



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

A) Investment Fund Information
أ) معلومات صندوق الاستثمار

1) Name of the Investment Fund SNB Capital Global Sukuk Fund (Formerly known as SNB Capital US Dollar Sukuk Fund)	1) اسم صندوق الاستثمار صندوق الأهلي للصكوك العالمية (المعروف سابقاً صندوق الأهلي للصكوك بالدولار الأمريكي)
2) Investment Objectives and Policies <ul style="list-style-type: none"> • Fund's Objectives: The Fund aims to provide competitive returns through investing in Sukuk, Murabaha and other Sharia-compliant fixed income instruments. • Investment Policies and Practices: The Fund mainly invests in Shariah compliant Fixed Income Instruments, for example: Sukuk and money market transactions compliant with the controls of the Sharia Committee, including but not limited to, Murabaha, Wakala, Mudaraba and Musharaka transactions, and Shariah compliant alternatives of swaps, Repos and Reverse Repos, as well as Structured Products and Asset Backed Securities Denominated in US dollars or any other currency. 	2) أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته <ul style="list-style-type: none"> • أهداف الصندوق: يهدف الصندوق إلى تقديم عوائد منافسة عن طريق الاستثمار في الصكوك وصفقات المرابحة بالإضافة إلى أدوات الدخل الثابت الأخرى المتوافقة مع الضوابط الشرعية. • سياسات الاستثمار وممارساته: يستثمر الصندوق بشكل أساسي في أدوات الدخل الثابت المتوافقة مع ضوابط اللجنة الشرعية مثل: الصكوك، وصفقات أسواق النقد المتوافقة مع ضوابط اللجنة الشرعية وتشمل: المرابحة والوكالة والمضاربة والمشاركة، والبدائل الشرعية لاتفاقيات المبادلة، واتفاقيات إعادة الشراء وإعادة الشراء المعاكس، بالإضافة إلى المنتجات المهيكلة والأوراق المالية المدعومة بأصول المقومة بالدولار الأمريكي أو أي عملة أخرى.
3) Distribution of Income & Gain Policy The Fund does not distribute periodic profits to the unitholders.	3) سياسة توزيع الدخل والأرباح لا يقوم الصندوق بتوزيع أي أرباح دورية على مالكي الوحدات.
4) The fund's reports are available upon request free of charge.	4) تتاح تقارير الصندوق عند الطلب وبدون مقابل.
5) The fund's benchmark and the service provider's website (if any) 90% - S&P Dow Jones Sukuk Total Return Index and 10% - 30-day rolling average of the 1-month term SOFR rate. For more information, please visit service provider website Thomson Reuters.	5) المؤشر الاسترشادي للصندوق، والموقع الإلكتروني لمزود الخدمة (إن وجد) مركب من 90% مؤشر ستاندرد أند بورز داو جونز صكوك للعائد الكلي، بالإضافة إلى 10% من المتوسط المتحرك لآخر (30) يوم لمؤشر سوفر لأجل محدد لمدة شهر واحد. ولمزيد من المعلومات، يرجى زيارة موقع مزود الخدمة شركة تومسون رويترز.

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	2023	2022	2021	السنة
NAV*	12,391,682	12,605.360	17,843,959	صافي قيمة أصول الصندوق*
NAV per Unit*	1.22	1.17	1.24	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة*
ECL NAV*	1.22	1.17	1.24	سعر الوحدة مع الخسائر الائتمانية المتوقعة*
Highest Price per Unit*	1.21	1.24	1.25	أعلى سعر وحدة*
Lowest Price per Unit *	1.15	1.14	1.22	أقل سعر وحدة*
Number of Units	10,161,719	10,771,000	14,401,243	عدد الوحدات
Income Distribution Per Unit	N/A	N/A	N/A	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة
Fees & Expense Ratio	1.42%	1.08%	1.03%	نسبة الرسوم والمصروفات
Percentage of borrowed assets from the total asset value, the period of their exposure period and due date (if any)	N/A	N/A	N/A	نسبة الأصول المقرضة من إجمالي قيمة الأصول، ومدة انكشافها وتاريخ استحقاقها (إن وجدت)

*In USD *بالدولار الأمريكي

2) A performance record that covers the following: **سجل أداء يغطي ما يلي:**

a. The total return for the fund compared to the benchmark for 1 year, 3 years, 5 years and since inception: **أ. العائد الإجمالي للصندوق مقارنة بالمؤشر لسنة واحدة، ثلاث سنوات، خمس سنوات ومنذ التأسيس:**

Period	Since Inception منذ التأسيس	5 Years 5 سنوات	3 Years 3 سنوات	1 Year سنة	الفترة
Return %	1.44	2.29	-0.57	4.20	عائد الصندوق %
Benchmark %	1.78	3.03	-0.40	5.38	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 %	4.20	-5.58	-0.09	5.68	7.84	-0.07	2.28	0.61	0.24	0.58	عائد الصندوق %
Benchmark %	5.38	-6.90	0.72	7.00	9.79	0.57	4.05	3.77	-0.61	0.12	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 والآتعب 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	91	0.75%	أتعب الإدارة
VAT on Management Fees	14	0.11%	ضريبة القيمة المضافة على أتعب الإدارة
Other expenses	1	0.01%	مصارييف أخرى
Custodian Fees	3	0.02%	رسوم الحفظ
Auditor Fees	12	0.18%	أتعب مراجع الحسابات
Fund Admin Expenses	35	0.29%	مصارييف العمليات الإدارية
CMA Fees	4	0.03%	رسوم هيئة السوق المالية
Tadawul Fees	2	0.02%	رسوم نشر معلومات الصندوق على موقع تداول
Shariah Committee Fees	5	0.04%	أتعب خدمات اللجنة الشرعية
Independent Fund Board Remunerations	7	0.06%	مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق المستقلين
Total Fees and Expenses	174	1.42%	مجموع الرسوم والمصارييف

