

الأهلي كابيتال  
NCB Capital



الاستثمار بثقة  
Investing with confidence



## Contents

## المحتويات

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



## AlAhli Multi-Asset Growth Fund

## صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو

### Investment Fund Information

### معلومات صندوق الاستثمار

#### Investment Objective

AlAhli Multi-Asset Growth Fund is an open-ended Shariah-compliant Investment Fund seeking to achieve capital growth over the medium to long term, by investing in a diversified portfolio of asset classes.

#### أهداف الاستثمار

صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو هو صندوق استثماري متعدد الأصول عام مفتوح يهدف إلى تحقيق نمو في رأس المال على المدى المتوسط والطويل من خلال الاستثمار في محفظة متنوعة من فئات الأصول.

#### Investment Policies

The Fund invests in Funds Units that invest in the following securities:

- Money Market instruments: these include, but are not limited to, Money Market Transactions and investment funds investing primarily or partially in Money Market Transactions approved by the CMA to be publicly offered pursuant to the Investment Funds Regulations or licensed by other regulatory body according to regulations which are equivalent to that applied in the Kingdom.

- Sukuk: these include listed or non-listed Sukuk, including Sukuk initial offering, Sukuk-linked Certificates, and investment funds investing in Sukuk, that are issued by Governments, Sovereign entities, private sector such as corporates including financial entities.

- Equity: these include shares listed in stock exchanges, inside the Kingdom –main market- or outside, initial public offerings (IPOs), and rights issues. In addition to ETFs, Certificates and investment funds investing in listed equity.

- Other Investments: these include indirect investments through: certificates, fund units, shares, ETFs providing exposure to, Trade, Supply Chain and Working Capital Finance, Agricultural Investments, Infrastructure Investments, Income Generating Real Estate, Leasing, Asset-backed Investments, REITs, Gold which are approved by the CMA to be publicly offered pursuant to the Investment Funds Regulations or licensed by other regulatory body according to regulations which are equivalent to that applied in the Kingdom.

#### Distribution of Income & Gain Policy

Income and dividends will be reinvested in the Fund. No income or dividends will be distributed to Unitholders.

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

### Fund Performance

Fund performance for the last three years:

Year	2020	2019	2018	السنة
Net Assets value (NAV)*	84,666,996.98	64,836,659	66,338,294	صافي قيمة الأصول*
NAV per Unit*	2.37	2.06	1.72	صافي قيمة الأصول لكل وحدة*
ECL NAV*	2.37	-	-	سعر الوحدة مع الخسائر الائتمانية المتوقعة*
Highest NAV per Unit *	2.37	2.07	1.88	أعلى سعر وحدة*
Lowest NAV per Unit *	1.62	1.70	1.67	أقل سعر وحدة*
Number of Units	35,762,438	31,444,438	38,671,776	عدد الوحدات
Income Distribution per Unit	-	-	-	الأرباح الموزعة لكل وحدة
Fees & Expense Ratio	%1.78	%1.66	%1.64	إجمالي نسبة الرسوم والمصروفات

\*In US Dollars

\*بالدولار الأمريكي



Total return compared to the benchmark:

العائد الإجمالي للصندوق مقارنة بالمؤشر:

Period	5 سنوات – 5 Years	3 سنوات- 3 Years	سنة - 1 Year	الفترة
Total Return %	9.09	10.13	14.82	عائد الصندوق %
Benchmark %	11.43	11.77	19.73	عائد المؤشر %

Annual total return for the fund last 10 years:

العائد الإجمالي السنوي للصندوق للعشر سنوات الماضية:

Year	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	السنة
Return %	14.82	20.20	-3.22	14.38	1.15	-3.47	1.20	15.21	6.77	-9.81	العائد %
Benchmark %	19.73	22.37	-4.70	18.04	4.23	1.06	5.02	17.30	11.27	-3.18	المؤشر %

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 USD '000	النسبة المئوية %	الرسوم والمصروفات
Management Fee Expense	1129	1.50	رسوم الإدارة
VAT on Management Fee	117	0.23	ضريبة القيمة المضافة على رسوم الإدارة
Audit Fee Expense	11	0.01	مراجعة حسابات الصندوق
Fund Administration	13	0.02	العمليات الإدارية
CMA Fee	2	0.00	هيئة السوق المالية
Tadawul Fee	1	0.00	تداول
Custody Fees	15	0.02	رسوم الحفظ
Shariah Audit Fee Expense	4	0.00	المراجعة الشرعية
Fund Board Fee Expense	3	0.00	مجلس إدارة الصندوق
Dealing Fees	13.6	0.00	رسوم التعامل
Others	4	0.00	أخرى
<b>Total Fees and Expenses</b>	<b>1312.6</b>	<b>1.78</b>	<b>مجموع الرسوم والمصاريف</b>

Material Changes

تغيرات جوهرية حدثت خلال الفترة

No material changes occurred during the year.

لم تحدث أي تغييرات جوهرية خلال الفترة.

Exercising of voting rights

ممارسات التصويت السنوية

No voting rights were exercised during the year.

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 AlMesned	Chairman (Non-independent)
Lloyd Kawara	Non-independent member
Basmah AlTuwaijri	Independent member
Abdulaziz Abalkhail	Independent member

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.

