملاحظة المدخلات في قياسات القيمة العادلة، وأهمية المدخلات والتي توصف على النحو التالي:

- المستوى (١): أسعار معلنة (غير معدلة) في أسواق نشطة لموجودات ومطلوبات متماثلة ويمكن للمنشأة الوصول لها بتاريخ القياس.
- المستوى (٢): مدخلات غير الأسعار المعلنة ضمن المستوى (١) والقابلة للملاحظة للموجود أو المطلوب إما بشكل مباشر أو غير مباشر.
- المستوى (٣): مدخلات للموجود أو المطلوب التي ليست قابلة للملاحظة.

د. **توزيع الأرباح**

- يحتفظ مدير الصندوق بحق إجراء توزيع كامل أو جزئي للأرباح المتحصلة من استثمارات الصندوق حال وجودها و/أو توزيع الأرباح الرأسمالية المحققة - إن وجدت - من قبل الصندوق وفق ما يقرره مدير الصندوق. ويتم توزيع تلك الأرباح مرة واحدة في السنة وذلك بعد الحصول على موافقة مجلس إدارة الصندوق. ويحق لمدير الصندوق اجراء أكثر من توزيع. ويجوز لمدير الصندوق إعادة استثمار الأرباح المستلمة من استثمارات الصندوق مؤقتا في صناديق المرابحة وصفقات المرابحة المبرمة مع طرف خاضع لتنظيم مؤسسة النقد العربي السعودي أو لهيئة رقابية مماثلة للمؤسسة خارج المملكة، وذلك إلى حين استحقاق التوزيعات على الجهة المستفيدة، وسيتم إضافة أرباحها إلى إجمالي الأرباح القابلة للتوزيع لصالح الجهة المستفيدة.وعند إقرار التوزيع، سيتم صرف نسبة ٧٥ % من صافي عوائد الصندوق المستلمة كحد أدنى لصالح الجهة المستفيدة وذلك لدعم الأعمال الخيرية الخاصة بالجمعية، على أن يتم إعادة استثمار النسبة المتبقية من العوائد غير الموزعة على صندوق الخبير الوقفي (١).
- يتم توزيع الأرباح، في الظروف العادية، مرة واحدة في السنة خلال ١٠ أيام عمل من نهاية شهر ديسمبر من كل عام. ويحق لمدير الصندوق اجراء أكثر من توزيع أو القيام بالتوزيع في تواريخ مختلفة.
- يتم توزيع نسبة معينة لا تقل عن ٧٥ % من صافي عوائد الصندوق المستلمة - إن وجدت - كحد أدنى لصالح الجهة المستفيدة، على أن يتم إعادة استثمار النسبة المتبقية من العوائد غير الموزعة في صندوق الخبير الوقفي (١).

ه. **الزكاة وضريبة الدخل**

الزكاة وضريبة الدخل من مسؤولية حملة الوحدات، وبالتالي لا يجنب لهما أي مخصص في القوائم المالية.

و. **الإعتراف بالإيرادات**

- يتم الإعتراف بالأرباح والخسائر المحققة من بيع الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل في قائمة الدخل. ويتم الإعتراف بالأرباح والخسائر غير المحققة من التغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل في قائمة الدخل أيضاً.
- توزيعات الأرباح من الإستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل يتم الإعتراف بها عندما يحق للصندوق إستلامها.

ز. **صافي قيمة الموجودات للوحدة**

يتم إحتساب صافي قيمة الموجودات للوحدة الواحدة بقسمة صافي الموجودات العائدة لحملة الوحدات القائمة بقائمة المركز المالي على عدد الوحدات القائمة في نهاية الفترة.

