

صندوق فالكم للذهب

القوائم المالية

للفترة من ٨ أبريل ٢٠٢٠ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

وتقرير المراجع المستقل

صندوق فالكم للذهب

القوائم المالية

للفترة من ٨ أبريل ٢٠٢٠ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

الصفحة	جدول المحتويات
٣ - ١	تقرير المراجع المستقل
٤	قائمة المركز المالي
٥	قائمة الدخل الشامل
٦	قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات
٧	قائمة التدفقات النقدية
١٩ - ٨	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل إلى السادة / حاملي الوحدات ومدير الصندوق لصندوق فالكلم للذهب المحترمين

تقرير حول مراجعة القوائم المالية

رأينا

في رأينا، أن القوائم المالية تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي لصندوق فالكلم للذهب ("الصندوق") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، وأداءه المالي وتدفقاته النقدية للفترة من ٨ أبريل ٢٠٢٠ (تاريخ بدء العمليات) حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

ما قمنا بمراجعته

تتألف القوائم المالية الموحدة للصندوق مما يلي:

- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.
- قائمة الدخل الشامل للفترة من ٨ أبريل ٢٠٢٠ (تاريخ بدء العمليات) حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.
- قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات للفترة من ٨ أبريل ٢٠٢٠ (تاريخ بدء العمليات) حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.
- قائمة التدفقات النقدية للفترة من ٨ أبريل ٢٠٢٠ (تاريخ بدء العمليات) حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.
- إيضاحات حول القوائم المالية، التي تتضمن السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التفسيرية الأخرى.

أساس الرأي

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب هذه المعايير تم توضيحها في تقريرنا بالتفصيل ضمن قسم مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية.

نعتقد أن أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها كافية ومناسبة كأساس لإبداء رأينا.

الاستقلال

إننا مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وآداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية المتعلقة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه القواعد.

تقرير المراجع المستقل إلى السادة / حاملي الوحدات ومدير الصندوق لصندوق فالكلم للذهب المحترمين (تمة)

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق مسؤول عن الإعداد والعرض العادل للقوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وعن متطلبات أحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق، وعن نظام الرقابة الداخلي الذي يراه مدير الصندوق ضرورياً ليتمكن من إعداد قوائم مالية خالية من التحريفات الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق مسؤول عن تقييم قدرة الصندوق على الاستمرار في أعماله والإفصاح - عند الضرورة - عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية، واستخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم ينو مدير الصندوق تصفية الصندوق أو وقف عملياته أو عدم وجود بديل حقيقي بخلاف ذلك.

إن مجلس الإدارة مسؤول عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للصندوق.

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من التحريفات الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. يُعد التأكيد المعقول مستوى عالٍ من التأكيد، ولكنه لا يضمن أن عملية المراجعة التي تم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، ستكشف دائماً عن تحريف جوهري عند وجوده. يمكن أن ينتج التحريف من غش أو خطأ، وتُعد جوهرياً، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان من المتوقع إلى حد معقول أن تؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

وفي إطار عملية المراجعة التي تم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، نمارس الحكم المهني ونحافظ على الشك المهني خلال عملية المراجعة. كما نقوم أيضاً بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر وجود تحريفات جوهرية في القوائم المالية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة هذه المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة كأساس لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف أي تحريفات جوهرية ناتجة عن الغش يعد أكبر من المخاطر الناتجة عن الخطأ حيث قد يتطوّر الغش على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز نظام الرقابة الداخلي.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية المتعلقة بعملية المراجعة لغرض تصميم إجراءات مراجعة ملائمة للظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية أنظمة الرقابة الداخلية لمدير الصندوق.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مدير الصندوق.
- استنتاج مدى ملاءمة استخدام مدير الصندوق لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، وبناءً على أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، تحديد ما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تشير إلى وجود شك كبير حول قدرة الصندوق على الاستمرار في أعماله. وإذا توصلنا إلى وجود عدم تأكيد جوهري، يجب علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة في القوائم المالية، أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى عدم استمرار الصندوق في أعماله.

تقرير المراجع المستقل إلى السادة / حاملي الوحدات ومدير الصندوق
لصندوق فالكم للذهب المحترمين (تتمة)

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية (تتمة)

• تقييم العرض العام وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وتحديد ما إذا كانت القوائم المالية تمثل المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق العرض العادل.

نقوم بإبلاغ المكلفين بالحكومة - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط لعملية المراجعة ونتائج المراجعة الجوهرية، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في نظام الرقابة الداخلي التي نكتشفها خلال مراجعتنا.

برليس وترهاوس كوبرز



علي حسن البصري

ترخيص رقم ٤٠٩

٢٣ شعبان ١٤٤٢ هـ

(٥ أبريل ٢٠٢١)



صندوق فالكلم للذهب
قائمة المركز المالي
(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر غير ذلك)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	إيضاح	
٩٣,٨٢٤		الموجودات
٤,٠٨٢,٢٨٥	٤	نقد وما يعادله
٤,١٧٦,١٠٩		القيمة العادلة من خلال قائمة الدخل - الاستثمار في عقود الذهب
		مجموع الموجودات
		المطلوبات
٥,٩٦٢	٥	أتعاب ادارة مستحقة
٥,٩٦٣		مستحقات ومطلوبات أخرى
١١,٩٢٥		مجموع المطلوبات
٤,١٦٤,١٨٤		حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات
٣,٧٨٧,٢٢٧		الوحدات المصدرة
١,١٠		حقوق الملكية للوحدة بالدولار الأمريكي