## Fund Manager

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

## Sub-Manager / Investment Adviser

None

## Investment Activities

The fund closed the year with an allocation of 4% to money market, 5% to Sukuk, 76% to equities and 15% to alternative investments such as REITs, Asset Backed Investments and gold. During the year, the fund had an underweight stance on equity due to COVID-19 before neutralizing the equity stance when the recovery was affirmed. Within equity, the Fund had an overweight stance on North America at the time of COVID-19 crisis. However, the Fund closed the year with neutral stance across the globe.

## Performance

Fund Performance	14.82%
Benchmark Performance	19.73%

The fund underperformed the benchmark by 491 bps.

## Terms & Conditions and information memorandum Material Changes

Fund classification was changed from Fund of Funds to open-ended normal multi-asset fund after obtaining unitholders' and CMA approval.

## تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي

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

نايف بن مسند المسند	رئيس مجلس إدارة الصندوق (عضو غير مستقل)
لويد كورا	عضو غير مستقل
بسمة بنت مزيد التويجري	عضو مستقل
عبدالعزیز بن صالح أبا الخيل	عضو مستقل

عقد مجلس إدارة الصندوق أربعة اجتماعات خلال العام 2020م وفيما يلي ملخصاً 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.

## مدير الصندوق

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

## مدير الصندوق من الباطن و/أو مستشارين الاستثمار

لا يوجد

## أنشطة الاستثمار

أغلق الصندوق السنة بتخصيص 4% إلى أسواق النقد، و5% إلى الصكوك، و76% إلى الأسهم و15% إلى الاستثمارات البديلة مثل الصناديق العقارية المتداولة (ريت)، الاستثمارات المدعومة بأصول والذهب. خلال العام، انخفضت استثمارات الصندوق في أسواق الأسهم بسبب كوفيد 19 قبل ان يأخذ الصندوق وضع الحياد من أسواق الأسهم بعد اتضاح طريق التعافي. وضمن مركز الأسهم، زاد الصندوق وزن استثماراته في أسواق أمريكا الشمالية خلال أزمة كوفيد 19. ولكن أنهى الصندوق السنة باتخاذ موقف الحياد نحو جميع الأسواق العالمية.

## تقرير الأداء

أداء الصندوق	14.82%
أداء المؤشر	19.73%

انخفض أداء الصندوق عن أداء المؤشر بفارق 491 نقطة أساس.

## تغيرات حدثت في شروط وأحكام الصندوق و مذكرة المعلومات

تم تغيير فئة الصندوق من صندوق قابض إلى صندوق عام متعدد الأصول وذلك بعد الحصول على موافقة مالكي الوحدات وهيئة السوق المالية.



## Investments in other Investment Funds

## الاستثمار في صناديق استثمارية أخرى

The fund management fee is 1.50% of NAV. Management fees charged by investments in the following funds have been rebated:

نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق هي 1.50% 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 Asia Pacific Index Fund	صندوق الأهلي لمؤشر أسهم آسيا والباسيفيك
AlAhli North America Index Fund	صندوق الأهلي لمؤشر أسهم أمريكا الشمالية
AlAhli Emerging Markets Index Fund	صندوق الأهلي لمؤشر أسهم الأسواق الناشئة
AlAhli Europe Index Fund	صندوق الأهلي لمؤشر أسهم أوروبا
AlAhli Multi-Asset Income Plus Fund	صندوق الأهلي متعدد الأصول للدخل الإضافي
AlAhli REIT Fund 1	صندوق الأهلي ريت 1
AlAhli Global Real Estate Income Fund	صندوق الأهلي العقاري العالمي للدخل
AlAhli Saudi Trading Equity Fund	صندوق الأهلي للمتاجرة بالأسهم السعودية
AlAhli Free Style Equity Fund	صندوق الأهلي المرن للأسهم السعودية
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
iShares MSCI USA Islamic	0.50%	صندوق آي شيرز إم إس سي آي الأمريكي الإسلامي
iShares MSCI EM Islamic ETF	0.85%	صندوق آي شيرز إم إس سي آي للأسواق الناشئة الإسلامي
Source Physical Gold (P-ETC)	0.19%	صندوق مصدر الذهب

## Special Commission

## عمولات خاصة

No special commissions were received during the period.

لم يحصل مدير الصندوق على أي عمولات خاصة خلال الفترة.

## Fund Manager Investment

## استثمارات مدير الصندوق

The fund manager invests 16.39% of the fund units.

تبلغ استثمارات مدير الصندوق في وحدات الصندوق 16.39%.

## Conflict of Interests

## تعارض في المصالح

Participating in the Initial Public Offering of Bindawood Holding Company whereas AlAhli Capital is the IPO manager. The fund board approval was obtained.

المشاركة في اكتتاب شركة بن داود القابضة حيث أن شركة الأهلي المالية هي مدير الاكتتاب لشركة بن داود القابضة وقد تم الحصول على موافقة مجلس إدارة الصندوق.

## Fund Distribution During The Year

## توزيعات الصندوق خلال العام

The fund distributed SAR 0.0476 per unit during the year.

وزع الصندوق 0.0476 ريال سعودي عن كل وحدة خلال العام.

