

صندوق بنك قطر الوطنى للاستثمار في أدوات الدخل الثابت

البيانات المالية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

صندوق بنك قطر الوطني للاستثمار في أدوات الدخل الثابت

البيانات المالية
كما في والسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

الصفحة	المحتويات
٣-١	تقرير مدققي الحسابات المستقل
	البيانات المالية
٤	بيان المركز المالي
٥	بيان الربح او الخسارة والدخل الشامل الاخر
٦	بيان التغيرات في صافي موجودات المنسوبة لحاملي الوحدات
٧	بيان التدفقات النقدية
٢١-٨	إيضاحات حول البيانات المالية



كي بي إم جي
منطقة رقم ٢٥ الطريق الدائري الثالث
شارع ٢٣٠، مبنى ٢٤٦
ص.ب.: ٤٤٧٣، الدوحة
دولة قطر
تليفون: +٩٧٤ ٤٤٥٧٦٤٤٤
فاكس: +٩٧٤ ٤٤٣٦٧٤١١
الموقع الإلكتروني: kpmg.com/qa

تقرير مدقق الحسابات المستقل

إلى السادة حاملي وحدات في
صندوق بنك قطر الوطني للاستثمار في أدوات الدخل الثابت
تقرير عن تدقيق البيانات المالية

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية المرفقة لصندوق بنك قطر الوطني للاستثمار في أدوات الدخل الثابت ("الصندوق") والتي تتكون من بيان المركز المالي، كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ وبيانات الربح أو الخسارة و الدخل الشامل الآخر والتغيرات في صافي الموجودات المنسوبة إلى حاملي الوحدات والتدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ والإيضاحات التي تشتمل على ملخص للسياسات المحاسبية الجوهرية والمعلومات التفسيرية الأخرى

في رأينا، أن البيانات المالية المرفقة تظهر، بصورة عادلة، ومن كافة الجوانب الجوهرية المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية - معايير المحاسبة الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (المعايير الدولية للتقارير المالية - معايير المحاسبة)

أساس الرأي

قمنا بأعمال التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. قمنا بمزيد من التوضيح لمسؤوليتنا وفقاً لتلك المعايير في الجزء الخاص بمسؤوليات المدقق عن تدقيق البيانات المالية" في هذا التقرير. إننا مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد السلوك الأخلاقي الدولية للمحاسبين المهنيين الصادرة عن مجلس معايير الأخلاق الدولية للمحاسبين (متضمنة معايير الاستقلالية الدولية) (قواعد السلوك الأخلاقي الدولية) والمتطلبات الأخلاقية ذات العلاقة بأعمال التدقيق التي نقوم بها على البيانات المالية للصندوق في دولة قطر، وقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك المتطلبات وقواعد السلوك الأخلاقي إننا نرى أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتكوين أساس للرأي الذي توصلنا إليه

أمر آخر

تم تدقيق البيانات المالية كما في وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ من قبل مدقق حسابات آخر، والذي أبدى تقرير التدقيق في تاريخ ٧ فبراير ٢٠٢٣ رأي تدقيق غير معدل حولها.

تقرير مدقق الحسابات المستقل (تابع)

إلى السادة حاملي وحدات في
صندوق بنك قطر الوطني للاستثمار في أدوات الدخل الثابت

مسؤوليات مدير الصندوق عن البيانات المالية

مدير الصندوق هو المسؤول عن الإعداد والعرض العادل للبيانات المالية وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية للتقارير المالية، وعن الرقابة الداخلية التي يراها مدير الصندوق ضرورية لتمكين إعداد بيانات مالية خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت مستحقة للاحتيال أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية، يكون مدير الصندوق مسؤولاً عن تقييم قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة مستمرة، والإفصاح، حسب الاقتضاء، عن الأمور المتعلقة بمبدأ الاستمرارية واستخدام أساس الاستمرارية المحاسبي ما لم ينوي مدير الصندوق تصفية الشركة أو وقف عملياتها، أو لم يكن لديه بديل واقعي سوى القيام بذلك.

مسؤوليات مدقق الحسابات عن تدقيق البيانات المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت البيانات المالية ككل خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناشئة عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير مدقق الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو على مستوى عالٍ من التأكيد، ولكنه لا يضمن أن التدقيق الذي يتم إجراؤه وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف يكشف دائماً عن الأخطاء الجوهرية عند وجودها. يمكن أن تنشأ الأخطاء من الاحتيال أو الخطأ وتعتبر جوهرية إذا كان من المتوقع بشكل معقول، بشكل فردي أو إجمالي، أن تؤثر على القرارات الاقتصادية للمستخدمين المتخذة على أساس هذه البيانات المالية.

كجزء من عملية التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، فإننا نمارس حكماً مهنياً ونبقى على الشكوك المهنية في جميع أعمال التدقيق. كما إننا نقوم بـ:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق التي تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتكوين أساس لرأينا. إن خطر عدم اكتشاف أية أخطاء جوهرية ناتجة عن غش هو أعلى من تلك الناتجة عن خطأ، نظراً لأن الغش قد ينطوي على تدليس وتزوير، أو حذف متعمد أو محاولات تشويه، أو تجاوز للرقابة الداخلية
 - الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات العلاقة، بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق مناسبة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية للصندوق.
 - تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية والإيضاحات ذات العلاقة التي اتخذها مدير الصندوق.
 - التوصل إلى مدى ملاءمة استخدام مدير الصندوق لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، واستناداً إلى أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم يقين جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكوكاً كبيرة حول قدرة الصندوق على الاستمرار على أساس مبدأ الاستمرارية. إذا توصلنا إلى وجود شك جوهري، يتعين علينا لفت الانتباه في تقرير مدقق الحسابات إلى الإفصاحات ذات العلاقة في البيانات المالية، أو إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية، يتعين علينا تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مدقق الحسابات لدينا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تتسبب في توقف الصندوق عن الاستمرار كمنشأة مستمرة.
 - تقييم العرض العام للبيانات المالية وهيكلها ومحتواها، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت البيانات المالية تمثل المعاملات والأحداث ذات العلاقة بالطريقة التي تحقق العرض العادل
- لقد قمنا بالتواصل مع مدير الصندوق فيما يتعلق، من بين أمور أخرى، بالنطاق والتوقيت المخطط للتدقيق ونتائج التدقيق الهامة، بما في ذلك أي أوجه قصور كبيرة في الرقابة الداخلية التي نحددها أثناء التدقيق.

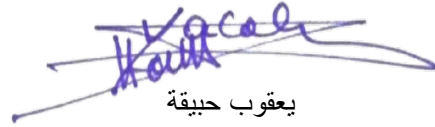
تقرير مدقق الحسابات المستقل (تابع)

إلى السادة حاملي وحدات في
صندوق بنك قطر الوطني للاستثمار في أدوات الدخل الثابت

تقرير عن المتطلبات القانونية الأخرى

وفقاً لما يتطلبه قانون الشركات التجارية القطري رقم ١١ لسنة ٢٠١٥، والذي تم تعديل بعض أحكامه لاحقاً بموجب القانون رقم ٨ لسنة ٢٠٢١، ("قانون الشركات التجارية القطري المعدل") فإننا نفيد أيضاً بما يلي:

١. لقد حصلنا على جميع المعلومات و التفسيرات التي اعتبرنا أنها ضرورية لأغراض التدقيق.
٢. يحتفظ الصندوق بسجلات محاسبية منتظمة وتتفق بياناته المالية مع تلك السجلات.
٣. ليس لدينا علم بأي مخالفات أخرى للأحكام المطبقة لقانون الشركات التجارية القطري المعدل أو شروط النظام الأساسي للصندوق خلال العام التي قد يكون لها تأثير جوهري على المركز المالي للصندوق أو أداءه كما في والسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.



