



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 AI Sunbullah USD	1) اسم صندوق الاستثمار صندوق الأهلي السنبله بالدولار
2) Investment Objectives and Policies <ul style="list-style-type: none"> Fund's Objectives: The Fund aims to achieve liquidity and capital growth through investments in Sharia compliant short term Money Market Instruments denominated in SAR and/or USD. The Fund will also invest in other CMA licensed public investment funds that have similar objectives and risks. The fund may also invest a maximum of 20% of the net asset value in long-term investments such as sukuk and structured products denominated in Saudi riyals or US dollars, or both. Investment Policies and Practices: The Fund invests mainly in Sharia compliant short term Money Market denominated in SAR and/or USD. The Fund will also invest in other CMA licensed public investment funds that have similar objectives and risks. The fund may also invest, as a maximum of 20% of the net asset value, in long-term investments such as sukuk and structured products (except for securitization) denominated in Saudi riyals or US dollars, or both. 	2) أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته <ul style="list-style-type: none"> أهداف الصندوق: يهدف الصندوق إلى توفير السيولة وزيادة رأس المال من خلال الاستثمار في أدوات النقد قصيرة الأجل المقومة بالريال أو الدولار أو كلاهما المتوافقة مع الضوابط الشرعية وغيرها من الصناديق الاستثمارية العامة والمرخصة من الهيئة والمتوافقة مع الضوابط الشرعية ذات الأهداف والمخاطر المماثلة، كما يجوز للصندوق الاستثمار كحد أقصى وبنسبة لا تتعدى 20% من صافي قيمة الأصول في الاستثمارات طويلة الأجل مثل الصكوك والمنتجات المركبة المقومة بالريال السعودي أو الدولار الأمريكي أو كلاهما. سياسات الاستثمار وممارساته يستثمر الصندوق بشكل أساسي في أدوات النقد قصيرة الأجل المقومة بالريال أو الدولار أو كلاهما المتوافقة مع الضوابط الشرعية، بالإضافة إلى الاستثمار في الصناديق الاستثمارية العامة المشابهة والمرخصة من الهيئة والمتوافقة مع الضوابط الشرعية ذات المخاطر المماثلة، كما يجوز للصندوق الاستثمار بنسبة لا تتجاوز 20% من صافي قيمة الأصول في أدوات مثل الصكوك والسندات والمنتجات المركبة (فيما عدا التوريق) المقومة بالريال أو الدولار أو كلاهما.
3) Distribution of Income & Gain Policy The Fund will not make any distributions to unitholders. Instead, capital gains and cash dividends will be reinvested in the Fund which will be reflected in and improve the value and units of the Fund.	3) سياسة توزيع الدخل والأرباح لن يقوم الصندوق بأي توزيعات على مالكي الوحدات. وبدلاً من ذلك سيتم إعادة استثمار الأرباح الرأسمالية والأرباح النقدية الموزعة في الصندوق. وسينعكس ذلك بارتفاع صافي قيمة الأصول وسعر وحدة الصندوق.
4) The fund's reports are available upon request free of charge.	4) تتاح تقارير الصندوق عند الطلب وبدون مقابل.
5) The fund's benchmark and the service provider's website (if any) US LIBOR 1-month Index. A daily reference rate published by the Intercontinental Exchange (ICE).	5) المؤشر الاسترشادي للصندوق، والموقع الإلكتروني لمزود الخدمة (إن وجد) مؤشر لايبور الأمريكي لشهر واحد. وهو سعر مرجعي يومي تنشره (Intercontinental Exchange ICE).

B) Fund Performance
(ب) أداء الصندوق

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

Year	2022	2021	2020	السنة
NAV*	52,491,473	90,155,364	112,585,262	صافي قيمة أصول الصندوق*
NAV per Unit*	29.24	28.66	28.48	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة*
Highest Price per Unit*	29.24	28.66	28.50	أعلى سعر وحدة*
Lowest Price per Unit *	28.67	28.50	28.26	أقل سعر وحدة*
Number of Units	1,795,233	3,145,269	3,953,050	عدد الوحدات
Income Distribution Per Unit	N/A	N/A	N/A	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة
Fees & Expense Ratio	0.27%	0.32%	0.66%**	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

**The percentage of fees and expenses for the comparative year 2020 has been amended by adding the percentage of management fees. Whereas the percentage of fees and expenses for 2020 which mentioned previously was only related to the percentage of other fees& expenses and not incorporating Management fees & VAT.

**تم تعديل نسبة الرسوم والمصروفات للسنة المقارنة 2020 بإضافة نسبة رسوم الإدارة. حيث أن نسبة الرسوم والمصروفات المذكورة سابقاً لعام 2020 تخص فقط نسبة المصروفات والرسوم الأخرى بدون إضافة نسبة الرسوم الإدارية وضريبة القيمة المضافة.

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 %	3.02	1.39	1.15	2.01	عائد الصندوق %
Benchmark %	2.39	1.38	0.85	1.93	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 %	2.01	0.57	0.86	1.87	1.58	1.15	1.42	0.51	0.28	0.54	عائد الصندوق %
Benchmark %	1.93	0.16	0.52	2.25	2.03	1.12	0.49	0.20	0.16	0.19	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 دولار USD '000	النسبة المئوية %	الرسوم والمصروفات
Management Fees	165	%0.20	أتعاب الإدارة
VAT on Management Fees	25	%0.03	ضريبة القيمة المضافة على أتعاب الإدارة
Custodian Fees	13	%0.02	رسوم الحفظ
Auditor Fees	11	%0.02	أتعاب مراجع الحسابات
Fund Admin Expenses	0	%0.00	مصاريف العمليات الإدارية
CMA Fees	2	%0.00	رسوم هيئة السوق المالية
Tadawul Fees	0	%0.00	رسوم نشر معلومات الصندوق على موقع تداول
Shariah Committee Fees	0	%0.00	أتعاب خدمات اللجنة الشرعية
Independent Fund Board Remunerations	0	%0.00	مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق المستقلين
Total Fees and Expenses	216	%0.27	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. 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 الى ديسمبر من العام بإجمالي 425 نقطة أساس ليصل لنطاق سعر الفائدة بين 4.25% و4.50% في نهاية العام.
- 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. كما قامت اللجنة الفيدرالية أيضاً بخفض أصول الميزانية تدريجياً حيث بلغت ما يعادل 8.9 ترليون دولار أمريكي بحد أقصى خلال شهر ابريل من العام، والتي ارتفعت نتيجة لبرنامج التيسير الكمي الذي استهدف دعم الائتمان والاقتصاد. وتعود قرارات اللجنة لارتفاع مستويات التضخم فوق المستهدف وتحسن مستويات البطالة.
- 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 231 bps (from 1.5% to 3.8%). 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 ل 5 سنوات بمقدار 268 نقطة أساس (من 1.3% إلى 3.9%)، وارتفع عائد سندات الخزينة ل 10 سنوات بمقدار 231 نقطة أساس (من 1.5% إلى 3.8%).
- 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 231 bps (from 1.5% to 3.8%). توجهت البنوك المركزية عالمياً الى تشديد السياسة النقدية خلال العام، حيث قام البنك المركزي السعودي (ساما) أيضاً برفع معدلات اتفاقيات إعادة

