صندوق الأهلي وجامعة الملك سعود الوقفي

SNB Capital - King Saud University Waqf Fund

التقرير السنوي 2023

Annual Report 2023

SNB Capital

Contents	المحتويات
A) Investment Fund Information	أ) معلومات صندوق 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
H) Zakat Calculations	ح) حساب الزكاة
Annex – Exercised Voting Rights	ملحق – ممارسات التصويت السنوية

A) Investment Fund Information

أ) معلومات صندوق الاستثمار

1) Name of the Investment Fund

SNB Capital - King Saud University Waqf Fund

1) اسم صندوق الاستثمار

صندوق الأهلي وجامعة الملك سعود الوقفي

2) Investment Objectives and Policies

- **Fund's Objectives:**

The Fund aims to achieve medium to long term capital growth and preservation and to distribute a percentage from the returns (Waqf Yield) on an annual basis on the Waqf Disbursement Channels determined to the fund which are: to support the development and research, University education, and community service through the beneficiary party by investing in a portfolio of a medium risk level which invests in various types of assets that comply with the Sharia Committee's guidelines. In addition to achieving a better or equivalent performance to the benchmark on the basis of Rolling three years (to be calculated on an annual basis). Also, the fund aims to support the university to achieve its objectives to provide a sustainably financial future and to encourage scientific research and charity inside the University.

- **Investment Policies and Practices:**

The Fund will invest in variety of assets that comply with the Sharia Committee's guidelines including the following securities:

- Money Markets Instruments: these include, but are not limited to, cash, Money Market Transactions and investment funds investing primarily or partially in Money Market Transactions authorized by the Authority or authorized by another regulatory body according to regulations which are at least equivalent to those applied to investment funds in the Saudi Arabia.
- Sukuk: these includes but not limited to listed or non-listed Sukuk, Sukuk IPO, Sukuk funds, and Sukuk-Linked certificates and issued by; including but not limited to, a government entity or a sovereign entity, or a private entity such as corporations or financial institutions.
- Listed Equities: these include equities listed in the capital markets inside the Kingdom – main market – or outside the Kingdom and the initial public offerings, and Rights Issue in addition to the exchange-traded funds (ETFs), the certificates, investment funds which will invest in listed equities that are licensed by the Authority or authorized by another regulatory body according to regulations which are at least equivalent to those applied to investment funds in the Saudi Arabia.
- Real Estate Investment Trust (REITs).
- Alternative Investments: investments in securities including but not limited to: certificates, shares, investment fund's units authorized by the Authority which are publically or privately listed or licenced by

2) أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته

- **أهداف الصندوق:**

يهدف الصندوق إلى المحافظة على رأس المال على المدى المتوسط والطويل وتنميته وتوزيع نسبة من العوائد (غلة الوقف) بشكل سنوي على مصارف الوقف المحددة للصندوق والممثلة في دعم الأبحاث والتطوير، والتعليم الجامعي، وخدمة المجتمع عن طريق الجهة المستفيدة وذلك من خلال الاستثمار في محفظة ذات نسبة مخاطرة متوسطة تستثمر في فئات أصول مختلفة متوافقة مع ضوابط اللجنة الشرعية للصندوق. بالإضافة إلى تحقيق أداء أفضل أو موازي للمؤشر الإرشادي على أساس ثالث سنوات متجددة (ويحسب على أساس سنوي). كما يهدف الصندوق إلى دعم الجامعة في تحقيق أهدافها لتوفير مستقبل مالي مستدام وتشجيع البحث العلمي وإثراء البعد التكافلي وأعمال الخير داخل الجامعة.

- **سياسات الاستثمار وممارساته:**

يستثمر الصندوق في أصول متعددة متوافقة مع ضوابط اللجنة الشرعية، تشمل الأوراق المالية التالية:

- أدوات أسواق النقد: وتشمل على سبيل المثال لا الحصر: صفقات أسواق النقد، وحدات صناديق أسواق النقد التي تستثمر كلياً أو جزئياً في صفقات أسواق النقد والمرخصة من الهيئة أو مرخصة من جهة تنظيمية أخرى لها متطلبات تنظيم تساوي على الأقل لتلك المطبقة على صناديق الاستثمار في المملكة.
- الصكوك: تشمل على سبيل المثال لا الحصر، الصكوك المدرجة وغير المدرجة، والطروحات الأولية للصكوك، وصناديق الصكوك، والشهادات المرتبطة بالصكوك والمصدرة من على سبيل المثال لا الحصر: جهة حكومية، جهة سيادية، جهة خاصة مثل الشركات والمنشآت المالية.
- الأسهم المدرجة: تشمل الأسهم المدرجة في الأسواق المالية داخل المملكة –السوق الرئيسية- أو خارجها، والطروحات العامة الأولية للأسهم، وحقوق الأولوية. بالإضافة إلى صناديق المؤشرات المتداولة والشهادات والصناديق الاستثمارية التي تستثمر في الأسهم المدرجة والمرخصة من الهيئة أو مرخصة من جهة تنظيمية أخرى لها متطلبات تنظيم تساوي على الأقل لتلك المطبقة على صناديق الاستثمار في المملكة.
- صناديق الاستثمار العقارية المتداولة (ريت).
- الاستثمارات الأخرى: الاستثمار في أوراق مالية تشمل على سبيل المثال لا الحصر الشهادات والأسهم ووحدات الصناديق الاستثمارية المرخصة من الهيئة ومطروحة وحداتها طرحاً عاماً أو خاصاً أو مرخصة من جهة تنظيمية أخرى لها متطلبات تنظيم تساوي على الأقل لتلك المطبقة على صناديق الاستثمار في المملكة والتي تستثمر أو توفر عائد يرتبط بالاستثمارات التالية : صفقات تمويل التجارة؛ سلسلة التوريد (Chain Supply) ؛ تمويل رأس المال العامل؛ الاستثمارات الزراعية؛ استثمارات

another regulatory body according to regulations which are at least equivalent to those applied to investment funds in the Saudi Arabia which invest or provide a return associated with the following investments: Trade finance; Supply chain; Working Capital Finance; Agricultural Investments; Private Equity Investments; Private Debt Instruments; Infrastructure Investments; Real Estate; Leasing; Asset-Backed Investment; Private Equity; Agricultural Lands; Gold and etc.

- Investments in other investment fund's units: provided that it shall comply with the Shariah guidelines and managed by the fund manager or any other Capital Market Institutions – private or public funds – registered with the Authority, or licensed by another regulatory body according to regulations which are at least equivalent to those applied to the investment funds in the Saudi Arabia.

الملكية الخاصة؛ أدوات الدين الخاصة؛ استثمارات البنية التحتية؛ العقارات؛ الإجارة؛ الاستثمارات المدعومة بأصول؛ والملكية الخاصة؛ والأراضي الزراعية؛ والذهب؛ وغيرها.

- الاستثمار في وحدات صناديق استثمارية أخرى: على أن تكون مطابقة للضوابط الشرعية ويديرها مدير الصندوق أو أي من مؤسسات السوق المالية الأخرى وعلى أن تكون صناديق عامة أو خاصة مسجلة لدى الهيئة أو مرخصة من جهة تنظيمية أخرى لها متطلبات تنظيم تساوي على الأقل لتلك المطبقة على صناديق الاستثمار في المملكة.

3) Distribution of Income & Gain Policy

The fund will distribute dividends not exceeding 50% of the fund's distributable net profits (Waqf yield) on an annual basis for the benefit of King Saud University Endowments – if any – according to articles (4-1) paragraph (6) of the Instructions for Approval on Establishing Waqf Investment Funds. The fund board of directors will determine the distribution percentage and the payment methods. Also, the fund board of directors will have the right to allocate a part of the Waqf yield for the growth of the Waqf asset provided that such allocation will not exceed 50% of the fund's distributable net profits for each fiscal year.

