

صندوق إتقان للمراجعات والصكوك

القوائم المالية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م

هاتف: +٩٦٦ ١٢ ٢٢١ ٨٤٠٠
فاكس: +٩٦٦ ١٢ ٢٢١ ٨٥٧٥

www.ey.com

إرنست و يونغ وشركاهم (محاسبون قانونيون)
الدور الثالث عشر، برج طريق الملك
صندوق بريد ١٩٩٤
طريق الملك عبد العزيز (طريق الملك)
جدة ٢١٤٤١
المملكة العربية السعودية
رقم التسجيل: ٤٥

EY
لبنى عالماً
أفضل للعمل

تقرير مراجعي الحسابات إلى مالكي الوحدات في صندوق إتقان للمراجعات والصكوك

نطاق المراجعة

لقد راجعنا قائمة المركز المالي المرفقة لصندوق إتقان للمراجعات والصكوك ("الصندوق") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م وقوائم العمليات والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ. إن هذه القوائم المالية من مسؤولية مدير الصندوق وقد أعدت من قبله وقدمت لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها. إن مسئوليتنا هي إبداء رأينا حول هذه القوائم المالية استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها. تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية والتي تتطلب أن نقوم بتخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على قناعة معقولة بأن القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية. تشمل المراجعة على فحص الأدلة، على أساس العينة، المؤيدة للمبالغ والافصاحات التي تتضمنها القوائم المالية، كما تشمل على تقييم المبادئ المحاسبية المتبعة والتفكير الهامة المطبقة من قبل إدارة الصندوق وتقييم العرض العام للقوائم المالية. نعتقد أن مراجعتنا توفر درجة معقولة من القناعة تمكننا من إبداء الرأي حول القوائم المالية.

رأي مطلق

في رأينا، أن القوائم المالية ككل تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م ونتائج أعماله وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

عن إرنست و يونغ



أحمد إبراهيم رضا
محاسب قانوني
ترخيص رقم ٣٥٦



٤ جمادى الثاني ١٤٣٧هـ
١٣ مارس ٢٠١٦م

جدة

00/١٩/١٦

صندوق إتقان للمرابحات والصكوك

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م

٢٠١٤ م	٢٠١٥ م	إيضاح	
ريال سعودي	ريال سعودي		
			الموجودات
٥٠٠٢٨٥٧	١١٢٠٦		أرصدة لدى البنوك
٣٠٩٢٨٥٢١	٦٣٣١٢٠٥٤	٤	استثمارات
١٠٢٩١٨	٤٣٦٠٣٥		إيرادات مستحقة
٣٦٠٣٤٢٩٦	٦٣٧٥٩٢٩٥		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٧٩٤٩٩	٢٥٣٢٥٠		مصروفات مستحقة
٧٩٤٩٩	٢٥٣٢٥٠		إجمالي المطلوبات
٣٥٩٥٤٧٩٧	٦٣٥٠٦٠٤٥	٥	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
٣٣٨٥١٣٣	٥٨٤٠١٥٨		عدد الوحدات القائمة (وحدة)
١٠٦٢	١٠٨٧		قيمة الوحدة (ريال سعودي)

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١١ جزءاً من هذه القوائم المالية.

صندوق إتقان للمرابحات والصكوك

قائمة العمليات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م

٢٠١٤ م ريال سعودي	٢٠١٥ م ريال سعودي	إيضاح	
٦٤٢٧٢١	١٦٠٨٨٩٠	٦	الإيرادات
٦٤٢٧٢١	١٦٠٨٨٩٠		إيرادات الاستثمارات
(١١٢٠٥٨)	(٢٣١١٤٤)	٩ و ٧	المصروفات
(٦٧٦٩٢)	(١٠٦٣٤٥)	٨	رسوم إدارة وحفظ
(١٧٩٧٥٠)	(٣٣٧٤٨٩)		مصرفات أخرى
٤٦٢٩٧١	١٢٧١٤٠١		إجمالي المصروفات
١٧٢٨٢	١٥٠٠٠		الربح من العمليات التشغيلية
٤٨٠٢٥٣	١٢٨٦٤٠١		إيرادات أخرى
			الزيادة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١١ جزءاً من هذه القوائم المالية.

