



Contents	المحتويات
A) Investment Fund Information	أ) معلومات صناديق الاستثمار
B) Fund Performance	ب) أداء الصندوق
C) Fund Manager	ج) مدير الصندوق
D) Custodian	د) أمين الحفظ
E) Fund Operator	هـ) مشغل الصندوق
F) Auditor	و) مراجع الحسابات
G) Financial Statements	ز) القوائم المالية

A) Investment Fund Information
أ) معلومات صندوق الاستثمار

1) Name of the Investment Fund SNB Capital Diversified Saudi Riyal Fund	1) اسم صندوق الاستثمار صندوق الأهلي المتنوع بالريال السعودي
2) Investment Objectives and Policies <ul style="list-style-type: none"> Fund's Objectives: The Fund aims to manage liquidity and achieve capital appreciation in a Sharia-compliant manner. Investment Policies and Practices: The fund invests primarily in Sharia compliant short, medium, and long-term financial instruments, for example Money Market transactions such as Murabaha, Wakala, Mudaraba and Musharaka, fixed income instruments, and Sharia alternative swaps, repurchase agreement (repo) and reverse repurchase agreement, structured certificates and asset-backed securities. 	2) أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته <ul style="list-style-type: none"> أهداف الصندوق: يهدف الصندوق إلى تنمية رأس المال، وإدارة السيولة بما يتوافق مع الضوابط الشرعية. سياسات الاستثمار وممارساته: يستثمر الصندوق بشكل أساسي في الأدوات المالية قصيرة ومتوسطة وطويلة الأجل المتوافقة مع ضوابط اللجنة الشرعية، وهي على سبيل المثال: المتاجرة في صفقات أسواق النقد مثل المرابحة والوكالة والمضاربة والمشاركة، وأدوات الدخل الثابت، والبدايل الشرعية لاتفاقيات المبادلة واتفاقيات إعادة الشراء وإعادة الشراء المعاكس، بالإضافة إلى المنتجات المهيكلة والأوراق المالية المدعومة بأصول.
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) A blended benchmark consisting of 60% of the 30-day rolling average of the 1 month Saudi Riyal Interbank Bid Rate (SAIBID), and 40% of the 30-day rolling average of the 3-year Saudi Riyal Bid Swap Rate. For more information, please visit Thomson Reuters website.	5) المؤشر الاسترشادي للصندوق، والموقع الإلكتروني لمزود الخدمة (إن وجد) مركب من 60% من المعدل المتحرك لآخر (30) يوم لنسبة العوائد بين البنوك على الريال (سايبيد) لمدة شهر واحد، بالإضافة إلى 40% من المعدل المتحرك لآخر (30) يوم على اتفاقيات المبادلة بالريال السعودي لـ (3) سنوات. 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	2022	2021	2020	السنة
NAV*	7,937,954,782	20,133,465,447	20,879,221,043	صافي قيمة أصول الصندوق*
NAV per Unit*	1.41	1.39	1.38	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة*
Highest Price per Unit*	1.41	1.39	1.38	أعلى سعر وحدة*
Lowest Price per Unit *	1.39	1.38	1.36	أقل سعر وحدة*
Number of Units	5,646,324,000	14,519,767,561	15,141,039,633	عدد الوحدات
Income Distribution Per Unit	N/A	N/A	N/A	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة
Fees & Expense Ratio	0.94%	0.88%	0.88%	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 Saudi Riyal

*بالريال السعودي

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 %	1.79	1.59	1.08	1.39	عائد الصندوق %
Benchmark %	2.17	1.87	1.47	2.50	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	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	السنة
Return %	1.39	0.55	1.29	2.66	2.09	1.82	2.13	0.58	0.54	0.70	عائد الصندوق %
Benchmark %	2.50	0.79	1.13	2.53	2.40	1.76	2.02	1.00	0.99	1.03	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 دفعها الصندوق على مدار العام كنسبة مئوية من متوسط صافي قيمة أصول الصندوق:

Fees and Expenses	ألف ريال SAR '000	النسبة المئوية %	الرسوم والمصروفات
Management Fees	134,682	0.75%	أتعاب الإدارة
VAT on Management Fees	20,202	0.11%	ضريبة القيمة المضافة على أتعاب الإدارة
Custodian Fees	419	0.01%	رسوم الحفظ
Auditor Fees	57	0.00%	أتعاب مراجع الحسابات
Fund Admin Expenses	5,342	0.07%	مصاريف العمليات الإدارية
CMA Fees	8	0.00%	رسوم هيئة السوق المالية
Tadawul Fees	0	0.00%	رسوم نشر معلومات الصندوق على موقع تداول
Shariah Committee Fees	3	0.00%	أتعاب خدمات اللجنة الشرعية
Independent Fund Board Remunerations	2	0.00%	مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق المستقلين
Total Fees and Expenses	160,715	0.94%	مجموع الرسوم والمصاريف

3) Material Changes

3) تغيرات جوهرية حدثت خلال الفترة

Economic Outlook:

نظرة عامة على أداء الاقتصاد:

- The U.S Federal Open Market Committee (FOMC) maintained a hawkish policy stance throughout 2022, raising the short-term fed fund policy rate in a series of back-to-back and increasing rate hikes from March to December by a total of 425 bps reaching a range of 4.25-4.5% by year end.
 - The FOMC also reversed its beginning 2022' quantitative easing approach - which aimed at supporting market liquidity - and began gradually reducing their balance sheet assets that peaked at USD 8.9 Tln in April 2022. The Committees' actions came at the back of soaring inflation levels and improving labor market conditions.
 - The U.S treasury yield curve shifted upwards YoY with shorter-term yields increasing higher compared to longer-term bond yields attributed primarily to concerns relevant to policy tightening and its impact on the economy; 2-year treasury yield increased by 363 bps (from 0.7% to 4.4%), 5-Year treasury yield increased by 268 bps (from 1.3% to 3.8%).
- قامت اللجنة الفيدرالية الأمريكية للسوق المفتوحة (FOMC) بتطبيق سياسة نقدية متشددة خلال العام 2022م، بحيث قامت برفع سعر الفائدة الفيدرالي بشكل متتالي ومتزايد من شهر مارس إلى ديسمبر من العام بإجمالي 425 نقطة أساس ليصل لنطاق سعر الفائدة بين 4.25% و4.50% في نهاية العام.
 - كما قامت اللجنة الفيدرالية أيضاً بخفض أصول الميزانية تدريجياً حيث بلغت ما يعادل 8.9 ترليون دولار أمريكي بحد أقصى خلال شهر أبريل من العام، والتي ارتفعت نتيجة لبرنامج التيسير الكمي الذي استهدف دعم الائتمان والاقتصاد. وتعود قرارات اللجنة لارتفاع مستويات التضخم فوق المستهدف وتحسن مستويات البطالة.
 - ارتفع منحى عوائد سندات الخزينة الأمريكية خلال العام، بحيث ارتفعت عوائد السندات قصيرة الأجل بشكل أكبر مقارنة بعوائد السندات طويلة الأجل ويعود ذلك إلى مخاوف متعلقة بتشديد السياسة النقدية وتأثيرها المتوقع على نمو الاقتصاد؛ ارتفع عائد سندات الخزينة لسنتين بمقدار 363 نقطة أساس (من 0.7% إلى 4.4%)، وارتفع عائد سندات الخزينة لـ 5 سنوات بمقدار 268 نقطة أساس (من 1.3% إلى 3.9%)، وارتفع عائد سندات الخزينة لـ 10 سنوات بمقدار 231 نقطة أساس (من 1.5% إلى 3.8%).

