

صندوق المراجيح بالريال السعودي ("المراجيح")  
بإدارة  
شركة البلاد للاستثمار  
القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ م  
مع  
تقرير الفحص لحاملي الوحدات

## تقرير الفحص على القوائم المالية الأولية

السادة: حاملي الوحدات - صندوق المرباح بالريال السعودي ("المرباح")  
الرياض - المملكة العربية السعودية

### نطاق الفحص

لقد فحصنا القوائم الأولية المرفقة لصندوق المرباح بالريال السعودي ("المرباح") ("الصندوق") المدار من قبل شركة البلاد للاستثمار ("مدير الصندوق") والتي تشمل قائمة المركز المالي الأولية كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤م، والقوائم الأولية للدخل، التدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤م والإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١١) لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ المعتبرة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية. إن هذه القوائم المالية الأولية من مسؤولية مدير الصندوق وقد تم إعدادها من قبلهم وتقديمها لنا مع كافة المعلومات والإيضاحات التي طلبناها. إن مسؤوليتنا هي تقديم نتيجة للفحص الذي قمنا به للقوائم المالية الأولية.

كان فحصنا وفقاً لمعايير فحص التقارير المالية الأولية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. يتكون الفحص بصفة أساسية من تطبيق إجراءات تحليلية على المعلومات المالية والاستفسار من الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية. يعد هذا الفحص أقل نطاقاً من عملية المراجعة التي تتم وفقاً للمعايير المراجعة المتعارف عليها والتي تهدف أساساً إلى إبداء الرأي على القوائم المالية ككل لذا فإننا لا نبدي مثل هذا الرأي.

### نتيجة الفحص

بناءً على الفحص الذي قمنا به، لم يتبين لنا وجود أي تعديلات مهمة يتعين إدخالها على القوائم المالية الأولية المرفقة لكي تتفق مع معايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

عن كي بي إم جي الفوزان والسدحان

خليل إبراهيم السديس  
ترخيص رقم ٣٧١



التاريخ: ١٨ شوال ١٤٣٥ هـ  
الموافق: ١٤ أغسطس ٢٠١٤م

صندوق المراجيح بالريال السعودي ("المراجيح")  
 بإدارة  
 شركة البلاد للاستثمار  
 قائمة المركز المالي الأولية (غير مراجعة)  
 كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ م  
 (ألف ريال سعودي)

٢٠١٣ م	٢٠١٤ م	إيضاح	الموجودات
٢,٧٦٦	٦٦٨		نقد وما في حكمه
٣٣٤,٥٣٤	٢٢٠,٦٨٠	٦	استثمارات
<u>٣٣٧,٣٠٠</u>	<u>٢٢١,٣٤٨</u>		مجموع الموجودات
			المطلوبات
١٩٧	١٣٩		مصرفات مستحقة
<u>١٩٧</u>	<u>١٣٩</u>		مجموع المطلوبات
<u>٣٣٧,١٠٣</u>	<u>٢٢١,٢٠٩</u>		صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات
<u>٢٩٢,٠٥٩</u>	<u>١٨٩,٨٢٢</u>		الوحدات المصدرة (العدد بالألف)
<u>١,١٥٤٢</u>	<u>١,١٦٥٤</u>		صافي قيمة الموجودات - لكل وحدة (ريال سعودي)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١١) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق المراجيح بالريال السعودي ("المراجيح")  
 بإدارة  
 شركة البلاد للاستثمار  
 قائمة الدخل الأولية (غير مراجعة)  
 لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ م  
 (ألف ريال سعودي)

٢٠١٣ م	إيضاح ٢٠١٤ م		إيرادات
١,٦١٦	٩٢٢		أرباح من مباحة سلع
٤٦	٩٨		أرباح استثمار في صكوك
-	٨٤		أرباح من استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة، صافي
٩٧	٢٠٤		- محققة
			- غير محققة
<u>١,٧٥٩</u>	<u>١,٣٠٨</u>		
٣٢٤	٢٦١	٥	مصروفات
٢١	٢١	٥	أتعاب إدارة
<u>٣٤٥</u>	<u>٢٨٢</u>		مصروفات أخرى
<u>١,٤١٤</u>	<u>١,٠٢٦</u>		صافي ربح الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١١) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق المراجيح بالريال السعودي ("المراجيح")  
 بإدارة  
 شركة البلاد للاستثمار  
 قائمة التدفقات النقدية الأولية (غير مراجعة)  
 لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ م  
 (ألف ريال سعودي)