- 268 bps (from 1.3% to 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.
- الـشراء (الريـبو) ومعدلات اتـفاقيات إعـادة الشـراء المـعاكس (الريـبو العكـسي) بإجمـالي 400 نـقطة أسـاس، حـيث اسـتقر مـعدـل الـريـبو عـند 5.00%، ومـعدـل الـريـبو العكـسي عـند 4.50%.
- شـكـلت تـقلبات سـيولـة الـريـال السـعودي أـيضاً مـوضوعاً رـئيسياً فـي الـسوق المـحلي خـلال الـعام 2022م، بـحـيث بـلـغ مـستوى السـيولـة الفـائـضـة المـتمثـلة بـصـافي الـمتوسـط الـيومي لـعمـليات إعـادة الشـراء والشـراء المـعاكس بـحد أقـصى خـلال الـعام 107 مـليـار رـيـال سـعودي خـلال شـهر يـوليـو، مـقارنـةً بـوصولـها لأدنى حـد خـلال فـترة 5-سـنوات 5.8 مـليـار رـيـال سـعودي خـلال شـهر مـايو 2022م . كـما شـهد مـعدـل عـرض النـقود ارتـفـاعاً (M3) ثـابتاً خـلال الـعام لـيـصل إلـى 2.5 تـرليـون رـيـال سـعودي أو ما يـعادل ارتـفـاعاً بـنسبة 8% خـلال الـعام.
 - كـما شـهد مـنحى عـائد الصـكوك السـيادية السـعوديـة أـيضاً تحوُّلاً تصاعدياً فـي عـام 2022م، حـيث ارتـفـع عـائد الصـكوك السـعوديـة بالـريـال السـعودي لـأجل سـنتين بـمقدار 357 نـقطة أسـاس (مـن 1.0% إلـى 4.6%)، وارتـفـع عـائد الصـكوك السـعوديـة بالـريـال السـعودي لـأجل 5 سـنوات بـمقدار 185 نـقطة أسـاس (مـن 2.2% إلـى 4.1%)، بـينما ارتـفـع عـائد صـكوك السـعوديـة بالـريـال السـعودي ذـات الأجل الأعلى 10 سـنوات بـمقدار 166 نـقطة أسـاس (مـن 2.9% إلـى 4.5%).
 - شـهد مؤشـر الإقراض بـين الـبنوك السـعوديـة تـغيراً أسـاسياً خـلال الـعام، بـحـيث تم تـحديث المـنهج الحـسابي لـيعكـس مـستويات حـسابية بـدءاً بـالمتوسـط المـرجح لـأسعار الـودائع المـنعقدة فعـلياً للـبنوك المـساهمة بـالمؤشـر، بالإضـافة إلـى هـامش ثـابت بـين مـعدلات العـرض و الـطلب (سـايبور وسـايبيد)، مـقارنـةً بـالمـنهج السـابق المـبني عـلى آراء الـبنوك المـساهمة . يـشكـل الـهـدف الرـئيسي مـن تـحديث مـنهجية حـساب المؤشـر هو زـيادة شـفافـية المؤشـر لـيعكـس بـشكل أدق مـستوى الـودائع بـين الـبنوك بالـريـال السـعودي.
 - شـهدت مـعدلات الإقراض بـين الـبنوك السـعوديـة (سـايبور) ارتـفـاعات مـلحوظة خـلال عـام 2022م، حـيث ارتـفـع مـعدـل سـايبور لـمدة شـهر واطـد بـمقدار 403 نـقطة أسـاس لـيـصل إلـى مـستوى 4.7%، وارتـفـع مـعدـل سـايبور لـمدة 3 أشـهر بـمقدار 443 نـقطة أسـاس لـيـصل إلـى مـستوى 5.3%، كـما ارتـفـع سـايبور لـمدة 12 شـهر بـمقدار 481 نـقطة أسـاس لـيـحقـق مـستوى 5.9%.
 - شـهدت مـعدلات الإقراض بـين الـبنوك بـالدولـار الأـمريكي (لايـبور) ارتـفـاعات مـلحوظة أـيضاً خـلال الـعام 2022م ، حـيث ارتـفـع مـعدـل لـايـبور لـمدة شـهر واطـد بـمقدار 429 نـقطة أسـاس لـيـصل إلـى مـستوى 4.4%، وارتـفـع مـعدـل لـايـبور لـمدة 3 أشـهر بـمقدار 456 نـقطة أسـاس لـيـصل إلـى مـستوى 4.8%، كـما ارتـفـع لـايـبور لـمدة 12 شـهر بـمقدار 490 نـقطة أسـاس لـيـحقـق مـستوى 5.5%.
 - ركـزت إـصدارات الـدين السـيادية المـحلية بـشكل رـئيسي عـلى إعـادة تمـويل الإـصدارات المـستحقة خـلال الـعام نظراً لـاستقرار الـظروف الإـقتصادية وتـوازن المـيزانية، بـحـيث بـلـغ إجمـالي الـدين الحـكومي القـائم خـلال عـام 2022م ما يـعادل 990 مـليـار رـيـال سـعودي أو ما يـعادل 25% مـن النـاتج المـحلي الإجمـالي لـلملكة العـربيـة السـعوديـة، مـقارنـةً 938 مـليـار رـيـال سـعودي بـنهاية الـعام السـابق أو ما يـعادل 29% مـن النـاتج المـحلي الإجمـالي لـلملكة. ويـعود

- 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.

انخفاض نسبة الدين العام الى الناتج المحلي الإجمالي الى زيادة حجم الدين العام بشكل أقل مقارنةً بزيادة حجم الناتج المحلي الإجمالي.