3) Material Changes

3) تغييرات جوهرية حدثت خلال الفترة

- The U.S Federal Open Market Committee (FOMC) maintained a contractionary monetary policy stance going into 2023, raising the short-term fed fund policy rate (FFR) by a total of 100 Bps during the year, however, in a more disperse and steady series of rate hikes in comparison to 2022, reaching a target range of 5.25-5.50% by year-end. Their actions came at the back of higher than target inflation levels – although subduing – and supportive labor market conditions.
 - Tightening Monetary policy by central banks continued worldwide 2023, the Saudi Central Bank (SAMA) hiked its policy rates by a total of 100 Bps, taking the Repo and Reverse Repo to 6.00% and 5.50% respectively.
 - The U.S treasury yield-curve steepened slightly YoY with short-term yields decreasing while long-term bond yields held steady ;2-year treasury yield decreased by 18 bps to 4.25%, 5-Year treasury yield decreased by 16 bps to 3.85%, while the 10-Year treasury yield remained flat at 3.88%.
 - The SAR Sovereign Sukuk broadly shifted upward YoY; 2-year Sukuk yield increased by approximately 66 bps to 5.2%, 5-Year Sukuk yield increased by 38 bps to 4.5%, while the 10-Year Sukuk yield increased by 18 bps to 4.7%.
- واصلت اللجنة الفيدرالية الأمريكية للسوق المفتوحة (FOMC) بتطبيق سياسة نقدية متشددة خلال العام 2023م، بحيث قامت برفع سعر الفائدة الفيدرالي بإجمالي 100 نقطة أساس ليصل سعر الفائدة بين 5.25% و5.50%، إلا أنها أتت بوتيرة أكثر ثباتاً وتشتتاً مقارنة بالعام السابق. وعلى خلفية ارتفاع مستويات التضخم عن المستوى المستهدف -على الرغم من انخفاضها خلال العام- ومدعومة بالمستويات القوية لسوق العمل.
 - استمرت البنوك المركزية عالمياً بتشديد السياسة النقدية خلال العام، حيث قام البنك المركزي السعودي (ساما) أيضاً برفع معدلات اتفاقيات إعادة الشراء ("الريبو") ومعدلات اتفاقيات إعادة الشراء المعاكس ("الريبو العكسي") بإجمالي 100 نقطة أساس، حيث استقر معدل الريبو عند 6.00%، ومعدل الريبو العكسي عند 5.50%.
 - كما انخفض منحى عوائد سندات الخزنة الأمريكية بشكل طفيف مقارنة بإغلاق العام السابق مع انخفاض عوائد السندات قصيرة الأجل وثبات عوائد السندات طويلة الأجل؛ انخفض عائد سندات الخزينة لسنتين بمقدار 18 نقطة أساس إلى 4.25%، وانخفض عائد سندات الخزينة لـ 5 سنوات بمقدار 16 نقطة أساس إلى 3.85%، بينما ظلت عوائد سندات الخزنة لأجل 10 سنوات ثابتة عند مستوى 3.88%.
 - شهد منحى عائد الصكوك السيادية السعودية بالريال السعودي تحوُّلاً تصاعدياً عند نهاية العام مقارنة بالعام السابق؛ حيث ارتفع عائد الصكوك لأجل سنتين بما يقارب 66 نقطة أساس ليصل إلى 5.2%، وارتفع عائد الصكوك لأجل 5 سنوات بما يقارب 38 نقطة أساس إلى 4.5%، بينما ارتفع عائد الصكوك لأجل 10 سنوات بمقدار 18 نقطة أساس لتصل إلى 4.7%.
 - اكتمل إيقاف نشر واستخدام مؤشر معدل الإقراض بين البنوك بالدولار الأمريكي ("الايبور")، وانتقال السوق لاستخدام معدل التمويل المضمون لليوم الواحد ("السوفر") (البديل في يونيو 2023م. أتى التغيير استجابةً

- The USD LIBOR cessation and market transition to the alternative Secured Overnight Financing Rate (SOFR) completed in June 2023. The transition came as a response to concerns regarding the sustainability and strength of the benchmark triggering the development of an alternative. The primary differences between the LIBOR and SOFR is while the LIBOR represented the bank lending, forward-looking, uncollateralized, and survey-based rates, the SOFR represents the risk free, backward looking, collateralized, and transaction-based rate.
- Saudi Riyal Interbank Average Offered Rate (SAIBOR) increased across all tenors; 1-Month, 3-Month, and 12-Month SAIBOR increased by 118 Bps, 89 Bps, and 12 Bps reaching levels of 5.9%, 6.2%, and 6.0% respectively.
- The 1-Month, 3-Month, and 12-Month Term SOFR rates - which are the forward-looking measurement of the SOFR, based on market expectations implied by the derivatives markets- stood at levels of 4.6%, 4.6%, and 4.9% respectively by year-end.
- Saudi Sovereign new debt issuances amounted to SAR 189 Bln, taking the total outstanding government indebtedness to SAR 1,050 Bln by year-end (25% of GDP).
- Excess Saudi Riyal liquidity in the banking sector - measured by the net daily average reverse repo volumes - averaged SAR 27 Bln for the year, a decrease of 37% compared to 2022. Broader money supply (M3) steadily increased during the year reaching SAR 2.7 Tln (+7.8% YoY).
- Brent crude oil prices decreased from an average of \$99 per barrel in 2022 to \$82 per barrel in 2023 (-10% YoY) as crude oil demand fell short of expectation, despite voluntary production cuts and geopolitical tensions in the second half of the year.

4) Exercising of Voting Rights 4 ممارسات التصويت السنوية

No voting rights were exercised during the year. لم تتم أي ممارسات تصويت خلال العام.

5) Fund Board Annual Report 5 تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي

a. Names of Fund Board Members أ. أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق

- Mohammad AlSaggaf – Chairman – Non-Independent Member • محمد السقاف - رئيس مجلس إدارة الصندوق - عضو غير مستقل
- Lloyd Kawara - Non-Independent Member • لويد كورا - عضو غير مستقل
- Dr. Basmah Al-Tuwaijri - Independent Member • د. بسمة التويجيري - عضو مستقل
- Abdulaziz Abalkhail - Independent Member • عبدالعزيز أبا الخيل - عضو مستقل

b. A brief about of the fund board members' qualifications ب. نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق

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 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

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 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).

