الأهلي كابيتال
NCB Capital

صندوق الأهلي متعدد الأصول للدخل الإضافي

AlAhli Multi-Asset Income Plus Fund

التقرير السنوي - 2020

Annual Report - 2020

الاستثمار بثقة
Investing with confidence

الأهلي كابيتال
NCB Capital

Contents **المحتويات**

- Investment Fund Information — معلومات صندوق الاستثمار
- Fund Performance — أداء الصندوق
- Fund Manager — مدير الصندوق
- Investment Activities — أنشطة الاستثمار
- Terms & Conditions Material Changes — تغيرات حدثت في الشروط والأحكام
- Custodian — أمين الحفظ
- Auditor — المحاسب القانوني
- Financial Statements — القوائم المالية

AlAhli Multi-Asset Income Plus Fund | **صندوق الأهلي متعدد الأصول للدخل الإضافي**

Investment Fund Information | معلومات صندوق الاستثمار

Investment Objective

AlAhli Multi-Asset Income Plus Fund aims to provide income distribution to its Unitholders, capital growth over the medium to long term, and to provide gross total return higher than Traditional Shariah Compliant Fixed Income.

أهداف الاستثمار

يهدف صندوق متعدد الأصول للدخل الإضافي إلى توزيع الدخل على مالكي الوحدات والنمو في رأس المال على المدى المتوسط والطويل، وتحقيق عائد إجمالي أعلى من أدوات الدخل الثابت العادية المتوافقة مع الشريعة.

Investment Policies

The Fund will invest in variety of assets including the following securities:

- Money Market: these include, but are not limited to, cash, Money Market Transactions and investment funds investing primarily or partially in Money Market Transactions and / or Sukuk.
- Sukuk: these includes listed or non-listed Sukuk, Sukuk initial offering, and Sukuk-Linked certificates.
- Other Investments: these include, certificates, units, shares, ETFs providing exposure to, Trade, Supply Chain and Working Capital Finance, Leasing, Asset-backed Investment, Income Generating Real Estate, Infrastructure Investments, REITs, Agricultural Investments.

سياسات الاستثمار وممارساته

. يستثمر الصندوق في أصول متعددة تشمل الأوراق المالية التالية:

- أسواق النقد وتشمل على سبيل المثال لا الحصر: النقد، صفقات أسواق النقد، وحدات صناديق أسواق النقد التي تستثمر كليا أو جزئيا في صفقات أسواق النقد
- الصكوك: تشمل الصكوك المدرجة وغير المدرجة، والطروحات الأولية للصكوك، والشهادات المرتبطة بالصكوك.
- الاستثمارات الأخرى: تشمل، على سبيل المثال لا للحصر: الشهادات والوحدات بما فيها وحدات صناديق المؤشرات المتداولة والأسهم التي تستثمر أو توفر عائد يرتبط ب: صفقات وتمويل رأس المال العامل، والإجارة، (Supply Chain) تمويل التجارة وسلسلة التوريد والاستثمارات المدعومة بأصول، والعقارات المدرة للدخل، واستثمارات البنية التحتية، وصناديق الاستثمار العقارية المتداولة (ريت) والاستثمارات الزراعية

Distribution of Income & Gain Policy

The Fund Manager reserves the right, at its own discretion, acting in the best interest of the Unitholders, to fully or partially distribute income received from underlying investments (if any) and/or realized capital gain (if any) to the Unitholders twice a year within seven (7) Business Days from the end of June and December, each year, after obtaining the Fund Board approval. Unitholders eligible for the distribution will be the Unitholders of record at the valuation day before the last valuation day in June and December, each year.

سياسة توزيع الدخل والأرباح

يحتفظ مدير الصندوق بحق إقرار التوزيع الكلي أو الجزئي من الأرباح الدورية المستلمة من استثمارات الصندوق حال وجودها و/أو توزيع الأرباح الرأسمالية المحققة إن وجدت من قبل الصندوق بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات. ويتم توزيع تلك الأرباح مرتين في السنة خلال بداية شهر يونيو وديسمبر من كل عام، على أن تكون أحقية استلام سبعة أيام عمل من الأرباح للمستثمرين المسجلين في سجلات الصندوق حسب تاريخ يوم التقويم الذي يسبق تاريخ التقويم الأخير في شهر يونيو وشهر ديسمبر من كل عام، وذلك بعد الحصول على موافقة مجلس إدارة الصندوق.

- The fund's reports are available upon request free of charge.

- تتاح تقارير الصندوق عند الطلب وبدون مقابل.

Fund Performance | أداء الصندوق

Fund performance for the last three years | **أداء الصندوق للسنوات الثلاث الأخيرة:**

Year	2020	2019	2018	السنة
Net Assets value (NAV)*	365,671,745.10	365,257,224	360,378,142	صافي قيمة الأصول*
NAV per Unit*	1.06	1.09	1.05	صافي قيمة الأصول لكل وحدة*
ECL NAV*	1.03	1.09	1.05	سعر الوحدة مع الخسائر الائتمانية المتوقعة*
Highest NAV per Unit *	1.10	1.09	1.05	أعلى سعر وحدة*
Lowest NAV per Unit *	1.06	1.05	1.03	أقل سعر وحدة*
Number of Units	344,907,580	336,112,703	343,971,416	عدد الوحدات
Income Distribution per Unit	0.033	-	-	الأرباح الموزعة لكل وحدة
Fees & Expense Ratio	1.21%	1.11%	1.10%	إجمالي نسبة الرسوم والمصروفات

*In Saudi Riyal | *بالريال السعودي

Total return compared to the benchmark:

العائد الإجمالي للصندوق مقارنة بالمؤشر:

Period	3 Years - 3 سنوات	1 Year - سنة	الفترة
Total Return%	1.95	0.61	**عائد الصندوق%**
Benchmark%	2.93	1.99	**عائد المؤشـر%**

Annual total return for the fund since its launch:

العائد الإجمالي السنوي للصندوق منذ إطلاقه:

Year	2020	2019	2018	2017	2016	السنة
Return%	0.61	3.72	1.54	1.95	1.21	**العائد%**
Benchmark%	1.99	3.49	3.30	2.65	1.67	**المؤشر%**

*Fund launched in June 2016

*تم إطلاق الصندوق في يونيو 2016م

Actual fees and fund expenses paid by the investment fund during the year as a percentage of average Net Asset Value:

مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحملها الصندوق على مدار العام كنسبة مئوية من متوسط صافي قيمة أصول الصندوق:

Fees and Expenses	ألف دولار SAR '000	النسبة المئوية%	الرسوم والمصروفات
Management Fee Expense	3766	1.00	رسوم الإدارة
VAT on Management Fee	372	0.15	ضريبة القيمة المضافة على رسوم الإدارة
Audit Fee Expense	38	0.01	مراجعة حسابات الصندوق
Fund Administration	108	0.03	العمليات الإدارية
CMA Fee	8	0.00	هيئة السوق المالية
Tadawul Fee	5	0.00	تداول
Custody Fees	48	0.01	رسوم الحفظ
Shariah Audit Fee Expense	31	0.01	المراجعة الشرعية
Fund Board Fee Expense	12	0.00	مجلس إدارة الصندوق
Dealing Fees	2.02	0.00	رسوم التعامل
Others	3	0.00	أخرى
Total Fees and Expenses	**4,393.02**	**1.21**	**مجموع الرسوم والمصاريف**

Material Changes

No material changes occurred during the period.

تغيرات جوهرية حدثت خلال الفترة

لا يوجد تغيرات جوهرية خلال الفترة.

Exercising of voting rights

No voting rights were exercised during the year.

ممارسات التصويت السنوية

لم تتم أي ممارسات تصويت خلال العام.

Fund Board Annual Report

The Board of Directors consists of the following members, who were appointed by the fund manager and approved by the Capital Market Authority:

Naif Al Mesned	Chairman (Non-independent)	رئيس مجلس إدارة الصندوق (عضو غير مستقل)	نايف بن مسند المسند
Lloyd Kawara	Non-independent member	عضو غير مستقل	لويد كورا
Basmah AlTuwaijri	Independent member	عضو مستقل	بسمة بنت مزيد التويجري
Abdulaziz Abalkhail	Independent member	عضو مستقل	عبدالعزيز بن صالح أبا الخيل

تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي

يتكون مجلس إدارة الصندوق من الأعضاء التاليين، والذين تم تعيينهم من قبل مدير الصندوق بعد موافقة هيئة السوق المالية:

The Fund's Board of Directors held four meetings during 2020. The following is a summary of the key decisions approved and the matters discussed by the Fund's Board of Directors:
- Fund's objectives achievement and performance review.
- Risks related to the funds; including: liquidity, market, operational risks.
- Ensuring fund's compliance to all applicable rules and regulations.
- Approve suggested changes in fund documentation.

عقد مجلس إدارة الصندوق أربعة اجتماعات خلال العام 2020م، وفيما يلي ملخصا لأهم القرارات التي تم إقرارها والمواضيع التي تمت مناقشتها من قبل مجلس إدارة الصندوق:
- مناقشة تحقيق الصندوق لأهدافه وأدائه خلال العام.
- المخاطر المتعلقة بالصندوق بما في ذلك مخاطر السيولة، السوق، والتشغيل.
- التزام الصناديق بلوائح هيئة السوق المالية مع مسؤول المطابقة والالتزام.
- الموافقة على التغييرات في المقترحة في مستندات الصندوق.

Fund Manager / مدير الصندوق

NCB Capital Company, Saudi Arabia
Tower B, King Saud Road, P.O. Box 22216, Riyadh 11495
Tel: +966 920000232
Website: www.alahlicapital.com

شركة الأهلي المالية، المملكة العربية السعودية
البرج ب، طريق الملك سعود، ص.ب. 22216، الرياض 11495
هاتف: 920000232 966+
الموقع: www.alahlicapital.com

Sub-Manager / Investment Adviser / مدير الصندوق من الباطن و/أو مستشارين الاستثمار

None

لا يوجد

Investment Activities / أنشطة الاستثمار

The Fund closed the year with an allocation of 32% to Sukuk, 29% to income generating investments such as REITs, operating leases, trade finance and agricultural investments, 39% to money market.