يعقوب حبيقة
كي بي ام جي
سجل مراقبي الحسابات رقم ٢٨٩
مرخص من هيئة قطر للأسواق المالية: خارجي
رخصة مدقق الحسابات رقم ١٢٠١٥٣

٢٧ فبراير ٢٠٢٤
الدوحة
دولة قطر



صندوق بنك قطر الوطني للاستثمار في أدوات الدخل الثابت

بيان المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بالريال القطري

٢٠٢٢	٢٠٢٣	إيضاح	
			الموجودات
٣٢,٦٥٨,٩٤١	٣٦,٥٣١,٣٣٧	٦	استثمارات مالية
٢,٩٨٠,٤٣٠	٢١٠,٥٧٤	٧	أرصدة البنك
٤٦٦,٣٠٢	٥١١,٩٢٩	٨	فوائد و ذمم مدينة أخرى
<u>٣٦,١٠٥,٦٧٣</u>	<u>٣٧,٢٥٣,٨٤٠</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٢٢,٨٠٥	٢٣,٦٧٤	١٠	مستحق لأطراف ذات علاقة
٣٠٤,٢٢٦	٨٨,٧٠٥	١١	مطلوبات أخرى
<u>٣٢٧,٠٣١</u>	<u>١١٢,٣٧٩</u>		إجمالي المطلوبات
<u>٣٥,٧٧٨,٦٤٢</u>	<u>٣٧,١٤١,٤٦١</u>		صافي الموجودات المنسوبة لحاملي الوحدات
			عدد الوحدات قيد الإصدار
الوحدات ٢,٨٤٣,٩١٠	الوحدات ٢,٨١٢,٩٣٤		صافي قيمة الموجود لكل وحدة
<u>١٢.٥٨</u>	<u>١٣.٢٠</u>		

تمت الموافقة على إصدار هذه البيانات المالية واعتمادها من قبل مدير الصندوق بتاريخ ٢٧ فبراير ٢٠٢٤ ووقعها نيابة عنه كل من:


عادل عبد العزيز الخشابى
نائب الرئيس الأعلى
إدارة موجودات و ثروات المجموعة



صندوق بنك قطر الوطني للاستثمار في أدوات الدخل الثابت

بيان بالربح او الخسارة والدخل الشامل الاخر
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بالريال القطري

٢٠٢٢	٢٠٢٣	إيضاح	
			الدخل
(٢,٨١٩,٥٤٤)	(٦٥٢,٣١٤)	٩	صافي الخسارة من الاستثمارات المالية
(٣,١٤٧)	١,٠٨٥,٣٦١		صافي الربح/ (الخسارة) من صرف العملات الاجنبية
١,٧٦٥,٠٠٣	١,٧٥٣,٩٢٥		ايرادات الفوائد
<u>(١,٠٥٧,٦٨٨)</u>	<u>٢,١٨٦,٩٧٢</u>		إجمالي الدخل/ (الخسارة)
			المصروفات
٢٧٣,٩١٥	٢١٧,٥٨٢	١٠	رسوم الإدارة
٧٦,٤٤٠	٧٦,٤٤٠		رسوم الوصاية
١٣,٧٩٦	١٢,٧٠٤		رسوم خدمة المستثمرين
٧٦,٤٤٠	٧٦,٤٤٠		الرسوم الإدارية
١٣٩,٠٠٠	(٢٣,٠٠٠)		الرسوم المهنية
١٣,٢٤٠	١٤,٢٣٠		المصروفات الأخرى
<u>٥٩٢,٨٣١</u>	<u>٤٢٨,٣٩٦</u>		اجمالي المصروفات
(١,٦٥٠,٥١٩)	١,٧٥٨,٥٧٦		الربح/ (الخسارة) للسنة
-	-		إجمالي الدخل الشامل الاخر للسنة
<u>١,٦٥٠,٥١٩</u>	<u>١,٧٥٨,٥٧٦</u>		التغير في صافي الموجودات المنسوبة لحاملي الوحدات



صندوق بنك قطر الوطني للاستثمار في أدوات الدخل الثابت

بيان التغيرات في صافي الموجودات المنسوبة لحاملي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

بالريال القطري

صافي الموجودات المنسوبة لحاملي الوحدات	عدد الوحدات	
٣٨,٥٥٠,٦٢٣	٢,٩٣١,٩١٦	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٢
(١,٦٥٠,٥١٩)	-	تغيرات في صافي الموجودات المنسوبة لحاملي الوحدات
		<i>المساهمات وعمليات الاسترداد من قبل حاملي الوحدات:</i>
(١,١٢١,٤٦٢)	(٨٨,٠٠٦)	استرداد الوحدات القابلة للاسترداد خلال السنة
٣٥,٧٧٨,٦٤٢	٢,٨٤٣,٩١٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
٣٥,٧٧٨,٦٤٢	٢,٨٤٣,٩١٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٣
١,٧٥٨,٥٧٦	-	تغيرات في صافي الموجودات المنسوبة لحاملي الوحدات
		<i>المساهمات وعمليات الاسترداد من قبل حاملي الوحدات:</i>
٥٥,٠٠٠	٤,٣١٠	الاكتتاب في الوحدات القابلة للاسترداد خلال السنة
(٤٥٠,٧٥٧)	(٣٥,٢٨٦)	استرداد الوحدات القابلة للاسترداد خلال السنة
٣٧,١٤١,٤٦١	٢,٨١٢,٩٣٤	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣



الإيضاحات المرفقة في الصفحات من ١ الى ١٣ تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

٢٠٢٢	٢٠٢٣	إيضاح
		الأنشطة التشغيلية
(١,٦٥٠,٥١٩)	١,٧٥٨,٥٧٦	تغيرات في صافي الموجودات المنسوبة لحاملي الوحدات تعديلات لـ:
٤٠٤,٦١٢	١,٢١٦,٨٣٠	٩ الخسارة من بيع الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١,٧٦٥,٠٠٣)	(١,٧٥٣,٩٢٥)	إيرادات الفوائد
٣,١٤٧	(١,٠٨٥,٣٦١)	صافي (المكاسب) / الخسائر في صرف العملات الاجنبية
٢,٤١٤,٩٣٢	(٥٦٤,٥١٦)	٩ (المكاسب) / الخسائر غير المحققة من إعادة تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٥٩٢,٨٣١)	(٤٢٨,٣٩٦)	الخسارة التشغيلية قبل التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
		تغييرات في:
١,٨١٩,٥٥٠	(٣,٣٠٧,٨٨٠)	صافي العائدات (المستخدمة في) / من الأوراق المالية الاستثمارية
(٣٦,٩١٣)	(٤٥,٦٢٧)	الفوائد والارصدة المدينة الاخرى
(١,٧٦٧)	٨٦٩	مستحق لأطراف ذات علاقة
١٥١,٣٥٨	(٢١٥,٥٢١)	المطلوبات الاخرى
١,٣٣٩,٣٩٧	(٣,٩٩٦,٥٥٥)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) / من الأنشطة التشغيلية
١,٧٦٥,٠٠٣	١,٦٢٢,٤٥٦	الفوائد المستلمة
(٣,١٠٤,٤٠٠)	(٢,٣٧٤,٠٩٩)	صافي النقد (المستخدم في) / من الأنشطة التشغيلية
		الأنشطة التمويلية
-	٥٥,٠٠٠	عائدات الاكتتاب في الوحدات القابلة للاسترداد
(١,١٢١,٤٦٢)	(٤٥٠,٧٥٧)	مدفوعات استرداد الوحدات القابلة للاسترداد
(١,١٢١,٤٦٢)	(٣٩٥,٧٥٧)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
١,٩٨٢,٩٣٨	(٢,٧٦٩,٨٥٦)	صافي (النقصان) / الزيادة في النقد وما يعادل النقد
٩٩٧,٤٩٢	٢,٩٨٠,٤٣٠	النقد وما يعادل النقد في ١ يناير
٢,٩٨٠,٤٣٠	٢١٠,٥٧٤	٧ النقد وما يعادله في ٣١ ديسمبر



