

صندوق مؤشر بورصة قطر للصناديق المتداولة

البيانات المالية وتقرير مراقب الحسابات المستقل
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024

صندوق مؤشر بورصة قطر للصناديق المتداولة
البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024

المحتويات

الصفحات

4 - 1 تقرير مراقب الحسابات المستقل

5 بيان المركز المالي

6 بيان الدخل الشامل

7 بيان التغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات

8 بيان التدفقات النقدية

19 - 9 الإيضاحات المتممة للبيانات المالية

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى السادة مالكي الوحدات في صندوق مؤشر بورصة قطر للصناديق المتداولة

تقرير عن تدقيق البيانات المالية

الرأي

برأينا، إن البيانات المالية تُظهر بصورة عادلة ومن كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي لصندوق مؤشر بورصة قطر للصناديق المتداولة ("الصندوق") كما في 31 ديسمبر 2024 وأداءه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية للتقارير المالية.

نطاق التدقيق:

- البيانات المالية للصندوق والتي تتكون من:
- بيان المركز المالي كما في 31 ديسمبر 2024.
 - بيان الدخل الشامل للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
 - بيان التغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
 - بيان التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
 - الإيضاحات المتممة للبيانات المالية والتي تشمل السياسات المحاسبية الجوهرية المستخدمة والمعلومات التفسيرية الأخرى.

أساس الرأي

لقد أجرينا عملية التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. إن مسؤولياتنا بموجب هذه المعايير مبينة بالتفصيل ضمن قسم مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية من هذا التقرير.

ونعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس لرأينا.

الاستقلالية

نحن مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلالية الدولية) الصادرة عن مجلس معايير السلوك الأخلاقي الدولي للمحاسبين ومتطلبات السلوك الأخلاقي في دولة قطر والمتعلقة بعملية التدقيق التي قمنا بها للبيانات المالية. وقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات وقواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين والمتطلبات الأخلاقية في دولة قطر.

منهجنا في التدقيق

نظرة عامة

أمور التدقيق الرئيسية | تقييم الاستثمارات في الأوراق المالية

كجزء من تصميم عملية التدقيق الخاص بنا، قمنا بتحديد الأهمية النسبية وتقييم مخاطر التحريف المادي في البيانات المالية. وعلى وجه الخصوص، فقد وضعنا في الحسبان الأحكام الشخصية التي وضعها مدير الصندوق، على سبيل المثال، ما يتعلق بالتقديرات المحاسبية الجوهرية التي تتضمن وضع افتراضات ومراعاة الأحداث المستقبلية التي تعتبر غير مؤكدة بطبيعتها. وكما هو متبع في جميع عمليات التدقيق لدينا، تناولنا أيضاً مخاطر تجاوز الإدارة للرقابة الداخلية، بما في ذلك من بين أمور أخرى، النظر فيما إذا كان هناك دليل على التحيز بما يمثل أحد مخاطر التحريف المادي نتيجة الاحتيال.

وقد صممنا نطاق التدقيق الذي قمنا به من أجل أداء ما يكفي من عمل لنتمكن من إبداء رأي حول البيانات المالية ككل، أخذين في الاعتبار هيكل الصندوق والعمليات والضوابط المحاسبية ومجال الأعمال الذي ينشط فيه الصندوق.

أمور التدقيق الرئيسية هي تلك الأمور التي، في تقديرنا المهني، كانت أكثر الأمور أهمية أثناء تدقيقنا على البيانات المالية للسنة الحالية. وقد تم تناول هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية ككل، وفي صياغة رأينا في هذا الشأن، ونحن لا نعرب عن رأي منفصل بخصوص هذه الأمور.

أمور التدقيق الرئيسية	كيفية تناولنا لأمور التدقيق الرئيسية خلال التدقيق
تقييم الاستثمارات في الأوراق المالية	تضمنت إجراءات التدقيق الخاصة بنا فيما يتعلق بأمور التدقيق الرئيسية ما يلي:
تشتمل القيمة العادلة للاستثمارات في أوراق مالية كما في 31 ديسمبر 2024 على أوراق مالية مدرجة تبلغ قيمتها 413,010,715 ريال قطري، والتي تمثل 98.36% من إجمالي قيمة موجودات الصندوق كما في 31 ديسمبر 2024، ولذلك، فهي تعتبر جوهرية ضمن السياق العام للبيانات المالية.	• تم الحصول على فهم العملية المتعلقة بأنشطة إدارة الاستثمارات التي يتبعها مدير الصندوق.
بلغ صافي الخسارة من الاستثمارات في الأوراق المالية 9,950,429 ريال قطري للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024.	• تم اختبار تقييم محفظة الاستثمار المدرجة كما في 31 ديسمبر 2024، من خلال مطابقة الأسعار المستخدمة من قبل مدير الصندوق في التقييم مع مصادر خارجية مستقلة كما في 31 ديسمبر 2024.
يمثل التقييم العادل للاستثمارات في الأوراق المالية أفضل تقدير لمدير الصندوق للقيمة العادلة. وكما هو موضح في السياسات المحاسبية الهامة للبيانات المالية، فقد تم تحديد القيمة العادلة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9.	• تم اختبار وجود المحفظة الاستثمار المدرجة من خلال الموافقة على حيازات الاستثمارات لتأكيد أمين الصندوق كما في 31 ديسمبر 2024.
يرجى مراجعة الإيضاح رقم 4 للإفصاح عن الأوراق المالية الاستثمارية والإيضاح رقم 6 للإفصاح عن صافي الخسارة من الأوراق المالية الاستثمارية.	• تم إعادة حساب صافي الخسارة من الاستثمارات في الأوراق المالية على أساس العينة، والذي يتألف من صافي الخسارة المحقق من بيع الاستثمارات في الأوراق المالية وصافي الخسارة غير المحققة من إعادة تقييم الاستثمارات في الأوراق المالية.
	• تم تقييم مدى معقولية الإفصاحات في البيانات المالية وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية للتقارير المالية.