أغلق الصندوق السنة بتخصيص 32 % من أصوله في الصكوك، و 29 % في الاستثمارات المدرة للدخل مثل صناديق الاستثمار العقاري، الإيجار التشغيلي، تمويل التجارة و الاستثمار الزراعي و 39 % في أسواق النقد.

Performance / تقرير الأداء

Fund Performance	0.61%	0.61%	أداء الصندوق
Benchmark Performance	1.99%	1.99%	أداء المـؤشـر

The fund underperformed the benchmark by 138 bps.

انخفض أداء الصندوق على أداء المؤشر بفارق 138 نقطة أساس.

Terms & Conditions and information memorandum Material Changes / تغيرات حدثت في شروط وأحكام الصندوق و مذكرة المعلومات

There are no changes in the terms and condition, and Information Memorandum.

لا توجد تغيرات في الشروط والأحكام ومذكرة المعلومات.

Investments in other Investment Funds / الاستثمار في صناديق استثمارية أخرى

The fund management fee is 1% of NAV. Management fees charged by investments in the following funds have been rebated:

نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق هي 1% سنويا من صافي قيمة أصول الصندوق، وقد تم التنازل عن رسوم الإدارة للصناديق الاستثمارية التي يستثمر بها الصندوق الموضحة أدناه:

AlAhli International Trade Fund	صندوق الأهلي للمتاجرة العالمية
AlAhli Saudi Riyal Trade Fund	صندوق الأهلي للمتاجرة بالريال السعودي
AlAhli Diversified Saudi Riyal Fund	صندوق الأهلي المتنوع بالريال السعودي
AlAhli Diversified US Dollar Fund	صندوق الأهلي المتنوع بالدولار الأمريكي
AlAhli REIT Fund 1	صندوق الأهلي ريت 1
AlAhli Tier One Sukuk Fund III	صندوق الأهلي للصكوك ذات الفئة (1) الثالث

The Fund also has invested in the following investment funds. The management fees were as follows:

كما تم الاستثمار في الصناديق الاستثمارية التالية وكانت رسوم الإدارة على النحو التالي:

Jadwa Saudi REIT Fund	0.75%	صندوق جدوى ريت السعودية
Guidance ATEL GCC Leasing (OEIC) Ltd	1.50%	صندوق غايدنس أتيل الخليج للتأجير (OEIC)
ASHMORE GCC DIVERSIFIED FUND	0.50%	صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة

Fund Manager Investment / استثمارات مدير الصندوق

The fund manager invests 6.64% of the fund units.

تبلغ استثمارات مدير الصندوق في وحدات الصندوق6.64%

Special Commission	عمولات خاصة
No special commissions were received during the period	لم يحصل مدير الصندوق على أي عمولات خاصة خلال الفترة.
Conflict of Interests	**تعارض في المصالح**
None	لا يوجد
Fund Distribution During The Year	**توزيعات الصندوق خلال العام**
$0.0182 per unit for 1H2020, $0.0147 per unit 2H2020	0.0182 دولار لكل وحدة في النصف الأول من 2020، وتوزيع 0.0147 دولار لكل وحدة في النصف الثاني من العام
Incorrect Valuation or Pricing	**خطأ في التقويم والتسعير**
None	لا يوجد
Custodian	**أمين الحفظ**
AlBilad Capital King Fahad Road, P.O. Box 140, Riyadh 11411, Saudi Arabia Tel: +966 92000 3636 Website: www.albilad-capital.com	شركة البلاد للاستثمار (البلاد المالية) طريق الملك فهد، ص.ب. 140، الرياض 11411، المملكة العربية السعودية هاتف: 3636 92000 966+ الموقع الإلكتروني: www.albilad-capital.com
Custodian's duties and responsibilities	**واجبات ومسؤوليات أمين الحفظ**
- The custodian shall be held responsible for compliance with investment funds Regulations whether he performed his duties directly or delegated to any third party. The custodian shall be held responsible to the fund manager and unitholder for any losses caused to the investment fund due to the custodian fraud, negligence, misconduct or willful default. - The custodian shall be responsible for taking custody and protecting the fund's assets on behalf of unitholders, and taking all necessary administrative measures in relation to the custody of the fund's assets. - The Fund Manager acknowledges that the responsibilities vested in the custodian does not include ensuring the fund manager's compliance with the contents of subparagraphs (a,b,c) of paragraph (d-3) of annex 5 of the Investment Funds Regulations "IFR".	- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن التزاماته وفقا لأحكام لائحة صناديق الاستثمار، سواء أدى مسؤولياته بشكل مباشر أم كلف بها طرفا ثالثا بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار أو لائحة مؤسسات السوق المالية. ويُعدّ أمين الحفظ مسؤولاً تجاه مدير الصندوق ومالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب احتيال أو إهمال أو سوء تصرف أو تقصيره المتعمد - يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات، وهو مسؤول كذلك عن اتخاذ جميع الإجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق - يقر مدير الصندوق بأن المسؤوليات المنوطة بأمين الحفظ لا تشمل إبداء رأيه حول ما إذا كان مدير الصندوق قد قام بالأنشطة في الفقرات الفرعية (أ،ب،ج) من الفقرة (د-3) من الملحق (5) من لائحة صناديق الاستثمار.
Fund Manager Opinion	**رأي مدير الصندوق**
- Units were Issued, transferred and redeemed in accordance with the provision of the IFR and fund Terms and Conditions - Units were valued and calculated in accordance with the provisions of IFR, Fund and fund Terms and Conditions. - There were no breaches to any of the Investment Restrictions, Limitations and borrowing powers applicable to IFR.	- تم إصدار ونقل واسترداد الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق. - تم تقويم وحساب سعر الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق. - لم تتم مخالفة أي من قيود و حدود الاستثمار وصلاحيات الاقتراض المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار.
Auditor	**المحاسب القانوني**
KPMG Al Fozan & Partners Zahran Business Center, Prince Sultan Street, P.O Box 55078 21534 Jeddah, Saudi Arabia Tel: +966 12 6989595 Website: www.kpmg.com/sa	كي بي ام جي الفوزان وشركاه مركز زهران للأعمال – شارع الأمير سلطان ص.ب 55078، جدة 21534 المملكة العربية السعودية، هاتف: 9595 698 12 966+ الموقع: www.kpmg.com/sa

رأي المحاسب القانوني

إن القوائم المالية المرفقة لهذا التقرير متوافقة مع متطلبات لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية، وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة معلوماته فيما يتعلق بإعداد القوائم المالية، ولم يوجد ما تتطلب الإبلاغ عنه من قبل مراجع الحسابات في تقريره حسب متطلبات الهيئة السعودية للمحاسبين القانونين.

Auditor's Opinion

Accompanying financial statements have complied with the requirements of the applicable provisions of the Investment Funds Regulations issued by the Capital Market Authority, and the Fund's Terms and Conditions and the Information Memorandum in so far as they affect the preparation of the financial statements and accordingly nothing has been reported by the auditor in their report which is in compliance with the SOCPA requirements.

صندوق الأهلي متعدد الأصول للدخل الإضافي

(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م

مـع

تقرير مراجع الحسابات المستقل لمالكي الوحدات

KPMG Professional Services
Riyadh Front, Airport Road
P. O. Box 92876
Riyadh 11663
Kingdom of Saudi Arabia
Headquarter

Commercial Registration No 1010425494

كي بي إم جي للاستشارات المهنية
واجهة الرياض، طريق المطار
صندوق بريد ٩٢٨٧٦
الرياض ١١٦٦٣
المملكة العربية السعودية
المركز الرئيسي

سجل تجاري رقم ١٠١٠٤٢٥٤٩٤

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي الوحدات في صندوق الأهلي متعدد الأصول للدخل الإضافي

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية **لصندوق الأهلي متعدد الأصول للدخل الإضافي** ("الصندوق") المدار من قبل شركة الأهلي المالية ("مدير الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، قائمة الدخل وقوائم الدخل الشامل، والتغيرات في حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات، والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية، المكونة من ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التفسيرية الأخرى.

وفي رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تُعرض بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم "مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية" في تقريرنا هذا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وآداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين، ولتتماشى مع الأحكام المعمول بها في نظام صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية، وأحكام وشروط الصندوق، ومذكرة المعلومات، وهو المسؤول عن الرقابة الداخلية التي يراها مدير الصندوق ضرورية، لتمكينه من إعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهري، سواءً بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق هو المسؤول عن تقييم قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وعن الإفصاح، بحسب ما هو مناسب، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية، واستخدام مبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى مدير الصندوق لتصفية الصندوق أو إيقاف عملياته، أو عدم وجود بديل واقعي سوى القيام بذلك.

إن المكلفين بالحوكمة، مجلس إدارة الصندوق هم المسؤولون عن الإشراف على عملية التقرير المالي في الصندوق.

KPMG professional Services, a professional closed joint stock company registered in the Kingdom of Saudi Arabia. With the paid-up capital of (15,000,000) SAR. (Previously known as "KPMG Al Fozan & Partners Certified Public Accountants") A non-partner member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

كي بي إم جي للاستشارات المهنية شركة مهنية مساهمة مقفلة، مسجلة في المملكة العربية السعودية، وأس مالها (١٥،٠٠٠،٠٠٠) ريال سعودي مدفوع بالكامل. المسماة سابقاً "شركة كي بي إم جي الفوزان وشركاه محاسبون ومراجعون قانونيون". و هي عضو غير شريك في الشبكة العالمية لشركات كي بي إم جي المستقلة و التابعة لـ كي بي إم جي العالمية المحدودة، شركة انجليزية محدودة بضمان. جميع الحقوق محفوظة.

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي الوحدات في صندوق الأهلي متعدد الأصول للدخل الإضافي (يتبع)

مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري سواءً بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير مراجع الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن أي تحريف جوهري عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعَد جوهرية إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

وكجزء من المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. وعلينا أيضاً:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية، سواءً كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز إجراءات الرقابة الداخلية.

- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي عن فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية بالصندوق.

- تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مدير الصندوق.

