

صندوق إتقان للمراجعات والصكوك

القوائم المالية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م

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

www.ey.com

إرنست و يونغ و شركاهم (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

نبني 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 ٢٠١٤م 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 مسؤوليتنا 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. تشتمل المراجعة على فحص الأدلة، على أساس العينة، المؤيدة للمبالغ والافصاحات التي تتضمنها القوائم المالية، كما تشتمل على تقييم المبادئ المحاسبية المتبعة والتقديرات 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 ٢٠١٤م 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

٩ جمادى الثاني ١٤٣٦ هـ
٢٩ مارس ٢٠١٥ م

جدة

AMQ/٢٤٧/١٤

صندوق إتقان للمراجعات والصكوك

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ م

إيضاح	٢٠١٤ م ريال سعودي	٢٠١٣ م ريال سعودي	
			الموجودات
	٥٠٠٢٨٥٧ ر	٤٠٨٦ ر	أرصدة لدى البنوك
٤	٣٠٩٢٨٥٢١ ر	٤٧٤٦٩٦٢٣ ر	استثمارات
	١٠٢٩١٨ ر	٢٣١٨٣ ر	إيرادات مستحقة
	٣٦٠٣٤٢٩٦ ر	٤٧٤٩٦٨٩٢ ر	إجمالي الموجودات
			المطلوبات
	٧٩٤٩٩ ر	٧٤٢٠٠ ر	مصرفات مستحقة
	٧٩٤٩٩ ر	٧٤٢٠٠ ر	إجمالي المطلوبات
٥	٣٥٩٥٤٧٩٧ ر	٤٧٤٢٢٦٩٢ ر	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
٥	٣٣٨٥١٣٣ ر	٤٥٤٤٩٧٩ ر	عدد الوحدات القائمة (وحدة)
	١٠٦٢ ر	١٠٤٤ ر	قيمة الوحدة (ريال سعودي)

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

صندوق إتقان للمراجعات والصكوك

قائمة العمليات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤م

٢٠١٣م ريال سعودي	٢٠١٤م ريال سعودي	إيضاح	
			الإيرادات
٢٨١٧٤٣	٦٤٢٧٢١	٦	إيرادات الاستثمارات
٢٨١٧٤٣	٦٤٢٧٢١		
			المصروفات
(٦٨٢٣٢)	(١١٢٠٥٨)	٩و٧	رسوم إدارة وحفظ
(٥٠٥٤٦)	(٦٧٦٩٢)	٨	مصروفات أخرى
(١١٨٧٧٨)	(١٧٩٧٥٠)		إجمالي المصروفات
١٦٢٩٦٥	٤٦٢٩٧١		الربح من العمليات التشغيلية
—	١٧٢٨٢		إيرادات أخرى
١٦٢٩٦٥	٤٨٠٢٥٣		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 ٢٠١٤م

٢٠١٣م ريال سعودي	٢٠١٤م ريال سعودي	إيضاح
الأنشطة التشغيلية		
١٦٢٩٦٥	٤٨٠.٢٥٣	الزيادة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
(١٥٢٤٠)	(٩٥٢٨)	ربح غير محقق من إعادة تقييم استثمارات
(١٢٤٥٦٨)	(٢٤٧١٢٩)	ربح غير محقق من استثمار في مباحات
٦٨	(٧٩٧٣٥)	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
٢٩٠١٤	٥٢٩٩	إيرادات مستحقة
		مصروفات مستحقة
٥٢٢٣٩	١٤٩١٦٠	صافي النقد من الأنشطة التشغيلية
النشاط الاستثماري		
(٣١٩٥٣٧٠٥)	١٦٧٩٧٧٥٩	صافي حركة الاستثمارات
(٣١٩٥٣٧٠٥)	١٦٧٩٧٧٥٩	صافي النقد من/ (المستخدم في) النشاط الاستثماري
الأنشطة التمويلية		
٣٨٨٣٤٠٠٠	١٩٠٤٠٠٠٠	٥ متحصلات من الوحدات المباعة
(٦٩٢٩٤٧٥)	(٣٠٩٨٨١٤٨)	٥ قيمة الوحدات المستردة
٣١٩٠٤٥٢٥	(١١٩٤٨١٤٨)	صافي النقد (المستخدم في)/ من الأنشطة التمويلية
٣٠٥٩	٤٩٩٨٧٧١	الزيادة في أرصدة لدى البنوك
١٠٢٧	٤٠٨٦	أرصدة لدى البنوك في بداية السنة
٤٠٨٦	٥٠٠٢٨٥٧	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 ٢٠١٤م