مسؤوليات مدير الصندوق والمسؤولين عن الحوكمة فيما يتعلق بالبيانات المالية

إن مدير الصندوق مسؤول عن الإعداد والعرض العادل للبيانات المالية وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية للتقارير المالية وعن أنظمة الرقابة الداخلية التي يراها مدير الصندوق ضرورية ليتمكن من إعداد بيانات مالية خالية من التحريف المادي سواء كانت ناتجة عن احتيال أو خطأ.

يعتبر مدير الصندوق، عند إعداد البيانات المالية، مسؤول عن تقييم قدرة الصندوق على مواصلة أعماله كمنشأة مستمرة، والإفصاح، حسب مقتضى الحال، عن الأمور المرتبطة باستمرارية المنشأة وعن استخدام أساس الاستمرارية المحاسبي ما لم يكن مدير الصندوق ينوي تصفية الصندوق أو إيقاف أنشطته أو لا يوجد أمامها بديل واقعي سوى القيام بذلك.

ويتولى المسؤولون عن الحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للصندوق.

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت البيانات المالية ككل خالية من أي تحريف مادي، سواء كان ناشئاً عن احتيال أو خطأ، وإصدار تقرير مراقب الحسابات الذي يتضمن رأينا. يمثل التأكيد المعقول مستوى عالٍ من التأكيد، ولكنه لا يعد ضماناً بأن التدقيق الذي يتم وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق سوف يكشف دوماً عن أي تحريف مادي في حال وجوده. تنشأ حالات التحريف من الاحتيال أو الخطأ، وتعتبر مادية إذا كان من المعقول توقع أن تؤثر، منفردة أو مجتمعة، على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه البيانات المالية.

كجزء من عملية التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، فإننا نمارس الأحكام المهنية ونحافظ على الشك المهني خلال عملية التدقيق. كما أننا نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريف المادي للبيانات المالية، الناشئة سواء من الاحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق المناسبة لتلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة لتوفير أساس لرأينا. إن خطر عدم اكتشاف أي تحريف مادي ناشئ عن الاحتيال يعتبر أعلى من ذلك الذي ينشأ عن الخطأ، نظراً لأن الاحتيال قد ينطوي على التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو التحريف أو تجاوز للرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات العلاقة بعملية التدقيق بغرض تصميم إجراءات التدقيق التي تعتبر مناسبة وفقاً للظروف، وليس لغرض إبداء الرأي عن فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية للصندوق.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المطبقة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مدير الصندوق.
- التوصل إلى استنتاج حول مدى ملاءمة استخدام مدير الصندوق لأساس استمرارية المنشأة المحاسبي، وما إذا كان هناك عدم تأكيد مادي مرتبط بأحداث أو ظروف قد تثير شكوكاً جوهرية فيما يتعلق بقدرة الصندوق على مواصلة أعماله كمنشأة مستمرة بناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها. وفي حال استنتاج وجود شك مادي، فإننا مطالبون بلفت الانتباه في تقرير التدقيق إلى الإفصاحات ذات الصلة الواردة في البيانات المالية، أو إذا كانت الإفصاحات غير كافية، نقوم بتعديل رأينا. إن استنتاجاتنا تستند إلى أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير التدقيق الخاص بنا. ومع ذلك، فقد تتسبب أحداث أو ظروف مستقبلية في أن يتوقف الصندوق عن مواصلة أعماله كمنشأة مستمرة.
- تقييم العرض الشامل للبيانات المالية وهيكلها ومحتواها، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية تمثل المعاملات والأحداث بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- نتواصل مع المسؤولين عن الحوكمة فيما يتعلق، من بين أمور أخرى، بنطاق وتوقيت التدقيق الذي تم التخطيط له واكتشافات التدقيق الجوهرية، بما في ذلك أي قصور جوهري في الرقابة الداخلية التي قمنا بتحديدتها خلال أعمال التدقيق.
- كما أننا نقدم للمسؤولين عن الحوكمة بياناً بأننا قد التزمنا بمتطلبات المعايير الأخلاقية المناسبة فيما يتعلق بالاستقلالية، وإبلاغهم بجميع العلاقات وغيرها من الأمور التي من المعقول الاعتقاد بأنها تؤثر على استقلاليتنا، وعند الاقتضاء، الإجراءات الوقائية فيما يتعلق بهذا الخصوص.

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية (تتمة)

ومن بين الأمور التي أبلغناها للمسؤولين عن الحوكمة، نقوم بتحديد تلك الأمور الأكثر أهمية في أعمال التدقيق التي قمنا بها على البيانات المالية للسنة الحالية، والتي تعد بالتالي أمور التدقيق الرئيسية. ونقوم بتوضيح هذه الأمور في تقرير التدقيق الخاص بنا ما لم يحظر القانون أو التنظيمات الكشف العلني عنها، أو عندما نقرر، في حالات نادرة للغاية، أنه لا ينبغي الإبلاغ عن أمر ما في تقريرنا لأنه قد يكون من المعقول توقع أن تزيد الآثار العكسية عن المصلحة العامة من جراء الإبلاغ عن هذا الأمر.

نيابة عن برايس ووترهاوس كوبرز - فرع قطر
سجل هيئة قطر للأسواق المالية رقم 120155



وليد تهتموني
سجل مراقبي الحسابات رقم 370
الدوحة، قطر
23 فبراير 2025

بيان المركز المالي
كما في 31 ديسمبر 2024

2023	2024	الإيضاحات
ريال قطري	ريال قطري	
		الموجودات
1,011,306	6,900,409	3 نقد وشبه النقد
426,012,263	413,010,715	4 استثمارات في أوراق مالية
427,023,569	419,911,124	إجمالي الموجودات
		المطلوبات
987,195	1,119,016	5 ذمم دائنة ومصروفات مستحقة
987,195	1,119,016	إجمالي المطلوبات
426,036,374	418,792,108	صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات
40,637,310	40,562,310	عدد الوحدات المصدرة (الوحدات)
10.484	10.325	صافي قيمة الموجودات لكل وحدة (ريال قطري)