١. معلومات الشركة

صندوق بنك قطر الوطني للاستثمار في أدوات الدخل الثابت ("الصندوق") هو صندوق مفتوح تأسس بموجب القانون رقم ٢٥ لسنة ٢٠٠٢ وقرار وزارة التجارة والصناعة رقم (٦٩) لسنة ٢٠٠٤ بشأن إصدار اللوائح الداخلية لصناديق الاستثمار في دولة قطر. وقد تم ترخيص الصندوق من قبل مصرف قطر المركزي بترخيص رقم اس.اي/٢٠/٢٠١٢ وتم تسجيله لدى وزارة التجارة والصناعة ("الوزارة") بتسجيل رقم ٥٨٠٢٩. بدأ الصندوق عملياته في ١ فبراير ٢٠١٣.

تكون مدة الصندوق ١٠ سنوات تبدأ من تاريخ تسجيل الصندوق في سجل صناديق الاستثمار بالوزارة، قابلة للتجديد من قبل المؤسس بناءً على موافقة مصرف قطر المركزي. تكون القيمة الاسمية للوحدة ١٠ ريالات قطرية على أن يتراوح رأس مال الصندوق من ٢٠,٠٠٠ ريال قطري كحد أدنى إلى ٥,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال قطري كحد أقصى.

مؤسس الصندوق هو بنك قطر الوطني (ش.م.ع.ق)، وهي شركة مساهمة قطرية تأسست بموجب قوانين دولة قطر ويقع مقرها الرئيسي في الدوحة، دولة قطر، ص.ب. ١٠٠٠ ("المؤسس") يدير الصندوق بنك قطر الوطني الخاص (سويسرا)، وهي شركة تأسست بموجب قوانين سويسرا (رقم تسجيل الشركة سي اتش-١٧٠-٣-٠٣١-٢٦٣-٣) ويقع مقرها المسجل في جنيف، سويسرا.

وقد تم تعيين بنك إتش إس بي سي الشرق الأوسط المحدود، فرع قطر بصفته الحافظ الأمين والمدير للصندوق.

تتمثل الأنشطة الرئيسية للصندوق في تزويد مستثمريه بعوائد استثمارية تنافسية من خلال الاستثمار في أدوات الدخل الثابت الصادرة عن الحكومات والبنوك المركزية والشركات ذات السمعة الطيبة الموجودة إما في قطر أو غيرها من الدول الأعضاء في مجلس التعاون الخليجي.

٢. أساس الإعداد

(أ) فقرة الالتزام

تم إعداد هذه البيانات المالية وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ("المعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية").

(ب) أساس القياس

تم إعداد هذه البيانات المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الأوراق المالية الاستثمارية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة في نهاية كل فترة تقرير.

(ج) العملة الوظيفية وعملة العرض

تم عرض هذه البيانات المالية بالريال القطري، وهو العملة الوظيفية للصندوق. تم تقريب جميع المعلومات المالية المقدمة إلى أقرب ريال قطري.

(د) استخدام التقديرات والأحكام

يتطلب إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية قيام الإدارة بإجراء أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ ذات علاقة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات الصادر عنها التقرير. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات الأساسية بشكل مستمر. يتم الاعتراف بالمراجعات على التقديرات بشكل مستقبلي.

فيما يلي معلومات حول المجالات الهامة التي تنطوي على درجة عالية من الحكم أو التعقيد أو المجالات التي تنطوي فيها الافتراضات أو التقديرات على مخاطر كبيرة قد تؤدي إلى تعديل جوهري للمبالغ المعترف بها في البيانات المالية:

٢. أساس الإعداد (تابع)

د) استخدام التقديرات والأحكام (تابع)

مبدأ الاستمرارية

قامت الإدارة بتقييم قدرة الصندوق على مواصلة أعماله وفقاً لمبدأ الاستمرارية وهي مقتنعة بأن لدى الصندوق موارد مواصلة أعماله التجارية في المستقبل المنظور. بالإضافة إلى ذلك، لا تعلم الإدارة عن أي شكوك جوهرية قد تلقي بظلال من الشك الكبير حول مقدرة الصندوق على مواصلة أعماله على أساس مبدأ الاستمرارية. لذلك، تم الاستمرار بإعداد البيانات المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

انخفاض قيمة الموجودات المالية

يتبع الصندوق نموذج انخفاض قيمة الخسائر الائتمانية المتوقعة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩ "الأدوات المالية" الذي يتطلب معلومات استشرافية تستند إلى افتراضات للحركة المستقبلية للعوامل الاقتصادية المختلفة وكيفية تأثير هذه العوامل على بعضها البعض. كما يتطلب أيضاً من الإدارة تحديد احتمالية التعثر في السداد لمختلف فئات الأرصدة المدينة والموجودات المالية. وتشكل احتمالية التعثر في السداد مدخلاً رئيسياً في قياس خسائر الائتمان المتوقعة وتتنويع على قدر كبير من التقدير؛ فهي عبارة عن تقدير لاحتمالية التعثر في السداد على مدى أفق زمني معين، ويتضمن حسابها بيانات تاريخية وافتراضات وتوقعات للظروف المستقبلية.

مخصصات ومطلوبات أخرى

يتم الاعتراف بالمخصصات والمطلوبات الأخرى في الفترة فقط إلى الحد الذي ترى الإدارة أنه من المحتمل أن يكون هناك تدفق مستقبلي للأموال الناتجة عن العمليات أو الأحداث السابقة ويمكن تقدير مبلغ التدفق النقدي الخارج بشكل موثوق. يتطلب توقيت الاعتراف وتحديد حجم الالتزام تطبيق الأحكام على الحقائق والظروف القائمة، والتي يمكن أن تكون عرضة للتغيير. نظراً لأن التدفقات النقدية الفعلية الخارجة يمكن أن تحدث في السنوات اللاحقة، تتم مراجعة المبالغ الدفترية للمخصصات والمطلوبات بانتظام وتعديلها لمراعاة الحقائق والظروف المتغيرة. إن أي تغيير في تقدير مخصص أو مطلوب معترف به سيؤدي إلى خصم أو إضافة على الربح أو الخسارة في الفترة التي يحدث فيها التغيير.

