

صندوق الأهلـي متعدد الأصول المتوازن
SNB Capital Multi-Asset Moderate Fund

التقرير السنوي 2021
Annual Report 2021



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 Multi-Asset Moderate Fund

1) اسم صندوق الاستثمار

صندوق الأهلي متعدد الأصول المتوازن

2) Investment Objectives and Policies

2) أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته

• Fund's Objectives:

The Fund aims to achieve a balance between capital growth and capital preservation over the medium to long term, by investing in a diversified portfolio of asset classes.

يهدف الصندوق إلى تحقيق التوازن بين نمو وحماية رأس المال على المدى المتوسط والطويل، من خلال الاستثمار في محفظة متنوعة من فئات الأصول.

• Investment Policies and Practices:

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

• سياسات الاستثمار وممارساته:

يستثمر الصندوق في أصول متعددة، تشمل الأوراق المالية التالية:

- Money Market instruments: these include, but are not limited to, Money Market Transactions and investment funds investing primarily or partially in Money Market Transactions approved by the CMA to be publicly offered pursuant to the Investment Funds Regulations or licensed by other regulatory body according to regulations which are equivalent to that applied in the Kingdom.
- Sukuk: these include listed or non-listed Sukuk, including Sukuk initial offering, Sukuk-linked Certificates, and investment funds investing in Sukuk, that are issued by Governments, Sovereign entities, private sector such as corporates including financial entities.
- Equity: these include shares listed in stock exchanges, inside the Kingdom –main market- or outside, initial public offerings (IPOs), and rights issues. In addition to ETFs, Certificates and investment funds investing in listed equity.
- Other Investments: these include indirect investments through: certificates, fund units, shares, ETFs providing exposure to, Trade, Supply Chain and Working Capital Finance, Agricultural Investments, Infrastructure Investments, Income Generating Real Estate, Leasing, Asset-backed Investments, REITs, Gold which are approved by the CMA to be publicly offered pursuant to the Investment Funds Regulations or licensed by other regulatory body according to regulations which are equivalent to that applied in the Kingdom.

أدوات أسواق النقد وتشمل على سبيل المثال لا الحصر: صفقات أسواق النقد، وحدات صناديق أسواق النقد التي تستثمر كلياً أو جزئياً في صفقات أسواق النقد والمرخصة من الهيئة ومطروحة وحداتها طرْحاً عاماً أو مرخصة من جهة تنظيمية أخرى لها متطلبات تنظيم تساوي على الأقل لتلك المطبقة على صناديق الاستثمار في المملكة.

الصكوك: تشمل الصكوك المدرجة وغير المدرجة، والطروحات الأولية للصكوك، والشهادات المرتبطة بالصكوك والمصدرة من على سبيل المثال لا الحصر: جهة حكومية، جهة سيادية، جهة خاصة مثل الشركات والمنشآت المالية.

الأسهم المدرجة: تشمل الأسهم المدرجة في الأسواق المالية داخل المملكة –السوق الرئيسية- أو خارجها، والطروحات العامة الأولية للأسهم، وحقوق الأولوية بالإضافة إلى صناديق المؤشرات المتداولة والشهادات والصناديق الاستثمارية التي تستثمر في الأسهم المدرجة والمرخصة من الهيئة ومطروحة وحداتها طرْحاً عاماً أو مرخصة من جهة تنظيمية أخرى لها متطلبات تنظيم تساوي على الأقل لتلك المطبقة على صناديق الاستثمار في المملكة.

الاستثمارات الأخرى: الاستثمار غير المباشر في أوراق مالية تشمل، على سبيل المثال لا للحصر الشهادات ووحدات الصناديق الاستثمارية، التي تستثمر أو توفر عائد يرتبط بالاستثمارات التالية: صفقات تمويل التجارة وسلسلة التوريد وتمويل رأس المال العامل، والاستثمارات الزراعية، واستثمارات البنية التحتية، والعقارات المدرة للدخل، والإجارة، والاستثمارات المدعومة بأصول، وصناديق الاستثمار العقارية المتداولة (ريت)، والذهب والمرخصة من الهيئة ومطروحة وحداتها طرْحاً عاماً أو مرخصة من جهة تنظيمية أخرى لها متطلبات تنظيم تساوي على الأقل لتلك المطبقة على صناديق الاستثمار في المملكة.

3) Distribution of Income & Gain Policy

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

3) سياسة توزيع الدخل والأرباح

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

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

4) تتاح تقارير الصندوق عند الطلب وبدون مقابل.

- 5) The fund's benchmark and the service provider's website (if any) (5) المؤشر الاسترشادي للصندوق، والموقع الإلكتروني لمزود الخدمة (إن وجد)
- The Fund does not have or follow any Benchmark. لا يرتبط الصندوق بأي مؤشر.
However, the composite of 50% 1 month SAIBOR + 50% MSCI ACWI Islamic MSeries (Net Total Return USD) will be used for comparison with the Fund's performance. يمكن استخدام 50% معدل الإقراض بين البنوك السعودية (سايبور) لمدة شهر واحد + 50% من مؤشر "إم إس سي آي" الإسلامي لجميع دول العالم من الفئة "م" (صافي العائد الإجمالي بالدولار الأمريكي) لمقارنة أداء الصندوق.

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*	219,132,064	154,674,240.04	120,717,831	صافي قيمة أصول الصندوق*
NAV per Unit*	2.19	1.94	1.76	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة*
ECL NAV*	2.19	1.94	1.76	سعر الوحدة مع الخسائر الائتمانية المتوقعة*
Highest Price per Unit*	2.19	1.94	1.77	أعلى سعر وحدة*
Lowest Price per Unit *	1.92	1.52	1.53	أقل سعر وحدة*
Number of Units	99,988,417	79,574,096	68,466,590	عدد الوحدات
Income Distribution Per Unit	N/A	N/A	N/A	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة
Fees & Expense Ratio	1.49%	1.49%	1.37%	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 %	4.39	9.04	12.48	12.76	عائد الصندوق %
Benchmark %	6.36	9.73	13.20	10.48	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 %	12.76	10.24	14.49	-1.54	9.98	1.25	-2.47	0.76	9.77	4.30	عائد الصندوق %
Benchmark %	10.48	13.65	15.47	-2.31	12.27	3.32	0.84	3.39	11.31	7.52	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	2,238	1.25%	أتعاب الإدارة
VAT on Management Fees	336	0.19%	ضريبة القيمة المضافة على أتعاب الإدارة
Custodian Fees	37	0.02%	رسوم الحفظ
Auditor Fees	11	0.01%	أتعاب مراجع الحسابات
Fund Admin Expenses	35	0.02%	مصاريف العمليات الإدارية
CMA Fees	2	0.00%	رسوم هيئة السوق المالية
Tadawul Fees	1	0.00%	رسوم نشر معلومات الصندوق على موقع تداول
Shariah Committee Fees	3	0.00%	أتعاب خدمات اللجنة الشرعية
Independent Fund Board Remunerations	3	0.00%	مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق المستقلين
Total Fees and Expenses	2,666	1.49%	مجموع الرسوم والمصاريف

3) Material Changes

No material changes occurred during the period.

(3) تغيرات جوهرية حدثت خلال الفترة

لا يوجد تغيرات جوهرية خلال الفترة.