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق فالكلم للذهب
قائمة الدخل الشامل
(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر غير ذلك)

الفترة من ٨ أبريل ٢٠٢٠ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	إيضاح	الدخل
٧٧٥		أرباح محققة من بيع استثمارات في عقود الذهب
٣٦٩,٠٨١		أرباح غير محققة في القيمة العادلة للاستثمار في عقود الذهب
٣٦٩,٨٥٦		مجموع الدخل
		مصاريف
(١٥,٥٢٥)	٥	أتعاب إدارة
(١٩,٣٢٧)		مصاريف أخرى
(٣٤,٨٥٢)		مجموع المصاريف
٣٣٥,٠٠٤		صافي الدخل للفترة
-		الدخل الشامل الآخر للفترة
٣٣٥,٠٠٤		مجموع الدخل الشامل للفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق فالكم للذهب
قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات
(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر غير ذلك)

للفترة من ٨ أبريل ٢٠٢٠ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
-	حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات في بداية الفترة
٣٣٥,٠٠٤	مجموع الدخل الشامل للفترة
٤,٩١٠,٦٨٣	الاشتراكات والاستردادات من قبل حاملي الوحدات:
(١,٠٨١,٥٠٣)	إصدار وحدات قابلة للاسترداد خلال الفترة
٤,١٦٤,١٨٤	استرداد وحدات قابلة للاسترداد خلال الفترة
	حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات في نهاية الفترة
	الحركة في عدد الوحدات:
	تلخص الحركة في عدد الوحدات للفترة من ٨ أبريل ٢٠٢٠ (تاريخ بدء التشغيل) إلى
	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ على النحو التالي:
للفترة من ٨ أبريل ٢٠٢٠ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
-	الوحدات في بداية الفترة
٤,٧٨٦,٢٩٤	إصدار وحدات قابلة للاسترداد خلال الفترة
(٩٩٩,٠٦٧)	استرداد وحدات قابلة للاسترداد خلال الفترة
٣,٧٨٧,٢٢٧	عدد الوحدات في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق فالكلم للذهب
قائمة التدفقات النقدية
(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر غير ذلك)

الفترة من ٨ أبريل ٢٠٢٠ (تاريخ بدء العمليات) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية:
٣٣٥,٠٠٤	صافي الدخل للفترة
	تعديلات لـ:
(٧٧٥)	أرباح محققة من بيع استثمارات في عقود الذهب
(٣٦٩,٠٨١)	أرباح غير محققة في القيمة العادلة للاستثمار في عقود الذهب
	صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(٣,٨٢٩,٩٧٣)	شراء الاستثمار في عقود الذهب
١١٧,٥٤٤	متحصلات من بيع استثمارات في عقود الذهب
٥,٩٦٢	أتعاب إدارة مستحقة
٥,٩٦٣	مستحقات ومطلوبات أخرى
(٣,٧٣٥,٣٥٦)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:
٤,٩١٠,٦٨٣	إصدار وحدات قابلة للاسترداد خلال الفترة
(١,٠٨١,٥٠٣)	استرداد وحدات قابلة للاسترداد خلال الفترة
٣,٨٢٩,١٨٠	صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
٩٣,٨٢٤	صافي الزيادة في النقد وما يعادله
-	النقد وما يعادله كما في بداية الفترة
٩٣,٨٢٤	النقد وما يعادله كما في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى رقم ١٠ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق فالكلم للذهب
إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ٨ أبريل ٢٠٢٠ (تاريخ بدء العمليات) حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر غير ذلك)

١ الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

صندوق فالكلم للذهب ("الصندوق") هو صندوق تم إنشاؤه بموجب اتفاقية بين فالكلم للخدمات المالية ("مدير الصندوق") ومستثمري الصندوق ("حاملي الوحدات"). الصندوق هو صندوق "مفتوح" متوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية ويستثمر بشكل ضمني في الذهب. أهداف الصندوق هي تحقيق مكاسب رأسمالية طويلة الأجل ونمو من خلال تتبع أداء مؤشر عملة سلعة الذهب (XAU / USD - العقود الفورية للذهب بالدولار الأمريكي).

عنوان مدير الصندوق كالتالي:

فالكلم للخدمات المالية
شارع العليا ص.ب. ٨٨٤
الرياض ١١٤٢١
المملكة العربية السعودية

يتعامل مدير الصندوق مع حاملي الوحدات على أنه وحدة مستقلة. وعليه، يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق. إضافة إلى ذلك، يعد حاملو الوحدات ملاكاً مستفيدين من موجودات الصندوق.

تم الحصول على ترخيص هيئة السوق المالية لتأسيس الصندوق في ١٠ جمادى الآخرة ١٤٤١هـ (الموافق ٤ فبراير ٢٠٢٠). بدأ الصندوق نشاطه في ١٤ شعبان ١٤٤١هـ (الموافق ٨ أبريل ٢٠٢٠).

يخضع الصندوق لأحكام لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن الهيئة العامة لسوق المال بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) والمعذلة من قبل مجلس إدارة هيئة أسواق المال في ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦) والتي توضح المتطلبات الخاصة بعمل الصناديق الاستثمارية داخل المملكة العربية السعودية.

٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية تم إدراجها أدناه.

١-٢ أسس الإعداد

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

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء إعادة قياس الاستثمار في عقود الذهب بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

ليس للصندوق دورة تشغيلية يمكن تعريفها بوضوح، ولذلك لا يتم عرض الموجودات والمطلوبات المتداولة وغير المتداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي. و عوضاً عن ذلك، تعرض الموجودات والمطلوبات حسب ترتيب السيولة.