- استنتاج مدى مناسبة استخدام مدير الصندوق لمبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا تبين لنا وجود عدم تأكد جوهري، فإنه يتعين علينا أن نلفت الإنتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، فإنه يتعين علينا تعديل رأينا. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الصندوق عن الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية.

- تقييم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق عرضاً بصورة عادلة.

لقد أبلغنا المكلفين بالحوكمة، من بين أمور أخرى، بشأن النطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في أنظمة الرقابة الداخلية تم إكتشافها خلال المراجعة **لصندوق الأهلي متعدد الأصول للدخل الإضافي** ("الصندوق").

كي بي إم جي للاستشارات المهنية

د. عبدالله حمد الفوزان
رقم الترخيص ٣٤٨

كي. بي. إم. جي للاستشارات المهنية
ترخيص رقم ٤٦
س.ت: ١٠١٠٤٢٥٤٩٤
Lic No. 46
C.R. 1010425494
R : 1
KPMG
KPMG Professional Services

التاريخ: ٢٣ شعبان ١٤٤٢هـ
الموافق: ٥ ابريل ٢٠٢١م

صندوق الأهلي متعدد الأصول للدخل الإضافي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

	إيضاحات	**٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م**	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
الموجودات			
نقد وما في حكمه	٨	**٦٨,٣٥٧**	٣,٧٧٩
استثمارات	٩	**٢٨٦,١٥٧**	٣٦٢,٣٧٠
أرصدة مدينة أخرى		**٥٨**	٣٥
إجمالي الموجودات		**٣٥٤,٥٧٢**	٣٦٦,١٨٤
المطلوبات			
دخل غير مكتسب		**-**	٧٠٣
أرصدة دائنة أخرى		**٤٢٣**	٣٦٦
إجمالي المطلوبات		**٤٢٣**	١,٠٦٩
حقوق الملكية المصدرة لمالكي الوحدات		**٣٥٤,١٤٩**	٣٦٥,١١٥
الوحدات المصدرة بالآلاف (بالعدد)	١٠	**٣٤٤,٩٠٧**	٣٣٦,١١٢
حقوق الملكية لكل وحدة (بالريال السعودي)		**١,٠٢٦٨**	١,٠٨٦٣

صندوق الأهلي متعدد الأصول للدخل الإضافي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

قائمة الدخل و الدخل الشامل الآخر
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

	إيضاح	**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر**	
		٢٠٢٠م	٢٠١٩م
دخل عمولة خاصة			
- صكوك		**٩,٥٤٣**	٨,١٥٧
- عقود مرابحة		**٢٣**	١٠٨
أرباح محققة من إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		**٨,٧٧٣**	١,٣٤١
أرباح / (خسائر) غير محققة من إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		**(٦,٧٤٣)**	٥,١٥٩
إيرادات أخرى		**٢,٤٢٣**	٣,٠٠٩
إجمالي الدخل		**١٤,٠١٩**	١٧,٧٧٤
أتعاب إدارة	١١	**(٣,٧٦٦)**	(٣,٧٣٠)
ضريبة القيمة المضافة		**(٣٧٢)**	(١٨٦)
مصروفات إدارية		**(١١١)**	(١١٣)
أتعاب مهنية		**(٤٣)**	(٣٩)
أتعاب تدقيق شرعي		**(٣١)**	(٢٨)
أتعاب الحفظ		**(٤٨)**	(٥٣)
مكافأة مجلس إدارة الصندوق		**(١٢)**	(١٦)
رسوم هيئة السوق المالية		**(٨)**	(٨)
(تكوين) / عكس مخصص الانخفاض في قيمة الاستثمارات		**(١٨,٧٥٣)**	٨٠
إجمالي المصروفات التشغيلية		**(٢٣,١٤٤)**	(٤,٠٩٣)
(خسارة) / ربح السنة		**(٩,١٢٥)**	١٣,٦٨١
الدخل الشامل الآخر للسنة		**--**	--
إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة		**(٩,١٢٥)**	١٣,٦٨١

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٥) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم الماليـة.

صندوق الأهلي متعدد الأصول للدخل الإضافي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٢٠م	٢٠١٩م
حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة	**٣٦٥,١١٥**	٣٦٠,١٥٦
إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة	**(٩,١٢٥)**	١٣,٦٨١
(النقص) في حقوق الملكية من معاملات الوحدة خلال السنة		
المتحصلات من الوحدات المباعة	**١١١,٢٣٤**	١١١,٦٨٨
توزيع الأرباح	**(١١,١٠٠)**	
قيمة الوحدات المستردة	**(١٠١,٩٧٥)**	(١٢٠,٤١٠)
	(١,٨٤١)	(٨,٧٢٢)
حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة	**٣٥٤,١٤٩**	٣٦٥,١١٥

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٥) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الأهلي متعدد الأصول للدخل الإضافي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

	إيضاح	**للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر**	
		٢٠٢٠م	٢٠١٩م
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
(خسارة) / ربح السنة		**(٩,١٢٥)**	١٣,٦٨١
تسوية لـ:			
(عكس) / تكوين مخصص الانخفاض في قيمة الاستثمارات		**١٨,٧٥٣**	(٨٠)
(أرباح) محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		**(٨,٧٧٣)**	(١,٣٤١)
خسائر /(أرباح)غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		**٦,٧٤٣**	(٥,١٥٩)
		٧,٥٩٨	٧,١٠١
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:			
استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		**٢٩,٠٢٩**	(٦,٣٥٦)
استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة		**٣٠,٤٦١**	٨,٥٤٩
أرصدة مدينة أخرى		**(٢٣)**	(١٠)
دخل غير مكتسب		**(٧٠٣)**	٧٠٣
أرصدة دائنة أخرى		**٥٧**	(٣٧٠)
صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية		**٦٦,٤١٩**	٩,٦١٧
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية:			
المحصل من الوحدات المباعة		**١١١,٢٣٤**	١١١,٦٨٨
قيمة الوحدات المستردة		**(١٠١,٩٧٥)**	(١٢٠,٤١٠)
توزيعات الأرباح		**(١١,١٠٠)**	--
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية		**(١,٨٤١)**	(٨,٧٢٢)
صافي الزيادة في النقد وما في حكمه		**٦٤,٥٧٨**	٨٩٥
النقد وما في حكمه في بداية السنة	٨	**٣,٧٧٩**	٢,٨٨٤
النقد وما في حكمه في نهاية السنة	٨	**٦٨,٣٥٧**	٣,٧٧٩

عتبر الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٥) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الأهلي متعدد الأصول للدخل الإضافي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م
ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

١- الصندوق وأنشطته

صندوق الأهلي متعدد الأصول للدخل الإضافي ("الصندوق") هو صندوق استثماري متوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية، تم تأسيسه وإدارته من قبل شركة الأهلي المالية ("مدير الصندوق")، إحدى الشركات التابعة للبنك الأهلي التجاري ("البنك") لصالح مالكي وحدات الصندوق. تم تأسيس الصندوق بموجب نص المادة ٣٠ من لوائح الاستثمار في الصناديق الصادرة عن هيئة السوق المالية.

وفقاً لقرار هيئة السوق المالية رقم ٢-٨٣-٢٠٠٥ الصادر بتاريخ ٢١ جمادى الأول ١٤٢٦هـ (٢٨ يونيو ٢٠٠٥م) يعمل مدير الصندوق في نشاط الأوراق المالية التالية:

أ) التعامل؛
ب) الترتيب؛
ج) الإدارة؛
د) تقديم المشورة؛ و
ه) الحفظ.

يهدف الصندوق لتحقيق العوائد والنمو في رأس المال على المدى المتوسط والطويل، وتحقيق عائد أعلى من عوائد صفقات أسواق النقد وأدوات الدخل الثابت من خلال الاستثمار في أوراق وأدوات مالية متنوعة من أسواق النقد وأدوات الدخل الثابت والاستثمارات الأخرى

تمت الموافقة على أحكام وشروط الصندوق من قبل الهيئة العامة لسوق المال بتاريخ ٢٤ أبريل ٢٠١٦م الموافق ١٧ رجب ١٤٣٧هـ. بدأ الصندوق أنشطته في ١٣ يونيو ٢٠١٦م.

يخضع الصندوق للائحة التنفيذية تطبيقا للقرار رقم ١-٢١٩-٢٠٠٦ بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م). تم تعديل هذه اللائحة بموجب القرار رقم ٢٠١٦/٦١/١ من مجلس إدارة هيئة السوق المالية بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦م)، التي قدمت متطلبات تفصلية لجميع الصناديق داخل المملكة العربية السعودية.

٢- الأساس المحاسبي

تم إعداد هذه القوائم المالية للصندوق وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين ولكي تتفق مع الأحكام المطبقة للوائح صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.

٣- أساس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي ومبدأ الاستمرارية ما عدا الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والمسجلة بالقيمة العادلة.

لا يوجد لدى الصندوق دورة تشغيل محددة بوضوح وبالتالي لا يتم عرض الموجودات والمطلوبات المتداولة وغير المتداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي. بدلا من ذلك، يتم عرض الموجودات والمطلوبات وفقاً لترتيب السيولة.

٤- العملة الوظيفية وعملة العرض

يتم قياس البنود المدرجة في القوائم المالية باستخدام العملة الاقتصادية الرئيسية للبيئة الاقتصادية التي يعمل فيها الصندوق ("العملة الوظيفية"). يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي وهي العملة الوظيفية وعملة العرض الخاصة بالصندوق.

٥- التغيرات في شروط وأحكام الصندوق

لا يوجد تغيير وفقاً لشروط وأحكام الصندوق خلال ٢٠٢٠م.

٦- الأحكام والتقديرات والإفتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد القوائم المالية يتطلب من الإدارة القيام بإصدار أحكام وتقديرات وافتراضات والتي تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية للمبالغ المعروضة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات الهامة على أساس مستمر. تم الاعتراف بالتعديلات على التقديرات المحاسبية في السنة التي يتم فيها مراجعة التقديرات وفي أي سنوات مستقبلية متأثرة.