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

Abdulaziz Abalkhail: General Director of the Internal Audit Department at Arabian Internet and Communications Services Co. (Solutions by STC). He was the Chief Audit Executive of the National Industrialization Co. "TASNEE" and serves as an independent member of the Audit Committee of the Arabian Cement Company. Prior to TASNEE, he held several managerial positions at CMA's Continuous Disclosure Department and Market Institutions Compliance, the Industrial Development Fund, and the Arab Petroleum Investment Company. Eng. Abdulaziz has joined specialized programs in recognized international institutions such as U.S. Securities and Exchange Commission, the Financial Industry Regulatory Authority and Chase Manhattan Bank. He has more than (20) years of experience in financial institutions

عدة مناصب كعضو ورئيس في بعض اللجان الداخلية ومجالس إدارات الصناديق الاستثمارية قبل توليه منصب مدير إدارة الثروات في 2021م.

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.

بسمة التوجري: 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 الدكتوراة بسمة كعضو هيئة تدريس في قسم المالية بكلية إدارة الأعمال، بجامعة الملك سعود لأكثر من (20) عاماً، قامت خلالها بتدريس العديد من المواد في مالية الشركات، الاستثمار، إدارة المحافظ الاستثمارية والأسواق المالية. إضافة إلى ذلك، تقلدت العديد من المناصب القيادية الأكاديمية والإدارية، وشاركت في وضع الخطة الاستراتيجية للجامعة وإعداد الدراسات الذاتية للاعتماد الأكاديمي. حصلت على درجة الدكتوراه في المالية من جامعة الملك سعود. لديها عدة أبحاث منشورة في مجال حوكمة الشركات والأسواق المالية.

عبدالعزیز أبا الخیل: مدير عام المراجعة الداخلية في الشركة العربية لخدمات الإنترنت والاتصالات. عمل كمدير المراجعة الداخلية في شركة التصنيع الوطنية، بالإضافة إلى كونه عضو مستقل في لجنة المراجعة الخاصة بشركة أسمنت العربية. عمل قبل ذلك في هيئة السوق المالية متقلداً عدة مناصب إدارية في إدارة الإفصاح المستمر، وإدارة الإشراف على مؤسسات السوق المالية، كما عمل في صندوق التنمية الصناعية والشركة العربية للاستثمارات البترولية. التحق المهندس عبد 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.

and markets. He holds an MBA from University of Nottingham in Britain.

c. Roles and responsibilities of the Fund Board

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

1. Approving material contracts, decisions and reports involving the fund.
2. Approve a written policy in regards to the voting rights related to the fund assets.
3. Overseeing and, where appropriate, approving or ratifying any conflicts of interest the fund manager has identified.
4. Meeting at least twice annually with the fund manager's compliance committee or its compliance officer to review the fund manager's compliance with all applicable rules, laws and regulations.
5. Approving all changes stipulated in Articles (62) and (63) of the Investment Funds Regulations "IFRs" before the fund manager obtains the approval or notification of the unitholders and the Authority (as applicable).
6. Confirming the completeness and accuracy (complete, clear, accurate, and not misleading), and compliance with the IFRs, of the Terms and Conditions and of any other document, contractual or otherwise.
7. Ensuring that the fund manager carries out its obligations in the best interests of the unitholders, in accordance with the IFRs and the Fund's Terms and Conditions.
8. Reviewing the report that includes assessment of the performance and quality of services provided by the parties involved in providing significant services to the fund referred to in Paragraph (I) of Article (9) of IFRs, in order to ensure that the fund manager fulfils his responsibilities in the interest of unitholders in accordance with the Fund's Terms and Conditions and the provisions stipulated in IFRs.
9. Assessing the mechanism of the fund manager's handling of the risks related to the fund's assets in accordance with the fund manager's policies and 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

ج. أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته

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

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

(m) of Article (9) of IFRs, in order to ensure that the fund manager carries out his responsibilities in a way that serves the interest of unitholders in accordance with the Fund's Terms and Conditions and what contained in this Regulation.

d. Remuneration of fund board members

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

د. مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق

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

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 تشد 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

Fund's/ Member's Name	عبدالعزیز أب الخیل Abdulaziz Abalkhail	د. بسمة التویجری Dr.Basmah AlTuwaijri	لوید کورا Lloyd Kawara	محمد السقاف Mohammad AlSaggaf	اسم الصندوق / العضو
SNB Capital Saudi Riyal Trade Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الأهلي للمتاجرة بالريال السعودي
SNB Capital Sadaqqat Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الأهلي للصداقات
SNB Capital Diversified Saudi Riyal Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الأهلي المتنوع بالريال السعودي
SNB Capital Multi-Asset Conservative Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الأهلي متعدد الأصول المتحفظ
SNB Capital Multi-Asset Income Plus Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الأهلي متعدد الأصول للدخل الإضافي
SNB Capital Multi-Asset Moderate Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الأهلي متعدد الأصول المتوازن
SNB Capital Multi-Asset Growth Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو
SNB Capital International Trade Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الأهلي للمتاجرة العالمية
SNB Capital Diversified US Dollar Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الأهلي المتنوع بالدولار الأمريكي
SNB Capital Global Sukuk Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الأهلي للصكوك العالمية
SNB Capital - King Saud University Waqf Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الأهلي وجامعة الملك سعود الوقفي
AlAhli Sedco Residential Development Fund				✓	صندوق الأهلي سدكو للتطوير السكني
AlAhli REIT Fund 1				✓	صندوق الأهلي ريت (1)

Fund's/ Member's Name	عبدالعزیز أبأ الخیل Abdulaziz Abalkhail	د. بسمة التویجری Dr.Basmah AlTuwaijri	لوید کورا Lloyd Kawara	محمد السقاف Mohammad AlSaggaf	اسم الصندوق / العضو
AlAhli Makkah Hospitality Fund				✓	صندوق الأهلي للضيافة بمكة المكرمة
SNB Capital Real Estate Opportunistic Fund				✓	صندوق الأهلي العقاري للفرص
SNB Capital Tier One Sukuk Fund III				✓	صندوق الأهلي للصكوك ذات الفئة (1) الثالث
SNB Capital Real Estate Income Fund				✓	صندوق الأهلي العقاري للدخل
SNB Capital Danat AlJanob Real Estate Fund				✓	صندوق الأهلي دانة الجنوب العقاري
SNB Capital AlJawhara Real Estate Fund				✓	صندوق الأهلي الجوهرة العقاري
SNB Capital AlJawhara Real Estate Fund II				✓	صندوق الأهلي الجوهرة العقاري الثاني
SNB Capital Logistic Fund				✓	صندوق الأهلي اللوجستي
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:

- 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 2023م، 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

With central banks tightening their policy rates to control the inflationary environment, the fund underweighted the duration of the benchmark and reduced its Sukuk allocation to minimize the negative effect of the upward shift of yield curves on Sukuk prices, and continued to allocate the majority of its investments to high credit quality Sukuk.