٢٠١٣م ريال سعودي	٢٠١٤م ريال سعودي	إيضاح
١٥٣٥٥٢٠٢	٤٧٤٢٢٦٩٢	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
١٦٢٩٦٥	٤٨٠٢٥٣	الزيادة في صافي الموجودات من العمليات
١٥٥١٨١٦٧	٤٧٩٠٢٩٤٥	
		(النقص) / الزيادة في صافي الموجودات من التعامل في الوحدات:
٣٨٨٣٤٠٠٠ (٦٩٢٩٤٧٥)	١٩٠٤٠٠٠٠ (٣٠٩٨٨١٤٨)	متحصلات من وحدات مباعه قيمة الوحدات المستردة
٣١٩٠٤٥٢٥	(١١٩٤٨١٤٨)	(النقص) / الزيادة في صافي الموجودات من التعامل في الوحدات
٤٧٤٢٢٦٩٢	٣٥٩٥٤٧٩٧	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 للمرابحات 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 مال المستثمر مع توفير إمكانية الاسترداد حسب الحاجة وتفادي أي مخاطر محتملة ويعمل وفقاً لأحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية، وقد تم تأسيسه بترتيب تعاقدى 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 ومتوافقة مع أحكام ومبادئ الشريعة الإسلامية والتي تشمل:

أ. صفقات السلع القائمة على المربحة.

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 ٢٠٠٨ م.

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 مقللة 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 - ٢٠٠٧ م بتاريخ ٢١ ربيع الأول ١٤٢٨ هـ (الموافق ٩ أبريل ٢٠٠٧ م)، ومسجلة بموجب سجل تجاري رقم ٤٠٣٠١٦٧٣٣٥ بتاريخ ١٦ صفر ١٤٢٨ هـ (الموافق ٦ مارس ٢٠٠٧ م)، ومركزها الرئيسي بجدة بالمملكة العربية السعودية مركز إيليت الشاطئ بحي النهضة - طريق الملك عبدالعزيز ص.ب ٨٠٢١ جدة ٢١٤٨٢.

٣ - أساس العرض وأهم السياسات المحاسبية

يتم إعداد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية، كما أنها تتفق مع الإرشادات الصادرة عن هيئة السوق المالية فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية.

فيما يلي السياسات المحاسبية الهامة المتبعة:

العرف المحاسبي

تعد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدل لكي يشتمل على تقييم الاستثمارات بالقيمة العادلة.

استثمارات في صكوك

يتم قياس الأوراق المالية الممثلة في الصكوك في قائمة المركز المالي على أساس القيمة العادلة، وتظهر التغيرات في القيمة العادلة في قائمة العمليات ويسجل الدخل المستحق من الأرباح المكتسبة كإيرادات مستحقة إلى حين تحققها.

٣ - أساس العرض وأهم السياسات المحاسبية (تتمة)

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 المقنتاة 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. ويتم تصنيف الزيادة أو النقص في القيمة العادلة للصكوك في قائمة العمليات كأرباح أو خسائر غير محققة.

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.

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

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 وهيئة الرقابة الشرعية وأعضاء مجلس إدارة الصندوق المستقلين.

٣. أية مصروفات أو أتعاب أخرى مستحقة لأشخاص آخرين يتعاملون مع الصندوق فيما يتعلق بخدمات الإدارة والتشغيل.

صندوق إتقان للمرابحات والصكوك

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٤م

٤ - الاستثمارات

تتكون الاستثمارات مما يلي:

البيان	٢٠١٤م		
	النسبة المئوية من إجمالي القيمة العادلة	التكلفة	القيمة العادلة
		ريال سعودي	ريال سعودي
مربحات	٥٩.٩٨%	١٨٣.٥٠.٣٨	١٨٥.٥٢.١٦٧
صكوك (انظر الإيضاح أدناه)	٣.٥٠.١%	١٠.٨٢.٦٧٣٣	١٠.٨٢.٦٧٣٣
استثمارات في صناديق	٥.٠١%	١٥٤.٠.٩٣	١٥٤.٩٦.٢١
	١٠٠%	٣٠.٦٧.١٨٦٤	٣٠.٩٢.٨٥٢١
البيان	٢٠١٣م		
	النسبة المئوية من إجمالي القيمة العادلة	التكلفة	القيمة العادلة
		ريال سعودي	ريال سعودي
مربحات	٨٥.٩٩%	٤٠.٦٩.٣.٠٠٠	٤٠.٨١.٧.٥٦٨
صكوك (انظر إيضاح أدناه)	٨.٠٠%	٣.٨٠.٠.٠٠٠	٣.٨٠.٠.٠٠٠
استثمارات في صناديق	٦.٠١%	٢.٨٣.٦.٨١٥	٢.٨٥.٢.٠٥٥
	١٠٠.٠٠%	٤٧.٣.٢٩.٨١٥	٤٧.٤.٦٩.٦٢٣

يمثل هذا البند استثمارات في صكوك بغرض المتاجرة ومسجلة بالقيمة 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 لصادفي قيمتها في أوقات الاسترداد المحددة. وفيما يلي ملخص حركة الوحدات وقيمة الوحدات خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