تمت الموافقة على هذه البيانات المالية من قبل لجنة صندوق مؤشر بورصة قطر للصناديق المتداولة وفقاً لتصريح من مجلس إدارة المؤسس في 23 فبراير 2025، ووقع عليها نيابة عنهم:



(Signature)

فؤاد إسحاق
رئيس الخزينة والاستثمار
بنك الدوحة ش.م.ع.ق.
نيابة عن صندوق مؤشر بورصة قطر للصناديق المتداولة

**بيان الدخل الشامل
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024**

2023	2024	الإيضاحات	
ريال قطري	ريال قطري		
			الإيرادات التشغيلية
6,129,151	(9,950,429)	6	صافي (الخسارة) / الربح من استثمارات في أوراق مالية
18,872,915	24,247,614		إيرادات توزيعات الأرباح
25,002,066	14,297,185		إجمالي الدخل
			المصروفات
(709,689)	(653,883)	7	رسوم الإدارة
(388,618)	(386,900)		رسوم إدارية
(176,948)	(180,086)		أتعاب التأمين
(108,314)	(108,127)		أتعاب الوساطة
(678,739)	(685,643)	10	مصروفات تشغيلية أخرى
(2,062,308)	(2,014,639)		إجمالي المصروفات
22,939,758	12,282,546		الربح التشغيلي
22,939,758	12,282,546		التغير في صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات



تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 10 جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.
إن تقرير مراقب الحسابات المستقل مدرج في الصفحات من 1 إلى 4.

بيان التغيرات في صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024

2023		2024		
عدد الوحدات	ريال قطري	عدد الوحدات	ريال قطري	
422,260,229	40,687,310	426,036,374	40,637,310	الرصيد في 1 يناير
22,939,758	-	12,282,546	-	التغير في صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات
(18,727,663)	-	(18,739,787)	-	توزيعات الأرباح المدفوعة (إيضاح 9)
				الاشتراكات والاسترداد من قبل مالكي الوحدات:
256,675	25,000	461,625	50,000	إصدار وحدات قابلة للاسترداد خلال السنة
(692,625)	(75,000)	(1,248,650)	(125,000)	استرداد وحدات قابلة للاسترداد خلال السنة
(435,950)	(50,000)	(787,025)	(75,000)	المعاملات مع مالكي الوحدات
426,036,374	40,637,310	418,792,108	40,562,310	الرصيد في 31 ديسمبر



تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 10 جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.
إن تقرير مراقب الحسابات المستقل مدرج في الصفحات من 1 إلى 4.

بيان التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024

2023	2024	الإيضاحات
ريال قطري	ريال قطري	
22,939,758	12,282,546	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		التغييرات في صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات
		تعديلات لـ:
(7,674,709)	8,638,729	6 صافي الخسارة / (الربح) غير المحققة من إعادة تقييم الاستثمارات في الأوراق المالية
(18,872,915)	(24,247,614)	إيرادات توزيعات أرباح
(3,607,866)	(3,326,339)	الخسارة التشغيلية قبل التغييرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
		التغييرات في:
3,740,509	4,362,819	استثمارات في أوراق مالية
(400,784)	131,821	ذمم دائنة ومصرفات مستحقة
18,872,915	24,247,614	توزيعات أرباح مستلمة
18,604,774	25,415,915	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
256,675	461,625	حصول إصدار الوحدات القابلة للاسترداد
(692,625)	(1,248,650)	مدفوعات مقابل استرداد وحدات
(18,727,663)	(18,739,787)	9 توزيعات الأرباح المدفوعة
(19,163,613)	(19,526,812)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(558,839)	5,889,103	صافي الزيادة / (الانخفاض) في النقد وشبه النقد
1,570,145	1,011,306	نقد وشبه النقد في 1 يناير
1,011,306	6,900,409	3 النقد وشبه النقد كما في 31 ديسمبر



1 المركز القانوني والأنشطة الرئيسية

أسس صندوق مؤشر بورصة قطر للصناديق المتداولة ("الصندوق") في 9 أبريل 2017، كصندوق مفتوح العضوية ومسجل في سجل صناديق الاستثمار في وزارة التجارة والصناعة بموجب شهادة تسجيل رقم 96762 وحاصل على ترخيص مصرف قطر المركزي بموجب الرخصة رقم ط و/ 2016/26 وفقاً للقانون رقم (25) لسنة 2002 وقرار وزارة التجارة والصناعة رقم (69) لسنة 2004 بإصدار اللائحة الداخلية لصناديق الاستثمار في دولة قطر. بدأ الصندوق عملياته في 12 فبراير 2018. مدة الصندوق 25 سنة تبدأ من تاريخ تسجيل الصندوق في سجل صناديق الاستثمار بالوزارة، مع قابلية للتجديد بقرار من المؤسس بعد موافقة مصرف قطر المركزي.

إن الصندوق مُرخّص من هيئة قطر للأسواق المالية وأدرج في بورصة قطر في 5 مارس 2018.

يبلغ الحد الأدنى لرأس مال الصندوق في تاريخ التأسيس 10,000,000 ريال قطري.

بنك الدوحة (ش.م.ع.ق) "المؤسس"، هي شركة مساهمة عامة قطرية مغلقة، حاصلة على ترخيص مصرف قطر المركزي رقم ب.ق.د/ 1979/11 ومسجلة لدى وزارة التجارة والصناعة بموجب سجل تجاري رقم 7115.

اعتباراً من 1 سبتمبر 2019، تُدير شركة أفينتيكوم كابيتال مانجمنت (قطر) ذ.م.م الصندوق، وهي شركة حاصلة على ترخيص هيئة تنظيم مركز قطر للمال في 2 يوليو 2013 (مركز قطر للمال رقم 00173) ومسجلة لدى هيئة قطر للأسواق المالية بتاريخ 31 مارس 2019.

بنك ستاندرد تشارترد (فرع قطر) هو أمين حفظ الصندوق والقيّم عليه.

