

الأهلي كابيتال
NCB Capital



الاستثمار بثقة
Investing with confidence



Contents

المحتويات

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



صندوق الأهلي للصكوك بالدولار الأمريكي

AlAhli US Dollar Sukuk Fund

Investment Fund Information

معلومات صندوق الاستثمار

Investment Objective

أهداف الاستثمار

AlAhli US Dollar Sukuk Fund aims to provide competitive returns through investing in Sukuk, Murabaha and other Sharia-compliant fixed income instruments.

صندوق الأهلي للصكوك بالدولار الأمريكي هو صندوق استثماري مفتوح متوافق مع المعايير الشرعية يهدف إلى تقديم عوائد منافسة عن طريق الاستثمار في الصكوك وصفقات المراجعة بالإضافة إلى أدوات الدخل الثابت الأخرى المتوافقة مع الشريعة الإسلامية.

Investment Policies

Investing primarily in Sharia compliant fixed income instruments, financial instruments and trade transactions, including, but not limited to Murabaha, Wakala, Mudaraba and Musharaka transactions, and Sharia compliant alternatives of swaps, repo and reverse repos, as well as structured certificates and asset-backed securities.

سياسات الاستثمار وممارساته

يستثمر الصندوق بشكل أساسي في أدوات الدخل الثابت والأدوات المالية الأجل المتوافقة مع المعايير الشرعية وهي على سبيل المثال: الصكوك، وصفقات المراجعة والوكالة والمضاربة والمشاركة، والبدائل الشرعية اتفاقيات المبادلة، واتفاقيات إعادة الشراء وإعادة الشراء المعاكس، بالإضافة إلى المنتجات المهيكلة والأوراق المالية المدعومة بأصول.

Distribution of Income & Gain Policy

All profit will be reinvested in the Fund. No income will be distributed to Unitholders.

سياسة توزيع الدخل والأرباح

يتم إعادة استثمار الدخل والأرباح في الصندوق، ولا يتم توزيع أي دخل وأرباح على مالكي الوحدات.

- 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 Asset Value (NAV)*	17,048,611.38	16,731,010	16,587,390	صافي قيمة الأصول*
NAV per Unit*	1.24	1.17	1.09	صافي قيمة الأصول لكل وحدة*
Highest NAV per Unit*	1.24	1.18	1.09	أعلى سعر وحدة*
Lowest NAV per Unit*	1.13	1.09	1.07	أقل سعر وحدة*
Number of Units	13,742,256	14,251,598	15,236,419	عدد الوحدات
Income Distribution per unit	-	-	-	الأرباح الموزعة لكل وحدة
Fees & Expense Ratio	1.05%	0.79%	0.97%	إجمالي نسبة الرسوم والمصروفات

*In US Dollars

*بالدولار الأمريكي

Total return compared to the benchmark:

العائد الإجمالي للصندوق مقارنة بالمؤشر:

Period	5 سنوات – 5 سنوات	3 سنوات - 3 سنوات	سنة - 1 Year	الفترة
Total Return %	3.22	4.43	5.68	عائد الصندوق %
Benchmark %	4.99	5.71	7	عائد المؤشر %

Annual total return for the fund since its launch:

العائد الإجمالي السنوي للصندوق منذ إنطلاقه:

Year	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	السنة
Return %	5.68	7.84	-0.07	2.28	0.61	0.24	0.58	0.34	2.46	1.37	العائد %
Benchmark %	7	9.79	0.57	4.05	3.77	-0.61	0.12	0.19	0.25	0.74	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	127	0.75	رسوم الإدارة
VAT on Management Fee	13	0.11	ضريبة القيمة المضافة على رسوم الإدارة
Audit Fee Expense	11	0.07	مراجعة حسابات الصندوق
Fund Administration	6	0.03	العمليات الإدارية
CMA Fee	2	0.01	هيئة السوق المالية
Tadawul Fee	1	0.01	تداول
Custody Fees	1	0.00	رسوم الحفظ
Shariah Audit Fee Expense	8	0.05	المراجعة الشرعية
Fund Board Fee Expense	3	0.02	مجلس إدارة الصندوق
Total Fees and Expenses	172	1.05	مجموع الرسوم والمصاريف

Material Changes

In response to the COVID19 pandemic, the Federal Reserve Cut interest rates twice during march 2020 (total of 150 bps) to 0.25%, down from 1.75% Compared to the previous year. The Fed also revived and expanded its QE program, encouraged lending, and supported credit.

The Saudi Central bank (SAMA) lowered its policy rates twice (total of 125 bps) during 2020, the Reverse Repo rate to 0.50% down from 1.75 %, and Repo rate to 1.00% down from 2.25%. SAMA also launched stimulus and support packages, as well as injected liquidity into the banking sector to support liquidity and private sector credit.

