



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

1) Name of the Investment Fund SNB Capital China Equity Fund	1) اسم صندوق الاستثمار صندوق الأهلي للأسهم الصينية
2) Investment Objectives and Policies Fund's Objectives: The Fund aims to provide long term capital growth through investment in Chinese shares through the investment in Chinese Fund (Class I), which in turn primarily invests in shares of Chinese listed companies of different sectors. The Fund may also invest in bonds and Money Market Instruments. Investment Policies and Practices: The Chinese Fund applies the following policies: - The Chinese Fund (Class I) invests up to 90% of its assets in shares of Chinese listed companies of different sectors. - Investment is made in certain shares through progressive analysis which depends on the long-term value and the expected growth. The Foreign Manager assesses companies and study the profits, the assets value and cash flows of the relevant company and also the earnings multiples and profit margins and liquidation value of the company. - The Chinese Fund invests the remaining 10% of its assets on bond and Money Market Instruments.	2) أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته أهداف الصندوق: يهدف الصندوق إلى تنمية رأس المال على المدى الطويل من خلال الاستثمار في الأسهم الصينية عن طريق الاستثمار الصندوق الصيني (Class I) المدار من قبل شركة نمورا والذي بدوره يستثمر بشكل أساسي في أسهم الشركات الصينية المدرجة بمختلف القطاعات. كما يمكنه الاستثمار في السندات وأدوات أسواق النقد. سياسات الاستثمار وممارساته: يطبق الصندوق الصيني ممارسات وسياسات الاستثمار التالية: - يستثمر الصندوق الصيني (Class I) على الأقل 90% من أصوله في أسهم الشركات الصينية بمختلف القطاعات. - يتم اختيار الاستثمار في أسهم معينة عن طريق التحليل التصاعدي المرتكز على القيمة طويلة الأجل وعلى النمو المتوقع، ويقوم المدير الأجنبي بتقييم الشركات ودراسة الأرباح وقيمة الأصول والتدفقات النقدية للشركة المعنية، وكذلك مكرر السعر للربح والهوامش الربحية وقيمة التصفية للشركة. - يستثمر الصندوق الصيني الـ 10% المتبقية من أصوله في السندات وفي أسواق النقد.
3) Distribution of Income & Gain Policy The Fund will not distribute any dividends on the Units to the Unitholders, whereby any income or dividends received will be reinvested in the Fund and not distributed as dividends on the Units. Reinvestment of income and dividends will be reflected in and improve the value and price of the Units.	3) سياسة توزيع الدخل والأرباح 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.
4) The fund's reports are available upon request free of charge.	4) متاح تقارير الصندوق عند الطلب وبدون مقابل.
5) The fund's benchmark and the service provider's website (if any) MSCI China Index (The price return is in USD). The benchmark service and its data are provided by (MSCI Inc.).	5) المؤشر الاسترشادي للصندوق، والموقع الإلكتروني لمزود الخدمة (إن وجد) مؤشر أم أس سي إي الصيني (العائد السعري، بالدولار الأمريكي). ويتم تزويد خدمة المؤشر وبياناته عن طريق (MSCI Inc.).

B) Fund Performance

ب) أداء الصندوق

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

Year	2021	2020	2019	السنة
NAV*	10,687,103	20,205,971	18,642,560	صافي قيمة أصول الصندوق*
NAV per Unit*	28.74	36.46	28.76	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة*
Highest Price per Unit*	43.04	36.21	28.88	أعلى سعر وحدة*
Lowest Price per Unit *	28.10	22.99	22.86	أقل سعر وحدة*
Number of Units	371,893	554,203	648,155	عدد الوحدات
Income Distribution Per Unit	N/A	N/A	N/A	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة
Fees & Expense Ratio	1.89%	0.28%	0.16%	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: (2) 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 %	187.37	36.46	22.65	-20.65	عائد الصندوق %
Benchmark %	228.70	41.07	14.86	-24.28	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 %	-20.65	25.43	23.24	-20.53	40.01	-5.98	-7.85	5.14	3.12	15.47	عائد الصندوق %
Benchmark %	-24.28	25.57	20.80	-19.77	53.10	-2.28	-10.33	5.10	0.02	18.25	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	181	1.00%	أتعاب الإدارة
VAT on Management Fees	27	0.15%	ضريبة القيمة المضافة على أتعاب الإدارة
Custodian Fees	49	0.46%	رسوم الحفظ
Auditor Fees	26	0.24%	أتعاب مراجع الحسابات
Fund Admin Expenses	0	0.00%	مصاريف العمليات الإدارية
CMA Fees	2	0.02%	رسوم هيئة السوق المالية
Tadawul Fees	1	0.01%	رسوم نشر معلومات الصندوق على موقع تداول
Shariah Committee Fees	0	0.00%	أتعاب خدمات اللجنة الشرعية
Independent Fund Board Remunerations	1	0.01%	مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق المستقلين
Total Fees and Expenses	287	1.89%	مجموع الرسوم والمصاريف

3) Material Changes

- 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.