- 3.9%), while the 10-Year treasury yield increased by 231 bps (from 1.5% to 3.8%).
- Tightening Monetary actions by central banks was a worldwide trend in 2022, the Saudi Central Bank (SAMA) followed and hiked its policy rates by a total of 400 Bps during the year, taking the Repo and Reverse Repo to 5.00% and 4.50% respectively.
- Saudi Riyal liquidity was another key topic in the local market for 2022, excess SAR liquidity - measured by the net daily average reverse repo volumes - broadly fluctuated throughout the year peaking at SAR 107 Bln in July 2022 compared to a 5-year low point of SAR 5.8 Bln in May 2022. Broader money supply (M3) steadily increased during the year reaching SAR 2.5 Tln equivalent to +8% YoY.
- Similarly, the SAR Sovereign Sukuk yield curve experienced an upward shift; 2-year Sukuk yield increased by 357 bps (from 1.0% to 4.6%), 5-Year Sukuk yield increased by 185 bps (from 2.2% to 4.1%), while the 10-Year Sukuk yield increased by 166 bps (from 2.9% to 4.5%).
- The benchmark Saudi Riyal Interbank rate experienced a fundamental methodology change in the beginning of 2022, changes included a switch to a waterfall model reflecting firstly the volume weighted average SAR Unsecured funding prices, and a fixed spread percentage between the bid rate and offer rate (SAIBOR & SAIBID), compared to the previous methodology which relied on the expert opinion of the contributing panel. The main objective of the change was stated to offer a more transparent representation of unsecured Saudi Riyal interbank deposit market.
- Saudi Riyal Interbank Average Offered Rate (SAIBOR) increased across all tenors; 1-Month, 3-Month, and 12-Month SAIBOR increased by 403 Bps, 443 Bps, and 481 Bps reaching levels of 4.7%, 5.3%, and 5.9% respectively.
- The USD LIBOR also experienced an increase across all tenors; 1-Month, 3-Month, and 12-Month LIBOR increased by 429 Bps, 456 Bps, and 490 Bps reaching levels of 4.4%, 4.8%, and 5.5% respectively.
- توجهت البنوك المركزية عالمياً إلى تشديد السياسة النقدية خلال العام، حيث قام البنك المركزي السعودي (ساما) أيضاً برفع معدلات اتفاقيات إعادة الشراء (الريبو) ومعدلات اتفاقيات إعادة الشراء المعاكس (الريبو العكسي) بإجمالي 400 نقطة أساس، حيث استقر معدل الريبو عند 5.00%، ومعدل الريبو العكسي عند 4.50%.
- شكلت تقلبات سيولة الريال السعودي أيضاً موضوعاً رئيسياً في السوق المحلي خلال العام 2022م، بحيث بلغ مستوى السيولة الفائضة المتمثلة بصافي المتوسط اليومي لعمليات إعادة الشراء والشراء المعاكس بحد أقصى خلال العام 107 مليار ريال سعودي خلال شهر يوليو، مقارنةً بوصولها لأدنى حد خلال فترة 5-سنوات 5.8 مليار ريال سعودي خلال شهر مايو 2022م. كما شهد معدل عرض النقود ارتفاعاً (M3) ثابتاً خلال العام ليصل إلى 2.5 ترليون ريال سعودي أو ما يعادل ارتفاعاً بنسبة 8% خلال العام.
- كما شهد منحى عائد الصكوك السيادية السعودية أيضاً تحولاً تصاعدياً في عام 2022م، حيث ارتفع عائد الصكوك السعودية بالريال السعودي لأجل سنتين بمقدار 357 نقطة أساس (من 1.0% إلى 4.6%)، وارتفع عائد الصكوك السعودية بالريال السعودي لأجل 5 سنوات بمقدار 185 نقطة أساس (من 2.2% إلى 4.1%)، بينما ارتفع عائد صكوك السعودية بالريال السعودي ذات الأجل الأعلى 10 سنوات بمقدار 166 نقطة أساس (من 2.9% إلى 4.5%).
- شهد مؤشر الإقراض بين البنوك السعودية تغييراً أساسياً خلال العام، بحيث تم تحديث المنهج الحسابي ليعكس مستويات حسابية بدءاً بالمتوسط المرجح لأسعار الودائع المنعقدة فعلياً للبنوك المساهمة بالمؤشر، بالإضافة إلى هامش ثابت بين معدلات العرض والطلب (سايبور وسايبيد)، مقارنةً بالمنهج السابق المبني على آراء البنوك المساهمة. يشكل الهدف الرئيسي من تحديث منهجية حساب المؤشر هو زيادة شفافية المؤشر ليعكس بشكل أدق مستوى الودائع بين البنوك بالريال السعودي.
- شهدت معدلات الإقراض بين البنوك السعودية (سايبور) ارتفاعات ملحوظة خلال عام 2022م، حيث ارتفع معدل سايبور لمدة شهر واحد بمقدار 403 نقطة أساس ليصل إلى مستوى 4.7%، وارتفع معدل سايبور لمدة 3 أشهر بمقدار 443 نقطة أساس ليصل إلى مستوى 5.3%، كما ارتفع سايبور لمدة 12 شهر بمقدار 481 نقطة أساس ليحقق مستوى 5.9%.
- شهدت معدلات الإقراض بين البنوك بالدولار الأمريكي (لايبور) ارتفاعات ملحوظة أيضاً خلال العام 2022م، حيث ارتفع معدل لايبور لمدة شهر واحد بمقدار 429 نقطة أساس ليصل إلى مستوى 4.4%، وارتفع معدل لايبور لمدة 3 أشهر بمقدار 456 نقطة أساس ليصل إلى مستوى 4.8%، كما ارتفع لايبور لمدة 12 شهر بمقدار 490 نقطة أساس ليحقق مستوى 5.5%.
- ركزت إصدارات الدين السيادية المحلية بشكل رئيسي على إعادة تمويل الإصدارات المستحقة خلال العام نظراً لاستقرار الظروف الاقتصادية

- Saudi Sovereign debt issuances continued in 2022, however, focused primarily on debt refinancing and prefunding activities given stabilizing economic conditions and budget balance, the outstanding debt portfolio reached approximately SAR 990 bln by year-end (25% of GDP), versus SAR 938 Bln (30% of GDP) in 2021. The decrease in the debt-to-GDP ratio was attributed to the slower increase in the debt portfolio relevant to the increase in the GDP.
- The Brent crude oil prices increased from an average of \$71 per barrel in 2021 to \$99 per barrel in 2022 (+40% YoY), the increase was primarily attributed to the supply interruptions caused by the Russian invasion of Ukraine and the subsequent western sanctions and bans on Russian oil exports. In addition, post pandemic economic recovery, and the OPEC+ production Cuts later on the year.