يمكن للصندوق استرداد وتسوية موجوداته ومطلوباته خلال فترة ١٢ شهراً من تاريخ التقرير.

صندوق فالكم للذهب
إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ٨ أبريل ٢٠٢٠ (تاريخ بدء العمليات) حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر غير ذلك)

٢-٢ الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية أن تقوم الإدارة بوضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والدخل والمصاريف وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات الأساسية بصورة مستمرة. يتم الاعتراف بمراجعات التقديرات المحاسبية في السنة التي يتم فيها مراجعة التقديرات وفي أي سنوات مستقبلية تتأثر بها. لم يتم استخدام أي أحكام جوهرية أو افتراضات هامة في أعداد هذه القوائم المالية.

٣-٢ العملة الوظيفية وعملة العرض

تقاس البنود المتضمنة في القوائم المالية باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل فيها الصندوق ("العملة الوظيفية"). تعرض هذه القوائم المالية بالدولار الأمريكي، وهو العملة الوظيفية وعملة العرض للصندوق. حيث يتم الدخول في عقود الذهب وتداولها في الأسواق الدولية بالدولار الأمريكي، بالإضافة إلى أن أداء مؤشر عملة سلعة الذهب يعتمد أيضًا على الدولار الأمريكي.

الأرصدة والمعاملات

يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية إلى الدولار الأمريكي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملات. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية إلى الدولار الأمريكي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ التقرير. يتم إدراج أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية الناتجة عن ترجمة الموجودات والمطلوبات النقدية بأسعار الصرف السائدة في تاريخ التقرير ومن تسوية المعاملات في قائمة الدخل الشامل. يقوم الصندوق بمعاملات إما بالدولار الأمريكي أو الريال السعودي وبما أنه في المملكة العربية السعودية، فإن الريال السعودي مرتبط بالدولار الأمريكي، لا يوجد ربح/خسارة إعادة تقييم العملات الأجنبية خلال الفترة الحالية.

٤-٢ نقد وما يعادله

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، ولأغراض قائمة التدفقات النقدية، يشتمل النقد وما يعادله على رصيد لدى البنك السعودي الفرنسي. يتم تسجيل النقد وما يعادله بالتكلفة المطفأة في قائمة المركز المالي.

٥-٢ الأدوات للمالية

يتم الاعتراف بجميع المشتريات والمبيعات العادية للموجودات المالية وإلغاء الاعتراف بها في تاريخ المتاجرة، أي التاريخ الذي يلتزم فيه الصندوق بشراء أو بيع الموجودات. تتطلب عمليات الشراء أو البيع المنتظمة للموجودات المالية تسليم تلك الموجودات ضمن الإطار الزمني المحدد بشكل عام بموجب اللوائح أو الأعراف في السوق.

يتم إثبات جميع الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى مبدئيًا في تاريخ المتاجرة الذي يصبح فيه الصندوق طرفًا في الأحكام التعاقدية للأداة.

صندوق فالكم للذهب
إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ٨ أبريل ٢٠٢٠ (تاريخ بدء العمليات) حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر غير ذلك)

١-٥-٢ طرق القياس

الاعتراف والقياس المبدئي

يتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية حين تُصبح المنشأة طرفًا في الأحكام التعاقدية للأداة، أي تاريخ المتاجرة.

عند الاعتراف الأولي، يقيس الصندوق الأصل أو الالتزام المالي بقيمته العادلة مضافاً إليه أو ناقصاً، في حالة وجود أصل مالي أو التزام مالي غير مدرج بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل، وتكاليف المعاملة المتزايدة والمنسوبة مباشرة إلى الاستحواذ أو إصدار الأصل المالي أو الالتزام المالي، مثل الرسوم والعمولات. يتم احتساب تكاليف المعاملات للموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل كمصروفات في قائمة الدخل الشامل. مباشرة بعد الاعتراف المبدئي، يتم الاعتراف بمخصص خسارة الائتمان المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، مما يؤدي إلى الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة في قائمة الدخل الشامل عندما يكون الأصل حديث الإنشاء.

٢-٥-٢ تصنيف وقياس الأدوات المالية

يصنف الصندوق أدوات حقوق الملكية الخاصة به بالقيمة العادلة في قائمة الدخل والموجودات المالية الأخرى بالتكلفة المطفأة. إن متطلبات التصنيف الخاصة بحقوق الملكية وأدوات الدين مبينة أدناه:

أدوات حقوق الملكية

أدوات حقوق الملكية هي أدوات تلي تعريف حقوق الملكية من وجهة نظر المصدر. أي الأدوات التي لا تتضمن على التزام تعاقدية بالدفع وتثبت وجود فائدة متبقية في حقوق الملكية المصدر.

يصنف الصندوق استثماراته المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. بعد ذلك، يقيس الصندوق جميع استثمارات حقوق الملكية في القيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، باستثناء الحالات التي يكون فيها مدير الصندوق قد اختار، عند الاعتراف المبدئي، تعيين استثمار في حقوق الملكية بالقيمة العادلة بشكل غير قابل للإلغاء من خلال الدخل الشامل الآخر. تتمثل سياسة الصندوق في تعيين الاستثمارات في حقوق الملكية على أنها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما يتم الاحتفاظ بتلك الاستثمارات لأغراض غير المتاجرة. عند استخدام هذا الاختيار، يتم الاعتراف بمكاسب وخسائر القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر ولا يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى قائمة الدخل الشامل، بما في ذلك عند الاستبعاد. لا يتم الإبلاغ عن خسائر انخفاض القيمة (وعكس خسائر انخفاض القيمة) بشكل منفصل عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة. يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح، عندما تمثل عائداً على هذه الاستثمارات، في قائمة الدخل الشامل عندما يتم إثبات حق الصندوق في استلام المبالغ.