٤. **التقديرات والإفتراضات والأحكام المحاسبية الهامة**

- يتطلب إعداد القوائم المالية وتطبيق السياسات المحاسبية من إدارة المنشأة إجراء تقييمات وافتراضات تؤثر على قيمة الموجودات والمطلوبات المالية، والإفصاح عن المطلوبات المحتملة. علاوة على ذلك، تؤثر هذه التقييمات والافتراضات على الإيرادات والمصاريف والمخصصات والتغيرات في القيمة العادلة المبينة ضمن قائمة الدخل الشامل. على وجه الخصوص، يتطلب هذا من إدارة المنشأة إصدار أحكام وافتراضات مهمة لتقييم مبالغ التدفقات النقدية المستقبلية وتوقيتها. وعلاوة على ذلك، تستند التقييمات المذكورة بالضرورة على إفتراضات وعوامل ذات درجات متفاوتة من الإعتبار وعدم اليقين. بالإضافة إلى ذلك، قد تختلف النتائج الفعلية عن ظروف وظروف هذه التقييمات في المستقبل.
- نعتقد أن التقييمات المعتمدة في القوائم المالية المرفقة معقولة. والتفاصيل هي على النحو التالي:
- تقوم الإدارة بشكل متكرر بمراجعة الموجودات المالية بالتكلفة لتقدير أي انخفاض في قيمتها. يتم أخذ خسارة انخفاض القيمة إلى قائمة الدخل الشامل.

٥. **النقد في المحفظة الإستثمارية**

يتمثل هذا البند بحساب النقد لدى المحفظة الإستثمارية. وهو مسجل بإسم أمين الحفظ (شركة البلاد المالية) ويتم استخدامه بشكل حصري لمعاملات الصندوق ولا يوجد عليه أية قيود.

٦. إستثمارات في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

تتمثل الاستثمارات في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل بأوراق مالية للمتاجرة بالوحدات في صناديق متداولة في أسواق المال السعودي وإن رصيد المحفظة المالية كما بتاريخ القوائم المالية كما يلي:

	عدد الوحدات ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	التكلفة	القيمة السوقية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	أرباح غير محققة بالصافي
		ريال سعودي	ريال سعودي	ريال سعودي
صندوق جدوى ريت السعودية	٢٠,٤٥٩	٢٤٤,٧٣٩	٢٨٦,٤٢٦	٤١,٦٨٧
صندوق الراجحي ريت	٢٩,٢٦٤	٢٧٩,١٢٩	٢٨٣,٨٦١	٤,٧٣٢
صندوق الرياض ريت	٢٩,٢١٦	٢٥٠,٦٠٩	٢٤٨,٣٣٦	(٢,٢٧٣)
صندوق دراية ريت	١٩,١٧٥	٢٠٧,٨٩٥	٢١٤,٧٦٠	٦,٨٦٥
صندوق مشاركة ريت	١٦,٠٥٠	١٤٩,٣٨٤	١٥٧,٧٧٢	٨,٣٨٨
صندوق البدر للمرابحة بالريال السعودي	٧,٥٦٤	١١٨,٤٦٧	١١٨,٦٩٨	٢٣١
صندوق سدكو كابيتال ريت	١٠,٩٤٦	١٠٣,٨٦١	١٠٢,٣٤٥	(١,٥١٦)
صندوق المعذر ريت	١٠,٢٣٩	٨٧,٦٠١	٩١,١٢٧	٣,٥٢٦
صندوق سويكورب وابل ريت	٩,٨٥٧	٧٩,٩٠٤	٧٣,٠٤٠	(٦,٨٦٤)
صندوق تعليم ريت	٥,٦٦٥	٧٠,٨٦٢	٧٢,٩٦٥	٢,١٠٣
صندوق الأهلي ريت ١	٧,٨٤٥	٧٥,٤١٧	٦٩,٩٧٧	(٥,٤٤٠)
صندوق ملكية عقارات الخليج ريت	٧,٥٩١	٦٩,٨٤٩	٦٨,٦٩٩	(١,١٥٠)
المجموع		**١,٧٣٧,٧١٧**	**١,٧٨٨,٠٠٦**	**٥٠,٢٨٩**

٧. عدد الوحدات القائمة والاشتراكات

بدأت فترة الطرح الأولى للصندوق بتاريخ ٢ صفر ١٤٤١هـ الموافق ١ أكتوبر ٢٠١٩م حتى تاريخ ٥ ربيع الآخر ١٤٤١هـ الموافق ٢ ديسمبر ٢٠١٩م وقد تم تمديد فترة الطرح الأولي وذلك بعد الحصول على موافقة هيئة السوق المالية ولمدة ٢١ يوم عمل تبدأ من تاريخ ٦ ربيع الآخر ١٤٤١هـ الموافق ٣ ديسمبر ٢٠١٩م حتى ٥جمادى الأولى ١٤٤١هـ الموافق ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م وعليه تم إغلاق الطرح الأولي حيث بلغت وحدات الطرح الأولي ١٥١,٠٠٣ وحدة بحجم طرح أولي بلغ ١,٥١٠,٠٣٠ ريال سعودي، كما تم خلال الفترة إشتراكات بمبلغ ١٧٤,٣٥١ ريال سعودي بحجم وحدات ١٦,٥٨٩ وحدة.