وتوازن الميزانية، بحيث بلغ إجمالي الدين الحكومي القائم خلال عام 2022 ما يعادل 990 مليار ريال سعودي أو ما يعادل 25% من الناتج المحلي الإجمالي للمملكة العربية السعودية، مقارنةً 938 مليار ريال سعودي بنهاية العام السابق أو ما يعادل 29% من الناتج المحلي الإجمالي للمملكة. ويعود انخفاض نسبة الدين العام إلى الناتج المحلي الإجمالي إلى زيادة حجم الدين العام بشكل أقل مقارنةً بزيادة حجم الناتج المحلي الإجمالي. كما ارتفع متوسط سعر خام برنت من 71 دولارًا للبرميل في عام 2021 إلى 99 دولارًا للبرميل في عام 2022 (ما يعادل ارتفاع سنوي بمقدار 40%) ، ويعود ذلك إلى تأثير مستويات العرض نتيجة للغزو الروسي لأوكرانيا والعقوبات الغربية التابعة على صادرات النفط الروسي. بالإضافة إلى تعافي الاقتصاد العالمي وقيام منظمة أوبك بلس (OPEC+) بخفض مستويات إنتاج النفط خلال الربع الرابع من العام.

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 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 Riyadh Bank. Lloyd is a CFA charter holder, a Certified Financial Risk Manager (FRM) with Global Association of Risk

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 الخير، 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.

Professionals (USA), a Chartered Alternative Investment Analyst with CAIA (USA) and an Associate Chartered Management Accountant with CIMA (UK).

Basmah Al-Tuwajri: 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.

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).

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 الخیل: 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 العزیز 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 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.

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

d. Remuneration of fund board members

Each Independent Board Member shall receive SAR (2,000) 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

د. مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق

يتقاضى كل عضو مستقل مبلغ (2,000) ريال 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

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.

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

Fund's/ Member's Name	عبدالعزیز أبا الخیل Abdulaziz Abalkhail	د. بسمة التویجری Dr. Basmah AITuwajri	لوید کورا Lloyd Kawara	محمد السقاف Mohammad AlSaggaf	فيها عضو مجلس الصندوق 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
SNB Capital Real Estate Income Fund				✓	صندوق الأهلي العقاري للدخل
SNB Capital Danat AlJanob Real Estate Fund				✓	صندوق الأهلي دانة الجنوب العقاري
SNB Capital AlJawharah Real Estate Fund				✓	صندوق الأهلي الجوهرة 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 2022. 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 2022م، وفيما يلي ملخصاً لأهم القرارات التي تم إقرارها والمواضيع التي تمت مناقشتها من قبل مجلس إدارة الصندوق:

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

C) Fund Manager

ج) مدير الصندوق

1) Name and address of the Fund Manager

SNB Capital Company

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

Website: www.alahlicapital.com

1) اسم مدير الصندوق، وعنوانه

شركة الأهلي المالية

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

الموقع الإلكتروني: www.alahlicapital.com

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

None.

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

لا يوجد.

3) Investment Activities during the period

- During the year 2022, The fund focused primarily on Murabaha placements with local banks and investment-grade GCC Counterparties on the money market side, and on high credit quality Sovereign and corporate issuers on the fixed income side.
- The funds' liquidity and maturity profile was managed with a strategy that enabled it to take advantage of periods of higher rates on deposits on the Money Market side. On the fixed income side, locking in favorable high credit quality competitive and fixed rates of return relative to the market within the fund's guidelines and CMA regulations.

3) أنشطة الاستثمار خلال الفترة

- خلال عام 2022م، ركز الصندوق على صفقات المرابحة مع نظراء محليين ونظراء ذوي تصنيفات ائتمانية عالية من دول مجلس التعاون الخليجي من جانب صفقات أسواق النقد، وعلى الأوراق المالية المصدرة من الجهات السيادية والشركات ذات تصنيف الائتماني العالي من جانب الدخل الثابت للصندوق .
- تدار سيولة ومدة استحقاق ودائع الصندوق باستراتيجية تمكن الصندوق من الاستفادة من فترات ارتفاع أسعار الفائدة من جانب صفقات أسواق النقد، ومن ناحية أخرى، الاستفادة من عوائد الدخل ثابتته وتنافسية من جانب الدخل الثابت ووفقاً لضوابط إدارة الصندوق ولوائح هيئة السوق المالية.

4) Report of investment fund's performance during the period

Fund Performance	1.39%
Benchmark Performance	2.50%

The fund underperformed the benchmark by 111 bps.

4) تقرير الأداء خلال الفترة

أداء الصندوق	1.39%
أداء المؤشر	2.50%

انخفض أداء الصندوق عن أداء المؤشر بفارق 111 نقطة أساس.

5) Terms & Conditions Material Changes

1. Amending the fund's Terms & Conditions in order to comply with the requirements of annex (1) of the amended Investment Funds Regulations.
2. Non-fundamental Changes: Change the fund's English Name (where applicable).
3. Non-fundamental Changes: as shown below:

5) تغييرات حدثت في شروط وأحكام الصندوق

1. تعديل شروط وأحكام الصندوق للالتزام بمتطلبات الملحق (1) من لائحة صناديق الاستثمار المعدلة.
2. تغييرات غير أساسية: تغيير اسم الصندوق باللغة الإنجليزية (حيثما ينطبق).
3. تغييرات غير أساسية: كما هو موضح أدناه: أولاً: ذكر نوع وفئة صندوق الاستثمار -حيثما ينطبق- في شروط وأحكام الصندوق. ثانياً: إضافة وتحديث بعض التعاريف.

