



## Contents

- Investment Fund Information
- Fund Performance
- Fund Manager
- Custodian
- Fund Operator
- Auditor
- Financial Statements

## المحتويات

- معلومات صندوق الاستثمار
- أداء الصندوق
- مدير الصندوق
- أمين الحفظ
- مشغل الصندوق
- مراجع الحسابات
- القوائم المالية

**A) Investment Fund Information**
**أ) معلومات صندوق الاستثمار**

<b>1) Name of the Investment Fund</b> Al Razeen USD Liquidity Fund	<b>1) اسم صندوق الاستثمار</b> صندوق السيولة بالدولار الأمريكي (الرزين دولار)
<b>2) Investment Objectives and Policies</b> <ul style="list-style-type: none"> <li> <b>Fund's Objectives:</b>            The Fund aims to achieve liquidity and capital growth through investments in short term Money Market Instruments and long term investments such as Sukuk, bonds and structured products denominated in SAR and/or USD. The Fund will also invest in other CMA licensed public investment funds that have similar objectives and risks.         </li> <li> <b>Investment Policies and Practices:</b>            The Fund invests mainly in short term Money Market Instruments and long term investments such as Sukuk, bonds and structured products denominated in SAR and/or USD. The Fund will also invest in other CMA licensed public investment funds that have similar objectives and risks.         </li> </ul>	<b>2) أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته</b> <ul style="list-style-type: none"> <li> <b>أهداف الصندوق:</b>            يهدف الصندوق إلى توفير السيولة وزيادة رأس المال من خلال الاستثمار في أدوات النقد قصيرة الأجل والاستثمارات طويلة الأجل مثل الصكوك والسندات والمنتجات المركبة المقومة بالريال أو الدولار أو كلاهما. بالإضافة إلى الاستثمار في الصناديق الاستثمارية العامة والمرخصة من الهيئة ذات الأهداف والمخاطر المماثلة.         </li> <li> <b>سياسات الاستثمار وممارساته</b>            يستثمر الصندوق بشكل أساسي في أدوات النقد قصيرة الأجل والاستثمارات طويلة الأجل مثل الصكوك والسندات والمنتجات المركبة المقومة بالريال أو الدولار بالإضافة إلى الاستثمار في الصناديق الاستثمارية العامة والمرخصة من الهيئة ذات الأهداف والمخاطر المماثلة.         </li> </ul>
<b>3) Distribution of Income &amp; Gain Policy</b> The Fund will not make any distributions to unitholders. Instead, capital gains and cash dividends will be reinvested in the Fund which will be reflected in and improve the value and units of the Fund.	<b>3) سياسة توزيع الدخل والأرباح</b> لن يقوم الصندوق بأي توزيعات على مالكي الوحدات. وبدلاً من ذلك سيتم إعادة استثمار الأرباح الرأسمالية والأرباح النقدية الموزعة في الصندوق. وسينعكس ذلك بارتفاع صافي قيمة الأصول وسعر وحدة الصندوق.
<b>4) The fund's reports are available upon request free of charge.</b>	<b>4) تتاح تقارير الصندوق عند الطلب وبدون مقابل.</b>
<b>5) The fund's benchmark and the service provider's website (if any)</b> US LIBOR 1-month Index. A daily reference rate published by the Intercontinental Exchange (ICE).	<b>5) المؤشر الاسترشادي للصندوق، والموقع الإلكتروني لمزود الخدمة (إن وجد)</b> مؤشر لايبور الأمريكي لشهر واحد. وهو سعر مرجعي يومي تنشره (Intercontinental Exchange ICE).

**B) Fund Performance**
**(ب) أداء الصندوق**

- 1) A comparative table covering the last three financial years/or since inception, highlighting: **جدول مقارنة يغطي السنوات المالية الثلاث الأخيرة/ أو منذ التأسيس، يوضح:**

Year	2021	2020	2019	السنة
NAV*	22,142,005	17,701,441	31,528,836	صافي قيمة أصول الصندوق*
NAV per Unit*	27.58	27.43	27.21	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة*
Highest Price per Unit*	27.58	27.44	27.22	أعلى سعر وحدة*
Lowest Price per Unit *	27.45	27.22	26.73	أقل سعر وحدة*
Number of Units	804,645	645,428	1,158,839	عدد الوحدات
Income Distribution Per Unit	N/A	N/A	N/A	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة
Fees & Expense Ratio	0.38%	0.06%	0.17%	نسبة الرسوم والمصروفات
Percentage of borrowed assets from the total asset value, the period of their exposure period and due date (if any)	N/A	N/A	N/A	نسبة الأصول المقرضة من إجمالي قيمة الأصول، ومدة انكشافها وتاريخ استحقاقها (إن وجدت)

\*In USD

\*بالدولار الأمريكي

- 2) A performance record that covers the following: **سجل أداء يغطي ما يلي:**

- a. The total return for the fund compared to the benchmark for 1 year, 3 years, 5 years and since inception:

أ. العائد الإجمالي للصندوق مقارنة بالمؤشر لسنة واحدة، ثلاث سنوات، خمس سنوات ومنذ التأسيس:

Period	Since Inception منذ التأسيس	5 Years 5 سنوات	3 Years 3 سنوات	1 Year سنة	الفترة
Return %	175.77	5.97	3.15	0.48	عائد الصندوق %
Benchmark %	118.91	6.31	2.98	0.16	عائد المؤشر %

- b. The annual total return for the fund compared to the benchmark for the last 10 years/ or since inception:

ب. العائد الإجمالي السنوي للصندوق مقارنة بالمؤشر للعشر سنوات الماضية/ أو منذ التأسيس:

Year	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	السنة
Return %	0.48	0.82	1.79	1.58	1.09	1.23	0.39	0.21	0.45	1.03	عائد الصندوق %
Benchmark %	0.16	0.52	2.25	2.03	1.12	0.49	0.20	0.16	0.19	0.24	عائد المؤشر %

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

ج. 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 Fees*	42	0.20%	أتعاب الإدارة*
VAT on Management Fees	6	0.03%	ضريبة القيمة المضافة على أتعاب الإدارة
Custodian Fees	14	0.06%	رسوم الحفظ
Auditor Fees	13	0.06%	أتعاب مراجع الحسابات
Fund Admin Expenses	0	0.00%	مصاريف العمليات الإدارية
CMA Fees	2	0.01%	رسوم هيئة السوق المالية
Tadawul Fees	1	0.00%	رسوم نشر معلومات الصندوق على موقع تداول
Shariah Committee Fees	0	0.00%	أتعاب خدمات اللجنة الشرعية
Independent Fund Board Remunerations	4	0.02%	مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق المستقلين
<b>Total Fees and Expenses</b>	<b>82</b>	<b>0.38%</b>	<b>مجموع الرسوم والمصاريف</b>

\*The fund management fee is 0.50% of NAV, and it reduced temporarily to 0.20% of NAV.

\*أتعاب إدارة الصندوق 0.50% من صافي قيمة الأصول، وتم تخفيضها مؤقتاً إلى 0.20% من صافي قيمة أصول الصندوق.

### 3) Material Changes

### 3) تغيرات جوهرية حدثت خلال الفترة

#### 1. Economic Outlook:

- The U.S Federal Open Market Committee (FOMC) maintained its' target FFR stable at a range of 0% to 0.25% in 2021, and continued to use QE to support credit and economic recovery throughout the year until November when it officially announced tapering its monthly asset purchase program, then doubling the pace of its monthly asset purchase reduction in December amid improving labor markets and inflationary pressures to end expectedly by March of 2022.
- The Tapering along with higher market expectation of rate hikes in the upcoming year has resulted in an upward shift in the U.S treasury yield curve with shorter-term yields increasing faster compared to longer-term bond yields attributed to concerns related to policy tightening and its impact on the economy; 5-Year treasury notes yield increased by 90 Bps (from 0.36% to 1.26%), 10-Year treasury notes yield increased by 60 Bps (from 0.91% to 1.51%), while the 30-Year treasury bonds yield increased by 26 Bps (from 1.64% to 1.90%).

#### 1. نظرة عامة على أداء الاقتصاد:

- حافظت اللجنة الفيدرالية الأمريكية للسوق المفتوحة (FOMC) على معدل الفائدة المستهدف ضمن نطاق ما بين 0% و0.25% خلال 2021م، كما استمرت باستخدام برنامج التيسير الكمي لدعم الائتمان والاقتصاد على مدار العام حتى شهر نوفمبر حيث تم تقليص برنامج شراء السندات تدريجياً، ومن ثم مضاعفة وتيرة التقليل في ديسمبر بسبب تحسن معدلات البطالة وارتفاع التضخم. لينتهي البرنامج حسب توقعات اللجنة بحلول مارس 2022م.
- أدى تخفيض وتيرة الشراء الشهرية لبرنامج التيسير الكمي بالإضافة إلى توقعات السوق بارتفاع أسعار الفائدة خلال العام المقبل إلى ارتفاع منحى عوائد سندات الخزينة الأمريكية، وارتفاع عوائد السندات قصيرة الأجل بشكل أسرع مقارنة بعوائد السندات طويلة الأجل ويعود ذلك إلى مخاوف متعلقة بتشديد السياسة النقدية وتأثيرها المتوقع على نمو الاقتصاد؛ كما ارتفع عائد سندات الخزينة لـ 5 سنوات بمقدار 90 نقطة أساس (من 0.36% إلى 1.26%)، وارتفع عائد سندات الخزينة لـ 10 سنوات بمقدار 60 نقطة أساس (من 0.91% إلى 1.51%)، في حين ارتفع عائد سندات الخزينة لـ 30 عاماً بمقدار 26 نقطة أساس (من 1.64% إلى 1.90%).
- حافظ البنك المركزي السعودي (ساما) على معدلات اتفاقيات إعادة الشراء المعاكس (الريبو العكسي) ومعدل اتفاقيات إعادة الشراء (الريبو) عند نفس المستوى خلال

- The Saudi Central bank (SAMA) maintained its' policy rates in 2021, the Reverse Repo rate at 0.50%, and Repo rate at 1.00%. Support packages and fiscal measures were also extended to continue supporting private sector credit and liquidity which reflected positively on the recovery of Saudi economy during 2021.
  - The Saudi Sovereign Sukuk yield curve has also experienced an upwards shift in 2021; 5-year KSA SAR Sukuk yield increased by 72 Bps (from 1.49% to 2.22%). While Longer tenor 10-year KSA SAR Sukuk yield increased by 28 Bps (from 2.62% to 2.90%).
  - The Saudi Riyal Interbank Average Offered Rate (SAIBOR) increased in 2021; 3-Month SAIBOR increasing by 9 Bps to 0.91%, 6-Month SAIBOR increasing by 11 Bps to 0.98%, and 12-Month SAIBOR increasing by 12 Bps to 1.06%.
  - Total gross Saudi Sovereign debt issuances during 2021 amounted to SAR 125 bln - in line with the 2021 borrowing plan- increasing the outstanding debt portfolio to reach approximately SAR 938 bln by year-end equivalent to 29% of the kingdoms' GDP, and estimated to remain at those levels by end of 2022 given stabilizing economic conditions and budget balance.
  - Brent crude oil price increased from an average of \$41.6 per barrel in 2020 to \$70.9 per barrel in 2021, attributed to a faster pick-up in demand compared to supply levels due to the recovery and reopening of major economies, rising vaccination levels, loosening restrictions and precautionary measures.
2. The Capital Market Authority has approved the merger of Samba Capital & Investment Management Company ("Samba Capital") into NCB Capital by way of a statutory merger, which will result in all of the rights and obligations of Samba Capital being transferred to NCB Capital (the "Merger"), the Merger has been effective on 29/11/1442H, corresponding to 09/07/2021G. As a result, NCB Capital replaced Samba Capital as the manager of the Fund. Therefore, the new entity's identity is changed to SNB Capital.