٨. صافي الأرباح من استثمارات في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

تتمثل الأرباح من الاستثمارات في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل بأوراق مالية للمتاجرة بالوحدات في صناديق متداولة في أسواق المال السعودي كما يلي:

	للفترة منذ التشغيل في ١٤ يناير ٢٠٢٠م وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
	ريال سعودي
خسائر محققة من إستثمارات في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	(١٧,٧٠٧)
أرباح محققة من إستثمارات في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	٩١١
أرباح غير محققة من إستثمارات في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل- بالصافي (إيضاح ٦/)	٥٠,٢٨٩
	٣٣,٤٩٣

٩. إجمالي المصروفات

- نظراً لصغر حجم الصندوق قرر مدير الصندوق شركة الخبير المالية دعم الصندوق من خلال تحمل كافة مصاريف الصندوق للفترة منذ التشغيل وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م وحتى يتمكن الصندوق من تحمل كافة المصروفات الخاصة به. حيث بلغت هذه المصاريف للفترة منذ التشغيل وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م ١٤٣,٠٤٠ ريال سعودي.
- أتعاب الإدارة: يتقاضى مدير الصندوق (شركة الخبير المالية) من الصندوق أتعاب إدارة وسيتم إحتسابها إعتماداً على المبلغ الأقل إما بنسبة ١٠% من إجمالي قيمة عوائد الصندوق المستلمة أو بنسبة ٠,٧٥% سنوياً من صافي أصول الصندوق أيهما أقل.
- أتعاب أمين الحفظ: يجب على الصندوق أن يسدد لأمين الحفظ (شركة البلاد المالية) أتعاباً تساوي ٠,١٠ %سنوياً من إجمالي قيمة الأصول في حال كان إجمالي قيمة الأصول أقل أو يساوي ٢٥٠ مليون ريال سعودي وبحد أدنى ٥,٠٠٠ ريال سعودي. وتدفع أتعاب أمين الحفظ بشكل شهري. وتنخفض النسبة المذكورة لكل زيادة في إجمالي قيمة الأصول. ويستحق أمين الحفظ رسوم عن كل صفقة أي كل عملية بيع أو شراء يقوم بها الصندوق حسب سياسة الصندوق الاستثمارية تتم في السوق السعودي بمبلغ ٣٠ ريال سعودي، بالإضافة الى رسوم بمبلغ ١٠ ريال سعودي عن كل صفقة لا تتم بطريقة إلكترونية.
- أتعاب الأداري: يدفع الصندوق للمدير الإداري (شركة الخبير المالية) رسم سنوي بقيمة ٠,٢٠ % من صافي قيمة أصول الصندوق.
- مصاريف ورسوم التعامل (الوساطة): تدفع مباشرة من أصول الصندوق.
- الرسوم والمصاريف الأخرى:١ % بحد أقصى سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق للمصاريف الفعلية.

١٠. معاملات مع أطراف ذات علاقة

تتمثل أهم المعاملات التي تمت خلال الفترة مع الأطراف ذات العلاقة بتحمل مدير الصندوق كافة مصاريف الصندوق عن الفترة منذ التشغيل ولغاية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م والبالغة ١٤٣,٠٤٠ ريال سعودي.

١١. إدارة المخاطر المالية

تشمل الموجودات المالية الرئيسية للصندوق النقد لدى المحفظة الإستثمارية، كما يحتفظ الصندوق كذلك بموجودات مالية لأغراض المتاجرة والبيع.

يتعرض الصندوق لمخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر التغيرات البيئية والمناخية. تراقب الإدارة العليا للصندوق كيفية إدارة هذه المخاطر ولا يوجد لجنة مخاطر مالية معينة من قبل الصندوق لدعم الإدارة العليا في إدارة المخاطر. يراجع مجلس إدارة الصندوق ويوافق على سياسات إدارة هذه المخاطر والتي تتلخص على النحو التالي:

- **مخاطر السوق**

مخاطر السوق هي مخاطر تذبذب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية بسبب التغير في أسعار السوق. تتكون أسعار السوق من ثلاث أنواع من المخاطر: مخاطر أسعار الفائدة، مخاطر العملة ومخاطر سعرية أخرى مثل مخاطر سعر السهم ومخاطر سعر السلعة. تشمل الأدوات المالية المتأثرة بمخاطر السوق: الإقتراضات والودائع المصرفية والإستثمارات في الأسهم.