First: Mentioning the fund's classification –where applicable- in the fund's Terms & Conditions.
 Second: Amending and updating the definitions table.
 Third: Amending and updating the fund's summary table.
 Fourth: Amending Subparagraphs (b,c,d,e,f,g,i,j,k,l,m,n,o,p) under the main paragraph (3) "Investment Policies and Practices".
 Fifth: Amending Subparagraph (f) under the main paragraph (4) "The Main Risks of Investing in the Fund".
 Sixth: Updating the main paragraph (6) "Targeted Class for Investing in the Fund".
 Seventh: Updating Subparagraphs (a,b,c,f) under the main paragraph (9) "Fees, Charges and Expenses".
 Eighth: Amending Subparagraphs (a,b,d,e) under the main paragraph (10) "Valuation and Pricing".
 Ninth: Amending Subparagraphs (b,c,d,h) under the main paragraph (11) "Dealings".
 Tenth: Amending Subparagraph (f) under the main paragraph (24) "Fund Board".

ثالثاً: تحديث ملخص الصندوق.
 رابعاً: تحديث الفقرات الفرعية (ب، ج، د، هـ، و، ز، ط، ي، ك، ل، م، ن، س، ع) من الفقرة الرئيسية (3) "سياسات الاستثمار وممارساته".
 خامساً: تحديث الفقرة الفرعية (و) من الفقرة الرئيسية (4) "المخاطر الرئيسية للاستثمار في الصندوق".
 سادساً: تحديث الفقرة الرئيسية (6) "الفئة المستهدفة للاستثمار في الصندوق".
 سابعاً: تحديث الفقرات الفرعية (أ، ب، ج، و) من الفقرة الرئيسية (9) "مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب".
 ثامناً: تعديل الفقرات الفرعية (أ، ب، د، هـ) من الفقرة الرئيسية (10) "التقييم والتسعير".
 تاسعاً: تعديل الفقرات الفرعية (ب، ج، د، ح) من الفقرة الرئيسية (11) "التعاملات".
 عاشراً: تحديث الفقرة الفرعية (و) من الفقرة الرئيسية (24) "مجلس إدارة الصندوق".

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 0.75% of NAV. Management fees charged by investments in the following fund have been rebated:

رسوم إدارة الصندوق 0.75% من صافي قيمة الأصول، وقد تم التنازل عن رسوم الإدارة للصناديق الاستثمارية التي يستثمر بها الصندوق الموضحة أدناه:

- SNB Capital Al Sunbullah SAR Fund.

- صندوق الأهلي السنبل بالريال.

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

There is no conflict of interests.

لا يوجد تعارض مصالح.

b. Fund Distribution During The Year

ب. توزيعات الصندوق خلال العام

No income or dividends will be distributed to Unitholders.

لا يتم توزيع أي دخل وأرباح على مالكي الوحدات.

c. Incorrect Valuation or Pricing

ج. خطأ في التقييم والتسعير

None.

لا يوجد.

d. Investment Limitation Breaches

د. مخالفة قيود الاستثمار

A violation of the Investment Funds Regulations was detected due to a change of circumstance that is beyond the control of the fund manager, specifically Article (54), point (d), which prohibits the fund manager to invest more than

تم رصد مخالفة لقيود لائحة صناديق الاستثمار بسبب تغير في الظروف خارج عن سيطرة مدير الصندوق تحديداً الفقرة (د) من المادة (54) والتي تحظر على مدير الصندوق استثمار أكثر من 25% من صافي قيمة أصوله في جهة واحدة أو جهات مختلفة تنتمي لنفس المجموعة.

25% of its NAV in a single counterparty or in parties belonging to the same group.

10) Period for the management of the person registered as fund manager

Since August – 2021.

10) مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق

منذ أغسطس – 2021.

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

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

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

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

D) Custodian

د) أمين الحفظ

1) Name and address of custodian

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.
- 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.

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 سجلّ بالمالي 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 Professional Services
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 للخدمات المهنية
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 المتنوع بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ 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

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 المتنوع بالريال السعودي

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الأهلي المتنوع بالريال السعودي ("الصندوق") المدار من قبل شركة الأهلي المالية ("مدير الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر، والتغيرات في صافي الموجودات 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 ٢٠٢٢م، 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 الدولية للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) المعتمدة في المملكة العربية السعودية (القواعد) 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، 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 المتنوع بالريال السعودي (يتبع)

مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية

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

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

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهريّة في القوائم المالية، سواءً كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز إجراءات الرقابة الداخلية.
 - الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف، وليس بغرض إبداء رأي عن فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية بالصندوق.
 - تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مدير الصندوق.
 - استنتاج مدى مناسبة استخدام مدير الصندوق لمبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا تبين لنا وجود عدم تأكيد جوهري، فإنه يتعين علينا أن نلفت 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 إكتشافها خلال المراجعة لصندوق الأهلي المتنوع بالريال السعودي ("الصندوق").

كي بي إم جي للاستشارات المهنية

إبراهيم عبود باعثن
رقم الترخيص ٣٨٢



الرياض في ١٧ شعبان ١٤٤٤ هـ
الموافق: ٩ مارس ٢٠٢٣ م

صندوق الأهلي المتنوع بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	إيضاح	
			الموجودات
٢,٦٩٠	٢,٤٣٤	٨	النقد لدى البنك
١٩,٨٥٢,٧٦٦	٧,٩٤٩,١٤٦	٩	استثمارات - بالصافي
٣٠٠,٠٣٥	٢,٥٨٨		أرصده مدينه أخرى
<u>٢٠,١٥٥,٤٩١</u>	<u>٧,٩٥٤,١٦٨</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٢٤,٨٢١	١٨,١١٥		أرصده دائنة أخرى
٢٠,١٣٠,٦٧٠	٧,٩٣٦,٠٥٣		صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
<u>١٤,٥١٩,٧٦٨</u>	<u>٥,٦٤٦,٣٢٤</u>	١٠	الوحدات المصدرة بالآلاف (بالعدد)
<u>١,٣٨٦٤</u>	<u>١,٤٠٥٥</u>	١١	صافي الموجودات لكل وحدة (ريال سعودي)

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

صندوق الأهلي المتنوع بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح
٢٠٢١ م	٢٠٢٢ م	
٢٠٦,٦٢٤	١٩٢,٠٢٠	دخل عمولة خاصة من عقود مرابحة
١١٠,٥٤٥	١٤٦,٦٨٩	دخل عمولة خاصة من صكوك
٢٧,٥٢٣	١١,٩٦٠	أرباح محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - بالصافي
(٢٣,٩٩٤)	(٢,٠١٣)	خسائر غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - بالصافي
١٣,٥٥٨	٩,٢٢٥	إيرادات أخرى
٣٣٤,٢٥٦	٣٥٧,٨٨١	إجمالي الدخل
(١٧٤,٩٩٩)	(١٢٤,٥٤٠)	١٢ أتعاب إدارة
(٢٦,٢٥٠)	(١٨,٦٧١)	ضريبة القيمة المضافة
(٤,٤٦٥)	(٦,١٠٥)	مصروفات إدارية
(٥٥٢)	(٧٧٦)	أتعاب الحفظ
(٤٥)	(٤٥)	أتعاب مهنية
(٣١)	(٢٧)	أتعاب تدقيق شرعي
(١٢)	(١٦)	مكافأة مجلس إدارة الصندوق
(٧)	(٧)	رسوم هيئة السوق المالية
٣٦٨	٣٤	عكس مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
(٢٠٥,٩٩٣)	(١٥٠,١٥٣)	إجمالي المصروفات التشغيلية
١٢٨,٢٦٣	٢٠٧,٧٢٨	ربح السنة
--	--	الدخل الشامل الآخر للسنة
١٢٨,٢٦٣	٢٠٧,٧٢٨	إجمالي الدخل الشامل للسنة