## Incorrect Valuation or Pricing

## خطأ في التقويم والتسعير

None

لا يوجد

## Investment Limitation Breaches

## مخالفة قيود الاستثمار

There were no breaches to any of the Investment Restrictions, limitations and borrowing powers applicable to IFR.

لم تتم مخالفة أي من قيود وحدود الاستثمار وصلاحيات الاقتراض المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار.

## 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](http://www.albilad-capital.com)

شركة البلاد للاستثمار (البلاد المالية)  
طريق الملك فهد، ص.ب. 140، الرياض 11411، المملكة العربية السعودية  
هاتف: +966 92000 3636  
الموقع الإلكتروني: [www.albilad-capital.com](http://www.albilad-capital.com)



### Custodian's duties and responsibilities

- 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".

### واجبات ومسؤوليات أمين الحفظ

- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن التزاماته وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار، سواء أدى مسؤولياته بشكل مباشر أم كلف بها طرفاً ثالثاً 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
- يعدّ 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

- 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.

### رأي مدير الصندوق

- 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

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](http://www.kpmg.com/sa)

### المحاسب القانوني

كي بي ام جي الفوزان وشركاه  
مركز زهران للأعمال – شارع الأمير سلطان ص.ب 55078،  
جدة 21534 المملكة العربية السعودية،  
هاتف: +966 12 698 9595  
الموقع: [www.kpmg.com/sa](http://www.kpmg.com/sa)

### 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.

### 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 يتطلب الإبلاغ عنه من قبل مراجع الحسابات في تقريره حسب متطلبات الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو  
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)  
القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م  
مع  
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 للنمو

## الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو ("الصندوق") المدار من قبل شركة الأهلي المالية ("مدير الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، 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 وأداب 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، سواء 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 الإدارة 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.

## تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي الوحدات في صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو (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، وتُعد جوهرياً 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 الجوهريّة 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، وإستناداً 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 للنمو ("الصندوق").

كي بي إم جي للاستشارات المهنية



د. عبدالله حمد الفوزان  
رقم الترخيص ٣٤٨



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

صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو  
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م

ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	إيضاحات	
			<b>الموجودات</b>
١,٢٠٩	١,٥٨٩	٨	نقد وما في حكمه
٦٣,٦٩٧	٨٤,٥٠٥	٩	استثمارات
١١	١١		أرصدة مدينة أخرى
<u>٦٤,٩١٧</u>	<u>٨٦,١٠٥</u>		<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات</b>
٨٠	١,٤٤١		أرصدة دائنة أخرى
<u>٦٤,٨٣٧</u>	<u>٨٤,٦٦٤</u>		<b>حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات</b>
٣١,٤٤٤	٣٥,٧٦٢	١٠	<b>الوحدات المصدرة بالآلاف (بالعدد)</b>
<u>٢,٠٦٢٠</u>	<u>٢,٣٦٧٤</u>		<b>حقوق الملكية لكل وحدة (دولار أمريكي)</b>

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

صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو  
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

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

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح
٢٠١٩ م	٢٠٢٠ م	
		أرباح محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٥,٥٠٤	٣,٠٥٧	
		أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٧,٣٠٦	٨,٧١٧	
--	١١٤	إيرادات الصكوك
٤٦٨	٦١٩	إيرادات أخرى
<u>١٣,٢٧٨</u>	<u>١٢,٥٠٧</u>	<b>إجمالي الدخل</b>
(٩٧٧)	(١,١٢٩)	١٢ أتعاب إدارة
(٤٩)	(١١٧)	ضريبة القيمة المضافة
(٢٠)	(١٣)	مصروفات إدارية
(١١)	(١٢)	أتعاب مهنية
(١٥)	(١٥)	أتعاب الحفظ
(٤)	(٣)	مكافأة مجلس إدارة الصندوق
(٣)	(٤)	أتعاب تدقيق شرعي
(٢)	(٢)	رسوم هيئة السوق المالية
--	(٢)	(تكوين) مخصص الانخفاض في قيمة الاستثمارات
--	(٤)	أخرى
<u>(١,٠٨١)</u>	<u>(١,٣٠١)</u>	<b>إجمالي المصروفات التشغيلية</b>
<u>١٢,١٩٧</u>	<u>١١,٢٠٦</u>	<b>ربح السنة</b>
--	--	<b>الدخل الشامل الآخر للسنة</b>
<u>١٢,١٩٧</u>	<u>١١,٢٠٦</u>	<b>إجمالي الدخل الشامل للسنة</b>

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

صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو  
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى مالكي الوحدات  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م  
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٩ م	٢٠٢٠ م	
٦٦,٣٣٨	٦٤,٨٣٧	حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
١٢,١٩٧	١١,٢٠٦	إجمالي الدخل الشامل للسنة
		الزيادة / (النقص) في حقوق الملكية من معاملات الوحدة خلال السنة
٤,٥٦٧	١٧,١٣٣	المتحصلات من الوحدات المباعة
(١٨,٢٦٥)	(٨,٥١٢)	قيمة الوحدات المستردة
(١٣,٦٩٨)	٨,٦٢١	
٦٤,٨٣٧	٨٤,٦٦٤	حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة

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

صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو  
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م  
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح
٢٠١٩ م	٢٠٢٠ م	
<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية</b>		
١٢,١٩٧	١١,٢٠٦	ربح السنة
<i>تسوية لـ:</i>		
(٥,٥٠٤)	(٣,٠٥٧)	( أرباح ) محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٧,٣٠٦)	(٨,٧١٧)	( أرباح ) غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
--	٢	تكوين مخصص الانخفاض في قيمة الاستثمارات
(٦١٣)	(٥٦٦)	
<b>التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:</b>		
١٤,٨٩٩	(٤,٧٣٤)	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
	(٤,٣٠٢)	التغيرات في الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق
(٧)	--	أرصدة مدينة أخرى
٢٥	١,٣٦١	أرصدة دائنة أخرى
١٤,٣٠٤	(٨,٢٤١)	<b>صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية</b>
<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية</b>		
٤,٥٦٧	١٧,١٣٣	المتحصلات من الوحدات المباعة
(١٨,٢٦٥)	(٨,٥١٢)	قيمة الوحدات المستردة
(١٣,٦٩٨)	٨,٦٢١	<b>صافي النقد الناتج (المستخدم في) من الأنشطة التمويلية</b>
٦٠٦	٣٨٠	صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
٦٠٣	١,٢٠٩	٨ النقد وما في حكمه في بداية السنة
١,٢٠٩	١,٥٨٩	٨ النقد وما في حكمه في نهاية السنة

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

## صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو (مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

### إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م  
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

#### ١- الصندوق وأنشطته

صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو (الصندوق) هو صندوق استثماري مفتوح متوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية، تتم إدارته بواسطة شركة الأهلي المالية (مدير الصندوق)، شركة تابعة 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 الأولى ١٤٢٦ هـ (٢٨ يونيو ٢٠٠٥ م) يعمل مدير الصندوق على نشاطات الأوراق المالية التالية:

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

يهدف الصندوق إلى زيادة رأس المال على المدى المتوسط إلى المدى الطويل وبالتركيز على حماية الاستثمارات عن طريق الاستثمار في محافظ متنوعة من الموجودات.

تمت الموافقة على أحكام وشروط الصندوق مبدئياً من البنك المركزي السعودي ووافقت عليها لاحقاً هيئة السوق المالية بموجب خطابها المؤرخ في ١٨ ذي الحجة ١٤٢٩ هـ (الموافق ١٦ ديسمبر ٢٠٠٨ م). باشر الصندوق نشاطه في ٢ أكتوبر ٢٠٠٣ م.

يخضع الصندوق للوائح الصادرة من هيئة السوق المالية بموجب قرار رقم ١-٢١٩-٢٠٠٦ م بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م) كما تم تعديلها بموجب القرار رقم ٢٠١٦/٦١/١ لمجلس إدارة الهيئة العامة لسوق المال الصادر في ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦ م) التي قدمت متطلبات تفصيلية 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، باستثناء الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والتي يتم تسجيلها 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. عوضاً عن ذلك، يتم عرض الموجودات والمطلوبات وفقاً لترتيب السيولة.

## صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو (مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

### إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م  
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

#### ٤- العملة الوظيفية وعملة العرض

يتم عرض هذه القوائم المالية بالدولار الأمريكي وهي العملة الوظيفية وعملة العرض الخاصة بالصندوق. تم تقريب جميع الأرصدة المالية المعروضة بالدولار الأمريكي إلى أقرب ألف.

#### ٥- التغييرات في شروط وأحكام الصندوق

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، قام مدير الصندوق ببعض التعديلات على شروط وأحكام الصندوق. تتعلق أبرز التغييرات في الشروط والأحكام بإعادة تصنيف من صندوق الأموال إلى الصندوق العادي.

تم إخطار هيئة السوق المالية بالتغييرات بموجب خطاب مؤرخ في ٩ أبريل ٢٠٢٠م وقام مدير الصندوق بإخطار مالكي الوحدات بتلك التغييرات بموجب خطاب مؤرخ في ٢٧ فبراير ٢٠٢٠م. أصبحت هذه التغييرات سارية المفعول من ٢٦ أبريل ٢٠٢٠م.

#### ٦- الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

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

##### 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:

- في السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام، أو
- في غياب السوق الرئيسي، 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 للكليان الوصول إليها في تاريخ القياس.

## صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو (مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

### إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م  
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

## ٦- الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة (يتبع)

- 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.

### تقدير القيمة العادلة

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 تغيير في القيمة العادلة لاستثمارات القيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة. بالنسبة للموجودات والالتزامات الأخرى مثل النقد وما في حكمه والأرصدة المدية الأخرى و الأرصدة الدائنة الأخرى، القيم الدفترية هي تقريب معقول للقيمة العادلة.

## 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.

### ١-٧ 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 محددة والتي تكون عرضة لمخاطر ضئيلة للتغيرات في القيمة. يتضمن النقد وما في حكمه على أرصدة بنكية.

### ٢-٧ أرصدة مدينة

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

### ٣-٧ الموجودات والمطلوبات المالية

#### تصنيف الموجودات المالية

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

#### الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

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

## صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو (مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م  
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

### ٧- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

#### ٣-٧ الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

##### تصنيف الموجودات المالية (يتبع)

- 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 فتراتنها 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.