3) أنشطة الاستثمار خلال الفترة

مع بداية سياسة التشديد للبنوك المركزية ورفع أسعار الفائدة للحد من آثار البيئة التضخمية، قام الصندوق بخفض معدل استحقاق الصندوق مقارنة بالمؤشر الاسترشادي وتخفيض نسبة الصكوك في الصندوق للتقليل من التأثير السلبي لارتفاع منحى العائد على أسعار الصكوك. كما قام الصندوق بالتركيز على تخصيص أغلب استثماراته في صكوك ذات جودة ائتمانية عالية.

4) Performance 4) تقرير الأداء خلال الفترة

Fund Performance	4.20%	4.20%	أداء الصندوق
Benchmark Performance	5.38%	5.38%	أداء المؤشر

The fund underperformed the benchmark by 118 bps. انخفض أداء الصندوق عن أداء المؤشر بفارق 118 نقطة أساس.

5) Terms & Conditions Material Changes 5) تغيرات حدثت في شروط وأحكام الصندوق

- Non-fundamental Changes: as shown below:
 First: Amending subparagraph (n) of paragraph (3) "Investment Policies and Practices".
 Second: Amending subparagraph (a) of paragraph (9) "Fees, Charges and Expenses".
 Third: Amending subparagraph (b, f) of paragraph (24) "Fund Board".
 Fourth: Amending subparagraph (a) of paragraph (25) "Shariah Committee".
 Fifth: Updating subparagraph (a) of paragraph (28) "Auditor" (Where applicable).
- Non-fundamental Changes: as shown below:
 First: Amending the Fund's summary.
 Second: Appointing Tax adviser and Adding his information (where applicable).
 Third: Amending subparagraphs (a, f) in paragraph (9) "Fees, Charges and Expenses".
 Forth: Amending subparagraph (a) in paragraph (21) "Fund Manager".
- Non-fundamental Changes: as shown below:
 First: Changing the fund's name where applicable- in the fund's Terms & Conditions to be "SNB Capital Global Sukuk Fund".
 Second: Mentioning the fund's classification -where applicable- in the fund's Terms & Conditions.
 Third: Amending Subparagraphs (b,d,i,m) under the paragraph (3) "Investment Policies and Practices".
 Forth: Amending Subparagraph (f) under the paragraph (4) "The Main Risks of Investing in the Fund".
 Fifth: Amending Subparagraph (f) under the paragraph (24) "Fund Board".

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

None. لا يوجد.

7) Investments in other Investment Funds 7) الاستثمار في صناديق استثمارية أخرى

The fund management fee is 0.75% of NAV. Management fees charged by investments in the following fund have been rebated:
 - SNB Capital Diversified US Dollar Fund.
 - SNB Capital International Trade Fund

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 None.	أ. تعارض في المصالح لا يوجد.
b. Fund Distribution During The Year No income or dividends will be distributed to Unitholders.	ب. توزيعات الصندوق خلال العام لا يتم توزيع أي دخل وأرباح على مالكي الوحدات.
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 August – 2021.	10) مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق منذ أغسطس – 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 كل صندوق بنهاية العام والمتوسط المرجح لنسبة مصروفات كل الصناديق الرئيسة المستثمر فيها (حيثما ينطبق) كما هو موضح في الفقرة الفرعية (7) من الفقرة (ج) من هذا التقرير السنوي.

D) Custodian

د) أمين الحفظ

1) Name and address of custodian AlBilad Investment Company King Fahad Road, P.O. Box 140, Riyadh 11411, Kingdom of Saudi Arabia. Tel: +966 92000 3636 Website: www.albilad-capital.com	1) اسم أمين الحفظ، وعنوانه شركة البلاد للاستثمار طريق الملك فهد، ص.ب. 140، الرياض 11411، المملكة العربية السعودية هاتف: +966 92000 3636 الموقع الإلكتروني: www.albilad-capital.com
2) Custodian's duties and responsibilities <ul style="list-style-type: none"> - 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 <ul style="list-style-type: none"> - 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

٥ مشغل الصندوق

1) Name and address of fund operator

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

1) اسم مشغل الصندوق، وعنوانه

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

2) Operator's duties and responsibilities

- In relation to investment funds, the fund operator shall be responsible for operating the investment fund.
- The fund operator must maintain the books and records related to the operation of the fund it operates.
- The fund operator must establish a register of unitholders and must maintain it in the Kingdom in accordance to the Investment Funds Regulations.
- The fund operator shall be responsible for the process of dividends distribution (if available) to unitholders.
- The fund operator must process requests for subscriptions, 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.

2) واجبات ومسؤوليات مشغل الصندوق

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

F) Auditor

٥ مراجع الحسابات

Name and Address of Auditor

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

اسم مراجع الحسابات، عنوانه

كي بي ام جي للخدمات المهنية
واجهة الرياض – طريق المطار ص.ب. 92876، الرياض 11663 المملكة العربية
السعودية
هاتف: +966118748500
الموقع الإلكتروني: www.kpmg.com/sa

G) Financial Statements

٥ القوائم المالية

As shown below in the financial statements section.

كما هو موضح أدناه في قسم القوائم المالية.

H) Zakat Calculations

٥ 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 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

الوائح 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 اعتباراً من 1 يناير 2023 وتتطلب من صناديق الاستثمار التسجيل لدى هيئة الزكاة والضرائب والجمارك (الهيئة). كما تلزم القواعد أيضاً من صناديق الاستثمار تقديم إقرار معلومات إلى (الهيئة) خلال 120 يوماً من نهاية سنتها

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 0.1178 Saudi Riyal per unit”.