	عدد الوحدات		قيمة الوحدات (ريال سعودي)	
	٢٠١٤م	٢٠١٣م	٢٠١٤م	٢٠١٣م
الرصيد في بداية السنة	٤٧٩.٤٤.٤٧٩	١٤٨.٣.٧٥٢	٤٧.٤.٢٢.٦٩٢	١٥.٣.٥٥.٢٠٢
الوحدات المباعة	١.٧٩.٦.٨٢٤	٣.٧٢.٨.٥٢٩	١٩.٠.٤.٠.٠٠٠	٣.٨.٣.٤.٠.٠٠٠
الوحدات المستردة	(٢.٩٥.٦.١٧٠)	(٦.٦٧.٨.٠٢)	(٣.٠.٩.٨.٨.١٤٨)	(٦.٩.٢.٩.٤.٧٥)
صافي (النقص) / الزيادة في الوحدات	(١.١٥.٩.٣.٤٦)	٣.٠.٦.٠.٧٢٧	(١.١.٩.٤.٨.١٤٨)	٣.١.٩.٠.٤.٥٢٥
الزيادة في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات	—	—	٤.٨.٠.٢.٥٣	١.٦.٢.٩.٦.٥
الرصيد في نهاية السنة	٣.٣.٨.٥.١.٣٣	٤.٧.٩.٤.٤.٧٩	٣.٥.٩.٥.٤.٧٩٧	٤.٧.٩.٤.٢.٦.٩٢

صندوق إتقان للمرابحات والصكوك

إيضاحات حول القوائم المالية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٤ م

٦ - إيرادات الاستثمارات

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

٢٠١٣ م ريال سعودي	٢٠١٤ م ريال سعودي	
٩٩١٨٦	١٤٢٥٢٢	إيراد صكوك
١٤٧٧٠١	٤٣٨٨٣٠	إيراد مرابحات
١٥٢٤٠	٩٥٢٨	إيرادات غير محققة من مشاركات في صناديق استثمارية
١٩٦١٦	٥١٨٤١	إيرادات محققة من مشاركات في صناديق استثمارية
<u>٢٨١٧٤٣</u>	<u>٦٤٢٧٢١</u>	

٧ - رسوم إدارة وحفظ

بموجب نشرة المعلومات والشروط والأحكام الخاصة بالصندوق، يدفع الصندوق رسوم إدارة سنوية إلى مدير الصندوق نظير إدارته للصندوق وقدرها ٠.٢٥% 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 ٠.١٥% من صافي قيمة أصول الصندوق تحتسب عند كل تقييم بشكل تراكمي وتدفع في نهاية كل ربع سنة.

٨ - مصروفات أخرى

٢٠١٣ م ريال سعودي	٢٠١٤ م ريال سعودي	
١٢ر٠٠٠	١٢ر٠٠٠	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة - المستقلين
١٠ر٠٠٠	١٠ر٠٠٠	أتعاب مراجعة
-	١٧ر٦٧٧	مصاريف بنكية
٢٨ر٥٤٦	٢٨ر٠١٥	أخرى
<u>٥٠ر٥٤٦</u>	<u>٦٧ر٦٩٢</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 ٢٠١٣ م ريال سعودي	٢٠١٤ م ريال سعودي
مدير الصندوق (إيضاح ٧)	أتعاب إدارة	٤٢ر٦٤٥	٧٠ر٠٣٦
	رسوم حفظ	٢٥ر٥٨٧	٤٢ر٠٢٢
		<u>٦٨ر٢٣٢</u>	<u>١١٢ر٠٥٨</u>

١٠ - إدارة المخاطر

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر مواجهة الصندوق صعوبة في الحصول على الأموال لمقابلة التزاماته المتصلة بالمطلوبات المالية.

يقوم الصندوق بتقليل مخاطر السيولة وذلك بالاحتفاظ برصيد كاف من النقدية والأوراق المالية القابلة للتحويل لمبالغ نقدية في وقت قصير.

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

٣١ ديسمبر ٢٠١٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠١٣ م
٧٩ر٤٩٩	٧٩ر٤٩٩	٧٩ر٤٩٩	٧٩ر٤٩٩
٧٤ر٢٠٠	٧٤ر٢٠٠	٧٤ر٢٠٠	٧٤ر٢٠٠
٧٩ر٤٩٩	٧٩ر٤٩٩	٧٩ر٤٩٩	٧٩ر٤٩٩
٧٤ر٢٠٠	٧٤ر٢٠٠	٧٤ر٢٠٠	٧٤ر٢٠٠

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 المراجعة 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 المراجعة أو الأدوات المالية الأخرى في الوفاء بالتزاماتها في الوقت المحدد أو عدم قدرة الجهة المصدرة في استيفاء هذه الالتزامات 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 وضمم 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.