##### 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. تشمل المعلومات التي تم 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.

## صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو (مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م  
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

### ٧- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

#### ٣-٧ الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

##### تصنيف الموجودات المالية (يتبع)

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.

##### تقييم نموذج الأعمال (يتبع)

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 وبيع موجودات مالية.

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

لغرض هذا التقييم، يعرف "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 مدفوعات من المبلغ الأصلي والعمولة، يأخذ الصندوق بالاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. وهذا يشمل تقييم فيما إذا كانت الموجودات المالية تتضمن شرط تعاقدية قد يؤدي إلى تغيير توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التعاقدية وإذا كان كذلك فلن تستوفي هذا الشرط. وعند إجراء هذا التقييم، يأخذ الصندوق بالاعتبار ما يلي:

- الأحداث المحتملة التي قد تؤدي إلى تغيير 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.

##### 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 طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. يتم إثبات الموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى في

## صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو (مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

### إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م  
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

## ٧- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

### ٣-٧ الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

#### الإثبات والقياس الأولي (يتبع)

التاريخ الذي نشأت فيه. يتم القياس الأولي للأصل المالي أو الالتزام المالي بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة العائدة مباشرة إلى اقتنائه 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) 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.

#### 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 انتهاءها.

#### المقاصة

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويُدْرَج الصافي في قائمة المركز المالي؛ عندما فقط 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.

## صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو (مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م  
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

### ٧- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

#### ٤-٧ مخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص عندما يكون على الصندوق التزام حالي قانوني أو تعاقدية 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.

#### ٥-٧ 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.

#### ٦-٧ توزيعات لمالكي الوحدات

يتم احتساب التوزيعات لمالكي الوحدات على أنها خصم من صافي الموجودات (حقوق الملكية) العائدة لمالكي الوحدات.

#### ٧-٧ 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 وأيضاً 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؛
- تُصنّف 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 تشمل 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.

## صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو (مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م  
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

### ٧- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

#### ٨-٧ 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.

#### ٩-٧ دخل توزيعات أرباح

يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح في قائمة الدخل الشامل في التاريخ الذي ينشأ فيه الحق في استلام الدفعات. بالنسبة للأوراق المالية المدرجة عادة ما يكون هذا هو تاريخ توزيعات الأرباح السابقة. بالنسبة للأوراق المالية غير المدرجة عادة ما يكون هذا هو التاريخ الذي يوافق فيه المساهمون على دفع توزيعات الأرباح. يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح من الأوراق المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بند منفصل في قائمة الدخل الشامل.

#### ١٠-٧ مصروفات أتعاب الإدارة

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

#### ١١-٧ دخل و مصروف العمولة الخاصة

تتألف دخل و مصروف 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.

عند احتساب دخل و مصروف 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، عندئذ فإن احتساب دخل العمولة الخاصة يعود إلى الأساس الإجمالي.

#### ١٢-٧ المصروفات المستحقة والأرصدة الدائنة الأخرى

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

## صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو (مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م  
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

### ٧- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

١٣-٧ 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.

#### المعايير/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 المراجع 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

#### ١٤-٧ 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.

يسري مفعولها اعتباراً من الفترات  
التي تبدأ في أو بعد التاريخ التالي

١ يونيو ٢٠٢٠م

البيان

امتيازات الإيجار المتعلقة بكوفيد-١٩

المعايير/التفسيرات والتعديلات

تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي

١٦

١ يناير ٢٠٢٣م

عقود التأمين

المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧

١ يناير ٢٠٢٢م

تصنيف المطلوبات كمتداولة وغير متداولة

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١

١ يناير ٢٠٢٢م

عقود متوقع خسارتها - تكلفة إتمام عقد

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٣٧

١ يناير ٢٠٢١م

تصحيح المؤشر المرجعي لمعدل الفائدة -  
المرحلة ٢

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

١ يناير ٢٠٢٢م

الممتلكات والآلات والمعدات: المتحصلات قبل

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٦

الاستخدام المقصود

١ يناير ٢٠٢٢م

المراجع حول إطار المفاهيم

تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٣

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 اعتباراً من ١ مايو ٢٠٢١م. يقوم مدير الصندوق حالياً بعملية بتقييم التأثير، إن وجدت، لهذه التعديلات على القوائم المالية للصندوق.

صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو  
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م  
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

٨- النقد وما في حكمه

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

٩- استثمارات

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	إيضاح	
٦٣,٦٩٧	٨٠,٢٠٥	أ	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
-	٤,٣٠٠	ب	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
٦٣,٦٩٧	٨٤,٥٠٥		

أ) استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م			
القيمة العادلة	التكلفة	% من إجمالي الاستثمار (القيمة العادلة)	
٢١,١٢٧	١٣,١٦٧	٢٥,٠٠	صناديق مدارة من قبل مدير الصندوق (أطراف ذات علاقة)
١٠,٨١٥	٧,٥٧٦	١٢,٨٠	صندوق الأهلي المتنوع بالدولار الأمريكي
٧,٨٩٠	٥,٥٣٠	٩,٣٤	صندوق الأهلي لمؤشر أسهم أوروبا
٥,٩٢٠	٤,٢٢٧	٧,٠١	صندوق الأهلي لمؤشر أسهم الأسواق الناشئة
٢,٧٧٤	٢,٦٨٢	٣,٢٨	صندوق الأهلي لمؤشر أسهم آسيا والباسيفيك
٢,٤٣٨	٢,٣٣٤	٢,٨٩	صندوق الأهلي متعدد الأصول للدخل الإضافي
١,٠٦٦	١,٠٦٦	١,٢٦	صندوق الأهلي العقاري العالمي للدخل
٥٦٣	٥٥٤	٠,٦٧	صندوق الأهلي كابيتال للصكوك ذات الفئة (١) الثالثة
٥٣٥	٥٣٣	٠,٦٣	صندوق الأهلي للمتاجرة بالريال السعودي
٨٤	٨٤	٠,١٠	صندوق الأهلي كابيتال للصكوك ذات الفئة (١) الثانية
٢٤	٢٤	٠,٠٣	صندوق الأهلي المتنوع بالريال السعودي
١٦	١٦	٠,٠٢	صندوق الأهلي للمتاجرة بالدولار الأمريكي
			صندوق الأهلي للمتاجرة العالمية
١٧,٠٨٦	١٥,٢٢٤	٢٠,٢٢	الاستثمار في صناديق النقد المتداولة والريت
٧,٣٦٣	٦,٢٣٣	٨,٧١	إم إس سي أي الولايات المتحدة الأمريكية الإسلامية
١,٥٦٢	١,١٩٦	١,٨٥	اس جي ال دي ال ان
٤٧٥	٥٤٤	٠,٥٦	إم إس سي أي أي ام الإسلامية إي تي إف
٤٦٧	٣٤٠	٠,٥٥	الأهلي ريت ١ (طرف ذو علاقة)
			جدوى ريت الحرمين

صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو  
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م  
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

٨٠,٢٠٥	٦١,٣٣٠	٩٥
--------	--------	----

٩- استثمارات (يتبع)

ب) استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	
--	٤,٣٠٢	استثمارات في صكوك
--	(٢)	يخصم: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
--	٤,٣٠٠	صافي استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة

٩- استثمارات (يتبع)

استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠١٩م			
القيمة العادلة	التكلفة	% من إجمالي الاستثمار (القيمة العادلة)	
٢٥,٣٥٣	١٩,٤٨٧	٣٩,٨٠	صناديق مدارة من قبل مدير الصندوق (أطراف ذات علاقة)
٨,٦٠١	٦,٥٨٩	١٣,٥٠	صندوق الأهلي لمؤشر أسهم أمريكا الشمالية
٧,٦٧٩	٦,٧٩٧	١٢,٠٦	صندوق الأهلي لمؤشر أسهم أوروبا
٤,٩٥٠	٤,٨٦٩	٧,٧٧	صندوق الأهلي لمؤشر أسهم الأسواق الناشئة
٣,٧٧٧	٣,٢١٨	٥,٩٣	صندوق الأهلي للمتاجرة بالريال السعودي
٢,٠٣٢	١,٨٨٢	٣,١٩	صندوق الأهلي لمؤشر أسهم آسيا والباسيفيك
٢,١٩٦	٢,١٧٧	٣,٤٥	صندوق الأهلي متعدد الأصول للدخل الإضافي
٦٠٥	٦٠٠	٠,٩٥	صندوق الأهلي المتنوع بالريال السعودي
٤٢٦	٤٢٤	٠,٦٧	صندوق الأهلي العقاري العالمي للدخل
٣٦	٣٥	٠,٠٦	صندوق الأهلي للمتاجرة العالمية
			صندوق الأهلي المتنوع بالدولار الأمريكي
٥,٨٥٦	٥,٤١٢	٩,١٩	الاستثمار في صناديق النقد المتداولة و الريت
١,٣٠٦	١,١٦٦	٢,٠٥	إم إس سي أي الولايات المتحدة الأمريكية الإسلامية
٥٠٦	٥٤٤	٠,٧٩	سورس فزكل جولد بي-أي تي سي
٣٧٤	٣٤٠	٠,٥٩	الأهلي ريت ١ - طرف ذا علاقة
			جدوى ريت السعودية
٦٣,٦٩٧	٥٣,٥٤٠	١٠٠	

صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو  
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م  
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

١٠ - المعاملات في الوحدات

تم تلخيص المعاملات في الوحدات كما يلي:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠١٩م	٢٠٢٠م	
الوحدات بالآلاف	الوحدات بالآلاف	
٣٨,٦٧٢	٣١,٤٤٤	الوحدات في بداية السنة
٢,٣٥٨	٨,٢٩١	الوحدات المباعة
(٩,٥٨٦)	(٣,٩٧٣)	الوحدات المستردة
(٧,٢٢٨)	٤,٣١٨	صافي الزيادة / (النقص) في الوحدات خلال السنة
٣١,٤٤٤	٣٥,٧٦٢	الوحدات في نهاية السنة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، فإن أكبر خمس مالكي وحدات يمثلوا % ٨٢,٤٣ (٢٠١٩م: ٨٣٪) من وحدات الصندوق.