العام، حيث استقر معدل اتفاقيات إعادة الشراء المعاكس عند 0.50%، ومعدل اتفاقيات إعادة الشراء عند 1.00%. كما قامت بتمديد برامج التيسير الكمي لمواصلة دعم الإقراض والائتمان والسيولة للقطاع الخاص مما انعكس إيجاباً على الاقتصاد السعودي خلال 2021م.

- كما شهد منحني عائد الصكوك السيادية السعودية أيضًا تحولاً تصاعدياً في عام 2021م؛ حيث ارتفع عائد الصكوك السعودية بالريال السعودي لأجل 5 سنوات بمقدار 72 نقطة أساس (من 1.49% إلى 2.22%)، بينما ارتفع عائد صكوك السعودية بالريال السعودي ذات الأجل الأعلى 10 سنوات بمقدار 28 نقطة أساس (من 2.62% إلى 2.90%).

- شهدت معدلات الإقراض بين البنوك السعودية (سايبور) ارتفاعات ملحوظة خلال عام 2021م، حيث ارتفع سايبور 3 أشهر بمعدل 9 نقاط أساس إلى مستوى 0.91% وارتفع سايبور 6 أشهر بمعدل 11 نقطة أساس إلى مستوى 0.98% كما ارتفع سايبور 12 شهر بمعدل 12 نقطة أساس إلى مستوى 1.06%.

- بلغ إجمالي الدين الحكومي خلال عام 2021 ما يعادل 125 مليار ريال سعودي كما كان مخطط لها، ليصل إجمالي حجم الدين القائم ما يقارب 938 مليار ريال سعودي بنهاية العام أو ما يعادل 29% من الناتج المحلي الإجمالي للمملكة، والمتوقع أن يحافظ على نفس المستويات حتى نهاية 2022 نظراً لاستقرار الظروف الاقتصادية وتوازن الميزانية.

- كما ارتفع متوسط سعر خام برنت من 41.6 دولاراً للبرميل في عام 2020م إلى 70.9 دولاراً للبرميل في عام 2021م، ويعود ذلك إلى ارتفاع الطلب مقارنة بمستويات العرض بسبب تعافي الاقتصاد العالمي وارتفاع نسب الحصول على اللقاح ضد فايروس كورونا وتخفيف القيود والتدابير الاحترازية.

2. تم الحصول على موافقة هيئة السوق المالية بدمج شركة سامبا للأصول وإدارة الاستثمار في شركة الأهلي المالية بموجب نظام الشركات، والذي سينتج عنه نقل جميع حقوق والتزامات شركة سامبا للأصول وإدارة الاستثمار إلى شركة الأهلي المالية ("الاندماج")، تم نفاذ الاندماج بتاريخ 29/11/1442هـ الموافق 09/07/2021م. وعليه، ترتب على ذلك حلول شركة الأهلي المالية محل شركة سامبا للأصول وإدارة الاستثمار كمدير للصندوق. ونتيجة لذلك تم تغيير هوية الكيان الجديد إلى SNB Capital.

#### 4) Exercising of Voting Rights

No voting rights were exercised during the year.

#### 4) ممارسات التصويت السنوية

لم تتم أي ممارسات تصويت خلال العام.

#### 5) Fund Board Annual Report

#### 5) تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي

##### a. Names of Fund Board Members

- Ali Abdulaziz Al Hawas - Chairman - Dependent Member

##### أ. أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق

- علي عبدالعزيز الحواس - رئيس مجلس إدارة الصندوق - عضو غير مستقل

عضو غير مستقل

- Feras Abdulrazaq Houhou - Dependent Member
- Ammar Hasan Yasin Bakheet - Independent member
- Abdulaziz Mohammed Al-Khorayef - Independent member

- فراس عبدالرزاق حوحو - عضو غير مستقل
- عمار حسن ياسين بخيت - عضو مستقل
- عبدالعزيز محمد الخريف - عضو مستقل

#### b. A brief about of the fund board members' qualifications

**Ali Al Hawas:** Executive Vice President, and Head of Global Markets at Saudi National Bank. He joined Samba in 2008 and has over 24 years of Treasury business experience. He is member of Bank's Asset Liability Management Committee and responsible of managing the business under Samba Global Markets Ltd platform. He holds a diploma certificate from ACI University.

**Feras Houhou:** Heads SNB Capital's Legal and Governance Division and the Sectary of the Board. In March 2015, Feras joined the Legal Division besides his role as a Board Secretary. His expertise covers a wide range of tasks such as working on various Equity Capital Market and Debt Capital Market transactions and handling all litigations in which the Company is involved. He also has worked extensively in Merger & Acquisition and all sorts of investment funds locally and internationally. His role in these transactions included negotiations, drafting and execution of its relevant agreements, documents and structure. Prior to joining SNB Capital, Feras worked at the Legal Division in the Capital Market Authority where he participated in drafting many of the Capital Market Regulations and advised in many policy matters. Mr. Feras holds an LLM specialized in Securities and Financial Regulations from Georgetown Law School and a law degree from King Abdulaziz University. He was appointed in July 2021 as member of the Middle East & North Africa (MENA) advisory Board at Georgetown Law Centre.

**Ammar Bakheet:** He has more than 27 years of experience in the financial sector. Specialized in business establishment in the financial sector, strategy development, securing regulatory and legislative approvals, building of the operational infrastructure, and building the administrative teams to run such businesses. The founding partner and CEO of Mnasah Digital Platform a technical financial company specialized in operating and running of a digital platform specialized in financing of small and Medium-sized enterprises (SMEs) Kingdom of Saudi Arabia (2017-Present). Head of asset management &

#### ب. نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق

**علي الحواس:** نائب الرئيس التنفيذي، رئيس الأسواق العالمية في البنك الأهلي السعودي. انضم إلى مجموعة سامبا المالية في عام 2008 ولديه أكثر من 24 عاماً من الخبرة في مجال الخزينة. مسؤول عن الناحية التشغيلية من إدارة أعمال في منصة شركة الأسواق العالمية المحدودة لدى سامبا. عضو في لجنة إدارة الموجودات والمطلوبات في البنك. بالإضافة إلى ذلك، حصل على شهادة دبلوم من جامعة ACI.

**فراس حوحو:** رئيس الشؤون القانونية والحوكمة بشركة الأهلي المالية في مارس 2015 م إلى جانب دوره كأمين لمجلس الإدارة. تغطي خبرة الأستاذ فراس مجموعة واسعة من المهام مثل الصفقات المتعلقة بالأسهم (ECM) و صفقات الإفراض (DCM) في السوق المالية، ومتابعة الدعاوى القضائية التي تخص الشركة. كما تمتد خبرته إلى العمل في صفقات الاندماج والاستحواذ والصناديق الاستثمارية محلياً ودولياً حيث عمل على المفاوضات وإعداد ومراجعة الاتفاقيات والوثائق ذات العلاقة بعدد من الصفقات في السوق المالية السعودية وعدد من الدول الأجنبية. قبل انضمامه إلى شركة الأهلي المالية، عمل الأستاذ فراس في الإدارة القانونية بهيئة السوق المالية حيث شارك في صياغة العديد من لوائح السوق المالية وقدم المشورة بخصوص العديد من المسائل المتعلقة بسياسات السوق. يحمل الأستاذ فراس شهادة ماجستير في القانون من جامعة جورج تاون في تخصص الأوراق المالية والتشريعات المالية وشهادة في القانون من جامعة الملك عبد العزيز. كما عين في يوليو 2021م المجلس الاستشاري لشؤون الشرف.

**عمار بخيت:** يمتلك أكثر من 27 عاماً من الخبرة في القطاع المالي. متخصص في تأسيس الأعمال في القطاع المالي، ووضع الاستراتيجيات، وتأمين الموافقات التنظيمية والتشريعية، وبناء البنية التحتية التشغيلية، وبناء الفرق الإدارية لإدارة تلك الأعمال. أسس شركة منصة رقمية وهي شركة تقنية مالية متخصصة بتشغيل منصة تعمل على تمويل الشركات الصغيرة والمتوسطة المملوكة العربية السعودية (2017 -حتى الآن). عمل في عوده كإبنتال كرئيس إدارة الأصول وتطوير المنتجات (2007-2017). أسس إدارة الاستثمار في بنك رأس الخيمة (دي) (2003-2006). عمل

product development - Audi capital 2007–2017 . Establishment of the Investment Division at RAKBank (Dubai) (2003 -2006). Working at Samba Capital as Saudi Equity Funds manager (1998-2002). Co-founding Bakheet Investment Company (1993-1998).

**Abdulaziz Al-Khorayef:** The CEO of Al-Khorayef Group, lawyers and consultants. Also, A lawyer and legal consultant. A consultant at His Highness, the Minister of Defence office, and at various Banks in Saudi Arabia. Also, he is a board member in many real-estate funds of several Capital Market Institutions. He holds a Bachelor's degree in Sharia, Imam Muhammed Bin Saud Islamic University, Master's degree in International Business, Hull University, the United Kingdom and Legal Leadership in Corporate Counsel (LCC), Harvard University. In addition to the Law Firm Partner as Leader Programme, Cambridge University, the United Kingdom.

### c. Roles and responsibilities of the Fund Board

The responsibilities of the members of the fund board shall include the following:

1. Approving material contracts, decisions and reports involving the fund.
2. Approve a written policy in regards to the voting rights related to the fund assets.
3. Overseeing and, where appropriate, approving or ratifying any conflicts of interest the fund manager has identified.
4. Meeting at least twice annually with the fund manager's compliance committee or its compliance officer to review the fund manager's compliance with all applicable rules, laws and regulations.
5. Approving all changes stipulated in Articles (62) and (63) of the Investment Funds Regulations "IFRs" before the fund manager obtains the approval or notification of the unitholders and the Authority (as applicable).
6. Confirming the completeness and accuracy (complete, clear, accurate, and not misleading), and compliance with the IFRs, of the Terms and Conditions and of any other document, contractual or otherwise.
7. Ensuring that the fund manager carries out its obligations in the best interests of the unitholders, in accordance with the IFRs and the Fund's Terms and Conditions.

في سامبا المالية كمدير صناديق الأسهم السعودية (1998-2002). شارك في تأسيس شركة بخيت للاستشارات المالية (1993-1998).

**عبد العزيز الخريف:** هو الرئيس التنفيذي لـ"الخريف محامون ومستشارون" وكذلك محامي ومحكم وموثق وحارس قضائي ومصفي معتمد. والأستاذ عبد العزيز مستشار قانوني كذلك للعديد من البنوك والجهات الحكومية والشركات والصناديق العقارية بالمملكة وعضو مجلس إدارة بصناديق استثمارية أخرى. الأستاذ عبد العزيز حاصل على بكالوريوس الشريعة - مع مرتبة الشرف الأولى - من جامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية بالمملكة وماجستير التجارة الدولية من جامعة هل بالمملكة المتحدة والإدارة القانونية في المنظمات التجارية من جامعة هارفرد بالمملكة المتحدة وبرنامج الشركاء في مكاتب المحاماة من جامعة كامبريدج بالمملكة المتحدة. ولأستاذ عبد العزيز أيضا العديد من الأبحاث والأوراق العلمية.

