

صندوق الأهلي للصكوك السيادية
SNB Capital Sovereign Sukuk Fund

التقرير السنوي 2023
Annual Report 2023



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

1) اسم صندوق الاستثمار

SNB Capital Sovereign Sukuk Fund

صندوق الأهلي للصكوك السيادية

2) Investment Objectives and Policies

2) أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته

• Fund's Objectives:

The Fund aims to provide long term capital appreciation by primarily investing in Sovereign Sukuk denominated in Saudi Riyals issued by government entities in the Kingdom of Saudi Arabia according to the fund's Shariah guidelines.

يهدف الصندوق إلى تنمية رأس المال المستثمر على المدى الطويل من خلال الاستثمار بشكل رئيسي في الصكوك السيادية والمقومة بالريال السعودي الصادرة عن الجهات الحكومية في المملكة العربية السعودية وفقاً للمعايير الشرعية للصندوق.

• Investment Policies and Practices:

The Fund primarily invests in Sovereign Sukuk denominated in Saudi Riyals issued by government entities in the Kingdom of Saudi Arabia, namely, the Public Debt Management Office of Ministry of Finance, SAMA, and government funds, including sovereign funds, funds that take the form of pension and endowment funds which are fully and directly or indirectly owned by a government entity in accordance with the Fund's Shariah guidelines. Further, the Fund invests in short-term cash instruments (Murabaha), and money market funds in accordance with the Fund's Shariah guidelines. The Fund may invest in derivative contracts linked to instruments and structured products that are compatible with the Sharia regulations of the Fund, and structured instruments and products that are compliant with the Sharia regulations of the Fund denominated in Saudi Riyals. The fund manager has the right to keep a larger part or all of the fund's assets in cash or short or long-term murabaha investments if he believes that the market conditions or economic conditions relatively inappropriate.

• أهداف الصندوق:

يستثمر الصندوق بشكل أساسي في الصكوك السيادية والمقومة بالريال السعودي الصادرة عن الجهات الحكومية في المملكة العربية السعودية ممثلة بمكتب إدارة الدين العام التابع لوزارة المالية، والبنك المركزي السعودي والصناديق الحكومية - بما في ذلك الصناديق السيادية والصناديق التي تأخذ شكل صناديق التقاعد والأوقاف - المملوكة بالكامل بشكل مباشر أو غير مباشر لجهة حكومية، وفقاً للضوابط الشرعية للصندوق، وفي أدوات النقد قصيرة الأجل (المرايحات)، وكذلك الاستثمار في صناديق أسواق النقد، وفقاً للضوابط الشرعية للصندوق، يجوز للصندوق الاستثمار في عقود المشتقات المرتبطة بالأدوات والمنتجات المركبة المتوافقة مع الضوابط الشرعية للصندوق والأدوات والمنتجات المركبة المتوافقة مع الضوابط الشرعية للصندوق المقومة بالريال السعودي، ويحق لمدير الصندوق الإبقاء على جزء أكبر أو كل أصول الصندوق على صورة نقد أو على شكل استثمارات مرابحة قصيرة أو طويلة الأجل في حال اعتقد أن ظروف السوق أو الظروف الاقتصادية غير ملائمة نسبياً.

3) Distribution of Income & Gain Policy

3) سياسة توزيع الدخل والأرباح

All profit will be reinvested in the Fund, which will be reflected in an increase in the net asset value and the price of the Fund's unit. However, the Fund Manager may distribute profits to unitholders according to his absolute discretion based on the Fund's performance and market conditions as stipulated in a notice addressed to unitholders, for the unitholders' available accounts with the fund manager.

يتم إعادة استثمار الأرباح الرأسمالية والأرباح النقدية الموزعة في الصندوق مما سينعكس بارتفاع صافي قيمة الأصول وسعر وحدة الصندوق إلا أن مدير الصندوق قد يقوم بتوزيع الأرباح لمالكي الوحدات وفقاً لتقديره المطلق المبني على أداء الصندوق وظروف السوق كما يتم النص عليه في إشعار موجه لمالكي الوحدات، وذلك لحسابات مالكي الوحدات المتوفرة لدى مدير الصندوق.

4) The fund's reports are available upon request free of charge.

4) تتاح تقارير الصندوق عند الطلب وبدون مقابل.