٥) المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة التي تسري اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٣

خلال السنة الحالية، أصبحت المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية ("المعايير الدولية للتقارير المالية" أو "المعايير") وتفسير المعايير سارية المفعول لأول مرة للسنوات المالية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٣:

تاريخ السريان	معايير أو تعديلات محاسبية جديدة أو تعديلات جديدة
١ يناير ٢٠٢٣	المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ١٧ عقود التأمين
١ يناير ٢٠٢٣	الإفصاح عن السياسات المحاسبية (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ وبيان ممارسات المعايير الدولية للإبلاغ المالي ٢)
١ يناير ٢٠٢٣	تعريف التقديرات المحاسبية (تعديلات معيار المحاسبة الدولي ٨)
١ يناير ٢٠٢٣	الضريبة المؤجلة المتعلقة بالموجودات والمطلوبات الناشئة عن معاملة واحدة (تعديلات المعيار المحاسبي الدولي ٨)
٢٣ مايو ٢٠٢٣	الإصلاح الضريبي الدولي - قواعد الركن الثاني النموذجية (تعديلات معيار المحاسبة الدولي ١٢)

لم يكن لاعتماد المعايير الجديدة والمعدلة المذكورة أعلاه وتفسير أحد المعايير أي أثر كبير على البيانات المالية للصندوق.

٢. أساس الإعداد (تابع)

(و) معايير جديدة ومعدلة وتفسير لمعيار لم يسري بعد ولكنه متاح للاعتماد المبكر

إن المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة أو المعايير والتفسيرات الجديدة للمعايير الواردة أدناه ليست سارية المفعول حتى فترة لاحقة، ولم يتم تطبيقها عند إعداد هذه البيانات المالية.

تاريخ السريان

المعايير/التعديلات على المعايير

١ يناير ٢٠٢٤	تصنيف المطلوبات كمتداولة أو غير متداولة (تعديلات معيار المحاسبة الدولي (١)
١ يناير ٢٠٢٤	المطلوبات غير المتداولة ذات التعهدات (تعديلات معيار المحاسبة الدولي (١)
١ يناير ٢٠٢٤	مطلوبات الإيجار في البيع وإعادة التأجير (تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦)
١ يناير ٢٠٢٤	ترتيبات تمويل المورددين (تعديلات معيار المحاسبة الدولي ٧ والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ٧)
١ يناير ٢٠٢٥	عدم قابلية التبادل (تعديلات معيار المحاسبة الدولي (٢١)

٣. ملخص السياسات المحاسبية الجوهرية

(أ) إثبات الإيرادات

يطبق الصندوق بشكل مستمر السياسات المحاسبية التالية فيما يتعلق بإثبات الإيرادات على جميع الفترات المعروضة في هذه البيانات المالية:

إيرادات الفوائد

تتكون إيرادات الفوائد المعروضة في بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى من الفوائد على الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة المحسوبة على أساس سعر الفائدة الفعلي.

يتم احتساب "معدل الفائدة الفعلي" عند الاعتراف المبدئي بأداة مالية على أنه المعدل الذي يخضم بالضبط المتحصلات النقدية المستقبلية المقدره خلال العمر المتوقع للأداة المالية.

إيرادات توزيعات

يتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح عندما يتم إثبات الحق في الحصول على الدخل.

الدخل من الأوراق المالية الاستثمارية

يتم إثبات المكاسب أو الخسائر الناتجة عن بيع الأوراق المالية الاستثمارية في الأرباح أو الخسائر باعتبارها الفرق بين القيمة العادلة للمقابل المستلم والقيمة الدفترية للأوراق المالية الاستثمارية

(ب) الأدوات المالية

الاعتراف والقياس المبدئي

يتم الاعتراف بالاستثمارات مبدئيًا عندما يتم إنشاؤها. يتم الاعتراف مبدئيًا بجميع الموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى عندما يصبح الصندوق طرفًا في الأحكام التعاقدية للأداة. يتم قياس الموجودات المالية مبدئيًا بالقيمة العادلة بالإضافة إلى تكاليف المعاملة التي تنسب مباشرة إلى الاستحواذ على أي بند ليس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

٣. ملخص السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

(ب) الأدوات المالية (تابع)

الاعتراف والقياس المبدئي

التصنيف والقياس اللاحق للموجودات المالية

عند الاعتراف المبدئي، يتم تصنيف الموجود المالي إلى:

- **التكلفة المطفأة** - إذا استوفت كلا الشرطين التاليين ولم يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:
 - يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج عمل يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية و
 - تؤدي شروطه التعاقدية في تواريخ محددة إلى تدفقات نقدية هي فقط مدفوعات المبلغ الاصلي والفائدة على المبلغ الاصلي المستحق.

- **القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر** - إذا استوفت كلا الشرطين التاليين ولم يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:
 - يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج أعمال يتم تحقيق هدفه من خلال تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الموجودات المالية; و
 - تؤدي شروطه التعاقدية في تواريخ محددة إلى تدفقات نقدية تكون على المبلغ الأصلي المستحق.

عند الاعتراف المبدئي باستثمار في الأسهم غير المحتفظ بها للتداول، يجوز للصندوق أن يختار بشكل لا رجعة فيه عرض التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر. يتم هذا الاختيار على أساس كل استثمار على حدة.

القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - جميع الموجودات المالية غير المصنفة على أنها مقياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كما هو موضح أعلاه، يتم تصنيف الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، ما لم يخصص الصندوق أداة حقوق ملكية غير محتفظ بها للمتاجرة أو مقابل محتمل ناشئ عن دمج الأعمال بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عند الاعتراف المبدئي. عند الاعتراف المبدئي، يجوز للصندوق تصنيف موجود مالي بشكل لا رجعة فيه على أنه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والذي يفي بمتطلبات قياسه بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، إذا كان ذلك يؤدي إلى إزالة أو تقليل عدم التطابق المحاسبي الذي قد ينشأ بطريقة أخرى.

لا يتم إعادة تصنيف الموجودات المالية بعد الاعتراف الأولي بها إلا إذا قام الصندوق بتغيير نموذج أعماله لإدارة الموجودات المالية، وفي هذه الحالة يتم إعادة تصنيف جميع الموجودات المالية المتأثرة في اليوم الأول من فترة التقرير الأولى بعد التغيير في نموذج الأعمال.

الموجودات المالية - تقييم نموذج الأعمال

يقوم الصندوق بإجراء تقييم لهدف نموذج العمل الذي يتم فيه الاحتفاظ بالموجودات المالية على مستوى المحفظة لأن هذا يعكس على أفضل وجه الطريقة التي تتم بها إدارة الأعمال وتقديم المعلومات للإدارة. وتشمل المعلومات التي تم النظر فيها ما يلي:

- السياسات والأهداف المعلنة للمحفظة وتشغيل تلك السياسات في الممارسة العملية. ويشمل ذلك ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على كسب التدفقات النقدية التعاقدية أو تحقيق التدفقات النقدية من خلال بيع الموجودات;
- كيفية تقييم أداء المحفظة وإبلاغ إدارة الصندوق بأدائها;

٣. ملخص السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

(ب) الأدوات المالية (تابع)

- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال هذا) وكيفية إدارة تلك المخاطر ;
 - كيف يتم تعويض مديري الأعمال - على سبيل المثال ما إذا كان التعويض يستند إلى القيمة العادلة للموجودات المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة؛ و
 - تواتر وحجم وتوقيت مبيعات الموجودات المالية في الفترات السابقة، وأسباب هذه المبيعات والتوقعات حول نشاط المبيعات المستقبلية.
- لا تعتبر تحويلات الموجودات المالية إلى أطراف ثالثة في معاملات غير مؤهلة لإلغاء الاعتراف بها مبيعات لهذا الغرض، بما يتماشى مع استمرار الصندوق في الاعتراف بالموجودات.