3) سياسة توزيع الدخل والأرباح

سيوزع الصندوق عوائد نقدية لا تقل عن 50% من صافي أرباح الصندوق القابلة للتوزيع (غلة الوقف) بشكل سنوي لصالح أوقاف جامعة الملك سعود –إن وجدت- وفقاً للمادة (4-1) الفقرة (6) من تعليمات الموافقة على إنشاء الصناديق الاستثمارية الوقفية، وسيحدد مجلس إدارة الصندوق نسبة التوزيعات وآلية صرفها، ويحق لمجلس إدارة الصندوق تخصيص جزء من غلة الوقف لنماء الأصل الموقوف بما لا يزيد عن 50% من صافي أرباح الصندوق القابلة للتوزيع لكل سنة مالية.

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)

(15% 1M SAIBID) + (30% Dow Jones Sukuk Index TR) + (15% MSCI ACWI Islamic Composite M Series NTR USD) + (10% IdealRatings Global REITs) + (30% (3M Libor + 350bps)).

5) المؤشر الاسترشادي للصندوق، والموقع الإلكتروني لمزود الخدمة (إن وجد)

(15% سايبيد لمدة شهر) + (30%مؤشر داو جونز للصكوك (العائد الإجمالي)) + (15% مؤشر إم إس سي آي الإسلامي لجميع دول العالم من الفئة إم بالدولار الأمريكي (صافي العائد الإجمالي)) + (10% مؤشر آيديل رايتنغ العالمي للصناديق العقارية المتداولة) + (30% (لايبور لمدة 3 أشهر + 350 نقطة أساس)).

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	2023	2022	2021	السنة
NAV*	10,452,696	9,698,336	10,200,570	صافي قيمة أصول الصندوق*
NAV per Unit*	1.02	0.96	1.01	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة*
Highest Price per Unit*	1.04	1.02	1.01	أعلى سعر وحدة*
Lowest Price per Unit *	0.95	0.93	0.99	أقل سعر وحدة*
Number of Units	10,267,560	10,152,534	10,063,134	عدد الوحدات
Income Distribution Per Unit	0.025	N/A	N/A	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة
Fees & Expense Ratio	2.43%	1.44%	0.99%	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 المقترضة 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 %	2.50	N/A	N/A	9.10	**عائد الصندوق %**
Benchmark %	1.79	N/A	N/A	9.62	**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	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	السنة
Return %	9.10	-4.38	1.34%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	**عائد الصندوق %**
Benchmark %	9.62	-6.55	1.62%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	**عائد المؤشر %**

c. Actual fees and fund expenses paid by the investment fund during the year as a percentage of average Net Asset Value:

ج. مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحملها الصندوق على مدار العام كنسبة مئوية من متوسط صافي قيمة أصول الصندوق:

Fees and Expenses	ألف ريال SAR '000	النسبة المئوية %	الرسوم والمصروفات
Management Fees	76	0.75%	أتعاب الإدارة
VAT on Management Fees	11	0.11%	ضريبة القيمة المضافة على أتعاب الإدارة
Custodian Fees	7	0. 07%	رسوم الحفظ
Auditor Fees	41	0.39%	أتعاب مراجع الحسابات
Fund Admin Expenses	65	0.62%	مصاريف العمليات الإدارية
CMA Fees	10	0.10%	رسوم هيئة السوق المالية
Tadawul Fees	6	0.06%	رسوم نشر معلومات الصندوق على موقع تداول
Other Fees	0	0.00%	مصاريف أخرى
Shariah Committee Fees	23	0.22%	أتعاب خدمات اللجنة الشرعية
Independent Fund Board Remunerations	12	0.11%	مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق المستقلين
Total Fees and Expenses	**251**	**2.43%**	**مجموع الرسوم والمصاريف**

3) Material Changes

No material changes occurred during the period.

3) تغيرات جوهرية حدثت خلال الفترة

لا يوجد تغيرات جوهرية خلال الفترة.

4) Exercising of Voting Rights

The Fund Manager has exercised voting rights, for more details kindly refer to the "Exercising of Voting Right Annex".

4) ممارسات التصويت السنوية

قام مدير الصندوق بممارسات التصويت السنوية. وللمزيد من التفاصيل يرجى مراجعة "ملحق ممارسات التصويت السنوية."

5) Fund Board Annual Report

a. Names of Fund Board Members

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

5) تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي

أ. أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق

- محمد السقاف - رئيس مجلس إدارة الصندوق - عضو غير مستقل
- لويد كورا - عضو غير مستقل
- د. خالد القحطاني – 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 Division at SNB Capital Company. He has 25 years of experience in the banking and financial institutions sector. Muhammad joined Saudi National Group in 1994 G in the Retail Banking Services Department, then he joined the Investment Department in 2004 G. He was also a part of the establishment team of SNB Capital Company in 2007 G as a Head of the Elite Clients and Individuals for the Central Region. During his presidency of the division, he held several positions as a member and

ب. نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق

محمد السقاف: رئيس إدارة الثروات في شركة الأهلي المالية. يتمتع بخبرة 25 سنة في قطاع البنوك والمؤسسات المالية. التحق محمد بمجموعة الأهلي السعودي عام 1994 م في إدارة الخدمات المصرفية للأفراد ومن ثم التحق بإدارة الاستثمار عام 2004، كما كان من فريق العمل المؤسس لشركة الأهلي المالية عام 2007 كرئيس لعملاء النخبة والأفراد للمنطقة الوسطى وخلال فترة رئاسته للإدارة شغل عدة مناصب كعضو ورئيس في بعض اللجان الداخلية ومجالس إدارات الصناديق الاستثمارية قبل توليه منصب مدير إدارة الثروات في 2021.

chairman in some internal committees and in the board of directors of some investment funds before assuming the position of Head of Wealth Management Division in 2021G.

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

Khalid AlGahtani: Prof. Khalid is working as the General Secretary of the Endowments of King Saud University since 2015 G, and he has held a number of leadership positions at King Saud University. He is currently working as a professor in the Department of Civil Engineering at King Saud University. He worked also as an assistant professor at the Missouri University of Science and Technology in the Department of Management and Engineering from 2009 to 2011 G. He holds a Ph.D. in Civil Engineering from Buffalo State University, New York.

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

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

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.

خالد القحطاني: يعمل الأستاذ الدكتور خالد كأمين عام أوقاف جامعة الملك سعود منذ عام 2015، وتقلّد عدد من المناصب القيادية بجامعة الملك سعود. حالياً يعمل كذلك أستاذ بقسم الهندسة المدنية بجامعة الملك سعود وكأستاذ مساعد في جامعة ميزوري للعلوم والتكنولوجيا في قسم الإدارة والهندسة من العام 2009 إلى العام 2011. حاصل على درجة الدكتوراه في الهندسة المدنية من جامعة ولاية بافلو نيويورك.

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.

عبدالعزيز أبا الخيل: مدير عام المراجعة الداخلية في الشركة العربية لخدمات الإنترنت والاتصالات. عمل كمدير المراجعة الداخلية في شركة التصنيع الوطنية، بالإضافة إلى كونه عضو مستقل في لجنة المراجعة الخاصة بشركة أسمنت العربية. عمل قبل ذلك في هيئة السوق المالية متقلداً عدة مناصب إدارية في إدارة الإفصاح المستمر، وإدارة الإشراف على مؤسسات السوق المالية، كما عمل في صندوق التنمية الصناعية والشركة العربية للاستثمارات البترولية. التحق المهندس عبد العزيز في برامج متخصصة في مؤسسات عالمية مرموقة مثل هيئة الأوراق المالية الأمريكية، وهيئة تنظيم الصناعة المالية، وبنك تشيس مانهاتن. لديه أكثر من (20) عاماً من الخبرة في المؤسسات والأسواق المالية، حصل على الماجستير في إدارة الأعمال من جامعة نوتنغهام في بريطانيا.

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).
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

ج. أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته

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

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

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.