- كما ارتفع متوسط سعر خام برنت من 71 دولارًا للبرميل في عام 2021م إلى 99 دولارًا للبرميل في عام 2022م (ما يعادل ارتفاع سنوي بمقدار 40%) ، ويعود ذلك إلى تأثير مستويات العرض نتيجة للغزو الروسي لأوكرانيا والعقوبات الغربية التابعة على صادرات النفط الروسي. بالإضافة الى تعافي الاقتصاد العالمي وقيام منظمة أوبك بلس (OPEC+) بخفض مستويات انتاج 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

a. Names of Fund Board Members

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

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

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

Feras Houhou: Heads SNB Capital's Legal and Governance Division and the Sectary of the Board. In March 2015, Feras joined the Legal Division besides his role as a Board Secretary. His expertise covers a wide range of tasks such as working on various Equity Capital Market and Debt Capital Market transactions and handling all litigations in which the Company is involved. He also has worked extensively in Merger & Acquisition and all sorts of investment funds locally and internationally. His role in these transactions included negotiations, drafting and execution of its relevant agreements, documents and structure. Prior to joining SNB Capital, Feras worked at the Legal Division in the Capital Market Authority where he participated in drafting many of

5) تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي

أ. أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق

- علي عبدالعزيز الحواس - رئيس مجلس إدارة الصندوق - عضو غير مستقل
- فراس عبدالرزاق حوحو - عضو غير مستقل
- عمار حسن ياسين بخيت - عضو مستقل
- عبدالعزيز محمد الخريف - عضو مستقل

ب. نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق

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

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

the Capital Market Regulations and advised in many policy matters. Mr. Feras holds an LLM specialized in Securities and Financial Regulations from Georgetown Law School and a law degree from King Abdulaziz University. He was appointed in July 2021 as member of the Middle East & North Africa (MENA) advisory Board at Georgetown Law Centre.

Ammar Bakheet: He has more than 27 years of experience in the financial sector. Specialized in business establishment in the financial sector, strategy development, securing regulatory and legislative approvals, building of the operational infrastructure, and building the administrative teams to run such businesses. The founding partner and CEO of Mnasah Digital Platform a technical financial company specialized in operating and running of a digital platform specialized in financing of small and Medium-sized enterprises (SMEs) Kingdom of Saudi Arabia (2017-Present). Head of asset management & product development - Audi capital 2007–2017 .Establishment of the Investment Division at RAKBank (Dubai) (2003 -2006). Working at Samba Capital as Saudi Equity Funds manager (1998-2002). Co-founding Bakheet Investment Company (1993- 1998).

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

c. Roles and responsibilities of the Fund Board

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

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

والتشريعات المالية وشهادة في القانون من جامعة الملك عبد العزيز. كما عين في يوليو 2021م المجلس الاستشاري لشؤون الشرف.

عمار بخيت: يمتلك أكثر من 27 عاما من الخبرة في القطاع المالي. متخصص في تأسيس الأعمال في القطاع المالي، ووضع الاستراتيجيات، وتأمين الموافقات التنظيمية والتشريعية، وبناء البنية التحتية التشغيلية، وبناء الفرق الإدارية لإدارة تلك الأعمال. أسس شركة منصة رقمية وهي شركة تقنية مالية متخصصة بتشغيل منصة تعمل على تمويل الشركات الصغيرة والمتوسطة المملكة العربية السعودية (2017 -حتى الآن). عمل في عوده كابيتال كرئيس إدارة الأصول وتطوير المنتجات (2006-2007). أسس إدارة الاستثمار في بنك رأس الخيمة (دي) (2003-2006). عمل في سامبا المالية كمدير صناديق الأسهم السعودية (1998-2002). شارك في تأسيس شركة بخيت للاستشارات المالية (1998-1993).

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

ج. أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته

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

1. الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها.
2. اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق.
3. الإشراف، ومتى كان ذلك مناسباً، الموافقة أو المصادقة على أي تعارض مصالح يفسح 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).

- 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.

d. Remuneration of fund board members

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

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.

د. مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق

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

remuneration from the Fund Manager in consideration to their roles as Board members of the Fund.

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

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

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

Fund's/ Member's Name	عبدالعزیز الخریف Abdulaziz AlKhorayef	عمار بخیت Ammar Bakheet	فراس حوحو Feras Houhou	علی الحواس Ali AlHawas	اسم الصندوق / العضو
SNB Capital Al-Raed GCC Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الأهلي الرائد الخليجي
SNB Capital Al Raed Saudi Equity Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الأهلي الرائد للأسهم السعودية
SNB Capital Al Ataa Saudi Equity Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الأهلي العطاء للأسهم السعودية
SNB Capital Al Ataa GCC Equity Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الأهلي العطاء للأسهم الخليجية
SNB Capital Al Jood GCC Equity Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الأهلي الجود للأسهم الخليجية
SNB Capital Al Musahem Saudi Equity Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الأهلي المساهم للأسهم السعودية
SNB Capital Al Musahem GCC Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الأهلي المساهم الخليجي
SNB Capital China Equity Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الأهلي للأسهم الصينية
SNB Capital Global Equity Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الأهلي للأسهم العالمية
SNB Capital Arab Markets Equity Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الأهلي لأسواق الأسهم العربية
SNB Capital GCC Financial Sector Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الأهلي للقطاع المالي الخليجي
SNB Capital Al Sunbullah USD	✓	✓	✓	✓	صندوق الأهلي السنبلة بالدولار
SNB Capital Al Sunbullah SAR	✓	✓	✓	✓	صندوق الأهلي السنبلة بالريال
SNB Capital Al Razeen USD Liquidity Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الأهلي الرزين بالدولار
SNB Capital Al Razeen SAR Liquidity Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الأهلي الرزين بالريال
SNB Capital Corporates Sukuk Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الأهلي لصكوك الشركات
SNB Capital Sovereign Sukuk Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الأهلي للصكوك السيادية
SNB Capital Real Estate Fund		✓			صندوق الأهلي العقاري
AlAhli REIT Fund 1			✓		صندوق الأهلي ريت(1)

هـ. تعارض المصالح بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق

ومصالح الصندوق

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

و. جدول يوضح جميع مجالس إدارة الصناديق التي يشارك

فيها عضو مجلس الصندوق

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 2022, given the funds' investment objectives its' strategy continued to be conservative, focusing primarily on Murabaha placements with local banks and investment-grade GCC Counterparties.
- The liquidity and maturity profile was managed in a way that enabled it to take advantage of periods of higher rates on deposits, and retaining its short- medium term maturity profile within the fund's guidelines and CMA regulations.

3) أنشطة الاستثمار خلال الفترة

- خلال عام 2022م، ركز الصندوق على صفقات المرابحة مع البنوك المحلية وبنوك دول مجلس التعاون الخليجي ذات التصنيف الائتماني العالي وفقاً لاستراتيجية الصندوق المتحفظة وأهدافه الاستثمارية .
- تدار سيولة ومدة استحقاق ودائع الصندوق باستراتيجية تمكن الصندوق من الاستفادة من فترات ارتفاع أسعار الفائدة، والمحافظة على المدى القصير- المتوسط لاستحقاقات ودائع الصندوق وفقاً لضوابط إدارة الصندوق ولوائح هيئة السوق المالية.