3) تغيرات جوهرية حدثت خلال الفترة

- 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 1442/11/29هـ الموافق 2021/07/09م. 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
- Feras Abdulrazaq Houhou - Dependent Member
- Ammar Hasan Yasin Bakheet - Independent member
- Abdulaziz Mohammed Al-Khorayef - Independent member

أ. أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق

- علي عبدالعزيز الحواس رئيس مجلس إدارة الصندوق - عضو غير مستقل
- فراس عبدالرزاق حوحو - عضو غير مستقل
- عمار حسن ياسين بكيت - 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) Kingdome of Saudi Arabia (2017-Present). Head of asset management & 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.

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، حاصل 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 الإقراض (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 المملكة العربية السعودية (2017 - حتى الآن). عمل في عوده كابيتال كرئيس إدارة الأصول وتطوير المنتجات (2007-2017). أسس إدارة الاستثمار في بنك رأس الخيمة (دي) (2003-2006). عمل 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

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.
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 (I) 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.

العقارية بالمملكة وعضو مجلس إدارة صناديق 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 لللائحة 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 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.

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 for attending at least two Board meetings per annum (which is the minimum number of Board meetings to attend each year), which shall be paid from the Fund's assets. The remuneration for the Independent Board Members shall be provisioned from the total expenses paid to ten conventional funds managed by the Fund Manager with a total SAR 80,000 per annum, whereby the ratio of such provision shall be calculated based on the Fund's NAV against the total net asset value of the aforesaid funds. Independent Board Members shall also be entitled to travel allowances of a maximum of SAR 7,500 paid from the Fund's assets. Non-independent Board Members shall not be entitled to any remuneration from the Fund Manager in consideration for their roles as Board members of the Fund.

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 murabaha 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

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 مالي 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 وسيتم تخصيص الرسوم بناء على نسبة قيمة صافي الأصول بالصندوق إلى إجمالي قيمة صافي الأصول في هذه الصناديق التقليدية. كما تدفع 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.

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 لمالكي 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 مربحة 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.

respect of which the conflicted Board member has any direct or indirect interest.

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 الخريف Abdulaziz AlKhorayef	عمار بخيت 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
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.

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.

- Ensuring fund's compliance to all applicable rules and regulations.