صندوق إتقان للمراجعات والصكوك

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م

٢٠١٤ م	٢٠١٥ م	إيضاح
ريال سعودي	ريال سعودي	
		الأنشطة التشغيلية
٤٨٠,٢٥٣	١,٢٨٦,٤٠١	الزيادة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
(٢٤٧,١٢٩)	-	أرباح غير محققة من استثمار في مرابحات
(٩٥,٢٨)	(٤١٧)	٦ أرباح غير محققة من مشاركات في صناديق استثمارية
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(٧٩,٧٣٥)	(٣٣٣,١١٧)	إيرادات مستحقة
٥,٢٩٩	١٧٣,٧٥١	مصرفات مستحقة
١٤٩,١٦٠	١,٢٦٦,١١٨	صافي النقد من الأنشطة التشغيلية
		النشاط الاستثماري
١٦,٧٩٧,٧٥٩	(٣٢,٣٨٣,١١٦)	صافي حركة الاستثمارات
١٦,٧٩٧,٧٥٩	(٣٢,٣٨٣,١١٦)	صافي النقد (المستخدم في) من النشاط الاستثماري
		الأنشطة التمويلية
١٩,٠٤٠,٠٠٠	٦٥٤,٢٩,٢١١	٥ متحصلات من الوحدات المباعة
(٣٠,٩٨٨,١٤٨)	(٣٩,١٦٤,٣٦٤)	٥ قيمة الوحدات المستردة
(١١,٩٤٨,١٤٨)	٢٦,٢٦٤,٨٤٧	صافي النقد من (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
٤,٩٩٨,٧٧١	(٤,٩٩١,٦٥١)	(النقص) الزيادة في أرصدة لدى البنوك
٤,٠٨٦	٥,٠٠٢,٨٥٧	أرصدة لدى البنوك في بداية السنة
٥,٠٠٢,٨٥٧	١١,٢٠٦	أرصدة لدى البنوك في نهاية السنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١١ جزءاً من هذه القوائم المالية.

صندوق إتقان للمراجعات والصكوك

قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م

٢٠١٤ م	٢٠١٥ م	إيضاح
ريال سعودي	ريال سعودي	
٤٧٤٢٢٦٩٢	٣٥٩٥٤٧٩٧	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
٤٨٠٢٥٣	١٢٨٦٤٠١	الزيادة في صافي الموجودات من العمليات
٤٧٩٠٢٩٤٥	٣٧٢٤١٩٩٨	
١٩٠٤٠٠٠	٦٥٩٢٩٢١١	التغيير في صافي الموجودات من التعامل في الوحدات:
(٣٠٩٨٨١٤٨)	(٣٩١٦٤٣٦٤)	متحصلات من وحدات مباعه
		قيمة الوحدات المستردة
(١١٩٤٨١٤٨)	٢٦٢٦٤٨٤٧	الزيادة (النقص) في صافي الموجودات من التعامل في الوحدات
٣٥٩٥٤٧٩٧	٦٣٥٠٦٠٤٥	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١١ جزءاً من هذه القوائم المالية.

١ - طبيعة الصندوق

صندوق إتقان للمراجحات والصكوك (صندوق الدرة للسيولة بالريال السعودي سابقاً) هو صندوق استثماري جماعي مفتوح ويعتبر من صناديق أسواق النقد ويهدف إلى تحقيق عائدات مجزية على المدى القصير والمتوسط والعمل على المحافظة على رأس المال المستثمر، مع توفير إمكانية الاسترداد حسب الحاجة وتقادي أي مخاطر محتملة ويعمل وفقاً لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية، وقد تم تأسيسه بترتيب تعاقدية بين مدير الصندوق شركة إتقان كابيتال ("المدير") ومالكي الوحدات بموجب لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية. يستثمر الصندوق بشكل أساسي في سوق المال السعودي في محفظة استثمارية متنوعة مكونة من أدوات استثمارية قصيرة الأجل والتي تشمل:

أ. صفقات السلع القائمة على المراجحة.

ب. الصكوك باختلاف أنواعها.

ج. المشاركة في صناديق استثمارية.

يخضع الصندوق لأنظمة ولوائح هيئة السوق المالية بالمملكة العربية السعودية ولائحة الصندوق الصادرة برقم ٥٦٠/ر هـ بتاريخ ٨ يوليو ٢٠٠٨م.

إن العملة التي يتم بها عرض القوائم المالية والعمليات التشغيلية للصندوق هي الريال السعودي.