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 وفقاً 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 أدائه للعام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2023 عن وحدات الصندوق 0.1178 ريال سعودي عن كل وحدة”.

صندوق الأهلي للصكوك العالمية
(المعروف سابقاً بصندوق الأهلي للصكوك بالدولار الأمريكي)
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
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 للصكوك العالمية (المعروف سابقاً بصندوق الأهلي للصكوك بالدولار الأمريكي)

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الأهلي للصكوك العالمية ("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 الأخر، 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 وأداب 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 للمعايير المحاسبية الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، ولتتماشى مع الأحكام المعمول بها في نظام صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية، وأحكام وشروط الصندوق، وهو المسؤول عن الرقابة الداخلية التي يراها مدير الصندوق ضرورية، لتمكينه من إعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهري، سواء بسبب غش أو خطأ.

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

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

تقرير مراجع الحسابات المستقل

للسادة مالكي الوحدات في صندوق الأهلي للصكوك العالمية (المعروف سابقاً بصندوق الأهلي للصكوك بالدولار الأمريكي) (يتبع)

مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية

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

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

كي بي إم جي للاستشارات المهنية



إبراهيم عبود باعشن
رقم الترخيص ٣٨٢



الرياض في ٢٤ شعبان ١٤٤٥ هـ
الموافق: ٥ مارس ٢٠٢٤ م

صندوق الأهلي للصكوك العالمية (المعروف سابقاً بصندوق الأهلي للصكوك بالدولار الأمريكي)
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م

ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	إيضاحات	
			الموجودات
٢٩	٣٢٨	٩	نقد وما في حكمه
١٢,٥٧٧	١٢,١٠٠	١٠	الاستثمارات
٢٥	٢٤		أرصدة مدينة أخرى
<u>١٢,٦٣١</u>	<u>١٢,٤٥٢</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٢٥	٦٠		أرصدة دائنة أخرى
<u>١٢,٦٠٦</u>	<u>١٢,٣٩٢</u>		صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
<u>١٠,٧٧١</u>	<u>١٠,١٦٢</u>		الوحدات القائمة بالآلاف (بالعدد)
<u>١,١٧٠.٤</u>	<u>١,٢١٩.٤</u>		صافي الموجودات لكل وحدة (دولار أمريكي)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الأهلي للصكوك العالمية (المعروف سابقاً بصندوق الأهلي للصكوك بالدولار الأمريكي)
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح
٢٠٢٢ م	٢٠٢٣ م	
٤٣٧	٤٩٥	دخل عمولة خاصة من صكوك
١٧	٦٠	أرباح محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة – بالصافي
١٥	٥	أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة – بالصافي
(١٤٤)	(٤٤٠)	خسائر محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر – بالصافي
١٨	١٠	دخل من تخفيضات وعمولات خاصة
٣٤٣	١٣٠	إجمالي الدخل
(١٠٤)	(٩١)	١١ أتعاب إدارة
(٧)	(٣٥)	مصروفات إدارية
(١٦)	(١٤)	مصروف ضريبة القيمة المضافة
(١٠)	(١٢)	أتعاب مراقب الحسابات
(٤)	(٧)	مكافأة مجلس إدارة الصندوق
(٧)	(٥)	أتعاب التدقيق الشرعي
(٢)	(٤)	أتعاب هيئة السوق المالية
(١)	(٣)	أتعاب الحفظ
--	(٣)	مصروفات أخرى
(١٥١)	(١٧٤)	إجمالي المصروفات التشغيلية
١٩٢	(٤٤)	(خسارة) / ربح السنة
البنود التي أعيد تصنيفها أو ربما أعيد تصنيفها لاحقاً إلى الربح أو الخسارة		
(١,٠٤٥)	٥٤٩	أرباح / (خسائر) غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر – بالصافي
(٨٥٣)	٥٠٥	إجمالي الربح / (الخسارة) الشاملة للسنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الأهلي للصكوك العالمية (المعروف سابقاً بصندوق الأهلي للصكوك بالدولار الأمريكي)
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٢ م	٢٠٢٣ م	
١٧,٨٥٠	١٢,٦٠٦	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
(٨٥٣)	٥٠٥	إجمالي الدخل / (الخسارة) الشامل للسنة
٥٢	١٠٢	صافي (النقص) في صافي الموجودات من معاملات الوحدة خلال السنة
(٤,٤٤٣)	(٨٢١)	المتحصلات من الوحدات المصدرة
(٤,٣٩١)	(٧١٩)	قيمة الوحدات المستردة
١٢,٦٠٦	١٢,٣٩٢	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة

معاملات الوحدات

معاملات الوحدات خلال السنة تتكون مما يلي:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٢ م	٢٠٢٣ م	
١٤,٤٠١	١٠,٧٧١	الوحدات في بداية السنة
٤٤	٨٦	الوحدات المباعة
(٣,٦٧٤)	(٦٩٥)	الوحدات المستردة
(٣,٦٣٠)	(٦٠٩)	صافي النقص في الوحدات خلال السنة
١٠,٧٧١	١٠,١٦٢	الوحدات في نهاية السنة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م، فإن أكبر خمس مالكي وحدات يمثلوا ٨٢,٥٠٪ (٢٠٢٢ م: ٧٨,٠٦٪) من وحدات الصندوق.

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الأهلي للصكوك العالمية (المعروف سابقاً بصندوق الأهلي للصكوك بالدولار الأمريكي)
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح
٢٠٢٢ م	٢٠٢٣ م	
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
١٩٢	(٤٤)	خسارة / (ربح) السنة
تسوية لـ:		
(١٧)	(٦٠)	أرباح محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - بالصافي
(١٥)	(٥)	أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - بالصافي
١٤٤	٤٤٠	خسائر محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - بالصافي
٣٠٤	٣٣١	
صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:		
٢,٣٢٣	٦٤٩	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٧١٥	٤	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
--	(٢)	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة - بالصافي
٦	١	أرصدة مدينة أخرى
(٥)	٣٥	أرصدة دائنة أخرى
٤,٣٤٣	١,٠١٨	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
٥٢	١٠٢	المتحصلات من الوحدات المصدرة
(٤,٤٤٣)	(٨٢١)	قيمة الوحدات المستردة
(٤,٣٩١)	(٧١٩)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(٤٨)	٢٩٩	صافي الزيادة / (النقص) في النقد وما في حكمه
٧٧	٢٩	نقد وما في حكمه في بداية السنة
٢٩	٣٢٨	نقد وما في حكمه في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٧ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الأهلي للصكوك العالمية (المعروف سابقاً بصندوق الأهلي للصكوك بالدولار الأمريكي) (مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

١- الصندوق وأنشطته

صندوق الأهلي للصكوك العالمية ("الصندوق") (المعروف سابقاً بصندوق الأهلي للصكوك بالدولار الأمريكي) هو صندوق استثماري مفتوح، 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.