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	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
2) Names and addresses of Sub-Manager / Investment Adviser Nomura Asset Management UK Limited Nomura House, 1St. Martin's-le-Grand, London, EC1A 4NT.	2) اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن و/أو مستشارين الاستثمار (إن وجد) Nomura Asset Management UK Limited Nomura House, 1St. Martin's-le-Grand, London, EC1A 4NT.
3) Investment Activities during the period The Fund's activities were carried out as per the Fund's investment objectives, Fund's terms and conditions guidelines, and applicable rules and regulations. Moreover, the Fund continued to maintain an adequate levels of diversification while endeavoring to achieve its investment objectives and complying with internal limits as well as regulatory guidelines.	3) أنشطة الاستثمار خلال الفترة جميع أنشطة الصندوق الاستثمارية متوافقة مع أهداف الصندوق الاستثمارية وشروط وأحكام الصندوق ومع القوانين التي يخضع لها. حافظ الصندوق على مستوى كافي من التنوع الاستثماري الذي مكن الصندوق من تحقيق أهدافه الاستثمارية مع الالتزام بالإجراءات الداخلية والأنظمة التشريعية.
4) Performance Fund Performance -20.65% Benchmark Performance -24.28% The fund outperformed the benchmark by 362 bps.	4) تقرير الأداء خلال الفترة أداء الصندوق -20.65% أداء المؤشر -24.28% تفوق أداء الصندوق عن أداء المؤشر بفارق 362 نقطة أساس.
5) Terms & Conditions Material Changes 1. Change in the membership of the Fund's Board of Directors in appointing of Mr. Feras Houhou. 2. Non-fundamental Changes: Change the fund's English and Arabic name, Update Fund Manager Information, Update the info of Fund Manager Board of Directors – the members' bio and their memberships, Update Fund Manager's Financial Result, Delete the point regarding Saving Program, and Amend the point regarding Management Fees and its calculation (1/365 days).	5) تغييرات حدثت في شروط وأحكام الصندوق 1. تغيير في عضوية مجلس إدارة الصندوق بتعيين الأستاذ/ فراس حوحو. 2. تغييرات غير أساسية: تغيير اسم الصندوق باللغة العربية والإنجليزية، تحديث معلومات مدير الصندوق، تحديث معلومات مجلس إدارة مدير الصندوق؛ نبذة عن الأعضاء وعضوياتهم، تحديث ملخص المعلومات المالية لمدير الصندوق، حذف فقرة برنامج الادخار، تعديل الفقرة المتعلقة بطريقة حساب رسوم الإدارة (1/365 يوم).
6) Any other information that would enable unitholders to make an informed judgment about the fund's activities during the period None.	6) أي معلومة أخرى من شأنها أن تُمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة لا يوجد.
7) Investments in other Investment Funds The Fund is a specialized (feeder) public investment fund, the fund management fee is 2% of NAV and invests 90% - 100% of its assets in the Chinese Fund (Class I), and the management fees is: 1%.	7) الاستثمار في صناديق استثمارية أخرى الصندوق هو صندوق عام متخصص (مغذي)، نسبة رسوم الإدارة المحسبة على الصندوق هي 2% سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق، يستثمر 90%-100% من أصوله في الصندوق الصيني (Class I). وكانت رسوم الإدارة: 1%.

8) Special commission received by the fund manager during the period	العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة
None.	لا يوجد.
9) Any other data and other information required by Investment Fund Regulations to be included in this report	9) أي بيانات ومعلومات أخرى أوجبت لائحة صناديق الاستثمار تضمينها بهذا التقرير
a. Conflict of Interests	أ. تعارض في المصالح
There is no conflict of interests.	لا يوجد تعارض مصالح.
b. Fund Distribution During The Year	ب. توزيعات الصندوق خلال العام
No income or dividends will be distributed to Unitholders.	لا يتم توزيع أي دخل وأرباح على مالكي الوحدات.
c. Incorrect Valuation or Pricing	ج. خطأ في التقويم والتسعير
None.	لا يوجد.
d. Investment Limitation Breaches	د. مخالفة قيود الاستثمار
None.	لا يوجد.
10) Period for the management of the person registered as fund manager	10) مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق
Since August 2021.	منذ أغسطس - 2021م.
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)	11) الإفصاح عن نسبة مصروفات كل صندوق بنهاية العام والمتوسط المرجح لنسبة مصروفات كل الصناديق الرئيسة المستثمر فيها (حيثما ينطبق)
As shown in the sub-paragraph (7) of paragraph (C) in this Annual Report.	كما هو موضح في الفقرة الفرعية (7) من الفقرة (ج) من هذا التقرير السنوي.

D) Custodian أمين الحفظ

1) Name and address of custodian	1) اسم أمين الحفظ، وعنوانه
HSBC Saudi Arabia. Olaya, P.O. Box 2255, Riyadh 12283, Saudi Arabia Tel: 966920005920+ Website: www.hsbcSaudi.com	شركة اتش اس بي سي العربية السعودية (HSBC) العليا، ص.ب. 2255، الرياض 12283، المملكة العربية السعودية هاتف: 966920005920 + الموقع الإلكتروني: www.hsbcSaudi.com
2) Custodian's duties and responsibilities	2) واجبات ومسؤوليات أمين الحفظ
- 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.	- 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.
- The custodian shall be held responsible to the fund manager and unitholders for any losses caused to the	- يعد أمين الحفظ مسؤولاً تجاه مدير الصندوق ومالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب احتياله أو إهماله أو سوء تصرفه المتعمد أو تقصيره المتعمد.