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

أ. أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق

- Mohammad ALSaggaf – Chairman – Non-Independent Member
- Lloyd Kawara - Non-Independent Member
- Dr. Basmah Al-Tuwaijri - Independent Member
- Abdulaziz Abalkhail - Independent Member

- محمد السقاف - رئيس مجلس إدارة الصندوق - عضو غير مستقل
- لويد كورا - عضو غير مستقل
- د. بسمة التويجري - عضو مستقل
- عبدالعزيز أبا الخيل - عضو مستقل

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

Mohammad AlSaggaf: Head of Wealth Management at SNB Capital. He joined SNB Capital at its inception in 2007 and worked with SNB Group in several departments including the Investment Department, and the Branch Management. He has more than (24) years of experience in the financial sector. He has a diploma in Personal Financial Planning and Wealth Management from IOB, Dalhousie Alum, Canada.

Lloyd Kawara: Chief Risk Officer at SNB Capital and he was hired as Vice President of Market Risk at SNB Capital in February 2015. Prior to that he worked at the African Development Bank where he was Principal Treasury Risk Officer, managing counterparty risk, market risk, investment and asset liability risks, and he has over (13) years of banking experience, of which (9) years were spent in senior risk management roles within the region, including as Chief Risk Officer for Bank Alkhair BSC Bahrain and Head of Risk for Bahrain Middle East Bank and Risk Management Officer with Riyad Bank. Lloyd is a CFA charter holder, a Certified Financial Risk Manager (FRM) with Global Association of Risk Professionals (USA), a Chartered Alternative Investment Analyst with CAIA (USA) and an Associate Chartered Management Accountant with CIMA (UK).

Basmah Al-Tuwaijri: Retired from academic work at King Saud University, independent researcher, member of the Financial Sector and Finance Committee in the Riyadh Chamber, a Member in the SBWA – Saudi Business Women Association (A private association), member of the supervisory board of the Think Tank Forum. Dr. Basmah worked as a faculty member in the Finance Department of the College of Business Administration in King Saudi University for more than (20); during which, she taught different courses in the topics of corporate finance, investment, portfolio management and financial markets. In addition, she held several leadership positions in academics and administration, and contributed in developing the strategic plan for King Saud University and conducting the internal studies for academic accreditation. She holds a PhD in finance from King Saud University. She has several publications in the field of corporate governance and financial markets.

Abdulaziz Abalkhail: General Director of the Internal Audit Department at Arabian Internet and Communications Services Co. (Solutions by STC). He was the Chief Audit Executive of the National Industrialization Co. "TASNEE" and serves as an independent member of the Audit Committee of the Arabian Cement Company. Prior to TASNEE, he held

ب. نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق

محمد السقاف: رئيس إدارة الثروات في شركة الأهلي المالية. انضم إلى شركة الأهلي المالية منذ تأسيسها في عام 2007م، عمل في البنك الأهلي السعودي في عدة إدارات منها إدارة الاستثمار وإدارة الفروع. لديه أكثر من (24) عاماً من الخبرة في القطاع المالي. وهو حاصل على شهادة دبلوم التخطيط المالي الشخصي وإدارة الثروات من المعهد المصرفي من دلهاسي، كندا.

لويد كورا: رئيس إدارة المخاطر وتم تعيينه بمنصب نائب رئيس إدارة مخاطر السوق بشركة الأهلي المالية في فبراير 2015م. وعمل قبل ذلك في البنك الإفريقي للتنمية بوظيفة مسؤول إدارة المخاطر المالية، حيث تولى مهام وإدارة مخاطر الغير والسوق والاستثمار والموجودات والمطلوبات، ولديه أكثر من (13) سنة من الخبرة المصرفية أمضى (9) منها في أدوار عليا في إدارة المخاطر في المنطقة، ومنها رئيس إدارة المخاطر في بنك الخليج، البحرين، ورئيس إدارة المخاطر في بنك البحرين والشرق الأوسط، ومسؤول إدارة المخاطر في بنك الرياض. يحمل لويد شهادات محلل مالي معتمد (CFA)، مدير مخاطر مالية معتمد (FRM)، زمالة الرابطة العالمية لمحترفي إدارة المخاطر (الولايات المتحدة الأمريكية)، محلل استثمارات بديلة معتمد، (الولايات المتحدة الأمريكية)، وزميل محاسب إداري معتمد من معهد المحاسبين الإداريين القانونيين (CIMA) المملكة المتحدة.

بسمة التويجري: متقاعدة من العمل الأكاديمي في جامعة الملك سعود، باحثة مستقلة، عضو لجنة القطاع المالي والتمويل في غرفة الرياض، عضو مجلس إدارة الجمعية السعودية لسيدات الأعمال وتمكين المنشآت النسائية (جمعية أهلية)، عضو الهيئة الإشرافية بملتقى أسبار (Think Tank). عملت الدكتورة بسمة كعضو هيئة تدريس في قسم المالية بكلية إدارة الأعمال، بجامعة الملك سعود لأكثر من (20) عاماً، قامت خلالها بتدريس العديد من المواد في مالية الشركات، الاستثمار، إدارة المحافظ الاستثمارية والأسواق المالية. إضافة إلى ذلك، تقلدت العديد من المناصب القيادية الأكاديمية والإدارية، وشاركت في وضع الخطة الاستراتيجية للجامعة وإعداد الدراسات الذاتية للاعتماد الأكاديمي. حصلت على درجة الدكتوراه في المالية من جامعة الملك سعود. لديها عدة أبحاث منشورة في مجال حوكمة الشركات والأسواق المالية.

عبدالعزیز أبا الخلیل: مدير عام المراجعة الداخلية في الشركة العربية لخدمات الإنترنت والاتصالات. عمل كمدير المراجعة الداخلية في شركة التصنيع الوطنية، بالإضافة إلى كونه عضو مستقل في لجنة المراجعة الخاصة بشركة أسمنت العربية. عمل قبل ذلك في هيئة السوق المالية متقلداً عدة مناصب إدارية في إدارة الإفصاح المستمر، وإدارة

several managerial positions at CMA's Continuous Disclosure Department and Market Institutions Compliance, the Industrial Development Fund, and the Arab Petroleum Investment Company. Eng. Abdulaziz has joined specialized programs in recognized international institutions such as U.S. Securities and Exchange Commission, the Financial Industry Regulatory Authority and Chase Manhattan Bank. He has more than (20) years of experience in financial institutions and markets. He holds an MBA from University of Nottingham in Britain.

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

الإشراف على مؤسسات السوق المالية، كما عمل في صندوق التنمية الصناعية والشركة العربية للاستثمارات البترولية. التحق المهندس عبد العزيز في برامج متخصصة في مؤسسات عالمية مرموقة مثل هيئة الأوراق المالية الأمريكية، وهيئة تنظيم الصناعة المالية، وبنك تشيس مانهاتن. لديه أكثر من (20) عاماً من الخبرة في المؤسسات والأسواق المالية، حصل على الماجستير في إدارة الأعمال من جامعة نوتنغهام في بريطانيا.

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.

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

Each Independent Board Member shall receive USD (533.33) for every meeting the member attends, and a minimum of two meetings shall be held per year.

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

Members of the Fund Board may be members of other funds that may seek investment objectives similar to those of the Fund. Therefore, in the exercise of its business, a member of the Fund Board may find himself in a situation of potential conflict of duties or interests with one or more funds. However, in such cases, the member shall take into account his obligations to act in the best interests of the Unitholders to the maximum practicable extent and not to overlook his obligations to his other clients when he considers any investment that may involve a potential conflict of interest, and in situations requiring voting, that Member shall refrain from doing so. To the date of issuing the Terms and Conditions, there is no significant business or other interest to the members of the Fund Board, which is likely to conflict with the interests of the Fund.

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 كل عضو مستقل مبلغ (533.33) دولار أمريكي عن كل اجتماع يعقد بحضوره، ويتم عقد اجتماعين سنوياً بحد أدنى.