4) Performance

Fund Performance	2.01%
Benchmark Performance	1.93%

The fund outperformed the benchmark by 8 bps.

4) تقرير الأداء خلال الفترة

أداء الصندوق	2.01%
أداء المؤشر	1.93%

تفوق أداء الصندوق عن أداء المؤشر بفارق 8 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 and Arabic Name (where applicable).
3. Non-fundamental Changes: as shown below:
First: Changing the fund's Auditor (where applicable).
Second: Amending and adding definitions.
Third: Amending the Fund's summary.

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 العربية والإنجليزية (حيثما ينطبق).
3. تغييرات غير أساسية: كما هو موضح أدناه:
أولاً: تغيير مراجع الحسابات (حيثما ينطبق).
ثانياً: تحديث وإضافة بعض التعاريف.
ثالثاً: تعديل ملخص الصندوق.

<p>Fourth: Adding the minimum subscription and the additional subscription through the Individual Saving Program (ISP) - where applicable.</p> <p>Fifth: Amending subparagraphs (g, k) in paragraph (3) "Investment Policies and Practices"</p> <p>Sixth: Amending subparagraphs (a, b, c) in paragraph (9) "Fees, Charges and Expenses".</p> <p>Seventh: Amending subparagraph(b,e) in paragraph (10) "Valuation and Pricing".</p> <p>Eighth: Amending subparagraphs (d, f) in paragraph (24) "Fund Board".</p>	<p>رابعاً: إضافة فقرة الحد الأدنى للاشتراك والاشتراك الإضافي عبر برنامج الادخار (ISP) (حيثما ينطبق).</p> <p>خامساً: تعديل الفقرات الفرعية (ز، ك) من الفقرة الرئيسية (3) "سياسات الاستثمار وممارساته".</p> <p>سادساً: تحديث الفقرات الفرعية (أ، ب، ج) من الفقرة الرئيسية (9) "مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب".</p> <p>سابعاً: تحديث الفقرة الفرعية (ب، هـ) من الفقرة الرئيسية (10) "التقييم والتسعير".</p> <p>ثامناً: تحديث الفقرات الفرعية (د، و) من الفقرة الرئيسية (24) "مجلس إدارة الصندوق".</p>
<p>6) Any other information that would enable unitholders to make an informed judgment about the fund's activities during the period</p> <p>None.</p>	<p>6) أي معلومة أخرى من شأنها أن تُمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة</p> <p>لا يوجد.</p>
<p>7) Investments in other Investment Funds</p> <p>management fees charged by investments in the following funds have been rebated:</p> <ul style="list-style-type: none"> - SNB Capital International Trade Fund. 	<p>7) الاستثمار في صناديق استثمارية أخرى</p> <p>تم التنازل عن رسوم الإدارة للصناديق الاستثمارية التي يستثمر بها الصندوق الموضحة أدناه:</p> <ul style="list-style-type: none"> - صندوق الأهلي للمتاجرة العالمية.
<p>8) Special commission received by the fund manager during the period</p> <p>No special commissions were received during the period.</p>	<p>8) العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة</p> <p>لم يحصل مدير الصندوق على أي عمولات خاصة خلال الفترة.</p>
<p>9) Any other data and other information required by Investment Fund Regulations to be included in this report</p>	<p>9) أي بيانات ومعلومات أخرى أوجبت لائحة صناديق الاستثمار تضمينها بهذا التقرير</p>
<p>a. Conflict of Interests</p> <p>There is no conflict of interests.</p>	<p>أ. تعارض في المصالح</p> <p>لا يوجد تعارض مصالح.</p>
<p>b. Fund Distribution During The Year</p> <p>No income or dividends will be distributed to Unitholders.</p>	<p>ب. توزيعات الصندوق خلال العام</p> <p>لا يتم توزيع أي دخل وأرباح على مالكي الوحدات.</p>
<p>c. Incorrect Valuation or Pricing</p> <p>None.</p>	<p>ج. خطأ في التقويم والتسعير</p> <p>لا يوجد.</p>
<p>d. Investment Limitation Breaches</p> <p>None.</p>	<p>د. مخالفة قيود الاستثمار</p> <p>لا يوجد.</p>
<p>10) Period for the management of the person registered as fund manager</p> <p>Since August – 2021.</p>	<p>10) مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق</p> <p>منذ أغسطس – 2021م.</p>
<p>11) A disclosure of the expense ratio of each underlying fund at end of year and the weighted average expense ratio of all underlying funds that invested in (where applicable)</p> <p>As shown in the sub-paragraph (7) of paragraph (C) in this Annual Report.</p>	<p>11) الإفصاح عن نسبة مصروفات كل صندوق بنهاية العام والمتوسط المرجح لنسبة مصروفات كل الصناديق الرئيسة المستثمر فيها (حيثما ينطبق)</p> <p>كما هو موضح في الفقرة الفرعية (7) من الفقرة (ج) من هذا التقرير السنوي.</p>

D) Custodian
(د) أمين الحفظ
1) Name and address of custodian
1) اسم أمين الحفظ، وعنوانه

HSBC Saudi Arabia
Olaya, P.O. Box 2255, Riyadh 12283, Saudi Arabia
Tel: +966920005920
Website: www.hsbcSaudi.com

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

2) Custodian's duties and responsibilities
2) واجبات ومسؤوليات أمين الحفظ

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

SNB Capital Company
King Saud Road, P.O. Box 22216, Riyadh 11495,
Saudi Arabia
Tel: +966 920000232
Website: www.alahlicapital.com

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

2) Operator's duties and responsibilities
2) واجبات ومسؤوليات مشغل الصندوق

- In relation to investment funds, the fund operator shall be responsible for operating the investment fund.
 - The fund operator must maintain the books and records related to the operation of the fund it operates.
 - The fund operator must establish a register of unitholders and must maintain it in the Kingdom in accordance to the Investment Funds Regulations.
 - The fund operator shall be responsible for the process of dividends distribution (if available) to unitholders.
 - The fund operator must process requests for subscriptions or redemption according to the fund's Terms & Conditions.
 - The fund operator shall be responsible for calculating the price of the units and valuing the assets of the fund. In so
- 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.

doing, the fund operator shall conduct a full and fair valuation according to the fund's Terms & Conditions.