يتم الاعتراف بأرباح / خسائر إعادة التقييم اللاحقة غير المحققة على الاستثمار المحتفظ به بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل في قائمة الدخل الشامل.

أدوات الدين

تعرف أدوات الدين بكونها الأدوات التي تستوفي مفهوم الالتزام المالي من وجهة نظر المصدر.

صندوق فالكلم للذهب
إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ٨ أبريل ٢٠٢٠ (تاريخ بدء العمليات) حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر غير ذلك)

يعتمد التصنيف أو القياس اللاحق لأدوات الدين على:

- نموذج الأعمال المطبق من قبل الصندوق في إدارة الموجودات.
- خصائص التدفقات النقدية للموجودات.

بناءً على نموذج الأعمال وخصائص التدفقات النقدية، يمكن تصنيف الموجودات المالية للديون على أنها محتفظ بها بالتكلفة المطفأة والقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل والقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

٣-٥-٢ الانخفاض في قيمة الموجودات المالية المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة

يقوم الصندوق بتقييم خسائر الائتمان المتوقعة على أساس النظرة المستقبلية المرتبطة بموجوداته المدرجة بالتكلفة المطفأة. يقوم الصندوق بإثبات مخصص لهذه الخسائر في كل فترة تقرير. يعكس قياس خسائر الائتمان المتوقعة ما يلي:

- قيمة غير متحيزة ومرجحة يتم تحديدها من خلال تقييم مجموعة من النتائج المحتملة.
- القيمة الزمنية للموارد.
- المعلومات المعقولة والمدعومة المتاحة دون تكلفة أو جهد غير مبرر في تاريخ التقرير حول الأحداث الماضية أو الظروف الحالية أو توقعات الظروف الاقتصادية المستقبلية.

تم أخذ قيمة الموجودات المالية المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة في الاعتبار عند حساب خسارة الائتمان المتوقعة. ومع ذلك، فإن الخسارة الائتمانية المتوقعة لها كانت ضئيلة. وعليه، لم يتم عرضها في هذه القوائم المالية. تشمل الموجودات المالية المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة على أرصدة لدى البنوك. أرصدة البنوك محتفظ بها لدى بنوك ذات تصنيف ائتماني مرتفع.

٤-٥-٢ إلغاء الاعتراف بالأدوات المالية

يتم إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية، عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الأصل المالي أو يتم تحويل الأصل، ويكون التحويل مؤهلاً لإلغاء الاعتراف. في الحالات التي يتم فيها تقييم الصندوق على أنه قام بتحويل أصل مالي، يتم إلغاء الاعتراف بالأصل إذا قام الصندوق بتحويل جميع مخاطر ومزايا الملكية إلى حد كبير. في حالة عدم قيام الصندوق بتحويل أو الاحتفاظ بشكل كبير بجميع مخاطر ومزايا الملكية، يتم إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية فقط إذا لم يحتفظ الصندوق بالسيطرة على الموجودات المالية. يعترف الصندوق بشكل منفصل بأية حقوق والتزامات تنشأ أو يحتفظ بها في هذه العملية كموجودات أو مطلوبات.

لا يتم الاعتراف بالمطلوب المالي إلا عند إنجائه، أي عندما يتم الإغفاء من الالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحيته.

٥-٥-٢ المطلوبات المالية

يتم الاعتراف بجميع المطلوبات المالية مبدئيًا بالقيمة العادلة ناقصًا تكلفة المعاملة باستثناء المطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل حيث لا يتم خصم تكلفة المعاملة، إن وجدت، من قياس القيمة العادلة عند الاعتراف الأولي ويتم تضمينها في قائمة الدخل الشامل. يصنف الصندوق مطلوباته المالية بالتكلفة المطفأة ما لم يكن لديه التزامات محددة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

صندوق فالكم للذهب
إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ٨ أبريل ٢٠٢٠ (تاريخ بدء العمليات) حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر غير ذلك)

٦-٢ الاعتراف وإعادة قياس الاستثمار في عقود الذهب

استثمار الصندوق في عقود الذهب هو موجودات مالية يتم الاعتراف بها عندما يصبح الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة، أي تاريخ المتاجرة. عند الاعتراف المبدئي، يقيس الصندوق الاستثمار في عقود الذهب بقيمته العادلة. يتم إدراج تكاليف المعاملات للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة في قائمة الدخل كمصروفات في قائمة الدخل الشامل. يتم الاعتراف بأرباح / خسائر إعادة التقييم اللاحقة غير محققة للاستثمار المحفوظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل في قائمة الدخل الشامل.

٧-٢ المقاصة

يتم إجراء مقاصة المطلوبات والموجودات المالية وعرض صافي القيمة في قائمة المركز المالي فقط عندما يكون للصندوق حالياً حق قانوني واجب النفاذ بمقاصة المبالغ وعند وجود نية للتسوية على أساس الصافي أو تحقيق الأصل وتسوية الالتزام في نفس الوقت.