هـ. تعارض المصالح بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق

ومصالح الصندوق

يجوز لأعضاء مجلس إدارة الصندوق أن يكونوا أعضاء من حين لآخر لصناديق أخرى قد تنشأ أهدافاً استثمارية مماثلة لتلك الخاصة بالصندوق. ولذلك، فمن الممكن أن يجد أحد أعضاء مجلس إدارة الصندوق، في نطاق ممارسته لأعماله، أنه في موقف ينطوي على تعارض محتمل في الواجبات أو المصالح مع واحد أو أكثر من الصناديق. وعلى أي حال، ففي تلك الحالات سوف يراعي عضو مجلس الإدارة التزاماته بالتصرف بما يحقق أقصى مصالح مالكي الوحدات المعنيين إلى أقصى درجة ممكنة عملياً، وعدم إغفال التزاماته تجاه عملائه الآخرين عند الاطلاع بأي استثمار قد ينطوي على تعارض محتمل في المصالح، وفي الحالات التي تتطلب التصويت سوف يمتنع ذلك العضو عن ذلك. علماً أنه إلى تاريخ إعداد الشروط والأحكام، لا يوجد أي نشاط عمل أو مصلحة أخرى مهمة لأعضاء مجلس إدارة الصندوق أو أعضاء مجلس إدارة الصندوق يُحتمل تعارضها مع مصالح الصندوق.

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 أبا الخیل Abdulaziz Abalkhail	د. بسمة التویجری Dr. Basmah Al-Tuwaijri	لوید کورا Lloyd Kawara	محمد السقاف Mohammad AlSaggaf	اسم الصندوق / العضو
SNB Capital Saudi Riyal Trade Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الأهلي للمتاجرة بالريال السعودي
SNB Capital Sadaqqat Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الأهلي للصدقات
AlAhli Diversified Saudi Riyal Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الأهلي المتنوع بالريال السعودي
SNB Capital Multi-Asset Conservative Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الأهلي متعدد الأصول المتحفظ
SNB Capital Multi-Asset Income Plus Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الأهلي متعدد الأصول للدخل الإضافي
SNB Capital Multi-Asset Moderate Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الأهلي متعدد الأصول المتوازن
SNB Capital Multi-Asset Growth Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو
SNB Capital International Trade Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الأهلي للمتاجرة العالمية
AlAhli Diversified US Dollar Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الأهلي المتنوع بالدولار الأمريكي
SNB Capital US Dollar Sukuk Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الأهلي للصكوك بالدولار الأمريكي
SNB Capital – King Saud University Waqf Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الأهلي وجامعة الملك سعود الوقفي
AlAhli Sedco Residential Development Fund				✓	صندوق الأهلي سدكو للتطوير السكني
AlAhli REIT Fund 1				✓	صندوق الأهلي ريت (1)
AlAhli Makkah Hospitality Fund				✓	صندوق الأهلي للضيافة بمكة المكرمة
SNB Capital Real Estate Opportunistic Fund				✓	صندوق الأهلي العقاري للفرص
SNB Capital Tier One Sukuk Fund II				✓	صندوق الأهلي للصكوك ذات الفئة (1) الثاني
SNB Capital Tier One Sukuk Fund III				✓	صندوق الأهلي للصكوك ذات الفئة (1) الثالث
BLOOM Capital Investment Fund - Maskan Arabia				✓	صندوق بلوم للاستثمار – مسكن العربية للتطوير العقاري
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 three 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 ثلاثة اجتماعات 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	1) اسم مدير 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) Names and addresses of Sub-Manager / Investment Adviser	2) اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن و/أو مستشارين الاستثمار (إن وجد)
None.	لا يوجد.
3) Investment Activities during the period	3) أنشطة الاستثمار خلال الفترة
- The fund closed the year with an allocation of 21% to money market, 11% to Sukuk, 60% to equities and 8% to alternative investments such as REITs, operating leases, trade finance, agricultural investments and gold. - During the year, the fund had an overweight stance on equity as the global economy recovered from COVID-19 crisis. Within equity, the Fund had an overweight stance on European and Emerging Markets.	- أغلق الصندوق السنة بتخصيص 21% إلى أسواق النقد، و11% إلى الصكوك، و60% إلى الأسهم و8% إلى الاستثمارات البديلة مثل الصناديق العقارية المتداولة (ريت)، عقود الإيجار التشغيلية، تمويل التجارة، الاستثمار الزراعي والذهب. - خلال العام، زادت استثمارات الصندوق في أسواق الأسهم بسبب التعافي الاقتصادي بعد جائحة كوفيد-19. وضمن مركز الأسهم، زاد الصندوق وزن استثماراته في أسهم الأسواق الأوروبية والناشئة.
4) Report of investment fund's performance during the period	4) تقرير الأداء خلال الفترة
Fund Performance 12.76% Benchmark Performance 10.48%	أداء الصندوق 12.76% أداء المؤشر 10.48%
The fund out the benchmark by 228 bps.	تفوق أداء الصندوق عن أداء المؤشر بفارق 228 نقطة أساس.
5) Terms & Conditions Material Changes	5) تغيرات حدثت في شروط وأحكام الصندوق
1. Change in the membership of the Fund's Board of Directors: a. Resignation of Mr. Naif AlMesned – Chairman. b. Appointments of Mr. Mohammed AlSaggaf – Chairman. 2. Update Information regarding: Fund Manger's Board of Directors, Financial Disclosure, Fund's Performance, and Fund Manger's Financial Result.	1. تغيير في عضوية مجلس إدارة الصندوق: أ. استقالة الأستاذ/ نايف المسند – رئيس مجلس الإدارة. ب. تعيين الأستاذ/ محمد السقاف – رئيس مجلس الإدارة. 2. تحديث المعلومات المتعلقة ب: مجلس إدارة مدير الصندوق، ملخص الإفصاح المالي، أداء الصندوق، وملخص المعلومات المالية لمدير الصندوق.

3. Non-fundamental Changes: Change the fund's English name, Update Fund Manager Information, Update Sharia Committee Name – Members - and Guidelines, Update the info of Fund Manager Board of Directors – the members' bio and their memberships.
- تغييرات غير أساسية: تغيير اسم الصندوق باللغة الإنجليزية، تحديث معلومات مدير الصندوق، تحديث اسم الهيئة الشرعية – الأعضاء - المعايير الشرعية، تحديث معلومات مجلس إدارة مدير الصندوق؛ نبذة عن الأعضاء وعضوياتهم.

- 6) Any other information that would enable unitholders to make an informed judgment about the fund's activities during the period
- 6) أي معلومة أخرى من شأنها أن تُمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة

None.

لا يوجد.