F) Auditor

و) مراجع الحسابات

Name and Address of Auditor

اسم مراجع الحسابات، عنوانه

KPMG Professional Services

كي بي ام جي للخدمات المهنية

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

الرياض 11663 المملكة العربية
السعودية

Tel: +966118748500

هاتف: +966118748500

Website: www.kpmg.com/sa

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 السنبله بالدولار
(المعروف سابقا بصندوق تمويل التجارة الدولية (السنبله بالدولار))
(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

Headquarters in Riyadh

كي بي إم جي للاستشارات المهنية

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

المركز الرئيسي في الرياض

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي الوحدات في صندوق الأهلي السنبله بالدولار (المعروف سابقاً بصندوق تمويل التجارة الدولية (السنبله بالدولار))

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الأهلي السنبله بالدولار ("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.

أمر آخر

إن القوائم المالية للصندوق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م تمت مراجعتها من قبل مراجع حسابات آخر الذي أصدر رأياً غير معدل حول هذه القوائم المالية في ٣١ مارس ٢٠٢٢م.

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

لقد أبلغنا مدير الصندوق، 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 السنبلة بالدولار ("الصندوق").

كي بي إم جي للاستشارات المهنية

إبراهيم عبود باعشن
رقم الترخيص ٣٨٢



الرياض في ٢٨ شعبان ١٤٤٤ هـ
الموافق: ٢٠ مارس ٢٠٢٣ م

صندوق الأهلي السنبلية بالدولار (المعروف سابقاً بصندوق تمويل التجارة الدولية (السنبلية بالدولار))
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م

ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م	إيضاحات	
			الموجودات
٢٢٨	٢,٧٩٣	٨	نقد وما في حكمه
٩٠,٢١٢	٥٢,٥٤٦	٩	استثمارات - بالصافي
٩	٢		أرصدة مدينة أخرى
<u>٩٠,٤٤٩</u>	<u>٥٥,٣٤١</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
<u>٣٠٦</u>	<u>٢,٨٥٥</u>		أرصدة دائنة أخرى
<u>٩٠,١٤٣</u>	<u>٥٢,٤٨٦</u>		صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
<u>٣,١٤٥</u>	<u>١,٧٩٥</u>	١٠	الوحدات المصدرة بالآلاف (بالعدد)
<u>٢٨,٦٦٢٣</u>	<u>٢٩,٢٤٠١</u>		صافي الموجودات لكل وحدة (دولار أمريكي)

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

صندوق الأهلي السنبلية بالدولار (المعروف سابقاً بصندوق تمويل التجارة الدولية (السنبلية بالدولار))
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

قائمة الربح أو الخسارة و الدخل الشامل الآخر

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح
٢٠٢١ م	٢٠٢٢ م	
٨٧٣	١,٣٨١	دخل عمولة خاصة من عقود مرابحة
٢٦	(١٧)	أرباح محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - بالصافي
١٢	٥١	أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - بالصافي
١٤	٢٩	إيرادات أخرى
٩٢٥	١,٤٤٤	إجمالي الدخل
(٢٣٦)	(١٤٥)	١٢ أتعاب إدارة
(٣٥)	(٢٢)	مصروف ضريبة القيمة المضافة
٧٨	٤	عكس مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
١٩٣	(١٦٣)	إجمالي المصروفات التشغيلية
٧٣٢	١,٢٨١	ربح السنة
--	-	الدخل الشامل الآخر للسنة
٧٣٢	١,٢٨١	إجمالي الدخل الشامل للسنة

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

صندوق الأهلي السنبلة بالدولار (المعروف سابقاً بصندوق تمويل التجارة الدولية (السنبلة بالدولار))
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح
٢٠٢١ م	٢٠٢٢ م	
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
٧٣٢	١,٢٨١	ربح السنة
<i>تسوية:-</i>		
(٢٦)	١٧	خسائر / (أرباح) محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - بالصافي
(١٢)	(٥١)	أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - بالصافي
(٧٨)	(٤)	عكس مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة
٦١٦	١,٢٤٣	
صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:		
٢٨,٣١٤	٣٣,٩٩٥	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطلقة - بالصافي
(٨,٠٧٧)	٣,٧٠٩	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - بالصافي
(٩)	٧	أرصدة مدينة أخرى
(١,٢٩٦)	٢,٥٤٩	أرصدة دائنة أخرى
١٩,٥٤٨	٤١,٥٠٣	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
٥٩,٨٧٨	٣٦,٣٤٩	المتحصلات من الوحدات المصدرة
(٨٣,٠٥٢)	(٧٥,٢٨٧)	قيمة الوحدات المستردة
(٢٣,١٧٤)	٣٨,٩٣٨	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التمويلية
(٣,٦٢٦)	٢,٥٦٥	صافي الزيادة / (النقص) في النقد وما في حكمه خلال السنة
٣,٨٥٤	٢٢٨	٨ النقد وما في حكمه في بداية السنة
٢٨٨	٢,٧٩٣	٨ النقد وما في حكمه في نهاية السنة

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

صندوق الأهلي السنبلة بالدولار (المعروف سابقاً بصندوق تمويل التجارة الدولية (السنبلة بالدولار)) (مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

١ - الصندوق وأنشطته

صندوق الأهلي السنبلة بالدولار (المعروف سابقاً بصندوق تمويل التجارة الدولية (السنبلة بالدولار)) ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح يهدف إلى تحقيق النمو على المدى طويل الأجل، تم تأسيس الصندوق بموجب نص المادة ٣١ من لوائح الاستثمار في الصناديق الصادرة عن هيئة السوق المالية. تتم إدارته بواسطة شركة الأهلي المالية ("مدير الصندوق")، شركة تابعة للبنك الأهلي السعودي ("البنك") لصالح مالكي وحدات الصندوق.

الهدف من الصندوق هو الاستثمار في أدوات سوق المال قصيرة الأجل بالريال السعودي أو الدولار الأمريكي والصناديق الأخرى المرخصة والتي لها نفس الأهداف والمخاطر. قد يستثمر الصندوق أيضاً في صكوك وسندات طويلة الأجل تصل إلى ٢٠٪ من صافي قيمة أصوله.

تم إصدار أحكام وشروط الصندوق في ٣ ربيع الثاني ١٤٠٧ هـ (الموافق ٥ ديسمبر ١٩٨٦ م). باشر الصندوق نشاطه في ٣ ربيع الثاني ١٤٠٧ هـ (الموافق ٥ ديسمبر ١٩٨٦ م).

يخضع الصندوق لللائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م) وتم تعديل اللائحة بتاريخ ١٢ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ٢٤ فبراير ٢٠٢١ م).