5) The fund's benchmark and the service provider's website (if any)

SIBOR 3-month index. For more information, please visit service provider website the Thomson Reuters.

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

سعر الفائدة المتداول بين البنوك السعودية - سايبور (لمدة ثلاثة أشهر). ولمزيد من المعلومات يرجى زيارة الموقع الإلكتروني لمزود الخدمة لوكالة تومسون رويترز.

B) Fund Performance
(ب) أداء الصندوق

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

Year	2023	2022	2021	السنة
NAV*	53,391,098	102,847,199	573,886,646	صافي قيمة أصول الصندوق*
NAV per Unit*	9.95	10.00	10.64	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة*
ECL NAV*	9.94	9.95	10.64	سعر الوحدة مع الخسائر الائتمانية المتوقعة*
Highest Price per Unit – Class A*	0.00	10.68	10.94	أعلى سعر وحدة – الفئة أ*
Highest Price per Unit – Class B*	10.27	10.66	10.93	أعلى سعر وحدة – الفئة ب*
Lowest Price per Unit – Class A *	0.00	0.00	10.62	أقل سعر وحدة – الفئة أ*
Lowest Price per Unit – Class B *	9.69	9.78	10.60	أقل سعر وحدة – الفئة ب*
Number of Units	5,366,249.95	10,327,082	53,980,574	عدد الوحدات
Income Distribution Per Unit	N/A	N/A	N/A	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة
Fees & Expense Ratio	1.14%	0.65%	0.76%	نسبة الرسوم والمصروفات
Percentage of borrowed assets from the total asset value, the period of their exposure period and due date (if any)	N/A	N/A	N/A	نسبة الأصول المقرضة من إجمالي قيمة الأصول، ومدة انكشافها وتاريخ استحقاقها (إن وجدت)
*In Saudi Riyal				*بالريال السعودي

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

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

Period	Since Inception*	5 Years	3 Years	1 Year	الفترة
	منذ التأسيس	5 سنوات	3 سنوات	سنة	
Return% – Class A	-3.27	N/A	N/A	N/A	عائد الصندوق% – الفئة أ
Return% – Class B	0.39	N/A	-2.68	-0.10	عائد الصندوق% – الفئة ب
Benchmark %	2.78	N/A	3.39	6.23	عائد المؤشر %

* Class (A) is inactive in the meantime.

* الفئة (أ) غير نشطة في الوقت الحالي.

- 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% – Class A	N/A	-4.19	-1.43	4.23	6.07	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	عائد الصندوق% – الفئة أ

Return% – Class B	-0.10	-6.25	-1.60	4.20	6.07	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	عائد الصندوق % - الفئة ب
Benchmark %	6.23	3.20	0.82	1.22	1.82	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	عائد المؤشر %

* Class (A) is inactive in the meantime.

* الفئة (أ) غير نشطة في الوقت الحالي.

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: الرسوم والمصروفات

Fees and Expenses	ألف ريال SAR '000	النسبة المئوية %	
Management Fees - Class A	0	0.00%	أتعاب الإدارة - الفئة أ
Management Fees - Class B	285	0.40%	أتعاب الإدارة - الفئة ب
VAT on Management Fees	47	0.06%	ضريبة القيمة المضافة على أتعاب الإدارة
Custodian Fees	111	0.21%	رسوم الحفظ
Auditor Fees	51	0.10%	أتعاب مراجع الحسابات
Fund Admin Expenses	96	0.18%	مصاريف العمليات الإدارية
CMA Fees	8	0.01%	رسوم هيئة السوق المالية
Tadawul Fees	10	0.02%	رسوم نشر معلومات الصندوق على موقع تداول
Other Fees	55	0.10%	مصاريف أخرى
Shariah Committee Fees	17	0.03%	أتعاب خدمات اللجنة الشرعية
Independent Fund Board Remunerations	17	0.03%	مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق المستقلين
Total Fees and Expenses	697	1.14%	مجموع الرسوم والمصاريف

* Class (A) is inactive in the meantime.

* الفئة (أ) غير نشطة في الوقت الحالي.

3) **Material Changes**

3) **تغيرات 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
- 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 نطاق سعر الفائدة بين 5.25% و 5.50%، 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 الخزينة 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 الخزينة لأجل 10 سنوات ثابتة عند مستوى 3.88%.