٨-٢ مستحقات ومطلوبات أخرى

يتم الاعتراف بالمطلوبات للمبالغ التي سيتم دفعها مقابل البضائع أو الخدمات المستلمة سواء تم إصدار فواتير بها أم لا. يتم الاعتراف بالمستحقات والمطلوبات الأخرى مبدئياً بالقيمة العادلة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلية.

٩-٢ حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات

حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات هي حقوق الملكية وتتكون من وحدات مصدرة وأرباح مبقاة ناتجة عن نشاط الصندوق.

(أ) وحدات قابلة للاسترداد

يصنف الصندوق وحداته القابلة للاسترداد كأداة حقوق ملكية إذا كانت الوحدات القابلة للاسترداد تشتمل على جميع الميزات التالية:

- يسمح للحامل بحصة تناسبية من حقوق ملكية الصندوق في حالة تصفية الصندوق.
- الأداة في فئة الأدوات التي تعد ثانوية لجميع فئات الأدوات الأخرى.
- إن جميع الأدوات المالية في صنف الأدوات التي تعد ثانوية لجميع فئات الأدوات الأخرى لها سمات متطابقة.
- لا تتضمن الأداة أي التزام تعاقدي بتسليم نقد أو أي أصل مالي آخر غير حقوق حامل الوحدات في الأسهم التناسبية لحقوق ملكية الصندوق.
- يستند إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة المنسوبة إلى الأدوات على مدى عمر الأداة إلى حد كبير على الربح أو الخسارة والتغير في حقوق الملكية المعترف بها أو التغير في القيمة العادلة لحقوق الملكية المعترف بها وغير المعترف بها للصندوق. على مدى عمر الأداة.

صندوق فالكم للذهب
إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ٨ أبريل ٢٠٢٠ (تاريخ بدء العمليات) حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر غير ذلك)

بالإضافة إلى ذلك - لتصنيف الأدوات كحقوق ملكية - يجب ألا يكون لدى الصندوق أداة مالية أخرى أو عقد يحتوي على:

- إجمالي التدفقات النقدية التي تستند إلى حد كبير على الربح أو الخسارة، أو التغيير في حقوق الملكية المعترف بها أو التغيير في القيمة العادلة لحقوق الملكية المعترف بها وغير المعترف بها للصندوق.
- تأثير تقييد أو تثبيت العائد المتبقي على حاملي الأدوات المالية.

وتطابق الوحدات المشاركة في الصندوق القابلة للاسترداد تعريف الأدوات القابلة للتسوية المصنفة كأدوات حقوق ملكية بموجب المعايير الدولية للتقرير المالي، وتبعاً لذلك، يتم تصنيفها كأدوات حقوق ملكية.

يقوم الصندوق باستمرار بتقييم تصنيف الوحدات القابلة للاسترداد. إذا توقفت الوحدات عن استيفاء بأي من الخصائص أو استيفاء جميع الشروط المنصوص عليها في المعايير الدولية للتقرير المالي، فسيقوم الصندوق بإعادة تصنيفها كمطلوبات مالية وقياسها بالقيمة العادلة في تاريخ إعادة التصنيف، مع أي اختلافات من القيمة الدفترية السابقة المعترف بها في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات. في حالة استيفاء الوحدات بعد ذلك جميع الخصائص واستيفاء الشروط المنصوص عليها في المعايير الدولية للتقرير المالي، سيقوم الصندوق بإعادة تصنيفها كأدوات حقوق ملكية وقياسها بالقيمة الدفترية للمطلوبات في تاريخ إعادة التصنيف. يتم احتساب اشتراك واسترداد الوحدات القابلة للاسترداد كمعاملات حقوق ملكية طالما تم تصنيف الوحدات كحقوق ملكية.

يتم تصنيف توزيعات الصندوق كنوزيعات مدفوعة في قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات.

(ب) التداول بالوحدات

وحدات الصندوق متاحة للشراء فقط في المملكة العربية السعودية في فالكم للخدمات المالية من قبل أشخاص طبيعيين أو اعتباريين. يتم تحديد قيمة حقوق الملكية الصندوق في يوم التقييم من خلال قسمة قيمة حقوق الملكية (القيمة العادلة لإجمالي الموجودات ناقصاً للمطلوبات) على العدد الإجمالي للوحدات القائمة في يوم التقييم ذي الصلة.

١٠-٢ الضريبة

تعد الضريبة التزاماً على حاملي الوحدات، ولذلك لا يتم تكوين مخصص لهذا الالتزام في هذه القوائم المالية.

١١-٢ الزكاة

تعد الزكاة التزاماً على حاملي الوحدات ولذلك لا يتم تكوين مخصص لهذا الالتزام في هذه القوائم المالية.

١٢-٢ إثبات الإيرادات

يتم الاعتراف بالإيرادات عندما يكون من المحتمل أن تتدفق إلى الصندوق منافع اقتصادية ويكون بالإمكان قياس الإيرادات بصورة موثوق بها، بغض النظر عن توقيت السداد. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المقبوض باستبعاد الخصومات والضرائب والخصومات.

صندوق فالكلم للذهب
إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ٨ أبريل ٢٠٢٠ (تاريخ بدء العمليات) حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر غير ذلك)

يتم قياس الربح أو الخسارة المحققة من استبعاد الاستثمار في عقود الذهب بالفرق بين عملية البيع والقيمة الدفترية قبل الاستبعاد. يتم إثبات الربح أو الخسارة الغير محققة من إعادة تقييم عقود الذهب في قائمة الدخل الشامل.

١٣-٢ أتعاب إدارة الصندوق

يدفع الصندوق ٠,٥٪ من قيمة حقوق الملكية في كل يوم تقويم من قيمة حقوق ملكية الصندوق.