٢ - الأساس المحاسبي

تم إعداد هذه القوائم المالية للصندوق وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والاصدارات 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 القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي ومبدأ الاستمرارية ماعدا الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والمدرجة بالقيمة العادلة.

ليس لدى الصندوق دورة تشغيل محددة بوضوح وبالتالي لا يعرض موجودات ومطلوبات متداولة وغير متداولة بشكل منفصل في قائمة المركز المالي. بدلاً من ذلك يتم عرض الموجودات والمطلوبات بترتيب درجة سيولتها.

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 بالدولار الأمريكي 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 تعديل على شروط وأحكام الصندوق خلال السنة بخلاف تغيير اسم الصندوق.

صندوق الأهلي السنبلة بالدولار (المعروف سابقاً بصندوق تمويل التجارة الدولية (السنبلة بالدولار)) (مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

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 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 والمطلوبات 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 غير قابلة للملاحظة للموجودات أو المطلوبات.

قام الصندوق بتصنيف الاستثمارات في الصناديق الغير مدرجة المقاسة باستخدام قيمة صافي الأصول غير المعدلة ضمن المستوى ٢ وفقاً للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م، لا يوجد لدى الصندوق أي استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. بالنسبة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى مثل النقد وما في حكمه، الأرصدة المدبنة الأخرى والأرصدة الدائنة الأخرى، فإن القيم الدفترية 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.

صندوق الأهلي السنبل بالدولار (المعروف سابقاً بصندوق تمويل التجارة الدولية (السنبل بالدولار)) (مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

٦- الأحكام والتقدير والافتراضات المحاسبية الهامة (يتبع)

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 للسنياريوهات المستقبلية لكل نوع من أنواع المنتجات / الأسواق وما يرتبط بها من خسارة ائتمان متوقعة؛ و
- إنشاء صندوق للموجودات المالية المماثلة لأعراض قياس خسارة الائتمان المتوقعة.

ويرد شرح تفصيلي للمدخلات والافتراضات وتقنيات التقدير المستخدمة في قياس خسارة الائتمان المتوقعة في الإيضاح ١٣-١-٢ (أ).

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.

١-٧ 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.

٢-٧ 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 الأخر.

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 والفائدة / العمولة على أصل المبلغ القائم.

صندوق الأهلي السنبل بالدولار (المعروف سابقاً بصندوق تمويل التجارة الدولية (السنبل بالدولار)) (مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

٧- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٢-٧ الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

تصنيف الموجودات المالية (يتبع)

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 فتراتها التعاقدية في تواريخ محددة للتدفقات النقدية التي تمثل فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة / العمولة 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.

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 لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية ولا يتم الاحتفاظ بها لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية.

**صندوق الأهلي السنبلة بالدولار (المعروف سابقاً بصندوق تمويل التجارة الدولية (السنبلة بالدولار))
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)**

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

٧- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٢-٧ الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

تصنيف الموجودات المالية (يتبع)

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 دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة / العمولة، يأخذ الصندوق بالاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. وهذا يشمل تقييم فيما إذا كانت الموجودات المالية تتضمن شرط تعاقدى 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 – 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.

صندوق الأهلي السنبلية بالدولار (المعروف سابقاً بصندوق تمويل التجارة الدولية (السنبلية بالدولار)) (مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

٧- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٢-٧ الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

تصنيف المطلوبات المالية (يتبع)

الإثبات والقياس الأولي

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. يجب على المنشأة إثبات الموجودات المالية أو المطلوبات المالية في قائمة مركزها المالي فقط عندما تصبح المنشأة 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 تكاليف المعاملة العائدة مباشرة إلى اقتناءه أو إصداره، بالنسبة للبند غير المصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

القياس اللاحق

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

الموجودات والمطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة / العمولة الفعلية والاعتراف بها في قائمة الدخل الشامل. يتم أيضاً إثبات أي ربح أو خسارة ناتجة عن التوقف عن الإثبات ضمن قائمة الربح أو الخسارة و الدخل الشامل الآخر. 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 خسارة.

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 و منافع ملكية الأصل المالي بشكل جوهري، أو التي بموجبها لا يقوم الصندوق بتحويل أو الاحتفاظ بجميع مخاطر و منافع 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 الربح أو الخسارة و الدخل 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 و منافع الموجودات المحولة أو جزء منها. إذا تم الاحتفاظ بكافة أو معظم المخاطر و المزايا حينئذ لا يتم إثبات الموجودات المحولة. يقوم الصندوق بالتوقف عن إثبات الالتزام المالي عند يتم الوفاء بالالتزامات التعاقدية أو الغاؤها أو انتهاءها.

**صندوق الأهلي السنبلية بالدولار (المعروف سابقاً بصندوق تمويل التجارة الدولية (السنبلية بالدولار))
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)**

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

٧- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٢-٧ الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

تصنيف المطلوبات المالية (يتبع)

المقاصة

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويدرج الصافي في قائمة المركز المالي عندما وفقط 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.

٣-٧ مخصصات

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

٤-٧ صافي الموجودات لكل وحدة

يتم احتساب صافي الموجودات لكل وحدة بقسمة صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات المدرجة في قائمة المركز المالي على عدد الوحدات القائمة في نهاية السنة.

٥-٧ وحدات مصدرة

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

لدى الصندوق وحدات قابلة للاسترداد مصدرة. 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 تشتمل 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.

**صندوق الأهلي السنبلية بالدولار (المعروف سابقاً بصندوق تمويل التجارة الدولية (السنبلية بالدولار))
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)**

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

٧- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٦-٧ 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 و الدخل الشامل الآخر.

٧-٧ دخل ومصروف عمولة خصصة

تتألف دخل ومصروف العمولات الخاصة الواردة في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر من عمولة من موجودات مالية ومطلوبات المالية مفاة بالتكلفة المطفأة واحتسابها على أساس معدل الفائدة / العمولة الفعلي.

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

- للقيمة 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.