٢ - الجهة المنظمة

تتولى شركة إتقان كابيتال إدارة الصندوق كما تقوم بمهام أمين الحفظ، وهي شركة مساهمة مقفلة سعودية مؤسسة بموجب أنظمة المملكة العربية السعودية بصفتها شركة استثمارية مرخص لها من هيئة السوق المالية ممارسة أعمال الإدارة والحفظ بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم والصادرة من هيئة السوق المالية بترخيص رقم ٣٧ - ٧٠٥٨ بموجب قرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٩ - ١٧ - ٢٠٠٧م بتاريخ ٢١ ربيع الأول ١٤٢٨هـ (الموافق ٩ أبريل ٢٠٠٧م)، ومسجلة بموجب سجل تجاري رقم ٤٠٣٠١٦٧٣٣٥ بتاريخ ١٦ صفر ١٤٢٨هـ (الموافق ٦ مارس ٢٠٠٧م)، ومركزها الرئيسي بجدة بالمملكة العربية السعودية مركز الشاطئ، بحي النهضة - طريق الملك عبدالعزيز ص.ب ٨٠٢١ جدة ٢١٤٨٢.

٣ - أساس العرض وأهم السياسات المحاسبية

أعدت هذه القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية، وتتفق مع الإرشادات الصادرة عن هيئة السوق المالية فيما يتعلق بإعداد القوائم المالية.

فيما يلي السياسات المحاسبية الهامة المتبعة:

العرف المحاسبي

تعد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا الاستثمارات في الصكوك والصناديق الاستثمارية والتي يتم تقييمها بالقيمة العادلة.

٣ - أساس العرض وأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

استثمارات في صكوك

يتم قياس الأوراق المالية المتمثلة في الصكوك في قائمة المركز المالي على أساس القيمة العادلة وتظهر التغيرات في القيمة العادلة في قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات. يتم تحديد القيمة العادلة استناداً إلى القيمة السوقية عند وجود سوق نشط، وفي حالة عدم وجود سوق نشط، تحدد القيمة العادلة على أساس القيمة السوقية لاستثمار مماثل أو على أساس التدفقات النقدية المخصومة المتوقعة وعوامل ذات علاقة أخرى. تعتبر التكلفة بمثابة القيمة العادلة في حالة عدم توفر معلومات موثوق بها عن القيمة العادلة لهذه الاستثمارات.

استثمارات في مرابحات

تظهر الاستثمارات في مرابحات على أساس التكلفة مضاف إليها الربح. يتم احتساب الربح على أساس الاستحقاق.

استثمارات في صناديق استثمارية

تمثل استثمارات في صناديق قابلة للتداول الفوري ويتم تسجيل الاستثمار في البداية بالتكلفة ويعاد قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى صافي القيمة المعلنة من قبل مدير الصندوق. ويتم تسجيل الأرباح والخسائر المحققة وغير المحققة من هذه الاستثمارات في قائمة العمليات. وفي حال استرداد جزء من الاستثمارات المكتتة يتم احتساب تكلفة الاستثمارات على أساس المتوسط المتحرك.

تحقق الإيرادات

تسجل إيرادات الصكوك، والتي تتضمن الدخل المستحق عن الأرباح المحتسبة كإيرادات مستحقة إلى حين تحققها.

يتم إدراج الإيرادات من الاستثمارات في مرابحات على أساس فترة الاستحقاق الزمني على مدى فترة العقد بناء على أصل المبلغ المستثمر القائم.

يتم تصنيف الزيادة أو النقص في الفرق بين التكلفة والقيمة السوقية لاستثمارات الصندوق في الصناديق الاستثمارية الناتجة من إعادة تقييم الوحدات في قائمة العمليات كأرباح أو خسائر غير محققة.

المصروفات

يدفع الصندوق رسوم إدارة سنوية إلى مدير الصندوق نظير إدارته للصندوق قدرها ٠,٢٥% من صافي قيمة أصول الصندوق تحتسب عند كل تقييم بشكل تراكمي وتدفع في نهاية كل ربع سنة.

كما يتقاضى مدير الصندوق رسوم حفظ نظير إدارة ومعالجة الوحدات قدرها ٠,١٥% من صافي أصول الصندوق عند كل تقييم بشكل تراكمي وتدفع في نهاية كل ربع سنة.

يتحمل الصندوق المصروفات الأخرى المتعلقة بإدارة الصندوق والتي تشمل على سبيل المثال ما يلي:

١. المصروفات المتعلقة بطباعة وتوزيع التقارير السنوية للصندوق.
٢. الأتعاب القانونية ومراجع الحسابات وأعضاء مجلس إدارة الصندوق المستقلين.
٣. أية مصروفات أو أتعاب أخرى مستحقة لأشخاص آخرين يتعاملون مع الصندوق فيما يتعلق بخدمات الإدارة والتشغيل.