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

صندوق الأهلي المتنوع بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢١ م	٢٠٢٢ م	
٢٠,٨٧٦,٩١٧	٢٠,١٣٠,٦٧٠	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
١٢٨,٢٦٣	٢٠٧,٧٢٨	إجمالي الدخل الشامل للسنة
		النقص في صافي الموجودات من معاملات الوحدة خلال السنة
٢٣,١٤٢,٥٣١	١٢,٨٦٤,٢٩٩	المتحصلات من الوحدات المصدرة
(٢٤,٠١٧,٠٤١)	(٢٥,٢٦٦,٦٤٤)	قيمة الوحدات المستردة
(٨٧٤,٥١٠)	(١٢,٤٠٢,٣٤٥)	
٢٠,١٣٠,٦٧٠	٧,٩٣٦,٠٥٣	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة

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

صندوق الأهلي المتنوع بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

إيضاحات		للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٢٠٢٢ م
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
	ربح السنة	١٢٨,٢٦٣	٢٠٧,٧٢٨
	تسوية لـ:		
	أرباح محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - بالصافي	(٢٧,٥٢٣)	(١١,٩٦٠)
	محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - بالصافي	٢٣,٩٩٤	٢,٠١٣
	عكس الخسائر الائتمانية المتوقعة	(٣٦٨)	(٣٤)
		١٢٤,٣٦٦	١٩٧,٧٤٧
صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:			
	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - بالصافي	١,١٩٧,٥٢٠	٤٧٠,٠٢٧
	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة - بالصافي	(١٣٥,٢٢٣)	١١,٤٤٣,٥٧٤
	أرصده مدينه أخرى	(٣٠٠,٠٠٠)	٢٩٧,٤٤٧
	أرصده دائنة أخرى	(٢٣,٧٩٤)	(٦,٧٠٦)
	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية	٨٦٢,٨٦٩	١٢,٤٠٢,٠٨٩
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية			
	المتحصلات من الوحدات المصدرة	٢٣,١٤٢,٥٣١	١٢,٨٦٤,٢٩٩
	قيمة الوحدات المستردة	(٢٤,٠١٧,٠٤١)	(٢٥,٢٦٦,٦٤٤)
	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية	(٨٧٤,٥١٠)	(١٢,٤٠٢,٣٤٥)
	صافي النقص في النقد وما في حكمه	(١١,٦٤١)	(٢٥٦)
	النقد وما في حكمه في بداية السنة	١٤,٣٣١	٢,٦٩٠
	النقد وما في حكمه في نهاية السنة	٢,٦٩٠	٢,٤٣٤

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

صندوق الأهلي المتنوع بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م
ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

١- الصندوق وأنشطته

صندوق الأهلي المتنوع بالريال السعودي ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح متوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية، تم تأسيس الصندوق بموجب نص المادة ٣١ من لوائح الاستثمار في الصناديق ("اللوائح") الصادرة عن هيئة السوق المالية. تتم إدارته بواسطة شركة الأهلي المالية ("مدير الصندوق")، شركة تابعة للبنك الأهلي السعودي ("البنك") لصالح مالكي وحدات الصندوق.

يتيح الصندوق الفرصة أمام المستثمرين للمشاركة في معاملات تجارية متوافقة مع مبادئ الشريعة أو الاستثمار في صكوك وصناديق الاستثمار الأخرى أو أدوات تتوافق مع مبادئ الشريعة المتعلقة بالاستثمار.

تمت الموافقة على أحكام وشروط الصندوق من قبل البنك المركزي وتم اعتمادها لاحقاً من هيئة السوق المالية بموجب خطابها المؤرخ في ١٨ ذو الحجة ١٤٢٩هـ (الموافق ١٦ ديسمبر ٢٠٠٨م). باشر الصندوق نشاطه ٥ شعبان ١٤٢٤هـ (الموافق ١ أكتوبر ٢٠٠٣م).

يخضع الصندوق لللائحة 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).

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.

٣- أساس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية ومبدأ التكلفة التاريخية باستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي، باستثناء الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والتي يتم 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 عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل فيها الصندوق ("عملة النشاط"). يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي الذي يمثل العملة الوظيفية وعملة العرض الخاصة بالصندوق وقد تم تقريبها إلى أقرب ألف ما لم يذكر خلاف ذلك.

٥- التغيرات في شروط وأحكام الصندوق

لا يوجد أي تعديل على شروط وأحكام الصندوق خلال السنة.

٦- الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

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

أ) تقدير القيمة العادلة

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

- السوق الرئيسية للموجودات أو المطلوبات، أو
- في حال عدم وجود سوق رئيسية، 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 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؛ و
- المستوى ٣: مدخلات تمثل مدخلات غير قابلة للملاحظة للموجودات أو المطلوبات.

٦ - الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة (يتبع)

قام الصندوق بتصنيف الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ضمن المستوى ١ وفقاً للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة، خلال السنة، لم يتم إجراء أي تحويل في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. بالنسبة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى مثل النقد وما في حكمه، والذمم المدينة الأخرى، والذمم الدائنة الأخرى، تم تحديد أن قيمها الدفترية بأنها تقارب بشكل معقول قيمتها العادلة. قام الصندوق بتصنيف النقد وما في حكمه ضمن المستوى ١، بينما يتم تصنيف الموجودات والمطلوبات المالية المتبقية ضمن المستوى ٣ وفقاً للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

ب) قياس مخصص خسائر الائتمان المتوقعة

إن قياس مخصص خسارة الائتمان المتوقع للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة 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 ١٣-١ (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 والتي يمكن تحويلها بسهولة إلى مبالغ نقدية محددة والتي تكون عرضة لمخاطر ضئيلة للتغيرات في القيمة.

٧-٢ الذمم المدينة

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

٧- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

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 خلال الدخل الشامل الآخر.

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

- يتم الاحتفاظ بالموجودات ضمن نموذج الأعمال الذي يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية؛ و
- تنشأ الشروط التعاقدية 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 مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يتم الاحتفاظ به ضمن نموذج الأعمال الذي يتحقق الهدف منه عن طريق تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية؛ و
- تنشأ فتراتها 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 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.