- 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.
- 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

د) مشغل الصندوق

1) Name and address of fund operator	1) اسم مشغل الصندوق، وعنوانه
SNB Capital Company King Saud Road, P.O. Box 22216, Riyadh 11495, Saudi Arabia Tel: +966 920000232 Website: www.alahlicapital.com	شركة الأهلي المالية طريق الملك سعود، ص.ب. 22216، الرياض 11495، المملكة العربية السعودية هاتف: +966 920000232 الموقع الإلكتروني: www.alahlicapital.com
2) Operator's duties and responsibilities	2) واجبات ومسؤوليات مشغل الصندوق
- 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. - 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.	- 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. - يقوم مشغل الصندوق بإجراءات الاشتراك حسب المنصوص عليها في شروط وأحكام الصندوق. - يُعدّ 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) Kingdom Tower – 21st Floor, P.O. Box 8282, Riyadh 11482, Kingdom of Saudi Arabia Tel: +966112110400 Website: www.pwc.com	برايس ووتر هاوس كوبرز (PWC) برج المملكة – الدور 21، ص.ب. 8282، الرياض 11482، المملكة العربية السعودية هاتف: +966112110400 الموقع الإلكتروني: 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 الأهلي للأسهم الصينية

القوائم المالية

وتقرير المراجع المستقل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

صندوق الأهلي للأسهم الصينية
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
١٥- ٧	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير المراجع المستقل إلى السادة / حاملي الوحدات ومدير صندوق الأهلي للأسهم الصينية المحترمين

تقرير حول مراجعة القوائم المالية

رأينا

في رأينا، أن القوائم المالية تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي لصندوق الأهلي للأسهم الصينية ("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 الأهلي للأسهم الصينية (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 الأهلي للأسهم الصينية

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ و ٢٠٢٠

(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر غير لك)

٢٠٢٠	٢٠٢١	إيضاحات
الموجودات		
٦٨,٠٧٥	٥٠٠,٠٣٣	نقد وما يماثله
٢٠,٣١٢,٤٨٤	١٠,٣٤٥,٨٥٩	٤ استثمارات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٧٥,٠٠٠	-	ذمم مدينة أخرى
٢٠,٤٥٥,٥٥٩	١٠,٨٤٥,٨٩٢	إجمالي الموجودات
المطلوبات		
٨٦,٨٣٨	-	وحدات مستردة دائنة
٥٦,١١٧	٣٢,٧٠٨	٥ أتعاب إدارة دائنة
١٠٦,٦٣٣	١٢٦,٠٨١	مطلوبات أخرى
٢٤٩,٥٨٨	١٥٨,٧٨٩	إجمالي المطلوبات
٢٠,٢٠٥,٩٧١	١٠,٦٨٧,١٠٣	حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات
٥٥٤,٢٠٣	٣٧١,٨٩٤	الوحدات المصدرة
٣٦,٤٦	٢٨,٧٤	قيمة الوحدة (دولار أمريكي)

صندوق الأهلي للأسهم الصينية

قائمة الدخل الشامل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ و ٢٠٢٠

(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر غير لك)

٢٠٢٠	٢٠٢١	إيضاحات
دخل استثمار		
٤,٣٦٢,١٦٥	(٣,٦٦٦,٦٢٥)	٦ (خسارة) / ربح من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، بالصافي
٨٤	٦٧	دخل عمولة خاصة
٤,٣٦٢,٢٤٩	(٣,٦٦٦,٥٥٨)	إجمالي (الخسارة) / الدخل
المصاريف		
١٩٧,٦٤٤	٢٠٨,٠٧٠	٥ أتعاب إدارة
٥٦,٠٧٥	٢٧,٣٦٣	أخرى
٢٥٣,٧١٩	٢٣٥,٤٣٣	إجمالي المصاريف
٤,١٠٨,٥٣٠	(٣,٩٠١,٩٩١)	صافي (الخسارة) / الدخل للسنة
-	-	الدخل الشامل الآخر
٤,١٠٨,٥٣٠	(٣,٩٠١,٩٩١)	إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل(ة) للسنة

صندوق الأهلي للأسهم الصينية
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 لك)

٢٠٢٠	٢٠٢١	
١٨,٦٤٢,٥٦٠	٢٠,٢٠٥,٩٧١	حقوق الملكية في بداية السنة
		التغيرات من العمليات
٤,١٠٨,٥٣٠	(٣,٩٠١,٩٩١)	إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل(ة) للسنة
		التغيرات من عمليات الوحدات
١,٧١٤,٩٦٦	٢,٧٤٣,١٩٨	متحصلات من الوحدات المباعة
(٤,٢٦٠,٠٨٥)	(٨,٣٦٠,٠٧٥)	قيمة الوحدات المستردة
(٢,٥٤٥,١١٩)	(٥,٦١٦,٨٧٧)	صافي التغير من عمليات الوحدات
٢٠,٢٠٥,٩٧١	١٠,٦٨٧,١٠٣	حقوق الملكية في نهاية السنة