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

The Independent Board Members shall collectively receive a maximum amount of SAR 4,000 for every meeting they attend. It is expected to hold a minimum of 2-4 meetings per year.

د. مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق

يتقاضى الأعضاء المستقلين مجتمعين مبلغ (4,000) ريال كحد أقصى عن كل اجتماع يعقد بحضورهم، ومن المتوقع أن يعقد اجتماعين إلى أربعة اجتماعات سنوياً.

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

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

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

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

و. جدول يوضح جميع مجالس إدارة الصناديق التي يشارك فيها عضو مجلس الصندوق

Fund's/ Member's Name	خالد القحطاني Khaled AlGahtani	بسمة التويجري Basmah AlTuwaijri	عبدالعزيز أبا الخيل Abdulaziz Abalkhail	لويد كورا Lloyd Kawara	محمد السقاف Mohammad AlSaggaf	اسم الصندوق / العضو
SNB Capital International Trade Fund		√	√	√	√	صندوق الأهلي للمتاجرة العالمية
SNB Capital Saudi Riyal Trade Fund		√	√	√	√	صندوق الأهلي للمتاجرة بالريال السعودي
SNB Capital Sadaqqat Fund		√	√	√	√	صندوق الأهلي للصدقات

Fund's/ Member's Name	خالد القحطاني Khaled AlGahtani	بسمة التويجري Basmah AlTuwaijri	عبدالعزيز أبا الخيل Abdulaziz Abalkhail	لويد كورا Lloyd Kawara	محمد السقاف Mohammad AlSaggaf	اسم الصندوق / العضو
SNB Capital Diversified Saudi Riyal Fund		√	√	√	√	صندوق الأهلي المتنوع بالريال السعودي
SNB Capital Diversified USD Fund		√	√	√	√	صندوق الأهلي المتنوع بالدولار الأمريكي
SNB Capital Multi-Asset Conservative Fund		√	√	√	√	صندوق الأهلي متعدد الأصول المتحفظ
SNB Capital Multi-Asset Moderate Fund		√	√	√	√	صندوق الأهلي متعدد الأصول المتوازن
SNB Capital Multi-Asset Growth Fund		√	√	√	√	صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو
SNB Capital US Dollar Sukuk Fund		√	√	√	√	صندوق الأهلي للصكوك بالدولار الأمريكي
SNB Capital Multi-Asset Income Plus Fund		√	√	√	√	صندوق الأهلي متعدد الأصول للدخل الإضافي
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
AlAhli Real Estate Opportunistic Fund					√	صندوق الأهلي العقاري للفرص
SNB Capital Capital Tier One Sukuk Fund III					√	صندوق الأهلي كابيتال 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 AlJawharah Real Estate Fund II					√	صندوق الأهلي الجوهرة العقاري الثاني
SNB Capital Logistic Fund					√	صندوق الأهلي اللوجستي
Nusaned Fund II					√	صندوق نساند 2
SNB Capital - King Saud University Waqf Fund	√	√	√	√	√	صندوق الأهلي و جامعة الملك سعود الوقفي
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 2023. The following is a summary of the key decisions approved and the matters discussed by the Fund's Board of Directors:

ز. الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة بشأنها بما في ذلك أداء الصندوق وتحقيق الصندوق لأهدافه

عقد مجلس إدارة الصندوق ثلاثة اجتماعات خلال العام 2023م، وفيما يلي ملخصاً لأهم القرارات التي تم إقرارها والمواضيع التي تمت مناقشتها من قبل مجلس إدارة الصندوق:

- 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.

- 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: 920000232 966+
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

- The fund closed the year with an allocation of 24% to money market, 35% to sukuks, 7% to equities and 32% to alternative investments such as REITs, operating leases, trade finance, agricultural investments and gold.
- During the year, the fund had increased its allocation to alternative investments and sukuk while trimming investing in equites.

3) أنشطة الاستثمار خلال الفترة

- أغلق الصندوق السنة بتخصيص 24% إلى أسواق النقد، و35% إلى الصكوك، و7% إلى الأسهم و32% إلى الاستثمارات البديلة مثل الصناديق العقارية المتداولة (ريت)، عقود الإيجار التشغيلية، تمويل التجارة، الاستثمار الزراعي والذهب.
- خلال العام، زادت استثمارات الصندوق في الاستثمارات البديلة والصكوك مع تقليل الاستثمار بالأسهم.

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

Fund Performance	9.10%
Benchmark Performance	9.62%

The fund underperformed the benchmark by 52 bps.

4) تقرير الأداء خلال الفترة

أداء الصندوق	9.10%
أداء المـؤشـر	9.62%

انخفض أداء الصندوق عن أداء المؤشر بفارق 52 نقطة أساس.

5) Terms & Conditions Material Changes

1. A change in the membership of the Board of Directors of SNB Capital - King Saud University Waqf Fund due to the resignation of board member Mr. Khalid Shareef (dependent) from 15/07/1444H, corresponding to 06/02/2023G.
2. Non-fundamental Changes: as shown below:
   First: Updating the fund's Auditor information (where applicable).
   Second: Changing the fund's benchmark (where applicable).
   Third: Clarifying the paragraph of the Fund Board of Directors' remuneration (where applicable).
   Fourth: Amending subparagraph (b, d, f) of paragraph (24) "Fund Board".
   Fifth: Amending subparagraph (a) of paragraph (25) "Shariah Committee".
3. Non-fundamental Changes: as shown below:

5) تغيرات حدثت في شروط وأحكام الصندوق

1. تغيير في عضوية مجلس إدارة صندوق الأهلي وجامعة الملك سعود الوقفي بسبب استقالة عضو مجلس الإدارة الأستاذ/ خالد شريف (عضو غير مستقل) وذلك اعتباراً من تاريخ 1444/07/15هـ الموافق 2023/02/06م.
2. تغييرات غير أساسية: كما هو موضح أدناه:
   أولا: تحديث معلومات مراجع الحسابات (حيثما ينطبق).
   ثانياً: تغيير المؤشر الاسترشادي للصندوق (حيثما ينطبق).
   ثالثاً: توضيح فقرة مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق (حيثما ينطبق).
   رابعاً: تعديل الفقرات الفرعية (ب، د، و) من الفقرة الرئيسية (24) "مجلس إدارة الصندوق".
   خامساً: تحديث الفقرة الفرعية (أ) من الفقرة الرئيسية (25) "اللجنة الشرعية".
3. تغييرات غير أساسية: كما هو موضح أدناه:
   أولاً: تحديث ملخص الصندوق.
   ثانياً: تعيين مستشار ضريبي وإضافة المعلومات اللازمة له حيثما ينطبق.
   ثالثاً: تحديث الفقرات الفرعية (أ، و) من الفقرة الرئيسية (9) "مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب".

First: Amending the Fund's summary.
Second: Appointing Tax adviser and Adding his information (where applicable).
Third: Amending subparagraphs (a, b, c, f) in paragraph (9) "Fees, Charges and Expenses".
Forth: Amending subparagraph (a) in paragraph (21) "Fund Manager".

رابعاً: تحديث الفقرة الفرعية (أ) من الفقرة الرئيسية (21) " اسم مدير الصندوق وواجباته ومسؤولياته ".