يستثمر الصندوق في أدوات ذات دخل ثابت متوافقة مع أحكام الشريعة ومعاملات تجارية تشمل وليست مقصورة على معاملات المراجعة ووكالة ومضاربة ومشاركة. كما يسمح للصندوق بالاستثمار في صناديق استثمار المفتوح ومتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية.

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

٢- اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للائحة صناديق الاستثمار ("اللوائح") الصادرة بموجب قرار مجلس إدارة هيئة السوق المالية رقم (١-٢١٩-٢٠٠٦) بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦ م) والتعديلات اللاحقة لها بموجب قرار مجلس إدارة هيئة السوق المالية رقم (٢-٢٢-٢٠٢١) بتاريخ ١٢ رجب ١٤٤٢ هـ (الموافق ٢٤ فبراير ٢٠٢١ م) 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- أساس القياس والعرض

تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس مبدأ التكلفة التاريخية باستخدام أساس الاستحقاق المحاسبي ومبدأ الاستمرارية، باستثناء الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر والتي يتم تسجيلها بالقيمة العادلة.

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

٥- العملة الوظيفية وعملة العرض

يتم قياس البنود المدرجة في القوائم المالية باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل فيها الصندوق ("العملة الوظيفية"). وفي حال كانت البيئة الاقتصادية الأساسية مختلطة، عندئذٍ يستخدم مدير الصندوق الأحكام لتحديد عملة النشاط التي تؤثر بأمانة الأثر الاقتصادي للمعاملات والأحداث والظروف الأساسية. يتم تحديد اشتراكات واستردادات المستثمر استناداً إلى صافي قيمة الموجودات وتسلم وتدفع بالدولار الأمريكي وتدفع مصروفات الصندوق أيضاً بالدولار الأمريكي. وعليه، فقد قرر مدير الصندوق أن عملة النشاط للصندوق هي الدولار الأمريكي.

صندوق الأهلي للصكوك العالمية (المعروف سابقاً بصندوق الأهلي للصكوك بالدولار الأمريكي) (مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

٥- العملة الوظيفية وعملة العرض (بتبع)

يتم عرض هذه القوائم المالية بالدولار الأمريكي والذي يُعد عملة العرض والنشاط للصندوق وتم تقريب المبالغ لأقرب ألف، ما لم يذكر خلاف 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. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها على أساس مستمر. يتم إظهار أثر التعديلات التي تترتب عنها مراجعة التقديرات المحاسبية في سنة المراجعة وأي سنوات مستقبلية تتأثر بهذه التعديلات.

أ) قياس مخصص خسائر الائتمان المتوقعة

إن القياس المتوقع للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة يتطلب استخدام نماذج معقدة وافتراضات هامة حول الظروف الاقتصادية المستقبلية والسلوك الائتماني.

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

- اختيار النماذج المناسبة والافتراضات لقياس خسارة الائتمان المتوقعة؛
- تحديد العدد والوزن النسبي للسيناريوهات المستقبلية لكل نوع من أنواع المنتجات / الأسواق وما يرتبط بها من خسارة ائتمان متوقعة؛ و
- تحديد معايير الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان؛

ويرد شرح تفصيلي للمدخلات والافتراضات وتقنيات التقدير المستخدمة في قياس خسارة الائتمان المتوقعة في إيضاح ١٣- ٢ (أ) من القوائم المالية.

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 ٢٠٢٣ م. 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 المفصّل عنها في بعض الحالات.

صندوق الأهلي للصكوك العالمية (المعروف سابقاً بصندوق الأهلي للصكوك بالدولار الأمريكي) (مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

٨- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

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

٨-١ النقد وما في حكمه

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

٨-٢ الموجودات والمطلوبات المالية

تصنيف الموجودات المالية

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

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

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

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

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

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

- يتم الاحتفاظ بالموجودات ضمن نموذج الأعمال الذي يتحقق الهدف منه عن طريق تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع موجودات مالية؛ و
- تنشأ 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. تشتمل المعلومات التي تم أخذها في الاعتبار على:

صندوق الأهلي للصكوك العالمية (المعروف سابقاً بصندوق الأهلي للصكوك بالدولار الأمريكي)
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

٨- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٨-٢ الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

تصنيف الموجودات المالية (يتبع)

تقييم نموذج الأعمال (يتبع)

- 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 المحفوظ 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 المحفوظ بها في نموذج الأعمال ولكنه يدرج هذه المعلومات عند تقييم الموجودات المالية المستقبلية الناشئة حديثاً أو التي تم شراؤها حديثاً.

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

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

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

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

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

صندوق الأهلي للصكوك العالمية (المعروف سابقاً بصندوق الأهلي للصكوك بالدولار الأمريكي)
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

٨- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٨-٢ الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

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 والمطلوبات 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 الصندوق إثبات الأصل المالي أو الالتزام المالي في قائمة مركزه 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 ناقصاً تكاليف المعاملة العائدة مباشرة إلى اقتناؤه، بالنسبة للبنود الغير مقاسه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

القياس اللاحق

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

التوقف عن الإثبات

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

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

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

**صندوق الأهلي للصكوك العالمية (المعروف سابقاً بصندوق الأهلي للصكوك بالدولار الأمريكي)
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)**

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

٨- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٨-٢ الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

المقاصة

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

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

٨-٣ صافي قيمة 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.

٨-٤ 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 وأيضاً في حال تصفية الصندوق.