The Saudi Ministry of Finance (MoF) also took new fiscal measures to raise more non-oil revenues and rationalize spending including increasing the Value-Added-Tax (VAT) from 5% to 15% effective in July 2020.

Total Saudi Government debt issuances during 2020 amounted to SAR 220 bln, above the original target of SAR 120 bln, which was increased as an extraordinary funding requirement due to the COVID19 pandemic.

Brent crude oil price decreased from an average of \$64.60 per barrel in 2019 to \$41.63 per barrel in 2020, mainly due to a

تغيرات جوهرية حدثت خلال الفترة

قام المجلس الاحتياطي الفيدرالي بخفض طارئ لأسعار الفائدة مرتين خلال شهر مارس 2020م (إجمالي 150 نقطة أساس) كخطوة استثنائية لدعم الاقتصاد وسط تفشي جائحة كوفيد-19، حيث بلغ معدل الفائدة الفيدرالي 0.25% في نهاية العام انخفاضاً من 1.75% مقارنة بالعام السابق. كما قام المجلس الاحتياطي الفيدرالي بإعادة إطلاق وزيادة حجم برنامج التيسير الكمي بالإضافة إلى تحفيز الإقراض ودعم الائتمان.

كما قام البنك المركزي السعودي (مؤسسة النقد العربي السعودي) بخفض معدل اتفاقية إعادة الشراء المعاكس (الريبو العكسي) ومعدل اتفاقية إعادة الشراء (الريبو) مرتين خلال العام 2020م (إجمالي 125 نقطة أساس)، انخفض معدل اتفاقية إعادة الشراء المعاكس (الريبو العكسي) من 1.75% إلى 0.50%، ومعدل اتفاقية إعادة الشراء (الريبو) من 2.25% إلى 1.00%. كما قام البنك المركزي السعودي بإطلاق برامج تحفيز وتيسير الكمي، بالإضافة إلى ضخ السيولة في القطاع المصرفي لدعم الإقراض والائتمان في القطاع الخاص. قامت الوزارة المالية السعودية برفع نسبة ضريبة القيمة المضافة من 5% إلى 15% اعتباراً من يوليو 2020م كجزء من السياسة المالية الجديدة للمملكة لإعادة هيكلة الإنفاق ولزيادة الإيرادات غير النفطية في ظل أحداث العام .

ارتفع إجمالي إصدارات سندات الحكومة السعودية الفعلية خلال العام 2020م إلى 220 مليار ريال سعودي مقارنة بـ 120 مليار ريال سعودي المخطط له في بداية العام تماشياً مع خطة الاقتراض الاستثنائية بسبب جائحة كوفيد-19 .



global decline in demand for oil as governments enforced curfews/lockdowns, restricted travel, and temporarily closed businesses as precautionary and containment measures against the COVID19 pandemic. In addition, a dispute between Saudi Arabia and Russia regarding production levels in an oversupplied market.

انخفض متوسط سعر خام برنت من 64.60 دولار للبرميل في عام 2019م إلى 41.63 دولار للبرميل في عام 2020م، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض الطلب على النفط على المستوى العالمي مع فرض الحكومات حظر التجول، والحجر الصحي، وتقييد السفر، وإغلاق المحلات التجارية مؤقتاً كإجراءات احترازية واحتوائية ضد جائحة كوفيد-19. بالإضافة إلى اختلافات حول مستويات الإنتاج بين المملكة العربية السعودية وروسيا في حين ارتفاع العرض عن الطلب مما أثر سلباً على أسعار النفط.

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

تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي

يتكون مجلس إدارة الصندوق من الأعضاء التاليين، والذين تم 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
عبد العزيز بن صالح أبا الخيل عضو مستقل

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 performance review.
- Risks related to the funds; including: liquidity, market, operational risks.
- Ensuring fund's compliance to all applicable rules and regulations.

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 أداء الصندوق خلال العام.
- المخاطر المتعلقة بالصندوق بما في ذلك مخاطر السيولة، السوق، والتشغيل.
- التزام الصناديق بلوائح هيئة السوق المالية مع مسؤول المطابقة والالتزام.

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

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

Sub-Manager / Investment Adviser

None

مدير الصندوق من الباطن و/أو مستشارين الاستثمار

لا يوجد

Investment Activities

During the year 2020, the fund underweighted the duration of the benchmark with the strategy that global economic and political uncertainties will pressure credit spreads and interest rates. The Fed Cut its' target benchmark rate twice in march by a total of 150 bps, starting the year at 1.75% and ending at 0.25%. The 10Y UST Yield decreased by -52.4% during the year, going from 1.92% to 0.91%.