عمليات الوحدات

تتلخص عمليات الوحدات للسنة بما يلي:

٢٠٢٠	٢٠٢١	
الوحدات	الوحدات	
٦٤٨,١٥٥	٥٥٤,٢٠٣	الوحدات في بداية السنة
٥٧,٩٩٧	٧١,٩٠٠	وحدات مباعة
(١٥١,٩٤٩)	(٢٥٤,٢٠٩)	وحدات مستردة
(٩٣,٩٥٢)	(١٨٢,٣٠٩)	صافي التغير في الوحدات
٥٥٤,٢٠٣	٣٧١,٨٩٤	الوحدات في نهاية السنة

صندوق الأهلي للأسهم الصينية

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ و ٢٠٢٠

(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر غير لك)

٢٠٢٠	٢٠٢١	إيضاح
الأنشطة التشغيلية		
٤,١٠٨,٥٣٠	(٣,٩٠١,٩٩١)	صافي (الخسارة) / الدخل للسنة
تعديلات لـ:		
الربح / (الخسارة) غير المحقق(ة) من استثمارات بالقيمة العادلة من		
(٤,٥٠٠,٥٦٦)	٤,٣١٢,٣٧٦	٦ خلال قائمة الدخل
(٣٩٢,٠٣٦)	٤١٠,٣٨٥	
تغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:		
٢,٩٤٦,٤٠٠	٥,٦٥٤,٢٤٩	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، بالصافي
(٧٥,٠٠٠)	٧٥,٠٠٠	ذمم مدينة أخرى
٥,٦٠٢	(٢٣,٤٠٩)	أتعاب إدارة دائنة
١٦,٢٩٥	١٩,٤٤٨	مطلوبات أخرى
٢,٥٠١,٢٦١	٦,١٣٥,٦٧٣	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
الأنشطة التمويلية		
١,٧١٤,٩٦٦	٢,٧٤٣,١٩٨	متحصلات من الوحدات المباعة
(٤,١٧٩,٠٢٢)	(٨,٤٤٦,٩١٣)	قيمة الوحدات المستردة، بالصافي
(٢,٤٦٤,٠٥٦)	(٥,٧٠٣,٧١٥)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
٣٧,٢٠٥	٤٣١,٩٥٨	صافي التغير في النقد وما يماثله
٣٠,٨٧٠	٦٨,٠٧٥	نقد وما يماثله في بداية السنة
٦٨,٠٧٥	٥٠٠,٠٣٣	نقد وما يماثله في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات من ١ إلى ١٢ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الأهلي للأسهم الصينية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر غير لك)

١ عام

إن صندوق الأهلي للأسهم الصينية ("الصندوق") هو صندوق استثماري غير محدد المدة مصمم للمستثمرين الراغبين في نمو رأس المال على المدى الطويل. يتم استثمار موجودات الصندوق بشكل رئيسي في الأسهم الصينية من خلال الاستثمار في صناديق نومورا. 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") في الأهلي كابيتال عن طريق الاندماج القانوني، والذي سينتج عنه جميع الحقوق و تحويل التزامات سامبا كابيتال إلى الأهلي كابيتال. في ٩ يوليو ٢٠٢١، عند اكتمال الاندماج، لم تعد سامبا كابيتال كياناً قانونياً 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 SNB Capital ("مدير الصندوق" أو "المدير").

يدار الصندوق من قبل شركة سامبا للأصول وإدارة الاستثمار، وهي شركة مملوكة بالكامل من قبل مجموعة سامبا المالية ("البنك"). يتم الاحتفاظ بدفاتر وسجلات الصندوق بالدولار الأمريكي.

تفرض صناديق نومورا إيرلندا - الصندوق الصيني اتعاب إدارة محتسبة بمعدل سنوي يبلغ ١٪ (٢٠٢٠: ١٪) التي تنعكس في سعر الوحدة.

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 ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦).

٣ السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية تم إدراجها أدناه. تم تطبيق هذه السياسات بشكل 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 للمراجعين 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

يتم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدل ليضمن القياس بالقيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. يتم عرض الموجودات والمطلوبات حسب ترتيب السيولة.

صندوق الأهلي للأسهم الصينية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر غير لك)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٢-٣ استخدام التقديرات في إعداد القوائم المالية

يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية استخدام تقديرات وافتراسات 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 وافتراسات جوهرية حول الظروف الاقتصادية المستقبلية والسلوك الائتماني.