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

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

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

صندوق الأهلي للصكوك العالمية (المعروف سابقاً بصندوق الأهلي للصكوك بالدولار الأمريكي)
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

٨- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٥-٨ دخل العمولة الخاصة

تتألف دخل العمولة الخاصة الواردة في قائمة الدخل الشامل من عمولة من موجودات مالية ومطلوبات مالية واحتسابها على أساس معدل الفائدة / العمولة الفعلي.

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

عند احتساب دخل العمولة الخاصة، يتم تطبيق معدل الفائدة / العمولة الفعلي على القيمة الدفترية الاجمالية للموجودات.

٦-٨ مصروفات أتعاب الإدارة

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

٧-٨ المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والتفسيرات 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 ٢٠٢٣ م. قدر مدير الصندوق أن التعديلات ليس لها تأثير جوهري على القوائم المالية الأولية المختصرة للصندوق.

المعايير / التفسيرات والتعديلات

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 العام

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

تكون القواعد سارية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٣ م، 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 مزاوله أنشطة اقتصادية أو استثمارية غير منصوص عليها وفقاً للشروط 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.

صندوق الأهلي للصكوك العالمية (المعروف سابقاً بصندوق الأهلي للصكوك بالدولار الأمريكي)
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

٨- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٨-٨ المعايير الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد

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

يسري مفعولها اعتباراً من الفترة التي تبدأ في أو بعد التاريخ التالي	البيان	المعايير و التفسيرات والتعديلات
١ يناير ٢٠٢٤ م	تصنيف المطلوبات كمتداولة وغير متداولة ومطلوبات غير متداولة مع التعهدات	تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١
١ يناير ٢٠٢٤ م	التزام عقود الإيجار في معاملات البيع وإعادة الاستئجار	التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦
١ يناير ٢٠٢٤ م	ترتيبات تمويل الموردين	التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٧ والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧
١ يناير ٢٠٢٥ م	عدم قابلية التبادل	التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٢١
متاح للتطبيق الاختياري / تاريخ السريان مؤجل إلى أجل غير مسمى	بيع أو مساهمة الموجودات بين المستثمر والشركات الزميلة أو المشروع المشترك	تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨

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

٩- نقد وما في حكمه

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

١٠- استثمارات

٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر	الإيضاح
٢,١٢٤	١,٥٤٠	(أ) استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١٠,٤٥٣	١٠,٥٦٠	(ب) استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
١٢,٥٧٧	١٢,١٠٠	

صندوق الأهلي للصكوك العالمية (المعروف سابقاً بصندوق الأهلي للصكوك بالدولار الأمريكي)
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

١٠ - استثمارات (يتبع)

أ- استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تتضمن الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م		٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م		
القيمة العادلة	التكلفة	القيمة العادلة	التكلفة	
٢,١٢٤	٢,٠٨٩	٣٢٥	٣١٠	وحدات في صندوق الأهلي المتنوع للمتاجرة بالدولار الأمريكي - طرف ذو علاقة
--	--	١,٢١٥	١,١٩٠	وحدات صندوق الأهلي للمتاجرة الدولية - طرف ذو علاقة
٢,١٢٤	٢,٠٨٩	١,٥٤٠	١,٥٠٠	

ب - استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

تتضمن الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:

٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر	
٢٠٢٢ م	٢٠٢٣ م	
١٠,٤٥٣	١٠,٥٦٠	الاستثمارات في صكوك - إيضاح (أ)

أ) تشمل الاستثمارات المقاسة من خلال القيمة العادلة الدخل الشامل الآخر الاستثمارات التي تمت في الصكوك الحكومية للمملكة العربية السعودية بعوائد تتراوح من ٢٪ إلى ٧٪ سنوياً ولها أجل استحقاق من نوفمبر ٢٠٢٤ إلى أبريل ٢٠٥٣.

١١ - معاملات وأرصدة أطراف ذات علاقة

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

فيما يلي تفاصيل المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة التي لم يتم الإفصاح عنها في أي مكان آخر من هذه القوائم المالية كما في السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.

أتعاب الإدارة والمصرفيات أخرى

يدار الصندوق من قبل مدير الصندوق. مقابل هذه الخدمات، يحتسب مدير الصندوق بشكل يومي أتعاب إدارة، تصل إلى ٠,٧٥٪ (٢٠٢٢ م: ٠,٧٥٪) في السنة من صافي الموجودات الصندوق اليومية كما هو منصوص عليه في أحكام وشروط الصندوق.

صندوق الأهلي للصكوك العالمية (المعروف سابقاً بصندوق الأهلي للصكوك بالدولار الأمريكي)
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

١١- معاملات وأرصدة أطراف ذات علاقة (يتبع)

أتعاب الإدارة والمصروفات أخرى (يتبع)

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

خلال السنة، دخل الصندوق في المعاملات التالية، غير تلك المفصح عنها في مواضع أخرى من هذه البيانات المالية، مع الأطراف ذات الصلة في سياق العمل المعتاد. وقد تمت هذه المعاملات على أساس أحكام وشروط الصندوق.

الرصيد المستحق كما في		مبلغ المعاملات		طبيعة المعاملات	الطرف ذو العلاقة
٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م		
				أتعاب الإدارة (بما في ذلك ضريبة القيمة المضافة)	شركة الأهلي المالية
		١٢٠	١٠٥	مصروفات مدفوعة بالنيابة عن الصندوق	
		٦٩	٦٩	دخل من تخفيضات وعمولات خاصة	
٧	٣٧	١٨	١٠		

١٢- أتعاب مراقب الحسابات

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	
٧	٧	أتعاب لـ:
٣	٣	مراجعة الحسابات
--	٢	الفحص الأولي
١٠	١٢	خدمات الزكاة

صندوق الأهلي للصكوك العالمية (المعروف سابقاً بصندوق الأهلي للصكوك بالدولار الأمريكي) (مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

١٣- إدارة 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 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 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 لأداة المالية أو القيمة العادلة للأدوات المالية للقسيمة الثابتة بسبب التغيرات في معدلات عمولة السوق.

