

صندوق الأهلي للصكوك بالدولار الأمريكي  
SNB Capital US Dollar Sukuk 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**

<b>1) Name of the Investment Fund</b> SNB Capital US Dollar Sukuk Fund	<b>1) اسم صندوق الاستثمار</b> صندوق الأهلي للصكوك بالدولار الأمريكي
<b>2) Investment Objectives and Policies</b> <ul style="list-style-type: none"> <li> <b>Fund's Objectives:</b>                      The Fund aims to provide competitive returns through investing in Sukuk, Murabaha and other Sharia-compliant fixed income instruments.                 </li> <li> <b>Investment Policies and Practices:</b>                      The Fund mainly invests in Sharia compliant fixed income instruments, financial instruments and trade transactions, including, but not limited to Murabaha, Wakala, Mudaraba and Musharaka transactions, and Sharia compliant alternatives of swaps, repo and reverse repos, as well as structured certificates and asset-backed securities.                 </li> </ul>	<b>2) أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته</b> <ul style="list-style-type: none"> <li> <b>أهداف الصندوق:</b>                      يهدف الصندوق إلى تقديم عوائد منافسة عن طريق الاستثمار في الصكوك وصفقات المراجعة بالإضافة إلى أدوات الدخل الثابت الأخرى المتوافقة مع الضوابط الشرعية.                 </li> <li> <b>سياسات الاستثمار وممارساته:</b>                      يستثمر الصندوق بشكل أساسي في أدوات الدخل الثابت والأدوات المالية الأجل المتوافقة مع الضوابط الشرعية وهي على سبيل المثال: الصكوك، وصفقات المراجعة والوكالة والمضاربة والمشاركة، والبدائل الشرعية اتفاقيات المبادلة، واتفاقيات إعادة الشراء وإعادة الشراء المعاكس، بالإضافة إلى المنتجات المهيكلية والأوراق المالية المدعومة بأصول.                 </li> </ul>
<b>3) Distribution of Income &amp; Gain Policy</b> Income and dividends will be reinvested in the Fund. No income or dividends will be distributed to Unitholders.	<b>3) سياسة توزيع الدخل والأرباح</b> يتم إعادة استثمار الدخل والأرباح في الصندوق، ولا يتم توزيع أي دخل وأرباح على مالكي الوحدات.
<b>4) The fund's reports are available upon request free of charge.</b>	<b>4) تتاح تقارير الصندوق عند الطلب وبدون مقابل.</b>
<b>5) The fund's benchmark and the service provider's website (if any)</b> 10% of the 30-day rolling average of the 1 month USD London Interbank Bid Rate (LIBID) and 90% of the S&P Dow Jones Sukuk Total Return Index return. For more information, please visit Thomson Reuters website.	<b>5) المؤشر الاسترشادي للصندوق، والموقع الإلكتروني لمزود الخدمة (إن وجد)</b> 10% من المعدل المتحرك لآخر (30) يوم لنسبة العوائد بين البنوك على الدولار الأمريكي (لايبيد) + 90% من مؤشر (P&S) داو جونز للعائد الكلي على الصكوك. ولمزيد من المعلومات، يرجى زيارة موقع شركة تومسون رويترز.

## 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*	17,843,959	17,048,611.38	16,731,010	صافي قيمة أصول الصندوق*
NAV per Unit*	1.24	1.24	1.17	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة*
ECL NAV*	1.24	1.24	1.18	سعر الوحدة مع الخسائر الائتمانية المتوقعة*
Highest Price per Unit*	1.25	1.24	1.18	أعلى سعر وحدة*
Lowest Price per Unit *	1.22	1.13	1.09	أقل سعر وحدة*
Number of Units	14,401,243	13,742,256	14,251,598	عدد الوحدات
Income Distribution Per Unit	N/A	N/A	N/A	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة
Fees & Expense Ratio	1.03%	1.05%	0.79%	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 %	1.83	3.08	4.42	-0.09	عائد الصندوق %
Benchmark %	2.25	4.36	5.77	0.72	عائد المؤشر %

b. The annual total return for the fund compared to the benchmark for the last 10 years/ or since inception: ب. العائد الإجمالي السنوي للصندوق مقارنة بالمؤشر للعشر سنوات الماضية/ أو منذ التأسيس:

Year	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	السنة
Return %	-0.09	5.68	7.84	-0.07	2.28	0.61	0.24	0.58	0.34	2.46	عائد الصندوق %
Benchmark %	0.72	7	9.79	0.57	4.05	3.77	-0.61	0.12	0.19	0.25	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	132	0.75%	أتعاب الإدارة
VAT on Management Fees	20	0.11%	ضريبة القيمة المضافة على أتعاب الإدارة
Custodian Fees	1	0.01%	رسوم الحفظ
Auditor Fees	11	0.06%	أتعاب مراجع الحسابات
Fund Admin Expenses	3	0.02%	مصاريف العمليات الإدارية
CMA Fees	2	0.01%	رسوم هيئة السوق المالية
Tadawul Fees	1	0.01%	رسوم نشر معلومات الصندوق على موقع تداول
Shariah Committee Fees	8	0.04%	أتعاب خدمات اللجنة الشرعية
Independent Fund Board Remunerations	3	0.02%	مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق المستقلين
<b>Total Fees and Expenses</b>	<b>181</b>	<b>1.03%</b>	<b>مجموع الرسوم والمصاريف</b>