- 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%.
- 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.
- شهد منحى عائد الصكوك السيادية السعودية بالريال السعودي تحولاً 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 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 للمخاوف المتعلقة باستدامة ودقة المؤشر مما أدى إلى تحفيز إيجاد بديل له، وتشكل الفروقات الأساسية بين المؤشر وبديلة السوفر؛ حيث يعكس الايبور معدل الإقراض المصرفي الغير المضمون لفترات مستقبلية تطلعية وقائم على آراء الخبراء، بينما يعكس السوفر المعدل الخالي من المخاطر، والقائم على المعاملات المضمونة المتعددة في السوق.
- شهدت معدلات الإقراض بين البنوك السعودية ("سايبور") ارتفاعاً خلال عام 2023م، حيث ارتفع معدل سايبور لمدة شهر واحد بمقدار 118 نقطة أساس ليصل إلى مستوى 5.9%، وارتفع معدل سايبور لمدة ثلاثة أشهر بمقدار 89 نقطة أساس ليصل إلى مستوى 6.2%، كما ارتفع سايبور لمدة اثنا عشر شهر بمقدار 12 نقطة أساس ليحقق مستوى 6.0%.
- بلغت معدلات السوفر لشهر واحد، وثلاثة أشهر، واثنا عشر شهراً (ممثلة المعدل التطلعي لمعدل السوفر المبنية على التوقعات المنعكسة في أسواق المشتقات)، مستوى 4.6% و 4.6% و 4.9% على التوالي بنهاية العام.
- بلغت إصدارات الدين السيادية السعودية الجديدة 189 مليار ريال سعودي، ليصل إجمالي الديون الحكومية القائمة إلى 1,050 مليار ريال سعودي بنهاية العام (25% من الناتج المحلي الإجمالي).
- بلغت مستويات سيولة الريال السعودي الفائضة في القطاع المصرفي المتمثلة بصافي المتوسط اليومي لعمليات إعادة الشراء والشراء المعاكس متوسط 27 مليار ريال سعودي خلال العام، بانخفاض قدره 37% مقارنة بمتوسط العام السابق. كما شهد معدل عرض النقود (M3) ارتفاعاً ثابتاً خلال العام ليصل إلى 2.7 ترليون ريال سعودي أو ما يعادل ارتفاعاً بنسبة 8% خلال العام.
- انخفض متوسط سعر خام برنت من 99 دولاراً للبرميل في عام 2022م إلى 82 دولاراً للبرميل في عام 2023م (ما يعادل -10%)؛ على خلفية انخفاض الطلب دون التوقعات بالرغم من تخفيضات الإنتاج الطوعية والتوترات الجيوسياسية خلال النصف الثاني من العام.

4) Exercising of Voting Rights

No voting rights were exercised during the year.

4) ممارسات التصويت السنوية

لم تتم أي ممارسات تصويت خلال العام.

5) Fund Board Annual Report

5) تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي

a. Names of Fund Board Members

- Ali Abdulaziz Al Hawas - Chairman - Dependent Member
- Naif Abduljalil Al Saif - Dependent Member
- Ammar Hasan Yasin Bakheet - Independent member
- Amr Shahwan - Independent member

أ. أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق

- علي عبدالعزيز الحواس - رئيس مجلس إدارة الصندوق - عضو غير مستقل
- نايف عبدالجليل آل سيف - عضو غير مستقل
- عمار حسن ياسين بخيت - عضو مستقل
- عمرو رأفت شهبان - عضو مستقل

b. A brief about the fund board members' qualifications

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

Naif Al-Saif: He is currently the Head of Principal Investments in SNB Capital. Naif joined Samba in February 2006. He has 15 years of experience. In Samba, Naif has managed the fixed income portfolio of more than SAR 60 billion and managed the public budget of SAR 225 billion. He is also the Chief Operating Officer in Samba London. Moreover, he is a member in Samba's Asset and Liability Committee. He has taken part in several strategic projects in developing the Saudi banking sector. Prior to joining Samba, he worked for Saudi Hollandi Bank, Derivatives Department, Treasury Section. Naif holds a bachelor's degree with Honors in Finance and Economics from King Fahd University of Petroleum and Minerals and MBA from Prince Sultan University.