### ج. أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته

- تشمل مسؤوليات أعضاء مجلس إدارة الصندوق، على سبيل المثال لا الحصر، الآتي:
1. الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها.
  2. اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق.
  3. الإشراف، ومتى كان ذلك مناسباً، الموافقة أو المصادقة على أي تعارض مصالح يفصح عنه مدير الصندوق وفقاً للائحة صناديق الاستثمار.
  4. الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع لجنة المطابقة والالتزام لدى مدير الصندوق أو مسؤول المطابقة والالتزام لديه، للتأكد من التزام مدير الصندوق بجميع اللوائح والأنظمة المتبعة.
  5. الموافقة على جميع التغييرات المنصوص عليها في المادتين (62) و(63) من لائحة صناديق الاستثمار وذلك قبل حصول مدير الصندوق على موافقة مالكي الوحدات والهيئة أو إشعارهم (حيثما ينطبق).
  6. التأكد من اكتمال ودقة شروط وأحكام الصندوق وأي مستند آخر (سواء أكان عقداً أم غيره) يتضمن إفصاحات تتعلق بالصندوق ومدير الصندوق وإدارته للصندوق، إضافةً إلى التأكد من توافق ما سبق مع أحكام لائحة صناديق الاستثمار.
  7. التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار.
  8. الاطلاع على التقرير المتضمن تقييم أداء وجودة الخدمات المقدمة من الأطراف المعنية بتقديم الخدمات الجوهرية للصندوق المشار إليه في الفقرة (ل) من المادة (9) من لائحة صناديق الاستثمار؛ وذلك للتأكد من قيام مدير الصندوق

8. Reviewing the report that includes assessment of the performance and quality of services provided by the parties involved in providing significant services to the fund referred to in Paragraph (l) of Article (9) of IFRs, in order to ensure that the fund manager fulfils his responsibilities in the interest of unitholders in accordance with the Fund's Terms and Conditions and the provisions stipulated in IFRs.
9. Assessing the mechanism of the fund manager's handling of the risks related to the fund's assets in accordance with the fund manager's policies and procedures that detect the fund's risks and how to treat such risks.
10. Have a fiduciary duty to unitholders, including a duty to act in good faith, a duty to act in the best interests of the unitholders and a duty to exercise all reasonable care and skill.
11. Approving the appointment of the external Auditor nominated by the Fund Manager.
12. Taking minutes of meetings that provide all deliberations and facts of the meetings and the decisions taken by the fund's board of director.
13. Review the report containing all complaints and the measures taken regarding them referred to in Paragraph (m) of Article (9) of IFRs, in order to ensure that the fund manager carries out his responsibilities in a way that serves the interest of unitholders in accordance with the Fund's Terms and Conditions and what contained in this Regulation.

#### d. Remuneration of fund board members

Independent Board members shall be remunerated by the Fund Manager in the case of attending two meetings per year, being the minimum amount of Board meetings, such remuneration to be paid to each independent Board member from the Fund's assets. It should be noted that this remuneration is allocated from the total expenses paid to ten conventional funds managed by the Fund Manager for a total amount of SR 80,000 per year. The fees will be allocated based on the percentage of the Fund's NAV to the aggregate net asset value of these conventional funds. In addition, independent Board members are compensated for travel allowances up to a maximum of SAR 7,500 to be paid from the Fund's assets. Non-independent Board members shall not be entitled to any remuneration from the Fund Manager in consideration to their roles as Board members of the Fund.

- بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالك الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وما ورد في لائحة صناديق الاستثمار.
9. تقييم آلية تعامل مدير الصندوق مع المخاطر المتعلقة بأصول الصندوق وفقاً لسياسات وإجراءات مدير الصندوق حيال رصد المخاطر المتعلقة بالصندوق وكيفية التعامل معها.
10. العمل بأمانة وحسن نية واهتمام ومهارة وعناية وحرص وبما يحقق مصلحة مالكي الوحدات.
11. الموافقة على تعيين مراجع الحسابات بعد ترشيحه من قبل مدير الصندوق.
12. تدوين محاضر الاجتماعات التي تشتمل على جميع وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها مجلس إدارة الصندوق.
13. الاطلاع على التقرير المتضمن جميع الشكاوى والإجراءات المتخذة حيالها المشار إليه في الفقرة (م) من المادة (9) من لائحة صناديق الاستثمار؛ وذلك للتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وما ورد في لائحة صناديق الاستثمار.

#### د. مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق

يتقاضى أعضاء المجلس المستقلين مكافأة من مدير الصندوق في حال حضور اجتماعين بالسنة وهو الحد الأدنى لعدد اجتماعات مجلس إدارة حيث يتقاضى كل عضو مستقل مكافأة تدفع من أصول الصندوق. وتجدر الإشارة إلى أن هذه المكافأة يتم تخصيصها من إجمالي المصاريف المدفوعة لعشرة صناديق تقليدية يديرها مدير الصندوق بمبلغ إجمالي 80,000 ريال سعودي سنوياً. وسيتم تخصيص الرسوم بناء على نسبة قيمة صافي الأصول بالصندوق إلى إجمالي قيمة صافي الأصول في هذه الصناديق التقليدية. كما تُدفع لأعضاء المجلس المستقلين مخصصات سفر بحد أقصى 7,500 ريال سعودي تدفع من أصول الصندوق. ولا يتقاضى أعضاء مجلس الإدارة غير المستقلين أي مكافأة من مدير الصندوق مقابل دورهم كأعضاء مجلس إدارة الصندوق.

**e. A statement of any conflict or potential conflict of interest between the interests of a fund board member and the interests of the fund**

The Fund Board is composed of certain employees of the Fund Manager. However, the Fund Board members have fiduciary duties to Unitholders and will use their best efforts to resolve all conflicts by exercising their good faith judgement. Furthermore, Board members may hold Unit in the Fund, have a banking relationship with companies in which their shares are acquired, sold or maintained by the Fund or on its behalf, or with which the Fund has murabha deals. However, if any conflict of interests arises, such conflict shall be communicated to the Fund Board for approval in which case the conflicted Board member shall not be entitled to vote on any resolution taken by the Fund Board in respect of which the conflicted Board member has any direct or indirect interest.

**هـ. تعارض المصالح بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق ومصالح الصندوق**

يتألف مجلس إدارة الصندوق من بعض موظفي مدير الصندوق. ومع ذلك، فإن أعضاء المجلس لديهم واجبات أمانة للمالكي الوحدات، وسوف يبذلون قصارى جهدهم لحل جميع حالات تعارض المصالح من خلال ممارسة الاجتهاد بنية حسنة. كما يمكن لأعضاء المجلس تملك وحدات في الصندوق أو أن يكون لديهم علاقات مصرفية مع الشركات التي يتم شراء أسهمها أو بيعها أو حفظها من قبل الصندوق أو نيابة عنه، أو التي يكون لدى الصندوق صفقات مرابحة معها. ومع ذلك، في حالة نشوء أي تعارض في المصالح، يتم إبلاغ مجلس الصندوق بهذا التعارض للموافقة عليه وفي هذه الحالة لا يجوز للعضو الذي لديه تعارض في المصالح التصويت على أي قرار يتخذه مجلس إدارة الصندوق ويكون للعضو أي مصلحة مباشرة أو غير مباشرة فيه.

**f. A statement showing all the funds boards that the relevant board member is participating in**

**و. جدول يوضح جميع مجالس إدارة الصناديق التي يشارك فيها عضو مجلس الصندوق**

Fund's/ Member's Name	عبدالعزیز الخریف Abdulaziz AlKhorayef	عمار بخیت Ammar Bakheet	فراس حوحو Feras Houhou	علي الحواس Ali Al Hawas	اسم الصندوق / العضو
International Trade Finance Fund (Sunbullah USD)	✓	✓	✓	✓	صندوق تمويل التجارة الدولية بالدولار (سنبله دولار)
International Trade Finance Fund (Sunbullah SAR)	✓	✓	✓	✓	صندوق تمويل التجارة الدولية بالريال (سنبله ريال)
Al-Raed GCC Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الرائد الخليجي
Al Ataa Saudi Equity Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق العطاء للأسهم السعودية
Al Ataa GCC Equity Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق العطاء للأسهم الخليجية
Al Jood GCC Equity Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الجود للأسهم الخليجية
Al Raed Saudi Equity Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الرائد للأسهم السعودية
Al Razeen USD Liquidity Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق السيولة بالدولار الأمريكي (الرزين دولار)
Al Razeen SAR Liquidity Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق السيولة بالريال السعودي (الرزين ريال)
Al Musahem GCC Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق المساهم الخليجي
SNB Capital China Equity Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الأهلي للأسهم الصينية
SNB Capital Global Equity Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الأهلي للأسهم العالمية
Al Musahem Saudi Equity Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق المساهم للأسهم السعودية
Al-Fareed Saudi Equity Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الفريد للأسهم السعودية
SNB Capital Sovereign Sukuk Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الأهلي للصكوك السيادية

Fund's/ Member's Name	عبدالعزیز الخریف Abdulaziz AlKhorayef	عمار بخیت Ammar Bakheet	فراس حوحو Feras Houhou	علی الحواس Ali Al Hawas	اسم الصندوق / العضو
SNB Capital Corporates Sukuk Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الأهلي لصكوك الشركات
SNB Capital Real Estate Fund		✓			صندوق الأهلي العقاري

**g. Topics discussed and issued resolutions, as well as the fund performance and fund achievement of its objectives**

The Fund's Board of Directors held two meetings during 2021. 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, and operational risks.
- Ensuring fund's compliance to all applicable rules and regulations.

**ز. الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة بشأنها بما في ذلك أداء الصندوق وتحقيق الصندوق لأهدافه**

عقد مجلس إدارة الصندوق اجتماعين خلال العام 2021م، 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.

**C) Fund Manager**

**ج) مدير الصندوق**

**1) Name and address of the Fund Manager**

**SNB Capital Company**

King Saud Road, P.O. Box 22216, Riyadh 11495, Saudi Arabia  
Tel: +966 920000232

Website: [www.alahlicapital.com](http://www.alahlicapital.com)

**1) اسم مدير الصندوق، وعنوانه**

**شركة الأهلي المالية**

طريق الملك سعود، ص.ب. 22216، الرياض 11495، المملكة العربية السعودية  
هاتف: +966 920000232

الموقع الإلكتروني: [www.alahlicapital.com](http://www.alahlicapital.com)

**2) Names and addresses of Sub-Manager / Investment Adviser**

None.

**2) اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن و/أو مستشارين الاستثمار (إن وجد)**

لا يوجد.

**3) Investment Activities during the period**

- During 2021, given the funds' investment objectives its' strategy continued to be conservative, focusing primarily on Murabaha placements with local banks and investment-grade GCC Counterparties.
- The liquidity and maturity profile was managed in a way that enabled it to take advantage of periods of higher rates on deposits, and retaining its short- medium term maturity profile within the fund's guidelines and CMA regulations.

**3) أنشطة الاستثمار خلال الفترة**

- خلال عام 2021م، ركز الصندوق على صفقات المرابحة مع البنوك المحلية وبنوك دول مجلس التعاون الخليجي ذات التصنيف الائتماني العالي وفقاً لاستراتيجية الصندوق المتحفظة وأهدافه الاستثمارية .
- تدار سيولة ومدة استحقاق ودائع الصندوق باستراتيجية تمكن الصندوق من الاستفادة من فترات ارتفاع أسعار الفائدة، والمحافظة على المدى القصير- المتوسط لاستحقاقات ودائع الصندوق وفقاً لضوابط إدارة الصندوق ولوائح هيئة السوق المالية.

**4) Performance**

Fund Performance	0.48%
Benchmark Performance	0.16%

The fund out the benchmark by 32 bps.

**4) تقرير الأداء خلال الفترة**

أداء الصندوق	0.48%
أداء المؤشر	0.16%

تفوق أداء الصندوق عن أداء المؤشر بفارق 32 نقطة أساس.