3) Material Changes

3) تغيرات جوهرية حدثت خلال الفترة

- The U.S Federal Open Market Committee (FOMC) maintained its' target FFR stable at a range of 0% to 0.25% in 2021, and continued to use QE to support credit and economic recovery throughout the year until November when it officially announced tapering its monthly asset purchase program, then doubling the pace of its monthly asset purchase reduction in December amid improving labor markets and inflationary pressures to end expectedly by March of 2022.
  - The Tapering along with higher market expectation of rate hikes in the upcoming year has resulted in an upward shift in the U.S treasury yield curve with shorter-term yields increasing faster compared to longer-term bond yields attributed to concerns related to policy tightening and its impact on the economy; 5-Year treasury notes yield increased by 90 Bps (from 0.36% to 1.26%), 10-Year treasury notes yield increased by 60 Bps (from 0.91% to 1.51%), while the 30-Year treasury bonds yield increased by 26 Bps (from 1.64% to 1.90%).
  - The Saudi Central bank (SAMA) maintained its' policy rates in 2021, the Reverse Repo rate at 0.50%, and Repo rate at 1.00%. Support packages and fiscal measures were also extended to continue supporting private
- حافظت اللجنة الفيدرالية الأمريكية للسوق المفتوحة (FOMC) على معدل الفائدة المستهدف ضمن نطاق ما بين 0% و0.25% خلال 2021م، كما استمرت باستخدام برنامج التيسير الكمي لدعم الائتمان والاقتصاد على مدار العام حتى شهر نوفمبر حيث تم تقليص برنامج شراء السندات تدريجياً، ومن ثم مضاعفة وتيرة التقليل في ديسمبر بسبب تحسن معدلات البطالة وارتفاع التضخم. لينتهي البرنامج حسب توقعات اللجنة بحلول مارس 2022م.
  - أدى تخفيض وتيرة الشراء الشهرية لبرنامج التيسير الكمي بالإضافة إلى توقعات السوق بارتفاع أسعار الفائدة خلال العام المقبل إلى ارتفاع منحى عوائد سندات الخزينة الأمريكية، وارتفاع عوائد السندات قصيرة الأجل بشكل أسرع مقارنة بعوائد السندات طويلة الأجل و يعود ذلك إلى مخاوف متعلقة بتشديد السياسة النقدية وتأثيرها المتوقع على نمو الاقتصاد؛ كما ارتفع عائد سندات الخزينة لـ 5 سنوات بمقدار 90 نقطة أساس (من 0.36% إلى 1.26%)، وارتفع عائد سندات الخزينة لـ 10 سنوات بمقدار 60 نقطة أساس (من 0.91% إلى 1.51%)، في حين ارتفع عائد سندات الخزينة لـ 30 عاما بمقدار 26 نقطة أساس (من 1.64% إلى 1.90%).
  - حافظ البنك المركزي السعودي (ساما) على معدلات اتفاقيات إعادة الشراء المعاكس (الريبو العكسي) ومعدل اتفاقيات إعادة الشراء (الريبو) عند نفس المستوى خلال العام، حيث استقر معدل اتفاقيات إعادة الشراء المعاكس عند 0.50%، ومعدل اتفاقيات إعادة الشراء عند 1.00%. كما قامت بتمديد برامج التيسير الكمي لمواصلة دعم الإقراض والائتمان والسيولة للقطاع

sector credit and liquidity which reflected positively on the recovery of Saudi economy during 2021.

- The Saudi Sovereign Sukuk yield curve has also experienced an upwards shift in 2021; 5-year KSA SAR Sukuk yield increased by 72 Bps (from 1.49% to 2.22%). While Longer tenor 10-year KSA SAR Sukuk yield increased by 28 Bps (from 2.62% to 2.90%).
- The Saudi Riyal Interbank Average Offered Rate (SAIBOR) increased in 2021; 3-Month SAIBOR increasing by 9 Bps to 0.91%, 6-Month SAIBOR increasing by 11 Bps to 0.98%, and 12-Month SAIBOR increasing by 12 Bps to 1.06%.
- Total gross Saudi Sovereign debt issuances during 2021 amounted to SAR 125 bln - in line with the 2021 borrowing plan- increasing the outstanding debt portfolio to reach approximately SAR 938 bln by year-end equivalent to 29% of the kingdoms' GDP, and estimated to remain at those levels by end of 2022 given stabilizing economic conditions and budget balance.
- Brent crude oil price increased from an average of \$41.6 per barrel in 2020 to \$70.9 per barrel in 2021, attributed to a faster pick-up in demand compared to supply levels due to the recovery and reopening of major economies, rising vaccination levels, loosening restrictions and precautionary measures.

الخاص مما انعكس إيجاباً على الاقتصاد السعودي خلال 2021م.

- كما شهد منحى عائد الصكوك السيادية السعودية أيضًا تحولاً تصاعدياً في عام 2021م؛ حيث ارتفع عائد الصكوك السعودية بالريال السعودي لأجل 5 سنوات بمقدار 72 نقطة أساس (من 1.49% إلى 2.22%)، بينما ارتفع عائد صكوك السعودية بالريال السعودي ذات الأجل الأعلى 10 سنوات بمقدار 28 نقطة أساس (من 2.62% إلى 2.90%).
- شهدت معدلات الإقراض بين البنوك السعودية (سايبور) ارتفاعات ملحوظة خلال عام 2021، حيث أرتفع سايبور 3 أشهر بمعدل 9 نقاط أساس إلى مستوى 0.91% وأرتفع سايبور 6 أشهر بمعدل 11 نقطة أساس إلى مستوى 0.98% كما أرتفع سايبور 12 شهر بمعدل 12 نقطة أساس إلى مستوى 1.06%.
- بلغ إجمالي الدين الحكومي خلال عام 2021 ما يعادل 125 مليار ريال سعودي كما كان مخطط لها، ليصل إجمالي حجم الدين القائم ما يقارب 938 مليار ريال سعودي بنهاية العام أو ما يعادل 29% من الناتج المحلي الإجمالي للمملكة، والمتوقع أن يحافظ على نفس المستويات حتى نهاية 2022 نظراً لاستقرار الظروف الاقتصادية وتوازن الميزانية.
- كما ارتفع متوسط سعر خام برنت من 41.6 دولاراً للبرميل في عام 2020م إلى 70.9 دولاراً للبرميل في عام 2021م، ويعود ذلك إلى ارتفاع الطلب مقارنة بمستويات العرض بسبب تعافي الاقتصاد العالمي وارتفاع نسب الحصول على اللقاح ضد فايروس كورونا وتخفيف القيود والتدابير الاحترازية.