أ) تقدير القيمة العادلة

القيمة العادلة هي القيمة التي سيتم استلامها مقابل بيع أصل ما أو دفعها مقابل تحويل التزام ما ضمن معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. إن قياس القيمة العادلة يستند إلى افتراضية أن المعاملة لبيع الأصل أو تحويل الالتزام يتم في:

- السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام، أو
- في حال عدم وجود سوق رئيسية، في السوق الأكثر فائدة للموجودات والالتزامات.

يقوم الصندوق بقياس القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المتداول في السوق النشطة لتلك الأداة، عند توفرها. يتم اعتبار السوق على أنها سوق نشطة إذا كانت معاملات الموجودات أو المطلوبات تتم بشكل متكرر وحجم كافٍ لتقديم معلومات عن الأسعار على أساس مستمر. يقوم الصندوق بقياس الأدوات المتداولة في السوق النشطة وفقاً لسعر السوق لأن هذا السعر يقارب بشكل معقول سعر البيع.

إذا لم يكن هناك سعر مقتبس في سوق نشط، فإن الصندوق يستخدم تقنيات تقييم تعمل على زيادة استخدام المدخلات الملحوظة ذات الصلة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للرقابة. يتضمن أسلوب التقييم المختار جميع العوامل التي يأخذها المشاركون في السوق في الاعتبار عند تسعير المعاملة. يدرك الصندوق التحويل بين مستويات القيمة العادلة في نهاية فترة إعداد التقارير التي حدث خلالها التغيير.

إن مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة هي كما يلي:

- المستوى ١: مدخلات الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو الالتزامات المتطابقة التي يمكن للكيان الوصول إليها في تاريخ القياس.
- المستوى ٢: المدخلات بخلاف الأسعار المدرجة التي تم ادراجها تحت المستوى الأول والتي يمكن ملاحظتها للموجودات والالتزامات بطريقة مباشرة أو غير مباشرة. و
- المستوى ٣: مدخلات غير الملحوظة للموجودات والالتزامات.

٦- الأحكام والتقديرات والإفتراضات المحاسبية الهامة (يتبع)

أ) تقدير القيمة العادلة (يتبع)

قام الصندوق بتصنيف الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة عند المستوى ٢ وفقاً للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة، باستثناء الاستثمارات في صناديق النقد المتداولة والمصنفة في المستوى ١. خلال السنة، لم يكن هنالك أي تغير في القيمة العادلة لاستثمارات القيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة. بالنسبة للموجودات والالتزامات الأخرى مثل النقد ومافي حكمه والاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة و توزيعات الأرباح المستحقة والأرصدة الدائنة الأخرى، القيم الدفترية هي تقريب معقول للقيمة العادلة.

ب) الافتراضات وتقديرات عدم التأكد

قياس مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
إن قياس مخصص خسارة الائتمان المتوقع للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة هو مجال يتطلب استخدام نماذج معقدة وافتراضات هامة حول الظروف الاقتصادية المستقبلية والسلوك الائتماني.

هناك عدد من الأحكام الهامة المطلوبة أيضًا في تطبيق المتطلبات المحاسبية لقياس خسارة الائتمان المتوقعة، مثل:
- تحديد معايير الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان؛
- اختيار النماذج المناسبة والافتراضات لقياس خسارة الائتمان المتوقعة؛
- تحديد العدد والوزن النسبي للسيناريوهات المستقبلية لكل نوع من أنواع المنتجات / الأسواق وما يرتبط بها من خسارة ائتمان متوقعة؛ و
- إنشاء صندوق للموجودات المالية المماثلة لأغراض قياس خسارة الائتمان المتوقعة.

ويرد شرح تفصيلي للمدخلات والافتراضات وتقنيات التقدير المستخدمة في قياس خسارة الائتمان المتوقعة في الإيضاح ١٢-١-٢(أ)، والتي تحدد أيضًا الحساسيات الرئيسية لخسارة الائتمان المتوقعة للتغيرات في هذه العناصر.

٧- السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة عند إعداد هذه القوائم المالية. وقد تم تطبيق هذه السياسات بصورة ثابتة على كافة السنوات المعروضة، ما لم يذكر خلاف ذلك. هناك عدد من المعايير الجديدة التي يسري مفعولها اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٠م ولكن ليس لها تأثير جوهري على القوائم المالية للصندوق.

٧-١ نقد وما في حكمه

يشتمل النقد وما في حكمه؛ النقد لدى البنك والاستثمارات قصيرة الأجل ذات السيولة العالية والتي يمكن تحويلها بسهولة إلى مبالغ نقدية محدده والتي تكون عرضة لمخاطر ضئيلة للتغيرات في القيمة. يتضمن النقد وما في حكمه على أرصدة بنكية.

٧-٢ أرصدة مدينة

يتم إثبات الأرصدة المدينة مبدئياً عند نشأتها. يتم قياس الأرصدة المدينة بدون مكون تمويل جوهري مبدئياً بسعر المعاملة (وهو ما يعادل القيمة العادلة) وبعد ذلك بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلية. يتم قياس مخصص خسارة الأرصدة المدينة دائمًا بمبلغ يعادل خسائر الائتمان المتوقعة مدى العمر.

٧- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٧-٣ الموجودات والمطلوبات المالية

تصنيف الموجودات المالية

تقاس الموجودات المالية عند الإثبات الأولي بالقيمة العادلة ويتم تصنيفها بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة إذا استوفت كلا الشرطين أدناه ولا تصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج الأعمال الذي يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية، و
- تنشأ الشروط التعاقدية للموجودات المالية في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تمثل فقط مدفوعات لأصل المبلغ والعمولة على أصل المبلغ القائم.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا استوفت كلا الشرطين أدناه ولا تصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يتم الاحتفاظ بالموجودات ضمن نموذج الأعمال الذي يتحقق الهدف منه عن طريق تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية.
- تنشأ فتراتها التعاقدية في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تمثل فقط مدفوعات لأصل المبلغ والعمولة على أصل المبلغ القائم.

عند الإثبات الأولي للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية التي لا يتم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة، يحق لمدير الصندوق أن يختار بشكل نهائي عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر. يتم هذا الخيار على أساس كل استثمار على حدة.

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

إن جميع الموجودات المالية غير المصنفة على أنها مقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

٧- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٧-٣ الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

تصنيف الموجودات المالية

تقييم نموذج الأعمال

يجري مدير الصندوق تقييماً للهدف من نموذج الأعمال الذي من خلاله يتم الاحتفاظ بالموجودات على مستوى المحفظة لأن ذلك يعكس بشكل أفضل طريقة إدارة الأعمال والمعلومات المقدمة للإدارة. تشتمل المعلومات التي يتم أخذها في الاعتبار على:

- السياسات والأهداف المحددة للمحفظة وتشغيل هذه السياسات عملياً؛
- تقييم كيفية أداء المحفظة ورفع تقرير بذلك لمدير الصندوق.
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والموجودات المالية المحتفظ بها ضمن نموذج الأعمال) وكيفية إدارة هذه المخاطر؛
- كيفية مكافأة مديري الأعمال - فيما إذا كانت المكافآت تستند إلى القيمة العادلة للموجودات المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة؛ و
- معدل تكرار وحجم وتوقيت المبيعات في الفترات السابقة، والأسباب لتلك المبيعات وتوقعاتها بشأن نشاط المبيعات المستقبلية. وبالرغم من ذلك، فإن المعلومات بشأن نشاط المبيعات لا يمكن أخذها في الحسبان بمفردها، ولكنها كجزء من التقييم الكلي لكيفية قيام الصندوق بتحقيق الأهداف المحددة لإدارة الموجودات المالية وكيفية تحقق التدفقات النقدية.

يستند تقييم نموذج الأعمال إلى مدى معقولية التصورات المتوقعة دون الأخذ بالاعتبار تصورات " أسوأ حالة" أو "حالة ضغط". إذا تحققت التدفقات النقدية بعد الإثبات الأولي بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للصندوق، لا يقوم الصندوق بتغيير تصنيف الموجودات المالية المتبقية المحتفظ بها في نموذج الأعمال ولكنه يدرج هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية المستقبلية الناشئة حديثاً أو التي تم شراءها حديثاً.

إن الموجودات المالية التي يتم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة والتي يتم تقييم أداءها على أساس القيمة العادلة، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة لأنها لا يتم الاحتفاظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية ولا يتم الاحتفاظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية ولبيع موجودات مالية.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية فقط مدفوعات لأصل المبلغ والعمولة

لغرض هذا التقييم، يعرّف "المبلغ الأصلي" على أنه القيمة العادلة للموجودات المالية عند الإثبات الأولي. تعرف الفائدة أو"العمولة" على أنها مبلغ مقابل القيمة الزمنية للنقود ومقابل المخاطر الائتمانية المرتبطة بالمبلغ الأصلي القائم خلال فترة زمنية معينة ومقابل مخاطر الإقراض الأساسية الأخرى والتكاليف (مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية) بالإضافة إلى هامش الربح.

عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تُعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة، يأخذ الصندوق بالاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. وهذا يشمل تقييم فيما إذا كانت الموجودات المالية تتضمن شرط تعاقدي قد يؤدي إلى تغير توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التعاقدية وإذا كان كذلك فلن تستوفي هذا الشرط. وعند إجراء هذا التقييم، يأخذ الصندوق بالاعتبار ما يلي:

٧- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٧-٣ الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

تصنيف الموجودات المالية

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية فقط مدفوعات لأصل المبلغ والعمولة (يتبع)

- الأحداث المحتملة التي قد تؤدي إلى تغير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية.
- خصائص الرافعة المالية.
- شروط الدفع المسبق والتمديد؛
- الشروط التي تحد من مطالبة الصندوق بالتدفقات النقدية من موجودات محددة (على سبيل المثال: ترتيبات الموجودات دون حق الرجوع)؛ و
- الخصائص التي تعدل اعتبارات القيمة الزمنية للنقود - إعادة الضبط الدوري لأسعار الفائدة / العمولة.

إعادة التصنيف

لا يتم إعادة تصنيف الموجودات المالية بعد إثباتها الأولي، إلا في الفترة التي يقوم فيها الصندوق بتغيير نموذج أعماله لإدارة الموجودات المالية.