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 تُمكّن 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 funds have been rebated:

نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق هي 0.75% سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق، وقد تم التنازل عن رسوم الإدارة للصناديق الاستثمارية التى يستثمر بها الصندوق الموضحة أدناه:

Fund Name	اسم الصندوق
SNB Capital Asia Pacific Index Fund	صندوق الأهلي لمؤشر أسهم آسيا والباسيفيك
SNB Capital Emerging Markets Index Fund	صندوق الأهلي لمؤشر أسهم الأسواق الناشئة
SNB Capital Europe Index Fund	صندوق الأهلي لمؤشر أسهم أوروبا
SNB Capital Global REITs Fund	صندوق الأهلي العالمي للريت
SNB Capital North America Index Fund	صندوق الأهلي لمؤشر أسهم أمريكا الشمالية
AlAhli Diversified Saudi Riyal Fund	صندوق الأهلي المتنوع بالريال السعودي
SNB Capital Saudi Riyal Trade Fund	صندوق الأهلي للمتاجرة بالريال السعودي
SNB Capital Al Sunbullah SAR	صندوق الأهلي السنبلة بالريال
AlAhli Multi Asset Opportunities Fund	صندوق الأهلي متعدد الأصول للفرص

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

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

Fund Name	Management Fess رسوم الإدارة	اسم الصندوق
INVESCO PHYSICAL GOLD ETC	0.12%	صندوق انفسكو للذهب
EMIRATES GLOBAL SUKUK-IUSDA	1.10%	صندوق الإمارات للصكوك العالمية

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

- Participating in the IPO of ADES Holding Company whereas SNB Capital Company is the Lead Manager, one of the Financial Advisors, Bookrunners, Global Coordinators, and Underwriters. The fund board approval was obtained.

أ. تعارض في المصالح

- المشاركة في اكتتاب شركة أديس القابضة، حيث أن شركة الأهلي المالية هي مدير الاكتتاب، وأحد المستشارون الماليون ومديرو سجل اكتتاب المؤسسات والمنسقون الدوليون ومتعهدو التغطية. وقد تم الحصول على موافقة مجلس إدارة الصندوق على ذلك.

b. Fund Distribution During The Year

The Fund's distributed SAR260,000 which equals SAR0.02532247 for each unit for the year 2023 for the beneficiary account of Waqf.

ب. توزيعات الصندوق خلال العام

وزع الصندوق 260,000 ريال بما يعادل 0.02532247 ريال لكل وحدة للعام 2023 وذلك لصالح الجهة المستفيدة من الوقف.

c. Incorrect Valuation or Pricing

None.

ج. خطأ في التقويم والتسعير

لا يوجد.

d. Investment Limitation Breaches

None.

د. مخالفة قيود الاستثمار

لا يوجد.

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

Since Fund's inception in October 2021.

10) مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق

منذ إنشاء الصندوق في أكتوبر 2021م.

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

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

11) الإفصاح عن نسبة مصروفات كلّ صندوق بنهاية العام والمتوسط المرجّح 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: 3636 92000 966 +
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 طرفا 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: 920000232 966+
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, redemption or transfer according to the fund's Terms & Conditions.
- The fund operator shall be responsible for calculating the price of the units and valuing the assets of the fund. In so doing, the fund operator shall conduct a full and fair valuation according to the fund's Terms & Conditions.

- يكون مشغل الصندوق مسؤولاً عن تشغيل الصندوق.
- يقوم مشغل الصندوق بالاحتفاظ بالدفاتر والسجلات ذات الصلة بتشغيل الصندوق.
- يقوم مشغل الصندوق بإعداد وتحديث سجلّ بمالكي 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 والاسترداد والتحويل حسب المنصوص عليها في شروط وأحكام الصندوق.
- يُعدُّ مشغل الصندوق مسؤولاً عن تقييم أصول الصندوق تقييماً كاملاً وعادلاً وحساب سعر وحدات الصندوق حسب ما ورد في شروط وأحكام الصندوق.

F) Auditor

و) مراجع الحسابات

Name and Address of Auditor

اسم مراجع الحسابات، عنوانه

KPMG Professional Services
Riyadh Front – Airport Road P.O Box. 92876, Riyadh 11663,
Saudi Arabia
Tel: +966118748500
Website: www.kpmg.com/sa

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.

H) Zakat Calculations

ح) حساب الزكاة

New regulations effective during the year

"The Minister of Finance via Ministerial Resolution No. (29791) dated 9 Jumada-al-Awwal 1444 H (corresponding to

اللوائح الجديدة سارية المفعول خلال العام

"وافق وزير المالية بموجب القرار الوزاري رقم (29791) وتاريخ 9 جمادى الأولى 1444هـ (الموافق 3 ديسمبر 2022م) على قواعد الزكاة لصناديق الاستثمار المسموح بها من قبل هيئة السوق المالية.

تسري القواعد اعتبارًا من 1 يناير 2023 وتتطلب من صناديق الاستثمار التسجيل لدى هيئة الزكاة والضرائب والجمارك (الهيئة). كما تلزم القواعد أيضًا من صناديق الاستثمار تقديم إقرار معلومات إلى (الهيئة) خلال 120 يومًا من نهاية سنتها المالية، بما في ذلك القوائم المالية المدققة وسجلات المعاملات الأطراف ذات العلاقة وأي بيانات أخرى تطلبها الهيئة بموجب القواعد، لا تخضع صناديق الاستثمار للزكاة بشرط ألا تمارس أنشطة اقتصادية أو استثمارية غير مشروطة وفقا للشروط والأحكام المعتمدة من هيئة أسواق المال. سيتحمل كل مالك في حدود ملكيته سداد الزكاة عن تلك الوحدات.

خلال العام الحالي، أكمل مدير الصندوق عملية تسجيل الصندوق لدى الهيئة وتم تقديم إعلان المعلومات في الوقت المناسب وكان مبلغ الزكاة الواجب أداؤه للعام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2023 عن وحدات الصندوق 0.0243 ريال سعودي عن كل وحدة".

3 December 2022) approved the Zakat Rules for Investment Funds permitted by the CMA.

The Rules are effective from 1 January 2023 requiring Investment Funds to register with Zakat, Tax and Customs Authority (ZATCA). The Rules also require the Investment Funds to submit an information declaration to ZATCA within 120 days from the end of their fiscal year, including audited financial statements, records of related party transactions and any other data requested by ZATCA. Under the Rules, Investment Funds are not subject to Zakat provided they do not engage in unstipulated economic or investment activities as per their CMA approved Terms and Conditions. Unitholders are obliged to pay due ZAKAT based on their unit owned.

During the current year, the Fund Manager has completed the registration of the Fund with ZATCA and submitted information declaration on time and the due ZAKAT amount for the year ended 31 December 2023 for the fund units was amounted to 0.0243 Saudi Riyal per unit".

صندوق الأهلي وجامعة الملك سعود الوقفي

(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م

مع

تقرير مراجع الحسابات المستقل لمالكي الوحدات

KPMG Professional Services
Roshn 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 روشن، 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 وجامعة الملك سعود الوقفي

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية **لصندوق الأهلي وجامعة الملك سعود الوقفي** ("الصندوق") المدار من قبل شركة الأهلي المالية ("مدير الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، 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 تعرض بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة من مجلس معايير المحاسبة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أساس الرأي

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

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً لمعايير المحاسبة 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، سواءً 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.

KPMG Professional Services, a professional closed joint stock company registered in the Kingdom of Saudi Arabia with a paid-up capital of SAR40,000,000 (previously known as "KPMG Al Fozan & Partners Certified Public Accountants") and a non-partner member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

كي بي إم جي للاستشارات المهنية شركة مهنية مساهمة مقفلة، مسجلة في المملكة العربية السعودية، رأس مالها (٤٠،٠٠٠،٠٠٠) ريال سعودي مدفوع بالكامل، المسماة سابقاً "شركة كي بي إم جي الفوزان وشركاه محاسبون ومراجعون قانونيون". و هي عضو غير شريك في الشبكة العالمية لشركات كي بي إم جي المستقلة والتابعة لـ كي بي إم جي العالمية المحدودة، شركة انجليزية محدودة بضمان. جميع الحقوق محفوظة.

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي وحدات صندوق الأهلي وجامعة الملك سعود الوقفي (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، وتُعَد جوهرية 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 أيضا:

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهرية 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 تأكد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا تبين لنا وجود عدم تأكد جوهري، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، فإنه يتعين علينا تعديل رأينا. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الصندوق عن الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق عرضاً بصورة عادلة.