٧- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٧-٣ الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

تقييم نموذج الأعمال

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

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

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

إن الموجودات المالية التي يتم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة والتي يتم تقييم أداءها على أساس القيمة العادلة، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة لأنها لا يتم الاحتفاظ بها لتحقيق تدفقات نقدية تعاقدية ولا يتم الاحتفاظ بها لتحقيق تدفقات نقدية تعاقدية وبيع 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 تعاقدي قد يؤدي إلى تغيير توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التعاقدية وإذا كان كذلك فلن تستوفي هذا الشرط. وعند إجراء هذا التقييم، يأخذ الصندوق بالاعتبار ما يلي:

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

٧- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٧-٣ الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

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 بموجوداته المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة على أساس النظر التطلعية للمستقبل. ويستند هذا المخصص إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة المرتبطة باحتمالية التعثر في السداد في غضون الاثني عشر شهراً القادمة ما لم يكن هناك زيادة كبيرة في المخاطر الائتمانية منذ نشأتها.

تصنيف المطلوبات المالية

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

الإثبات والقياس الأولي

يتم الإثبات الأولي للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في تاريخ التداول، وهو التاريخ الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. يجب على الصندوق إثبات الأصل المالي أو الالتزام المالي في قائمة مركزه المالي فقط عندما تصبح المنشأة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. يتم القياس الأولي للأصل المالي أو الالتزام المالي بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة العائدة مباشرة إلى قضية استحواده، بالنسبة للبدن غير المصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يتم القياس الأولي للأصل المالي أو الالتزام المالي بالقيمة العادلة زائداً أو ناقصاً تكاليف المعاملة العائدة مباشرة إلى قضية استحواده، بالنسبة للبنود الغير مقاسه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

القياس اللاحق

الموجودات المالية المقاسة 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 وغير محققة من استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - بالصافي" في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر.

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

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.

٧- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٧-٣ الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

التوقف عن الإثبات (يتبع)

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 الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر. 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 ويدرّج 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.

٧-٤ 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.

٧-٥ صافي الموجودات لكل وحدة

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

٧-٦ وحدات مصدرة

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

٧- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٦-٧ وحدات مصدرية (يتبع)

لدى الصندوق وحدات قابلة للاسترداد مصدرية. 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 وأيضا 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.

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 الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

٨-٧ دخل ومصروف العمولة الخاصة

تتألف دخل ومصروف العمولات الخاصة الواردة في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر من عمولة من موجودات مالية ومطلوبات مالية 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 الأولى 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، عندئذٍ فإن احتساب دخل العمولة الخاصة يعود إلى الأساس الإجمالي.

٧- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٩-٧ مصروفات أتعاب الإدارة

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

١٠-٧ المصروفات المستحقة والذمم الدائنة الأخرى

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

١١-٧ المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة وتفسيرات لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقرير المالي والتعديلات عليها، المطبقة بواسطة الصندوق

المعايير / التفسيرات والتعديلات

فيما يلي التعديلات على معايير المحاسبة والتفسيرات والتعديلات التي أصبحت سارية على فترات التقرير السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٢م أو بعد ذلك التاريخ. قدر مدير الصندوق أن التعديلات ليس لها تأثير جوهري على القوائم المالية للصندوق.

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٣٧ - العقود المتوقع خسارتها - تكلفة إتمام العقد التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي ٢٠١٨م-٢٠٢٠م
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ - امتيازات الإيجار المتعلقة بكوفيد-١٩ لما بعد ٣٠ يونيو ٢٠٢١م
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٣ - إشارة إلى إطار المفاهيم الممتلكات والآلات والمعدات: المتحصلات قبل الاستخدام المقصود (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٦)

١٢-٧ المعايير الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد

فيما يلي المعايير الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد وذلك حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للصندوق. ويعتزم الصندوق تطبيق هذه المعايير عندما تصبح سارية المفعول.

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

التاريخ التالي	البيان	المعايير، التفسيرات والتعديلات
١ يناير ٢٠٢٣م	الإفصاح عن السياسات المحاسبية	تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ وقائمة ممارسة المعيار الدولي للتقرير المالي ٢
١ يناير ٢٠٢٣م	تعريف التقديرات المحاسبية	تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٨
١ يناير ٢٠٢٣م	الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة الناتجة عن معاملة واحدة.	تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٢
١ يناير ٢٠٢٣م	عقود التأمين	تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧
١ يناير ٢٠٢٤م	التزام عقود الإيجار في معاملات البيع وإعادة الاستئجار	التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦
١ يناير ٢٠٢٤م	تصنيف المطلوبات كمتداولة وغير متداولة	التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١
متاح للتطبيق الاختياري/ تاريخ سريان مؤجل إلى أجل غير مسمى	بيع أو مساهمة الموجودات بين المستثمر أو المشروع المشترك	التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨

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

صندوق الأهلي المتنوع بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م
ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

٨- النقد وما في حكمه

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

٩- استثمارات – بالصافي

٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م	إيضاح
١٨,٧٩٠,٧٠٩	٧,٣٤٧,١٦٩	(أ) استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
١,٠٦٢,٠٥٧	٦٠١,٩٧٧	(ب) استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
<u>١٩,٨٥٢,٧٦٦</u>	<u>٧,٩٤٩,١٤٦</u>	

أ- استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة

تتضمن الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة ما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م	إيضاح
١٤,٣٩٩,٤٩٦	٣,٠٢٤,١٤١	أ) استثمارات في عقود المربحة
٤,٣٩٣,١٤٩	٤,٣٢٤,٩٣٠	ب) استثمارات في صكوك
١٨,٧٩٢,٦٤٥	٧,٣٤٩,٠٧١	صافي القيمة الدفترية
(١,٩٣٦)	(١,٩٠٢)	يخصم: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
<u>١٨,٧٩٠,٧٠٩</u>	<u>٧,٣٤٧,١٦٩</u>	صافي استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة

(أ) ودائع المربحة محتفظ بها لدى بنوك محلية ودولية. وهي تحمل معدل ربح يتراوح من ١,٨٥٪ إلى ٤,٨٠٪ (٢٠٢١م: ٠,٨٠٪ إلى ١,٦٥٪) ولها فترة استحقاق حتى ١٠ مايو ٢٠٢٣م.

(ب) الاستثمارات في صكوك تحمل معدل ربح يتراوح من ٢,٥٠٪ إلى ٧,٣١٪ (٢٠٢١م: ١,٥٣٪ إلى ٤,٦٤٪) ولها فترة استحقاق حتى ٢٤ أبريل ٢٠٤٩م.