<b>5) Terms &amp; Conditions Material Changes</b>	<b>5) تغييرات حدثت في شروط وأحكام الصندوق</b>
<p>1. Change in the membership of the Fund's Board of Directors in appointing of Mr. Feras Houhou.</p> <p>2. Non-fundamental Changes: Update Fund Manager Information, Update the info of Fund Manager Board of Directors – the members' bio and their memberships, Update Fund Manger's Financial Result, Delete the point regarding Saving Program, and Amend the point regarding Management Fees and its calculation (1/365 days).</p>	<p>1. تغيير في عضوية مجلس إدارة الصندوق بتعيين الأستاذ/ فراس حوحو.</p> <p>2. تغييرات غير أساسية: تحديث معلومات مدير الصندوق، تحديث معلومات مجلس إدارة مدير الصندوق؛ نبذة عن الأعضاء وعضويتهم، تحديث ملخص المعلومات المالية لمدير الصندوق، حذف فقرة برنامج الادخار، تعديل الفقرة المتعلقة بطريقة حساب رسوم الإدارة (1/365 يوم).</p>
<b>6) Any other information that would enable unitholders to make an informed judgment about the fund's activities during the period</b>	<b>6) أي معلومة أخرى من شأنها أن تُمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة</b>
<p>None.</p>	<p>لا يوجد.</p>
<b>7) Investments in other Investment Funds</b>	<b>7) الاستثمار في صناديق استثمارية أخرى</b>
<p>The fund management fee is 0.50% of NAV, and it reduced temporarily to 0.20% of NAV. Also, management fees charged by investments in the following funds have been rebated:</p> <p>- SNB Capital International Trade Fund.</p>	<p>رسوم إدارة الصندوق 0.50% من صافي قيمة الأصول، وتم تخفيضها مؤقتاً إلى 0.20% من صافي قيمة أصول الصندوق. كما تم التنازل عن رسوم الإدارة للصناديق الاستثمارية التي يستثمر بها الصندوق الموضحة أدناه:</p> <p>- صندوق الأهلي للمتاجرة العالمية.</p>
<b>8) Special commission received by the fund manager during the period</b>	<b>8) العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة</b>
<p>No special commissions were received during the period.</p>	<p>لم يحصل مدير الصندوق على أي عمولات خاصة خلال الفترة.</p>
<b>9) Any other data and other information required by Investment Fund Regulations to be included in this report</b>	<b>9) أي بيانات ومعلومات أخرى أوجبت لائحة صناديق الاستثمار تضمينها بهذا التقرير</b>
<p><b>a. Conflict of Interests</b> There is no conflict of interests.</p>	<p><b>أ. تعارض في المصالح</b> لا يوجد تعارض مصالح.</p>
<p><b>b. Fund Distribution During The Year</b> No income or dividends will be distributed to Unitholders.</p>	<p><b>ب. توزيعات الصندوق خلال العام</b> لا يتم توزيع أي دخل وأرباح على مالكي الوحدات.</p>
<p><b>c. Incorrect Valuation or Pricing</b> None.</p>	<p><b>ج. خطأ في التقويم والتسعير</b> لا يوجد.</p>
<p><b>d. Investment Limitation Breaches</b> None.</p>	<p><b>د. مخالفة قيود الاستثمار</b> لا يوجد.</p>
<b>10) Period for the management of the person registered as fund manager</b>	<b>10) مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق</b>
<p>Since August – 2021.</p>	<p>منذ أغسطس – 2021م.</p>

**11) A disclosure of the expense ratio of each underlying fund at end of year and the weighted average expense ratio of all underlying funds that invested in (where applicable)**

As shown in the sub-paragraph (7) of paragraph (C) in this Annual Report.

**11) الإفصاح عن نسبة مصروفات كل صندوق بنهاية العام والمتوسط المرجح لنسبة مصروفات كل الصناديق الرئيسية المستثمر فيها (حيثما ينطبق)**

كما هو موضح في الفقرة الفرعية (7) من الفقرة (ج) من هذا التقرير السنوي.

**D) Custodian**

**د) أمين الحفظ**

**1) Name and address of custodian**

**HSBC Saudi Arabia**  
Olaya, P.O. Box 2255, Riyadh 12283, Saudi Arabia  
Tel: +966920005920  
Website: [www.hsbcSaudi.com](http://www.hsbcSaudi.com)

**1) اسم أمين الحفظ، وعنوانه**

شركة اتش اس بي سي العربية السعودية (HSBC)  
العليا، ص.ب. 2255، الرياض 12283، المملكة العربية السعودية  
هاتف: +966920005920  
الموقع الإلكتروني: [www.hsbcSaudi.com](http://www.hsbcSaudi.com)

**2) Custodian's duties and responsibilities**

- Notwithstanding the delegation by a custodian to one or more third parties under the provisions of Investment Funds Regulations or the Capital Market Institutions Regulations, the custodian shall remain fully responsible for compliance with its responsibilities in accordance to the provisions of Investment Funds Regulations.
- 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.

**2) واجبات ومسؤوليات أمين الحفظ**

- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن التزاماته وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار، سواء قام بتأدية مسؤولياته بشكل مباشر أم كلف بها طرفاً ثالثاً بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار أو لائحة مؤسسات السوق المالية.
- يعد أمين الحفظ مسؤولاً تجاه مدير الصندوق ومالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب احتياله أو إهماله أو سوء تصرفه المتعمد 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.

**E) Fund Operator**

**ه) مشغل الصندوق**

**1) Name and address of fund operator**

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

**1) اسم مشغل الصندوق، وعنوانه**

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

**2) Operator's duties and responsibilities**

- In relation to investment funds, the fund operator shall be responsible for operating the investment fund.
- The fund operator must maintain the books and records related to the operation of the fund it operates.
- The fund operator must establish a register of unitholders and must maintain it in the Kingdom in accordance to the Investment Funds Regulations.

**2) واجبات ومسؤوليات مشغل الصندوق**

- يكون مشغل الصندوق مسؤولاً عن تشغيل الصندوق.
- يقوم مشغل الصندوق بالاحتفاظ بالدفاتر والسجلات ذات الصلة بتشغيل الصندوق.
- يقوم مشغل الصندوق بإعداد وتحديث سجل مالكي الوحدات وحفظه في المملكة وفقاً لمتطلبات لائحة صناديق الاستثمار.
- يُعدّ مشغل الصندوق مسؤولاً عن عملية توزيع الأرباح (إن وجدت) حسب سياسة التوزيع المنصوص عليها في شروط وأحكام الصندوق.

- The fund operator shall be responsible for the process of dividends distribution (if available) to unitholders.
  - The fund operator must process requests for subscriptions or redemption according to the fund's Terms & Conditions.
  - The fund operator shall be responsible for calculating the price of the units and valuing the assets of the fund. In so doing, the fund operator shall conduct a full and fair valuation according to the fund's Terms & Conditions.
- يقوم مشغل الصندوق بإجراءات الاشتراك حسب المنصوص عليها في شروط وأحكام الصندوق.
  - يُعدُّ مشغل الصندوق مسؤولاً عن تقييم أصول الصندوق تقييماً كاملاً وعادلاً وحساب سعر وحدات الصندوق حسب ما ورد في شروط وأحكام الصندوق.

**F) Auditor****و) مراجع الحسابات****Name and Address of Auditor**

اسم مراجع الحسابات، عنوانه

**PricewaterhouseCoopers (PWC)**

برايس ووتر هاوس كوبرز (PWC)

Kingdom Tower – 21st Floor, P.O. Box 8282, Riyadh 11482,  
Kingdom of Saudi Arabiaبرج المملكة – الدور 21، ص.ب 8282، الرياض 11482، المملكة العربية  
السعودية

Tel: +966112110400

هاتف: +966112110400

Website: [www.pwc.com](http://www.pwc.com)الموقع الإلكتروني: [www.pwc.com](http://www.pwc.com)**G) Financial Statements****ز) القوائم المالية**

As shown below in the financial statements section.

كما هو موضح أدناه في قسم القوائم المالية.

**صندوق السيولة بالدولار الأمريكي  
(الرزين - بالدولار الأمريكي)**

القوائم المالية  
وتقرير المراجع المستقل  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

صندوق السيولة بالدولار الأمريكي  
(الرزين - بالدولار الأمريكي)  
القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

---

صفحة	الفهرس
٢ - ١	تقرير المراجع المستقل
٣	قائمة المركز المالي
٤	قائمة الدخل الشامل
٥	قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات
٦	قائمة التدفقات النقدية
١٩ - ٧	إيضاحات حول القوائم المالية



## تقرير المراجع المستقل إلى السادة / حاملي الوحدات ومدير صندوق السيولة بالدولار الأمريكي (الرزين دولار) المحترمين

### تقرير حول مراجعة القوائم المالية

#### رأينا

في رأينا، أن القوائم المالية تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي لصندوق السيولة بالدولار الأمريكي (الرزين دولار) ("الصندوق") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ وأداءه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

#### ما قمنا بمراجعته

تتألف القوائم المالية للصندوق مما يلي:

- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١؛
- قائمة الدخل الشامل للسنة المنتهية في ذلك التاريخ؛
- قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ؛
- قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ؛ و
- إيضاحات حول القوائم المالية، والتي تتضمن السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التفسيرية الأخرى.

#### أساس الرأي

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب هذه المعايير تم توضيحها في تقريرنا بالتفصيل ضمن قسم مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية. نعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة كأساس لإبداء رأينا.

#### الاستقلال

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

#### مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق مسؤول عن الإعداد والعرض العادل للقوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين وعن الأحكام التي تنطبق من لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ذات العلاقة، وعن نظام الرقابة الداخلية الذي يراه مدير الصندوق ضرورياً ليتمكن من إعداد قوائم مالية خالية من التحريفات الجوهرية، سواءً كان ناتجة عن غش أو خطأ.

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

إن المكلفين بالحوكمة، أي مجلس الصندوق، مسؤولين عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية لدى الصندوق.

## تقرير المراجع المستقل إلى السادة / حاملي الوحدات ومدير صندوق السيولة بالدولار الأمريكي (الرزين دولار) (تتمة)

### مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية

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

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

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

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

برايس وترهاوس كوبرز



بدر إبراهيم بن محارب

ترخيص رقم ٤٧١

٢٨ شعبان ١٤٤٣ هـ

(٣١ مارس ٢٠٢٢)

صندوق السيولة بالدولار الأمريكي (الرزين - بالدولار الأمريكي)  
قائمة المركز المالي  
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ و ٢٠٢٠  
(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر غير ذلك)

٢٠٢٠	٢٠٢١	إيضاحات	الموجودات
٣٩٦,٨٠٠	٦٤,٢٦٨	٨	نقد لدى البنك
١٧,٣٥١,٩٩٧	٢٠,١٤٦,٤٥٦	٤	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
-	٢,٠٠٢,٩٨٨		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
-	٣,٠٠٤		مدىانات أخرى
١٧,٧٤٨,٧٩٧	٢٢,٢١٦,٧١٦		مجموع الموجودات
			المطلوبات
١٧,٠٢٤	١٢,٦٤٨	٥	أتعاب إدارة داننة
٣٠,٣٣٢	١٦,٦٦٨		مطلوبات أخرى
٤٧,٣٥٦	٢٩,٣١٦		مجموع المطلوبات
١٧,٧٠١,٤٤١	٢٢,١٨٧,٤٠٠		حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات
٦٤٥,٤٢٨	٨٠٤,٦٤٥		الوحدات المصدرة
٢٧,٤٣	٢٧,٥٧	٦	قيمة الوحدة (بالدولار الأمريكي)

صندوق السيولة بالدولار الأمريكي (الرزين - بالدولار الأمريكي)  
قائمة الدخل الشامل  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ و ٢٠٢٠  
(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر غير ذلك)