7) Investments in other Investment Funds

7) الاستثمار في صناديق استثمارية أخرى

The fund management fee is 1.25% of NAV. Management fees charged by investments in the following funds have been rebated:

نسبة رسوم الإدارة المحسوبة على الصندوق هي 1.25% سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق، وقد تم التنازل عن رسوم الإدارة للصناديق الاستثمارية التي يستثمر بها الصندوق الموضحة أدناه:

Fund Name	اسم الصندوق
SNB Capital Asia Pacific Index Fund	صندوق الأهلي لمؤشر أسهم آسيا والباسيفيك
AlAhli Diversified Saudi Riyal Fund	صندوق الأهلي المتنوع بالريال السعودي
AlAhli Capital Diversified US Dollar Fund	صندوق الأهلي المتنوع بالدولار الأمريكي
SNB Capital Emerging Markets Index Fund	صندوق الأهلي لمؤشر أسهم الأسواق الناشئة
SNB Capital Europe Index Fund	صندوق الأهلي لمؤشر أسهم أوروبا
SNB Capital Global REITs Fund	صندوق الأهلي العالمي للريت
SNB Capital International Trade Fund	صندوق الأهلي للمتاجرة العالمية
SNB Capital Multi- Asset Income Plus Fund	صندوق الأهلي متعدد الأصول للدخل الإضافي
SNB Capital North America Index Fund	صندوق الأهلي لمؤشر أسهم أمريكا الشمالية
AlAhli REIT Fund 1	صندوق الأهلي ريت 1
SNB Capital Saudi Riyals Trade Fund	صندوق الأهلي للمتاجرة بالريال السعودي
SNB Capital Tier One Sukuk Fund II	صندوق الأهلي للصكوك ذات الفئة (1) الثاني
SNB Capital Tier One Sukuk Fund III	صندوق الأهلي للصكوك ذات الفئة (1) الثالث

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

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

Fund Name	رسوم الإدارة Management Fees	اسم الصندوق
ASHMORE GCC DIVERSIFIED FUND	0.50%	صندوق أشمور الخليجي المتنوع للمتاجرة
iShares MSCI EM Islamic ETF	0.85%	صندوق أي شيرز إم إس سي أي للأسواق الناشئة الإسلامي
iShares MSCI USA Islamic	0.50%	صندوق أي شيرز إم إس سي أي الأمريكي الإسلامي
Jadwa Saudi REIT Fund	1.00%	صندوق جدوى ريت السعودية
INVESCO PHYSICAL GOLD ETC	0.12%	صندوق انفسكو للذهب
ISHARES MSCI WORLD ISLAMIC	0.60%	صندوق أي شيرز إم إس سي أي العالمي الإسلامي

- 8) Special commission received by the fund manager during the period
- 8) العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة

No special commissions were received during the period.

لم يحصل مدير الصندوق على أي عمولات خاصة خلال الفترة.

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

- Participating in the IPO of International Company for Water and Power Projects (ACWA Power), whereas SNB Capital Company is one of the Underwriters and Potential Investors. The fund board approval was obtained.
- Participating in the IPO of Saudi Tadawul Group Holding Company whereas SNB Capital Company is the Lead Manager and one of the Financial Advisors, Book-Runners and Underwriters. The fund board approval was obtained.
- Participating in the IPO of Arabian Internet and Communications Services Co. (Solutions by STC) whereas SNB Capital Company is one of the Financial Advisors, Book-Runners and Underwriters. The fund board approval was obtained.

- المشاركة في اكتتاب شركة أعمال المياه والطاقة الدولية (أكوا باور)، حيث أن شركة الأهلي المالية أحد متعهدو التغطية والمستثمرين المحتملين. وقد تم الحصول على موافقة مجلس إدارة الصندوق على ذلك.
- المشاركة في اكتتاب شركة مجموعة تداول السعودية القابضة حيث أن شركة الأهلي المالية هي مدير الاكتتاب وأحد المستشارون الماليون ومديرو سجل الاكتتاب ومتعهدو التغطية وقد تم الحصول على موافقة مجلس إدارة الصندوق على ذلك.
- المشاركة في اكتتاب شركة العربية لخدمات الإنترنت والاتصالات حيث أن شركة الأهلي المالية أحد المستشارون الماليون ومديرو الاكتتاب ومتعهدو التغطية وقد تم الحصول على موافقة مجلس إدارة الصندوق على ذلك.

b. Fund Distribution During The Year

ب. توزيعات الصندوق خلال العام

None.

لا يوجد.

c. Incorrect Valuation or Pricing

ج. خطأ في التقييم 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 – 2020.

منذ أغسطس – 2020م.

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
(د) أمين الحفظ
1) Name and address of custodian

AlBilad Investment Company
King Fahad Road, P.O. Box 140, Riyadh 11411, Kingdom of Saudi Arabia.
Tel: +966 92000 3636
Website: www.albilad-capital.com

1) اسم أمين الحفظ، وعنوانه

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

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

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.
- 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.

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.
- 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.

- 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.

F) Auditor**و) مراجع الحسابات****Name and Address of Auditor****KPMG Al Fozan & Partners**

Riyadh Front – Airport Road P.O Box. 92876, Riyadh 11663,
Saudi Arabia

Tel: +966118748500

Website: www.kpmg.com/sa

اسم مراجع الحسابات، عنوانه

كي بي ام جي الفوزان وشركاه

واجهة الرياض – طريق المطار ص.ب 92876، الرياض 11663 المملكة العربية
السعودية

هاتف: +966118748500

الموقع الإلكتروني: www.kpmg.com/sa

G) Financial Statements**ز) القوائم المالية**

As shown below in the financial statements section.

كما هو موضح أدناه في قسم القوائم المالية.

صندوق الأهلي متعدد الأصول المتوازن

(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م

مع

تقرير مراجع الحسابات المستقل لمالكي الوحدات



KPMG Professional Services

Riyadh Front, Airport Road
P. O. Box 92876
Riyadh 11663
Kingdom of Saudi Arabia
Commercial Registration No 1010425494

Headquarters in Riyadh

كي بي إم جي للاستشارات المهنية

واجهة الرياض، طريق المطار
صندوق بريد ٩٢٨٧٦
الرياض ١١٦٦٣
المملكة العربية السعودية
سجل تجاري رقم ١٠١٠٤٢٥٤٩٤

المركز الرئيسي في الرياض

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي الوحدات في صندوق الأهلي متعدد الأصول المتوازن

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الأهلي متعدد الأصول المتوازن ("الصندوق") المدار من قبل شركة الأهلي المالية ("مدير الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م، قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر، والتغيرات في حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات، والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة مع القوائم المالية، المكونة من ملخص للسياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التفسيرية الأخرى.

وفي رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تُعرض بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م، وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أساس الرأي

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

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

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

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

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

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي الوحدات في صندوق الأهلي متعدد الأصول المتوازن (يتبع)

مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية

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

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

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهريّة في القوائم المالية، سواءً كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز إجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي عن فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية بالصندوق.
- تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مدير الصندوق.
- استنتاج مدى مناسبة استخدام مدير الصندوق لمبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا تبين لنا وجود عدم تأكيد جوهري، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، فإنه يتعين علينا تعديل رأينا. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الصندوق عن الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق عرضاً بصورة عادلة.

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

كي بي إم جي للاستشارات المهنية



د. عبدالله حمد الفوزان
رقم الترخيص ٣٤٨



التاريخ: ٢٨ شعبان ١٤٤٣ هـ
الموافق: ٣١ مارس ٢٠٢٢ م

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

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	إيضاح	
			الموجودات
١,٧١٠	٧,٠٨٨	١	نقد وما في حكمه
١٥٣,٦٩٣	٢١٣,٦١٦	٩	استثمارات
٤١	١,٢٥٧		أرصدة مدينة أخرى
<u>١٥٥,٤٤٤</u>	<u>٢٢١,٩٦١</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٧٧٥	٢,٨٢٣		أرصدة دائنة أخرى
<u>١٥٤,٦٦٩</u>	<u>٢١٩,١٣٨</u>		حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات
٧٩,٥٧٤	٩٩,٩٨٨	١٠	عدد الوحدات المصدرة بالآلاف (بالعدد)
<u>١,٩٤٣٧</u>	<u>٢,١٩١٦</u>		حقوق الملكية لكل وحدة (دولار أمريكي)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