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

كي بي إم جي للاستشارات المهنية

إبراهيم عبود باعشن
رقم الترخيص ٣٨٢

الرياض في ١٦ شعبان ١٤٤٥هـ
الموافق: ٢٦ فبراير ٢٠٢٤م

صندوق الأهلي وجامعة الملك سعود الوقفي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
المبالغ بآلاف الريالات السعودية (مالم يذكر خلاف ذلك)

	إيضاحات	**٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م**	**٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م**
الموجودات			
نقد وما في حكمه	٩	٧٢	٣٨٦
استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - بالصافي	١٠	١٠,٤٣٢	٩,٤٨٤
أرصدة مدينة أخرى		٨٧	٣٧
إجمالي الموجودات		١٠,٥٩١	٩,٩٠٧
المطلوبات			
أرصدة دائنة أخرى		١٣٩	٢٠٨
صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات		١٠,٤٥٢	٩,٦٩٩
الوحدات القائمة بالآلاف (بالعدد)		١٠,٢٦٨	١٠,١٥٢
صافي الموجودات لكل وحدة (الدولار الأمريكي)		١,٠١٧٩	٠,٩٥٥٣

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الأهلي وجامعة الملك سعود الوقفي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
المبالغ بآلاف الريالات السعودية (مالم يذكر خلاف ذلك)

	إيضاحات	*للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر*	
		٢٠٢٣م	٢٠٢٢م
أرباح / (خسائر) غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة – بالصافي		**٦١٥**	(٦٤٣)
أرباح محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة – بالصافي		**٣٧٠**	٢٤٦
دخل عمولة خاصة		**١٠٢**	--
إيرادات أخرى		**٦٣**	١٠٨
إجمالي الدخل / (الخسارة)		**١,١٥٠**	(٢٨٩)
أتعاب إدارة	١١	**(٧٦)**	(٧٤)
مصاريف إدارية		**(٧١)**	(١٣)
أتعاب مراقب الحسابات	١٢	**(٤١)**	(٣٥)
اتعاب تدقيق شرعي		**(٢٣)**	(٢٧)
مكافأة مجلس إدارة الصندوق		**(١٢)**	(٨)
مصروف ضريبة القيمة المضافة	١١	**(١١)**	(١١)
أتعاب هيئة السوق المالية		**(١٠)**	(٧)
أتعاب حفظ		**(٧)**	(٢)
إجمالي المصروفات التشغيلية		**(٢٥١)**	(١٧٧)
ربح / (خسارة) السنة		**٨٩٩**	(٤٦٦)
الدخل الشامل الآخر للسنة		**--**	--
إجمالي الدخل / (الخسارة) الشامل للسنة		**٨٩٩**	(٤٦٦)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٨ لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
المبالغ بآلاف الريالات السعودية (مالم يذكر خلاف ذلك)

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
	٢٠٢٣م	٢٠٢٢م
صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة	**٩,٦٩٩**	**١٠,١٩٨**
إجمالي الدخل / (الخسارة) الشامل للسنة	**٨٩٩**	(٤٦٦)
المتحصلات من الوحدات المصدرة، خلال السنة	**١١٤**	**١٠٧**
توزيع الدخل	**(٢٦٠)**	(١٤٠)
صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة	**١٠,٤٥٢**	**٩,٦٩٩**

معاملات الوحدات

تم تلخيص المعاملات في الوحدات خلال السنة كما يلي:

	للسنة المنتهية ٣١ ديسمبر	
	٢٠٢٣م	٢٠٢٢م
	الوحدات بالآلاف	
الوحدات في بداية السنة	**١٠,١٥٢**	**١٠,٠٦٣**
الوحدات المصدرة، خلال السنة	**١١٦**	٨٩
الوحدات في نهاية السنة	**١٠,٢٦٨**	**١٠,١٥٢**

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، فإن أكبر خمس مالكي وحدات يمثلون ٩٨,٤٥ % (٢٠٢٢م: ٩٩,٥٠٪) من وحدات الصندوق.

صندوق الأهلي وجامعة الملك سعود الوقفي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
المبالغ بآلاف الريالات السعودية (مالم يذكر خلاف ذلك)

		للسنة المنهية في ٣١ ديسمبر	
	إيضاحات	**٢٠٢٣م**	٢٠٢٢م
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
ربح / (خسارة) السنة		**٨٩٩**	(٤٦٦)
تسوية لـ:			
(أرباح) / خسائر غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة – بالصافي		**(٦١٥)**	٦٤٣
أرباح محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة – بالصافي		**(٣٧٠)**	(٢٤٦)
		(٨٦)	(٦٩)
صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:			
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		**٣٧**	٢٧٥
أرصدة مدينة أخرى		**(٥٠)**	(٢٥)
أرصدة دائنة أخرى		**(٦٩)**	(١٧٨)
صافي النقد المستخدم في الناتج من الأنشطة التشغيلية		**(١٦٨)**	(١٩١)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية			
المتحصلات من الوحدات المصدرة		**١١٤**	١٠٧
توزيعات دخل لمالكي الوحدات		**(٢٦٠)**	(١٤٠)
صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التمويلية		**(١٤٦)**	(٣٣)
صافي النقص في النقد وما في حكمه		**(٣١٤)**	(٢٢٤)
النقد ومافي حكمه في بداية السنة	٩	**٣٨٦**	٦١٠
النقد وما في حكمه في نهاية السنة	٩	**٧٢**	٣٨٦

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الأهلي وجامعة الملك سعود الوقفي
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
المبالغ بآلاف الريالات السعودية (مالم يذكر خلاف ذلك)

---

١. الصندوق وأنشطته

صندوق الأهلي و جامعة الملك سعود الوقفي ("الصندوق") هو صندوق إستثماري 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.

يهدف الصندوق إلى الحفاظ على رأس المال وتنميته على المدى المتوسط والبعيد وتوزيع نسبة من العوائد على أساس سنوي على البنوك الوقفية المحددة للصندوق والمتمثلة في دعم البحث والتطوير والتعليم الجامعي وخدمة المجتمع من خلال المستفيد، من خلال الاستثمار في محفظة تستثمر في فئات الموجودات المختلفة بما يتماشى مع أهداف للصندوق.

تمت الموافقة على أحكام وشروط الصندوق من قبل البنك المركزي السعودي وتم اعتمادها لاحقاً من هيئة السوق المالية بموجب خطابها المؤرخ في ١٨ ذو الحجة ١٤٢٩ هـ (الموافق ١٦ ديسمبر ٢٠٠٨م). بدأ الصندوق نشاطه في ٦ شعبان ١٤٢٤ هـ (الموافق ٢ أكتوبر ٢٠٠٣م).

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للائحة الصادرة بموجب قرار مجلس إدارة هيئة السوق المالية رقم (١-٢١٩-٢٠٠٦) بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) والتعديلات اللاحقة لها بموجب قرار مجلس إدارة هيئة السوق المالية رقم (٢-٢٢-٢٠٢١) بتاريخ ١٢ رجب ١٤٤٢هـ (الموافق ٢٤ فبراير ٢٠٢١م) والتي تنص على المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق في المملكة العربية السعودية اتباعها.

٣. الأساس المحاسبي

تم إعداد هذه القوائم المالية للصندوق وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين ولتتماشى مع الأحكام المعمول بها في لوائح صناديق الاستثمار الصادرة من هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق.

٤. أسس القياس والعرض

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. بدلا من ذلك، يتم عرض الموجودات والمطلوبات وفقاً لترتيب السيولة.

٥. 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 ذكر ذلك.

٦. التغيرات في شروط وأحكام الصندوق

خلال السنة، لم يكن هناك أي تغييرات جوهرية لشروط وأحكام الصندوق.

٧. الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة استخدام الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية وعلى المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. يتم الاعتراف بالتعديلات على التقديرات المحاسبية في السنة التي يتم فيها مراجعة التقديرات وفي أي سنوات مستقبلية تتأثر بهذه التعديلات.