الإنخفاض في قيمة الموجودات المالية

يقوم الصندوق بتقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة المرتبطة بالموجودات المالية الخاصة به المدرجة بالتكلفة المطفأة على أساس النظرة التطلعية للمستقبل. ويستند هذا المخصص إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة المرتبطة باحتمالية التعثر في السداد على مدى الاثني عشر شهراً القادمة ما لم يكن هناك زيادة كبيرة في المخاطر الائتمانية منذ نشأتها.

تصنيف المطلوبات المالية

يقوم الصندوق بتصنيف مطلوباته المالية بالتكلفة المطفأة ما لم تصنف على أنها مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

الإثبات والقياس الأولي

يتم الإثبات الأولي للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في تاريخ التداول، وهو التاريخ الذي يصبح فيه الصندوق طرفًا في الأحكام التعاقدية للأداة. يتم إثبات الموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى في التاريخ الذي نشأت فيه. يتم القياس الأولي للأصل المالي أو الالتزام المالي بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة العائدة مباشرة إلى اقتناءه أو إصداره، بالنسبة للبند غير المصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

القياس اللاحق

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم إثبات صافي الأرباح أو الخسائر بما في ذلك أرباح وخسائر الصرف الأجنبي في الربح أو الخسارة ضمن "أرباح/(خسائر) محققة وغير محققة من استثمارات، بالصافي" في قائمة الدخل الشامل.

يتم لاحقاً قياس هذه الموجودات والمطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة / العمولة الفعلية والاعتراف بها في قائمة الدخل الشامل. يتم أيضاً إثبات أي ربح أو خسارة تم التوقف عن إثباتها ضمن قائمة الدخل الشامل. إن "التكلفة المطفأة" للموجودات المالية أو المطلوبات المالية هي المبلغ الذي من خلاله يتم قياس الموجودات المالية أو المطلوبات المالية عند الإثبات الأولي ناقصاً مدفوعات أصل المبلغ، زائداً أو ناقصاً العمولة المتراكمة باستخدام طريقة الفائدة / العمولة الفعلية لأي فرق بين المبلغ الأولي ومبلغ الاستحقاق، ويتم تعديله، بالنسبة للموجودات المالية، لأي مخصص خسائر.

٧- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٧-٣ الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

التوقف عن الإثبات

يتوقف الصندوق عن إثبات الموجودات المالية عند انتهاء الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الأصل، أو عند قيامه بتحويل الحقوق للحصول على التدفقات النقدية التعاقدية من خلال المعاملة التي يتم بموجبها تحويل جميع مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي بشكل جوهري، أو التي بموجبها لا يقوم الصندوق بتحويل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر ومنافع الملكية بشكل جوهري ولا يقوم بإبقاء السيطرة على الأصل المالي.

عند التوقف عن إثبات الأصل المالي، يتم إثبات الفرق بين القيمة الدفترية للأصل (أو القيمة الدفترية الموزعة على جزء من الأصل الذي تم التوقف عن إثباته) والمقابل المستلم (بما في ذلك أي أصل جديد تم الحصول عليه ناقصاً أي التزام جديد مفترض) في قائمة الدخل الشامل. أي عمولة من هذه الموجودات المالية المحولة التي قام الصندوق بإنشائها أو الاحتفاظ بها يتم إثباتها كموجودات أو مطلوبات منفصلة.

يقوم الصندوق بإبرام معاملات والتي بموجبها يقوم بتحويل الموجودات التي تم إثباتها في قائمة المركز المالي الخاص به، ولكنه يحتفظ إما بكافة أو معظم مخاطر ومنافع الموجودات المحولة أو جزء منها. إذا تم الاحتفاظ بكافة أو معظم المخاطر والمزايا حينئذ لا يتم إثبات الموجودات المحولة. يقوم الصندوق بالتوقف عن إثبات الالتزام المالي عند يتم الوفاء بالالتزامات التعاقدية أو الغاؤها أو انتهاؤها.

المقاصة

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويدرج الصافي في قائمة المركز المالي؛ عندما وفقط عند وجود حق قانوني ملزم للصندوق بإجراء مقاصة للمبالغ المدرجة وعندما يكون لدى الصندوق النية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو بيع الموجودات وتسديد المطلوبات في آن واحد.

يتم عرض الإيرادات والمصروفات على أساس صافي الربح والخسائر من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وكذلك أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية.

٧-٤ مخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص عندما يكون على الصندوق التزام حالي قانوني أو تعاقدي نتيجة لأحداث سابقة ومن المحتمل أن يتطلب تدفقات خارجة لمنافع اقتصادية لتسوية هذا الالتزام ويكون بالإمكان تقدير مبلغ الالتزام بصورة موثوقة. لا يتم الاعتراف بالمخصص بخسائر التشغيل المستقبلية.

٧-٥ حقوق الملكية لكل وحدة

الصندوق مفتوح للاشتراك واسترداد الوحدات في كل يوم عمل سعودي. يتم احتساب حقوق الملكية لكل وحدة بقسمة حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات المدرجة في قائمة المركز المالي على عدد الوحدات القائمة في نهاية السنة.

٧- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٧-٦ *وحدات مصدرة*

يصنف الصندوق الأدوات المالية المصدرة ضمن المطلوبات المالية أو أدوات حقوق الملكية، وذلك وفقاً للشروط التعاقدية للأدوات.

لدى الصندوق وحدات قابلة للاسترداد مصدرة. عند تصفية الصندوق، تخول هذه الوحدات مالكيها بصافي الموجودات المتبقية. ويتم تصنيفها بالتساوي من جميع النواحي ولها شروط وظروف متطابقة. تعطي الوحدات القابلة للاسترداد المستثمرين حق المطالبة بالاسترداد نقداً بقيمة تتناسب مع حصة المستثمر في صافي موجودات الصندوق في كل تاريخ استرداد وأيضًا في حال تصفية الصندوق.

يتم تصنيف الوحدات المستردة على أنها حقوق ملكية عند استيفائها لكافة الشروط التالية:

- تمنح المالك حصة تناسبية من صافي موجودات الصندوق في حال تصفية الصندوق؛
- تُصنَّف في فئة الأدوات التي تخضع لجميع فئات الأدوات الأخرى؛
- جميع الأدوات المالية في فئة الأدوات التي تخضع لجميع فئات الأدوات الأخرى لها سمات متطابقة؛
- لا تشتمل الأداة على أي سمات أخرى تتطلب التصنيف على أنها التزاماً؛ و
- إن إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة العائدة للأداة على مدى عمرها تستند بشكل جوهري على الربح أو الخسارة، أو التغير في صافي الموجودات المثبتة أو التغير في القيمة العادلة لصافي موجودات الصندوق المثبتة وغير المثبتة على مدى عمر الأداة.

يتم إثبات التكاليف الإضافية التي تعود مباشرة إلى إصدار أو استرداد الوحدات القابلة للاسترداد ضمن حقوق الملكية مباشرة كخصم من المتحصلات أو جزء من تكلفة الشراء.

٧-٧ *الضرائب/ الزكاة*

بموجب النظام الحالي للزكاة وضريبة الدخل المطبق في المملكة العربية السعودية، فإن الصندوق مُعفى من دفع أي زكاة وضريبة دخل. تُعد الزكاة وضريبة الدخل التزاماً على مالكي الوحدات وبالتالي لا يجنب لها أي مخصص في القوائم المالية.

يتم إثبات ضريبة القيمة المضافة المطبقة على الأتعاب والمصروفات في قائمة الدخل الشامل.

٧-٨ *دخل ومصروف العمولة الخاصة*

تتألف دخل ومصروف العمولات الخاصة الواردة في قائمة الدخل الشامل من عمولة من موجودات مالية ومطلوبات المالية مقاسة بالتكلفة المطفأة واحتسابها على أساس معدل الفائدة / العمولة الفعلي.

إن معدل الفائدة / العمولة الفعلي هو المعدل الذي بالتحديد يخصم مدفوعات ومقبوضات التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة خلال العمر المتوقع للأداة المالية.

- القيمة الدفترية للموجودات المالية؛ أو
- التكلفة المطفأة للمطلوبات المالية.

٧- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٧-٨ دخل ومصروف العمولة الخاصة (يتبع)

عند احتساب دخل ومصروف العمولة الخاصة، يتم تطبيق معدل الفائدة / العمولة الفعلي على القيمة الدفترية الاجمالية للموجودات (عندما لا تكون الموجودات منخفضة القيمة الائتمانية) أو على التكلفة المطفأة للمطلوبات. وبالنسبة للموجودات المالية التي أصبحت منخفضة القيمة الائتمانية بعد الإثبات الأولي لها، يتم احتساب إيرادات دخل العمولات الخاصة بتطبيق معدل الفائدة / العمولة الفعلي على التكلفة المطفأة للموجودات المالية. إذا لم تعد الموجودات المالية منخفضة القيمة ائتمانياً، عندئذٍ فإن احتساب دخل العمولة الخاصة يعود إلى الأساس الإجمالي.

٧-٩ مصروفات أتعاب الإدارة

يتم إثبات مصروفات أتعاب الإدارة في قائمة الدخل الشامل عند تنفيذ الخدمات ذات الصلة.

٧-١٠ المصروفات المستحقة والأرصدة الدائنة الأخرى

يتم الإثبات الأولي للمصروفات المستحقة والمطلوبات الأخرى بالقيمة العادلة ولاحقًا يتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.

٧-١١ المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة وتفسيرات لجنة المعايير الدولية للتقرير المالي والتعديلات عليها المطبقة بواسطة الصندوق

فيما يلي التعديلات على معايير المحاسبة والتفسيرات التي أصبحت سارية على فترات التقرير السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٠م أو بعد ذلك التاريخ. قدر مدير الصندوق أن التعديلات ليس لها تأثيراً جوهرياً على القوائم المالية للصندوق.

لمعايير/ التفسيرات والتعديلات

تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٣ – تعريف الأعمال
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ ومعيار المحاسبة الدولي ٨- تعريف الأهمية النسبية

تعديلات على المَراجع حول إطار المفاهيم في المعايير الدولية للتقرير المالي.
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ ومعيار المحاسبة الدولي ٣٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧- تصحيح المؤشر المرجعي لمعدل الفائدة – المرحلة ١

٧- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٧-١٢ المعايير الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد

فيما يلي المعايير الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد وذلك حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للصندوق. ويعتزم الصندوق تطبيق هذه المعايير عندما تصبح سارية المفعول.