- **مخاطر أسعار الفائدة**

  - مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تذبذب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية بسبب التغير في معدل الفائدة في السوق.
  - إن الصندوق غير خاضع لمخاطر أسعار الفائدة.

- **مخاطر العملة الأجنبية**

  - مخاطر العملة الأجنبية هي مخاطر تذبذب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية بسبب التغير في سعر الصرف الأجنبي.
  - إن الصندوق غير خاضع لمخاطر العملة الأجنبية.

- **مخاطر أسعار الأسهم**

  - تتعرض الأوراق المالية المدرجة وغير المدرجة للصندوق لمخاطر سعر السوق الناشئة من عدم التأكد من القيم المستقبلية للاستثمار في الأوراق المالية. يدير الصندوق مخاطر سعر الأسهم من خلال تنويع الإستثمارات.
  - يوضح الجدول التالي حساسية الربح أو الخسارة للتغير في الأسعار المعلنة للإستثمارات مع إشتراط عدم تغير باقي المتغيرات الأخرى:

	التغير في السعر	الأثر على قائمة الدخل وقائمة التغيرات في صافي موجودات
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	%	ريال سعودي
استثمارات في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل	± ١٠	١٧٨,٨٠١

- **مخاطر الإئتمان**

مخاطر الإئتمان هي المخاطر الناشئة من عدم وفاء الطرف المقابل بإلتزاماته المالية وفقًا للأدوات المالية أو عقود العملاء والتي تؤدي إلى خسائر مالية. يخضع الصندوق لمخاطر الإئتمان بشأن الرصيد لدى البنك، يقوم المدير بالحد من مخاطر الإئتمان وذلك بمراقبتها ومن خلال إيداع الأموال في بنوك معتمدة ذات تقييم إئتماني مناسب.

- **مخاطر السيولة**

- وتمثل الصعوبات التي يواجهها الصندوق في توفير الأموال اللازمة للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالتزاماته المالية وتتمثل في مخاطر إنخفاض السيولة في السوق الذي يستثمر فيه الصندوق مما يؤثر على امكانية تسييل جزء من موجودات الصندوق وكذلك في حالة زيادة طلبات الاسترداد في يوم تقويم واحد عن نسبة (١٠%) من قيمة الصندوق.
- إن استثمارات الصندوق يمكن بيعها فوراً لأنها مسجلة لدى سوق الأسهم السعودية. يقوم المدير بمراقبة متطلبات السيولة بانتظام والتأكد من توفر السيولة الكافية للوفاء بأية إلتزامات عند نشوئها.

- **القيمة العادلة**

تقوم المنشأة بتصنيف طرق قياس القيمة العادلة بإستخدام التسلسل الهرمي الذي يعكس أهمية المدخلات المستخدمة في عمل طرق القياس. وفيما يلي التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للأدوات المالية التي تم تقييمها:

- المستوى (١): أسعار معلنة (غير معدلة) في أسواق نشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة.
- المستوى(٢): مدخلات غير الأسعار المعلنة ضمن المستوى (١) والقابلة للملاحظة للموجود أو المطلوب، إما بشكل مباشر (مثل الأسعار) أو بشكل غير مباشر (مثل المشتق من الأسعار).
- المستوى (٣): مدخلات للموجود أو المطلوب التي ليست على أساس معلومات السوق القابلة للملاحظة.