٨. السياسات المحاسبية الهامة

قام الصندوق بتطبيق السياسات المحاسبية التالية بشكل ثابت على جميع الفترات المعروضة في هذه القوائم المالية ما لم يذكر خلاف ذلك. بالإضافة إلى ذلك، قام الصندوق بتطبيق الإفصاح عن السياسات المحاسبية (التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ وبيان الممارسة ٢ للمعايير الدولية للتقرير المالي) اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٣م. تتطلب التعديلات الإفصاح عن السياسات المحاسبية "الهامة" بدلاً من السياسات المحاسبية "الجوهرية". وعلى الرغم من أن التعديلات لم ينتج عنها أي تغييرات في السياسات المحاسبية نفسها، فإنها أثرت على المعلومات المتعلقة بالسياسة المحاسبية المفصح عنها في بعض الحالات.

فيما يلي السياسات المحاسبية الهامة المطبقة عند إعداد هذه القوائم المالية:

٨-١ *الموجودات والمطلوبات المالية*

تصنيف الموجودات المالية

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

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

- يتم الاحتفاظ 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 والفائدة / العمولة 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 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 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.

٨. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٨-١ *الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)*

تصنيف الموجودات المالية (يتبع)

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

تقييم نموذج الأعمال
يجري مدير الصندوق تقييماً للهدف من نموذج الأعمال الذي من خلاله يتم الاحتفاظ بالموجودات على مستوى المحفظة لأن ذلك يعكس بشكل أفضل طريقة إدارة الأعمال والمعلومات المقدمة للإدارة. تشتمل المعلومات التي يتم 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 ولبيع موجودات مالية.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة / العمولة
لغرض هذا التقييم، يعرّف "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 تعاقدي قد يؤدي إلى تغير توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التعاقدية وإذا كان كذلك فلن تستوفي هذا الشرط. وعند إجراء هذا التقييم، يأخذ الصندوق بالاعتبار ما يلي:

٨. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٨-١ الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

تصنيف الموجودات المالية (يتبع)

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية فقط مدفوعات لأصل المبلغ والفائدة / العمولة(يتبع)

- الأحداث المحتملة التي قد تؤدي إلى تغير 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.

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 والطلوبات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في تاريخ التداول، وهو التاريخ الذي يصبح فيه الصندوق طرفًا في الأحكام التعاقدية للأداة. يجب على الصندوق إثبات الأصل المالي أو الالتزام المالي 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 أو ناقصًا، تكاليف المعاملة العائدة مباشرة إلى اقتناءه ، بالنسبة للبند غير المصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تكاليف المعاملة العائدة مباشرة إلى اقتناءه.

القياس اللاحق

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

الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة يتم قياسها لاحقا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة / العمولة الفعلية والاعتراف بها في قائمة الربح أو الخسارةوالدخل 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 المتراكمة باستخدام طريقة الفائدة / العمولة لأي فرق بين المبلغ الأولي ومبلغ الاستحقاق، ويتم تعديله، بالنسبة للموجودات المالية، لأي مخصص خسائر.

٨. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٨-١ *الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)*

التوقف عن الإثبات

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

عند التوقف عن إثبات الأصل المالي، يتم إثبات الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والمقابل المستلم قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

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 انتهاؤها.

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.

٨-٢ *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.

٨-٣ *توزيعات لمالكي الوحدات*

يتم احتساب التوزيعات لمالكي الوحدات على أنها خصم من صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات.

٨-٤ *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 وأيضًا في حال تصفية الصندوق.

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

٨. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٨-٥ مصروفات أتعاب الإدارة

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

٨-٦ المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة وتفسيرات لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقرير المالي والتعديلات عليها، المطبقة بواسطة الصندوق

أصبحت التعديلات على المعايير المحاسبية والتفسيرات والتعديلات أدناه قابلة للتطبيق لفترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣م. قدر مدير الصندوق أن التعديلات ليس لها تأثير جوهري على القوائم المالية الأولية المختصرة للصندوق.

المعايير، التفسيرات و التعديلات

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ وقائمة ممارسة المعيار الدولي للتقرير المالي ٢ – *الإفصاح عن السياسات المحاسبية*
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٨ – *تعريف التقديرات المحاسبية*
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٢ - *الضرائب المؤجلة المتعلقة بالموجودات والمطلوبات الناشئة عن معاملة واحدة*
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٢ : الإصلاح الضريبي الدولي - قواعد نموذج الركيزة الثانية
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧ – *عقود التأمين*

اللوائح الجديدة سارية المفعول خلال السنة

وافق وزير المالية بموجب القرار الوزاري رقم (٢٩٧٩١) بتاريخ ٩ جمادى الأولى ١٤٤٤هـ (الموافق ٣ ديسمبر ٢٠٢٢م) على قواعد الزكاة لصناديق الاستثمار المعتمدة من قبل هيئة السوق المالية .

تكون القواعد سارية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٣م، وتُلزم صناديق الاستثمار بالتسجيل لدى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك ("الهيئة"). كما تُلزم القواعد صناديق الاستثمار بتقديم إقرار بالمعلومات إلى الهيئة خلال ١٢٠ يوماً من نهاية سنتها المالية، بما في ذلك القوائم المالية المراجعة وسجلات المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وأي بيانات أخرى مطلوبة من قبل الهيئة. بموجب القواعد، لا تخضع صناديق الاستثمار للزكاة ، بشرط عدم مزاولة أنشطة اقتصادية أو استثمارية غير منصوص عليها في وفقاً لشروط والأحكام المعتمدة من هيئة السوق المالية ، وسيتم تطبيق جباية الزكاة على مالكي وحدات الصندوق .

خلال السنة الحالية، استكمل مدير الصندوق عملية تسجيل الصندوق لدى الهيئة، وسيتم تقديم إقرار بالمعلومات في الوقت المناسب.

٨. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٨-٧ المعايير، التفسيرات والتعديلات الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد

فيما يلي المعايير ، التفسيرات والتعديلات لصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد. ويعتزم الصندوق تطبيق هذه المعايير عندما تصبح سارية المفعول.

المعايير / التفسيرات والتعديلات	*البيان*	*يسري مفعولها اعتباراً من الفترات التي تبدأ في أو بعد التاريخ التالي*
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١	تصنيف المطلوبات كمتداولة وغير متداولة وغير المطلوبات المتداولة مع التعهدات	١ يناير ٢٠٢٤م
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦	التزام عقود الإيجار في معاملات البيع وإعادة الاستئجار	١ يناير ٢٠٢٤م
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٧ والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧	ترتيبات تمويل الموردين	١ يناير ٢٠٢٤م
التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٢١	عدم قابلية التبادل	١ يناير ٢٠٢٥م
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.