#### 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

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

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

- محمد السقاف - رئيس مجلس إدارة الصندوق - عضو غير مستقل
- لويد كورا - عضو غير مستقل
- د. بسمة التويجيري - 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

##### 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 دلهواوسي، 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

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 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.

أكثر من (13) سنة من الخبرة المصرفية أمضى (9) منها في أدوار عليا في إدارة المخاطر في المنطقة، ومنها رئيس إدارة المخاطر في بنك الخير، البحرين، ورئيس إدارة المخاطر في بنك البحرين والشرق الأوسط، ومسؤول إدارة المخاطر في بنك الرياض. يحمل لويدي 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 التويجيري:** 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.

**عبد العزيز أبا الخيل:** 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 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.

### 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.
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.

### ج. أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته

تشمل مسؤوليات أعضاء مجلس إدارة الصندوق، على سبيل المثال لا الحصر، الآتي:

1. الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها.
2. اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق.
3. الإشراف، ومتى كان ذلك مناسباً، الموافقة أو المصادقة على أي تعارض مصالح يفصح عنه مدير الصندوق وفقاً للائحة صناديق الاستثمار.
4. الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع لجنة المطابقة والالتزام لدى مدير الصندوق أو مسؤول المطابقة والالتزام لديه، للتأكد من التزام مدير الصندوق بجميع اللوائح والأنظمة المتبعة.
5. الموافقة على جميع التغييرات المنصوص عليها في المادتين (62) و (63) من لائحة صناديق الاستثمار وذلك قبل حصول مدير الصندوق على موافقة مالكي الوحدات والهيئة أو إشعارهم (حيثما ينطبق).
6. التأكد من اكتمال ودقة شروط وأحكام الصندوق وأي مستند آخر (سواء أكان عقداً أم غيره) يتضمن إفصاحات تتعلق بالصندوق ومدير الصندوق وإدارته للصندوق، إضافةً إلى التأكد من توافق ما سبق مع أحكام لائحة صناديق الاستثمار.
7. التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار.
8. الاطلاع على التقرير المتضمن تقييم أداء وجودة الخدمات المقدمة من الأطراف المعنية بتقديم الخدمات الجوهرية للصندوق المشار إليه في الفقرة (ل) من المادة (9) من لائحة صناديق الاستثمار؛ وذلك للتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالك الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وما ورد في لائحة صناديق الاستثمار.
9. تقييم آلية تعامل مدير الصندوق مع المخاطر المتعلقة بأصول الصندوق وفقاً لسياسات وإجراءات مدير الصندوق حيال رصد المخاطر المتعلقة بالصندوق وكيفية التعامل معها.
10. العمل بأمانة وحسن نية واهتمام ومهارة وعناية وحرص وبما يحقق مصلحة مالكي الوحدات.
11. الموافقة على تعيين مراجع الحسابات بعد ترشيحه من قبل مدير الصندوق.
12. تدوين محاضر الاجتماعات التي تشتمل على جميع وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها مجلس إدارة الصندوق.
13. الاطلاع على التقرير المتضمن جميع الشكاوى والإجراءات المتخذة حيالها المشار إليه في الفقرة (م) من المادة (9) من لائحة صناديق الاستثمار؛ وذلك للتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وما ورد في لائحة صناديق الاستثمار.

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.

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

Fund's/ Member's Name	عبدالعزیز أبا الخیل Abdulaziz Abalkhail	د. بسمة التويجری Dr. Basmah Al-Tuwajiri	لوید کورا Lloyd Kawara	محمد السقاف Mohammad AISaggaf	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

**د. مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق**

ينتقاضى كل عضو مستقل مبلغ (533.33) دولار 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.

**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 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

<p><b>1) Name and address of the Fund Manager</b>  <b>SNB Capital Company</b>          King Saud Road, P.O. Box 22216, Riyadh 11495, Saudi Arabia          Tel: +966 920000232          Website: <a href="http://www.alahlicapital.com">www.alahlicapital.com</a></p>	<p><b>1) اسم مدير الصندوق، وعنوانه</b>  <b>شركة الأهلي المالية</b>          طريق الملك سعود، ص.ب. 22216، الرياض 11495، المملكة العربية السعودية          هاتف: +966 920000232          الموقع الإلكتروني: <a href="http://www.alahlicapital.com">www.alahlicapital.com</a></p>
<p><b>2) Names and addresses of Sub-Manager / Investment Adviser</b>          None.</p>	<p><b>2) اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن و/أو مستشارين الاستثمار (إن وجد)</b>          لا يوجد.</p>
<p><b>3) Investment Activities during the period</b>          With relevant central banks maintaining their policy rates and support programs during 2021, and its positive impact on economic recovery plus its subsequent effect on future interest rate expectation, the fund underweighted the duration of the benchmark and reduced its Sukuk allocation to minimize the negative effect of the upward shift of yield curves on Sukuk prices, and continued to allocate the majority of its investments to high credit quality Sukuk.</p>	<p><b>3) أنشطة الاستثمار خلال الفترة</b>          مع استمرار أغلب البنوك المركزية في إبقاء أسعار الفائدة عند مستويات منخفضة واستمرار برامج الدعم خلال عام 2021 وتأثيرها على تحسن الاقتصاد بالإضافة إلى تأثيرها على التوقعات المستقبلية لأسعار الفائدة، قام الصندوق بخفض معدل استحقاق الصندوق مقارنة بالمؤشر الاسترشادي وتخفيض نسبة الصكوك في الصندوق للتقليل من التأثير السلبي لارتفاع منحنى العائد على أسعار الصكوك. كما قام الصندوق بالتركيز على تخصيص أغلب استثماراته في صكوك ذات جودة ائتمانية عالية.</p>
<p><b>4) Performance</b>          Fund Performance -0.09%          Benchmark Performance 0.72%          The fund underperformed the benchmark by 81 bps.</p>	<p><b>4) تقرير الأداء خلال الفترة</b>          أداء الصندوق -0.09%          أداء المؤشر 0.72%          انخفض أداء الصندوق عن أداء المؤشر بفارق 81 نقطة أساس.</p>
<p><b>5) Terms &amp; Conditions Material Changes</b>          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.          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.</p>	<p><b>5) تغييرات حدثت في شروط وأحكام الصندوق</b>          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 الصندوق، ملخص الإفصاح المالي، أداء الصندوق، وملخص المعلومات المالية لمدير الصندوق.          3. 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.</p>
<p><b>6) Any other information that would enable unitholders to make an informed judgment about the fund's activities during the period</b>          None.</p>	<p><b>6) أي معلومة أخرى من شأنها أن تُمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة</b>          لا يوجد.</p>
<p><b>7) Investments in other Investment Funds</b>          The fund management fee is 0.75% of NAV. Management fees charged by investments in the following fund have been rebated:          - AlAhli Diversified US Dollar Fund.</p>	<p><b>7) الاستثمار في صناديق استثمارية أخرى</b>          رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق هي 0.75% سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق. وقد تم التنازل عن رسوم الإدارة للصناديق الاستثمارية التي يستثمر بها الصندوق الموضحة أدناه:          - صندوق الأهلي المتنوع بالدولار الأمريكي.</p>