٢٠٢٠	٢٠٢١	إيضاحات	
			دخل الاستثمار
٣١٣,١٩٧	١٤١,٥٤٠		دخل عمولة خاصة
-	٦,٤٨٨		دخل من استثمارات بالقيمة العادلة، صافي
-	٣,٥٧٦		الدخل الآخر
٣١٣,١٩٧	١٥١,٦٠٤		اجمالي الدخل
			المصاريف
١١١,٨٣٦	٤٨,١٠٠	٥	أتعاب إدارة
١٠,٨٧٠	٦,٥٦٦		أخرى
(١,٤٧٥)	(١٠,٥١١)	٩	عكس مخصص الخسارة
١٢١,٢٣١	٤٤,١٥٥		اجمالي المصاريف
١٩١,٩٦٦	١٠٧,٤٤٩		صافي الدخل للسنة
-	-		الدخل الشامل الآخر
١٩١,٩٦٦	١٠٧,٤٤٩		اجمالي الدخل الشامل للسنة

صندوق السيولة بالدولار الأمريكي (الرزين - بالدولار الأمريكي)  
قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة الى حاملي الوحدات  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ و ٢٠٢٠  
(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر غير ذلك)

٢٠٢٠	٢٠٢١	
٣١,٥٢٨,٨٣٦	١٧,٧٠١,٤٤١	حقوق الملكية في بداية السنة
		التغيرات من العمليات
١٩١,٩٦٦	١٠٧,٤٤٩	اجمالي الدخل الشامل للسنة
		التغيرات من عمليات الوحدات
٢,٠٠٩,٨٤٦	٧,٤٠٥,٣٤٨	متحصلات من الوحدات المباعة
(١٦,٠٢٩,٢٠٧)	(٣,٠٢٦,٨٣٨)	قيمة الوحدات المستردة
(١٤,٠١٩,٣٦١)	٤,٣٧٨,٥١٠	صافي التغير من عمليات الوحدات
١٧,٧٠١,٤٤١	٢٢,١٨٧,٤٠٠	حقوق الملكية في نهاية السنة

عمليات الوحدات

تتلخص عمليات الوحدات للسنة كما يلي:

٢٠٢٠	٢٠٢١	
الوحدات	الوحدات	
١,١٥٨,٨٣٩	٦٤٥,٤٢٨	الوحدات في بداية السنة
٧٣,٥٠٥	٢٦٩,١١٧	وحدات مباعة
(٥٨٦,٩١٦)	(١٠٩,٩٠٠)	وحدات مستردة
(٥١٣,٤١١)	١٥٩,٢١٧	صافي التغير في الوحدات
٦٤٥,٤٢٨	٨٠٤,٦٤٥	الوحدات في نهاية السنة

صندوق السيولة بالدولار الأمريكي (الرزين - بالدولار الأمريكي)  
قائمة التدفقات النقدية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ و ٢٠٢٠  
(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر غير ذلك)

٢٠٢٠	٢٠٢١	
		<b>الأنشطة التشغيلية</b>
١٩١,٩٦٦	١٠٧,٤٤٩	صافي الدخل للسنة
(١,٤٧٥)	(١٠,٥١١)	تعديلات لـ:
-	(٢,٦٩١)	عكس مخصص الخسارة
١٩٠,٤٩١	٩٤,٢٤٧	مكاسب غير محققة من استثمارات مدرجة بالقيمة العادلة في قائمة الدخل
		تغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
٦,٤١٠,٥٥٣	(١,٩٨٦,٠٩٧)	استثمارات مفاة بالتكلفة المطفأة
-	(٢,٠٠٠,٢٩٧)	استثمارات بالقيمة العادلة
-	(٣,٠٠٤)	مدينات أخرى
(٢٥,٧٨٦)	(٤,٣٧٦)	أتعاب إدارة داننة
(١٢,٢٦٤)	(١٣,٦٦٤)	مطلوبات أخرى
٦,٥٦٢,٩٩٤	(٣,٩١٣,١٩١)	صافي النقد (المستخدم) // الناتج من الأنشطة التشغيلية
		<b>الأنشطة التمويلية</b>
٢,٠٠٩,٨٤٦	٧,٤٠٥,٣٤٨	متحصلات من الوحدات المباعة
(١٦,٠٢٩,٢٠٧)	(٣,٠٢٦,٨٣٨)	قيمة الوحدات المستردة
(١٤,٠١٩,٣٦١)	٤,٣٧٨,٥١٠	صافي النقد المستخدم في من الأنشطة التمويلية
(٧,٤٥٦,٣٦٧)	٤٦٥,٣١٩	صافي التغير في النقد وما يماثله
١٦,٠٥٦,٤٨٣	٨,٦٠٠,١١٦	نقد وما يماثله في بداية السنة
٨,٦٠٠,١١٦	٩,٠٦٥,٤٣٥	نقد وما يماثله في نهاية السنة

## صندوق السيولة بالدولار الأمريكي (الرزين - بالدولار الأمريكي)

### إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ و ٢٠٢٠

(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر غير ذلك)

١ عام

صندوق السيولة بالدولار الأمريكي (الرزين - بالدولار الأمريكي) ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح المدة مصمم للمستثمرين الراغبين في الحصول على السيولة ونمو رأس المال. يتم استثمار موجودات الصندوق في أدوات الأسواق المالية. يعاد استثمار كامل الدخل في الصندوق وينعكس في سعر الوحدة.

وافقت هيئة السوق المالية في ٣١ مايو ٢٠٢١ على دمج شركة سامبا كابيتال وإدارة الاستثمار ("سامبا كابيتال") مع الأهلي كابيتال عن طريق الاندماج القانوني، والذي سينتج عنه تحويل جميع الحقوق والتزامات لسامبا كابيتال إلى الأهلي كابيتال. في ٩ يوليو ٢٠٢١، عند اكتمال الاندماج، لم تعد سامبا كابيتال موجودة ككيان قانوني واستمر الأهلي كابيتال في الوجود ككيان قانوني. ونتيجة لذلك، حلت شركة الأهلي كابيتال محل سامبا كابيتال كمدير للصندوق وتم تعديل شروط وأحكام الصندوق وفقاً لذلك. تم تعديل الاسم الإنجليزي لشركة الأهلي كابيتال ليصبح الصندوق الأهلي ("مدير الصندوق" أو "المدير").

يدار الصندوق من قبل مدير الصندوق ("المدير") وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل للبنك الأهلي السعودي ("البنك").

## ٢ الجهة التنظيمية

يخضع الصندوق لأحكام لائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) وتعديلاتها بموجب قرار مجلس إدارة الهيئة في ١٢ رجب ١٤٤٢هـ (الموافق ٢٤ فبراير ٢٠٢١).

## ٣ السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية تم إدراجها أدناه. تم تطبيق هذه السياسات بشكلٍ منتظم على جميع الفترات المعروضة، ما لم يذكر غير ذلك.

### ١-٣ أسس الإعداد

أعدت هذه القوائم المالية للصندوق وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للراجعين والمحاسبين.

### العملة الوظيفية وعملة العرض

إن البنود المدرجة في القوائم المالية يتم قياسها باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل فيها الصندوق ("العملة الوظيفية"). تم عرض هذه القوائم المالية بالدولار الأمريكي وهو العملة الوظيفية وعملة العرض للصندوق.

### الأساس المحاسبي

أعدت هذه القوائم المالية على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الموجودات المالية المحتفظ بها بالتكلفة المطفأة والتي تظهر بالصافي من الخسائر الائتمانية المتوقعة. تعرض الموجودات والمطلوبات المالية حسب ترتيب السيولة. ومع ذلك، يتم تصنيف جميع الأرصدة بصفة عامة على أنها متداولة باستثناء "الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة".

## صندوق السيولة بالدولار الأمريكي (الرزين - بالدولار الأمريكي)

### إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ و ٢٠٢٠

(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر غير ذلك)

### ٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### ٢-٣ استخدام التقديرات في إعداد البيانات المالية

يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي استخدام تقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المعروضة للموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة كما في تاريخ القوائم المالية وكذلك المبالغ المعروضة للإيرادات والمصاريف خلال فترة التقرير. وبالرغم من أن هذه التقديرات مبنية على أفضل ما توفر للإدارة من معلومات عن الأحداث والإجراءات الحالية، فإنه من الممكن أن تختلف النتائج الفعلية في النهاية عن هذه التقديرات.

إن قياس مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة يتطلب استخدام نماذج معقدة وافتراضات جوهرية حول الظروف الاقتصادية المستقبلية والسلوك الائتماني.

#### ٢-٣ استخدام التقديرات في إعداد البيانات المالية (تتمة)

هناك عدد من الأحكام الجوهرية المطلوبة أيضاً في تطبيق متطلبات المحاسبة لقياس الخسارة الائتمانية المتوقعة، مثل:

- تحديد معايير الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية؛
- اختيار النماذج والافتراضات المناسبة لقياس الخسارة الائتمانية المتوقعة؛
- تحديد العدد والقيم ذات الصلة للنظرة المستقبلية لكل نوع من أنواع المنتجات/ الأسواق وما يرتبط بها من الخسارة الائتمانية المتوقعة؛ و
- إنشاء مجموعات من الموجودات المالية المماثلة بهدف قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة.

يبين الإيضاح رقم ٩-١ (ج) بشكل مفصل المدخلات والافتراضات وتقنيات التقدير المستخدمة في قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة ويوضح أيضاً أهم حساسيات الخسارة الائتمانية المتوقعة للتغيرات في تلك العناصر.

#### ٣-٣ العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الدولارات الأمريكية، وهي العملة الوظيفية وعملة العرض للصندوق، باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملة. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات المقومة بالعملات الأجنبية في تاريخ قائمة المركز المالي وفقاً لمعدلات الصرف السائدة في ذلك التاريخ. تدرج الأرباح والخسائر الناتجة عن صرف العملات، إن وجدت، ضمن قائمة الدخل الشامل.

#### ٤-٣ نقد وما يماثله

يتكون النقد وما يماثله المشار إليه في قائمة التدفقات النقدية من حسابات جارية لدى البنوك وإيداعات أسواق المال والتي تستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل.

#### ٥-٣ الأدوات المالية

##### ١-٥-٣ طرق القياس

##### الإثبات المبدئي والقياس

يتم إثبات الموجودات المالية والمطلوبات المالية عندما يصبح الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. يسجل الصندوق استثمارات في إيداعات أسواق المال والصكوك والسندات على أساس "تاريخ التداول".

## صندوق السيولة بالدولار الأمريكي (الرزين - بالدولار الأمريكي)

### إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ و ٢٠٢٠

(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر غير ذلك)

### ٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عند الإثبات المبدي، يقيس الصندوق الأصل والالتزام المالي بقيمته العادلة مضافاً إليها أو ناقصاً منه، في حال لم يكن الأصل أو الالتزام المالي بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، تكاليف المعاملة الإضافية والمتعلقة مباشرة باقتناء أو إصدار الأصل أو الالتزام المالي كالأتعاب أو العمولات. ويتم تحميل تكاليف معاملات الموجودات والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل ضمن المصاريف في قائمة الدخل الشامل. يتم إثبات مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة مباشرة بعد الإثبات المبدي، كما في الإيضاح ٣-٥، الأمر الذي يؤدي إلى خسارة محاسبية يتم إثباتها في قائمة الدخل الشامل عندما يكون الأصل قد نشأ حديثاً. يتم قياس المطلوبات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة ما لم يتم تحديدها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

### ٣-٥-٢ تصنيف وقياس الموجودات المالية

يصنف الصندوق موجوداته المالية بالتكلفة المطفأة. فيما يلي متطلبات تصنيف أدوات الدين:

#### أدوات الدين

أدوات الدين هي تلك الأدوات التي تفي بتعريف المطلوبات المالية من وجهة نظر المصدر، كإبداعات أسواق المال والصكوك والسندات.