هدف الصندوق وطبيعة نشاطه

الهدف الرئيسي للصندوق هو:

(1) تكرار نتائج أداء المؤشر السعري لبورصة قطر ("المؤشر") (وهو مؤشر مرجح من حيث القيمة الرأسمالية لأكثر عشرين جهة إصدار من حيث رأس المال والسيولة يتم تداول أوراقها المالية في البورصة) من خلال الاستثمار في مكونات المؤشر وفقاً للأوزان التي تتوافق إلى حد كبير مع تلك الموجودة في المؤشر.

(2) لن يحتفظ الصندوق بأكثر من 10٪ من إجمالي سندات التصويت القائمة لأي مُصدر، بما في ذلك أي مكون من مكونات المؤشر. الحد الأقصى للوزن الذي قد يشتمل عليه أي مكون من مكونات المؤشر من الصندوق اعتباراً من كل عملية إعادة توازن نصف سنوية للمؤشر، هو 15٪ من إجمالي صافي الموجودات.

(3) لن يستثمر الصندوق في الأوراق المالية للمؤسس أو مدير الصندوق أو أمين حفظ الاستثمار إلا بالقدر الذي تكون فيه هذه الأوراق المالية من مكونات المؤشر.

تمت الموافقة على البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 لإصدارها من قبل لجنة لجنة صندوق مؤشر بورصة قطر للصناديق المتداولة وفقاً لتصريح من مجلس إدارة المؤسس في 23 فبراير 2025.

2 أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

1-2 أساس الإعداد

أعدت البيانات المالية للصندوق للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية للتقارير المالية.

أعدت هذه البيانات المالية على أساس التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمارات في الأوراق المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي تُدرج بالقيمة العادلة.

إن هذه البيانات المالية معروضة بالريال القطري، وهو عملة عرض البيانات المالية للصندوق. ولقد تم تقريب كافة المبالغ إلى أقرب ريال قطري.

2 أساس الإعداد وملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

1-2 أساس الإعداد (تتمة)

يتطلب إعداد هذه البيانات المالية وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية للتقارير المالية من مدير الصندوق إصدار أحكام وتقديرات وافتراسات تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المعلن عنها للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات والإفصاحات المرفقة. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات الأساسية بشكل مستمر. يتم الاعتراف بأي تعديلات على التقديرات المحاسبية بأثر مستقبلي.

1-1-2 المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة

(أ) المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة السارية المفعول اعتباراً من 1 يناير 2024

خلال الفترة، طبق الصندوق المعايير المحاسبية الدولية للتقارير المالية أعلاه وتعديلاتها في إعداد هذه البيانات المالية. تدخل المعايير الواردة أدناه حيز السريان اعتباراً من 1 يناير 2024:

- تصنيف المطلوبات على أنها متداولة أو غير متداولة - تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم 1
- مطلوبات غير متداولة مع تعهدات - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 1
- التزام الإيجار في البيع وإعادة التأجير - تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16
- ترتيبات تمويل الموردين - تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم 7 والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7

لم يكن لتطبيق المعايير المحاسبية الدولية للتقارير المالية المذكورة أعلاه والتعديلات التي طرأت عليها أي تأثير جوهري على المبالغ المعترف بها في الفترات السابقة والحالية، ومن غير المتوقع أن تؤثر جوهرياً على الفترات المستقبلية.

(ب) معايير وتعديلات على المعايير وتفسيرات صادرة ولكنها ليست سارية المفعول بعد

يتم إصدار عدد من المعايير والتعديلات على المعايير ولكنها ليست سارية المفعول بعد ولم يتم تطبيقها عند إعداد هذه البيانات المالية. قد يكون للمعايير التالية تأثير على البيانات المالية للصندوق، ومع ذلك، يقوم الصندوق حالياً بتقييم تأثير هذه المعايير الجديدة. وسوف يطبق الصندوق هذه المعايير الجديدة في التواريخ الفعلية ذات الصلة.

- عدم قابلية صرف العملات - تعديل على المعيار المحاسبي الدولي رقم 21 (ساري المفعول اعتباراً من 1 يناير 2025)
- تعديلات على تصنيف وقياس الأدوات المالية - تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9 والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم 7 (ساري المفعول اعتباراً من 1 يناير 2026)
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 18، العرض والإفصاح في البيانات المالية (ساري المفعول اعتباراً من 1 يناير 2027)
- المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 19، الشركات التابعة دون المساءلة العامة بموجب: الإفصاحات (ساري المفعول اعتباراً من 1 يناير 2027)
- بيع أو مساهمة الموجودات بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروعه المشترك - تعديل على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 10 والمعيار المحاسبي الدولي رقم 28 (مؤجلة إلى أجل غير مسمى)

2-2 السياسات المحاسبية الهامة

(أ) الاعتراف بالإيرادات

يتضمن صافي الربح/(الخسارة) من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة جميع الربح / (الخسارة) المحققة والربح / (الخسارة) غير المحققة من تغييرات القيمة العادلة، ولكنه لا يشمل إيرادات توزيعات الأرباح.

يتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح عندما يكون للصندوق الحق في تحصيلها.

يتم الاعتراف بإيرادات الاستثمارات قصيرة الأجل على أساس زمني مناسب على مدى فترة العقد على أساس أصل المبلغ القائم والأرباح المتوقعة.

(ب) سياسة توزيعات الأرباح

سيقوم الصندوق بتوزيعات الأرباح على مالكي الوحدات من الإيرادات التي يحصل عليها من شركة الأوراق المالية للمؤشر، بعد خصم المصروفات، سنوياً على الأقل.

2 أساس الإعداد وملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2-2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

ج) الأدوات المالية

التصنيف

يصنف الصندوق موجوداته المالية ومطلوباته المالية في الفئة التالية:

(1) الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم اقتناء الموجودات المالية وهي أسهم حقوق ملكية مدرجة في بورصة قطر مصنفة على أنها "بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" بشكل أساسي لغرض تحقيق ربح من البيع قصير الأجل أو الحصول عليها للحفاظ على أوزان التوزيع وفقاً لهدف الصندوق، وهو نموذج العمل.