الموجودات المالية	تاريخ التقييم	القيمة العادلة ريال سعودي	مستوى القيمة العادلة	طريقة التقييم والمدخلات الملحوظة	مدخلات هامة غير ملحوظة	العلاقة بين المدخلات الهامة غير الملحوظة والقيمة العادلة
صناديق متداولة خلال أسواق نشطة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	١,٧٨٨,٠٠٦	المستوى الأول	الأسعار المعلنة في الأسواق المالية	لا ينطبق	لا ينطبق

١٢. **تعديلات لم ينتج عنها أثر جوهري على القوائم المالية للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة والسارية المفعول بعد ١ يناير ٢٠٢٠**

– **المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة الصادرة وغير سارية المفعول بعد:**

لم تقم المنشأة بتطبيق أي من المعايير الدولية الجديدة والمعدلة الصادرة وغير سارية المفعول التالية:

رقم المعيار أو التفسير	البيـــان	تاريخ النفاذ
إحلال معدل الفائدة المرجعي – المرحلة الثانية التعديلات على المعايير الدولية للتقرير المالي رقم (٩) ورقم (٧) و رقم (٤) و رقم (١٦) ومعيار المحاسبة الدولي رقم (٣٩)	توفر التعديلات إعفاءات مؤقتة تتناول آثار التقارير المالية عندما يتم إستبدال سعر فائدة معروض بين البنوك (IBOR) بسعر فائدة بديل شبه خالٍ من المخاطر (RFR) تتضمن التعديلات وسيلة عملية تتطلب إجراء تغييرات تعاقدية أو تغييرات في التدفقات النقدية التي يتطلبها الإصلاح بشكل مباشر، ليتم التعامل معها كمتغيرات في سعر الفائدة المتغير، بما يعادل الحركة في سعر الفائدة في السوق. إن السماح بإستخدام هذه الوسيلة العملية هو شرط أن يتم الإنتقال من (IBOR) إلى (RFR) على أساس معادل إقتصاديا مع عدم حدوث نقل للقيمة.	١ يناير ٢٠٢١ أو بعد.
تحسينات سنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية ٢٠١٨ – ٢٠٢٠ (تعديلات على المعايير الدولية للتقرير المالي رقم (١) و رقم (٩) و رقم (١٦) و معيار المحاسبة الدولي رقم (٤١).	تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١) تبني المعايير الدولية للتقرير المالي للمرة الأولى تمديد الإعفاء الإختياري الذي يسمح للشركة التابعة التي تصبح متبنيه للمعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة بعد الشركة الأم لقياس فروقات الترجمة المتراكمة باستخدام المبالغ التي أبلغت عنها الشركة الأم، بناءً على تاريخ إنتقال الشركة الأم إلى المعايير الدولية للتقريرالمالي .إختيار مماثل متاح للشركة الزميلة أو المشروع المشترك. تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٩) التعديلات توضح الرسوم التي على المنشأة تضمينها عند تطبيق فحص" ١٠%" في تقييم فيما إذا تم عدم الإعتراف في المطلوب المالي. تعديلات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٦) التعديل على المثال التوضيحي رقم ١٣ المصاحب للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ بإزالة التوضيح المتعلق بتعويضات تحسينات العقارات المستأجرة. تعديلات معيار المحاسبة الدولي رقم ٤١ يزيل التعديل المتطلب الوارد في الفقرة ٢٢ من معيار المحاسبة الدولي رقم ٤١ للمنشآت لاستبعاد التدفقات النقدية الضريبية عند قياس القيمة العادلة للأصل الحيوي باستخدام تقنية القيمة الحالية.	١ يناير ٢٠٢٢ أو بعد.