٢٠١٣ م	٢٠١٤ م	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
١,٤١٤	١,٠٢٦	صافي ربح الفترة
		تسويات لمطابقة صافي الربح مع صافي النقد (المستخدم في) الناتج من الأنشطة التشغيلية:
(١,٦٦٢)	(١,٠٢٠)	أرباح من عقود مراهجة واستثمار في صكوك
(٩٧)	(٢٠٤)	أرباح غير محققة من استثمارات
(٣٤٥)	(١٩٨)	
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(٨٩,٣٤٥)	١٦,٠٣٥	استثمارات، صافي
١٢٥	(٣٦)	مصرفات مستحقة
(٨٩,٥٦٥)	١٥,٨٠١	
١,٨٦٣	١,٩٠١	أرباح مستلمة من عقود مراهجة واستثمار في صكوك
(٨٧,٧٠٢)	١٧,٧٠٢	صافي النقد الناتج من/(المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٣٦٧,٦٩١	١٤٧,١٥٥	متحصلات بيع وحدات
(٢٨١,٤٠٥)	(١٧٤,٤٥١)	المدفوع لاسترداد وحدات
٨٦,٢٨٦	(٢٧,٢٩٦)	صافي النقد (المستخدم في)/الناتج من الأنشطة التمويلية
(١,٤١٦)	(٩,٥٩٤)	صافي النقص في النقد وما في حكمه
٤,١٨٢	١٠,٢٦٢	النقد وما في حكمه في بداية الفترة
٢,٧٦٦	٦٦٨	النقد وما في حكمه في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١١) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

صندوق المراجيح بالريال السعودي ("المراجيح")

بإدارة

شركة البلاد للاستثمار

قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لحاملي الوحدات الأولية (غير مراجعة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ م

(ألف ريال سعودي)

٢٠١٣ م	٢٠١٤ م	
٢٤٩,٤٠٣	٢٤٧,٤٧٩	صافي قيمة الموجودات في بداية الفترة
١,٤١٤	١,٠٢٦	صافي ربح الفترة
		التغيرات من معاملات الوحدات
٣٦٧,٦٩١	١٤٧,١٥٥	متحصلات بيع وحدات
(٢٨١,٤٠٥)	(١٧٤,٤٥١)	المدفوع لاسترداد وحدات
٨٦,٢٨٦	(٢٧,٢٩٦)	صافي التغير من معاملات الوحدات
٣٣٧,١٠٣	٢٢١,٢٠٩	صافي قيمة الموجودات في نهاية الفترة
		معاملات الوحدات
		(الوحدات بالآلاف)
٢١٧,٢٦٣	٢١٣,٣٩٤	الوحدات في بداية الفترة
٣١٩,٣٠٤	١٢٦,٦٥٤	وحدات مصدرة
(٢٤٤,٥٠٨)	(١٥٠,٢٢٦)	وحدات مستردة
٧٤,٧٩٦	(٢٣,٥٧٢)	صافي التغير في الوحدات
٢٩٢,٠٥٩	١٨٩,٨٢٢	الوحدات في نهاية الفترة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١١) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

**صندوق المراجيح بالريال السعودي ("المراجيح")**  
بإدارة  
**شركة البلاد للاستثمار**  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)  
لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤م

١. عام

إن صندوق المراجيح هو صندوق استثماري مفتوح تم تأسيسه ويدر من قبل شركة البلاد للاستثمار ("مدير الصندوق") وهي شركة تابعة لبنك البلاد ("البنك") لمصلحة حاملي وحدات الصندوق. يهدف الصندوق إلى إدارة السيولة من خلال استثمارها بشكل فعال في بيع وشراء السلع المباحة عن طريق المراجعة والاستثمار في الصكوك.

بدأ الصندوق عملياته في ١ يناير ٢٠٠٦م. وعمل بموجب الأنظمة الصادرة من مؤسسة النقد العربي السعودي حتى أصدرت هيئة السوق المالي القرار رقم ٢٠٠٦-٢١٩-١ بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) بأنظمة الصناديق الاستثمارية التي تفصل المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية إتباعها في المملكة العربية السعودية. تم اعتماد أنظمة ولوائح الصندوق مبدئياً بواسطة مؤسسة النقد العربي السعودي وأقرته هيئة السوق المالية في ٢٠ يناير ٢٠٠٩م.

يتعامل مدير الصندوق مع حاملي الوحدات في الصندوق على أساس أنه وحدة محاسبية مستقلة. وبناء على ذلك، يقوم مدير الصندوق بإعداد قوائم مالية منفصلة للصندوق. بالإضافة إلى ذلك، يعتبر حاملو الوحدات مساهمين ومالكين لموجودات الصندوق.