خلال عام 2020م، قام الصندوق بخفض معدل مدة استحقاق الصندوق مقارنة بالمؤشر الاسترشادي، ويعود ذلك لتوجه استراتيجية الصندوق في ظل الضغوط الاقتصادية والسياسية العالمية على أسعار الفائدة والائتمان وسط تفشي جائحة كوفيد-19، حيث قام المجلس الاحتياطي الفيدرالي بخفض طارئاً لأسعار الفائدة مرتين خلال شهر مارس (إجمالي 150 نقطة أساس) ليصل معدل الفائدة الفيدرالي 0.25% في نهاية العام انخفاضاً من 1.75% مقارنة بالعام السابق. كما انخفض العائد على سندات الولايات المتحدة لمدة 10 سنوات بنسبة -52.4%، من 1.9% إلى 0.9%.

Performance

Fund Performance	5.68%
Benchmark Performance	7.00%

تقرير الأداء

أداء الصندوق	%5.68
أداء المؤشر	%7.00

The fund underperformed the benchmark by 132 bps.

انخفض أداء الصندوق عن أداء المؤشر بفارق 132 نقطة أساس.

Terms & Conditions and information memorandum Material Changes

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

تغيرات حدثت في شروط وأحكام الصندوق و مذكرة المعلومات

لا توجد تغييرات في الشروط والأحكام ومذكرة المعلومات.



Investments in other Investment Funds	الاستثمار في صناديق استثمارية أخرى
The fund management fee is 0.75% of NAV. Management fees charged by investments in the following funds have been rebated: - AlAhli Diversified US Dollar Fund	نسبة رسوم الإدارة المحسبة على الصندوق هي 0.75% من صافي قيمة أصول الصندوق. وقد تم التنازل عن رسوم الإدارة للصناديق الاستثمارية التي يستثمر بها الصندوق الموضحة أدناه: - صندوق الأهلي المتنوع بالدولار الأمريكي
Investment Limitation Breaches	مخالفة قيود الاستثمار
A violation of the investment Limitations of the fund's Terms and Conditions was detected due to an action taken by the Fund Manager that violates point (3,b), which prohibits fund manager to invest more than 30% of its NAV in investment funds	تم رصد مخالفة لقيود الاستثمار المنصوص عليها في شروط وأحكام الصندوق بسبب إجراء اتخذه مدير الصندوق تحديداً الفقرة (3،ب) والتي تحظر على مدير الصندوق استثمار أكثر من 30% من صافي قيمة أصوله في الصناديق الاستثمارية
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
None	لا يوجد
Incorrect Valuation or Pricing	خطأ في التقييم 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 و حدود 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	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
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 unitholders 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.	- 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. ويُعد 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

- 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.
- Other than mentioned above, 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.
- بخلاف ما تم ذكره أعلاه 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

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

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 للصكوك بالدولار الأمريكي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020م
مع
تقرير مراجع الحسابات المستقل لمالكي الوحدات

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي الوحدات في صندوق الأهلي للصكوك بالدولار الأمريكي (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، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا تبين لنا وجود عدم تأكيد جوهري، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه 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 اكتشافها خلال المراجعة لصندوق الأهلي للصكوك بالدولار الأمريكي ("الصندوق").

كي بي إم جي للاستشارات المهنية

د. عبدالله حمد الفوزان
رقم الترخيص ٣٤٨



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

صندوق الأهلي للصكوك بالدولار الأمريكي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

قائمة المركز المالي

كما في 31 ديسمبر 2020م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

31 ديسمبر 2019م	31 ديسمبر 2020م	إيضاحات	
			الموجودات
94	35	7	نقد وما في حكمه
16,641	17,007	8	استثمارات
--	7		أرصدة مدينة
<u>16,735</u>	<u>17,049</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
12	-		أرصدة دائنة أخرى
<u>16,723</u>	<u>17,049</u>		حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات
<u>14,252</u>	<u>13,742</u>	9	الوحدات القائمة بالآلاف (بالعدد)
<u>1.1734</u>	<u>1.2406</u>		حقوق الملكية لكل وحدة (دولار أمريكي)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (15) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الأهلي للصكوك بالدولار الأمريكي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر		إيضاح
2019م	2020م	
565	491	دخل عمولة خاصة من صكوك
(11)	2	أرباح / (خسائر) غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
71	46	أرباح محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(187)	317	أرباح / (خسائر) محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
15	28	إيرادات أخرى
453	884	إجمالي الدخل
(129)	(127)	10 أتعاب إدارة
(11)	(12)	أتعاب مهنية
(8)	(8)	اتعاب تدقيق شرعي
(6)	(13)	ضريبة القيمة المضافة
(4)	(3)	مكافأة مجلس ادارة الصندوق
(5)	(6)	مصروفات ادريية
(2)	(2)	رسوم هيئة السوق المالية
(1)	(1)	أتعاب الحفظ
(8)	10	عكس / (تكوين) مخصص الانخفاض في قيمة الاستثمارات
(174)	(162)	إجمالي المصروفات التشغيلية
279	722	ربح السنة
998	194	الدخل الشامل الآخر للسنة
1,277	916	أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
		إجمالي الدخل الشامل للسنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (15) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الأهلي للصكوك بالدولار الأمريكي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر		
2019م	2020م	
16,587	16,723	حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
1,277	916	إجمالي الدخل الشامل للسنة
740	1,384	النقص في حقوق الملكية من معاملات الوحدة خلال السنة المتحصلات من الوحدات المباعة
(1,881)	(1,974)	قيمة الوحدات المستردة
(1,141)	(590)	
16,723	17,049	حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من (1) إلى (15) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الأهلي للصكوك بالدولار الأمريكي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر		إيضاح
2019م	2020م	
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
279	722	ربح السنة
8	(10)	تسوية لـ: (عكس) / مخصص الانخفاض في قيمة الاستثمارات
(71)	(46)	أرباح محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
11	(2)	خسائر / (أرباح) غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(187)	(317)	أرباح محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
40	347	
صافي التغيرات في الموجودات والالتزامات التشغيلية		
353	1,433	استثمارات من خلال الدخل الشامل الأخر
812	(1,230)	استثمارات من خلال الربح أو الخسارة
--	(7)	أرصدة مدينة أخرى
(3)	(12)	أرصدة دائنة أخرى
1,202	531	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
740	1,384	المتحصلات من الوحدات المباعة
(1,881)	(1,974)	قيمة الوحدات المستردة
(1,141)	(590)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
61	(59)	صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
33	94	النقد وما في حكمه في بداية السنة
94	35	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من 1 إلى (15) جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الأهلي للصكوك بالدولار الأمريكي (مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