٩. النقد وما في حكمه

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

١٠. استثمارات –بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

مكونات الاستثمارات في حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة فيما يلي:

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م		
	% من إجمالي الاستثمار (القيمة العادلة)	التكلفة	القيمة العادلة
صناديق مدارة من قبل مدير الصندوق (أطراف ذات علاقة*)			
صندوق الأهلي السنبلة بالريال	٢١,٥٠	٢,١٠٧	٢,٢٤٣
صندوق الأهلي لفرص الأصول المتعددة	٩,٩٦	١,٠٠٣	١,٠٣٩
صندوق الأهلي للمتاجرة العالمية	٨,٩٦	١,٢٠٦	٩٣٤
صندوق الأهلي لمؤشر أسهم أمريكا الشمالية	٥,٦٧	٥٣٠	٥٩٢
صندوق الأهلي العقاري العالمي للدخل	١,٩٤	١٩٨	٢٠٣
صندوق الأهلي الجوهرة العقاري الفئة أ	١,٩٢	٢٠٠	٢٠٠
صندوق الأهلي للتكنولوجيا المالية	١,٨٧	١٩٥	١٩٥
أخرى	٤٨	١٨٤	١٥٦
استثمارات في صناديق متداولة			
إنفيسكو فيزكل جولد	٠,١٢	١١	١٣
استثمارات أخرى			
صندوق فرانكلين للصكوك العالمية	١٥,٨٠	١,٦٠١	١,٦٤٨
صندوق الإمارات العالمي للصكوك	١٥,٧٥	١,٦٣٣	١,٦٤٣
أيوايد إس بي	٣,٨٦	٤٠٣	٤٠٣
فيم العالمي للصكوك	٣,٧٤	٣٧٥	٣٩٠
آي. تي. إي لتأجير السكك الحديدية إس بي	٣,١١	٣٠٠	٣٢٤
أساس آر إي إس بي	٢,٧٤	٣٠٠	٢٨٥
شركة أديس القابضة	١,٥٨	٩٣	١٦٤
	١٠٠	١٠,٣٣٩	١٠,٤٣٢

١٠. استثمارات –بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (يتبع)

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م		
	% من إجمالي الاستثمار (القيمة العادلة	التكلفة	القيمة العادلة
صناديق مدارة من قبل مدير الصندوق (أطراف ذات علاقة)*			
صندوق الأهلي السنبلة بالريال	٢٣,٣٥	٢,٢٠٠	٢,٢١٤
صندوق الأهلي المتنوع بالريال السعودي	١١,٠٧	١,٠٣٤	١,٠٥٠
صندوق الأهلي متعدد الأصول للفرص	١٠,٦٠	١,٠٠٥	١,٠٠٥
صندوق الأهلي العقاري العالمي للدخل	٩,٦٦	١,٢٠٦	٩١٦
صندوق الأهلي لمؤشر أسهم أمريكا الشمالية	٨,٥٠	٩٠٥	٨٠٦
صندوق الأهلي للمتاجرة العالمية	٢,٣٧	٢٢١	٢٢٥
صندوق الأهلي لمؤشر أسهم الأسواق الناشئة	٢,١٢	٢٥٤	٢٠١
صندوق الأهلي لمؤشر أسهم أوروبا	٠,٥٨	٦٦	٥٥
صندوق الأهلي لمؤشر أسهم آسيا والباسيفيك	٠,٢٦	٣١	٢٥
استثمارات في صناديق متداولة			
صندوق الإمارات للصكوك العالمية	١١,٦٥	١,٢٠٠	١,١٠٥
صندوق إنفيسكو فيزكل جولد إي تي سي	٤,٨٢	٤٤٥	٤٥٧
استثمارات أخرى			
أي أس أي أس أر إي اس بي	٣,٦٦	٣٠٠	٣٤٧
شركة معدات النقل الصناعي أس بي	٣,٣٣	٣٠٠	٣١٦
أيوايد إس بي	٢,١٠	١٩٩	١٩٩
أخرى	٥,٩٣	٦٤٠	٥٦٣
	١٠٠	١٠,٠٠٦	٩,٤٨٢

١٠. استثمارات –بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (يتبع)

فيما يلي ملخص لتكوين الاستثمارات الأسهم المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة حسب العملة:

العملة	البلد	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م % إجمالي الاستثمارات (بالقيمة العادلة)	القيمة العادلة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م % إجمالي الاستثمارات (بالقيمة العادلة)	القيمة العادلة
الدولار الأمريكي	المملكة المتحدة، الولايات الأمريكية، لوكسمبورغ، المملكة العربية السعودية.	٧٥,٠١	٧,٨٢٥	٧٢,٧٠	٦,٨٩٥
الريال السعودي	المملكة العربية السعودية.	٢٤,٩٩	٢,٦٠٧	٢٧,٣٠	٢,٥٨٩
		١٠٠	١٠,٤٣٢	١٠٠	٩,٤٨٤

١١. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

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

فيما يلي تفاصيل المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة بخلاف تلك التي تم الإفصاح عنها في أي مكان آخر من هذه القوائم المالية كما في السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣:

أتعاب الإدارة والمصروفات الأخرى

يدار الصندوق من قبل مدير الصندوق. يحتسب الصندوق أتعاب إدارة بشكل يومي مقابل هذه الخدمات، يصل إلى ١,٢٥٪ (٢٠٢٢م: ١,٢٥٪) في السنة من صافي الموجودات الصندوق اليومي كما هو منصوص عليه في أحكام وشروط الصندوق. يحق لمدير الصندوق التنازل عن أتعاب الإدارة بقدر استثمارات الصندوق في صناديق أخرى يديرها مدير الصندوق. يتم إدراج هذه الأتعاب ضمن إيرادات الخصومات في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر.

كما يحق لمدير الصندوق استرداد المصروفات المتكبدة نيابةً عن الصندوق والمتعلقة بأتعاب المراجعة وأتعاب الحفظ والاستشارات ومصروفات معالجة بيانات والأتعاب الأخرى المماثلة. يقتصر الحد الأعلى لمبلغ هذه المصروفات الذي يستطيع مدير الصندوق استرداده من الصندوق على نسبة ٠,٥% (٢٠٢٢م : ٠,٥٪) في السنة من صافي الموجودات الصندوق في أيام التقييم المعنية. تم استرداد هذه المصروفات من قبل مدير الصندوق على أساس قيمتها الفعلية.

١١. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة(يتبع)

أتعاب الإدارة والمصروفات الأخرى(يتبع)

وخلال السنة، دخل الصندوق في معاملات تالية، بخلاف تلك المفصح عنها في مواضيع أخرى من هذه البيانات المالية، مع الأطراف ذات العلاقة في سياق العمل المعتاد. وقد نفذت هذه المعاملات على أساس الأحكام والشروط المعتمدة للصندوق:

الطرف ذو العلاقة	طبيعة المعاملات	مبلغ المعاملات خلال السنة المنتهية في		صافي الرصيد المستحق كما في	
		٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م	**٣١ ديسمبر ٢٠٢٣**	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م
شركة الأهلي المالية	أتعاب إدارة (بما في ذلك ضريبة القيمة المضافة)	٨٧	٧٤	١١٨	٣٠
	مصروفات مدفوعة بالنيابة عن الصندوق	٤٢٤	١٠٣		
	دخل من تخفيضات وعمولات خاصة	٤٠	٥٢		

١٢. أتعاب مراقب الحسابات

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م
أتعاب لـ:		
المراجعة النظامية	٢٣	٢٣
الفحص الأولي	١٢	١٢
خدمات الزكاة	٦	--
	٤١	٣٥

١٣. إدارة المخاطر المالية

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

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 الموضوعة من قبل مجلس إدارة الصندوق. يحتوي الصندوق على الشروط والأحكام الخاصة به التي تحدد استراتيجيات أعماله العامة، وتحمله للمخاطر وفلسفة إدارة المخاطر العامة. يقوم مجلس إدارة الصندوق بمراقبة الالتزام بالحدود على أساس ربع سنوي. في الحالات التي تكون فيها المحفظة مختلفة عن الحدود المنصوص عليها في شروط وأحكام الصندوق، فإن مدير الصندوق ملزم باتخاذ الإجراءات لإعادة موازنة المحفظة بما يتماشى مع توجيهات الاستثمار ضمن الحدود الزمنية المقررة.

١٣-١ *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 العملات

مخاطر العملات هي مخاطر تقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية وتنشأ من الأدوات المالية المقومة بالعملة الأجنبية.

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

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.

يدير الصندوق مخاطر معدل العمولة من خلال الاستثمار في الأدوات المالية التي تستحق السداد أوتعيد التسعير في الفترة القصيرة. وعلى هذا الأساس، يتعرض الصندوق لتعرض محدود لمخاطر قيمة العدالة أو تدفقات النقد لمعدل العمولة نتيجة لتقلبات مستويات معدلات العمولة في السوق.