<b>8) Special commission received by the fund manager during the period</b>	<b>8) العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة</b>
No special commissions were received during the period.	لم يحصل مدير الصندوق على أي عمولات خاصة خلال الفترة.
<b>9) Any other data and other information required by Investment Fund Regulations to be included in this report</b>	<b>9) أي بيانات ومعلومات أخرى أوجبت لائحة صناديق الاستثمار تضمينها بهذا التقرير</b>
<p><b>a. Conflict of Interests</b> Participating in Aramco USD International Sukuk whereas SNB Capital Company is one of the Joint Book-Runners. The fund board approval was obtained.</p> <p><b>b. Fund Distribution During The Year</b> No income or dividends will be distributed to Unitholders.</p> <p><b>c. Incorrect Valuation or Pricing</b> None.</p> <p><b>d. Investment Limitation Breaches</b> None.</p>	<p><b>أ. تعارض في المصالح</b> المشاركة في اكتتاب صكوك أرامكو الدولية بالدولار الأمريكي حيث أن شركة الأهلي المالية هي أحد مديري سجل الاكتتاب لصكوك أرامكو الدولية بالدولار الأمريكي. وقد تم الحصول على موافقة مجلس إدارة الصندوق.</p> <p><b>ب. توزيعات الصندوق خلال العام</b> لا يتم توزيع أي دخل وأرباح على مالكي الوحدات.</p> <p><b>ج. خطأ في التقويم والتسعير</b> لا يوجد.</p> <p><b>د. مخالفة قيود الاستثمار</b> لا يوجد.</p>
<b>10) Period for the management of the person registered as fund manager</b> Since August – 2021.	<b>10) مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق</b> منذ أغسطس – 2021م.
<b>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)</b> As shown in the sub-paragraph (7) of paragraph (C) in this Annual Report.	<b>11) الإفصاح عن نسبة مصروفات كل صندوق بنهاية العام والمتوسط المرجح لنسبة مصروفات كل الصناديق الرئيسة المستثمر فيها (حيثما ينطبق)</b> كما هو موضح في الفقرة الفرعية (7) من الفقرة (ج) من هذا التقرير السنوي.

## D) Custodian (د) أمين الحفظ

<b>1) Name and address of custodian</b> <b>AlBilad Investment Company</b> King Fahad Road, P.O. Box 140, Riyadh 11411, Kingdom of Saudi Arabia. Tel: +966 92000 3636 Website: <a href="http://www.albilad-capital.com">www.albilad-capital.com</a>	<b>1) اسم أمين الحفظ، وعنوانه</b> شركة البلاد للاستثمار طريق الملك فهد، ص.ب. 140، الرياض 11411، المملكة العربية السعودية هاتف: +966 92000 3636 الموقع الإلكتروني: <a href="http://www.albilad-capital.com">www.albilad-capital.com</a>
<b>2) Custodian's duties and responsibilities</b> - Notwithstanding the delegation by a custodian to one or more third parties under the provisions of Investment Funds Regulations or the Capital Market Institutions	<b>2) واجبات ومسؤوليات أمين الحفظ</b> - 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.

- 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.
- يعد أمين الحفظ مسؤولاً تجاه مدير الصندوق ومالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب احتياله أو إهماله أو سوء تصرفه المتعمد أو تقصيره المتعمد.
  - يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات، وهو مسؤول كذلك عن اتخاذ جميع الإجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق.

## E) Fund Operator

## ه) مشغل الصندوق

### 1) Name and address of fund operator

### 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](http://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](http://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

**KPMG Al Fozan & Partners**  
Riyadh Front – Airport Road P.O Box. 92876, Riyadh 11663,  
Saudi Arabia  
Tel: +966118748500  
Website: [www.kpmg.com/sa](http://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](http://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 للصكوك بالدولار الأمريكي  
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)  
القوائم المالية  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م  
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

لسادة مالكي الوحدات في صندوق الأهلي للصكوك بالدولار الأمريكي

## الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الأهلي للصكوك بالدولار الأمريكي ("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 وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

## مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية 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 جوهري، سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق هو المسؤول عن تقييم قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وعن الإفصاح بحسب ما هو مناسب، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى 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 للصكوك بالدولار الأمريكي (يتبع)

### مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري 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، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. وبعد 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 تأكد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا تبين لنا وجود عدم تأكد جوهري، فإنه يتعين علينا أن نلفت الإنتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، فإنه يتعين علينا تعديل رأينا. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الصندوق عن الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق عرضاً بصورة عادلة.