الموجودات المالية - تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي مدفوعات المبلغ الاصيلي والفائدة فقط

لأغراض هذا التقييم، يُعرّف "المبلغ الاصيلي" على أنه القيمة العادلة للموجود المالي عند الاعتراف الأولي. تُعرّف "الفائدة" على أنها مقابل القيمة الزمنية للنقود ومخاطر الائتمان المرتبطة بأصل المبلغ المستحق خلال فترة زمنية معينة ومخاطر وتكاليف الإقراض الأساسية الأخرى (مثل مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية)، بالإضافة إلى هامش الربح .

عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية عبارة عن مدفوعات المبلغ الاصيلي والفائدة فقط، ينظر الصندوق في الشروط التعاقدية للأداة المالية. ويشمل ذلك تقييم ما إذا كان الموجود المالي يحتوي على شرط تعاقدى يمكن أن يغير توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التعاقدية بحيث لا يفي بهذا الشرط. عند إجراء هذا التقييم، يأخذ الصندوق في الاعتبار:

- الأحداث الطارئة التي من الممكن أن تغير مقدار التدفقات النقدية أو توقيتها
- الشروط التي قد تعدل معدل القسيمة التعاقدية، بما في ذلك ميزات السعر المتغير
- ميزات الدفع المسبق والتمديد
- الشروط التي تحد من مطالبة الصندوق بالتدفقات النقدية من موجودات محددة (مثل ميزات عدم الرجوع) .

تتوافق ميزة السداد المسبق مع معيار الدفعات الأساسية والفائدة فقط إذا كان مبلغ السداد المسبق يمثل إلى حد كبير المبالغ غير المدفوعة من المبلغ الاصيلي والفائدة على المبلغ الأساسي المستحق، والذي قد يشمل تعويضًا إضافيًا معقولاً للإلغاء المبكر للعقد. بالإضافة إلى ذلك، بالنسبة للموجودات المالية التي يتم الحصول عليها بخصم أو علاوة على قيمتها الاسمية التعاقدية، فإن الميزة التي تسمح أو تتطلب الدفع المسبق بمبلغ يمثل إلى حد كبير المبلغ الاسمي التعاقدى بالإضافة إلى الفائدة التعاقدية المستحقة (ولكن غير المدفوعة) (والتي قد تشمل أيضًا تعويضًا إضافيًا معقولاً للإلغاء المبكر) يتم التعامل معها على أنها تتفق مع هذا المعيار إذا كانت القيمة العادلة لميزة الدفع المسبق غير مهمة عند الاعتراف الأولي.

الموجودات المالية - القياس اللاحق والمكاسب والخسائر اللاحقة

- الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر - يتم قياس هذه الموجودات لاحقًا بالقيمة العادلة. يتم إثبات صافي الأرباح والخسائر، بما في ذلك أي إيرادات من الفوائد أو توزيعات الأرباح، في الأرباح أو الخسائر.

٣. مخلص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(ب) الأدوات المالية (تابع)

الموجودات المالية - القياس اللاحق والمكاسب والخسائر اللاحقة (تابع)

- الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة - يتم قياس هذه الموجودات لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم تخفيض التكلفة المطفأة بخسائر انخفاض القيمة. يتم إثبات إيرادات الفوائد ومكاسب وخسائر صرف العملات الأجنبية وانخفاض القيمة في الربح أو الخسارة. يتم إثبات أي ربح أو خسارة عند إلغاء الاعتراف في الربح أو الخسارة.
- أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - يتم قياس هذه الموجودات بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد المحتسبة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية ومكاسب وخسائر صرف العملات الأجنبية وانخفاض القيمة في الأرباح أو الخسائر. يتم الاعتراف بصافي المكاسب والخسائر الأخرى في الدخل الشامل الآخر. عند إلغاء الاعتراف، يتم إعادة تصنيف المكاسب والخسائر المتراكمة في الدخل الشامل الآخر إلى الأرباح أو الخسائر. ولا يحتفظ الصندوق بمثل هذه الموجودات.
- استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - يتم قياس هذه الموجودات بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بأرباح الأسهم الموزعة كدخل في الأرباح أو الخسائر ما لم تمثل الأرباح الموزعة بوضوح استرداد جزء من تكلفة الاستثمار. يتم الاعتراف بصافي المكاسب والخسائر الأخرى في الدخل الشامل الآخر ولا يتم إلغاء الاعتراف بها في الأرباح أو الخسائر.

التصنيف والقياس اللاحق للمطلوبات المالية

يتم قياس المطلوبات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة ويتم إثبات صافي الأرباح والخسائر، بما في ذلك أي مصروفات فائدة، في الربح أو الخسارة. يتم قياس المطلوبات المالية الأخرى لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم الاعتراف بمصاريف الفائدة ومكاسب وخسائر صرف العملات الأجنبية في الأرباح أو الخسائر.

إلغاء الاعتراف

الموجودات المالية

يقوم الصندوق بإلغاء الاعتراف بالموجودات المالية عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الموجودات المالية، أو عندما يقوم الصندوق بتحويل الحقوق في الحصول على التدفقات النقدية التعاقدية في معاملة يتم فيها نقل جميع مخاطر ومكافآت ملكية الموجودات المالية أو عندما لا يقوم الصندوق بنقل جميع مخاطر ومكافآت الملكية ولا يحتفظ بها كلها ولا يحتفظ بالسيطرة على الموجودات المالية

المطلوبات المالية

يقوم الصندوق بإلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية عندما يتم الوفاء بالتزاماته التعاقدية أو إلغاؤها أو انتهاء صلاحيتها. يقوم الصندوق أيضاً بإلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية عندما يتم تعديل شروطها وتختلف التدفقات النقدية للمطلوبات المعدلة اختلافاً جوهرياً، وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بالمطلوبات المالية الجديدة بناءً على الشروط المعدلة بالقيمة العادلة. عند إلغاء الاعتراف بالمطلوبات المالية، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية التي تم إلغاؤها والمقابل المدفوع (بما في ذلك أي موجودات غير نقدية محولة أو مطلوبات تم تحملها) في الأرباح أو الخسائر.

المقاصة

تتم مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية ويتم عرض المبلغ الصافي في بيان المركز المالي عندما يكون للصندوق حاليًا حق قابل للتنفيذ قانونًا لمقاصة المبالغ ويعتزم إما تسويتها على أساس الصافي أو تحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في وقت واحد.

٣. ملخص السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

(ب) الأدوات المالية (تابع)

انخفاض القيمة

الموجودات المالية غير المشتقة

يقوم الصندوق بالاعتراف بمخصصات الخسائر للخسائر الائتمانية المتوقعة على الموجودات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة. لا يحتفظ الصندوق باستثمارات دين مقيسة بالتكلفة المطفأة.