(2) الاعتراف

يعترف الصندوق بأصل مالي أو التزام مالي عندما، و فقط عندما يصبح طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. يتم الاعتراف بمشتريات أو بيع الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات ضمن الإطار الزمني المحدد بشكل عام بموجب اللوائح أو الأعراف في السوق في تاريخ التداول، أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الأصل.

(3) إلغاء الاعتراف

يتم استبعاد الأصل المالي (أو، متى ما أمكن تطبيقه، جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة من الموجودات المالية المتشابهة) عندما:

- يكون الحق في استلام التدفقات النقدية من الموجودات قد انقضى.
- حوّل الصندوق حقوقه في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو تحمل التزاماً بدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير جوهري إلى طرف ثالث بموجب عملية تمرير.
- إما (أ) قام الصندوق بنقل جميع المخاطر والعوائد المتعلقة بالأصل أو (ب) لم ينقل ولم يحتفظ بجميع المخاطر والعوائد للموجودات ولكنه قام بنقل السيطرة على الأصل.

عندما يقوم الصندوق بنقل حقوقه في استلام التدفقات النقدية من الأصل وعندما يدخل في ترتيب مرور، ولم ينقل ولم يحتفظ بجميع المخاطر والعوائد المتعلقة بالأصل ولم ينقل السيطرة على الموجودات، فإنه يتم الاعتراف بالأصل إلى قدر استمرار ارتباط الصندوق بالأصل.

يلغي الصندوق الاعتراف بالمطلوبات المالية عندما يتم الإعفاء من الالتزام أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحيته.

(4) القياس الأولي

يتم تسجيل الموجودات المالية المصنفة على أنها "بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" في بيان المركز المالي بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بصافي الأرباح والخسائر بما في ذلك أي دخل من توزيعات الأرباح في الربح أو الخسارة. يتم الاعتراف بجميع تكاليف المعاملات المتعلقة بهذه الموجودات والمطلوبات المالية مباشرة في الربح أو الخسارة.

(5) القياس اللاحق

بعد القياس الأولي، يقيس الصندوق الأدوات المالية المصنفة "بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" بسعر الإقفال. يتم تسجيل التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة لتلك الأدوات المالية في "صافي الربح أو الخسارة من الموجودات والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة".

2 أساس الإعداد وملخص السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

2-2 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(د) النقد وشبه النقد

لغرض بيان التدفقات النقدية، فإن النقد وشبه النقد يتكون من الأرصدة لدى البنوك في الحساب الجاري ويتم ذكرها في التكلفة المطفأة.

(هـ) القيمة العادلة

"القيمة العادلة" هي السعر الذي يمكن استلامه لبيع أصل ما أو دفعه لسداد التزام ما في معاملة تجارية نظامية بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس بالمبلغ الأصلي أو، في حالة غياب ذلك السوق، في السوق الأكثر ملاءمة الذي يمكن للصندوق الوصول إليه في ذلك التاريخ. لا تعكس القيمة العادلة لالتزام ما مخاطر عدم الأداء الخاصة به.

عندما يكون ذلك متاحاً، يقوم الصندوق بقياس القيمة العادلة لأداة ما باستخدام السعر المدرج في السوق النشطة لتلك الأداة. تعتبر السوق نشطة إذا تمت معاملات للأصل أو الالتزام بتواتر وحجم كافيين لتقديم معلومات تسعير على أساس مستمر.

(و) الذمم الدائنة الأخرى والمستحقات

يتم الاعتراف بالمطلوبات المستحقة الدفع مستقبلاً والمتعلقة بالخدمات المستلمة بغض النظر عن استلام أو عدم استلام الفواتير من الموردين.

(ز) الاشتراكات المعقّدة في انتظار التخصيص

سيتم تسجيل الاشتراكات الأولية التي قام بها المستثمرون قبل تخصيص الوحدات كمطلوبات مقابل النقد المستلم.

(ح) المقاصة

يتم إجراء المقاصة بين الموجودات المالية والمطلوبات المالية على أن تعرض في بيان المركز المالي بالقيمة الصافية فقط عند وجود حق قانوني حالي ملزم لإجراء المقاصة بين المبالغ المعترف بها ووجود النية في تسويتها على أساس القيمة الصافية وتحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت. ولا ينطبق هذا عموماً على اتفاقيات المقاصة الرئيسية، وتعرض الموجودات والمطلوبات ذات الصلة بالمجمل في بيان المركز المالي.

(1) صافي الموجودات العائدة إلى مالكي الوحدات

تمثل الموجودات الصافية العائدة إلى مالكي الوحدات الحصة المتبقية في موجودات الصندوق بعد خصم مطلوباته، ويتم توزيعها بين مالكي الوحدات بما يتناسب مع حصصهم في وحدات الصندوق. ويمثل هذا الرقم القيمة الإجمالية للصندوق المتاحة لمالكي الوحدات.

3-2 القطاعات التشغيلية

تقتصر عمليات الصندوق على دولة قطر. لدى الصندوق قطاع واحد فقط يتم من خلاله تغطية جميع عملياته، وهو إدارة الصندوق.

3 نقد وشبه النقد

2023	2024	
ريال قطري	ريال قطري	
1,011,306	6,900,409	حساب جار

4 الاستثمارات في الأوراق المالية

استثمارات في أوراق مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

2023	2024	
ريال قطري	ريال قطري	
426,012,263	413,010,715	أوراق مالية مدرجة - دولة قطر

جميع استثمارات في أوراق مالية مقيمة بالريال القطري.

5 ذمم دائنة ومصروفات مستحقة

2023	2024	
ريال قطري	ريال قطري	
709,689	653,883	رسوم الإدارة
47,825	43,612	أتعاب الأمين
96,724	96,724	رسوم إدارية
132,957	324,797	مستحقات أخرى
987,195	1,119,016	

6 صافي (الخسارة) / الربح من استثمارات في أوراق مالية

2023	2024	
ريال قطري	ريال قطري	
(1,545,558)	(1,311,700)	صافي الخسائر من بيع الاستثمارات في أوراق مالية
7,674,709	(8,638,729)	صافي (الخسارة) / الربح غير محقق من إعادة تقييم الاستثمارات في الأوراق المالية
6,129,151	(9,950,429)	

7 معاملات الأطراف ذات العلاقة

تعتبر الأطراف بأنها أطراف ذات علاقة إذا كان لأحد الأطراف المقطرة على السيطرة على الطرف الآخر أو ممارسة نفوذ جوهري عليه عند اتخاذ القرارات المالية والتشغيلية. تشمل الأطراف ذات العلاقة المؤسس ومدير الصندوق والأطراف التي تسيطر على الصندوق أو تمارس نفوذاً جوهرياً عليه والمنشآت التي يمارس عليها الصندوق نفوذاً جوهرياً.