لمعايير/ التفسيرات والتعديلات	*البيان*	*يسري مفعولها اعتباراً من الفترات التي تبدأ في أو بعد التاريخ التالي*
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦	امتيازات الإيجار المتعلقة بكوفيد-١٩	١ يونيو ٢٠٢٠م
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧	عقود التأمين	١ يناير ٢٠٢٣م
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١	تصنيف المطلوبات كمتداولة وغير متداولة	١ يناير ٢٠٢٢م
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٣٧	عقود متوقع خسارتها - تكلفة إتمام عقد	١ يناير ٢٠٢٢م
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩، ومعيار المحاسبة الدولي ٣٩، والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧، والمعيار الدولي للتقرير المالي ٤ والمعيار الدولي للتقرير المالي ١٦	تصحيح المؤشر المرجعي لمعدل الفائدة - المرحلة ٢	١ يناير ٢٠٢١م
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٦	الممتلكات والآلات والمعدات: المتحصلات قبل الاستخدام المقصود	١ يناير ٢٠٢٢م
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٣	المَراجع حول إطار المفاهيم	١ يناير ٢٠٢٢م

إن المعايير المعدلة والتفسيرات الواردة أعلاه لا يُتوقع أن يكون لها تأثيراً هاماً على القوائم المالية للصندوق.

بالإضافة إلى ذلك، أصدرت هيئة السوق المالية في ١ مارس ٢٠٢١م، بعض التعديلات على لائحة صناديق الاستثمار ومعجم المصطلحات المعرفة المستخدمة في لوائح وقواعد هيئة السوق المالية. إن هذه التعديلات لها تواريخ سريان اعتبارا من ١ مايو ٢٠٢١م. يقوم مدير الصندوق حالياً بعملية بتقييم التأثير، إن وجدت، لهذه التعديلات على القوائم المالية للصندوق.

٨- النقد وما في حكمه

يتمثل في الأرصدة البنكية المحتفظ بها لدى بنك محلي ذو تصنيف ائتماني جيد.

٩- استثمارات

		٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	أ)	**١٣٥,٤٥٠**	١٦٢,٤٤٩
استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة	ب)	**١٥٠,٧٠٧**	١٩٩,٩٢١
		٢٨٦,١٥٧	٣٦٢,٣٧٠

٩- استثمارات (يتبع)

أ- استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة تتضمن التالي:

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م		
	% من إجمالي الاستثمار (القيمة العادلة)	التكلفة	القيمة العادلة
صناديق مدارة من مدير الصندوق (أطراف ذات علاقة)			
صندوق الأهلي المتنوع بالدولار الامريكي	٦,١٨	١٨,٣٠٩	١٨,٣٨٣
صندوق الأهلي للمتاجرة بالريال السعودي	١٢,٧٢	٣٧,٦٧٧	٣٧,٨٦٢
صندوق الأهلي للمتاجرة العالمية	٠,٧١	٢,١١٢	٢,١١٤
صندوق الأهلي للمتاجرة بالريال السعودي	٥,٨٨	١٧,٤٨١	١٧,٥٠١
صندوق الأهلي كابيتال للصكوك	١,٣٤	٤,٠٠٠	٤,٠٠٠
صندوق الأهلي كابيتال للصكوك ذات الفئة (١) الثانية	١,٣٥	٤,٠٠٠	٤,٠١٦
استثمار في صناديق النقد المتداولة			
جي اتيل جي سي سي	٦,٢٣	١٨,٩٠٠	١٨,٥٤٩
ريت	٣,٠٦	٦,٨٨٧	٩,١٠٠
استثمارات أخرى			
شهادة	٨,٠٣	٢٨,٨٧٨	٢٣,٩٢٥
	٤٥,٥١	١٣٨,٢٤٤	١٣٥,٤٥٠

٩- استثمارات (يتبع)

أ- استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل أو الخسارة (يتبع)

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م		
	% من إجمالي الاستثمار (القيمة العادلة)	التكلفة	القيمة العادلة
صناديق مدارة من مدير الصندوق (أطراف ذات علاقة)			
صندوق الأهلي المتنوع للمتاجرة بالدولار الأمريكي	١٠,١٠	٣٦,٠٩٤	٣٦,٦٢٦
صندوق الأهلي المتنوع للمتاجرة بالريال السعودي	٥,٣٠	١٨,٧١٩	١٩,٢٠٩
صندوق الأهلي للمتاجرة العالمية	٤,٠٢	١٤,٢٣٧	١٤,٥٨٧
صندوق الأهلي القابض لصناديق الاستثمار العقارية المتداولة	٢,٠٣	٣,٥٣٤	٣,٢٩١
استثمار في صناديق النقد المتداولة			
صندوق آشمور الخليج المتنوع	٩,٤٢	٣١,٩٧٥	٣٤,١٤٩
جدوى ريت السعودية	٤,١٨	٦,١٨٠	٦,٧٨٦
استثمارات أخرى			
شهادة	٧,٩٧	٢٨,٨٧٨	٢٨,٨٨٥
جايدنس أي تي إي إل ليسينج	٥,٢٢	١٨,٩٠٠	١٨,٩١٦
	٤٨,٢٤	١٥٨,٥١٧	١٦٢,٤٤٩

ب- استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
استثمارات في صكوك	**١٦٩,٦٠٢**	١٩١,٠٢٩
استثمارات في عقود مرابحة	--	٩,٠٣٤
ناقص: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة	**(١٨,٨٩٥)**	(١٤٢)
صافي الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأه	**١٥٠,٧٠٧**	١٩٩,٩٢١

١٠-معاملات الوحدات

معاملات الوحدات خلال السنة تتلخص كما يلي:

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٢٠م	٢٠١٩م
	(وحدات بالآلاف)	(وحدات بالآلاف)
الوحدات في بداية السنة	**٣٣٦,١١٢**	٣٤٣,٩٧١
الوحدات المباعة	**١٠٢,٣٨١**	١٠٥,٠٨٠
الوحدات المستردة	**(٩٣,٥٨٦)**	(١١٢,٩٣٩)
صافي الزيادة / (النقص) في الوحدات خلال السنة	**٨,٧٩٥**	(٧,٨٥٩)
الوحدات في نهاية السنة	**٣٤٤,٩٠٧**	٣٣٦,١١٢

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، فإن أكبر خمس مالكي وحدات (٢٠١٩م: أكبر خمسة) يمثلوا ٥٣,٥٣٪ (٢٠١٩م: ٥٨,٩١٪) من وحدات الصندوق.

١١-تسوية التغيرات في حقوق الملكية

وفقًا لمتطلبات تعميم هيئة السوق المالية بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، يقوم الصندوق بإحتساب مخصص الانخفاض في القيمة فيما يتعلق بالاستثمارات في أدوات الدين التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام نموذج الخسارة المتكبدة، بينما يتطلب المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ قياس المخصصات باستخدام طريقة الخسائر الائتمانية المتوقعة. وقد أدى ذلك إلى اختلاف بين حقوق الملكية المحسوبة وفقًا لتعميم هيئة السوق المالية ("حقوق الملكية المتداولة") ووفقًا لمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ ("حقوق الملكية المسجلة"). يتم تصنيف وحدات الصندوق المصدرة كحقوق ملكية وفقًا لمعيار المحاسبة الدولي ٣٢، وبالتالي فهي تعادل القيمة المتبقية للصندوق. يوضح الجدول التالي التسوية بين حقوق الملكية المسجلة وحقوق الملكية المتداولة للصندوق:

١١- تسوية التغيرات في حقوق الملكية

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
حقوق الملكية المسجلة للصندوق	٣٥٤,١٤٩	٣٦٥,١١٥
يضاف: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة	١٨,٨٩٥	١٤٢
	٣٧٣,٠٤٤	٣٦٥,٢٥٧
يخصم: مخصص الخسائر الائتمانية المتكبدة	(٧,٣٧٢)	--
حقوق الملكية المتداولة للصندوق	٣٦٥,٦٧٢	٣٦٥,٢٥٧
عدد الوحدات المصدرة	٣٤٤,٩٠٧	٣٣٦,١١٢
حقوق الملكية المتداولة لكل وحدة للصندوق	١,٠٦٠٢	١,٠٨٦٧

١٢-معاملات وأرصدة أطراف ذات علاقة

يتم اعتبار الأطراف على أنها أطراف ذات علاقة إذا كان لأحد الأطراف القدرة على السيطرة على الطرف الآخر أو ممارسة التأثير الهام على الطرف الآخر عند اتخاذ القرارات المالية والتشغيلية. تشتمل الأطراف ذات العلاقة بالصندوق على مدير الصندوق والصناديق الأخرى المدارة بواسطة مدير الصندوق والشركة الأم لمدير الصندوق.

الطرف ذو العلاقة	طبيعة العلاقة
البنك الأهلي التجاري	شريك مدير الصندوق
شركة الأهلي المالية	مدير الصندوق
صندوق الأهلي متعدد الأصول المتحفظ	حامل الوحدات/ الصناديق المدارة بواسطة الأهلي كابيتال
صندوق الأهلي متعدد الأصول المتوازن	حامل الوحدات/ الصناديق المدارة بواسطة الأهلي كابيتال
صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو	حامل الوحدات/ الصناديق المدارة بواسطة الأهلي كابيتال
شركة الأهلي للتكافل	حامل الوحدات/ الصناديق المدارة بواسطة الأهلي كابيتال

أتعاب إدارة ومصروفات أخرى

يدار الصندوق من قبل مدير الصندوق. يحتسب الصندوق أتعاب إدارة بشكل يومي مقابل هذه الخدمات حسبما يحدده مدير الصندوق، بحيث لا تتجاوز المعدل الأقصى السنوي بواقع ١٪ في السنة من حقوق ملكية الصندوق اليومي كما هو منصوص عليه في أحكام وشروط الصندوق.