صندوق إتقان للمراجعات والصكوك

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمه)
٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م

٤ - الاستثمارات

تتكون الاستثمارات مما يلي:

البيان	٢٠١٥ م		
	النسبة المئوية من إجمالي القيمة العادلة	التكلفة	القيمة العادلة
		ريال سعودي	ريال سعودي
مراجعات	٥٥,١٥%	٣٤,٥٢٨,٣١٩	٣٤,٩١٥,٧٣٩
صكوك *	٤٤,٣٧%	٢٨,٠٩١,١٣٩	٢٨,٠٩١,١٣٩
استثمارات في صناديق	٠,٤٨%	٣,٠٤٧,٥٩	٣,٠٥١,٧٦
	١٠٠%	٦٢,٩٢٤,٢١٧	٦٣,٣١٢,٠٥٤

البيان	٢٠١٤ م		
	النسبة المئوية من إجمالي القيمة العادلة	التكلفة	القيمة العادلة
		ريال سعودي	ريال سعودي
مراجعات	٥٩,٩٨%	١٨,٣٠٥,٠٣٨	١٨,٥٥٢,١٦٧
صكوك	٣٥,٠١%	١٠,٨٢٦,٧٣٣	١٠,٨٢٦,٧٣٣
استثمارات في صناديق	٥,٠١%	١,٥٤٠,٠٩٣	١,٥٤٩,٦٢١
	١٠٠%	٣٠,٦٧١,٨٦٤	٣٠,٩٢٨,٥٢١

* يمثل هذا البند استثمارات في صكوك متاحة للبيع ومسجلة بالتكلفة نظراً لعدم توفر طريقة موثوقة لقياس القيمة العادلة.

٥ - التعامل في الوحدات

الصندوق ذو رأس مال متغير تزيد وحداته بإصدار وحدات جديدة وتنقص بإسترداد مالكي الوحدات لبعض أو جميع وحداتهم. ويحق لمالكي الوحدات استرداد قيم وحداتهم في الصندوق وفقاً لصافي قيمتها في أوقات الاسترداد المحددة. وفيما يلي ملخص حركة الوحدات وقيمة الوحدات خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

	عدد الوحدات		قيمة الوحدات (ريال سعودي)	
	٢٠١٥ م	٢٠١٤ م	٢٠١٥ م	٢٠١٤ م
الرصيد في بداية السنة	٣,٣٨٥,١٣٣	٤,٥٤٤,٤٧٩	٣٥,٩٥٤,٧٩٧	٤٧,٤٢٢,٦٩٢
الوحدات المباعة	٦,٠٩٠,٩٤٤	١,٧٩٦,٨٢٤	٦٥,٤٢٩,٢١١	١٩,٠٤٠,٠٠٠
الوحدات المستردة	(٣,٦٣٥,٩١٩)	(٢,٩٥٦,١٧٠)	(٣٩,١٦٤,٣٦٤)	(٣٠,٩٨٨,١٤٨)
صافي الزيادة / (النقص) في الوحدات	٢,٤٥٥,٠٢٥	(١,٥٩٦,٤٥٥)	٢٦,٢٦٤,٨٤٧	(١١,٩٤٨,١٤٨)
الزيادة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات	—	—	١,٢٨٦,٤٠١	٤٨٠,٢٥٣
الرصيد في نهاية السنة	٥,٨٤٠,١٥٨	٢,٩٨٥,١٣٣	٦٣,٥٠٦,٠٤٥	٣٥,٩٥٤,٧٩٧

صندوق إتقان للمراجعات والصكوك
إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)
٣١ ديسمبر ٢٠١٥م

٦ - إيرادات الاستثمارات

فيما يلي تفاصيل إيرادات الإستثمارات خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

٢٠١٤م ريال سعودي	٢٠١٥م ريال سعودي	
١٤٢٥٢٢	٨٦٨٢٢٥	إيراد صكوك
٤٣٨٨٣٠	٦٢٨٢٥١	إيراد مباحات
٩٥٢٨	٤١٧	ارباح غير محققة من مشاركات في صناديق استثمارية
٥١٨٤١	١١١٩٩٧	إيرادات محققة من بيع استثمارات
<u>٦٤٢٧٢١</u>	<u>١٦٠٨٨٩٠</u>	

٧ - رسوم إدارة وحفظ

بموجب نشرة المعلومات والشروط والأحكام الخاصة بالصندوق، يدفع الصندوق رسوم إدارة سنوية إلى مدير الصندوق نظير إدارته للصندوق وقدرها ٢٥٪ من صافي قيمة أصول الصندوق تحتسب عند كل تقييم بشكل تراكمي وتدفع في نهاية كل ربع سنة. كما يتقاضى مدير الصندوق بصفته أمين الحفظ رسوما سنوية بنسبة ١٥٪ من صافي قيمة أصول الصندوق تحتسب عند كل تقييم بشكل تراكمي وتدفع في نهاية كل ربع سنة.