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 والافتراسات 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.

كما في تاريخ التقرير، كان تأثير الخسارة الائتمانية المتوقعة على حقوق الملكية الصندوق غير جوهري، حيث أن التعرض الجوهري للصندوق محتفظ به بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.

٣-٣ نقد وما يماثله

يتكون النقد وما يماثله المشار إليه في قائمة التدفقات النقدية من الحسابات الجارية لدى البنوك.

٤-٣ الأدوات المالية

١-٤-٣ طرق القياس

الإثبات المبدئي والقياس

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

عند الإثبات المبدئي، يقيس الصندوق الأصل المالي أو الالتزام المالي بقيمته العادلة مضافاً إليه 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 معاملة 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 المبدئي 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 السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٤-٣ الأدوات المالية (تتمة)

٢-٤-٣ تصنيف وقياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

أدوات حقوق الملكية

أدوات حقوق الملكية هي أدوات تستوفي تعريف حقوق الملكية من وجهة نظر المصدر، أي الأدوات التي لا تحتوي على التزام تعاقدي بالدفع، وهي دليل على وجود فائدة متبقية من صافي موجودات المصدر.

يصنف الصندوق موجوداته المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل. يقوم الصندوق لاحقاً بقياس كافة استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، باستثناء في حال اختيار مدير الصندوق عند الإثبات المبدئي وبشكل غير قابل للإلغاء تصنيف استثمار في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. تتمثل سياسة الصندوق في تحديد استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما يتم الاحتفاظ بتلك الاستثمارات لأغراض أخرى غير المتاجرة. وعند استخدام هذا الاختيار، يتم إثبات الأرباح والخسائر بالقيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر ولا يتم إعادة تصنيفها لاحقاً في قائمة الدخل الشامل، حتى عند الاستبعاد. لا يتم عرض خسائر الانخفاض في القيمة (وعكس خسائر الانخفاض في القيمة) بصورة منفصلة عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة. يتم الاستمرار بإثبات توزيعات الأرباح عندما تمثل عائداً على تلك الاستثمارات في قائمة الدخل الشامل عند وجود حق للصندوق باستلام تلك المدفوعات.

٥-٣ الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يقوم الصندوق بتقييم بنظرة مستقبلية للخسائر الائتمانية المتوقعة والمرتبطة 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.

كما في تاريخ التقرير، لا يوجد لدى الصندوق موجودات جوهرية محملة بالتكلفة المطفأة، كما أن تأثير الخسارة الائتمانية المتوقعة على حقوق الملكية فيما يتعلق بهذه الموجودات غير جوهري.

٦-٣ 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 يُقَمَّ فيها الصندوق على أنه قام بتحويل أصل مالي، فإنه يتم إلغاء إثبات الأصل إذا قام الصندوق بتحويل كافة بشكل جوهري 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.

صندوق الأهلي للأسهم الصينية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر غير لك)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

٧-٣ العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الدولار الأمريكي، 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 هذا التاريخ. تدرج الأرباح والخسائر الناتجة عن صرف العملات ضمن قائمة الدخل الشامل، إن وجدت.

٨-٣ المقاصة

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

٩-٣ مصاريف مستحقة ونعم دائنة أخرى

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

١٠-٣ وحدات قابلة للاسترداد

يتم تحديد صافي قيمة موجودات محفظة الصندوق (حقوق الملكية) وفقاً لأسعار الإقفال لكل يوم اثنين واربعاء من كل أسبوع (يوم التقييم). ويحتسب سعر الوحدة من خلال طرح المطلوبات من إجمالي قيمة الموجودات ثم قسمة 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 للأدوات الأخرى.
- أن تكون جميع الأدوات المالية ضمن فئة الأدوات التابعة لجميع فئات للأدوات الأخرى 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 مدار 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.

صندوق الأهلي للأسهم الصينية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر غير لك)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

١١-٣ إثبات الإيرادات

يتم إثبات الأرباح والخسائر المحققة من الاستثمارات المباعة على أساس المتوسط المرجح للتكلفة. يتم إثبات إيرادات توزيعات الأرباح عند وجود حق باستلام تلك التوزيعات. يتم إثبات دخل العمولة الخاصة، إذا وجد، على أساس معدل العائد الفعلي.