1- الصندوق وأنشطته

صندوق الأهلي للصكوك بالدولار الأمريكي (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 30 من لوائح الإستثمار في الصناديق الصادرة عن هيئة السوق المالية.

وفقاً لقرار هيئة السوق المالية رقم 2-83-2005 الصادر بتاريخ 21 جمادى الأول 1426هـ (28 يونيو 2005م) يعمل مدير الصندوق على نشاطات الأوراق المالية التالية:

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

يستثمر الصندوق في أدوات ذات دخل ثابت متوافقة مع أحكام الشريعة ومعاملات تجارية تشمل وليست مقتصرة على معاملات المرابحة ووكالة ومضاربة ومشاركة. يسمح أيضاً للصندوق بالاستثمار في مقايضات متوافقة مع أحكام الشريعة واتفاقيات شراء وإعادة شراء، كما يستثمر في شهادات أوراق مالية مدعومة بموجودات.

تم الموافقة على أحكام وشروط الصندوق من قبل هيئة السوق المالية بموجب خطابها المؤرخ في 19 ذي الحجة 1430هـ (الموافق 6 ديسمبر 2009م). باشر الصندوق نشاطه في 9 مارس 2010م.

يخضع الصندوق للوائح التنفيذية تطبيقاً للقرار رقم 1-219-2006 بتاريخ 3 ذي الحجة 1427هـ (الموافق 24 ديسمبر 2006م). كم تم تعديلها بموجب القرار رقم 1/61/2016 من مجلس هيئة السوق المالية بتاريخ 16 شعبان 1437هـ (الموافق 23 مايو 2016م)، التي تتضمن متطلبات تفصيلية لجميع الصناديق داخل المملكة العربية السعودية.

2- 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 ولتتماشى مع الأحكام المطبقة للوائح صناديق الإستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات.

3- أساس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي ومبدأ الاستمرارية. ماعدا الإستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة. والاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والتي تم 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. بدلاً من ذلك، يتم عرض الموجودات والمطلوبات وفقاً لترتيب السيولة.

صندوق الأهلي للصكوك بالدولار الأمريكي (مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

4- العملة الوظيفية وعملة العرض

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

5- التغيرات في شروط وأحكام الصندوق

لا يوجد تغيير وفقاً لشروط وأحكام الصندوق خلال 2020م

6- 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 والالتزامات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات الهامة على أساس مستمر. يتم الاعتراف بالتعديلات على التقديرات المحاسبية في السنة التي يتم فيها مراجعة التقديرات وفي أي سنوات مستقبلية تتأثر بهذه التعديلات.

(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 متداول في سوق نشط، فإن الصندوق يستخدم أساليب تقييم تعمل على زيادة استخدام المدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للرقابة. يتضمن أسلوب التقييم المختار جميع العوامل التي يأخذها المشاركون في السوق في الاعتبار عند تسعير المعاملة. يقوم الصندوق بإثبات التحويل بين مستويات القيمة العادلة في نهاية فترة إعداد التقارير التي حدث خلالها التغيير.

إن مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة هي كما يلي:

- المستوى 1: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات والالتزامات المماثلة التي يمكن الحصول عليها في تاريخ القياس.
- المستوى 2: المدخلات بخلاف الأسعار المدرجة التي تم إدراجها تحت المستوى الأول والتي يمكن ملاحظتها للموجودات والالتزامات بطريقة مباشرة أو غير مباشرة.
- المستوى 3: مدخلات تمثل مدخلات غير قابلة للملاحظة للموجودات أو المطلوبات.