ب- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تتضمن الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م	
--	٦٠١,٩٧٧	وحدات من صندوق الأهلي السنبلة بالريال – طرف ذو علاقة
١,٠٦٢,٠٥٧	--	وحدات من صندوق الأهلي للمتاجرة بالريال السعودي – طرف ذو علاقة

صندوق الأهلي المتنوع بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

١٠ - معاملات الوحدات

معاملات الوحدات خلال السنة تتكون مما يلي:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢١ م (وحدات بالآلاف)	٢٠٢٢ م (وحدات بالآلاف)	
١٥,١٤١,٠٤٠	١٤,٥١٩,٧٦٨	الوحدات في بداية السنة
١٧,٢٣٠,٩٦١	٩,٢٤٣,١٧٤	الوحدات المصدرة
(١٧,٨٥٢,٢٣٣)	(١٨,١١٦,٦١٨)	الوحدات المستردة
(٦٢١,٢٧٢)	(٨,٨٧٣,٤٤٤)	صافي النقص في الوحدات
١٤,٥١٩,٧٦٨	٥,٦٤٦,٣٢٤	الوحدات في نهاية السنة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م، فإن أكبر خمس مالكي وحدات يمثلوا ٥٠,٥١% (٢٠٢١ م: ٥٥,٦٩%) من وحدات الصندوق.

١١ - تسوية التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات

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 صافي الموجودات المحسوبة وفقاً لتعميم هيئة السوق المالية ("صافي الموجودات المتداولة") ووفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ ("صافي الموجودات المسجلة"). يتم تصنيف وحدات الصندوق المصدرة كحقوق ملكية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٢، وبالتالي فهي تعادل القيمة المتبقية للصندوق. يوضح الجدول التالي التسوية بين صافي الموجودات المسجلة وصافي الموجودات المتداولة للصندوق:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	
٢٠,١٣٠,٦٧٠	٧,٩٣٦,٠٥٣	صافي الموجودات المسجلة للصندوق
١,٩٣٦	١,٩٠٢	يضاف: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
٢٠,١٣٢,٦٠٦	٧,٩٣٧,٩٥٥	يخصم: مخصص الخسائر الائتمانية المتكبد
--	--	
٢٠,١٣٢,٦٠٦	٧,٩٣٦,٠٥٣	صافي الموجودات المتداولة للصندوق
١٤,٥١٩,٧٦٨	٥,٦٤٦,٣٢٤	عدد الوحدات المصدرة
١,٣٨٦٦	١,٤٠٥٩	صافي الموجودات المتداولة لكل وحدة للصندوق

صندوق الأهلي المتنوع بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م
ألف ريال سعودي (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 الصندوق، والبنك الأهلي السعودي بصفته الأم لمدير الصندوق.

أتعاب الإدارة والمصرفيات 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٪ (٢٠٢١م: ٠,٧٥٪) في السنة من صافي موجودات الصندوق اليومية كما هو منصوص عليه في أحكام وشروط الصندوق.

كما يحق لمدير الصندوق استرداد المصرفيات المنفقة نيابةً عن الصندوق والمتعلقة بأتعاب المراجعة والتدقيق والحفظ والاستشارات ومصرفيات معالجة بيانات والأتعاب الأخرى المماثلة. يقتصر الحد الأعلى لمبلغ هذه المصرفيات الذي يستطيع مدير الصندوق استرداده من الصندوق على نسبة ٠,٥٪ (٢٠٢١م: ٠,٥٪) في السنة من صافي موجودات الصندوق في أيام التقييم المعنية. تم استرداد هذه المصرفيات من قبل مدير الصندوق على أساس قيمتها الفعلية.

فيما يلي بيان بتفاصيل المعاملات والأرصدة مع مدير الصندوق فيما يتعلق بأتعاب الإدارة والمصرفيات الأخرى:

الرصيد المستحق كما في		مبلغ المعاملات للسنة المنتهية		طبيعة المعاملات	الطرف ذو العلاقة
٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م		
		١٧٤,٩٩٩	١٢٤,٥٤٠	أتعاب إدارة	شركة الأهلي المالية
		٣١,٣٦٣	٢٥,٦٤٧	مصرفيات مدفوعة بالنيابة عن 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.

صندوق الأهلي المتنوع بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

١٢- معاملات وأرصدة أطراف ذات علاقة (يتبع)

معاملات مع أطراف ذات علاقة (يتبع)

الرصيد كما في		مبلغ المعاملات للفترة المنتهية		طبيعة المعاملات	الطرف ذو العلاقة
٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م		
--	--	--	٨٠٧,٥٠٠	اشترائك للوحدات	صندوق الأهلي السنبلة بالريال
--	--	--	٨١٠,٧١٥	استرداد للوحدات	
٦٨,٤٣٦	٣٣,٢٠٤	٤٠,٩٠٠	--	اشترائك للوحدات	صندوق الأهلي متعدد الأصول
--	--	--	٣٦,١٤١	استرداد للوحدات	المتحفظ
--	--	--	--	اشترائك للوحدات	صندوق الأهلي متعدد الأصول
--	--	٣٤٢	--	استرداد للوحدات	للنمو
٢,٢٣٢	--	٦٠٠	--	اشترائك للوحدات	صندوق الأهلي متعدد الأصول
٣٩,٠٦٢	--	--	١,٥٨٩	استرداد للوحدات	المتوازن
٢,٤١١	١,٠٥٠	٢,٤١١	--	اشترائك للوحدات	صندوق الأهلي وجامعة الملك
--	--	--	١,٣٩٧	استرداد للوحدات	سعود الوقفي
--	٥٠٠,٦٣٠	٥٠٠,٠٠٠	--	اشترائك للوحدات	صندوق الأهلي للمتاجرة
--	--	--	--	استرداد للوحدات	بالريال السعودي
٣٩,٠٦٢	--	١١,٢٠٠	--	اشترائك للوحدات	صندوق الأهلي متعدد الأصول
--	--	١٠,٠٠٠	٣٩,٣٤٤	استرداد للوحدات	للدخل الإضافي
٥٣,٥٩٤	٤٩,٤٠٢	٥,٧٠٠	٦٦,٥٠٠	اشترائك للوحدات	شركة الأهلي تكافل
--	--	٤,٩٠٠	٧١,٦٣٩	استرداد للوحدات	

١٣- إدارة المخاطر المالية

١٣-١ 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.

١٣-١-١ 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.

لا يوجد لدى الصندوق أي مخاطر متعلقة بالعملات الأجنبية حيث أن كل معاملاته تتم بالريال السعودي.

(ب) مخاطر معدل العمولة

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

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، يتعرض الصندوق لمخاطر أسعار العمولة على استثماراته في الصكوك ذات أسعار الفائدة المتغيرة. قد يؤدي التغيير المحتمل بشكل معقول بمقدار ١٠ نقاط أساس في أسعار الفائدة في تاريخ التقرير إلى زيادة (نقص) صافي الموجودات والأرباح أو الخسائر بمقدار ٢,٣٦ مليون ريال سعودي (٢٠٢١م: ٤,٣٩ مليون ريال سعودي).