(أ) نسبة إجمالي المصروفات

يدفع الصندوق للأطراف من نسبة إجمالي المصروفات 0.5% من المتوسط اليومي لصافي قيمة الموجودات المستحقة الدفع سنوياً على شكل متأخرات في نهاية فترة التقييم الأخيرة لكل سنة تقويمية.

يدفع الصندوق جميع التكاليف والأتعاب المرتبطة بالصندوق من نسبة إجمالي المصروفات بما في ذلك:

- أتعاب أمين حفظ الاستثمار، بما في ذلك الأتعاب التي يتقاضاها أمين حفظ الاستثمار مقابل الأتعاب الإدارية، و/أو أتعاب وكالة التحويل و/أو أتعاب المسجل.
- أتعاب المسؤول.
- رسوم الإدراج التي تفرضها بورصة قطر.
- رسوم الترخيص التي يتقاضاها مزود الفهرس.
- أتعاب شركة قطر للإيداع المركزي للأوراق المالية.
- جميع الأتعاب المعقولة المكتوبة فيما يتعلق بإنتاج وطباعة ونشر وتوزيع النشرة والتقارير الدورية الأخرى المطلوبة.
- أتعاب تدقيق معقولة.
- أتعاب قانونية معقولة.
- أتعاب تسويق معقولة.
- أتعاب الوساطة
- أي تكاليف أخرى ثابتة.

أي أتعاب متبقية من نسبة إجمالي المصروفات بعد دفع المصروفات المذكورة أعلاه يجب دفعها بنسبة 50% لمدير الصندوق و50% لمؤسس الصندوق.

7 معاملات الأطراف ذات العلاقة (تتمة)

(ب) رسوم الإدارة

تُحسب أتعاب الإدارة وتُدفع إلى المؤسس ومدير الصندوق على أساس سنوي بنسبة 50٪ لمدير الصندوق و 50٪ لمؤسس الصندوق من نسبة إجمالي المصروفات بعد دفع المصروفات المذكورة أعلاه.

2023	2024	
ريال قطري	ريال قطري	بيان المركز المالي
709,689	653,883	رسوم الإدارة المستحقة
709,689	653,883	بنود بيان الدخل الشامل
		رسوم الإدارة

8 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

المقدمة

تتمثل استراتيجية الاستثمار الخاصة بالصندوق في تكرار نتائج الاستثمار لمؤشر أسعار بورصة قطر من خلال الاستثمار في مكونات المؤشر وفقاً للأوزان الترجيحية - التي تتوافق إلى حد كبير مع تلك الموجودة في المؤشر. من أجل إدارة المخاطر، سيتم استثمار ما لا يقل عن 90٪ من رأس مال الصندوق في مكونات المؤشر، وسيتم الاحتفاظ بالباقي نقداً أو في أدوات سوق المال المحلية. المخاطر متصلة في أنشطة الصندوق، ولكنها تدار من خلال عملية التحديد والقياس والمراقبة المستمرة، مع مراعاة حدود المخاطر والضوابط الأخرى. تعتبر عملية إدارة المخاطر أمراً بالغ الأهمية لاستمرار ربحية الصندوق. يتعرض الصندوق لمخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة الناشئة عن الأدوات المالية التي يحتفظ بها.

هيكل إدارة المخاطر

مدير الصندوق مسؤول عن تحديد المخاطر والسيطرة عليها. سيقوم المؤسس بصياغة سياسات إدارة الاستثمار والمخاطر للصندوق، وسيلتزم مدير الصندوق بسياسات الاستثمار وإدارة المخاطر وفقاً للنظام الأساسي.

نظام قياس المخاطر وإعداد تقارير عنها

يستخدم الصندوق عدداً من الأنظمة المتخصصة وموارد تقنية المعلومات في معالجة البيانات وإدارتها وتخزينها. لدى مدير الصندوق فريق متخصص في تكنولوجيا المعلومات و"خطة استمرارية الأعمال" في حالة وقوع كارثة. ومع ذلك، في حالة عدم توفر الأنظمة وموارد تكنولوجيا المعلومات لفترة طويلة، فقد يؤثر ذلك على أداء الصندوق.

يخضع الصندوق للمعالجة التشغيلية في تسوية الصفقات وتحصيل الأرباح وتنفيذ إجراءات الشركات. في حالة فشل أي عملية تشغيلية أو عدم تنفيذها بالكامل، فقد يتكبّد الصندوق خسارة مالية. يراقب مدير الصندوق ويقيس المخاطر الإجمالية فيما يتعلق بالتعرض الكلي للمخاطر عبر جميع أنواع وأنشطة المخاطر.

مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية بسبب التغيرات في متغيرات السوق مثل معدلات الربح وأسعار الصرف الأجنبي وأسعار الأسهم. الحد الأقصى للمخاطر الناتجة عن الأدوات المالية المعتمدة يساوي قيمتها العادلة.

(أ) مخاطر أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر أسعار الفائدة من احتمال أن تؤثر التغيرات في أسعار الفائدة على التدفقات النقدية المستقبلية أو القيم العادلة للأدوات المالية. الصندوق ليس معرض لمخاطر أسعار الفائدة حيث أن جميع الأوراق المالية هي استثمارات في حقوق الملكية.

8 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر السوق (تتمة)

(ب) مخاطر العملات

مخاطر العملة هي مخاطر تقلب قيمة الأداة المالية نتيجة التغيرات في معدلات صرف العملات الأجنبية. الصندوق ليس معرض لأي مخاطر تتعلق بالعملات حيث أن جميع المعاملات تتم بالريال القطري والدولار الأمريكي. وحيث إن الريال القطري مرتبط بالدولار الأمريكي، فليس هناك مخاطر كبيرة في أسعار الصرف الأجنبي.