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

قائمة الدخل و الدخل الشامل الآخر
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح
٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م	
١١,٣١٩	٩,٩٧١	أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة – بالصافي
٣,٥٩٢	١١,٧٦٥	أرباح محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة – بالصافي
٤٣١	٩٤٩	دخل عمولة خاصة من صكوك
١,٢٠٠	٢,٢٣٧	إيرادات أخرى
١٦,٥٤٢	٢٤,٩٢٢	إجمالي الدخل
(١,٧٣٩)	(٢,٢٣٨)	١٢ أتعاب إدارة
(١٨٠)	(٣٣٦)	ضريبة القيمة المضافة
(٢٦)	(٣٧)	أتعاب حفظ
(٢٥)	(٣٥)	مصرفات ادارية
(١٢)	(١٣)	أتعاب مهنية
(٥)	(٥)	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقع
(٣)	(٣)	مكافأة مجلس إدارة الصندوق
(٤)	(٣)	أتعاب تدقيق شرعي
(٢)	(٢)	رسوم هيئة السوق المالية
(٤)	(٩)	أخرى
(٢,٠٠٠)	(٢,٦٨١)	إجمالي المصروفات التشغيلية
١٤,٥٤٢	٢٢,٢٤١	ربح السنة
--	--	الدخل الشامل الآخر للسنة
١٤,٥٤٢	٢٢,٢٤١	إجمالي الدخل الشامل للسنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

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

قائمة التغيرات في حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م	
١٢٠,٧١٨	١٥٤,٦٦٩	حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
١٤,٥٤٢	٢٢,٢٤١	إجمالي الدخل الشامل للسنة
٣١,٧٥٦	٥٨,٢٣٥	الزيادة في حقوق الملكية من معاملات الوحدة خلال السنة
(١٢,٣٤٧)	(١٦,٠٠٧)	المحصل من الوحدات المباعة
١٩,٤٠٩	٤٢,٢٢٨	قيمة الوحدات المستردة
١٥٤,٦٦٩	٢١٩,١٣٨	حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

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

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح
٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م	
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
١٤,٥٤٢	٢٢,٢٤١	ربح السنة
<i>تسوية لـ:</i>		
(٣,٥٩٢)	(١١,٧٦٥)	أرباح محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة – بالصافي
(١١,٣١٩)	(٩,٩٧١)	خسائر / (أرباح) غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة – بالصافي
٥	٥	مخصص خسائر الإئتمان المتوقعة
(٣٦٤)	٥١٠	
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:		
(٦,٠٢٤)	(٢٠,٩٤٩)	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(١٢,٦٩٠)	(١٧,٢٤٣)	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
(٢٠)	(١,٢١٦)	أرصدة مدينة أخرى
٦٢١	٢,٠٤٨	أرصدة دائنة أخرى
(١٨,٤٧٧)	(٣٦,٨٥٠)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
٣١,٧٥٦	٥٨,٢٣٥	المتحصلات من الوحدات المباعة
(١٢,٣٤٧)	(١٦,٠٠٧)	قيمة الوحدات المستردة
١٩,٤٠٩	٤٢,٢٢٨	صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
٩٣٢	٥,٣٧٨	صافي الزيادة في النقد وما في حكمه
٧٧٨	١,٧١٠	النقد وما في حكمه في بداية السنة
١,٧١٠	٧,٠٨٨	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٦ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الأهلي متعدد الأصول المتوازن

(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م

ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

١. الصندوق وأنشطته

صندوق الأهلي متعدد الأصول المتوازن ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح متوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية، تتم إدارته بواسطة شركة الأهلي المالية ("مدير الصندوق")، شركة تابعة للبنك الأهلي السعودي (المعروف سابقاً ب البنك الأهلي التجاري) ("البنك") لصالح مالكي وحدات الصندوق.

قامت الأهلي المالية بإنهاء إجراءات الاندماج مع شركة سامبا للأصول وإدارة الاستثمار، بدأ من ٩ يوليو ٢٠٢١م.

يهدف الصندوق إلى توفير توازن بين المحافظة على رأس المال ونمو رأس المال على المدى المتوسط إلى المدى الطويل عن طريق الاستثمار في محافظ متنوعة من الموجودات وفقاً لمبادئ الشريعة الإسلامية.

تمت الموافقة على أحكام وشروط الصندوق من قبل البنك المركزي السعودي وتم اعتمادها لاحقاً من هيئة السوق المالية بموجب خطابها المؤرخ في ١٦ ديسمبر ٢٠٠٨م. بدأ الصندوق نشاطه في ٢ أكتوبر ٢٠٠٣م.

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م تم تعديلها لاحقاً في ١٦ شعبان ١٤٣٧هـ الموافق (٢٣ مايو ٢٠١٦م). وتم تعديل اللائحة ("اللوائح المعدلة") بتاريخ ١٧ رجب ١٤٤٢هـ (الموافق ١ مارس ٢٠٢١م). والتي تفصل متطلبات جميع الصناديق في المملكة العربية السعودية. أصبحت اللائحة المعدلة نافذة ابتداءً من ١٩ رمضان ١٤٤٢هـ (الموافق ١ مايو ٢٠٢١م).

تم تأسيس الصندوق بموجب نص المادة ٣١ من لوائح الاستثمار في الصناديق الصادرة عن هيئة السوق المالية.

٢. الأساس المحاسبي

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

٣. أساس القياس

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

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

٤. العملة الوظيفية وعملة العرض

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

٥. التغييرات في شروط وأحكام الصندوق

قام مدير الصندوق بتحديث شروط وأحكام الصندوق خلال العام. تشمل التغييرات المراجعات المطلوبة لمواءمة الشروط والأحكام مع تمديد اللوائح الصادرة، لتعكس التغييرات في مجلس إدارة الصندوق والتغييرات الإدارية الأخرى.

صندوق الأهلي متعدد الأصول المتوازن

(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م

ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

٦. الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة

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

تقدير القيمة العادلة

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

- في السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام، أو
- في غياب السوق الرئيسي، في السوق الأكثر فائدة للموجودات والمطلوبات.

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

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

إن مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة هي كما يلي:

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

قام الصندوق بتحديد القيمة العادلة للاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وتصنيفها ضمن المستوى ٢ بناءً على التسلسل الهرمي للقيمة العادلة وتصنيف الاستثمارات في الصناديق المتداولة ضمن المستوى ١. خلال السنة لم يتم إجراء أي تحويل في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. بالنسبة للموجودات والمطلوبات الأخرى مثل النقد وما في حكمه والاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة، والذمم المدينة والدائنة الأخرى، فإن القيمة الدفترية مقارنة بالقيمة العادلة بصورة معقولة.

صندوق الأهلي متعدد الأصول المتوازن

(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

٧. السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية مبينة أدناه. وقد تم تطبيق هذه السياسات بشكل ثابت على جميع السنوات المعروضة، ما لم يذكر خلاف ذلك.

١-٧ نقد وما في حكمه

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

٢-٧ أرصدة مدينة

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

٣-٧ الموجودات والمطلوبات المالية

تصنيف الموجودات المالية

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

الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة

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

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

الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

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

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

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

صندوق الأهلي متعدد الأصول المتوازن

(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

٧. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٣-٧ الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

تصنيف الموجودات المالية (يتبع)

الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

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

تقييم نموذج الأعمال

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

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

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

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

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

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

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

صندوق الأهلي متعدد الأصول المتوازن

(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

٧. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٣-٧ الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

تصنيف الموجودات المالية (يتبع)

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

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

إعادة التصنيف

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

تصنيف المطلوبات المالية

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

الإثبات والقياس الأولي

يجب على المنشأة إثبات الأصل المالي أو الالتزام المالي في قائمة مركزها المالي فقط عندما تصبح المنشأة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. يتم الإثبات الأولي للموجودات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في تاريخ التداول، وهو التاريخ الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. يتم إثبات الموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى في التاريخ الذي نشأت فيه.