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

Amr Shahwan: He's a Managing Director at Majd Arabia Management Consultant Co., Riyadh, Kingdom of Saudi Arabia. Amr holds a Bachelor's degree in Business Administration from The Amman Ahliya University. Has more than 25 years of experience in family office consulting, investment consulting, strategy, and business planning. He is Founder of Kartal Advisory Limited, UAE. During the span of his excellent carrier, Mr. Shahwan has served the top ranked organizations (MASIC, SAMBA Financial Group, Al Majdouie Group, Arbah Investment Group, Baker Tilly KSA) in Saudi Arabia and Jordan on high level Key positions (CEO, Director, General Manager etc.).

ب. نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق

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

نايف آل سيف: رئيس إدارة الاستثمارات الخاصة لدى شركة الأهلي المالية. انضم نايف إلى سامبا في فبراير 2006 حاصل على 15 سنة من الخبرة في العمل في سامبا، تولى نايف إدارة محفظة الدخل الثابت والتي تتجاوز 60 مليار ريال سعودي، بالإضافة إلى إدارة الميزانية العمومية التي تتجاوز 225 مليار ريال سعودي. وهو أيضاً رئيس المتداولين لفرع سامبا لندن. وهو عضو في لجنة الأصول والخصوم في سامبا. وقد شارك في العديد من المشاريع الاستراتيجية في تطوير القطاع المصرفي السعودي. قبل انضمامه إلى سامبا، عمل في البنك السعودي الهولندي، قسم المشتقات المالية - إدارة الخزينة. حصل نايف على درجة البكالوريوس في العلوم المالية والاقتصاد من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن وشهادة الماجستير في إدارة الأعمال / مالية من جامعة الأمير سلطان بمرتبة الشرف.

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

عمرو رأفت شهبان: عمرو شهبان هو مدير تنفيذي في مجد العربية للاستشارات الإدارية، المملكة العربية السعودية. يحمل عمرو شهادة بكالوريوس في إدارة الأعمال من جامعة عمان الأهلية في الأردن. يمتلك أكثر من 25 عاماً من الخبرة في استشارات المكاتب العائلية، استشارات الاستثمار، الاستراتيجية، وتخطيط الأعمال. السيد/شهبان هو مؤسس كارتال أدفايزوري ليمتد، الإمارات. خلال حياته المهنية المميزة، قدم السيد/شهبان خدماته للعديد من المؤسسات (ماسك، مجموعة سامبا المالية، مجموعة المجدوعي، مجموعة أرباح للاستثمار، بيكر تيلي السعودية) في السعودية والأردن في مناصب عليا (الرئيس التنفيذي، مدير تنفيذي، مدير عام).

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 (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

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 لللائحة 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.

Fund's Terms and Conditions and what contained in this Regulation.

d. Remuneration of fund board members

Independent Board members shall be remunerated by the Fund Manager for attending at least two Board meetings per annum, which is the minimum number of the Fund's Board meetings, which shall be paid from the Fund's assets. It should be noted that this remuneration represents a sum of SAR 20,000 per year for the independent members of the Board collectively. Independent Board Members shall also be entitled to travel allowances of a maximum of SAR 7,500 paid from the Fund's assets. They shall not be included in the remuneration paid to independent directors.

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

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

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

Fund's/ Member's Name	عمرو شهبان Amr Shahwan	عمار بخيت Ammar Bakheet	نايف السيف Naif AlSaif	على الحواس Ali Al Hawas	اسم الصندوق / العضو
SNB Capital Al Sunbullah USD	✓	✓		✓	صندوق الأهلي السنبل بالدولار
SNB Capital Al Sunbullah SAR	✓	✓		✓	صندوق الأهلي السنبل بالريال
SNB Capital Al-Raed GCC Fund	✓	✓		✓	صندوق الأهلي الرائد الخليجي
SNB Capital Al Ataa GCC Equity Fund	✓	✓		✓	صندوق الأهلي العطاء للأسهم السعودية
SNB Capital Al Ataa Saudi Equity Fund	✓	✓		✓	صندوق الأهلي العطاء للأسهم الخليجية
SNB Capital Al Jood GCC Equity Fund	✓	✓		✓	صندوق الأهلي الجود للأسهم الخليجية
SNB Capital Al Raed Saudi Equity Fund	✓	✓		✓	صندوق الأهلي الرائد للأسهم السعودية
SNB Capital Al Razeen USD Liquidity Fund	✓	✓		✓	صندوق الأهلي الرزين بالدولار
SNB Capital Al Razeen SAR Liquidity Fund	✓	✓		✓	صندوق الأهلي الرزين بالريال
SNB Capital Al Musahem GCC Fund	✓	✓		✓	صندوق الأهلي المساهم الخليجي
SNB Capital China Equity Fund	✓	✓		✓	صندوق الأهلي للأسهم الصينية
SNB Capital Global Equity Fund	✓	✓		✓	صندوق الأهلي للأسهم العالمية

د. مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق

يتقاضى أعضاء المجلس المستقلين مكافأة من مدير الصندوق في حال حضور اجتماعين بالسنة وهو الحد الأدنى لعدد اجتماعات مجلس إدارة الصندوق حيث يتقاضى كل عضو مستقل مكافأة تدفع من أصول الصندوق. وتجدر الإشارة إلى أن هذه المكافأة تمثل مبلغ إجمالي 20,000 سنوياً لأعضاء المجلس المستقلين مجتمعين. كما تدفع لأعضاء المجلس المستقلين مخصصات سفر بحد أقصى 7,500 ريال سعودي سنوياً للعضو المستقل الواحد تدفع من أصول الصندوق وليست مضمنة مع المكافأة المدفوعة للأعضاء المستقلين. ولا يتقاضى أعضاء مجلس الإدارة غير المستقلين أي مكافأة من مدير الصندوق مقابل دورهم كأعضاء في مجلس إدارة الصندوق.

هـ. تعارض المصالح بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق

ومصالح الصندوق

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

و. جدول يوضح جميع مجالس إدارة الصناديق التي يشارك فيها

عضو مجلس الصندوق

Fund's/ Member's Name	عمرو شهبان Amr Shahwan	عمار بخيت Ammar Bakheet	نايف السيف Naif AlSaif	علي الحواس Ali Al Hawas	اسم الصندوق / العضو
SNB Capital Al Musahem Saudi Equity Fund	✓	✓		✓	صندوق الأهلي المساهم للأسهم السعودية
SNB Capital Arab Markets Equity Fund	✓	✓		✓	صندوق الأهلي لأسواق الأسهم العربية
SNB Capital GCC Financial Sector Fund	✓	✓		✓	صندوق الأهلي للقطاع المالي الخليجي
SNB Capital Corporates Sukuk Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الأهلي للصكوك السيادية
SNB Capital Sovereign Sukuk Fund	✓	✓		✓	صندوق الأهلي لصكوك الشركات
SNB Capital Real Estate Fund		✓			صندوق الأهلي العقاري
SNB Capital GCC Growth and Income Fund			✓		صندوق الأهلي الخليجي للنمو والدخل
SNB Capital Global REITs Fund			✓		صندوق الأهلي العالمي للريت
SNB Capital Fund of REITs Fund			✓		صندوق الأهلي القابض لصناديق الاستثمار العقارية المتداولة
SNB Capital Freestyle Saudi Equity Fund			✓		صندوق الأهلي المرن للأسهم السعودية
SNB Capital Saudi Small and Mid-Cap Equity Fund			✓		صندوق الأهلي لأسهم الشركات السعودية الصغيرة والمتوسطة
SNB Capital Global Health Care Fund			✓		صندوق الأهلي العالمي للرعاية الصحية
SNB Capital GCC Trading Equity Fund			✓		صندوق الأهلي للمتاجرة بالأسهم الخليجية
SNB Capital Saudi Trading Equity Fund			✓		صندوق الأهلي للمتاجرة بالأسهم السعودية
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 North America Index Fund			✓		صندوق الأهلي لمؤشر أسهم أمريكا الشمالية
SNB Capital Europe Index Fund			✓		صندوق الأهلي لمؤشر أسهم أوروبا