كما يحق لمدير الصندوق استرداد المصروفات المنفقة نيابةً عن الصندوق والمتعلقة بأتعاب المراجعة والتدقيق و الحفظ والاستشارات ومصروفات معالجة بيانات والأتعاب الأخرى المماثلة. يقتصر الحد الأعلى لمبلغ هذه المصروفات الذي يستطيع مدير الصندوق استرداده من الصندوق على نسبة ١% في السنة من حقوق ملكية الصندوق في أيام التقييم المعنية. تم استرداد هذه المصروفات من قبل مدير الصندوق على أساس قيمتها الفعلية، التي يتحملها مدير الصندوق.

١٢- معاملات وأرصدة أطراف ذات علاقة (يتبع)

معاملات مع أطراف ذات علاقة

خلال السنة، دخل الصندوق في المعاملات التالية، بخلاف المعاملات التي تم الافصاح عنها في هذه القوائم المالية، مع الأطراف ذات العلاقة في سياق الأعمال الاعتيادية. تم تنفيذ هذه المعاملات على أساس شروط وأحكام الصندوق المعتمدة. تتم الموافقة على جميع معاملات الأطراف ذات الصلة من قبل مجلس إدارة الصندوق.

		مبلغ المعاملات		قيمة وحدات محتفظ بها	
				كما في ٣١	كما في ٣١
الطرف ذو العلاقة	طبيعة المعاملات	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	ديسمبر ٢٠٢٠م	ديسمبر ٢٠١٩م
شركة الأهلي المالية	أتعاب إدارة	٣,٧٦٦	٣,٧٣٠		
	مصروفات مدفوعة بالنيابة عن الصندوق	٦٢٥	٤٤٣	--	--
صندوق الأهلي متعدد الأصول المتحفظ	اشتراك للوحدات	٥٤,٩١٣	١١,٥٢٥		
	استرداد للوحدات	--	٣,٩٢٤	٥٩,٣١٢	٦٠,٧٧٣
صندوق الأهلي متعدد الأصول المتوازن	اشتراك للوحدات	--	١٨١		
	استرداد للوحدات	٢٧,٣٨٢	--	٥٠,٢٩٦	٧٨,٧٣١
صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو	اشتراك للوحدات	٣,٠٠٠	٩٠٥		
	استرداد للوحدات	--	--	١٠,٤٠٨	٧,٦٢٠
شركة الأهلي تكافل	اشتراك للوحدات	٧,٠٠٠	١٤,٠٠٠		
	استرداد للوحدات	٩,٨٠٠	٧٥٠	١٥,٩٤٠	١٩,١٣٠

١٣-إدارة المخاطر المالية

١٣-١ عوامل المخاطر المالية

إن أنشطة الصندوق تعرضه لمجموعة متنوعة من المخاطر المالية تشمل مخاطر السوق، ومخاطر الائتمان، ومخاطر السيولة والمخاطر التشغيلية.

يتحمل مدير الصندوق مسؤولية تحديد ومراقبة المخاطر. يشرف مجلس إدارة الصندوق على مدير الصندوق وهو مسؤول في النهاية عن الإدارة العامة للصندوق.

يتم تحديد مخاطر المراقبة والتحكم في المقام الأول على أساس الحدود الموضوعة من قبل مجلس إدارة الصندوق. يحتوي الصندوق على وثيقة الشروط والأحكام الخاصة به التي تحدد استراتيجيات أعماله العامة، وتحمله للمخاطر وفلسفة إدارة المخاطر العامة وملزمة باتخاذ إجراءات لإعادة توازن المحفظة بما يتماشى مع إرشادات الاستثمار.

١٣-١-١ مخاطر السوق

"مخاطر السوق" هي مخاطر التأثير المحتمل للتغيرات في أسعار السوق مثل أسعار العمولة وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم وهامش الائتمان الزائد، التي لها تأثير على إيرادات الصندوق أو قيمة أدواته المالية.

أ) مخاطر سعر صرف العملات الأجنبية

مخاطر سعر صرف العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية وتنشأ من الأدوات المالية المقومة بالعملة الأجنبية.

لا يوجد لدى الصندوق أي مخاطر جوهرية متعلقة بالعملات الأجنبية حيث أن معظم معاملاته تتم بالريال السعودي.

ب) مخاطرمعدل العمولة

مخاطر معدل العمولة تتمثل في مخاطر تقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية أو القيمة العادلة للأدوات المالية للقسيمة الثابتة بسبب التغيرات في معدلات عمولة السوق.

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، إذا كانت أسعار الفائدة في ذلك التاريخ قد كانت ١٠ نقطة أساس أقل (٢٠١٩م: ١٠ نقطة أساس أقل) مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى، فإن الربح للسنة سيكون أقل بـ ٠,١٦٢ مليون ريال سعودي (٢٠١٩م: ٠,٢٠٠ مليون ريال سعودي) أقل. إذا كانت معدلات الربح ١٠ نقطة أساس أعلى (٢٠١٩م: ١٠ نقطة أساس أعلى)، مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى، فإن الربح كان سيكون ٠,١٦٢ مليون ريال سعودي (٢٠١٩م: ٠,٢٠٠ مليون ريال سعودي).

١٣- إدارة المخاطر المالية (يتبع)

١٣-١ عوامل المخاطر المالية (يتبع)

١٣-١-١ مخاطر السوق (يتبع)

ج) مخاطر الأسعار

مخاطر الأسعار هي المخاطر المتمثلة في احتمالية تذبذب قيمة أداة مالية للصندوق ما بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية والحركة في معدل أسعار الفائدة. إن مخاطر الأسعار تنشأ بشكل أساسي عند الشك في الأسعار المستقبلية للأدوات المالية التي يملكها الصندوق. كما في تاريخ قائمة المركز المالي، يوجد لدى الصندوق استثمارات في صناديق مشتركة .

إن التأثير على حقوق الملكية نتيجة للتغير في القيمة العادلة للاستثمارات بسبب تغير منطقي من الاحتمال أن يغير في حقوق الملكية للاستثمارات، مع بقاء جميع المتغيرات ثابتة هي كما يلي:

		٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م		٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
الأثر على حقوق الملكية	±١٠٪	**١٣,٤٥٠**	±١٠٪	١٦,٢٤٥

١٣-١-٢ مخاطر الائتمان

يتعرّض الصندوق لمخاطر ائتمانية، وهي مخاطر أن يتسبب أحد أطراف أداة مالية في خسارة مالية للطرف الآخر بسبب عدم الوفاء بالتزام. يتعرّض الصندوق لمخاطر ائتمانية لمحفظة استثماراته، والأرصدة المدينة، وأرصدة البنك.

إن سياسة الصندوق هي إبرام عقود الأدوات المالية مع أطراف ذات سمعة حسنة. يسعى الصندوق للحد من مخاطرة الائتمانية من خلال مراقبة التعرضات الائتمانية والحد من المعاملات مع أطراف مقابلة محددة والتقييم المستمر للكفاءة الائتمانية للأطراف المقابلة.

أ) النهج العام (باستخدام وحدة الخسائر الائتمانية المتوقعة)

يقوم الصندوق بإدراج المخصصات لخسائر الائتمان المتوقعة على الأدوات المالية التي هي أدوات دين والتي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسارة بمبلغ يساوي خسارة الائتمان المتوقعة على أساس العمر الزمني باستثناء ما يلي والتي يتم قياسها بخسارة ائتمان متوقعة على مدى ١٢ شهراً:

- استثمارات بأوراق مالية كأدوات دين يتم تحديدها على أنها ذات مخاطر متدنية في تاريخ التقرير المالي، و
- أدوات مالية أخرى لم تزداد مخاطر الائتمان بخصوصها بصورة جوهرية منذ الاعتراف الأولي بها.

١٣- إدارة المخاطر المالية (يتبع)

١٣-١ عوامل المخاطر المالية (يتبع)

١٣-١-٢ مخاطر الائتمان (يتبع)

أ) النهج العام (باستخدام وحدة الخسائر الائتمانية المتوقعة) (يتبع)

يقوم الصندوق بإدراج المخصصات لخسائر الائتمان المتوقعة على الأدوات المالية التي هي أدوات دين والتي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسارة بمبلغ يساوي خسارة الائتمان المتوقعة على أساس العمر الزمني باستثناء ما يلي والتي يتم قياسها بخسارة ائتمان متوقعة على مدى ١٢ شهراً:

- استثمارات بأوراق مالية كأدوات دين يتم تحديدها على أنها ذات مخاطر متدنية في تاريخ التقرير المالي، و
- أدوات مالية أخرى لم تزداد مخاطر الائتمان بخصوصها بصورة جوهرية منذ الاعتراف الأولي بها.

يعتبر الصندوق سندات الدين التي صُنفت على أنها ذات مخاطر ائتمان متدنية عندما يكون تصنيف مخاطر الائتمان لها يتوافق مع تعريف المفهوم العالمي ل "درجة الاستثمار".

إن خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهراً هي جزء من خسائر الائتمان التي تنشأ عن أحداث التعثر في الأدوات المالية المحتملة خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير المالي.

إن المدخلات الرئيسية في قياس خسائر الائتمان المحتملة تمثل هيكل أحكام المتغيرات التالية:
- احتمال التعثر
- خسارة من التعثر المفترض
- مخاطر التعرض للتعثر

يقوم الصندوق بتصنيف موجوداته المالية في ثلاث مراحل وفقاً لمنهجية المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ كما يلي:

- المرحلة (١) -الموجودات المالية التي لم تتدهور قيمتها بصورة جوهرية من حيث الجودة الائتمانية منذ نشأتها. يتم تسجيل مخصص الانخفاض في القيمة بناءً على احتمالية التعثر على مدى ١٢ شهراً.
- المرحلة (٢) -الموجودات المالية التي تتدهورت قيمتها بصورة جوهرية من حيث الجودة الائتمانية منذ نشأتها. يتم تسجيل مخصص الانخفاض في القيمة استناداً إلى خسارة الائتمان المتوقعة على مدى العمر الزمني. يتم تسجيل مخصص الانخفاض في القيمة استناداً إلى احتمال التعثر على مدى العمر الزمني.
- المرحلة (٣) -بالنسبة للموجودات المالية التي انخفضت قيمتها بصورة جوهرية، تقوم المجموعة بالاعتراف بمخصص الانخفاض في القيمة استناداً إلى العمر الزمني لخسائر الائتمان المحتملة.