يتم القياس الأولي للأصل المالي أو الالتزام المالي بالقيمة العادلة زائداً أو ناقصاً، تكاليف المعاملة العائدة مباشرة إلى اقتنائه أو إصداره، بالنسبة للبند غير المصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

القياس اللاحق

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

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

صندوق الأهلي متعدد الأصول المتوازن
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

٧. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٣-٧ الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

تصنيف المطلوبات المالية (يتبع)

التوقف عن الإثبات

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

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

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

المقاصة

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

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

٤-٧ مخصصات

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

٥-٧ حقوق الملكية لكل وحدة

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

٦-٧ توزيعات لمالكي الوحدات

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

**صندوق الأهلي متعدد الأصول المتوازن
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)**

٧- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٧-٧ وحدات مصدره

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

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

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

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

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

٨-٧ الضرائب/الزكاة

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

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

٩-٧ دخل توزيعات أرباح

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

١٠-٧ مصروفات أتعاب الإدارة

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

صندوق الأهلي متعدد الأصول المتوازن
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

٧. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

١١-٧ المصروفات المستحقة والأرصدة الدائنة الأخرى

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

١٢-٧ دخل ومصروف العمولة الخاصة

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

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

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

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

١٣-٧ المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة وتفسيرات لجنة المعايير الدولية للتقرير المالي والتعديلات عليها المطبقة بواسطة الصندوق

فيما يلي التعديلات على معايير المحاسبة والتفسيرات التي أصبحت سارية على فترات التقرير السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢١م أو بعد ذلك التاريخ. قدر مدير الصندوق أن التعديلات ليس لها تأثيراً جوهرياً على القوائم المالية للصندوق.

المعايير/التفسيرات والتعديلات

تعديل على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ عقود الإيجار: امتيازات الإيجار ذات الصلة بـ كوفيد-١٩ (تنطبق على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يونيو ٢٠٢٠م).
تعديلات على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ٩، ومعايير المحاسبة الدولية ٣٩، والمعايير الدولية للتقارير المالية ٧، والمعايير الدولية للتقارير المالية ٤، والمعيار الدولي للتقارير المالية ١٦ إصلاح معيار سعر الفائدة - المرحلة ٢.

صندوق الأهلئ متعدد الأصول المتوازن
(مدار من قبل شركة الأهلئ المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

٧. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٧-١٤ المعايير الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد

فيما يلي المعايير الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد. ويعتزم الصندوق تطبيق هذه المعايير عندما تصبح سارية المفعول.

يسري مفعولها اعتباراً من الفترة التي تبدأ في أو بعد التاريخ التالي	البيان	المعايير/التفسيرات والتعديلات
١ يناير ٢٠٢٢ م	تصنيف المطلوبات كمتداولة وغير متداولة	تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١
١ يناير ٢٠٢٢ م	عقود متوقع خسارتها - تكلفة إتمام عقد	تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٣٧
١ يناير ٢٠٢٢ م		- التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتعديل المالي ٢٠١٨ م - ٢٠٢٠ م
١ يناير ٢٠٢٢ م	المراجع حول إطار المفاهيم	تعديلات على المعيار الدولي للتعديل المالي ٣
١ يناير ٢٠٢٣ م	الإفصاح عن السياسات المحاسبية	تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ وقائمة ممارسة المعيار الدولي للتعديل المالي ٢
١ يناير ٢٠٢٣ م	تعريف التقديرات المحاسبية	تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٨
١ يناير ٢٠٢٣ م	الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة الناتجة عن معاملة واحدة.	تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٢
متاح للتطبيق الاختياري/ تاريخ سريان مؤجل إلى أجل غير مسمى	بيع أو مساهمة الموجودات بين المستثمر أو المشروع المشترك	تعديلات على المعيار الدولي للتعديل المالي ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨

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

٨. النقد وما في حكمه

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

صندوق الأهلي متعدد الأصول المتوازن
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

٩. استثمارات

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	إيضاح
١٤١,٠٠٨	١٨٣,٦٩٣	(أ) استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٢,٦٨٥	٢٩,٩٢٣	(ب) استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفاة
١٥٣,٦٩٣	٢١٣,٦١٦	

(أ) استثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م		% من إجمالي الاستثمار	صناديق مدارّة من قبل مدير الصندوق (أطراف ذات علاقة)
القيمة العادلة	التكلفة		
٣٣,٩٩٤	١٧,٢٤١	١٥,٩١	صندوق الأهلي للصكوك بالدولار الأمريكي
١٦,٩٩٩	١١,٦٧٧	٧,٩٦	صندوق الأهلي لمؤشر أسهم أوروبا
١٦,٧١١	١٦,٢٨٧	٧,٨٢	صندوق الأهلي المتنوع بالدولار الأمريكي
١٢,٩١٧	١٢,٧٣٧	٦,٠٥	صندوق الأهلي متعدد الأصول للدخل الإضافي
١١,٢٦٢	٩,٠١٩	٥,٢٧	صندوق الأهلي لمؤشر أسهم الأسواق الناشئة
٦,٣٤٢	٥,٠٠٣	٢,٩٧	صندوق الأهلي لمؤشر أسهم آسيا والباسيفيك
٥,٧٢٩	٤,٢٢٢	٢,٦٨	صندوق الأهلي العقاري العالمي للدخل
٣,٤٦٢	٣,٤٦٦	١,٦٢	صندوق الأهلي كابيتال للصكوك ذات الفئة (١) الثاني
٣,٤٣٥	٣,٤٣٩	١,٦١	صندوق الأهلي كابيتال للصكوك ذات الفئة (١) الثالث
١,٩٠٠	١,٨٩١	٠,٨٩	صندوق الأهلي للمتاجرة العالمية
٩٩٢	٩٨٨	٠,٤٦	صندوق الأهلي للمتاجرة بالريال السعودي
٥٨٧	٥٧٩	٠,٢٧	صندوق الأهلي المتنوع بالريال السعودي

صندوق الأهلي متعدد الأصول المتوازن
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

٩. استثمارات (يتبع)

أ) استثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (يتبع)

<i>استثمار في صناديق النقد المتداولة والريت</i>			
٢٨,٠٧٥	٢٤,٢٦٤	١٣,١٤	مورجان ستانلي المالية العالمية (أم إس سي أي) الإسلامية
١٦,٥٧٢	١٦,٠٤٩	٧,٧٦	أسهم مورجان ستانلي المالية العالمية (أم إس سي أي) إي أم الإسلامية
٤,٩٩٥	٥,٠٦٠	٢,٣٤	مورجان ستانلي العالمية (أم إس سي أي) إي أم الولايات المتحدة الإسلامية
٢,٩٢١	٢,٥٩٢	١,٣٧	اس جي ال دي ال ان
٢,٤٥٢	١,٦٧٢	١,١٥	صندوق جدوى ريت السعودية
١,٠٤٧	٩٣٨	٠,٤٩	الأهلي ريت ١
<i>استثمارات أخرى</i>			
٧,٧٩٧	٥,٢٠٤	٣,٦٥	شركة أكوا باور
٢,٢٤٦	٢,٢٤٢	١,٠٥	بنك البلاد
١,٦٤٩	١٦٥١	٠,٧٧	شركة التعدين العربية السعودية
١,٠٥٥	١,١٠٥	٠,٤٩	شركة الزيت العربية السعودية
٤٨٥	٤٨٥	٠,٢٣	شركة معدات النقل الصناعي أس بي
٦٩	٧١	٠,٠٣	شركة المنجم للأطعمة
<u>١٨٣,٦٩٣</u>	<u>١٤٧,٨٨٢</u>	<u>٨٥,٩٩</u>	