يعتمد التصنيف والقياس اللاحق لأدوات الدين على:

- نموذج أعمال الصندوق في إدارة الموجودات، و
- خصائص التدفقات النقدية للأصل.

وفقاً لهذه العوامل، يقوم الصندوق بتصنيف أدوات الدين الخاصة به إلى فئة القياس التالية:

**التكلفة المطفأة:** يتم قياس الموجودات التي يتم الاحتفاظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية بالتكلفة المطفأة، حيث تمثل هذه التدفقات النقدية فقط في مدفوعات لأصل الدين والربح و التي لم يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. يتم تعديل القيمة الدفترية لهذه الموجودات من خلال مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة المثبتة والمقاسة كما في الإيضاح ٣-٥-٣ ويتم إثبات الأرباح المحققة من هذه الموجودات المالية في قائمة الدخل الشامل باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي.

يعكس نموذج العمل كيفية إدارة الصندوق للموجودات من أجل تحقيق التدفقات النقدية. أي إذا كان هدف الصندوق هو فقط جمع التدفقات النقدية التعاقدية من الموجودات أو جمع كل من التدفقات النقدية التعاقدية والتدفقات النقدية الناشئة عن بيع الموجودات. إذا لم يكن أي من هذين الإجراءين قابلاً للتطبيق (على سبيل المثال، يتم الاحتفاظ بالموجودات المالية لأغراض المتاجرة)، ثم يتم تصنيف الأصول المالية كجزء من نموذج الأعمال "الأخر" ويتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. يتم الاحتفاظ بالأوراق المالية المحتفظ بها للمتاجرة بشكل أساسي

لغرض البيع على المدى القريب والتي يوجد بها دليل على وجود نمط فعلي حديث لجني الأرباح على المدى القصير. يتم تصنيف هذه الأوراق المالية في نموذج الأعمال "الأخر" ويتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

## صندوق السيولة بالدولار الأمريكي (الرزين - بالدولار الأمريكي)

### إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ و ٢٠٢٠

(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر غير ذلك)

### ٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### ٢-٥-٣ تصنيف وقياس الموجودات المالية (تتمة)

عندما يقوم نموذج العمل بالاحتفاظ بموجودات لجمع التدفقات النقدية التعاقدية أو لجمع التدفقات النقدية التعاقدية والبيع، يقوم الصندوق بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية للأدوات المالية تمثل مدفوعات أصل المبلغ والربح فقط (اختبار "مدفوعات أصل المبلغ والربح فقط"). عند إجراء هذا التقييم، يدرس الصندوق ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية متوافقة مع ترتيبات الإقراض الأساسية، أي أن الربح يشمل فقط المقابل للقيمة الزمنية للموارد ومخاطر الائتمان ومخاطر الإقراض الأساسية الأخرى وهامش الربح يتفق مع ترتيبات الإقراض الأساسية. عندما تقدم الشروط التعاقدية التعرض للمخاطر أو التقلبات التي تتعارض مع ترتيبات الإقراض الأساسية، يتم تصنيف الأصل المالي ذا الصلة وقياسه بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

يقوم الصندوق بنظره مستقبلية بإعادة تصنيف أدوات الدين فقط عندما يتغير نموذج أعماله لإدارة تلك الموجودات. تتم إعادة التصنيف من بداية أول فترة تقرير تلي التغيير. ومن المتوقع أن لا تكون هذه التغييرات متكررة حيث لم يحدث أي منها خلال الفترة.

#### ٣-٥-٣ الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يقوم الصندوق بتقييم للخسائر الائتمانية المتوقعة والمربطة بموجوداته المالية المقيدة بالتكلفة المطفأة. يقوم الصندوق بإثبات مخصص لهذه الخسائر في كل فترة تقرير. يعكس قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة ما يلي:

- قيمة غير متحيزة ومرجحة يتم تحديدها من خلال تقييم مجموعة من النتائج المحتملة؛
  - القيمة الزمنية للموارد؛ و
  - المعلومات المعقولة والمدعومة المتاحة دون تكلفة أو جهد غير مبرر في تاريخ التقرير حول الأحداث الماضية والظروف الحالية وتوقعات الظروف الاقتصادية المستقبلية.
- تفاصيل قياس مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة موضحة في الإيضاح رقم ٩-١ (ج).

#### ٤-٥-٣ إلغاء إثبات الأدوات المالية

يتم إلغاء إثبات الأصل المالي عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من هذا الأصل أو عند تحويل الأصل ويستوفي هذا التحويل شروط إلغاء الإثبات. في الحالات التي يُقِيم فيها الصندوق على أنه قام بتحويل أصل مالي، فإنه يتم إلغاء إثبات الأصل إذا قام الصندوق بتحويل بشكل جوهري كافة المخاطر ومنافع الملكية. وعندما لا يقوم الصندوق بالتحويل ولا بالاحتفاظ بكافة بشكل جوهري المخاطر ومنافع الملكية، يتم إلغاء إثبات الأصل المالي في حال لم يحتفظ الصندوق بالسيطرة على الأصل المالي. يقوم الصندوق بإثبات أي حقوق أو تعهدات تأسست أو تم الاحتفاظ بها في العملية بشكل منفصل كموجودات أو مطلوبات.

يمكن إلغاء إثبات الالتزام المالي عندما ينتهي، وذلك عند انقضاء الالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انتهاء مدته.

#### ٦-٣ المقاصة

يتم إجراء المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية وعرض صافي القيمة في قائمة المركز المالي فقط عندما يكون لدى الصندوق حاليًا حق قانوني في إجراء المقاصة والنية اما بالتسوية على أساس الصافي أو إثبات الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

## صندوق السيولة بالدولار الأمريكي (الرزين – بالدولار الأمريكي)

### إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ و ٢٠٢٠

(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر غير ذلك)

### ٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### ٧-٣ مصاريف مستحقة وذمم دائنة أخرى

يتم إثبات المصاريف المستحقة والذمم الدائنة الأخرى مبدئياً بالقيمة العادلة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة.

#### ٨-٣ وحدات قابلة للاسترداد

يتم تحديد صافي قيمة موجودات (حقوق ملكية) محفظة الصندوق و الذي يمثل حقوق الملكية في كل يوم تقييم. ويحتسب سعر الوحدة من خلال طرح المطلوبات من إجمالي قيمة الموجودات ثم قسمة النتيجة حقوق الملكية على عدد الوحدات القائمة في يوم التقييم.

يصنف الصندوق وحداته القابلة للاسترداد كأداة حقوق ملكية إذا كان لدى هذه الوحدات الخصائص التالية:

- أن تسمح لمالك الوحدة الحق في الحصول على حصة نسبية من صافي موجودات الصندوق في حالة تصفية الصندوق.
- أن تكون ضمن فئة أدوات تابعة لجميع فئات الأدوات الأخرى.
- أن تكون جميع الأدوات المالية ضمن فئة الأدوات التابعة لجميع الفئات الأخرى للأدوات ذات خصائص متطابقة.
- لا تتضمن الأداة أي التزامات تعاقدية لدفع النقد أو أصل مالي آخر ما عدا حقوق المالك النسبية في صافي موجودات الصندوق.
- إن إجمالي التدفقات النقدية المتوقعة العائدة إلى الأداة المالية على مدى عمر الأداة يعتمد بشكل جوهري على قائمة الدخل أو التغير في صافي الموجودات المثبتة أو التغير في القيمة العادلة لصافي موجودات الصندوق المثبتة وغير المثبتة على مدى عمر الأداة المالية.

إن وحدات الصندوق القابلة للاسترداد تستوفي مفهوم الأدوات القابلة للبيع المصنفة كأدوات حقوق ملكية بموجب المعايير الدولية للتقرير المالي وبالتالي يتم تصنيفها كأدوات حقوق ملكية.

#### ٩-٣ الزكاة وضريبة الدخل

إن الزكاة وضريبة الدخل من مسؤولية حاملي الوحدات، وبالتالي لا يتم تكوين أي مخصص في القوائم المالية.

#### ١٠-٣ مخصصات

يتم إثبات المخصصات عندما يكون للصندوق التزام حالي (نظامي أو تعاقدي) ناتج عن أحداث ماضية ومن المرجح أن يكون هناك حاجة إلى تدفق خارجي للموارد التي تتضمن فوائد اقتصادية من أجل سداد هذا الالتزام ويمكن إجراء تقدير يعتمد عليه لمبلغ الالتزام.

#### ١١-٣ إثبات الإيرادات

يتم إثبات الإيرادات إلى الحد الذي يكون فيه من المحتمل أن تتدفق منافع اقتصادية إلى الصندوق. ويكون بالإمكان قياس الإيرادات بصورة موثوق بها، بغض النظر عن توقيت السداد. تتكون الإيرادات بشكل رئيسي من دخل العمولة الخاصة والذي يتم إثباته على أساس معدل العائد الفعلي.

## صندوق السيولة بالدولار الأمريكي (الرزين - بالدولار الأمريكي)

### إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ و ٢٠٢٠

(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر غير ذلك)

### ٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

#### ١٢-٣ معايير محاسبية سارية خلال العام

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية التعديلات التالية على المعايير المحاسبية التالية، التعديلات التي كانت سارية اعتبارًا من ١ يناير ٢٠٢١ ولكن ليس لها تأثير كبير على القوائم المالية للصندوق.

- إصلاح المعايير المرجعية لأسعار الفائدة - المرحلة ٢ (تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقرير المالي رقم ٩ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ والمعيار الدولي لإعداد التقرير المالي رقم ٧ والمعيار الدولي لإعداد التقرير المالي رقم ٤ والمعيار الدولي لإعداد التقرير المالي رقم ١٦).
- تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٤ عقود التأمين - تأجيل المعيار الدولي لإعداد التقرير المالي رقم ٩.

#### ١٣-٣ معايير محاسبية صادرة ولكنها غير سارية

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعايير المحاسبية التالية و التعديلات التي كانت سارية خلال او بعد ١ يناير ٢٠٢٢. اختار الصندوق عدم التطبيق المبكر لهذه المعايير و التي ليس من المتوقع أن يكون لها تأثير كبير على القوائم المالية للصندوق.

- الإشارة إلى الإطار المفاهيمي (تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقرير المالي رقم ٣).
- العقود المرهقة - تكلفة الوفاء بالعقد (تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي ٣٧).
- التحسينات السنوية على معايير المعايير الدولية لإعداد التقرير المالي ٢٠١٨-٢٠٢٠.
- الممتلكات والمصنع والمعدات - العائدات قبل الاستخدام المقصود (تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي ١٦).
- تصنيف الالتزامات على أنها جارية أو غير جارية (تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي ١).
- المعيار الدولي لإعداد التقرير المالي رقم ١٧ عقود التأمين.