رقم المعيار أو التفسير	البيـــــان	تاريخ النفاذ
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٣) دمج الأعمال - الإشـــارة إلى الإطار المفاهيمي.	تهدف التعديلات إلى تحديث مرجع للإطار المفاهيمي دون تغيير في المتطلبات المحاســبية للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٣) دمج الأعمال.	١ يناير ٢٠٢٢ أو بعد.
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١٦) الممتلكات والآلات والـمـعـدات – المتحصـلات قبل الإسـتخدام المقصود.	يعدل المعيار لحظر الخصـــم من تكلفة بند من بنود الممتلكات والمنشآت والمعدات أي عائدات من بيع الأصناف المنتجة أثناء إحضـار ذلك الأصـل إلى الموقع والحالة اللازمتين ليكون قادرًا على التشـــغيل بالطريقة التي تقصـــدها الإدارة وبدلاً من ذلك، تعترف المنشـأة بعائدات بيع هذه البنود، وتكلفة إنتاج تلك البنود، في الأرباح أو الخسائر.	١ يناير ٢٠٢٢ أو بعد.
تعديلات على معيار المحاسبة الـــدولـــي رقـــم (٣٧) المخصـصـــات، والأصـــول والإلتزامـات المحتملـة – العقود غير المجدية – تكلفة الوفاء بالعقد	التعديل بخصـــوص تحديد أي من التكاليف التي يجب تضـــمينها عند تقدير المنشأة فيما إذا كان العقد سوف يحقق خسارة.	١ يناير ٢٠٢٢ أو بعد.
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم (١) عرض القوائم المالية.	• توضـــيح أن تصـــنيف المطلوبات على أنها متداولة أو غير متداولة يستند إلى الحقوق الموجودة في نهاية فترة التقرير. • تحديد أن التصـــنيف لا يتأثر بالتوقعات حول ما إذا كانت المنشأة ستمارس حقها في تأجيل تسوية الالتزام. • توضيح أن الحقوق موجودة في حالة الالتزام بالعهود في نهاية فترة التقرير. • تقديم تعريف "التسوية" لتوضيح أن التسوية تشير إلى التحويل إلى الطرف المقابل من النقد أو أدوات حقوق الملكية أو الأصول أو الخدمات الأخرى. • يتم تطبيقها بأثر رجعي.	١ يناير ٢٠٢٢ أو بعد.
عقود التأمين: المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٧)	يحل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٧) محل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (٤) حيث يتطلب قياس مطلوبات التأمين عند القيمة الحالية للوفاء بها ويوفر نهجا أكثر إتساقاً للقياس والعرض لجميع عقود التأمين.	١ يناير ٢٠٢٣ أو بعد.
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٠) و معيار المحاســبة الدولي رقم (٢٨) - البيع أو المســاهمة في الأصول بين المستثمر و شركته الزميلة أو المشروع المشترك	تعالج التعديلات عدم الإتســاق بين (١٠) IFRS و(٢٨) IAS في التعامل عند فقدان الســيطرة على شـــركة تابعة تم بيعها أو المساهمة في شركة زميلة أو مشروع مشترك.	تاريخ السريان إلى أجل غير مسمى.

لا تتوقع إدارة الصندوق ان يكون لهذه المعايير تأثير جوهري على القوائم المالية عند تطبيقها في الفترات المستقبلية.

١٣. أخر يوم للتقييم

آخر يوم لتقييم الصندوق للفترة كان ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

١٤. احداث لاحقة

بتاريخ ٣ يناير ٢٠٢١م اعتمد مجلس إدارة الصندوق توزيع أرباح عن الفترة من ١٤ يناير ٢٠٢٠م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م بمبلغ ٠,٣٥٥١ ريال سعودي للوحدة وبإجمالي مبلغ ٥٩,٥٢٠ ريال سعودي.

١٥. آثار إنتشار فيروس كورونا المستجد (كوفيد – ١٩)

واجه العالم خلال مطلع العام ٢٠٢٠م في عدة مناطق جغرافية تطورات متسارعة تتعلق بتفشي فيروس كورونا المستجد (كوفيد -١٩) مسبباً اضطرابات للأنشطة الإقتصادية والأعمال، وتسعى الدول ومن ضمنها المملكة العربية السعودية إلى اتخاذ إجراءات احترازية ووقائية للحد من انتشار الفيروس وتخفيف آثاره. إن مثل هذه الإجراءات على أهميتها قد ألقت بتأثيرها على بيئة الأعمال والناتج العام للمجتمع، إلا أنه وبالمقابل قامت المملكة بوضع حزم من القرارات والإجراءات للتخفيف من الآثار الاقتصادية المترتبة على ذلك لمساعدة قطاع الاعمال على تجاوز هذه الجائحة الصحية بأقل قدر من الضرر. تعتقد إدارة المنشأة أن مثل هذا الحدث ليس له أثر جوهري على القوائم المالية.

١٦. إعتماد القوائم المالية

تم إعتماد هذه القوائم المالية من قبل مدير الصندوق بتاريخ ٦ شعبان ١٤٤٢هـ الموافق ١٩ مارس ٢٠٢١م.

١٧. عام

أ. هذه أول قوائم مالية تصدر للصندوق.

ب. تم تقريب الأرقام الواردة في القوائم المالية إلى أقرب ريال سعودي.

شركة الخبير المالية

ترخيص هيئة السوق المالية: رقم ٣٧-٠٧٠٧٤

سجل تجاري: ٤٠٣٠١٧٧٤٤٥

alkhabeer.com