(ج) مخاطر الأسعار الأخرى

مخاطر الأسعار الأخرى هي المخاطر المتمثلة في احتمالية تقلب قيمة الأدوات المالية للصندوق نتيجة لتغير أسعار السوق بسبب عوامل أخرى غير التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية والحركة في معدل أسعار الفائدة. تنشأ مخاطر الأسعار بشكل أساسي في حالة عدم التأكد من الأسعار المستقبلية للأدوات المالية التي يملكها الصندوق. يقوم الصندوق بمراقبة تعرضه لمخاطر تقلبات الأسعار لاستثماراته في الأدوات المالية. كما في تاريخ قائمة المركز المالي،

١٣- إدارة المخاطر المالية (يتبع)

١٣-١ عوامل المخاطر المالية (يتبع)

يوجد لدى الصندوق استثمارات في صندوق الأهلي السنبلة بالريال ("صندوق الاستثمار") معرضة لمخاطر الأسعار الأخرى.

إن التأثير على قيمة صافي الموجودات (نتيجة للتغير في القيمة العادلة للاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر) بسبب تغير منطقي في التغيرات في صافي الأصول العائدة لمالكي الوحدات للاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، مع بقاء جميع المتغيرات ثابتة هي كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م			
±١.٠٦,٢٠٦	±١.٠%	٦٠,١٨٩	±١٠%	الأثر على صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات

١٣-١-٢ مخاطر الائتمان

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان وهي المخاطر المتعلقة بعدم قدرة طرف ما في أداة مالية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. الصندوق معرض لمخاطر الائتمان لاستثماراته المقاسة بالتكلفة المضافة، توزيعات الأرباح المدينة و أرصدة البنك.

إن سياسة الصندوق هي إبرام عقود الأدوات المالية مع أطراف ذات سمعة حسنة. يسعى الصندوق للحد من مخاطر الائتمانية من خلال مراقبة التعرضات الائتمانية ووضع حدود للمعاملات مع الأطراف الأخرى المحددة والتقييم المستمر للقدرة الائتمانية لهذه الأطراف. كما في تاريخ قائمة المركز المالي، فإن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان للصندوق يتمثل في القيمة الدفترية للنقد وما في حكمه، والذي يمثل النقد الذي يتم الاحتفاظ به لدى أحد البنوك المحلية ذو تصنيف ائتماني موديز A٣.

(أ) النهج العام لمخصص وحدة 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.

١٣- إدارة المخاطر المالية (يتبع)

١-١٣ عوامل المخاطر المالية (يتبع)

أ) النهج العام لمخصص وحدة الخسائر الائتمانية المتوقعة (يتبع)

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 تتدهورت 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 المتوقعة

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 المتنوع بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

١٣- إدارة المخاطر المالية (يتبع)

١٣-١ عوامل المخاطر المالية (يتبع)

١٣-١-٢ مخاطر الائتمان (يتبع)

(ب) قياس خسارة الائتمان المتوقعة (يتبع)

يوضح الجدول أدناه الأدوات المالية الخاضعة للانخفاض في القيمة:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م			استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة مخصص خسائر الائتمان المتوقعة القيمة الدفترية
	الإجمالي	المرحلة (٣)	المرحلة (٢)	
١٨,٧٩٢,٦٤٥	٧,٣٤٩,٠٧١	--	--	٧,٣٤٩,٠٧١
(١,٩٣٦)	(١,٩٠٢)	--	--	(١,٩٠٢)
١٨,٧٩٠,٧٠٩	٧,٣٤٧,١٦٩			٧,٣٤٧,١٦٩

يراجع مدير الصندوق التركيز الائتماني لمحفظه الاستثمارات على أساس الأطراف المقابلة. تدار الجودة الائتمانية للموجودات المالية باستخدام التصنيفات الائتمانية الخارجية للوكالات. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م، كان لدى الصندوق استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة مع نوعية الائتمان التالية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	التصنيف الائتماني
%١٥,٠٨	%٢٥,٤٨	أ+
%٢٢,١٤	%١٠,٣٤	أ
%٢٦,٦٧	%٩,٩٦	أ-
%٣٣,٠١	%٥٢,٨٣	ب ب ب +
%٢,١٣	%٠	ب ب ب
%٠,٤٣	%٠	ب ب ب -
%٠,٥٤	%١,٣٩	ب ب -
%١٠٠	%١٠٠	

أيضاً يراجع مدير الصندوق التوزيع الجغرافي الائتماني لمحفظه الاستثمارات على أساس الموقع الجغرافي للأطراف المقابلة. وبما أن جميع استثمارات الصندوق في المملكة العربية السعودية، فإن الصندوق غير معرض لمخاطر الائتمان بسبب التوزيع الجغرافي.

صندوق الأهلي المتنوع بالريال السعودي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
ألف ريال سعودي (مالم يذكر غير ذلك)

١٣ - إدارة المخاطر المالية (يتبع)

١-١٣ عوامل المخاطر المالية (يتبع)

١-١-١٣ مخاطر الائتمان (يتبع)

(ب) قياس خسارة الائتمان المتوقعة (يتبع)

استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفاة

يوضح الجدول التالي التغيرات في خسائر الاستثمارات في عقود المرابحة والصكوك:

	المرحلة الأولى	المرحلة الثانية	المرحلة الثالثة
	خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً	خسائر الائتمان المتوقعة مدى العمر	خسائر الائتمان المتوقعة مدى العمر
مخصص خسائر الائتمان المتوقعة كما في ١ يناير ٢٠٢٢ م	١,٩٣٦	--	--
عكس مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال السنة	(٣٤)	--	--
مخصص خسائر الائتمان المتوقعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	١,٩٠٢	--	١,٩٣٦
الإجمالي	١,٩٠٢	--	١,٩٣٦

لم يكن هناك حركة في مراحل الأدوات المالية خلال العام.

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 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 هو في غضون ستة أشهر (٢٠٢١ م: تستحق في غضون ستة أشهر).

١٣- إدارة المخاطر المالية (يتبع)

١٣-١ عوامل المخاطر المالية (يتبع)

١٣-١-٤ مخاطر التشغيل

إن مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسائر 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 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 ل
- 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.

١٤- آخر يوم للتقييم

آخر يوم تقييم كان ٢٩ ديسمبر ٢٠٢٢ م (٢٠٢١ م: ٣٠ ديسمبر ٢٠٢١ م).

١٥- الأحداث 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.

١٦- اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق في ١٦ شعبان ١٤٤٤ هـ الموافق ٨ مارس ٢٠٢٣ م.