صندوق الأهلي للصكوك بالدولار الأمريكي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

6- الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة (يتبع)

(أ) تقدير القيمة العادلة (يتبع)

قام الصندوق بتصنيف الاستثمارات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عند المستوى 2 والاستثمارات في الصكوك عند المستوى 1 وفقاً للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة. خلال السنة، لم يتم إجراء أي تحويل في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. بالنسبة للموجودات والمطلوبات الأخرى مثل النقد وما في حكمه والأرصدة الدائنة الأخرى، فإن القيم الدفترية تقارب بشكل معقول قيمتها العادلة.

(ب) الافتراضات وتقديرات عدم التأكد

قياس مخصص خسائر الائتمان المتوقعة

إن قياس مخصص خسارة الائتمان المتوقع للموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتطلب استخدام نماذج معقدة وافتراضات هامة حول الظروف الاقتصادية المستقبلية والسلوك الائتماني.

هناك عدد من الأحكام الهامة المطلوبة أيضاً في تطبيق المتطلبات المحاسبية لقياس خسارة الائتمان المتوقعة، مثل:

- تحديد معايير الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان؛
- إختيار 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 1-11-2(أ)، والتي تحدد أيضاً السياسات الرئيسية لخسارة الائتمان المتوقعة للتغيرات في هذه العناصر.

7- السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية مبينة أدناه. وقد تم تطبيق هذه السياسات بشكل ثابت على جميع السنوات المعروضة، ما لم يذكر خلاف ذلك. هناك عدد من المعايير الجديدة التي يسري مفعولها اعتباراً من 1 يناير 2020م ولكن ليس لها تأثير جوهري على القوائم المالية للصندوق

1-7 النقد 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.

صندوق الأهلي للصكوك بالدولار الأمريكي (مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

7- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

2-7 الذمم المدينة

يتم الإثبات الأولي للذمم المدينة عند نشأتها. يتم قياس الذمم المدينة بدون مكون تمويل مهم مبدئياً بسعر المعاملة (وهو ما يعادل القيمة العادلة) وبعد ذلك بالتكلفة / العمولة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي. يقاس مخصص الخسارة للذمم المدينة دائماً بمبلغ يعادل الخسائر الائتمانية المتوقعة مدى العمر.

3-7 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:

- 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، و
- تنشأ فترات 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.

صندوق الأهلي للصكوك بالدولار الأمريكي (مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

7- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

3-7 الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

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.

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، 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 تعاقدي 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

صندوق الأهلي للصكوك بالدولار الأمريكي (مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

7- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

3-7 الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

- 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.

الانخفاض 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 طرفاً 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 اقتناؤه 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.

إن أدوات الدين المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم إعادة قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة مع إثبات الأرباح والخسائر، الناتجة بسبب التغيرات في القيمة العادلة، في الدخل الشامل الآخر. يتم إثبات إيرادات الفوائد وأرباح وخسائر صرف العملة الأجنبية في الربح أو الخسارة.

الموجودات والمطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة / العمولة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة 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 المترجمة باستخدام طريقة الفائدة / العمولة الفعلية لأي فرق بين المبلغ الأولي ومبلغ الاستحقاق، ويتم تعديله، بالنسبة للموجودات المالية، لأي مخصص خسارة.

صندوق الأهلي للصكوك بالدولار الأمريكي (مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

7- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

3-7 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 الموجودات المالية، فإن الفرق بين القيمة الدفترية للموجودات (أو القيمة الدفترية الموزعة على جزء من الأصل الذي تم التوقف عن إثباته) والمقابل المستلم (ويشتمل أي موجودات جديدة تم الحصول عليها ناقصاً أي مطلوبات جديدة مفترضة)، يتم إثباتها في قائمة الدخل الشامل. ويتم إثبات أي عمولة من هذه الموجودات المالية المحولة التي قام الصندوق بإنشائها أو الاحتفاظ بها كأصل أو التزام منفصل.

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 ويدير 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.

3-7 مخصصات

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

4-7 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.

5-7 وحدات مصدرة

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

صندوق الأهلي للصكوك بالدولار الأمريكي (مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

7- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

5-7 وحدات مصدره (يتبع)

لدى الصندوق وحدات قابلة للاسترداد مصدره. عند تصفية الصندوق، تمنح 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.

6-7 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.