يقيس الصندوق مخصص الخسارة إما بمبلغ يساوي:

- خسائر الائتمان المتوقعة مدى الحياة، وهي تلك الخسائر المتوقعة الناتجة عن جميع أحداث التعثر المحتملة على مدى العمر المتوقع للأدوات المالية
- خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهرًا، والتي تتضمن الجزء من خسائر الائتمان المتوقعة الناتجة عن أحداث التعثر في السداد المحتملة خلال ١٢ شهرًا بعد تاريخ إعداد التقرير (أو فترة أقصر إذا كان العمر المتوقع للأداة المالية أقل من ١٢ شهرًا).

إن الفترة القصوى التي يتم أخذها في الاعتبار عند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة هي الفترة التعاقدية القصوى التي يتعرض فيها الصندوق لمخاطر الائتمان.

قياس خسائر الائتمان المتوقعة

تمثل خسائر الائتمان المتوقعة تقديرًا مرجحًا لخسائر الائتمان. يتم قياس الخسائر الائتمانية كقيمة حالية لجميع حالات العجز النقدي (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للمنشأة وفقًا للعقد والتدفقات النقدية التي يتوقع الصندوق الحصول عليها). يتم خصم خسائر الائتمان المتوقعة بسعر الفائدة الفعلي للموجودات المالية.

الموجودات المالية منخفضة القيمة الائتمانية

في تاريخ كل تقرير مالي، يقوم الصندوق بتقييم ما إذا كانت الموجودات المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة وسندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر قد انخفضت قيمتها الائتمانية. يكون الموجود المالي "منخفض القيمة الائتمانية" عندما يقع حدث أو أكثر له تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للموجود المالي.

عرض انخفاض القيمة الائتمانية

يتم خصم مخصصات الخسارة للموجودات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة من القيمة الدفترية الإجمالية للموجودات.

الشطب

يتم شطب القيمة الدفترية الإجمالية للموجود المالي عندما لا يكون لدى الصندوق توقعات معقولة باسترداد الموجود المالي بالكامل أو جزء منه. يقوم الصندوق بإجراء تقييم فردي فيما يتعلق بتوقيت ومبلغ الشطب بناءً على ما إذا كانت هناك توقعات معقولة باسترداد الموجود المالي. لا يتوقع الصندوق أي استرداد كبير من المبلغ المشطوب. ومع ذلك، قد تظل الموجودات المالية المشطوبة خاضعة لأنشطة التنفيذ من أجل الامتثال لإجراءات الصندوق لاسترداد المبالغ المستحقة.

٣. ملخص السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

(ج) الرسوم والعمولات

يتم الاعتراف بمصاريف الرسوم والعمولات في الأرباح أو الخسائر عند أداء الخدمات ذات علاقة.

(د) النقد وما يعادل النقد

لأغراض بيان التدفقات النقدية، يتكون النقد وما يعادله من الأرصدة البنك التي لا يتجاوز أجل استحقاقها الأصلي ٩٠ يومًا.

(هـ) عمليات إعادة التصنيف

لا يتم إعادة تصنيف الموجودات المالية بعد الاعتراف الأولي بها، إلا في الفترة التي تلي تغيير الصندوق لنموذج عمله لإدارة الموجودات المالية. تتم إعادة التصنيف من بداية فترة التقرير الأولى التي تلي التغيير.

(و) تحويل العملات الأجنبية

يحتفظ الصندوق بسجلاته المالية ويقوم بإعداد بياناته المالية بالريال القطري.

المعاملات والأرصدة

يتم تسجيل المعاملات بالعملات الأجنبية مبدئيًا بسعر صرف العملة الوظيفية السائد في تاريخ المعاملة.

تتم إعادة ترجمة الموجودات والالتزامات النقدية المقومة بالعملات الأجنبية بسعر صرف العملة الوظيفية السائد في نهاية فترة التقرير. يتم أخذ كافة الفروق إلى الربح أو الخسارة.

يتم تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بالعملية الأجنبية باستخدام أسعار الصرف كما في تواريخ المعاملات الأولية. يتم تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بعملة أجنبية باستخدام أسعار الصرف في تاريخ تحديد القيمة العادلة.

(ز) الارصدة المدينة الأخرى

يتم إثبات الارصدة المدينة الأخرى بالقيمة الأصلية للفاتورة مخصصًا منها مخصصات لأي مبالغ غير قابلة للتحويل. يتم إجراء تقدير للذمم المدينة المشكوك في تحصيلها عندما لا يكون من المحتمل تحصيل المبلغ بالكامل. يتم شطب الديون المعدومة عندما لا تكون هناك إمكانية لتحويلها.

(ح) الارصدة الدائنة والمستحقات الأخرى

يتم إثبات المطلوبات للمبالغ التي سيتم دفعها في المستقبل مقابل السلع أو الخدمات المستلمة، سواء تم إصدار فواتير لها من قبل المورد أم لا.

٤. إدارة المخاطر المالية

الأهداف والسياسات

تتألف المطلوبات المالية للصندوق من المطلوبات المستحقة للأطراف ذات علاقة والمطلوبات الأخرى. تتألف الموجودات المالية للصندوق من الأوراق المالية الاستثمارية والأرصدة البنك والارصدة المدينة الأخرى التي تنشأ مباشرة من عملياته.

تتمثل المخاطر الرئيسية الناشئة عن الأدوات المالية للصندوق في مخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. تقوم الإدارة بمراجعة سياسات إدارة كل من هذه المخاطر والموافقة عليها وهي ملخصة أدناه:

مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر التغيرات في أسعار السوق، مثل أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الفائدة وأسعار الأسهم التي ستؤثر على دخل الصندوق أو قيمة حيازاته من الأدوات المالية. والهدف من إدارة مخاطر السوق هو إدارة ومراقبة التعرض لمخاطر السوق ضمن معايير مقبولة، مع تحسين العائد.

مخاطر العملات

تنشأ مخاطر صرف العملات الأجنبية عندما تكون المعاملات التجارية المستقبلية أو الموجودات أو المطلوبات المعترف بها مقومة بعملة ليست العملة الوظيفية للصندوق. لا يتعرض الصندوق لمخاطر صرف العملات الأجنبية الناشئة لأنه يتعامل في المقام الأول بالريال القطري، وهي العملة الوظيفية للصندوق.

مخاطر أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر أسعار الفائدة عندما تتقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة في السوق. لا يتعرض الصندوق لمخاطر أسعار الفائدة لأن الصندوق ليس لديه أدوات مالية ذات سعر فائدة متغير.

مخاطر أسعار الأسهم

مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر تقلب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية بسبب التغيرات في أسعار السوق حيث تكون تلك التغيرات ناجمة عن عوامل محددة للأداة المالية الفردية أو مصدرها، أو العوامل التي تؤثر على جميع الأدوات المالية المماثلة. الأدوات المتداولة في السوق. يوضح الجدول أدناه حساسية الدخل الشامل للزيادة المفترضة في القيمة العادلة. وكان من الممكن أن يؤدي التخفيض المعادل إلى تأثير مكافئ ولكن معاكس.