(ج) مخاطر أسعار حقوق الملكية

مخاطر أسعار حقوق الملكية هي مخاطر التغيرات غير المواتية في القيم العادلة للأسهم نتيجة للتغيرات في مستويات مؤشرات الأسهم وقيمة الأسهم الفردية. ينشأ تعرض مالكي الوحدات لمخاطر أسعار الموجودات الصافية من استثمارات الصندوق في الأوراق المالية لمالكي الوحدات. اعتباراً من 31 ديسمبر 2024، يمتلك الصندوق أوراق مالية بقيمة 413,010,715 ريال قطري (2023: 426,012,263 ريال قطري). قد يؤدي التباين بنسبة 1٪ في مؤشرات الأسهم إلى زيادة / (نقص) القيمة العادلة للأوراق المالية وبيان الدخل بمقدار 4,130,107 ريال قطري (2023: 4,260,122 ريال قطري).

(د) تركّز مخاطر أسعار حقوق الملكية

يسعى الصندوق إلى زيادة المؤشر، وبالتالي يتم وضع جميع الأوراق المالية في دولة قطر.

يحلل الجدول التالي تركّز مخاطر أسعار حقوق الملكية في محفظة حقوق الملكية للصندوق حسب التوزيع الجغرافي (استناداً إلى مكان الإدراج الأولي للأطراف المقابلة):

2023 ٪ من أسهم حقوق الملكية	2024 ٪ من أسهم حقوق الملكية	
100%	100%	دولة قطر
100%	100%	

يحلل الجدول التالي تركّز الصندوق لمخاطر أسعار حقوق الملكية في محفظة حقوق ملكية الصندوق حسب توزيع مجال الأعمال:

2023 ٪ من أسهم حقوق الملكية	2024 ٪ من أسهم حقوق الملكية	
54%	52%	مالية
24%	24%	صناعية
5%	5%	اتصالات
3%	4%	استثمار عقاري
0%	0%	تأمين
8%	10%	وسائل نقل
6%	5%	بضائع وخدمات استهلاكية
100%	100%	

8 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر فشل الطرف المقابل للأداة المالية في الوفاء بالتزام أو ارتباط أبرمه مع الصندوق، مما يؤدي إلى خسارة مالية للصندوق. ينشأ بشكل رئيسي من الأرصدة لدى البنوك والموجودات الأخرى.

تتمثل سياسة الصندوق بشأن مخاطر الائتمان في تقليل التعرض للأطراف المقابلة مع المخاطر المتعلقة بعدم الانتظام من خلال التعامل فقط مع الأطراف ذات العلاقة التي تفي بمعايير الائتمان المحددة في نشرة الإصدار للصندوق وعن طريق أخذ الضمانات.

التعرض لمخاطر الائتمان

يتمثل الحد الأقصى لمخاطر الصندوق في تاريخ التقرير في القيم الدفترية المعنية للموجودات المالية ذات الصلة في بيان المركز المالي.

فيما يلي إجمالي الحد الأقصى للتعرض للمخاطر:

2023	2024
ريال قطري	ريال قطري
1,011,306	6,900,409
1,011,306	6,900,409
	إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

النقد وشبه النقد

حساب جار

إجمالي التعرض لمخاطر الائتمان

لم يتأخر موعد استحقاق أي موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة أو تنخفض قيمتها في 31 ديسمبر 2024.

الصندوق لديه حساب جاري مع بنك تصنيفه الائتماني مقبول. الخسائر الائتمانية المتوقعة على النقد وشبه النقد ضئيلة.

مخاطر السيولة

تعرف مخاطر السيولة بأنها مخاطر أن يواجه الصندوق صعوبة في الوفاء بالالتزامات المرتبطة بالمطلوبات المالية التي يتم تسويتها عن طريق تقديم النقد أو أي أصل مالي آخر. ينشأ التعرض لمخاطر السيولة بسبب احتمال مطالبة الصندوق بسداد التزاماته أو استرداد أسهمه في وقت سابق مما هو متوقع.

إذا تجاوز إجمالي طلبات الاسترداد الإجمالية في أي يوم تداول 10% (عشرة بالمائة) من إجمالي عدد الوحدات المستحقة في يوم التقييم السابق مباشرة، يجوز للمؤسس، وفقاً لتقديره الخاص، تأجيل أي طلب استرداد كلياً أو جزئياً حتى لا يتم تجاوز مستوى 10%. أي طلبات استرداد مؤجلة ستكون لها الأولوية على أي طلبات استرداد لاحقة وستتأثر في يوم التعامل التالي، مع مراعاة حد 10% دائماً.

يسعى الصندوق إلى تكرار نتائج أداء المؤشر قبل الأتعاب والمصروفات من خلال الاستثمار في مكونات المؤشر وفقاً للأوزان التي تتوافق بشكل كبير مع تلك الموجودة في المؤشر والامتثال لإرشاداته التي يمكن تحويلها بسهولة في ظل ظروف السوق العادية إلى السيولة النقدية. بالإضافة إلى ذلك، فإن سياسة الصندوق هي الاحتفاظ بما يكفي من النقد والنقد المعادل لتلبية متطلبات التشغيل العادية. من واجب مدير الصندوق مراقبة وضع سيولة الصندوق على أساس يومي.

كما في 31 ديسمبر 2024، يمثل إجمالي النقد وشبه النقد 1.64% من صافي موجودات (0.24%: 2023).

استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية

يوضح الجدول التالي تاريخ استحقاق موجودات ومطلوبات الصندوق. يستند تحليل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إلى مجموعات الاستحقاق على التاريخ المتوقع الذي سيتم فيه تحقيق هذه الموجودات. بالنسبة للموجودات الأخرى، يستند التحليل إلى مجموعات الاستحقاق على الفترة المتبقية في تاريخ بيان المركز المالي حتى تاريخ الاستحقاق التعااقدي أو التاريخ المتوقع لتحقيق الموجودات، إذا كان ذلك سابقاً.