صندوق الأهلي متعدد الأصول المتوازن
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

٩. استثمارات (يتبع)

أ) استثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م

القيمة العادلة	التكلفة	% من إجمالي الاستثمار	صناديق مدارة من قبل مدير الصندوق (أطراف ذات علاقة)
٣٨,٥٠٨	٢٥,٠٩٧	٢٥,٠٦	صندوق الأهلي لمؤشر أسهم أمريكا الشمالية
١٦,٦١٥	١٦,٢٨٧	١٠,٨١	صندوق الأهلي المتنوع بالدولار الأمريكي
١٣,٤٠٧	١٢,٧٣٧	٨,٧٢	صندوق الأهلي متعدد الأصول للدخل الإضافي
١٢,٩٣٧	٩,٨٨١	٨,٤٢	صندوق الأهلي لمؤشر أسهم أوروبا
١٠,٨٢٨	٧,٨٧٧	٧,٠٥	صندوق الأهلي لمؤشر أسهم الأسواق الناشئة
٦,٨٨٩	٥,١٣٣	٤,٤٨	صندوق الأهلي لمؤشر أسهم آسيا والباسيفيك
٤,٤١٣	٤,٢٢٢	٢,٨٧	صندوق الأهلي العقاري العالمي للدخل
٣,٤٧٥	٣,٤٦٦	٢,٢٦	صندوق الأهلي كابيتال للصكوك ذات الفئة (١) الثانية
٣,٤٣٩	٣,٤٣٩	٢,٢٤	صندوق الأهلي كابيتال للصكوك ذات الفئة (١) الثالثة
٢,٤٩٣	٢,٤٩٠	١,٦٢	صندوق الأهلي للمتاجرة العالمية
٩١١	١,٠٤٢	٠,٥٩	الأهلي ريت ١
٧٩٠	٧٨٨	٠,٥١	صندوق الأهلي للمتاجرة بالريال السعودي
٤٢٤	٤١٩	٠,٢٨	صندوق الأهلي المتنوع بالريال السعودي
استثمار في صناديق النقد المتداولة و الريت			
٩,٢٧١	٨,٥٦٠	٦,٠٣	إم إس سي أي الولايات المتحدة الأمريكية الإسلامية
٢,٢٩٣	١,٦٧٢	١,٤٩	جدوى ريت السعودية
٨٢٧	٦٤٤	٠,٥٤	إم إس سي أي أي ام الإسلامية إي تي إف
١٣,٤٨٨	١١,٤١٤	٨,٧٨	اس جي ال دي ال ان
<u>١٤١,٠٠٨</u>	<u>١١٥,١٦٨</u>	<u>٩١,٧٥</u>	

ب) استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	استثمارات في صكوك يخصم: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة صافي استثمارات في صكوك
١٢,٦٩٠	٢٩,٩٣٣	
(٥)	(١٠)	
<u>١٢,٦٨٥</u>	<u>٢٩,٩٢٣</u>	

صندوق الأهلي متعدد الأصول المتوازن
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)
١٠. المعاملات في الوحدات

تم تلخيص المعاملات في الوحدات كما يلي:

للسنة المنتهية ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م	
الوحدات	الوحدات	
بالآلاف	بالآلاف	
٦٨,٤٦٧	٧٩,٥٧٤	الوحدات في بداية السنة
١٧,٩٢٩	٢٨,١٥٣	الوحدات المباعة
(٦,٨٢٢)	(٧,٧٣٩)	الوحدات المستردة
١١,١٠٧	٢٠,٤١٤	صافي الزيادة في الوحدات خلال السنة
٧٩,٥٧٤	٩٩,٩٨٨	الوحدات في نهاية السنة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م، فإن أكبر خمس مالكي وحدات يمثلوا ٦٦,٧١% (٢٠٢٠ م: ٧٥,٤٨%) من وحدات الصندوق.

١١. تسوية التغيرات في حقوق الملكية

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

٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر	
٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م	
١٥٤,٦٦٩	٢١٩,١٣٨	حقوق الملكية المسجلة للصندوق
٥	١٠	يضاف: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
١٥٤,٦٧٤	٢١٩,١٤٨	يخصم: مخصص الخسائر الائتمانية المتكبد
--	--	
١٥٤,٦٧٤	٢١٩,١٤٨	حقوق الملكية المتداولة للصندوق
٧٩,٥٧٤	٩٩,٩٨٨	عدد الوحدات المصدرة
١,٩٤٣٨	٢,١٩١٧	حقوق الملكية المتداولة لكل وحدة للصندوق

صندوق الأهلي متعدد الأصول المتوازن
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

١٢. معاملات وأرصدة أطراف ذات علاقة

تشتمل الأطراف ذات العلاقة بالصندوق على مدير الصندوق، ومجلس إدارة الصندوق، والصناديق الأخرى التي يديرها مدير الصندوق، والبنك الأهلي السعودي بصفته الشركة الأم لمدير الصندوق.

أتعاب الإدارة والمصرفيات الأخرى

يدار الصندوق من قبل مدير الصندوق. يحتسب الصندوق أتعاب إدارة بشكل يومي مقابل هذه الخدمات، بحيث لا تتجاوز المعدل الأقصى السنوي بواقع ١,٢٥٪ في السنة من حقوق الملكية الصندوق اليومي كما هو منصوص عليه في أحكام وشروط الصندوق.

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

معاملات مع أطراف ذات علاقة

أبرم الصندوق خلال الفترة المعاملات التالية، بخلاف تلك التي تم الإفصاح عنها في مواضع أخرى في القوائم المالية، مع الأطراف ذات العلاقة خلال السياق الاعتيادي للأعمال. تمت هذه المعاملات على أساس شروط وأحكام معتمدة من الصندوق. يتم اعتماد جميع معاملات الأطراف ذات العلاقة من قبل مجلس إدارة الصندوق.

الطرف ذو العلاقة		طبيعة المعاملات		مبلغ المعاملات		الأرصدة	
				٢٠٢١ م	٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م	٢٠٢٠ م
				٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر
شركة الأهلي المالية	أتعاب إدارة	٢,٢٣٨	١,٧٣٩	--	--	--	--
	مصرفيات مدفوعة بالنيابة عن الصندوق	٤٣٧	٢٥٦	--	--	--	--

صندوق الأهلي متعدد الأصول المتوازن
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

١٣. إدارة المخاطر المالية

١-١٣ عوامل المخاطر المالية

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

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

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

١-١-١٣ مخاطر السوق

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

(أ) مخاطر سعر صرف العملات الأجنبية

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

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

قام الصندوق باستخدام عقود المشتقات لإدارة العملات الأجنبية ومخاطر الأسعار الأخرى. كما في تاريخ التقرير ، يوجد لدى الصندوق عقد آجل قائم بمبلغ ١ مليون ريال سعودي. إن تأثير القيمة العادلة غير جوهرياً على القوائم المالية.

(ب) مخاطر معدل العمولة

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

إن جميع استثمارات الصندوق حالياً مدرجة في ودائع مرابحة و صكوك والتي تحمل معدل عمولة ثابت. وحيث أن هذه الاستثمارات مصنفة كاستثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة، فإن أي تغيرات في معدلات السوق لن يكون لها تأثير على صافي الدخل وصافي قيمة الموجودات للصندوق.