١٢-٣ مخصصات

يتم إثبات المخصصات عندما يكون للصندوق التزام حالي (نظامي أو تعاقدية) 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.

١٣-٣ الزكاة وضريبة الدخل

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

١٤-٣ معايير محاسبية سارية خلال العام

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعايير المحاسبية التالية، التعديلات التي كانت سارية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٠ ولكن ليس لها تأثير كبير على القوائم المالية للصندوق.

- تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية ٣: تعريف الأعمال
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ ومعيار المحاسبة الدولي ٨: تعريف الأهمية النسبية
- تعديلات على المعايير الدولية للتقرير المالي رقم ٩ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧: إصلاح معيار سعر الفائدة

١٥-٣ معايير محاسبية صادرة ولكنها غير سارية

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعايير المحاسبية التالية، التعديلات التي كانت سارية خلال أو بعد فترة ١ يناير ٢٠٢١. اختار الصندوق عدم التطبيق المبكر لهذه المعايير وليس لها تأثير كبير على القوائم المالية للصندوق.

- تعديل على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦، "عقود الإيجار" - امتيازات الإيجار المتعلقة بفيروس كوفيد-١٩.
- تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٧ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٤، "عقود التأمين"، وتأجيل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩.
- تعديلات على المعايير الدولية للتقرير المالي رقم ٧ و ٤ و ١٦ إصلاح معيار سعر الفائدة - المرحلة ٢.
- تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي ١، عرض القوائم المالية حول تصنيف المطلوبات.
- عدد من التعديلات ضيقة النطاق على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣ وعلى معيار المحاسبة الدولي رقم ١٦ و ١٧ وبعض التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي رقم ١ و ٩ و معيار المحاسبة الدولي رقم ٤١، والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦.
- تعديل على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٧، "عقود التأمين".

صندوق الأهلي للأسهم الصينية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر غير لك)

٤ استثمارات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠		٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
القيمة السوقية	الملكية	القيمة السوقية	الملكية
(دولار أمريكي)	وحدات	(دولار أمريكي)	وحدات
٢٠,٣١٢,٤٨٤	١٥٩,٤٢٧	١٠,٣٤٥,٨٥٩	١٠٢,٣١٤

استثمارات تقليدية:

صناديق نومورا إيرلندا المحدود -

الصندوق الصيني - الفئة أ

٥ معاملات وأرصدة 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.

يدفع الصندوق أتعاب إدارة محتسبة بمعدل سنوي يبلغ ٢٪ (٢٠٢٠: ١٪) من صافي قيمة الموجودات في نهاية كل يوم تقييم. يعتبر البنك كأحد البنوك للصندوق. ويتضمن المصاريف الأخرى لهذا العام مبلغ ١,٢٧٢ دولار أمريكي (٢٠٢٠: ٨٢٩ دولار أمريكي) مقابل مكافأة مجلس إدارة الصندوق.

٦ (خسارة) / ربح من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، بالصافي

٢٠٢٠		٢٠٢١	
(١٣٨,٤٠١)	٦٤٥,٧٥١		ربح / (خسارة) محقق(ة)
٤,٥٠٠,٥٦٦	(٤,٣١٢,٣٧٦)		(خسارة) / ربح غير محقق(ة)
٤,٣٦٢,١٦٥	(٣,٦٦٦,٦٢٥)		

٧ إدارة المخاطر

يوجد 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.

صندوق الأهلي للأسهم الصينية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر غير لك)

٧ إدارة المخاطر (تتمة)

١-٧ عوامل المخاطر المالية

تتعرض أنشطة الصندوق الرئيسية بشكل أساسي لمخاطر السوق بالإضافة إلى مخاطر أخرى مثل السيولة ومخاطر الائتمان. يستخدم الصندوق أساليب مختلفة لقياس وإدارة مختلف أنواع المخاطر التي يتعرض لها، فيما يلي شرح هذه الأساليب:

(أ) مخاطر السوق

(١) مخاطر سعر الأسهم

إن مخاطر سعر الاسهم هي المخاطر الناتجة عن تغير قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق. يتعرض الصندوق لمخاطر سعر السوق الناتجة عن استثماره في صندوق دولي لأن الاستثمارات تحتوي على أوراق مالية مدرجة.

التأثير على قائمة الدخل الشامل (نتيجة للتغير في القيمة العادلة لأدوات حقوق الملكية المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١) بسبب التغير بنسبة ١٠٪ في مؤشر تداول للأسهم السعودية، مع الاحتفاظ بجميع المتغيرات الأخرى ثابتة هو ١,٠٣٤,٥٨٦ دولار أمريكي (٢٠٢٠: ٢,٠٣١,٢٤٨ دولار أمريكي).