### ٤ استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة

٢٠٢٠	٢٠٢١	
١٧,٣٦٥,٠٤٥	٢٠,١٤٨,٩٩٣	إيداعات سوق المال لدى البنوك الأخرى
-	-	الصكوك والسندات
١٧,٣٦٥,٠٤٥	٢٠,١٤٨,٩٩٣	إجمالي القيمة الدفترية
(١٣,٠٤٨)	(٢,٥٣٧)	مخصص الخسارة
١٧,٣٥١,٩٩٧	٢٠,١٤٦,٤٥٦	صافي القيمة الدفترية

فيما يلي تفاصيل استحقاق إجمالي القيمة الدفترية للاستثمارات:

٢٠٢٠	٢٠٢١	
١١,٣٤٤,١٨٠	١٤,٢٣٨,٧٣٠	مستحق خلال ٣ أشهر
٦,٠٢٠,٨٦٥	٥,٩١٠,٢٦٣	مستحق خلال ٣-١٢ شهراً
١٧,٣٦٥,٠٤٥	٢٠,١٤٨,٩٩٣	

إيرادات الاستثمار كما يلي:

٢٠٢٠	٢٠٢١	
٢٨٩,٨٦٥	١٤١,٥٤٠	إيداعات سوق المال - المراجعة
٢٣,٣٣٢	-	سندات
٣١٣,١٩٧	١٤١,٥٤٠	

## صندوق السيولة بالدولار الأمريكي (الرزين - بالدولار الأمريكي)

### إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ و ٢٠٢٠

(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر غير ذلك)

#### ٥ معاملات مع أطراف ذات علاقة

تعتبر الأطراف ذات علاقة إذا كان لدى طرف ما القدرة على السيطرة على الطرف الآخر أو ممارسة تأثير جوهري على الطرف الآخر في اتخاذ القرارات المالية والتشغيلية. في سياق الأعمال الاعتيادية، يقوم الصندوق بالتعامل مع الأطراف ذات العلاقة. الأطراف الرئيسية ذات العلاقة في الصندوق هي مدير الصندوق والبنك ومجلس الصندوق.

يقوم الصندوق بتسجيل أتعاب الإدارة المستحقة للمدير ويحتسبها بمعدل سنوي قدره ٠,٥٠٪ (٢٠٢٠: ٠,٢٠٪) من صافي قيمة الموجودات في تاريخ التقييم. يعمل البنك كواحد من المصرفيين للصندوق، ويتضمن النقد في البنك ٥,٤٥٩ دولار أمريكي (٢٠٢٠: ٤٠,٩١٤ دولار أمريكي) محتفظ بها لدى البنك. تم الإفصاح عن استثمارات التمويل التجاري مع البنك في الإيضاح ٤. تتضمن المصروفات أخرى للسنة مبلغ ٤,٢٨٧ دولار أمريكي (٢٠٢٠: ٥,١٩٩ دولار أمريكي) مكافأة مجلس إدارة الصندوق.

#### ٦ الأثر على حقوق الملكية إذا كانت الخسائر الائتمانية المتوقعة غير مثبتة

وفقاً لتعميم هيئة السوق المالية رقم ١٧/١٨٧٢/٦/١ بتاريخ ١٣ ربيع الثاني ١٤٣٩هـ (الموافق ٣١ ديسمبر ٢٠١٧)، قرر مجلس إدارة الهيئة في ١٠ ربيع الثاني ١٤٣٩هـ (الموافق ٢٨ ديسمبر ٢٠١٧) وضع قيود على تسجيل الخسائر الائتمانية المتوقعة المحتسبة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ فقط لغرض القوائم المالية لصندوق الاستثمار. فيما يلي تعديل سعر الوحدة المحسوب وفقاً لإطار التقرير المالي المطبق إلى جانب سعر الوحدة المحسوب لغرض تعاملات الوحدة:

(١) الخسائر الائتمانية المتوقعة على الموجودات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ كما هو موضح أدناه:

٢٠٢٠	٢٠٢١	
١٣,٠٤٨	٢,٥٣٧	الخسائر الائتمانية المتوقعة على الموجودات المالية
٦٤٥,٤٢٨	٨٠٤,٦٤٥	الوحدات المصدرة
٠,٠٢	٠,٠٠	حصة الوحدة من الخسائر الائتمانية المتوقعة

(٢) فيما يلي حقوق الملكية، بعد إدراج الخسائر الائتمانية المتوقعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ :

٢٠٢٠	٢٠٢١	
٢٧,٤٣	٢٧,٥٧	حقوق الملكية للوحدة بعد الخسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً لهذه القوائم المالية.
٠,٠٢	٠,٠٠	حصة الوحدة من الخسائر الائتمانية المتوقعة
٢٧,٤٥	٢٧,٥٧	صافي حقوق الملكية للوحدة قبل الخسائر الائتمانية المتوقعة

#### ٧ الأدوات المالية من حيث الفئة

صُنفت كافة الموجودات والمطلوبات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، ضمن فئة التكلفة المطفأة. باستثناء الاستثمارات بالقيمة العادلة في قائمة الدخل المصنفة على أنها ومقاسة بالقيمة العادلة.

## صندوق السيولة بالدولار الأمريكي (الرزين - بالدولار الأمريكي)

### إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ و ٢٠٢٠

(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر غير ذلك)

#### ٨ النقد وما يماثله

٢٠٢٠	٢٠٢١	
٨,٢٠٣,٣١٦	٩,٠٠١,١٦٧	إيداعات أسواق المال بتاريخ استحقاق أصلي خلال ثلاثة أشهر أو أقل
٣٩٦,٨٠٠	٦٤,٢٦٨	نقد لدى البنك
٨,٦٠٠,١١٦	٩,٠٦٥,٤٣٥	

#### ٩ إدارة المخاطر

لدى المدير سياسات وإجراءات لتحديد المخاطر التي تؤثر على استثمارات الصندوق ولضمان مواجهة هذه المخاطر في أقرب وقت ممكن، والتي تتضمن إجراء تقييم مخاطر مرة كل سنة على الأقل. كما يقوم المدير بتوزيع المخاطر بشكل حذر مع الأخذ بعين الاعتبار سياسات الاستثمار الخاصة بالصندوق والشروط والأحكام ومذكرة المعلومات. بالإضافة لذلك، يقوم المدير بكل ما في وسعه لضمان توفر سيولة كافية لمقابلة أي طلب استرداد متوقع. يؤدي مجلس إدارة الصندوق دوراً في ضمان قيام المدير بالمسؤوليات الموكلة إليه لمنفعة حاملي الوحدات وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار والشروط والأحكام الخاصة بالصندوق ومذكرة المعلومات.

#### ١-٩ عوامل المخاطر المالية

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

يستخدم الصندوق أساليب مختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها، و فيما يلي شرح لهذه الأساليب:

#### (أ) مخاطر السوق

#### (١) مخاطر معدل العمولة الخاصة

تنشأ مخاطر معدل العمولة الخاصة من احتمال تأثير التغيرات في معدل العمولة الخاصة في السوق على الربحية المستقبلية أو القيمة العادلة للأدوات المالية.

كما في تاريخ قائمة المركز المالي، لم يكن الصندوق معرضاً لمخاطر معدل العمولة الخاصة بشكل جوهري حيث أن معظم موجوداته محملة بسعر عمولة خاصة ثابت، أما المطلوبات فليست محملة بالعمولة.

#### (٢) مخاطر العملة

إن مخاطر العملة هي مخاطر التغير في قيمة الأداة المالية نتيجة للتغيرات في أسعار تحويل العملات الأجنبية. إن الموجودات والمطلوبات المالية للصندوق مقومة بالدولار الأمريكي وبالتالي لا يتعرض الصندوق لمخاطر العملة.

#### (٣) مخاطر السعر

مخاطر السعر هي مخاطر تقلب قيمة الأداة المالية بسبب التغيرات في أسعار السوق. التأثير على بيان الدخل الشامل نتيجة للتغير في القيمة العادلة للاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة في قائمة الدخل كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ نتيجة لتغير بنسبة ١٠٪ في مؤشر السوق المالية السعودية، مع الحفاظ على ثبات جميع المتغيرات الأخرى هو ٢٠٠,٢٩٩ دولار أمريكي (٢٠٢٠ : لا شيء).

## صندوق السيولة بالدولار الأمريكي (الرزين - بالدولار الأمريكي)

### إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ و ٢٠٢٠

(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر غير ذلك)

#### ٩ إدارة المخاطر (تتمة)

##### ١-٩ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

##### (ب) مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي المخاطر المتعلقة بعدم قدرة الصندوق على توفير السيولة الكافية للوفاء بالالتزامات المتعلقة بالمطلوبات المالية. تنص شروط وأحكام الصندوق على أن تتم الاشتراكات واسترداد الوحدات خلال الأسبوع، وبالتالي يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة المتعلقة بعدم استيفاء استردادات حاملي الوحدات. وبشكل عام، يتم إيداع إيداعات أسواق المال على المدى القصير. يقوم المدير بمراقبة متطلبات السيولة بانتظام والتأكد من توفير السيولة الكافية للوفاء بأية التزامات عند نشوئها.

##### (ج) مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم مقدرة طرف لأداة مالية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان على موجوداته المالية. يسعى المدير إلى الحد من مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرضات الائتمانية ووضع حدود لإيداعات أسواق المال. إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان للموجودات المالية هو قيمتها الدفترية.

##### قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة

بموجب نموذج الخسارة الائتمانية المتوقعة، يتم إثبات خسائر الائتمان قبل وقوع الحدث الائتماني مثل ما كان متبعاً وفقاً لنموذج الخسارة الائتمانية المتكبد. يتطلب نموذج الانخفاض في القيمة الجديد معلومات بنظرة مستقبلية في الوقت المناسب لتعكس مخاطر الائتمان الملازمة بشكل دقيق.

وبموجب النهج العام للانخفاض في القيمة للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩، يتم تصنيف الموجودات المالية إلى ثلاث مراحل. تشير كل مرحلة إلى الجودة الائتمانية لكل أصل مالي.

المرحلة الأولى: تشمل الأدوات المالية التي لم تتعرض لزيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الإثبات الأولى أو التي لديها مخاطر ائتمان منخفضة في تاريخ التقرير. بالنسبة لهذه الموجودات، يتم إثبات الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة اثني عشر شهراً ويتم احتساب دخل العمولة الخاصة بناءً على القيمة الدفترية الإجمالية للأصل (دون خصم مخصص الائتمان).

##### (ج) مخاطر الائتمان (تتمة)

المرحلة الثانية: تشمل الأدوات المالية التي تعرضت لزيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الإثبات الأولى (إلا إذا كانت مخاطر الائتمان لديها منخفضة في تاريخ التقرير) ولا يتوفر دليل موضوعي على الانخفاض في القيمة. بالنسبة لهذه الموجودات، يتم إثبات الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الأصل ولكن يتم احتساب دخل العمولة الخاصة بناءً على القيمة الدفترية الإجمالية للأصل.

المرحلة الثالثة: تشمل الأدوات المالية التي يتوفر حياها دليل موضوعي على الانخفاض في القيمة في تاريخ التقرير. هذه المرحلة تتضمن دانون يعانون من الانخفاض في القيمة (تعثر عن السداد).

## صندوق السيولة بالدولار الأمريكي (الرزين - بالدولار الأمريكي)

### إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ و ٢٠٢٠

(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر غير ذلك)

#### ٩ إدارة المخاطر (تتمة)

##### ١-٩ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

تشمل أهم عناصر الخسارة الائتمانية المتوقعة في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ تحديد إذا ما كانت هناك زيادة جوهرية في المخاطر الائتمانية للتعرضات الائتمانية للصندوق منذ الإثبات الأولى. يعد تقييم التدهور الجوهري أساسياً في تأسيس نقطة التحول بين متطلب قياس المخصص بناءً على الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهرًا ومتطلب قياس المخصص بناءً على الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدار العمر.