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م، الصندوق معرض لمخاطر معدل العمولة لاستثماراته في صكوك ذات معدل ثابت. تغير محتمل معقول بنسبة ١٠ نقاط أساس في معدلات الفائدة كما في تاريخ التقرير، سيؤدي إلى زيادة (نقص) صافي الموجودات و الربح أو الخسارة بمبلغ ٠,١١ مليون دولار أمريكي (٢٠٢٢ م: ٠,١٠ مليون دولار أمريكي).

(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 الأخرى بشكل أساسي من عدم التأكد بشأن أسعار الأدوات المالية المستقبلية التي يمتلكها الصندوق. يراقب مدير الصندوق بصورة يومية تركيز المخاطر على صافي الموجودات والصناعات بما يتماشى مع حدود محددة بينما تتبع تقلبات مستوى المحفظة عن كثب. كما في تاريخ قائمة المركز المالي، لدى الصندوق استثمارات في وحدات صناديق الاستثمار والصكوك المعرضة لمخاطر الأسعار أخرى.

صندوق الأهلي للصكوك العالمية (المعروف سابقاً بصندوق الأهلي للصكوك بالدولار الأمريكي)
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

١٤- إدارة المخاطر المالية

١٣- ١ مخاطر السوق (يتبع)

إن التأثير على صافي قيمة الموجودات نتيجة للتغير في القيمة العادلة للاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر نتيجة لتغيير محتمل معقول القيمة السوقية للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال للربح أو الخسارة بنسبة ١٠٪، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	التأثير على صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
٢١٢	١٥٤	±١٠٪
±١٠٪		

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. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان على استثماراته المقاسة بالتكلفة المطفأة وأرصده البنكية المحتفظ بها لدى بنك محلي ذو تصنيف ائتماني A٣ حسب تصنيفات وكالة موديز بما يتماشى مع مفهوم درجة الاستثمار عالمياً. بالتالي، لا يوجد أي تأثير لمخصص خسائر الائتمان المتوقع.

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.

يراجع مدير الصندوق التركيز الائتماني لمحفظه الاستثمارات على أساس الأطراف المقابلة. تدار الجودة الائتمانية للموجودات المالية باستخدام التصنيفات الائتمانية الخارجية للوكالات ذات السمعة الحسنة. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م، كان لدى الصندوق استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة مع نوعية الائتمان التالية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	التصنيف الائتماني
٢٪	٣١٪	أ+
١٨٪	١١٪	أ
٢٦٪	١٠٪	أ-
--	٢٪	بب+
٢٪	٦٪	ب ب+
٩٪	٧٪	ب ب ب+
٣٪	٣٪	ب ب
١٩٪	٢٨٪	ب ب ب
٢١٪	٢٪	ب ب ب -
١٠٠٪	١٠٠٪	

صندوق الأهلي للصكوك العالمية (المعروف سابقاً بصندوق الأهلي للصكوك بالدولار الأمريكي) (مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

١٣- إدارة المخاطر المالية (يتبع)

١٣-٣ مخاطر السيولة

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

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

يدير الصندوق مخاطر السيولة من خلال الاستثمار في الغالب في الأوراق المالية التي يتوقع أن يكون قادراً على تسيلها خلال فترة قصيرة.

١٣-٤ 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 سواءً داخلياً أو خارجياً لدى مقدم خدمة الصندوق ومن العوامل الخارجية الأخرى غير الائتمان والسيولة والعملات والسوق المخاطر 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.

صندوق الأهلي للصكوك العالمية (المعروف سابقاً بصندوق الأهلي للصكوك بالدولار الأمريكي) (مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

١٤ - قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو سداه 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.

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 المبالغ الدفترية والقيم العادلة للأدوات المالية، حسب المستوى في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. لا تتضمن معلومات القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية التي لا يتم قياسها بالقيمة العادلة إذا كان المبلغ الدفترى تقريباً معقولاً للقيمة العادلة.

صندوق الأهلي للصكوك العالمية (المعروف سابقاً بصندوق الأهلي للصكوك بالدولار الأمريكي)
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

١٤ - قياس القيمة العادلة (يتبع)

القيم الدفترية والقيمة العادلة (يتبع)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م

القيمة الدفترية	القيمة العادلة			الإجمالي	
	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣		
					<u>الموجودات المالية</u> <u>المقاسة بالقيمة العادلة</u>
					استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١,٥٤٠	--	١,٥٤٠	--	١,٥٤٠	
					استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
١٠,٥٦٠	--	٤٠٩	--	١٠,١٥١	
١٢,١٠٠	--	١,٩٤٩	--	٩,٦٢٥	

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م

القيمة الدفترية	القيمة العادلة			الإجمالي	
	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣		
					<u>الموجودات المالية المقاسة</u> <u>بالقيمة العادلة</u>
					استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٢,١٢٤	--	٢,١٢٤	--	٢,١٢٤	
					استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
١٠,٤٥٣	--	--	--	١٠,٤٥٣	
١٢,٥٧٧	--	٢,١٢٤	--	٩,٩١٩	

يحدد الصندوق القيمة العادلة للاستثمارات في صناديق الاستثمار المفتوحة غير المدرجة المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وبعض الاستثمارات التي يتم قياسها من خلال القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر باستخدام صافي قيمة الموجودات غير المعدلة ضمن المستوى ٢ وفقاً للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة. يتم تصنيف القيمة العادلة للاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة ضمن المستوى ٢ وفقاً للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة وقد تم تحديدها باستخدام التدفقات النقدية المتوقعة المخصومة بسعر الفائدة الفعلي الحالي.

صندوق الأهلي للصكوك العالمية (المعروف سابقاً بصندوق الأهلي للصكوك بالدولار الأمريكي)
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

١٤- قياس القيمة العادلة (يتبع)

القيم الدفترية والقيمة العادلة (يتبع)

خلال السنة، لم يكن هناك تحويل في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة لأي من الموجودات أو مطلوبات المالية. بالنسبة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى مثل النقد وما في حكمه والذمم المدينة الأخرى والذمم الدائنة الأخرى، تم تحديد القيم الدفترية على أنها تقريب معقول للقيمة العادلة بحسب طبيعتها.

١٥- آخر يوم للتقييم

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

١٦- الاحداث بعد نهاية فترة التقرير

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

١٧- اعتماد القوائم المالية

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