7-7 مصروفات أتعاب الإدارة

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

8-7 المصروفات المستحقة والأرصدة الدائنة الأخرى

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

9-7 دخل ومصروف العمولة الخاصة

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

صندوق الأهلي للصكوك بالدولار الأمريكي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

7- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

9-7 دخل ومصروف العمولة الخاصة (يتبع)

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

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

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

10-7 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 1 يناير 2020م 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 3 – تعريف الأعمال
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 ومعيار المحاسبة الدولي 8- تعريف الأهمية النسبية
تعديلات على المراجع حول إطار المفاهيم في المعايير الدولية للتقرير المالي.
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي 9 ومعيار المحاسبة الدولي 39 والمعيار الدولي للتقرير المالي 7-
تصحيح المؤشر المرجعي لمعدل الفائدة – المرحلة 1

صندوق الأهلي للصكوك بالدولار الأمريكي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

7- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

11-7 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	البيان	المعايير / التفسيرات والتعديلات
1 يونيو 2020م	امتيازات الإيجار المتعلقة بكوفيد-19	تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي 16
1 يناير 2023م	عقود التأمين	المعيار الدولي للتقرير المالي 17
1 يناير 2022م	تصنيف المطلوبات كمتداولة وغير متداولة	تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1
1 يناير 2022م	عقود متوقع خسارتها - تكلفة إتمام عقد	تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 37
1 يناير 2021م	تصحيح المؤشر المرجعي لمعدل الفائدة - المرحلة 2	تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي 9، ومعيار المحاسبة الدولي 39، والمعيار الدولي للتقرير المالي 7، والمعيار الدولي للتقرير المالي 4 والمعيار الدولي للتقرير المالي 16
1 يناير 2022م	الممتلكات والآلات والمعدات: المتحصلات قبل الاستخدام المقصود	تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 16

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 1 مارس 2021م، بعض التعديلات على لائحة صناديق الاستثمار ومعجم المصطلحات المعرفة المستخدمة في لوائح وقواعد هيئة السوق المالية. إن هذه التعديلات لها تواريخ سريان اعتباراً من 1 مايو 2021م. يقوم مدير الصندوق حالياً بعملية بتقييم التأثير، إن وجدت، لهذه التعديلات على القوائم المالية للصندوق.

8- النقد وما في حكمه

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

صندوق الأهلي للصكوك بالدولار الأمريكي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

9- استثمارات

31 ديسمبر 2019م	31 ديسمبر 2020م	الإيضاح	
1,938	3,216	أ	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
14,703	13,791	ب	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
<u>16,641</u>	<u>17,007</u>		

أ- استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تتضمن الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي 9 ما يلي:

31 ديسمبر 2019م	31 ديسمبر 2020م	
1,938	3,216	صندوق الأهلي المتنوع للمتاجرة بالدولار الأمريكي - طرف ذا علاقة

ب - استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

تتضمن الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي 9 ما يلي:

31 ديسمبر 2019م	31 ديسمبر 2020م	
14,713	13,791	استثمارات في صكوك
(10)	--	يخصم: مخصص خسارة الائتمان المتوقعة
<u>14,703</u>	<u>13,791</u>	صافي الاستثمارات في صكوك

صندوق الأهلي للصكوك بالدولار الأمريكي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

10- معاملات الوحدات

معاملات الوحدات خلال السنة تتكون مما يلي:

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر		
2019م (وحدات بالآلاف)	2020م (وحدات بالآلاف)	
15,236	14,252	الوحدات في بداية السنة
637	1,142	الوحدات المباعة
(1,621)	(1,652)	الوحدات المستردة
(984)	(510)	صافي النقص في الوحدات خلال السنة
14,252	13,742	الوحدات في نهاية السنة

11- تسوية التغيرات في حقوق الملكية

وفقاً لمتطلبات تعميم هيئة السوق المالية بتاريخ 31 ديسمبر 2017م، 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 9 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 9 ("حقوق الملكية المسجلة"). يتم تصنيف وحدات الصندوق المصدرة كحقوق ملكية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 32، وبالتالي فهي تعادل القيمة المتبقية للصندوق. يوضح الجدول التالي التسوية بين حقوق الملكية المسجلة وحقوق الملكية المتداولة للصندوق:

31 ديسمبر 2019م	31 ديسمبر 2020م	
16,723	17,049	حقوق الملكية المسجلة للصندوق
10	--	يضاف: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
16,733	17,049	يخصم: مخصص الخسائر الائتمانية المتكبدة
--	--	حقوق الملكية المتداولة للصندوق
16,733	17,049	عدد الوحدات المصدرة
14,252	13,742	حقوق الملكية المتداولة لكل وحدة للصندوق
1.1741	1.2406	

صندوق الأهلي للصكوك بالدولار الأمريكي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

12- 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
مدير الصندوق
شريك لمدير الصندوق

الطرف ذو العلاقة
شركة الأهلي المالية
البنك الأهلي التجاري

أتعاب الإدارة والمصروفات 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 0.75% في السنة من حقوق ملكية الصندوق اليومية كما هو منصوص عليه في أحكام وشروط الصندوق.