لقد أبلغنا المكلفين بالحوكمة، من بين أمور أخرى، بشأن النطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج المهمة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في أنظمة الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال المراجعة لصندوق الأهلي للصكوك بالدولار الأمريكي ("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 للصكوك بالدولار الأمريكي  
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م

ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	إيضاحات	
			<b>الموجودات</b>
٣٥	٧٧	٨	نقد وما في حكمه
٧	٣١		أرصدة مدينة
١٧,٠٠٧	١٧,٧٧٢	٩	استثمارات
<u>١٧,٠٤٩</u>	<u>١٧,٨٨٠</u>		<b>إجمالي الموجودات</b>
			<b>المطلوبات</b>
-	٣٠		أرصدة دائنة أخرى
١٧,٠٤٩	١٧,٨٥٠		حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات
١٣,٧٤٢	١٤,٤٠١	١٠	الوحدات القائمة بالآلاف (بالعدد)
١,٢٤٠.٦	١,٢٣٩.٥		حقوق الملكية لكل وحدة (دولار أمريكي)

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

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

قائمة الدخل والدخل الشامل الآخر

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

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح
٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م	
٤٩١	٤٩٠	دخل عمولة خاصة من صكوك
٢	(١٦)	(خسائر) / أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة – بالصافي
٤٦	١٢٨	أرباح محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة – بالصافي
٣١٧	--	أرباح محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر – بالصافي
٢٨	٢٤	إيرادات أخرى
٨٨٤	٦٢٦	إجمالي الدخل
(١٢٧)	(١٣٢)	١١ أتعاب إدارة
(١٣)	(٢٠)	ضريبة القيمة المضافة
(١٢)	(١٢)	أتعاب مهنية
(٨)	(٨)	اتعاب تدقيق شرعي
(٣)	(٣)	مكافأة مجلس ادارة الصندوق
(٦)	(٣)	مصروفات ادرية
(٢)	(٢)	رسوم هيئة السوق المالية
(١)	(١)	أتعاب الحفظ
١٠	--	عكس الخسائر الائتمانية المتوقعة
(١٦٢)	(١٨١)	إجمالي المصروفات التشغيلية
٧٢٢	٤٤٥	ربح السنة
		(الخسارة) / الدخل الشامل الآخر للسنة
		البنود التي أعيد تصنيفها أو ربما أعيد تصنيفها لاحقاً إلى الربح أو الخسارة
١٩٤	(٤٦٤)	(خسائر) / أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٩١٦	(١٩)	إجمالي (الخسارة) / الدخل الشاملة للسنة

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

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

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

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م
١٦,٧٢٣	١٧,٠٤٩
حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة	
٩١٦	(١٩)
إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة	
الزيادة / (النقص) في حقوق الملكية من معاملات الوحدة خلال السنة	
١,٣٨٤	٢,٥٦٧
(١,٩٧٤)	(١,٧٤٧)
المتحصلات من الوحدات المباعة	
قيمة الوحدات المستردة	
(٥٩٠)	٨٢٠
١٧,٠٤٩	١٧,٨٥٠
حقوق الملكية العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة	

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

صندوق الأهلي للصكوك بالدولار الأمريكي  
(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	
<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية</b>		
٧٢٢	٤٤٥	ربح السنة
<u>تسوية لـ:</u>		
(١٠)	--	عكس الخسائر الائتمانية المتوقعة
(٤٦)	(١٢٨)	أرباح محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٢)	١٦	خسائر / (أرباح) غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٣١٧)	--	(أرباح) محققة / خسائر من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٣٤٧	٣٣٣	
<u>صافي التغيرات في الموجودات والالتزامات التشغيلية:</u>		
١,٤٣٣	(٦٣٨)	استثمارات من خلال الدخل الشامل الآخر
(١,٢٣٠)	(٤٧٩)	استثمارات من خلال الربح أو الخسارة
(٧)	(٢٤)	أرصدة مدينة أخرى
(١٢)	٣٠	أرصدة دائنة أخرى
٥٣١	(٧٧٨)	صافي النقد (المستخدم في) / من الأنشطة التشغيلية
<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية</b>		
١,٣٨٤	٢,٥٦٧	المتحصلات من الوحدات المباعة
(١,٩٧٤)	(١,٧٤٧)	قيمة الوحدات المستردة
(٥٩٠)	٨٢٠	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
(٥٩)	٤٢	صافي الزيادة / (النقص) في النقد وما في حكمه
٩٤	٣٥	النقد وما في حكمه في بداية السنة
٣٥	٧٧	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

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

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

### إيضاحات حول القوائم المالية

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

#### ١- الصندوق وأنشطته

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

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

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

تم الموافقة على أحكام وشروط الصندوق من قبل هيئة السوق المالية بموجب خطابها المؤرخ في ١٩ ذي الحجة ١٤٣٠ هـ (الموافق ٦ ديسمبر ٢٠٠٩ م). باشر الصندوق نشاطه في ٩ مارس ٢٠١٠ م.

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

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

#### 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 ولتتماشى 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. ماعدا الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة والاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والتي تم تسجيلها بالقيمة العادلة.

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

#### ٤- العملة الوظيفية وعملة العرض

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

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

### إيضاحات حول القوائم المالية

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

### 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، وتمديد مدة الصندوق والتغييرات الإدارية الأخرى.

### ٦- الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة استخدام الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية وعلى المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها على أساس مستمر. يتم إظهار أثر التعديلات التي تترتب عنها مراجعة التقديرات المحاسبية في فترة المراجعة وأي فترات مستقبلية تتأثر بهذه التعديلات.

#### أ) تقدير القيمة العادلة

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

- السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام، أو
- في حال عدم وجود سوق رئيسية، في السوق الأكثر فائدة للموجودات والالتزامات.