١١ - تسوية التغيرات في حقوق الملكية

وفقاً 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 وفقاً لتعميم هيئة السوق المالية ("حقوق الملكية المتداولة") ووفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ ("حقوق الملكية المسجلة"). يتم تصنيف وحدات الصندوق المصدرة كحقوق ملكية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٢، وبالتالي فهي تعادل القيمة المتبقية للصندوق. يوضح الجدول التالي التسوية بين حقوق الملكية المسجلة وحقوق الملكية المتداولة للصندوق:

٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر	
٢٠١٩م	٢٠٢٠م	
٦٤,٨٣٧	٨٤,٦٦٤	حقوق الملكية المسجلة
--	٢	يضاف: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
٦٤,٨٣٧	٨٤,٦٦٦	يخصم: مخصص الخسائر الائتمانية المتكبدة
--	--	
٦٤,٨٣٧	٨٤,٦٦٦	حقوق الملكية المتداولة للصندوق
٣١,٤٤٤	٣٥,٧٦٢	عدد الوحدات المصدرة
٢,٠٦١٩	٢,٣٦٧٥	حقوق الملكية المتداولة لكل وحدة للصندوق

صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو  
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م  
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

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. تشمل الأطراف ذات العلاقة بالصندوق على مدير الصندوق والصناديق الأخرى المدارة بواسطة مدير الصندوق والشركة الأم لمدير الصندوق.

طبيعة العلاقة

الطرف ذو العلاقة

شريك لمدير الصندوق  
مدير الصندوق

البنك الأهلي التجاري  
شركة الأهلي المالية

بالإضافة إلى الإفصاح أدناه، يتم أيضاً توضيح الأرصدة مع الأطراف ذات علاقة في الإيضاح ٩.

أتعاب الإدارة والمصروفات الأخرى

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 ١,٥٪ في السنة من حقوق الملكية الصندوق اليومي كما هو منصوص عليه في أحكام وشروط الصندوق.

كما يحق لمدير الصندوق استرداد المصروفات المتكبدة نيابةً عن الصندوق والمتعلقة بأتعاب المراجعة وأتعاب الحفظ والاستشارات ومصروفات معالجة بيانات والأتعاب الأخرى المماثلة. يقتصر الحد الأعلى لمبلغ هذه المصروفات الذي يستطيع مدير الصندوق استرداده من الصندوق على نسبة ٠,٥٪ في السنة من حقوق الملكية الصندوق في أيام التقييم المعنية. تم استرداد هذه المصروفات من قبل مدير الصندوق على أساس قيمتها الفعلية باستثناء مصروفات الحفظ التي يتحملها مدير الصندوق.

معاملات مع أطراف ذات علاقة

خلال السنة، دخل الصندوق في المعاملات التالية، بخلاف المعاملات التي تم الإفصاح 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.

صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو  
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م  
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

١٢- معاملات وأرصدة أطراف ذات علاقة (يتبع)

قيمة وحدات محتفظ بها		مبلغ المعاملات		طبيعة المعاملات	الطرف ذو العلاقة
٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر	٢٠١٩ م	٢٠٢٠ م		
٢٠١٩ م	٢٠٢٠ م	٩٧٧	١,١٢٩	أتعاب إدارة	شركة الأهلي المالية
--	--	١٠٤	١٧٠	مصرفات مدفوعة بالنيابة عن الصندوق	

١٣- إدارة المخاطر المالية

١-١٣ مؤشرات المخاطر المالية

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

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 الموضوعية 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.

١-١-١٣ 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 مقوم بعملة الأجنبية.

يتم تحديد عملة الموجودات المالية والمطلوبات المالية الصندوق بالدولار الأمريكي والريال السعودي. بما أن الريال السعودي مرتبط بالدولار الأمريكي، فإنه من غير المحتمل أن يكون هناك أي تأثير جوهري على قائمة الدخل فيما يتعلق بالأدوات المالية المقومة بالريال السعودي.

١٣- إدارة المخاطر المالية (يتبع)

## صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو (مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م  
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

### ١٣-١ مؤشرات المخاطر المالية (يتبع)

#### ١٣-١-١ مخاطر السوق (يتبع)

##### ب) مخاطر الأسعار

مخاطر الأسعار هي مخاطر تذبذب قيمة أداة مالية نتيجة لتغير أسعار السوق، سواء كانت تلك التغيرات نتيجة لعوامل غير تلك المتعلقة بالتغيرات في أسعار صرف العملات وأسعار العمولات. تنشأ مخاطر السعر بشكل أساسي من عدم اليقين بشأن أسعار الأدوات المالية المستقبلية التي يمتلكها الصندوق. يراقب الصندوق عن قرب حركة أسعار استثماراته في الأدوات المالية. وفقاً لتاريخ قائمة المركز المالي، لدى الصندوق استثماراته في الصناديق المشتركة.