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للاتحة صناديق الاستثمار ("اللوائح") المنشورة من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ ٢٢ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ١٢ يناير ٢٠٠٧م) والتي تنص على الأمور التي يتعين على جميع الصناديق الاستثمارية في المملكة العربية السعودية إتباعها.

٣. أسس الإعداد

١-٣ المعايير المحاسبية المطبقة

تم عرض القوائم المالية الأولية وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ولا تتضمن كافة المعلومات والإيضاحات المطلوبة في القوائم المالية السنوية، ويجب أن تتم قراءتها جنباً إلى جنب مع القوائم المالية للصندوق كما في والسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م.

٢-٣ أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية الأولية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمارات المحتفظ بها إلى تاريخ استحقاقها والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة، باستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي ومفهوم استمرارية النشاط.

٣-٣ عملة العرض والنشاط

تم عرض هذه القوائم المالية الأولية بالريال السعودي الذي يعتبر عملة النشاط الرئيسية للصندوق. جميع البيانات المالية المبينة بالريال السعودي تم تدويرها لأقرب ألف ريال سعودي.

٤-٣ استخدام الحكم والتقدير

في السياق العادي للأعمال، يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة استخدام الحكم والتقدير والافتراضات التي قد تؤثر في تطبيق السياسات وعلى المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

الأحكام الهامة التي قامت بها الإدارة في تطبيق السياسات المحاسبية للصندوق والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة هي نفسها المطبقة في القوائم المالية كما في والسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م.

٤. السياسات المحاسبية الهامة وسياسات إدارة المخاطر

تتوافق السياسات المحاسبية الهامة المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية مع السياسات المحاسبية المستخدمة والمفصّل عنها في القوائم المالية السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣م.

**صندوق المراجيح بالريال السعودي ("المراجيح")**  
 بإدارة  
 شركة البلاد للاستثمار  
 إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)  
 لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ م  
 (ألف ريال سعودي)

٥. أتعاب الإدارة والمصرفيات الأخرى

يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق أتعاب إدارة بنسبة ٠,٢٥٪ (٣٠ يونيو ٢٠١٣ م: ٠,٢٥٪) سنوياً من صافي قيمة الموجودات في كل تاريخ تقييم لصافي وحدات الصندوق. كما يسترد مدير الصندوق بعض المصرفيات التي تكبدها نيابة عن الصندوق في الحدود التي وردت في شروط وأحكام الصندوق.

٦. استثمارات

تتكون الاستثمارات كما في ٣٠ يونيو من التالي:

إيضاح	٢٠١٤ م	٢٠١٣ م
١-٢ استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة صندوق استثماري	٢٩,٢٧٧	٣٤,٧٩٧
٢-٢ استثمارات مقتناة حتى تاريخ الاستحقاق سلع مربحة	١٨١,٣٩٥	٢٨٩,٧٢٨
٣-٢ صكوك	١٠,٠٠٨	١٠,٠٠٩
	١٩١,٤٠٣	٢٩٩,٧٣٧
<b>مجموع الاستثمارات</b>	<b>٢٢٠,٦٨٠</b>	<b>٣٣٤,٥٣٤</b>

١-٢ صناديق استثمارية

١-١-٢ صندوق الراجحي للمرابحة بالسلع - ريال سعودي	٢١,١٣١	٣٤,٧٩٧
٢-١-٢ صندوق آسيا للمتاجرة الإسلامية	٨,١٤٦	--
	٢٩,٢٧٧	٣٤,٧٩٧
التكلفة	٢٨,٨٣٢	٣٤,٧٠٠
أرباح غير محققة، صافي	٤٤٥	٩٧
	٢٩,٢٧٧	٣٤,٧٩٧

١-١-٦ يمثل الاستثمار في الصناديق الاستثمارية في وحدات صندوق السلع بالريال السعودي (صندوق مفتوح) مدار بواسطة الراجحي المالية. النشاط الأساسي لصندوق السلع بالريال السعودي الاستثمار في استثمارات متاجرة قصيرة الأجل متوافقة مع الشريعة الإسلامية.

٢-١-٦ صندوق آسيا للمتاجرة الإسلامية هو صندوق مفتوح مدار بواسطة شركة آسيا لإدارة الأصول (كليمن) المحدودة المسجلة في جزر الكليمن. النشاط الأساسي للصندوق هو تقديم تسهيلات متوافقة مع الشريعة الإسلامية مضمونة بمواد خام وبيع وإيضاة شبه تامة الصنع.