٣ معايير جديدة ومعدّلة تم اعتمادها من قبل الصندوق

(١) معيار جديد تم اعتمادها في السنة الحالية

صدر مجلس معايير المحاسبة الدولية التعديلات التالية على المعايير المحاسبية التي كانت سارية اعتبارًا من ١ يناير ٢٠٢٠ ولكن ليس لها أي تأثير جوهري على القوائم المالية للصندوق.

(أ) تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٣: تعريف مصطلح الأعمال.

(ب) تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ ومعيار المحاسبة الدولي ٨: تعريف الأهمية.

(ج) تعديلات على المعايير الدولية للتقرير المالي ٩ ومعيار المحاسبة الدولي ٣٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧: تعديل معيار سعر الفائدة.

(٢) معايير محاسبية صادرة ولكن غير سارية المفعول

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعايير المحاسبية والتعديلات التالية التي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢١. وقد اختار الصندوق عدم التبني المبكر لهذه الافصاحات ولا يتوقع أن يكون لهذه المعايير تأثير جوهري على القوائم المالية للصندوق.

• تعديلات على المعيار المحاسبة الدولي للتقارير المالية رقم ١٦، "عقود الإيجار" - امتيازات الإيجار ذات الصلة بكوفيد-١٩.

• تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧ والمعيار الدولي للتقارير المالية ٤، "عقود التأمين"، وتأجيل المعيار الدولي للتقرير المالي ٩.

• تعديلات على المعايير الدولية للتقرير المالي ٧ و ٤ و ١٦ تعديل معيار سعر الفائدة - المرحلة ٢.

• تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١، عرض البيانات المالية على تصنيف المطلوبات.

• عدد من التعديلات ضيقة النطاق على المعايير الدولية للتقارير المالية ٣ ومعيار المحاسبة الدولي ١٦ و ١٧ وبعض التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية ١ و ٩ ومعيار المحاسبة الدولي ٤١ والمعيار الدولي للتقرير المالي ١٦.

• المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧ "عقود التأمين".

صندوق فالكم للذهب
إيضاحات حول القوائم المالية
 للفترة من ٨ أبريل ٢٠٢٠ (تاريخ بدء العمليات) حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
 (جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر غير ذلك)

٤ الاستثمار في عقود الذهب بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل:

تمثل الاستثمارات في عقود الذهب عقود فورية للذهب. تمكن العقود الفورية للذهب الصندوق من محاكاة الأسعار الفورية للذهب. لدى الصندوق خيار الاستثمار في الذهب المادي الذي سيشتريه الصندوق وسيتم إيداعه في عهدة آمنة لدى بنك أونتسا سانباولو (البنك السويسري) ("أمين الحفظ") في خزينة مؤمنة في جنيف، سويسرا، بموجب السلطة المفوضة من مدير الصندوق. سيتم الاحتفاظ بالذهب الذي تم شراؤه في الحساب المخصص للصندوق، والذي سيتم تحديده بشكل فريد وفصله عن المعادن الثمينة الأخرى التي يحتفظ بها أمين الحفظ الفرعي.

حركة الاستثمار في عقود الذهب كالتالي:

الفترة من ٨ أبريل ٢٠٢٠ (تاريخ بدء العمليات) حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
-	الافتتاح كما في ٨ أبريل ٢٠٢٠
٣,٨٢٩,٩٧٣	إضافات للاستثمار في عقود الذهب
(١١٦,٧٦٩)	استيعادات الاستثمار في عقود الذهب
٣٦٩,٠٨١	الأرباح غير المحققة من الاستثمار في عقود الذهب
٤,٠٨٢,٢٨٥	الإغلاق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٥ معاملات وأرصدة الأطراف ذوي العلاقة

تعتبر الأطراف ذوي العلاقة إذا كان لدى أحد الطرفين القدرة على السيطرة على الطرف الآخر أو ممارسة تأثير كبير على الطرف الآخر في اتخاذ القرارات المالية أو التشغيلية.

يتعامل الصندوق، ضمن سياق الأعمال العادية، مع أطراف ذوي العلاقة تخضع بدورها لشروط وأحكام الصندوق الصادرة عن هيئة السوق المالية. يتم اعتماد جميع المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة من قبل مجلس إدارة الصندوق.

يدفع الصندوق أتعاب الإدارة بمعدل ٠,٥٠٪ سنويًا من قيمة حقوق الملكية في الصندوق محسوبة في كل يوم تقييم.

يلخص الجدول التالي تفاصيل المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة

الفترة من ٨ إبريل ٢٠٢٠ (تاريخ بدء العمليات) حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	طبيعة المعاملة	طبيعة العلاقة	الطرف ذو العلاقة
١٥,٥٢٥	أتعاب إدارة	مدير الصندوق	فالكم للخدمات المالية
٩٣١,٠٩٩	استثمار في وحدات الصندوق	مدير الصندوق	فالكم للخدمات المالية

صندوق فالكم للذهب
إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ٨ أبريل ٢٠٢٠ (تاريخ بدء العمليات) حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر غير ذلك)

يلخص الجدول التالي تفاصيل الأرصدة مع الأطراف ذوي العلاقة

طبيعة الرصيد	الطرف ذو العلاقة	٢٠٢٠	٣١ ديسمبر كما في
أتعاب إدارة المستحقة	فالكم للخدمات المالية	٥,٩٦٢	
استثمار في وحدات الصندوق	فالكم للخدمات المالية	١,٠٢٤,٢٠٩	

٦ إدارة المخاطر المالية

١-٦ عوامل المخاطر المالية

يتمثل هدف الصندوق في ضمان قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة عاملة حتى يتمكن من الاستمرار في تقديم العوائد المثلى إلى حاملي الوحدات وضمان السلامة المعقولة لحاملي الوحدات.