التأثير على الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الأخر	التأثير على الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الأخر	التأثير على الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الأخر	التأثير على الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الأخر	المؤشرات
التغير في سعر السهم	التغير في سعر السهم	التغير في سعر السهم	التغير في سعر السهم	
٢٠٢٢	٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٣	
ريال قطري	%	ريال قطري	%	
١,٦٣٢,٩٤٧	٥	١,٨٢٦,٥٦٧	٥	أوراق مالية استثمارية بالقيمة العادلة من الأرباح والخسائر

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر فشل أحد طرفي الأداة المالية في الوفاء بالتزامه والتسبب في تكبد الطرف الآخر خسارة مالية. ويتضح تعرض الصندوق لمخاطر الائتمان من خلال القيمة الدفترية لموجوداته التي تتكون من الارصدة المدينة الأخرى والأرصدة البنك. يسعى الصندوق إلى الحد من مخاطر الائتمان فيما يتعلق بالبنوك من خلال التعامل مع البنوك ذات السمعة الطيبة.

٤. إدارة المخاطر المالية (تابع)

مخاطر الائتمان (تابع)

ويبين الجدول التالي الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان حسب فئة الموجودات المالية في نهاية تاريخ الفترة المشمولة بالتقرير. عندما تكون الأدوات المالية مسجلة بالقيمة العادلة، فإن المبالغ المبينة تمثل التعرض الحالي لمخاطر الائتمان وليس الحد الأقصى للتعرض للمخاطر التي يمكن أن تنشأ في المستقبل نتيجة للتغيرات في القيم.

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
٢,٩٨٠,٤٣٠	٢١٠,٥٧٤	الأرصدة البنكية
٤٦٦,٣٠٢	٥١١,٩٢٩	الأرصدة المدينة الأخرى
<u>٣,٤٤٦,٧٣٢</u>	<u>٧٢٢,٥٠٣</u>	

يحد الصندوق من تعرضه لمخاطر الائتمان على الأرصدة البنكية من خلال الاحتفاظ بالأرصدة لدى بنوك ذات سمعة طيبة وذات جدارة ائتمانية ولها تصنيفات ائتمانية عالية. إن أرصدة الصندوق البنك محتفظ بها لدى بنك حاصل على تصنيف اي (٢٠٢٢: A) بشكل مستقل من قبل وكالة التصنيف الائتماني (تصنيفات فينش). ونتيجة لذلك، تعتقد الإدارة أن مخاطر الائتمان فيما يتعلق بهذه الأرصدة ضئيلة، وبالتالي من المتوقع أن تكون الخسائر الائتمانية المتوقعة ضئيلة.

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر عدم تمكن الصندوق من استيفاء التزاماتها المالية عند حلول موعد استحقاقها. منهج الصندوق في إدارة السيولة هو التأكد، ما أمكن ذلك، بأنه تتوفر لديه وعلى الدوام سيولة كافية للوفاء بمطلوباته عند حلول موعد استحقاقها، في ظل كل من الظروف العادية والصعبة، بدون تكبد خسائر غير مقبولة أو إحداث ضرر بعمليات الصندوق.

يلخص الجدول أدناه موجزًا لملامح استحقاق المطلوبات المالية للصندوق في الفترة المشمولة بالتقرير على أساس المدفوعات التعاقدية غير المخصومة.

الاجمالي	خلال سنة واحدة	
٢٣,٦٧٤	٢٣,٦٧٤	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
٨٨,٧٠٥	٨٨,٧٠٥	مستحق لأطراف ذات علاقة
<u>١١٢,٣٧٩</u>	<u>١١٢,٣٧٩</u>	المطلوبات الأخرى
٢٢,٨٠٥	٢٢,٨٠٥	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢
٣٠٤,٢٢٦	٣٠٤,٢٢٦	مستحق لأطراف ذات علاقة
<u>٣٢٧,٠٣١</u>	<u>٣٢٧,٠٣١</u>	المطلوبات الأخرى

٥. القيم العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه لبيع موجود ما أو دفعه لتحويل مطلوب في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يعتمد قياس القيمة العادلة على افتراض أن معاملة بيع الموجود أو تحويل المطلوب تتم إما:

- في السوق الرئيسي للموجود أو المطلوب، أو
- في حالة عدم وجود سوق رئيسية، في السوق الأكثر فائدة للموجود أو المطلوب

٥. القيم العادلة للأدوات المالية (تابع)

يجب أن يكون الوصول إلى السوق الرئيسي أو السوق الأكثر فائدة من قبل الصندوق.

يتم قياس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات باستخدام الافتراضات التي سيستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الموجود أو المطلوب، على افتراض أن المشاركين في السوق يتصرفون بما يحقق مصلحتهم الاقتصادية.

يأخذ قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية في الاعتبار قدرة المشارك في السوق على توليد منافع اقتصادية من خلال استخدام الموجود في أعلى وأفضل استخدام له أو عن طريق بيعه إلى مشارك آخر في السوق يستخدم الموجود في أعلى وأفضل استخدام له.

يستخدم الصندوق تقنيات التقييم المناسبة في هذه الظروف والتي تتوفر بشأنها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، مع تعظيم استخدام المدخلات ذات علاقة التي يمكن ملاحظتها وتقليل استخدام المدخلات التي لا يمكن ملاحظتها.

يتم تحديد القيمة العادلة لأوراق المالية الاستثمارية التي يتم تداولها بشكل نشط في الأسواق المالية المنظمة بالرجوع إلى أسعار العطاءات السوقية المعروضة للموجودات في نهاية العمل في تاريخ إعداد التقارير.

بالنسبة للأدوات المالية التي لا يوجد لها سوق نشط، يتم تحديد القيمة العادلة باستخدام تحليل التدفقات النقدية المخصومة أو بالرجوع إلى أسعار الوسطاء أو المتعاملين. بالنسبة لتحليل التدفقات النقدية المخصومة، تستند التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى أفضل تقديرات الإدارة ومعدل الخصم المستخدم هو معدل مرتبط بالسوق لأداة مماثلة.

يتم تصنيف جميع الموجودات والمطلوبات التي يتم قياس القيمة العادلة لها أو الإفصاح عنها في القوائم المالية ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة الموضح على النحو التالي، بناءً على أدنى مستوى من المدخلات المهمة لقياس القيمة العادلة ككل:

المستوى ١ — أسعار السوق المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المتماثلة.
المستوى ٢ — أساليب التقييم التي يمكن فيها ملاحظة أدنى مستوى من المدخلات ذات الأهمية لقياس القيمة العادلة بشكل مباشر أو غير مباشر.
المستوى ٣ - أساليب التقييم التي لا يمكن فيها ملاحظة أدنى مستوى من المدخلات ذات الأهمية لقياس القيمة العادلة فيما يلي مقارنة حسب الفئة للقيم الدفترية والقيم العادلة لجميع الأدوات المالية للصندوق، والتي يتم تسجيلها في البيانات المالية.