8 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

2024	3-0 أشهر	12 - 3 شهرًا	5-1 سنوات	أكثر من 5 سنوات	غير مؤرخ	الإجمالي
الموجودات						
النقد وشبه النقد	6,900,409	-	-	-	-	6,900,409
استثمارات في أوراق مالية	413,010,715	-	-	-	-	413,010,715
إجمالي الموجودات	419,911,124	-	-	-	-	419,911,124
المطلوبات						
ذمم دائنة ومصرفات مستحقة	1,119,016	-	-	-	-	1,119,016
إجمالي المطلوبات	1,119,016	-	-	-	-	1,119,016
فجوة الاستحقاق	418,792,108	-	-	-	-	418,792,108

2023	3-0 أشهر	12 - 3 شهرًا	5-1 سنوات	أكثر من 5 سنوات	غير مؤرخ	الإجمالي
موجودات						
النقد وشبه النقد	1,011,306	-	-	-	-	1,011,306
استثمارات في أوراق مالية	426,012,263	-	-	-	-	426,012,263
إجمالي موجودات	427,023,569	-	-	-	-	427,023,569
مطلوبات						
ذمم دائنة ومصرفات مستحقة	987,195	-	-	-	-	987,195
إجمالي مطلوبات	987,195	-	-	-	-	987,195
فجوة استحقاق	426,036,374	-	-	-	-	426,036,374

القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. وبالتالي، يمكن أن تنشأ فروق بين القيمة الدفترية وتقديرات القيمة العادلة. يستند تعريف القيمة العادلة إلى افتراض أن الصندوق مستمر دون أي نية أو مطلب لتقليص حجم عملياته بشكل جوهري أو إجراء معاملة بشروط سلبية.

يتم تسجيل الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، وبالتالي لا يوجد فرق بين القيمة الدفترية والقيمة العادلة. يتم الاعتراف بالالتزام المالي مبدئيًا عندما يصبح الصندوق طرفًا في الأحكام التعاقدية للأداة.

تعتبر القيمة العادلة للذمم المدينة الأخرى والذمم الدائنة لمعاملات الاستثمار والذمم الدائنة الأخرى والمصرفات المستحقة، والتي يتم إعادة تسعيرها في الغالب وقصيرة الأجل ويتم إصدارها بأسعار السوق، تقريبية بشكل معقول لقيمتها الدفترية.

8 أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية (تتمة)

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

يستخدم الصندوق التسلسل الهرمي التالي لتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة للاستثمارات وفقاً لطريقة التقييم:

المستوى 1: الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات والمطلوبات المتماثلة.

المستوى 2: المدخلات الأخرى خلاف الأسعار المعلنة والمشتتة بالمستوى (1) والقابلة للملاحظة سواء بالنسبة للأصل أو الالتزام إما بشكل مباشر (أي كأسعار) أو بشكل غير مباشر (أي المشتقة من الأسعار).

المستوى 3: المدخلات الخاصة بالأصل أو الالتزام التي لا تعتمد على بيانات السوق القابلة للملاحظة (أي المدخلات غير القابلة للملاحظة).

يتم تقييم الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التي يحتفظ بها الصندوق وفقاً لطريقة تقييم المستوى 1.

بلغت القيمة العادلة للاستثمارات في الأوراق المالية كما في 31 ديسمبر 2024 ما قيمته 413,010,715 ريال قطري (2023: 426,012,263 ريال قطري) ضمن المستوى 1 من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

لم تكن هناك أي تحويلات بين مستويات قياس القيمة العادلة 1 و 2 و 3 خلال السنة.

تقارب القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة القيم الدفترية لها.

فيما يلي القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية، بالإضافة إلى القيم الدفترية الموضحة في بيان المركز المالي:

31 ديسمبر 2024				
القيمة العادلة	إجمالي القيمة الدفترية	التكلفة المطفأة الأخرى	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	
				موجودات
6,900,409	6,900,409	6,900,409	-	النقد وشبه النقد
413,010,715	413,010,715	-	413,010,715	استثمارات في أوراق مالية
419,911,124	419,911,124	6,900,409	413,010,715	
				مطلوبات
1,119,016	1,119,016	1,119,016	-	ذمم دائنة ومصرفات مستحقة
1,119,016	1,119,016	1,119,016	-	
				31 ديسمبر 2023
القيمة العادلة	إجمالي القيمة الدفترية	تكلفة مطفأة أخرى	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	
				موجودات
1,011,306	1,011,306	1,011,306	-	النقد وشبه النقد
426,012,263	426,012,263	-	426,012,263	استثمارات في أوراق مالية
427,023,569	427,023,569	1,011,306	426,012,263	
				مطلوبات
987,195	987,195	987,195	-	ذمم دائنة ومصرفات مستحقة
987,195	987,195	987,195	-	

9 توزيعات الأرباح

أعلن بنك الدوحة ش.م.ق.، كمؤسس، وأفينتيكوم كابيتال مانجمنت (قطر)، مدير صندوق الصندوق، عن توزيع أرباح نقدية بقيمة 18,739,787 ريال قطري - 0.462 ريال لكل وحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 (2023: 18,727,663 ريال قطري - 0.460 ريال لكل وحدة). وافقت لجنة صندوق مؤشر بورصة قطر للصناديق المتداولة وأعلنت بتاريخ 8 أبريل 2024، سيحصل حاملو الوحدات المسجلون في 15 أبريل 2024 على حقوقهم في تاريخ الدفع، أي في 17 أبريل 2024.

10 مصروفات تشغيلية أخرى

2023	2024	
ريال قطري	ريال قطري	
44,000	44,000	الرسوم المهنية
634,739	641,643	مصروفات تشغيلية أخرى
678,739	685,643	

تشمل الرسوم المهنية إجمالي رسوم التدقيق القانوني للبيانات المالية، والمراجعة ربع السنوية للبيانات المالية، بالإضافة إلى إجراءات صافي قيمة الموجودات المتفق عليها على أساس ربع سنوي.