تعرض أنشطة الصندوق لمجموعة متنوعة من المخاطر المالية: مخاطر السوق ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

يتحمل مدير الصندوق مسؤولية تحديد ومراقبة المخاطر. يشرف مجلس إدارة الصندوق على مدير الصندوق وهو المسؤول النهائي عن الإدارة العامة للصندوق.

تم مراقبة والسيطرة على المخاطر اعتماداً على الحدود التي يضعها مجلس إدارة الصندوق. لدى الصندوق وثيقة بالشروط والأحكام والتي تحدد استراتيجيات أعماله العامة، وتعرضه للمخاطر العامة وهو ملزم باتخاذ إجراءات لإعادة التوازن للمحفظة بما يتماشى مع إرشادات الاستثمار.

يستخدم الصندوق أساليب مختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها، فيما يلي شرح هذه الأساليب.

(أ) مخاطر السوق

(١) مخاطر صرف العملات الأجنبية

مخاطر صرف العملات الأجنبية هي مخاطر تذبذب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية وتنشأ هذه المخاطر عن الأدوات المالية المقومة بعملات أجنبية.

يقوم الصندوق بمعاملات إما بالدولار الأمريكي أو الريال السعودي وبما أن الريال السعودي مرتبط بالدولار الأمريكي، فإن الصندوق غير معرض بشكل جوهري لمخاطر صرف العملات الأجنبية.

(٢) مخاطر سعر العمولة

تنشأ مخاطر أسعار العملات الخاصة من احتمال تأثير التغيرات في أسعار العملات الخاصة في السوق على الربحية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية. لا يخضع الصندوق إلى مخاطر جوهريّة لأسعار العمولة الخاصة حيث أن ليس له أي أدوات مالية تحمل عمولة خاصة جوهريّة.

صندوق فالكلم للذهب
إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ٨ أبريل ٢٠٢٠ (تاريخ بدء العمليات) حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر غير ذلك)

(٣) مخاطر الأسعار

مخاطر الأسعار هي مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية للصندوق نتيجة للتغيرات في أسعار السوق بسبب عوامل أخرى غير حركة أسعار العملات الأجنبية والعمولات.

تنشأ مخاطر السعر بشكل أساسي من عدم التأكد من الأسعار المستقبلية للأدوات المالية التي يمتلكها الصندوق. يراقب مدير الصندوق بشكل دقيق حركة أسعار عقود الذهب الفورية.

إن التأثير علي صافي قيمة الموجودات (نتيجة للتغير في القيمة العادلة للموجودات المالية) بسبب تغير محتمل معقول في أسعار الذهب، مع ثبات المتغيرات الأخرى كما يلي:

القطاع	كما في
	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
	التغير المحتمل
	المعقول %
القيمة العادلة من خلال قائمة الدخل - الاستثمار في عقود الذهب	٤٠,٨٢٣
	+/- ١%

(ب) مخاطر الائتمان

إن الصندوق معرض لمخاطر الائتمان، والتي تتمثل في احتمال أن يتسبب أحد أطراف الأداة المالية في خسارة مالية للطرف الآخر نتيجة عدم الوفاء بالتزاماته.

تتمثل سياسة الصندوق في إبرام عقود أدوات مالية مع الأطراف المقابلة ذات السمعة جيدة. يسعى الصندوق إلى الحد من مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان، ووضع حدود للمعاملات مع أطراف مقابلة محددة، وتقييم ملاءة هذه الأطراف باستمرار.

يقوم مدير الصندوق بمراجعة التركيز الائتماني لمحفظة الاستثمار اعتماداً على الأطراف المقابلة. لا يتعرض الصندوق حالياً لمخاطر الائتمان ضمن محفظته الاستثمارية. يتم إيداع النقد وما يعادله لدى البنك السعودي الفرنسي، الذي لديه تصنيف ائتماني خارجي من موديز بجودة ائتمانية A١.

(ج) مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في عدم قدرة الصندوق على توليد موارد نقدية كافية لتسوية التزاماته بالكامل عند استحقاقها أو لا يمكن القيام بذلك إلا بشروط تكون غير ملائمة جوهرياً.

تنص شروط وأحكام الصندوق على إمكانية الاشتراك في الوحدات في كل يوم تقييم. ولذلك لا يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة الناتجة من سداد عمليات الاسترداد في أي وقت. إن استثمار الصندوق في عقود الذهب يمكن تصفيته وتحقيقه في أي وقت. ورغم ذلك، قام مدير الصندوق بوضع إرشادات السيولة للصندوق ويقوم بمراقبة متطلبات السيولة بانتظام لضمان وجود أموال كافية للوفاء بأي التزامات عند نشوئها، إما من خلال الاشتراكات الجديدة أو تصفية المحفظة الاستثمارية أو بالحصول على تمويل من الأطراف ذوي العلاقة.