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

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

إن مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة هي كما يلي:

- المستوى ١: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات والالتزامات المماثلة التي يمكن الحصول عليها في تاريخ القياس؛
- المستوى ٢: المدخلات بخلاف الأسعار المدرجة التي تم إدراجها تحت المستوى الأول والتي يمكن ملاحظتها للموجودات والالتزامات بطريقة مباشرة أو غير مباشرة؛
- المستوى ٣: مدخلات تمثل مدخلات غير قابلة للملاحظة للموجودات أو المطلوبات.

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

### إيضاحات حول القوائم المالية

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

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

(أ) تقدير القيمة العادلة (يتبع)

قام الصندوق بتصنيف الاستثمارات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عند المستوى ٢ والاستثمارات في الصكوك عند المستوى ١ وفقاً للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة. خلال السنة، لم يتم إجراء أي تحويل في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. بالنسبة للموجودات والمطلوبات الأخرى مثل النقد وما في حكمه والأرصدة الدائنة الأخرى، فإن القيم الدفترية تقارب بشكل معقول قيمتها العادلة.

(ب) الافتراضات وتقديرات عدم التأكد

قياس مخصص خسائر الائتمان المتوقعة

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

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

- تحديد معايير الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان؛
- إختيار النماذج المناسبة والافتراضات لقياس خسارة الائتمان المتوقعة؛
- تحديد العدد والوزن النسبي للسيناريوهات المستقبلية لكل نوع من أنواع المنتجات / الأسواق وما يرتبط بها من خسارة ائتمان متوقعة؛ و
- إنشاء صندوق للموجودات المالية المماثلة لأغراض قياس خسارة الائتمان المتوقعة.

ويرد شرح تفصيلي للمدخلات والافتراضات وتقنيات التقدير المستخدمة في قياس خسارة الائتمان المتوقعة في الإيضاح ١٢-١-٢(أ)، والتي تحدد أيضاً السياسات الرئيسية لخسارة الائتمان المتوقعة للتغيرات في هذه العناصر.

## ٧- السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة عند إعداد هذه القوائم المالية. وقد تم تطبيق هذه السياسات بصورة ثابتة على كافة السنوات المعروضة، ما لم يذكر خلاف ذلك.

### ٧-١ النقد وما في حكمه

يشتمل النقد وما في حكمه النقد لدى البنك والاستثمارات قصيرة الأجل ذات السيولة العالية،

صندوق الأهلي للصكوك بالدولار الأمريكي  
(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)

٢-٧ الذمم المدينة

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 الفائدة / العمولة الفعلية. يتم قياس مخصص خسارة الأرصدة المدينة دائماً بمبلغ يعادل خسائر الائتمان المتوقعة مدى العمر.

٣-٧ الموجودات والمطلوبات المالية

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

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

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

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

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

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

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

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

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

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

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

### إيضاحات حول القوائم المالية

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

### ٧- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

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

##### تقييم نموذج الأعمال

يجري مدير الصندوق تقييماً للهدف من نموذج الأعمال الذي من خلاله يتم الاحتفاظ بالموجودات على مستوى المحفظة لأن ذلك يعكس بشكل أفضل طريقة إدارة الأعمال والمعلومات المقدمة للإدارة. تشتمل 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؛
- كفاءة مكافأة مديري الأعمال - فيما إذا كانت المكافآت تستند إلى القيمة العادلة للموجودات المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة؛ و
- معدل تكرار وحجم وتوقيت المبيعات في الفترات السابقة، والأسباب لتلك المبيعات وتوقعاتها بشأن نشاط المبيعات المستقبلية. وبالرغم من ذلك، فإن المعلومات بشأن نشاط المبيعات لا يمكن أخذها في الحسبان بمفردها، ولكنها كجزء من التقييم الكلي لكيفية قيام الصندوق بتحقيق الأهداف المحددة لإدارة الموجودات المالية وكيفية تحقق التدفقات النقدية.

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

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

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

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

- الأحداث المحتملة التي قد تؤدي إلى تغيير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية؛
- خصائص الرافعة المالية؛
- شروط الدفع المسبق والتمديد؛
- الشروط التي تحد من مطالبة الصندوق بالتدفقات النقدية من موجودات محددة (على سبيل المثال، ترتيبات الموجودات دون حق الرجوع)؛ و

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

### إيضاحات حول القوائم المالية

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

### ٧- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

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

- 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.

#### الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يقوم الصندوق بتقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة المرتبطة بالموجودات المالية الخاصة به المدرجة بالتكلفة المطفأة على أساس النظرة التطلعية للمستقبل. ويستند هذا المخصص إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة المرتبطة باحتمالية التعثر في السداد على مدى الاثني عشر شهراً القادمة ما لم يكن هناك زيادة كبيرة في المخاطر الائتمانية منذ نشأتها.

#### تصنيف المطلوبات المالية

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

#### الإثبات والقياس الأولي

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 اقتناؤه أو إصداره، بالنسبة للبنود الغير مقاسه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

#### القياس اللاحق

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

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

يتم لاحقاً قياس هذه الموجودات والمطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة/ العمولة الفعلية وإثباتها 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 دفعات المبلغ الأصلي، زائداً أو ناقصاً العمولة المتراكمة باستخدام طريقة الفائدة / العمولة الفعلية لأي فرق بين المبلغ الأولي ومبلغ الاستحقاق، ويتم تعديله، بالنسبة للموجودات المالية، لأي مخصص خسارة.

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

### إيضاحات حول القوائم المالية

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

### ٧- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

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

##### التوقف عن الإثبات

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

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

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

##### المقاصة

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويدير الصافي في قائمة المركز المالي؛ عندما فقط عند وجود حق قانوني ملزم للصندوق بإجراء مقاصة للمبالغ المدرجة وعندما يكون لدى الصندوق النية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو بيع الموجودات وتسديد المطلوبات في أن 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 تعاقدية نتيجة لأحداث سابقة ومن المحتمل أن يتطلب تدفقات خارجية لمنافع اقتصادية لتسوية هذا الالتزام ويكون بالإمكان تقدير مبلغ الالتزام بصورة موثوقة. لا يتم الاعتراف بالمخصص بخسائر التشغيل المستقبلية.