يأخذ الصندوق أيضاً في الاعتبار المعلومات المتوقعة مستقبلاً في تقييمها للانخفاض الجوهري في مخاطر الائتمان منذ نشأتها إضافة إلى قياس خسائر الائتمان المتوقعة.

١٣-إدارة المخاطر المالية (يتبع)

١٣-١ عوامل المخاطر المالية (يتبع)

١٣-١-٢ مخاطر الائتمان (يتبع)

ب) قياس خسارة الائتمان المتوقعة

إن خسائر الائتمان المتوقعة هي خسائر الائتمان المحتملة والمرجح حدوثها ويتم قياسها كالآتي:

- الموجودات المالية التي لا تنخفض فيها قيمة الائتمان في تاريخ التقرير المالي تعتبر كقيمة حالية لجميع النواقص النقدية (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للمنشأة وفقاً للعقد والتدفقات النقدية التي يتوقع الصندوق الحصول عليها) ، و
- الموجودات المالية التي انخفضت فيها قيمة الائتمان في تاريخ التقرير المالي: تمثل الفرق بين إجمالي القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة.

يوضح الجدول أدناه الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان -الأدوات المالية الخاضعة للانخفاض في القيمة.

	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م			
		المرحلة (١) خسارة الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً	**المرحلة (٢)** خسارة الائتمان المتوقعة مدى العمر	**المرحلة (٣)** خسارة الائتمان المتوقعة مدى العمر	**الإجمالي**
استثمارات مقاسة باتكلفة المطفأة	٢٠٠,٠٦٣	١٥٠,٨٤٤	--	١٨,٧٥٨	١٦٩,٦٠٢
مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة	(١٤٢)	(٨٠)	--	(١٨,٨١٥)	(١٨,٨٩٥)
إجمالي القيمة الدفترية	١٩٩,٩٢١	١٥٠,٧٦٤	--	(٥٧)	١٥٠,٧٠٧

١٣- إدارة المخاطر المالية (يتبع)

١٣-١ عوامل المخاطر المالية (يتبع)

١٣-١-٢ مخاطر الائتمان (يتبع)

ب) قياس خسارة الائتمان المتوقعة (يتبع)

يراجع مدير الصندوق التركيز الائتماني لمحفظة الاستثمارات على أساس الأطراف المقابلة. تدار الجودة الائتمانية للموجودات المالية باستخدام التصنيفات الائتمانية الخارجية لكل من موودي واس اند بي وفيتش، أيهما أقل. في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م و٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، كان لدى الصندوق استثمارات من نوعية الائتمان التالية:

التصنيف الائتماني	لنسبة الاستثمار	
	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م
أ-	٤٪	١٦٪
أ	١٠٪	١٧٪
أ+	--	--
ب ب -	١٨٪	١٥٪
ب ب +	٧٪	--
ب ب ب+	١١٪	
ب ب ب	١٨٪	٧٪
ب ب ب-	١٠٪	١٧٪
	١٠٠٪	٪١٠٠

مخصص خسارة الائتمان المتوقعة

استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة – الصكوك

يوضح الجدول التالي التغيرات في خسائر الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة:

	المرحلة (١) خسارة الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً	**المرحلة (٢)** خسارة الائتمان المتوقعة مدى العمر	**المرحلة (٣)** خسارة الائتمان المتوقعة مدى العمر	**الإجمالي**
الخسارة الائتمانية المتوقعة كما في ١ يناير ٢٠٢٠م	١٤٢	-	-	١٤٢
صافي التغيرات في الموجودات المالية	**(٦٢)**	-	١٨,٨١٥	١٨,٨٩٥
مخصص الخسائر كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٨٠	-	١٨,٨١٥	١٩,٠٣٧

١٣- إدارة المخاطر المالية (يتبع)

١٣-١ عوامل المخاطر المالية (يتبع)

١٣-١-٣ مخاطر السيولة

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

تنص شروط وأحكام الصندوق على الاكتتاب في الوحدات واستردادها في كل يوم عمل سعودي، ومن ثم، فإنها تتعرض لمخاطر السيولة الخاصة باسترداد أموال مالكي الأسهم في هذه الأيام. يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة عن طريق التأكد من توافر أموال كافية للوفاء بأي مطلوبات التي قد تطرأ، وذلك من خلال اشتراكات جديدة أو تصفية محفظة الاستثمار أو عن طريق اقتراض تسهيلات قصيرة الأجل حصل عليها مدير الصندوق.

يدير الصندوق مخاطر السيولة من خلال الاستثمار في الأوراق المالية التي يتوقع أن يكون قادر على تصفيتها خلال فترة زمنية قصيرة.

الإستحقاق التعاقدي للموجودات كما يلي:

	حتى ستة أشهر	ستة أشهر- سنة	١-٣ سنوات	٣-٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	تاريخ استحقاق غير محدد	الإجمالي
نقد وما في حكمه	--	--	--	--	--	٦٨,٣٥٧	٦٨,٣٥٧
استثمار في صكوك	--	--	٤١,٩٦٥	٤٦,٩٦٤	٦١,٧٧٨	--	١٥٠,٧٠٧
أستثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة	--	--	--	--	--	١٣٥,٤٥٠	١٣٥,٤٥٠
أرصدة مدينة أخرى	٥٨	--	--	--	--	--	٥٨
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٥٨	--	٤١,٩٦٥	٤٦,٩٦٤	٦١,٧٧٨	٢٠٣,٨٠٧	٣٥٤,٥٧٢
٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	١٧,٢٠٤	١٩,٥٠١	٤٢,٦٠٠	٥٣,٠٥٤	٦٧,٧٣٩	١٦٦,٢٢٨	٣٦٦,٣٢٦

١٣- إدارة المخاطر المالية (يتبع)

١٣-١ عوامل المخاطر المالية (يتبع)

١٣-١-٤ مخاطر تشغيلية

إن المخاطر التشغيلية هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناتجة عن مجموعة متنوعة من الأسباب المرتبطة بالعمليات والتكنولوجيا والبنية التحتية التي تدعم أنشطة الصندوق سواء داخليًا أو خارجيًا لدى مقدم خدمة الصندوق ومن العوامل الخارجية الأخرى غير الائتمان والسيولة والعملات والسوق المخاطر مثل تلك الناشئة عن المتطلبات القانونية والتنظيمية.

يتمثل هدف الصندوق في إدارة المخاطر التشغيلية من أجل تحقيق التوازن بين الحد من الخسائر المالية والأضرار التي تلحق بسمعته في تحقيق هدفه الاستثماري المتمثل في توليد عوائد لحاملي الوحدات.

إن المسؤولية الرئيسية عن تطوير وتنفيذ الرقابة على المخاطر التشغيلية تقع على عاتق مجلس إدارة الصندوق. يتم دعم هذه المسئولية عن طريق تطوير المعيار العام لإدارة المخاطر التشغيلية، والذي يشمل الضوابط والعمليات لدى مقدمي الخدمة وإنشاء مستويات الخدمة مع مقدمي الخدمة، في المجالات التالية:

- توثيق الرقابة والإجراءات
- متطلبات لـ
- الفصل الملائم بين الواجبات بين مختلف الوظائف والأدوار والمسؤوليات؛
- تسوية ومراقبة المعاملات؛ و
- التقييم الدوري للمخاطر التشغيلية التي تواجهها،
- كفاية الضوابط والإجراءات لمعالجة المخاطر المحددة؛
- الامتثال للمتطلبات التنظيمية والمتطلبات القانونية الأخرى؛
- تطوير خطط الطوارئ؛
- التدريب والتطوير المهني؛
- المعايير الأخلاقية ومعايير الأعمال؛ و
- تخفيض المخاطر.

١٣- إدارة المخاطر المالية (يتبع)

١٣-١ عوامل المخاطر المالية (يتبع)

١٣-١-٥ الاعتبارات بسبب جائحة كوفيد-١٩ (يتبع)

لا تزال جائحة كوفيد-١٩ تُعطل الأسواق العالمية حيث تشهد العديد من المناطق الجغرافية "موجة ثانية" من العدوى على الرغم من أنها كانت قد سيطرت سابقاً على تفشي الفيروس من خلال إجراءات احترازية صارمة مثل فرض قيود على السفر وعمليات الإغلاق وقواعد التباعد الاجتماعي الصارمة. ومع ذلك، فقد تمكنت حكومة المملكة العربية السعودية من السيطرة بنجاح على تفشي الفيروس حتى الآن، ويرجع ذلك في المقام الأول إلى الإجراءات غير المسبوقة والفعالة التي اتخذتها الحكومة، وتبع ذلك إنهاء الحكومة لعمليات الإغلاق واتخاذ إجراءات مرحلية للعودة إلى الوضع الطبيعي.

وتم مؤخراً تطوير عدد من لقاحات كوفيد-١٩ واعتمادها للتوزيع الشامل من قبل مختلف الحكومات في جميع أنحاء العالم. كما اعتمدت الحكومة لقاحاً تم توفيره في الوقت الحالي للعاملين في مجال الرعاية الصحية وفئات أخرى معينة من الناس وسيكون متاحاً للناس بشكل عام خلال عام ٢٠٢١م. وعلى الرغم من وجود بعض حالات عدم التأكد حول لقاح كوفيد-١٩ مثل مدة استمرار المناعة، وما إذا كان اللقاح سيمنع انتقال العدوى أم لا وغير ذلك من الأمور، إلا أن نتائج الاختبارات قد أظهرت معدلات نجاح عالية بشكل استثنائي. وعليه، يدرك الصندوق كلاً من تحديات الاقتصاد الجزئي والكلي التي فرضها كوفيد-١٩، والتي يمكن الشعور بتبعاتها الناشئة لبعض الوقت، ويراقب عن كثب تعرضاته للمخاطر.

١٤- آخر يوم للتقييم

آخر يوم لتقييم الصندوق لغرض إعداد القوائم المالية هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م (٢٠١٩م: ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م).

١٥- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مدير الصندوق بتاريخ ٢٣ شعبان ١٤٤٢هـ الموافق ٥ ابريل ٢٠٢١م.