كما يحق لمدير الصندوق استرداد المصروفات المنفقة نيابةً عن الصندوق والمتعلقة بأتعاب المراجعة والتدقيق وأتعاب الحفظ والاستشارات ومصروفات معالجة بيانات والأتعاب الأخرى المماثلة. يقتصر الحد الأعلى لمبلغ هذه المصروفات الذي يستطيع مدير الصندوق استرداده من الصندوق على نسبة 0.5% 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.

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.

<u>الطرف ذو العلاقة</u>	<u>طبيعة المعاملات</u>	<u>مبلغ المعاملات</u>		<u>قيمة وحدات محتفظ بها</u>
		2019م	2020م	كما في 31 ديسمبر 2019م
شركة الأهلي المالية	أتعاب إدارة	129	127	كما في 31 ديسمبر 2020م
	مصروفات مدفوعة			--
	بالنيابة عن الصندوق	37	45	--

صندوق الأهلي للصكوك بالدولار الأمريكي (مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

13- إدارة المخاطر المالية

1-13 عوامل 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.

1-1-13 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 القيمة العادلة لأدواته المالية.

أ) مخاطر صرف العملات الأجنبية

مخاطر 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. يستخدم الصندوق الدولار الأمريكي كعملة وظيفية.

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

ب) مخاطر عمولة الفائدة

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

إن جميع استثمارات الصندوق حالياً مدرجة في ودائع مربحة والتي تحمل معدل فائدة ثابت. وحيث أن هذه الاستثمارات مصنفة كاستثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، فإن أي تغيرات في معدلات السوق لن يكون لها تأثير على صافي الدخل وصافي قيمة الموجودات للصندوق.

صندوق الأهلي للصكوك بالدولار الأمريكي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

13- إدارة المخاطر المالية (يتبع)

1-13 عوامل المخاطر المالية (يتبع)

(ج) مخاطر السعر

مخاطر السعر هي مخاطر تذبذب قيمة الأدوات المالية للصندوق نتيجة للتغيرات في أسعار السوق، بسبب عوامل بخلاف تحركات العملات الأجنبية وأسعار العملات. تنشأ مخاطر الأسعار بشكل أساسي من عدم التأكد بشأن أسعار الأدوات المالية المستقبلية التي يمتلكها الصندوق. ويراقب الصندوق عن كثب حركة أسعار استثماراته في الأدوات المالية. كما في تاريخ قائمة المركز المالي، لدى الصندوق استثمارات في الصناديق المشتركة.

إن التأثير على قيمة حقوق الملكية (نتيجة للتغير في القيمة العادلة للاستثمارات) بسبب تغير محتمل معقول في قيمة حقوق الملكية للاستثمارات، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، كما يلي:

31 ديسمبر 2019م

31 ديسمبر 2020م

الأثر على حقوق الملكية $10\pm\%$ 322 $10\pm\%$ 194

1-13-2 مخاطر الائتمان

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان هي المخاطر المتعلقة بعدم قدرة طرف ما في أداة مالية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. يتعرض الصندوق لمخاطر ائتمانية لمحفظته استثماراته، والأرصدة المدينة، وأرصدة البنك.

إن سياسة الصندوق هي إبرام عقود الأدوات المالية مع أطراف ذات سمعة حسنة. يسعى الصندوق للحد من مخاطر الائتمانية من خلال مراقبة التعرضات الائتمانية ووضع حدود للمعاملات مع الأطراف الأخرى المحددة والتقييم المستمر للقدرة الائتمانية لهذه الأطراف.

(أ) النهج العام (خسارة الائتمان 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 12 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.

صندوق الأهلي للصكوك بالدولار الأمريكي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

13- إدارة المخاطر المالية (يتبع)

1-13 عوامل المخاطر المالية (يتبع)

1-1-13 مخاطر الائتمان (يتبع)

أ) النهج العام (خسارة الائتمان المتوقعة) (يتبع)

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".

إن خسائر الائتمان المتوقعة على مدى 12 شهراً هي جزء من خسائر الائتمان التي تنشأ عن أحداث التعثر في الأدوات المالية المحتملة خلال 12 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 9 كما يلي:

- المرحلة (1) -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 12 شهراً.
- المرحلة (2) -الموجودات المالية التي تدهورت 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 (3) -بالنسبة للموجودات المالية التي انخفضت قيمتها، 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:

صندوق الأهلي للصكوك بالدولار الأمريكي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

13- إدارة المخاطر المالية (يتبع)

13-1 عوامل المخاطر المالية (يتبع)

13-1-2 مخاطر الائتمان (يتبع)

(ب) قياس خسارة الائتمان المتوقعة (يتبع)

- 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.

يوضح الجدول أدناه الأدوات المالية الخاضعة للانخفاض في القيمة.