يتم مراقبة أداء الموجودات المالية بصورة منتظمة مقابل التصنيفات/ المحفزات المحددة مسبقاً لضمان فعاليتها وملاءمتها، بالإضافة إلى التأكد من أن:

- المحددات يمكنها تحديد الزيادات الجوهرية في مخاطر الائتمان قبل التعرض للتعثر عن السداد؛
- المحددات ليست أكثر تحرراً من النقطة الزمنية عندما يكون الأصل متأخر السداد لأكثر من ٣٠ يوماً؛ و
- هناك ثبات في مخصص الخسارة الناشئ من التحويلات بين احتمالية التعثر عن السداد لمدة ١٢ شهرًا (المرحلة ١) واحتمالية التعثر عن السداد على مدار العمر المتبقي للتعثر عن السداد.

حدد الصندوق التعريف التالي للتعثر عن السداد:

يتم تعريف "التعثر عن السداد" على أنه إما عدم سداد التزام مالي مادي بشكل مستمر لمدة ٩٠ يومًا أو وقوع أحداث من شأنها أن تدفع الصندوق إلى الاعتقاد بأنه من غير المرجح أن يقوم المقترض بتقديم التزاماته الائتمانية إلى الصندوق. عند تقييم ما إذا كان المقترض في حالة تعثر عن السداد، يضع الصندوق في اعتباره المؤشرات التالية:

- التحليل النوعي مثل عدم الالتزام بالتعهدات؛
- التحليل الكمي - مثل وضع التعثر عن السداد وعدم سداد الالتزام الآخر لنفس جهة الإصدار للصندوق؛ و
- بناءً على البيانات التي تم تطويرها داخلياً والتي تم الحصول عليها من مصادر خارجية.

إن تقديرات احتمالية التعثر عن السداد هي تقديرات في تاريخ معين، والتي يتم حسابها على أساس نماذج التقييم الإحصائية، ويتم تقييمها باستخدام أدوات تصنيف مصممة وفقاً لمختلف فئات الأطراف المقابلة والتعرضات. تستند هذه النماذج الإحصائية إلى البيانات المجمعة داخلياً والتي تشمل على عوامل كمية ونوعية. إذا تم ترحيل الطرف المقابل أو التعرض فيما بين فئات التصنيف، فإن ذلك سيؤدي إلى تغيير في تقدير احتمالية التعثر عن السداد المرتبط بها.

إن الخسائر الناتجة عن التعثر عن السداد هي حجم الخسارة المحتملة إذا كان هناك تعثر عن السداد. يقوم الصندوق بتقييم مؤشرات الخسائر الناتجة عن التعثر عن السداد على أساس تاريخ معدلات استرداد المطالبات مقابل الأطراف المقابلة المتعثرة عن السداد. تأخذ نماذج الخسائر الناتجة عن التعثر عن السداد في الاعتبار الهيكل والضمان وتكاليف استرداد أي ضمانات والتي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من الأصل المالي.

صندوق السيولة بالدولار الأمريكي (الرزين - بالدولار الأمريكي)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ و ٢٠٢٠

(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر غير ذلك)

٩ إدارة المخاطر (تتمة)

١-٩ عوامل المخاطر المالية (تتمة)

(ج) مخاطر الائتمان (تتمة)

يعرف التعرض للتعثّر عن السداد بأنه تقدير مدى تعرض الصندوق لدائن ما في حالة التعثّر عن السداد. يستمد الصندوق التعرض للتعثّر عن السداد من التعرض الحالي للطرف المقابل. ويجب عند تقدير التعرض للتعثّر الأخذ بعين الاعتبار التغييرات المتوقعة في التعرض بعد تاريخ التقييم. ويعد ذلك مهماً فيما يتعلق بموجودات المرحلة الثانية حيث قد تكون نقطة التعثّر بعد عدة سنوات. إن التعرض للتعثّر عن السداد لأصل مالي هو إجمالي قيمته الدفترية. يوضح الجدول أدناه الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان على الأدوات المالية الخاضعة للانخفاض في القيمة.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠		كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١			
المجموع	المجموع	المرحلة الثالثة الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر	المرحلة الثانية الخسارة الائتمانية المتوقعة على مدى العمر	المرحلة الأولى الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهرًا	
٣٩٦,٨٠٠	٦٤,٢٦٨	-	-	٦٤,٢٦٨	نقد لدى البنك
١٧,٣٦٥,٠٤٥	٢٠,١٤٨,٩٩٣	-	-	٢٠,١٤٨,٩٩٣	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
١٧,٧٦١,٨٤٥	٢٠,٢١٣,٢٦١	-	-	٢٠,٢١٣,٢٦١	إجمالي القيمة الدفترية
(١٣,٠٤٨)	(٢,٥٣٧)	-	-	(٢,٥٣٧)	مخصص الخسارة
١٧,٧٤٨,٧٩٧	٢٠,٢١٠,٧٢٤	-	-	٢٠,٢١٠,٧٢٤	القيمة الدفترية

فيما يلي حركة مخصص الخسارة:

٢٠٢٠	٢٠٢١	
الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهرًا دولار أمريكي	الخسارة الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهرًا دولار أمريكي	
١٤,٥٢٣	١٣,٠٤٨	الرصيد كما في ١ يناير
(١,٤٧٥)	(١٠,٥١١)	عكس المحمل خلال السنة
١٣,٠٤٨	٢,٥٣٧	الرصيد الختامي كما في ٣١ ديسمبر

يكون التأثير على مخصص الخسارة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ نتيجة تغيير ١ نقطة أساس في احتمالية التعثّر عن السداد، مع الحفاظ على ثبات جميع المحددات الأخرى، يبلغ ٢٥٤ دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ١,٣٠٥ دولار أمريكي).

يقوم المدير بمراجعة التركيز الائتماني لمحفظه الاستثمار اعتماداً على الأطراف المقابلة. تتم إدارة الجودة الائتمانية للموجودات المالية باستخدام التصنيف الائتماني الخارجي لكل من موديز وستاندرد أند بورز وفيتش. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، كان لدى الصندوق استثمارات بتصنيفات ائتمانية تتراوح من تصنيف أ٣ إلى أ١. يتم الاحتفاظ بالأرصدة البنكية لدى بنوك تتمتع بدرجة جيدة في تصنيف الاستثمار الائتماني. فيما يلي التركيز الجيوغرافي للاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة هي كما يلي.

## صندوق السيولة بالدولار الأمريكي (الرزين - بالدولار الأمريكي)

### إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ و ٢٠٢٠

(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر غير ذلك)

#### ٩ إدارة المخاطر (تتمة)

٢٠٢٠	٢٠٢١	
٨,١١٤,١٤١	٥,٧٣٦,٦٩٨	الإمارات العربية المتحدة
٦,٣٤٦,٣٨١	٨,٩١٢,١٥٧	الكويت
٢,٩٠٤,٥٢٣	-	البحرين
-	٥,٥٠٠,١٣٨	المملكة العربية السعودية
١٧,٣٦٥,٠٤٥	٢٠,١٤٨,٩٩٣	

#### ٢-٩ إدارة مخاطر رأس المال

يمثل رأس مال الصندوق في حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات القابلة للاسترداد. يمكن أن تتغير حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات القابلة للاسترداد بشكل جوهري في كل يوم تقييم، حيث يخضع الصندوق للاشتراكات والاسترداد وفقاً لتقدير حاملي الوحدات في كل يوم تقييم بالإضافة إلى التغيرات الناتجة عن أداء الصندوق. تتمثل أهداف الصندوق عند إدارة رأس المال في الحفاظ على قدرة الصندوق على الاستمرار كمنشأة عاملة وتحقيق العوائد لحاملي الوحدات ولأصحاب المصالح الآخرين، وكذلك الحفاظ على قاعدة رأس المال لدعم تنمية الأنشطة الاستثمارية للصندوق. يقوم مجلس إدارة الصندوق والمدير بمراقبة رأس المال على أساس قيمة حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات.

#### ٣-٩ تقدير القيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي يمكن قيضه من بيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين الأطراف المشاركة في السوق في تاريخ القياس. يستخدم الصندوق التسلسل التالي لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية والإفصاح عنها:

- مدخلات المستوى ١ هي أسعار مدرجة (غير معدلة) في أسواق نشطة للموجودات أو المطلوبات المشابهة التي تستطيع المنشأة الوصول إليها بتاريخ القياس.
- مدخلات المستوى ٢ هي مدخلات أخرى غير الأسعار المدرجة المعلنة في المستوى ١ والتي تكون ملحوظة للأصل أو الالتزام بشكل مباشر أو غير مباشر.
- مدخلات المستوى ٣ هي المدخلات غير الجديرة بالملاحظة للأصل أو الالتزام.

لا تعتبر القيمة العادلة المقدرة للموجودات والمطلوبات المالية للصندوق مختلفة بشكل كبير عن قيمتها الدفترية. تستند القيمة العادلة للاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة في قائمة الدخل على الأسعار المدرجة في الأسواق النشطة، وبالتالي فهي مصنفة ضمن المستوى ١.

#### ١٠ آخر يوم للتقييم

كان آخر تاريخ للتقييم بغرض إعداد هذه القوائم المالية هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (٢٠٢٠: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠).

## صندوق السيولة بالدولار الأمريكي (الرزين - بالدولار الأمريكي)

### إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ و ٢٠٢٠

(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر غير ذلك)

#### ١١ آثار كوفيد-١٩

تطورت جائحة كوفيد-١٩ بسرعة في عام ٢٠٢٠، مع عدد كبير من الحالات. قد أثرت الإجراءات التي اتخذتها الحكومة لاحتواء الفيروس على النشاط الاقتصادي. لقد اتخذنا عدة إجراءات لرصد وتخفيف آثار كوفيد-١٩، مثل إجراءات السلامة والصحة لموظفينا (مثل التباعد الاجتماعي والعمل من المنزل) وتأمين توريد المواد الضرورية لعملياتنا.

تتطلب الظروف الاقتصادية السائدة بعد الإغلاق من الصندوق، مراجعة بعض المدخلات والافتراضات المستخدمة لتحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة. وتتمحور هذه الأمور بشكل أساسي حول إما تعديل عوامل الاقتصاد الكلي التي يستخدمها الصندوق في تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة أو إعادة مراجعة احتمالات السيناريو التي يستخدمها الصندوق حالياً في تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة. قام البنك بإجراء بعض التعديلات على عوامل الاقتصاد الكلي وأوزان السيناريوهات خلال الفترة. وقد تم تعديل الخسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً لذلك.

لا يزال نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة للصندوق حساساً لمتغيرات الاقتصاد الكلي وأوزان السيناريوهات. كما هو الحال مع أي تنبؤات، فإن التوقعات واحتمالية الحدوث مدعومة بأحكام هامة وعدم التأكد، وبالتالي، قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك المتوقعة. إن تأثير هذه البيئة الاقتصادية غير المؤكدة هو تقديري وسيواصل الصندوق إعادة تقييم وضعه والأثر المرتبط به على أساس منتظم.

في هذه المرحلة، لم يكن التأثير على أعمالنا ونتائجنا كبيراً، وبناءً على تجربتنا حتى الآن، نتوقع أن يظل هذا هو الحال. سنستمر في اتباع سياسات الحكومة ونصائحها، وبالتوازي مع ذلك، سنبدل قسارى جهودنا لمواصلة عملياتنا بأفضل طريقة ممكنة وأكثرها اماناً دون تعريض صحة موظفينا للخطر.

#### ١٢ أحداث لاحقة

لم تكن هناك أحداث لاحقة حتى تاريخ الإبلاغ تتطلب تعديلات أو الإفصاح عنها في القوائم المالية أو الإيضاحات عليها.

#### ١٣ اعتماد القوائم المالية

تمت الموافقة على هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق في تاريخ ٢٨ شعبان ١٤٤٣ هـ (الموافق ٣١ مارس ٢٠٢٢).