صندوق فالكم للذهب
إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة من ٨ أبريل ٢٠٢٠ (تاريخ بدء العمليات) حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر غير ذلك)

٦-٢ إدارة مخاطر رأس المال

يمثل رأس مال الصندوق حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد. قد تتغير قيمة حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد بشكل كبير في كل يوم تقييم، في حين يخضع الصندوق للاشتراكات وعمليات الاسترداد وفقاً لتقدير حاملي الوحدات في كل يوم تقييم، بالإضافة إلى التغييرات الناتجة عن أداء الصندوق. تتمثل أهداف الصندوق عند إدارة رأس المال في حماية قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة مستمرة حتى يتمكن من الاستمرار في توفير عائدات لحاملي الوحدات والفوائد لأصحاب المصلحة الآخرين، والحفاظ على قاعدة رأس المال لدعم تطوير الأنشطة الاستثمارية للصندوق. وللحفاظ على هيكل رأس المال، تتمثل سياسة الصندوق في مراقبة مستوى الاشتراكات المتعلقة بالموجودات التي يتوقع أن يتمكن الصندوق من تصفيتها وتعديل مقدار التوزيعات التي قد يدفعها الصندوق للوحدات القابلة للاسترداد.

يقوم مجلس إدارة الصندوق ومدير الاستثمار بمراقبة رأس المال بناءً على قيمة حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد.

تقديرات القيمة العادلة

٧

تستند القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة إلى أسعار السوق المدرجة في نهاية التداول كما في تاريخ القوائم المالية. يتم تقييم الأدوات التي لم يتم بيعها في يوم التقييم بناءً على أحدث سعر شراء.

السوق النشط هو سوق يتم فيه التعامل مع الموجودات أو المطلوبات بحركة وحجم كافيين لتوفير معلومات عن الأسعار على أساس مستمر. القيمة العادلة مساوية تقريباً للقيمة الدفترية ناقصاً أي محخص لانخفاض قيمة الذمم المدينة الأخرى والقيمة الدفترية للذمم الدائنة الأخرى.

يتكون تسلسل القيمة العادلة من المستويات التالية:

- المستوى الأول: أسعار مدرجة (غير معدلة) في أسواق نشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة أو المتطابقة التي تستطيع المنشأة الوصول إليها بتاريخ القياس.
- المستوى الثاني: مدخلات أخرى غير الأسعار المتضمنة في المستوى الأول والتي يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام، بشكل مباشر أو غير مباشر.
- المستوى الثالث: مدخلات غير قابلة للملاحظة للموجودات والمطلوبات.

تستند الاستثمارات إلى الأسعار المعلنة في الأسواق النشطة المصنفة على أنها المستوى الأول والتي تشمل الاستثمار المدرج في عقود الذهب. لا يقوم الصندوق بتعديل السعر المعروض لهذه الأدوات.

صندوق فالكم للذهب
إيضاحات حول القوائم المالية
 للفترة من ٨ أبريل ٢٠٢٠ (تاريخ بدء العمليات) حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
 (جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر غير ذلك)

يتم قياس جميع الأدوات المالية للصندوق بالتكلفة المطفأة. إن القيم العادلة للأدوات المالية التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة في هذه القوائم المالية لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية المتضمنة في هذه القوائم المالية.

القيمة العادلة			
المجموع	المستوى الثالث	المستوى الثاني	المستوى الأول
٤,٠٨٢,٢٨٥	-	-	٤,٠٨٢,٢٨٥

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة
الاستثمار في عقود الذهب

٨ آخر يوم للتقييم

يتم تقييم وحدات الصندوق ويتم احتساب قيمة حقوق الملكية في نهاية كل يوم عمل (يوم التقييم). كان آخر يوم للتقييم هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

٩ آثار كوفيد - ١٩ على الصندوق

تطورت جائحة كوفيد-١٩ بشكل سريع في النصف الأول من عام ٢٠٢٠، مع ازدياد كبير في عدد الحالات. وقد أثرت الإجراءات لاحتواء الفيروس على الأنشطة الاقتصادية خلال تلك الفترة. اتخذ مدير الصندوق العديد من الإجراءات لرصد وتخفيف آثار كوفيد-١٩، مثل إجراءات السلامة والصحة للموظفين (مثل التباعد الاجتماعي والعمل من المنزل خلال ذروة الجائحة). ومع ذلك، مع اقتراب نهاية عام ٢٠٢٠ وبداية عام ٢٠٢١، تبدو الأمور بدرجة أكبر طبيعية، خاصة مع الموافقة على عدد من اللقاحات للاستخدام الفوري.

في هذه المرحلة، لم يكن التأثير على أعمالنا جوهرياً بينما تأثر أداء الصندوق بشكل إيجابي من جائحة كوفيد-١٩ في عام ٢٠٢٠. نظرًا لأننا نعمل في الاستثمار في عقود الذهب، وجد مدير الصندوق أن أسعار الذهب قد ارتفعت خلال عام ٢٠٢٠، نظرًا لانتقال الأشخاص إلى موجودات أكثر أماناً مثل الذهب أثناء الجائحة إلى جانب التأثير الإيجابي لأسعار الذهب من النمو في المعروض النقدي الذي يحدث في جميع أنحاء العالم حيث تم الإعلان عن المزيد والمزيد من حزم التحفيز للتغلب على الصعوبات الاقتصادية.

تؤكد الإدارة أنها ستواصل في اتباع سياسات الحكومة ونصائحها، وبالتوازي مع ذلك، ستبذل الإدارة قصارى جهدها لمواصلة عملها بأفضل وأسلم طريقة ممكنة دون تعريض صحة وسلامة موظفيها للخطر.

١٠ الموافقة على القوائم المالية

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية من قبل مدير الصندوق بتاريخ ٢٢ شعبان ١٤٤٢هـ (الموافق ٤ أبريل ٢٠٢١).