إن التأثير على حقوق الملكية (نتيجة للتغير في القيمة العادلة للاستثمارات) نتيجة لتغيير محتمل معقول في حقوق الملكية للاستثمارات، مع وجود جميع المتغيرات الأخرى ثابتة على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	±١٠٪	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	±١٠٪	التأثير على حقوق الملكية
٨,٤٥١		٦,٣٧٠		

#### ١٣-١-٢ مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر المتعلقة بعدم قدرة طرف ما في أداة مالية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. يسعى مدير الصندوق إلى إدارة مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرضات الائتمانية ووضع حدود للمعاملات مع الأطراف الأخرى المحددة والتقييم المستمر للقدرة الائتمانية لهذه الأطراف. كما في تاريخ قائمة المركز المالي، فإن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان للصندوق يتمثل في القيمة الدفترية للنقد وما في حكمه والذي يمثل النقد لدى البنك المودع لدى بنك محلي ذو تصنيف ائتماني جيد.

#### 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.

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

- استثمارات بأوراق مالية كأدوات دين يتم تحديدها على أنها ذات مخاطر منخفضة 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 منخفضة عندما يكون تصنيف مخاطر الائتمان لها يتوافق مع تعريف المفهوم العالمي لـ "درجة الاستثمار".

### ١٣ - إدارة المخاطر المالية (يتبع)

## صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو (مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م  
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

### ١٣-١ مؤشرات المخاطر المالية (يتبع)

#### ١٣-١-٢ مخاطر الائتمان (يتبع) أ) النهج العام (باستخدام وحدة الخسائر الائتمانية المتوقعة) (يتبع)

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
- الخسارة عند التعثر
- الرصيد عند التعثر

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. يتم تسجيل مخصص الانخفاض في القيمة استناداً إلى احتمال التعثر على مدى العمر.
- المرحلة (٣) - بالنسبة للموجودات المالية التي انخفضت قيمتها بصورة جوهرية، يقوم الصندوق بالاعتراف بمخصص الانخفاض في القيمة استناداً إلى مدى العمر 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.

#### ب) قياس خسارة الائتمان المتوقعة

إن خسائر الائتمان المتوقعة هي تقدير احتمال مرجح للخسائر الائتمانية ويتم قياسها كالاتي:

- الموجودات المالية التي لا تعد على أنها ذو مستوى ائتماني منخفض في تاريخ التقرير المالي تعتبر كقيمة حالية لجميع العجز النقدي (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للمنشأة وفقاً للعقد والتدفقات النقدية التي يتوقع الصندوق الحصول عليها)؛
- الموجودات المالية التي تعد على أنها ذو مستوى ائتماني منخفض في تاريخ التقرير المالي: تمثل الفرق بين إجمالي القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة.

### ١٣ - إدارة المخاطر المالية (يتبع)

صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو  
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م  
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

١٣-١ مؤشرات المخاطر المالية (يتبع)

١٣-١-٢ مخاطر الائتمان (يتبع)  
ب) قياس خسارة الائتمان المتوقعة (يتبع)

يوضح الجدول أدناه الأدوات المالية الخاضعة للانخفاض في القيمة.

كما في ٣١ ديسمبر

٢٠١٩ م		كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م			
الإجمالي	الإجمالي	المرحلة (٣) خسارة الائتمان المتوقعة مدى العمر	المرحلة (٢) خسارة الائتمان المتوقعة مدى العمر	المرحلة (١) خسارة الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً	
--	٤,٣٠٢	--	--	٤,٣٠٢	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
--	(٢)	--	--	(٢)	خسائر الائتمان المتوقعة
--	٤,٣٠٠	--	--	٤,٣٠٠	القيمة الدفترية

يراجع مدير الصندوق التركيز الائتماني لمحفظة الاستثمارات على أساس الأطراف المقابلة. تدار الجودة الائتمانية للموجودات المالية باستخدام التصنيفات الائتمانية الخارجية للوكالات. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م، كان لدى الصندوق استثمارات مع نوعية الائتمان التالية:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	التصنيف الائتماني
--	٤٧%	ب ب ب-
--	٦%	ب ب ب+
--	٤٧%	ب ب-
--	١٠٠%	

١٣- إدارة المخاطر المالية (يتبع)

١٣-١ مؤشرات المخاطر المالية (يتبع)  
١٣-١-٣ مخاطر السيولة

## صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو (مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

### إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م  
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

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 تنص شروط وأحكام الصندوق على الاكتتاب في الوحدات واستردادها في كل يوم تعامل (من الاثنين إلى الخميس شريطة أن تكون أيام العمل في المملكة العربية السعودية والولايات المتحدة)، ومن ثم، فإنها تتعرض لمخاطر السيولة الخاصة باسترداد أموال مالكي الأسهم في هذه الأيام. يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة من خلال التأكد من توفر أموال كافية للوفاء بأي مطلوبات عند نشأتها، إما من خلال الاشتراكات الجديدة أو تصفية محفظة الاستثمار أو عن طريق أخذ قروض قصيرة الأجل من مدير الصندوق.

### ١٣-١-٤ المخاطر التشغيلية

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 داخلياً أو خارجياً 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 لمالكي الوحدات.

إن المسؤولية الرئيسية عن تطوير وتنفيذ الرقابة على المخاطر التشغيلية تقع على عاتق قسم إدارة المخاطر. يتم دعم هذه المسؤولية 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.

## صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو (مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

### إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م  
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

### ١٣- إدارة المخاطر المالية (يتبع)

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

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 المسبوقه 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.