٨ - مصروفات أخرى

٢٠١٤م ريال سعودي	٢٠١٥م ريال سعودي	
١٢٠٠٠	١٢٠٠٠	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة - المستقلين
١٠٠٠٠	١٠٠٠٠	أتعاب مهنية
١٧٦٧٧	٤٦٥٥٩	مصاريف بنكية
٢٨٠١٥	٣٧٧٨٦	أخرى
<u>٦٧٦٩٢</u>	<u>١٠٦٣٤٥</u>	

٩ - معاملات مع أطراف ذات علاقة

فيما يلي تفاصيل المعاملات الرئيسية مع الأطراف ذات العلاقة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

الطرف ذو العلاقة	طبيعة المعاملة	قيمة المعاملة	
		٢٠١٤م ريال سعودي	٢٠١٥م ريال سعودي
مدير الصندوق (إيضاح ٧)	أتعاب إدارة	٧٠٠٣٦	١٤٤٤٦٥
	رسوم حفظ	٤٢٠٢٢	٨٦٦٧٩
		<u>١١٢٠٥٨</u>	<u>٢٣١١٤٤</u>

صندوق إتقان للمرابحات والصكوك

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م

١٠ - إدارة المخاطر

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر مواجهة الصندوق صعوبة في الحصول على الأموال لمقابلة إلتزاماته المتعلقة بالمطلوبات المالية.

يقوم الصندوق بتقليل مخاطر السيولة وذلك بالإحتفاظ برصيد كاف من النقدية والأوراق المالية القابلة للبيع.

يلخص الجدول أدناه بيان استحقاق المطلوبات المالية للصندوق في ٣١ ديسمبر على أساس الإلتزامات التعاقدية للسداد:

٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ م
٢٥٣٢٥٠	٢٥٣٢٥٠	٢٥٣٢٥٠	٢٥٣٢٥٠
٧٩٤٩٩	٧٩٤٩٩	٧٩٤٩٩	٧٩٤٩٩

مخاطر تحقيق الدخل

تتمثل هذه المخاطر في إمكانية تراجع دخل الصندوق نظراً لأن دخل الصندوق يعتمد على معاملات قصيرة الأجل يمكن أن تتقلب خلال فترة قصيرة من الزمن.

مخاطر سعر العائد

أرباح صفقات المرافحة في هذا الصندوق مرتبطة بأسعار العائد على الريال السعودي وتبعاً لذلك فإن أي تغييرات على تلك الأسعار سيكون لها تأثير على أسعار وحدات الصندوق زيادة أو نقص.

مخاطر السوق

يتعرض السوق في بعض الأحيان لتقلبات حادة وانخفاض مفاجئ ولا يمكن إعطاء ضمان أو تأكيد للأداء المستقبلي للسوق.

مخاطر شرعية

تتمثل في احتمال قيام مدير الصندوق بناء على تقديرات غير صحيحة في الدخول في استثمارات غير متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية، مما يجبر مدير الصندوق على التخلص من هذه الاستثمارات بأسعار قد تكون غير مناسبة. ويتم تجنب مثل هذه المخاطر بوجود هيئة الرقابة الشرعية للصندوق والتزام مدير الصندوق بقيود الاستثمار طبقاً لشروط وأحكام الصندوق.

مخاطر الائتمان

تتمثل في إمكانية فشل الجهة المصدرة للصكوك أو المرافحة أو الأدوات المالية الأخرى في الوفاء بالتزاماتها في الوقت المحدد أو عدم قدرة الجهة المصدرة في استيفاء هذه الإلتزامات مما يتسبب في انخفاض أسعار تلك الأوراق المالية. يسعى مدير الصندوق، على أية حال، لأن تكون مخاطر الائتمان بالنسبة للصندوق متدنية جداً من خلال الاستثمار في أوراق مالية عالية الجودة ومتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية و/أو أوراق مالية مغطاة بأصول و/أو صفقات منتقاة بعناية من قبل مدير الصندوق.

١١. القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الموجودات المالية والمطلوبات المالية.

القيمة العادلة هي المبلغ الذي يمكن به مبادلة أصل أو سداد التزام بين طرفين بعلمهما وملء إرادتهما في معاملة تتم على أساس تجاري. تتكون الموجودات المالية للصندوق من استثمارات وذمم مدينة ونقد وما في حكمه وتتكون مطلوباته المالية من ذمم دائنة وصافي الموجودات العائد لمالكي الوحدات.

لا تختلف القيمة العادلة للأدوات المالية جوهرياً عن قيمتها الدفترية.