### 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 وحدات مصدرة

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

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

### إيضاحات حول القوائم المالية

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

### ٧- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

#### ٧-٦ وحدات مصدره (يتبع)

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

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

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

#### ٧-٧ الضرائب / الزكاة

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

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

#### ٨-٧ مصروفات أتعاب الإدارة

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

#### ٩-٧ المصروفات المستحقة والأرصدة الدائنة الأخرى

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

#### ١٠-٧ 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.

صندوق الأهلي للصكوك بالدولار الأمريكي  
(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)

٧-١٠ دخل ومصروف العمولة الخاصة (يتبع)

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

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

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

٧-١١ 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 ٢٠٢١ م 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 ٢٠٢٠ م).  
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ ، معيار المحاسبة الدولي ٣٩ ، والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧ ، والمعيار الدولي للتقرير المالي ٤ والمعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ - تصحيح المؤشر المرجعي لمعدل الفائدة - المرحلة ٢

صندوق الأهلي للصكوك بالدولار الأمريكي  
(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)

١٢-٧ المعايير الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد

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

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

المعايير / التفسيرات والتعديلات	البيان	تاريخ التطبيق
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١	تصنيف المطلوبات كمتداولة وغير متداولة	١ يناير ٢٠٢٢ م
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٣٧	العقود المتوقعة خسارتها: تكلفة إتمام العقد	١ يناير ٢٠٢٢ م
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية ٢٠١٨ - ٢٠٢٠	١ يناير ٢٠٢٢ م	١ يناير ٢٠٢٢ م
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٣	المراجع حول إطار المفاهيم	١ يناير ٢٠٢٢ م
تعديلات على المعيار المحاسبة الدولي ١ والمعيار الدولي للتقرير المالي ٢	الإفصاح عن السياسات المحاسبية	١ يناير ٢٠٢٣ م
تعديلات على المعيار المحاسبة الدولي ٨	تعريف التقديرات المحاسبية	١ يناير ٢٠٢٣ م
تعديلات على المعيار المحاسبة الدولي ١٢	الضرائب المؤجلة المتعلقة بالموجودات والمطلوبات الناشئة عن معاملة واحدة	١ يناير ٢٠٢٣ م
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ والمعيار المحاسبة الدولي ٢٨	بيع أو مساهمة الموجودات بين المستثمر أو المشروع المشترك	متاح للتطبيق الاختياري الاختياري / تاريخ سريان مؤجل إلى أجل غير مسمى

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.

٩- استثمارات

٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر	الإيضاح
٣,٢١٦	٣,٨٠٧	أ استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٣,٧٩١	١٣,٩٦٥	ب استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
١٧,٠٠٧	١٧,٧٧٢	

صندوق الأهلي للصكوك بالدولار الأمريكي  
(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 مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تتضمن الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	
٣,٢١٦	٣,٨٠٧	صندوق الأهلي المتنوع للمتاجرة بالدولار الأمريكي - طرف ذو علاقة

ب - استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

تتضمن الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	
١٣,٧٩١	١٣,٩٦٥	صافي الاستثمارات في صكوك

١٠- معاملات الوحدات

معاملات الوحدات خلال السنة تتكون مما يلي:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م	
		الوحدات في بداية السنة
١٤,٢٥٢	١٣,٧٤٢	
١,١٤٢	٢,٠٧٤	الوحدات المباعة
(١,٦٥٢)	(١,٤١٥)	الوحدات المستردة
(٥١٠)	٦٥٩	صافي الزيادة / (النقص) في الوحدات خلال السنة
١٣,٧٤٢	١٤,٤٠١	الوحدات في نهاية السنة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م، فإن أكبر خمس مالكي وحدات ( ٢٠٢١ : أكبر ٥ ) يمثلوا ٧٥,٤١% (٢٠٢٠ م: ٧٢,٥%) من وحدات الصندوق.

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

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

١١ - معاملات وأرصدة أطراف ذات علاقة

تشتمل الأطراف ذات العلاقة بالصندوق على مدير الصندوق، مجلس إدارة الصندوق، الصناديق الأخرى المدارة بواسطة مدير الصندوق والبنك الأهلي السعودي بصفته الشركة الأم لمدير الصندوق.

أتعاب الإدارة والمصرفات أخرى

يدار الصندوق من قبل مدير الصندوق. يحتسب الصندوق أتعاب إدارة بشكل يومي مقابل هذه الخدمات، بحيث لا تتجاوز المعدل الأقصى السنوي بواقع ٠,٧٥٪ في السنة من حقوق ملكية الصندوق اليومية كما هو منصوص عليه في أحكام وشروط الصندوق.

كما يحق لمدير الصندوق استرداد المصرفات المنفقة نيابةً عن الصندوق والمتعلقة بأتعاب المراجعة والتدقيق والحفظ والاستشارات ومصرفات معالجة بيانات والأتعاب الأخرى المماثلة. يقتصر الحد الأعلى لمبلغ هذه المصرفات الذي يستطيع مدير الصندوق استرداده من الصندوق على نسبة ٠,٥٪ في السنة من حقوق ملكية الصندوق في أيام التقييم المعنية. تم استرداد هذه المصرفات من قبل مدير الصندوق على أساس قيمتها الفعلية، التي يتحملها مدير الصندوق.

معاملات مع أطراف ذات علاقة

أبرم الصندوق خلال السنة 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.

الرصيد كما في		مبلغ المعاملات		طبيعة المعاملات	الطرف ذو العلاقة
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٢٠٢٠ م	٢٠٢١ م		
--	--	١٢٧	١٣٢	أتعاب إدارة مصرفات	شركة الأهلي المالية
--	--	٤٥	٥٠	مدفوعة بالنيابة عن الصندوق	

## صندوق الأهلي للصكوك بالدولار الأمريكي (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- إدارة المخاطر المالية

#### ١٢-١ عوامل المخاطر المالية

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

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

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

#### ١٢-١-١ مخاطر السوق

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

##### (أ) مخاطر صرف العملات الأجنبية

مخاطر صرف العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية وتنشأ من الأدوات المالية المقومة بالعملة الأجنبية. يستخدم الصندوق الدولار الأمريكي كعملة وظيفية.