(٢) 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. ولا يخضع الصندوق لمخاطر معدل عمولة خاصة بشكل جوهري نتيجة عدم امتلاكه لاستثمارات جوهريّة تحمل عمولة خاصة.

(٣) مخاطر العملة

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

(أ) مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي المخاطر المتعلقة بعدم قدرة الصندوق على توفير السيولة الكافية للوفاء بالالتزامات المتعلقة بالمطلوبات المالية. يقوم الصندوق بترتيب الاشتراكات والاستردادات للوحدات على أساس مجدول، وعليه يكون معرضاً لمخاطر السيولة المتعلقة بالوفاء باستردادات حاملي الوحدات. يقوم المدير بمراقبة متطلبات السيولة بانتظام التأكد من توفر السيولة للوفاء بالالتزامات عند نشوئها. إن المطلوبات المالية للصندوق تكون قابلة للدفع خلال ثلاثة أشهر.

(ب) مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم مقدرة طرف لأداة مالية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. لا يتعرض الصندوق حالياً لأي مخاطر ائتمانية جوهريّة. يتم الاحتفاظ بالأرصدة البنكية لدى بنوك تتمتع بدرجة جيدة في تصنيف الاستثمار الائتماني.

صندوق الأهلي للأسهم الصينية
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر غير لك)

٧ إدارة المخاطر (تتمة)

٢-٧ إدارة مخاطر رأس المال

يمثل رأس مال الصندوق حقوق الملكية العائدة لحاملي الوحدات. يمكن أن تتغير قيمة حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات بشكل جوهري في كل يوم تقييم، حيث يخضع الصندوق للاشتراكات والاستردادات 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 والمنافع لأصحاب 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.

٣-٧ تقدير القيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي يمكن قبضه 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 في المستوى ١ والتي تكون ملحوظة للأصل الالتزام، بشكل مباشر أو غير مباشر، و
- مدخلات المستوى ٣ هي المدخلات غير الجديرة بالملاحظة للأصل أو الالتزام.

إن القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات الصندوق المالية لا تُعتبر مختلفة بشكل جوهري عن قيمتها الدفترية. تستند القيمة العادلة للاستثمارات المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل على الأسعار المتداولة في الأسواق النشطة وهي بالتالي تصنف ضمن المستوى ١.

٨ الأدوات المالية من حيث الفئة

تم تصنيف كافة الموجودات والمطلوبات المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ و ٢٠٢٠ ضمن فئة التكلفة المطفأة باستثناء الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل والتي تم تصنيفها وقياسها بالقيمة العادلة.

٩ آخر يوم للتقييم

كان آخر تاريخ للتقييم بغرض الإعداد لهذه القوائم المالية هو في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ (٢٠٢٠: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠).

١٠ تأثير جائحة كورونا

تستمر جائحة فيروس كورونا في تعطيل الأسواق العالمية حيث تشهد العديد من المناطق الجغرافية موجات متعددة من العدوى على الرغم من أنها سيطرت سابقًا على تفشي المرض من خلال إجراءات احترازية صارمة. ومع ذلك، تمكنت حكومة المملكة العربية السعودية من السيطرة بنجاح على تفشي المرض حتى الآن.

يواصل مدير الصندوق تقييم الوضع الحالي من خلال إجراء سيناريوهات اختبار الضغط للحركات المتوقعة في مؤشرات الاقتصاد الكلي الرئيسية (مثل أسعار النفط والناج المحلي الإجمالي وما إلى ذلك) وتأثيرها على الائتمان الرئيسي والسيولة ونسب التشغيل والملاءة ومؤشرات الأداء بالإضافة إلى ممارسات إدارة المخاطر الأخرى. ستواصل الإدارة اتباع سياسات الحكومة ونصائحها، وبالتوازي مع ذلك، ستبذل قصارى جهدها لمواصلة عمليات الصندوق بأفضل الطرق وأكثرها أمانًا دون تعريض صحة موظفيها للخطر.

١١ أحداث لاحقة

لم تكن هناك أحداث لاحقة حتى تاريخ الإبلاغ تتطلب تعديلات أو إفصاحا في القوائم المالية أو الايضاحات حولها.

١٢ اعتماد القوائم المالية

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