٨-٧ مصروفات أتعاب الإدارة

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

٩-٧ المصروفات المستحقة والأرصدة الدائنة الأخرى

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

صندوق الأهلي السنبل بالدولار (المعروف سابقاً بصندوق تمويل التجارة الدولية (السنبل بالدولار))
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

٧- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٧-١٠ المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والتعديلات عليها، المطبقة بواسطة الصندوق

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

المعايير / التفسيرات والتعديلات

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 ٢٠٢١ م
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٣ - إشارة إلى إطار المفاهيم الممتلكات والألات والمعدات: المتحصلات قبل الاستخدام المقصود (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٦)

٧-١١ المعايير الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد

فيما يلي المعايير، التفسيرات والتعديلات 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

المعايير / التفسيرات والتعديلات	البيان	يسري مفعولها اعتباراً من الفترة التي تبدأ في أو بعد التاريخ التالي
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ والمعيار الدولي للتقرير المالي ٢	الافصاح عن السياسات المحاسبية	١ يناير ٢٠٢٣ م
تعديلات على معيار 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 ١٧	عقود التأمين	١ يناير ٢٠٢٣ م
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦	التزام عقود الإيجار في معاملات البيع وإعادة الاستئجار	١ يناير ٢٠٢٤ م
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١	تصنيف المطلوبات كمتداولة وغير متداولة	١ يناير ٢٠٢٤ م
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ معيار المحاسبة الدولي ٢٨	بيع أو مساهمة الموجودات بين المستثمر أو المشروع المشترك	متاح للتطبيق الاختياري / تاريخ السريان مؤجل إلى أجل غير مسمى

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

صندوق الأهلي السنبلية بالدولار (المعروف سابقا بصندوق تمويل التجارة الدولية (السنبلية بالدولار))
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

٨- النقد وما في حكمه

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

٩- استثمارات - بالصافي

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	إيضاح
٨٢,٠٩٧	٤٨,١٠٦	(أ)
٨,١١٥	٤,٤٤٠	(ب)
<u>٩٠,٢١٢</u>	<u>٥٢,٥٤٦</u>	

استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة - بالصافي
استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

(أ) استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة - بالصافي

تتضمن الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة ما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	إيضاح
٨٢,١٠٧	٤٨,١١٢	(أ)
(١٠)	(٦)	
<u>٨٢,٠٩٧</u>	<u>٤٨,١٠٦</u>	

استثمارات في عقود المراهجة
يخصم: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
صافي الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة

(أ) ودائع المراهجة محتفظ بها لدى بنوك محلية ودولية. وهي تحمل معدل ربح يتراوح من ٤,٠٪ إلى ٥,٩٪ سنويًا (٢٠٢١ م: ٠,٢٥٪ إلى ١,٢٥٪ سنويًا) ولها فترة استحقاق حتى ٢١ يونيو ٢٠٢٣ م.

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

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	إيضاح
٨,١١٥	٤,٤٤٠	

وحدات في صندوق الأهلي للمتاجرة العالمية - طرف ذو علاقة

صندوق الأهلي السنبلة بالدولار (المعروف سابقاً بصندوق تمويل التجارة الدولية (السنبلة بالدولار))
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
ألف دولار أمريكي (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)	
٣,٩٥٣	٣,١٤٥	الوحدات في بداية السنة
١,٢٢١	١,١٩٠	الوحدات المباعة
(٢,٠٢٩)	(٢,٥٤٠)	الوحدات المستردة
(٨٠٨)	(١,٣٥٠)	صافي النقص في الوحدات خلال السنة
٣,١٤٥	١,٧٩٥	الوحدات في نهاية السنة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م، فإن أكبر خمس مالكي وحدات يمثلوا ١٩,٩٨% (٢٠٢١ م : ٣٧,٥٨%) 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 المتكبدة، 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"). يوضح الجدول التالي التسوية بين صافي الموجودات المسجلة و صافي الموجودات المتداولة للصندوق:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	
٩٠,١٤٣	٥٢,٤٨٦	صافي الموجودات المسجلة للصندوق
١٠	٦	يضاف: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
٩٠,١٥٣	٥٢,٤٩٢	
--	--	يخصم: مخصص الخسائر الائتمانية المتكبدة
٩٠,١٥٣	٥٢,٤٩٢	صافي الموجودات المتداولة للصندوق
٣,١٤٥	١,٧٩٥	عدد الوحدات المصدرة
٢٨,٦٦٥٥	٢٩,٢٤٣٥	صافي الموجودات المتداولة لكل وحدة للصندوق

صندوق الأهلي السنبلة بالدولار (المعروف سابقاً بصندوق تمويل التجارة الدولية (السنبلة بالدولار))
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

١٢ - معاملات وأرصدة أطراف ذات علاقة

تشتمل الأطراف ذات العلاقة بالصندوق على مدير الصندوق، ومجلس إدارة الصندوق، والصناديق الأخرى التي يديرها الصندوق، والبنك الأهلي السعودي بصفته 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 ٠,٥٪ (٢٠٢١: ٠,٥٪) في السنة من صافي موجودات الصندوق اليومية كما هو منصوص عليه في أحكام وشروط الصندوق.

كما يحق لمدير الصندوق استرداد المصرفات المنفقة نيابةً عن الصندوق والمتعلقة بأتعاب المراجعة 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٪ (٢٠٢١: ٠,٥٪) في السنة من صافي موجودات الصندوق في أيام التقييم المعنية. تم استرداد هذه المصرفات من قبل مدير الصندوق على أساس قيمتها الفعلية.

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

الرصيد المستحق كما في		مبلغ المعاملات للسنة المنتهية في		طبيعة المعاملات	الطرف ذو العلاقة
٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م		
٥٦	٣٢	٢٣٦	١٤٥	أتعاب إدارة	شركة الأهلي المالية
		٣٥	٢٢	مصرفات مدفوعة بالنيابة عن الصندوق	

صندوق الأهلي السنبلية بالدولار (المعروف سابقاً بصندوق تمويل التجارة الدولية (السنبلية بالدولار)) (مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

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 سعر صرف العملات الأجنبية

مخاطر سعر صرف العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية وتنشأ من الأدوات المالية المقومة بالعملة الأجنبية. لا يوجد لدى الصندوق أي مخاطر متعلقة بالعملات الأجنبية حيث أن كل معاملاته تتم بالدولار الأمريكي.

(ب) مخاطر معدل العمولة

تتمثل مخاطر معدل العمولة في مخاطر تقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية أو القيمة العادلة للأدوات المالية للقسيمة الثابتة بسبب التغيرات في معدلات عمولة السوق. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، لدى الصندوق استثمارات في عقود مرابحة قصيرة الأجل وليست معرضة لمخاطر معدل العمولة.

(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. يراقب مدير الصندوق بصورة يومية تركيز المخاطر على حقوق الملكية والصناعات بما يتماشى مع حدود محددة بينما تتبع تقلبات مستوى المحفظة عن كثب. كما في تاريخ قائمة المركز المالي، لدى الصندوق استثمارات في صناديق مشتركة معرضة لمخاطر الأسعار الأخرى.