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

##### (ب) مخاطر عمولة الفائدة

تتمثل مخاطر عمولة الفائدة في مخاطر تقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية أو القيمة العادلة للأدوات المالية للقسيمة الثابتة بسبب التغيرات في معدلات عمولة السوق. إن جميع استثمارات الصندوق حالياً مدرجة في ودائع مريحة والتي تحمل معدل فائدة ثابت. وحيث أن هذه الاستثمارات مصنفة كاستثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، فإن أي تغيرات في معدلات السوق لن يكون لها تأثير على صافي الدخل وصافي قيمة الموجودات للصندوق.

##### (ج) مخاطر الأسعار الأخرى

مخاطر الأسعار الأخرى هي 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. كما في تاريخ قائمة المركز المالي، لدى الصندوق استثمارات في صناديق مشتركة التي تتعرض لمخاطر الأسعار.

صندوق الأهلي للصكوك بالدولار الأمريكي  
(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- إدارة المخاطر المالية (يتبع)

١٢-١ عوامل المخاطر المالية (يتبع)

(ج) مخاطر الأسعار الأخرى (يتبع)

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	الأثر على حقوق الملكية
٣٢٢	±٣٨١	±١٠%

١٢-١-٢ مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر المتعلقة بعدم قدرة طرف ما في أداة مالية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان على محفظته الاستثمارية والذمم المدينة التجارية 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 لـ "درجة الاستثمار".

صندوق الأهلي للصكوك بالدولار الأمريكي  
(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- إدارة المخاطر المالية (يتبع)

١-١٢ عوامل المخاطر المالية (يتبع)

١-١٢-٢ مخاطر الائتمان (يتبع)

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

إن خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهراً هي جزء من خسائر الائتمان التي تنشأ عن أحداث التعثر في الأدوات المالية المحتملة خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير المالي.

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

- احتمال التعثر
- الخسارة عند التعثر
- الرصيد عند التعثر

يقوم الصندوق بتصنيف موجوداته المالية في ثلاث مراحل وفقاً لمنهجية المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ كما يلي:

- المرحلة (١) -الموجودات المالية التي لم تتدهور قيمتها بصورة جوهرية من حيث الجودة الائتمانية منذ نشأتها. يتم تسجيل مخصص الانخفاض في القيمة بناءً على احتمالية التعثر على مدى ١٢ شهراً.
- المرحلة (٢) -الموجودات المالية التي 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، 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 الجوهرية في مخاطر الائتمان منذ نشأتها إضافة إلى قياس خسائر الائتمان المتوقعة.

ب) قياس خسارة الائتمان المتوقعة

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

- 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.
- يراجع مدير الصندوق التركيز الائتماني لمحفظه الاستثمارات على أساس الأطراف المقابلة. تدار الجودة الائتمانية للموجودات المالية باستخدام التصنيفات الائتمانية الخارجية للوكالات.

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

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

١٢- إدارة المخاطر المالية (يتبع)

١-١٢ عوامل المخاطر المالية (يتبع)

١-١٣-٢ مخاطر الائتمان (يتبع)

(ب) قياس خسارة الائتمان المتوقعة (يتبع)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، كان لدى الصندوق استثمارات مع نوعية الائتمان التالية:

نسبة مئوية من الاستثمارات		التصنيف الائتماني
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	
٣%	٤%	أ+
١٦%	٢٢%	أ
٢٥%	٢٢%	أ-
٤%	٧%	ب ب+
٧%	٥%	ب ب ب+
٣٠%	٢٦%	ب ب ب
١٥%	١٤%	ب ب ب -
١٠٠%	١٠٠%	

١-١٢-٣ مخاطر السيولة

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

تتص شروط وأحكام الصندوق على الاكتتاب في الوحدات واستردادها في كل يوم عمل سعودي، ومن ثم، فإنها تتعرض لمخاطر السيولة الخاصة باسترداد أموال مالكي الأسهم في هذه الأيام. يقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة عن طريق التأكد من توافر أموال كافية للوفاء بأي التزامات التي قد تطرأ، وذلك من خلال اشتراكات جديدة أو تصفية محفظة الاستثمار أو عن طريق اقتراض تسهيلات قصيرة الأجل حصل عليها مدير الصندوق.

الاستحقاق التعاقدية والمتوقع لجميع الالتزامات المستحقة في تاريخ التقرير المالي في غضون ستة أشهر (٢٠٢٠):  
تستحق في غضون ستة أشهر)

## صندوق الأهلي للصكوك بالدولار الأمريكي (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- إدارة المخاطر المالية (يتبع)

### ١-١٢ عوامل المخاطر المالية (يتبع)

#### ٤-١-١٢ مخاطر التشغيل

إن مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناتجة عن مجموعة متنوعة من الأسباب المرتبطة بالعمليات والتكنولوجيا والبنية التحتية التي تدعم أنشطة الصندوق سواءً داخليًا أو خارجيًا لدى مقدم خدمة الصندوق ومن العوامل الخارجية الأخرى غير الائتمان، والسيولة، والعملاء، 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 لحقت بسمعته في تحقيق هدفه الاستثماري المتمثل في توليد عوائد لمالكي الوحدات.

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

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

### ١٢-١-٥ الاعتبارات بسبب جائحة كوفيد-١٩

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

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

صندوق الأهلي للصكوك بالدولار الأمريكي  
(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 - آخر يوم للتقييم**

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

**١٤ - الاحداث بعد نهاية فترة التقرير**

لا يوجد أي حدث ناتج عن تاريخ بيان المركز المالي يتطلب تعديل أو إفصاح في البيانات المالية أو الإيضاحات الخاصة بها.

**١٥ - اعتماد القوائم المالية**

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