٢-٦ استثمر مدير الصندوق في السلع التالية من خلال ايداعات مرابحة:

نسبة التكلفة زانداً الربح المستحق	تكلفة الاستحواذ	التكلفة زانداً الربح المستحق
١٢	٢١,٠٠٠	٢١,٠١٥
٥٥	١٠٠,٠٨٠	١٠٠,٢٧٩
٣	٦,٠٠٠	٦,٠٠١
٣٠	٥٤,٠٠٠	٥٤,١٠٠
<b>١٠٠</b>	<b>١٨١,٠٨٠</b>	<b>١٨١,٣٩٥</b>

**مجموع الاستثمارات**

٣٠ يونيو ٢٠١٣ م

١٧	٥٠,٠٠٠	٥٠,١٥٨
٥٩	١٦٩,١٠٠	١٧٠,٠١٦
١٨	٥٣,٥٠٠	٥٣,٥٥٢
٦	١٦,٠٠٠	١٦,٠٠٢
<b>١٠٠</b>	<b>٢٨٨,٦٠٠</b>	<b>٢٨٩,٧٢٨</b>

**مجموع الاستثمارات**

٣-٦ استثمر صندوق المراجيح بالريال السعودي ("المراجيح") في صكوك مصدرة بواسطة شركة صادرة للخدمات الأساسية. تحمل الصكوك نقاط معدلات ٦ شهور سايبور زانداً ٠,٩٥٪ في المائة سنوياً تتحقق على أساس شبه سنوي. تاريخ الاستحقاق الأعلى لهذه الصكوك في ١٥ ديسمبر ٢٠٢٨ م.



**صندوق المراجيح بالريال السعودي ("المراجيح")**  
بإدارة  
**شركة البلاد للاستثمار**  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)  
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ م  
(ألف ريال سعودي)

٧. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

في سياق نشاطه المعتاد يقوم الصندوق بالتعامل مع أطراف ذات علاقة. تتم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وفقاً لأحكام وشروط الصندوق. يتم اعتماد كافة المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة من قبل مجلس إدارة الصندوق. تتكون الأطراف ذات العلاقة من مدير الصندوق، بنك البلاد (الشركة الأم لمدير الصندوق) والشركات ذات العلاقة ببنك البلاد ومدير الصندوق.

اسم الطرف ذو العلاقة	طبيعة المعاملة	مبلغ المعاملات خلال الفترة		الرصيد الختامي	
		٢٠١٤ م	٢٠١٣ م	٢٠١٤ م	٢٠١٣ م
شركة البلاد للاستثمار	أتعاب إدارة	٢٦١	٣٢٤	١٢٩	١٨٦
	مصروفات أخرى	١٠	١٠	٥	٥
بنك البلاد	صفقات مرابحة مشتراة	٦,٠٠١	--	--	--
	صفقات مرابحة مستردة	٨,٠١٣	--	--	--
	صفقات مرابحة	--	--	٦,٠٠١	١٠,٠٦٥
	نقد وما في حكمه	--	--	٦٦٨	٢,٧٦٦

٨. الاكتتاب واسترداد الوحدات

تتاح وحدات الصندوق للشراء في المملكة العربية السعودية، وفي فروع بنك البلاد حصراً، من قبل شخصيات (اعتبارية). يتم تحديد صافي قيمة الموجودات بشكل يومي ("يوم التقييم"). تحدد صافي قيمة موجودات الصندوق لغرض شراء أو بيع الوحدات عبر قسمة صافي قيمة الموجودات (القيمة العادلة لموجودات الصندوق ناقصاً مطلوبات الصندوق) على العدد الإجمالي للوحدات المتبقية في يوم التقييم المحدد.

٩. الأدوات المالية وإدارة المخاطر

تتكون الموجودات المالية للصندوق من الأرصدة البنكية، الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق وتتكون المطلوبات المالية من المصروفات المستحقة. يتم قيد الاستثمارات المقننة لأغراض المتاجرة بالقيمة العادلة وبالنسبة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى ترى الإدارة أن القيم العادلة لهذه الاستثمارات لا تختلف إختلافاً جوهرياً عن قيمها الدفترية.

القيمة العادلة هي القيمة التي يتم بموجبها تبادل أصل أو سداد إلتزام بين أطراف راجحة في ذلك بشروط تعامل عادلة. تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية.