صندوق الأهلي السنبلة بالدولار (المعروف سابقاً بصندوق تمويل التجارة الدولية (السنبلة بالدولار))
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

١٣- إدارة المخاطر المالية (يتبع)

١-١٣ عوامل المخاطر المالية (يتبع)

١-١-١٣ مخاطر السوق (يتبع)

ج) مخاطر الأسعار الأخرى (يتبع)

إن التأثير على قيمة صافي الموجودات (نتيجة للتغير في القيمة العادلة للاستثمارات) كما في ٣١ ديسمبر نتيجة لتغيير محتمل معقول في القيمة السوقية للوحدات المستثمر بها بنسبة ١٠٪، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م
٤٤٤ ± ١٠%	٨١٢ ± ١٠%

١٣-١-٢ مخاطر الائتمان

يتعرض الصندوق لمخاطر ائتمانية، وهي مخاطر أن يتسبب أحد أطراف أداة مالية في خسارة مالية للطرف الآخر بسبب عدم الوفاء بالتزام. يتعرض الصندوق لمخاطر ائتمانية لمحفظة استثماراته المقاسة بالتكلفة المطفأة، وأرصدة البنك المحفوظ بها لدى بنك محلي ذو تصنيف ائتماني AA٣ حسب تصنيفات وكالة موديز بما يتماشى مع مفهوم درجة الاستثمار عالمياً. ليس هناك أي تأثير للخسائر الائتمانية المتوقعة على هذه الموجودات المالية.

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 في 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 صنفت على أنها ذات مخاطر ائتمان منخفضة عندما يكون تصنيف مخاطر الائتمان لها يتوافق مع تعريف المفهوم العالمي لـ "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.

صندوق الأهلي السنبلة بالدولار (المعروف سابقاً بصندوق تمويل التجارة الدولية (السنبلة بالدولار))
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

١٣- إدارة المخاطر المالية (يتبع)

١٣-١ عوامل المخاطر المالية (يتبع)

١٣-١-٢ مخاطر الائتمان (يتبع)

(أ) النهج العام في 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 تنخفض 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 انخفضت 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.

بأخذ الصندوق أيضاً في الاعتبار المعلومات المتوقعة مستقبلاً في تقييمها للانخفاض الجوهري في مخاطر الائتمان منذ نشأتها إضافة إلى قياس خسائر 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)؛ و
- 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 السنبلة بالدولار (المعروف سابقا بصندوق تمويل التجارة الدولية (السنبلة بالدولار))
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

١٤- إدارة المخاطر المالية (يتبع)

١-١٣ عوامل المخاطر المالية (يتبع)

١٣-٢ مخاطر الائتمان (يتبع)

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

يوضح الجدول أدناه الأدوات المالية الخاضعة للانخفاض في القيمة:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م				
	الإجمالي	المرحلة (١)	المرحلة (٢)		المرحلة (٣)
٨٢,١٠٧	٤٨,١١٢	-	-	٤٨,١١٢	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
(١٠)	(٦)	-	-	(٦)	مخصص خسارة الائتمان المتوقعة
٨٢,٠٩٧	٤٨,١٠٦	-	-	٤٨,١٠٦	القيمة الدفترية

(ب) قياس خسارة الائتمان المتوقعة

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 م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	التصنيف الائتماني
--	٩,٩٢%	أ+
٦,٠٩%	٣٨,٩٩%	أ
١٢,١٩%	٢٥,١٩%	أ-
٥٨,٣٦%	٢٥,٩٠%	ب ب ب +
٢٣,٣٦%	--	ب ب ب
%١٠٠	%١٠٠	

صندوق الأهلي السنبلة بالدولار (المعروف سابقاً بصندوق تمويل التجارة الدولية (السنبلة بالدولار))
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

١٣- إدارة المخاطر المالية (يتبع)

١-١٣ عوامل المخاطر المالية (يتبع)

١-١٣-٢ مخاطر الائتمان (يتبع)

ب) قياس خسارة الائتمان المتوقعة (يتبع)

أيضاً يراجع مدير الصندوق التركيز الائتماني لمحفظه الاستثمارات على أساس الموقع الجغرافي للأطراف المقابلة. التركيز الجغرافي للاستثمارات المقاسمة بالتكلفة المطفأة كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	
٤١,٢٧١	--	الإمارات العربية المتحدة
٣٥,٠٣٦	٢٣,٨٤٠	الكويت
--	٢١,٤٢٢	قطر
٥,٨٠٠	٢,٨٥٠	المملكة العربية السعودية
<u>٨٢,١٠٧</u>	<u>٤٨,١١٢</u>	

استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة

يوضح الجدول التالي التغيرات في مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة في عقود المرابحة والصكوك:

٢٠٢٢ م	المرحلة الأولى خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً	المرحلة الثانية خسائر الائتمان المتوقعة مدى العمر	المرحلة الثالثة خسائر الائتمان المتوقعة مدى العمر	الإجمالي
مخصص خسائر الائتمان المتوقعة كما في ١ يناير ٢٠٢٢ م	١٠	--	--	١٠
عكس مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال السنة	(٦)	--	--	(٦)
مخصص خسائر الائتمان المتوقعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٤	--	--	٤

صندوق الأهلي السنبلة بالدولار (المعروف سابقاً بصندوق تمويل التجارة الدولية (السنبلة بالدولار))
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

١٣- إدارة المخاطر المالية (يتبع)

١-١٣ عوامل المخاطر المالية (يتبع)

١-١٣-٢ مخاطر الائتمان (يتبع)

ب) قياس خسارة الائتمان المتوقعة (يتبع)

المرحلة الأولى	المرحلة الثانية	المرحلة الثالثة	٢٠٢١ م
خسائر الائتمان	خسائر الائتمان	خسائر الائتمان	
المتوقعة لمدة	المتوقعة مدى	المتوقعة مدى	
١٢ شهراً	العمر	العمر	الإجمالي
مخصص خسائر الائتمان المتوقعة كما في ١			
يناير ٢٠٢١ م			٨٧
عكس مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة			
خلال السنة			(٧٧)
مخصص خسائر الائتمان المتوقعة كما في			
٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م			١٠

لم يكن هناك حركة في مراحل الأدوات المالية خلال العام.

١-١٣-٣ 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 تداول 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 المطلوبات 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 المطلوبات المستحقة في تاريخ التقرير المالي هو في غضون ستة أشهر (٢٠٢١ م): تستحق في غضون ستة أشهر).

صندوق الأهلي السنبلية بالدولار (المعروف سابقا بصندوق تمويل التجارة الدولية (السنبلية بالدولار)) (مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

١٣- إدارة المخاطر المالية (يتبع)

١٣-١ عوامل المخاطر المالية (يتبع)

١٣-١-٤ 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 سواء 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.

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 ٢٨ شعبان ١٤٤٤ هـ الموافق ٢٠ مارس ٢٠٢٣ م.