في ٣١ ديسمبر٢٠٢٣، إن استثمارات الصندوق في عقود ذات العمولة كلها قصيرة الأجل بطبيعتها، وبالتالي فإن الصندوق غير معرض لمخاطر معدل العمولة على تلك الاستثمارات.

١٣) إدارة المخاطر المالية

١٣-١ *مخاطر السوق*

ج) مخاطر الأسعار الأخرى

مخاطر الأسعار الأخرى هي مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية للصندوق نتيجة للتغيرات في أسعار السوق، بسبب عوامل بخلاف تحركات العملات الأجنبية وأسعار العمولات. تنشأ مخاطر الأسعار بشكل أساسي من عدم التأكد بشأن أسعار الأدوات المالية المستقبلية التي يمتلكها الصندوق. يراقب مدير الصندوق بصورة يومية تركز المخاطر على الشركات والصناعات بما يتماشى مع حدود محددة بينما تتبع تقلبات مستوى المحفظة عن كثب. كما في تاريخ قائمة المركز المالي، لدى الصندوق استثمارات في أسهم مدرجة والتي هي معرضة لمخاطر الأسعار الأخرى .

إن التأثير على صافي قيمة الموجودات نتيجة للتغير في القيمة العادلة للاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر بسبب تغير محتمل معقول في القيمة السوقية للاستثمارات بنسبة ١٠٪، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، كما يلي:

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م
التأثير على صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات	±١,٠٤٣	± ٩٤٨

١٣-٢ *مخاطر الائتمان*

مخاطر الائتمان هي المخاطر المتعلقة بعدم قدرة طرف ما في أداة مالية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. يسعى مدير الصندوق إلى إدارة مخاطر الائتمان من خلال مراقبة التعرضات الائتمانية ووضع حدود للمعاملات مع الأطراف الأخرى المحددة والتقييم المستمر للقدرة الائتمانية لهذه الأطراف.

كما في تاريخ قائمة المركز المالي، ينشأ الصندوق لتعرض مخاطر الائتمان من النقد وما في حكمه والذي يمثل الأرصدة لدى بنك محلي ذو تصنيف ائتماني A٣ حسب تصنيفات وكالة موديز بما يتماشى مع مفهوم درجة الاستثمار عالميًا. بالتالي، ليس هناك أي تأثير للخسائر الائتمانية المتوقعة على هذا الرصيد.

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.

لا تنص شروط وأحكام الصندوق على استرداد الوحدات بسبب طبيعتها الوقفية ، وبالتالي فهي غير معرضة لمخاطر السيولة.

١٣. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

١٣-٤ *مخاطر التشغيل*

مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناتجة عن مجموعة متنوعة من الأسباب المرتبطة بالإجراءات والتكنولوجيا والبنية التحتية التي تدعم أنشطة الصندوق سواء داخليًا أو خارجيًا لدى مقدم الخدمة للصندوق ومن العوامل الخارجية الأخرى غير مخاطر الائتمان والسيولة والعملات ومخاطر السوق مثل تلك الناتجة عن المتطلبات القانونية والتنظيمية.

يهدف الصندوق إلى إدارة المخاطر التشغيلية لكي يحقق التوازن بين الحد من الخسائر والأضرار المالية التي تلحق بسمعته وبين تحقيق هدفه الاستثماري المتمثل في تحقيق أقصى عوائد لمالكي الوحدات.

إن المسؤولية الرئيسية لإعداد وتنفيذ الضوابط الرقابية على مخاطر العمليات تقع على عاتق فريق إدارة المخاطر. يتم دعم هذه المسؤولية عن طريق إعداد معايير عامة لإدارة مخاطر العمليات بحيث تشمل الضوابط والإجراءات لدى مقدمي الخدمة وإنشاء مستويات خدمة مع مقدمي الخدمة في المجالات التالية:

- توثيق الرقابة والإجراءات
- متطلبات لـ
  - الفصل المناسب بين المهام بين مختلف الوظائف والأدوار والمسؤوليات؛
  - تسوية ومراقبة المعاملات؛ و
  - التقييم الدوري لمخاطر التشغيل التي يتم مواجهتها،
- كفاية الضوابط والإجراءات الرقابية لمواجهة المخاطر المحددة؛
- الامتثال للمتطلبات التنظيمية والمتطلبات القانونية الأخرى؛
- وضع خطط طوارئ؛
- التدريب والتطوير المهني؛
- المعايير الأخلاقية ومعايير الأعمال؛ و
- تخفيض المخاطر.

١٤- قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو سداده عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية تتم بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الموجودات أو تحويل المطلوبات ستتم إما:

- في السوق الرئيسي للموجودات أو المطلوبات أو
- في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق فائدة للموجودات أو المطلوبات

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.

في حال عدم وجود سعر متداول في سوق نشط، فإن الصندوق يستخدم أساليب تقييم تزيد من استخدام المدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة وتقلل من استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة. إن أسلوب التقييم المختار يتضمن جميع

العوامل التي يأخذها المشاركون في السوق في الحسبان عند تسعير العملية. يقوم الصندوق بإثبات التحويل بين مستويات القيمة العادلة في نهاية فترة التقرير التي حدث خلالها التغيير.

١٤- قياس القيمة العادلة (يتبع)

لدى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة المستويات التالية:

- المستوى ١: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في الأسواق المالية النشطة لموجودات ومطلوبات مماثلة يمكن للمنشأة الوصول إليها في تاريخ القياس؛
- المستوى ٢: مدخلات بخلاف الأسعار المتداولة المدرجة في المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام بصورة مباشرة أو بصورة غير مباشرة؛ و
- المستوى ٣: مدخلات غير قابلة للملاحظة للموجودات أو المطلوبات.

القيم الدفترية والقيمة العادلة

يحلل الجدول التالي القيم الدفترية والقيم العادلة للأدوات المالية، بالإضافة إلى مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. هذا الجدول لا يتضمن معلومات القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية الغير مقاسة بالقيمة العادلة إذا كانت القيمة الدفترية تقارب بشكل معقول القيمة العادلة. جميع قياسات القيمة العادلة أدناه متكررة.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م

	القيمة الدفترية	القيمة العادلة			
		المرحلة ١	المرحلة ٢	المرحلة ٣	الإجمالي
الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة					
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١٠,٤٣٢	١٧٧	١٠,٢٥٥	--	١٠,٤٣٢

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م

	القيمة الدفترية	القيمة العادلة			
		المرحلة ١	المرحلة ٢	المرحلة ٣	الإجمالي
الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة					
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٩,٤٨٤	٢,٩٨٧	٦,٤٩٧	--	٩,٤٨٤

قام الصندوق بتصنيف القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة للاستثمارات ضمن المستوى ١ وفقا للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة باستثناء الاستثمارات في صناديق الاستثمار المفتوحة غير المدرجة والتي يتم قياسها باستخدام صافي قيمة الموجودات غير المعدلة للصناديق وتم تصنيفها على أنها المستوى ٢ وفقا للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

١٤- قياس القيمة العادلة (يتبع)

لقيم الدفترية والقيمة العادلة(يتبع)

خلال السنة، لم يتم إجراء أي تحويل في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة لأي من الموجودات والطلوبات. بالنسبة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى كالنقد ومافي حكمه، للاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة، الذمم المدينة الأخرى والذمم الدائنة الأخرى، فإن القيم الدفترية تقارب بشكل معقول القيمة العادلة.

١٥. آخر يوم تقييم

آخر يوم تقييم كان ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م (٢٠٢٢م: ٢٩ ديسمبر ٢٠٢٢م).

١٦. الأحداث بعد نهاية فترة التقرير

لا يوجد أي حدث لاحق لتاريخ قائمة المركز المالي يتطلب تعديل أو إفصاح في القوائم المالية أو الإيضاحات المرفقة.

١٧. اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق في ١٥ شعبان ١٤٤٥هـ الموافق ٢٥ فبراير ٢٠٢٤م.