٢٠٢٣		تصنيف الأداة المالية	الموجودات المالية
القيمة العادلة	القيمة الدفترية		
		القيمة العادلة من خلال	الأوراق المالية الاستثمارية
٣٦,٥٣١,٣٣٧	٣٦,٥٣١,٣٣٧	الربح أو الخسارة	ارصدة بنكية
٢١٠,٥٧٤	٢١٠,٥٧٤	التكلفة المطفأة	الفوائد والارصدة المدينة الأخرى
٥١١,٩٢٩	٥١١,٩٢٩	التكلفة المطفأة	
<u>٣٧,٢٥٣,٨٤٠</u>	<u>٣٧,٢٥٣,٨٤٠</u>		
		التكلفة المطفأة	المطلوبات المالية
٢٣,٦٧٤	٢٣,٦٧٤	التكلفة المطفأة	مستحق لأطراف ذات علاقة
٨٨,٧٠٥	٨٨,٧٠٥	التكلفة المطفأة	المطلوبات الأخرى
<u>١١٢,٣٧٩</u>	<u>١١٢,٣٧٩</u>		

٥. القيم العادلة للأدوات المالية (تابع)

٢٠٢٢		تصنيف الأداة المالية	
القيمة العادلة	القيمة الدفترية		
<i>الموجودات المالية</i>			
<i>الأوراق المالية الاستثمارية</i>			
القيمة العادلة من خلال			
٣٢,٦٥٨,٩٤١	٣٢,٦٥٨,٩٤١	الربح أو الخسارة	
٢,٩٨٠,٤٣٠	٢,٩٨٠,٤٣٠	التكلفة المطفأة	
٤٦٦,٣٠٢	٤٦٦,٣٠٢	التكلفة المطفأة	
<u>٣٦,١٠٥,٦٧٣</u>	<u>٣٦,١٠٥,٦٧٣</u>		
<i>المطلوبات المالية</i>			
<i>مستحق لأطراف ذات علاقة</i>			
٢٢,٨٠٥	٢٢,٨٠٥	التكلفة المطفأة	
٣٠٤,٢٢٦	٣٠٤,٢٢٦	التكلفة المطفأة	
<u>٣٢٧,٠٣١</u>	<u>٣٢٧,٠٣١</u>		
<i>المطلوبات الأخرى</i>			
<i>الارصدة المدينة الأخرى</i>			
<i>ارصدة بنكية</i>			

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

يوضح الجدول التالي تحليل للأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة حسب مستوى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	الاجمالي	مستوى ١	مستوى ٢	مستوى ٣
<i>الموجودات المقاسة بالقيمة العادلة</i>				
<i>الاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر</i>				
٣٦,٥٣١,٣٣٧	٣٦,٥٣١,٣٣٧	٣٦,٥٣١,٣٣٧	-	-
<i>كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢</i>				
<i>الموجودات المقاسة بالقيمة العادلة</i>				
<i>الاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر</i>				
٣٢,٦٥٨,٩٤١	٣٢,٦٥٨,٩٤١	٣٢,٦٥٨,٩٤١	-	-

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ و ٢٠٢٢، لم تكن هناك تحويلات بين المستوى ١ والمستوى ٢ ولم تكن هناك تحويلات من وإلى المستوى ٣.

٦. الأوراق المالية الاستثمارية

٢٠٢٢	٢٠٢٣	الإيضاح	
٣٢,٦٥٨,٩٤١	٣٦,٥٣١,٣٣٧	٦,١	أوراق مالية استثمارية بالقيمة العادلة من الأرباح والخسائر

٦. الأوراق المالية الاستثمارية (تابع)

٦.١. الحركة خلال السنة على النحو التالي

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
٣٧,٣٠١,١٨٢	٣٢,٦٥٨,٩٤١	الرصيد في ١ يناير
٣,٨٥٠,٢٤٤	٧,٠٧٥,٨٢٦	الإضافات
(٦,٠٧٧,٥٥٣)	(٣,٧٦٧,٩٤٦)	المبالغ المستبعدة
(٢,٤١٤,٩٣٢)	٥٦٤,٥١٦	تغيرات القيمة العادلة
٣٢,٦٥٨,٩٤١	٣٦,٥٣١,٣٣٧	الرصيد في ٣١ ديسمبر

٧. ارصدة بنكية

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
٢,٩٨٠,٤٣٠	٢١٠,٥٧٤	ارصدة بنكية

يتم الاحتفاظ بالارصدة البنكية في حساب توفير بمتوسط سعر فائدة ٠,٥٪ (٢٠٢٢: ٠,٥٪). يتم الاحتفاظ بالارصدة البنكية لدى بنك قطر الوطني وبنك إنتش إس بي سي المصنفين بدرجة اي (٢٠٢٢: A) و (٢٠٢٢: +A) على التوالي، بناءً على تصنيفات وكالة فيتش.

٨. الفوائد والارصدة المدينة الأخرى

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
٤١٩,٨٩٣	٤٩٢,٢٧٣	الفائدة المستحقة
٤٦,٤٠٩	١٩,٦٥٦	المستحقات الأخرى
٤٦٦,٣٠٢	٥١١,٩٢٩	

٩. صافي الخسارة من الأوراق المالية الاستثمارية

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
(٤٠٤,٦١٢)	(١,٢١٦,٨٣٠)	الخسارة الناتجة عن بيع موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٢,٤١٤,٩٣٢)	٥٦٤,٥١٦	أرباح / (خسائر) غير محققة من إعادة تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٢,٨١٩,٥٤٤)	(٦٥٢,٣١٤)	

١٠. معاملات الأطراف ذات العلاقة

تمثل الأطراف ذات علاقة مؤسس الصندوق ومدير الصندوق والمديرين وموظفي الإدارة الرئيسيين للصندوق والكيانات التي تسيطر عليها هذه الأطراف أو التي تسيطر عليها بشكل مشترك أو تتأثر بها بشكل كبير. تتم الموافقة على سياسات وشروط المعاملات من قبل الإدارة.

معاملات الأطراف ذات علاقة

المعاملات مع الأطراف ذات علاقة المدرجة في قائمة الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى هي كما يلي

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
٢٧٣,٩١٥	٢٧١,٥٨٢	بنك قطر الوطني الخاص (سويسرا)
٢٧٣,٩١٥	٢٧١,٥٨٢	رسوم الإدارة

رسوم الإدارة

يتم احتساب رسوم الإدارة ودفعها لمدير الصندوق على أساس شهري بمعدل سنوي قدره ٠,٧٥٪ من صافي قيمة موجودات الصندوق.

أرصدة الأطراف ذات العلاقة

تنتشأ المستحقات للأطراف ذات العلاقة في نهاية الفترة المشمولة بالتقرير في سياق العمل العادي.

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
٢٢,٨٠٥	٢٣,٦٧٤	مستحقات لأطراف ذات علاقة
٢٢,٨٠٥	٢٣,٦٧٤	بنك قطر الوطني الخاص (سويسرا)

١١. المطلوبات الأخرى

٢٠٢٢	٢٠٢٣	
٢٧٨,٠٠٠	٧٥,٠٠٠	الرسوم المهنية المستحقة
٦,٣٧٠	٦,٣٧٠	الرسوم الإدارية المستحقة
٦,٣٧٠	٦,٣٧٠	رسوم الوصاية المستحقة
١٢,٣٧٦	٩٦٥	التكاليف المتنوعة
١,٠٣٧	-	رسوم خدمة المستثمر المستحقة
٧٣	-	المستحقات الأخرى
٣٠٤,٢٢٦	٨٨,٧٠٥	

١٢. الأحداث اللاحقة

ليست هناك أحداث لاحقة مهمة بعد تاريخ التقرير لها أثر على فهم هذه البيانات المالية.

١٣. أرقام المقارنة

أعيدت تصنيف الأرقام المقارنة للسنة السابقة، عند الضرورة، لتتوافق مع التغييرات في عرض السنة الحالية.