صندوق الأهلي متعدد الأصول المتوازن
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

١٣. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

١-١٣ عوامل المخاطر المالية (يتبع)

ج) مخاطر الأسعار الأخرى

تتمثل في مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية للصندوق نتيجة للتغيرات في أسعار السوق، بسبب عوامل بخلاف تحركات العملات الأجنبية وأسعار العملات. تنشأ مخاطر الأسعار بشكل أساسي من عدم التأكد بشأن أسعار الأدوات المالية المستقبلية التي يمتلكها الصندوق. ويراقب الصندوق عن كثب حركة أسعار استثماراته في الأدوات المالية.

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	التأثير على حقوق الملكية
١٤,١٠١	±١٨,٣٦٩	±١٠%

٢-١-١٣ مخاطر الائتمان

الصندوق معرض لمخاطر الائتمان و هي المخاطر المتعلقة بعدم قدرة طرف ما في أداة مالية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان على استثماراته بالتكلفة المطفأة وتوزيعات الأرباح المدينة وأرصده البنكية لدى بنك محلي ذو تصنيف ائتماني A٣ حسب تصنيفات وكالة موديز.

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

أ) النهج العام لوحدة الخسائر الائتمانية المتوقعة

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

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

- استثمارات بأوراق مالية كأدوات دين يتم تحديدها على أنها ذات مخاطر منخفضة في تاريخ التقرير المالي؛ و
 - أدوات مالية أخرى لم تزداد مخاطر الائتمان بخصوصها بصورة جوهرية منذ الاعتراف الأولي بها.
- يعتبر الصندوق سندات الدين التي صُنفت على أنها ذات مخاطر ائتمان منخفضة عندما يكون تصنيف مخاطر الائتمان لها يتوافق مع تعريف المفهوم العالمي ل "درجة الاستثمار".
- إن خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهراً هي جزء من خسائر الائتمان التي تنشأ عن أحداث التعثر في الأدوات المالية المحتملة خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير المالي.

إن المدخلات الرئيسية في قياس خسائر الائتمان المحتملة تمثل هيكل أحكام المتغيرات التالية:

- احتمال التعثر؛
- الخسارة عند التعثر؛ و
- الرصيد عند التعثر.

صندوق الأهلي متعدد الأصول المتوازن
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

١٣. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

١٣-١ عوامل المخاطر المالية (يتبع)

١٣-١-٢ مخاطر الائتمان (يتبع)

أ) النهج العام لوحدة الخسائر الائتمانية المتوقعة (يتبع)

- يقوم الصندوق بتصنيف موجوداته المالية في ثلاث مراحل وفقاً لمنهجية المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ كما يلي:
- المرحلة ١ - الموجودات المالية التي لم تتدهور قيمتها بصورة جوهرية من حيث الجودة الائتمانية منذ نشأتها. يتم تسجيل مخصص الانخفاض في القيمة بناءً على احتمالية التعثر على مدى ١٢ شهراً.
 - المرحلة ٢ - الموجودات المالية التي تدهورت قيمتها بصورة جوهرية من حيث الجودة الائتمانية منذ نشأتها. يتم تسجيل مخصص الانخفاض في القيمة استناداً إلى خسارة الائتمان المتوقعة على مدى العمر. يتم تسجيل مخصص الانخفاض في القيمة استناداً إلى احتمال التعثر على مدى العمر.
 - المرحلة ٣ - بالنسبة للموجودات المالية التي انخفضت قيمتها بصورة جوهرية، يقوم الصندوق بالاعتراف بمخصص الانخفاض في القيمة استناداً إلى مدى العمر لخسائر الائتمان المحتملة.

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

ب) قياس خسارة الائتمان المتوقع

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

صندوق الأهلي متعدد الأصول المتوازن
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

١٣. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

١-١٣ عوامل المخاطر المالية (يتبع)

٢-١-١٣ مخاطر الائتمان (يتبع)

ب) قياس خسارة الائتمان المتوقع (يتبع)

يوضح الجدول أدناه الأدوات المالية الخاضعة للانخفاض في القيمة.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م الإجمالي	الإجمالي	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م			استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة خسائر الائتمان المتوقعة القيمة الدفترية
		المرحلة (٣)	المرحلة (٢)	المرحلة (١)	
١٢,٦٩٠	٢٩,٩٣٣	--	--	٢٩,٩٣٣	
(٥)	(١٠)	--	--	(١٠)	
<u>١٢,٦٨٥</u>	<u>٢٩,٩٢٣</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>٢٩,٩٢٣</u>	

يراجع مدير الصندوق التركيز الائتماني لمحفظه الاستثمارات على أساس الأطراف المقابلة. تدار الجودة الائتمانية للموجودات المالية باستخدام التصنيفات الائتمانية الخارجية للوكالات موديز و اس & بي. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م، كان لدى الصندوق استثمارات مع نوعية الائتمان التالية:

نسبة مئوية من الإستثمار		التصنيف الائتماني
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	
٤٠%	٦١%	ب ب ب +
٣٢%	١٣%	ب ب ب -
٢٨%	١٢%	ب ب -
--	١٢%	ب ب
--	٢%	ب
<u>١٠٠%</u>	<u>١٠٠%</u>	

صندوق الأهلي متعدد الأصول المتوازن
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

١٣. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

١٣-١ عوامل المخاطر المالية (يتبع)

١٣-١-٣ مخاطر السيولة

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

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

يدير الصندوق مخاطر السيولة من خلال الاستثمار في الأوراق المالية التي يتوقع أن تكون قادرة على تصفيتها خلال فترة زمنية قصيرة. الاستحقاق التعاقدية والمتوقع لجميع المطلوبات المستحقة في تاريخ التقرير المالي هو في غضون ستة أشهر (٢٠٢٠: تستحق في غضون ستة أشهر).

١٣-١-٤ مخاطر التشغيل

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

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

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

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

صندوق الأهلي متعدد الأصول المتوازن
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

١٣. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

١-١٣ عوامل المخاطر المالية (يتبع)

١٣-١-٥ الاعتبارات بسبب جائحة كوفيد-١٩

لا تزال جائحة كوفيد-١٩ تُعطل الأسواق العالمية حيث تشهد العديد من المناطق الجغرافية موجات متكررة من العدوى على الرغم من أنها كانت قد سيطرت سابقاً على تفشي الفيروس من خلال إجراءات احترازية صارمة. ومع ذلك، فقد تمكنت حكومة المملكة العربية السعودية من السيطرة بنجاح على تفشي الفيروس حتى الآن، ويرجع ذلك في المقام الأول إلى الإجراءات الفعالة التي اتخذتها الحكومة.

ومع ذلك، تستمر إدارة الصندوق في إدراك كل من تحديات الاقتصاد الجزئي والكلّي التي فرضها كوفيد-١٩، والتي يمكن الشعور بتبعاتها لبعض الوقت، وتراقب عن كثب تعرضاتها للمخاطر.

١٤. آخر يوم للتقييم

آخر يوم لتقييم الصندوق لغرض إعداد القوائم المالية هو ٣٠ ديسمبر ٢٠٢١ م (٢٠٢٠ م: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م).

١٥. الأحداث بعد نهاية فترة التقرير

ليس هناك حدث لاحق لتاريخ قائمة المركز المالي يتطلب تعديل أو إفصاح في القوائم المالية أو الإيضاحات المرفقة.

١٦. اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مدير الصندوق ٢٨ شعبان ١٤٤٣ هـ الموافق ٣١ مارس ٢٠٢٢ م.