يهدف الصندوق إلى ضمان مقدرة الصندوق في الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية ليتمكن من الاستمرار في تقديم عائدات مجزية لحاملي الوحدات والتأكد من الحماية المعقولة لحاملي الوحدات.

يدير الصندوق محفظة استثماراته والموجودات الأخرى بمراقبة العائد على صافي الموجودات وإجراء التعديلات لسببته الاستثمارية في ضوء التغيرات التي تطرأ على ظروف السوق. يعتمد هيكل رأس المال على إصدار الوحدات واستردادها.

يتم تحديد توزيع الموجودات بواسطة مدير الصندوق مع رؤية لتحقيق أهداف الاستثمار.

يحتفظ الصندوق بمراكز في أدوات مالية مختلفة وفقاً لسياسته الاستثمارية. تتكون الاستثمارات من "استثمارات مقننة بغرض المتاجرة" و "استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق". يتعرض الصندوق لمخاطر الإلتزام ومخاطر معدلات العمولة والسيولة ومخاطر العملات:

**صندوق المراجيح بالريال السعودي ("المراجيح")**  
بإدارة  
شركة البلاد للاستثمار  
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)  
لفترة السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤م  
(ألف ريال سعودي)

٩. الأدوات المالية وإدارة المخاطر (يتبع)
- ١-٩ **مخاطر الائتمان**  
هي عدم مقدرة طرف ما في لأداة مالية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية.  
يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان بشأن النقدية وما في حكمها والمحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق. يسعى مدير الصندوق للحد من مخاطر الائتمان بمراقبة التعرض لمخاطر الائتمان ووضع حدود والتعامل مع أفراد ذوو تصنيف إئتماني جيد.  
الحد الأعلى للتعرض في تاريخ التقرير متمثلة بواسطة القيمة الدفترية للموجودات المالية ذات العلاقة في تاريخ قائمة المركز المالي.
- ٢-٩ **مخاطر أسعار الأسهم**  
مخاطر أسعار الأسهم هي تعرض قيمة الأدوات المالية للتقلبات بسبب التغيرات في أسعار السوق.  
يتعرض الصندوق لمخاطر أسعار الأسهم الناتجة عن محافظة استثماراته المقتناة بغرض المتاجرة بسبب الاستثمار في صناديق استثمارية. تدار مخاطر أسعار الأسهم بتنوع المحفظة والمراقبة المستمرة للأسعار بواسطة مدير الصندوق.
- ٣-٩ **مخاطر معدلات العمولة**  
تنشأ مخاطر معدل العمولة من إمكانية تأثير التغيرات في معدلات العمولة بالسوق على العائدات المستقبلية أو القيمة العادلة لعقود المراجحة.  
لا تتعرض الأدوات المالية للصندوق لمخاطر معدلات العمولة حيث أن استثمارات المراجحة محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق وهي لفترة قصيرة وبمعدلات عمولة ثابتة.
- ٤-٩ **مخاطر السيولة**  
مخاطر السيولة هي المخاطر التي يواجه فيها الصندوق صعوبة في توفير أموال لمقابلة التزاماته المرتبطة بالمطلوبات المالية والدفعات لاسترداد الوحدات. كما تنشأ مخاطر السيولة من عدم إمكانية بيع أصل مالي بسرعة بمبلغ يقارب قيمتها العادلة.  
تنص أحكام الصندوق على إمكانية الإشتراك واسترداد الوحدات في كل يوم تقييم وبالتالي يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة لمقابلة استرداد الوحدات في أي وقت. تعتبر استثمارات الصندوق قابلة للتحقق ويمكن تسيلها في أي وقت. إلا أن مدير الصندوق يقوم بوضع إرشادات محددة للسيولة ومراقبة متطلبات السيولة بصورة منتظمة للتأكد من توفر السيولة الكافية لمقابلة الإلتزامات عند استحقاقها.
- ٥-٩ **مخاطر العملات**  
مخاطر العملات هي مخاطر التقلبات التي تطرأ على قيمة أداة مالية بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. جميع الأدوات المالية للصندوق بالريال السعودي وعليه فإن الصندوق لا يتعرض لمخاطر العملات الأجنبية.
١٠. آخر يوم تقييم  
آخر يوم تقييم للفترة هو ٣٠ يونيو ٢٠١٤م (٢٠١٣م: ٣٠ يونيو ٢٠١٣م).
١١. اعتماد القوائم المالية  
تم اعتماد القوائم المالية للإصدار بواسطة مجلس إدارة الصندوق التاريخ ١٦ رمضان ١٤٣٤هـ الموافق ٢٥ يوليو ٢٠١٣م.