كما في 31

ديسمبر 2019 م

كما في 31 ديسمبر 2020م

	الإجمالي	الإجمالي	المرحلة (3) خسارة الائتمان المتوقعة مدى العمر	المرحلة (2) خسارة الائتمان المتوقعة مدى العمر	المرحلة (1) خسارة الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهراً	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر مخصص الخسارة القيمة الدفترية
	14,713	13,791	--	737	13,054	
	(10)	--	--	--	--	
	14,703	13,791	--	737	13,054	

يراجع مدير الصندوق التركيز الائتماني لمحفظه الاستثمارات على أساس الأطراف المقابلة. تدار الجودة الائتمانية للموجودات المالية باستخدام التصنيفات الائتمانية الخارجية للوكالات. كما في 31 ديسمبر 2020م و 31 ديسمبر 2019م، كان لدى الصندوق استثمارات مع نوعية الائتمان التالية:

صندوق الأهلي للصكوك بالدولار الأمريكي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

13- إدارة المخاطر المالية (يتبع)

1-13 عوامل المخاطر المالية (يتبع)

2-1-13 مخاطر الائتمان (يتبع)

(ب) قياس خسارة الائتمان المتوقعة (يتبع)

نسبة الاستثمار		التصنيف الائتماني
31 ديسمبر 2019م	31 ديسمبر 2020م	
2%	2%	أ+
11%	16%	أ
28%	25%	أ-
4%	--	أأ
1%	--	ب
11%	--	ب+
--	4%	ب ب+
7%	7%	ب ب ب+
29%	30%	ب ب ب
7%	16%	ب ب ب -
100%	100%	

مخصص خسارة الائتمان المتوقعة

استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة - صكوك

يوضح الجدول التالي التغيرات في خسائر الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة بين بداية ونهاية الفترة السنوية نتيجة لهذه العوامل:

الإجمالي	المرحلة (3) خسارة الائتمان المتوقعة مدى العمر	المرحلة (2) خسارة الائتمان المتوقعة مدى العمر	المرحلة (1) خسارة الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهراً	الخسارة الائتمانية المتوقعة كما في 1 يناير 2020م صافي التغير في الموجودات المالية الخسائر الائتمانية المتوقعة كما في 31 ديسمبر 2020م
10	--	5	5	
(10)	--	(5)	(5)	
--	--	--	--	

صندوق الأهلي للصكوك بالدولار الأمريكي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

13- إدارة المخاطر المالية (يتبع)

1-13 عوامل المخاطر المالية (يتبع)

3-1-13 مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي المخاطر المتمثلة في عدم قدرة الصندوق على توليد موارد نقدية كافية لتسوية التزاماته 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 التزامات التي قد تطرأ، وذلك من خلال اشتراكات جديدة أو تصفية محفظة الاستثمار أو عن طريق اقتراض تسهيلات قصيرة الأجل حصل عليها مدير الصندوق.

الإستحقاق التعاقدى للموجودات كما يلي:

الإجمالي	تاريخ استحقاق غير محدد	أكثر من 5 سنوات	3-5 سنوات	1-3 سنوات	سنة أشهر - سنة	حتى ستة أشهر	
35	35	--	--	--	--	--	نقد وما في حكمه
13,791	--	9,847	2,263	1,681	--	--	استثمار في صكوك أرصدة مدينة أخرى
7	--	--	--	--	--	7	
3,216	3,216	--	--	--	--	--	استثمار في صندوق الأهلي المتنوع بالدولار الأمريكي
17,049	3,251	9,847	2,263	1,681	--	7	31 ديسمبر 2020م
16,745	2,032	7,707	3,295	2,901	--	810	31 ديسمبر 2019م

صندوق الأهلي للصكوك بالدولار الأمريكي (مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

13- إدارة المخاطر المالية (يتبع)

13-1 عوامل المخاطر المالية (يتبع)

13-1-4 مخاطر التشغيل

إن مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناتجة عن مجموعة متنوعة من الأسباب المرتبطة بالعمليات والتكنولوجيا والبنية التحتية التي تدعم أنشطة الصندوق سواءً 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 لحقت 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 للصكوك بالدولار الأمريكي (مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

13- إدارة المخاطر المالية (يتبع)

13-1 عوامل المخاطر المالية (يتبع)

13-1-5 الاعتبارات بسبب جائحة كوفيد-19

لا تزال جائحة كوفيد-19 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-19 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 2021م. وعلى الرغم من وجود بعض حالات عدم التأكد حول لقاح كوفيد-19 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-19، والتي يمكن الشعور بتبعاتها الناشئة لبعض الوقت، ويراقب عن كثب تعرضاته للمخاطر.

14- آخر يوم للتقييم

آخر يوم لتقييم الصندوق لغرض إعداد القوائم المالية هو 31 ديسمبر 2020م (2019م: 31 ديسمبر 2019م).

15- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مدير الصندوق بتاريخ 23 شعبان 1442هـ الموافق 5 أبريل 2021م.