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	2) اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن و/أو مستشارين الاستثمار (إن وجد)																		
None.	لا يوجد.																		
3) Investment Activities during the period	3) أنشطة الاستثمار خلال الفترة																		
With the high yield levels caused by central banks tightening their policy rates to control the inflationary environment, the fund overweighed the duration of the benchmark to take advantage of expected downward shift of yield curves which will drive up Sukuk prices, and continued on diversifying the fund’s Sukuk exposure by participating in primary Issuance of KSA government local sukuk.	مع ارتفاع منحى العوائد وذلك بسبب سياسة التشديد للبنوك المركزية ورفع أسعار الفائدة للحد من البيئة التضخمية، قام الصندوق برفع معدل استحقاق الصندوق للاستفادة من الانخفاض المتوقع لمنحى العائد والذي سيؤثر إيجابيا على أسعار الصكوك كما استمر الصندوق بتنويع تواريخ استحقاق الصكوك في الصندوق وذلك عن طريق المشاركة في طروحات أولية للصكوك الحكومية.																		
4) Performance	4) تقرير الأداء خلال الفترة																		
<table><tr><td></td><td>Class A:</td><td>Class B:</td><td>فئة ب</td><td>فئة أ</td><td></td></tr><tr><td>Fund Performance</td><td>N/A</td><td>-0.10%</td><td>-0.10%</td><td>N/A</td><td>أداء الصندوق</td></tr><tr><td>Benchmark Performance</td><td>N/A</td><td>6.23%</td><td>6.23%</td><td>N/A</td><td>أداء المؤشر</td></tr></table> Class A: inactive in the meantime. Class B: fund underperformed the benchmark by 633 bps.		Class A:	Class B:	فئة ب	فئة أ		Fund Performance	N/A	-0.10%	-0.10%	N/A	أداء الصندوق	Benchmark Performance	N/A	6.23%	6.23%	N/A	أداء المؤشر	فئة أ: غير نشطة في الوقت الحالي. فئة ب: انخفض أداء الصندوق عن أداء المؤشر بفارق 633 نقطة أساس.
	Class A:	Class B:	فئة ب	فئة أ															
Fund Performance	N/A	-0.10%	-0.10%	N/A	أداء الصندوق														
Benchmark Performance	N/A	6.23%	6.23%	N/A	أداء المؤشر														
5) Terms & Conditions Material Changes	5) تغييرات حدثت في شروط وأحكام الصندوق																		
1. Non-fundamental Changes: as shown below: First: Amending subparagraphs (a) "Names of Fund Board members" in paragraph (24) “Fund Board”. Second: Amending subparagraphs (b) "Brief about the Fund Board members' qualifications" paragraph (24) “Fund Board”. Third: Update the sub-paragraph (f) "Table showing all the funds boards that the relevant Board member is participating in" in paragraph (24) "Fund Board".	1. تغييرات غير أساسية: كما هو موضح أدناه: أولاً: تعديل الفقرة الفرعية (أ) "أعضاء مجلس إدارة الصندوق"، من الفقرة (24) "مجلس إدارة الصندوق". ثانياً: تعديل الفقرة الفرعية (ب) "مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق"، من الفقرة (24) "مجلس إدارة الصندوق". ثالثاً: تعديل الفقرة الفرعية (و) "مجالس إدارة الصناديق التي يشارك فيها عضو مجلس الصندوق ذي العلاقة"، من الفقرة (24) "مجلس إدارة الصندوق".																		
2. Non-fundamental Changes: as shown below: First: Amending the Fund’s summary. Second: Updating the auditor information (where applicable). Third: Appointing Tax adviser and Adding his information (where applicable). Forth: Amending subparagraph (f) in paragraph (4) “The Main Risks of Investing in the Fund”. Fifth: Amending subparagraphs (a, b, c, f) in paragraph (9) “Fees, Charges and Expenses”. Sixth: Amending subparagraph (a) in paragraph (21) “Fund Manager”. Seventh: Amending subparagraph (a, c) in paragraph (25) “Shariah Committee”.	2. تغييرات غير أساسية: كما هو موضح أدناه: أولاً: تحديث ملخص الصندوق. ثانياً: تحديث معلومات مراجع الحسابات (حيثما ينطبق). ثالثاً: تعيين مستشار ضريبي وإضافة المعلومات اللازمة له حيثما ينطبق. رابعاً: تعديل الفقرة الفرعية (و) من الفقرة الرئيسية (4) " قائمة المخاطر الرئيسية للاستثمار في الصندوق". خامساً: تحديث الفقرات الفرعية (أ، ب، ج، و) من الفقرة الرئيسية (9) "مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب". سادساً: تحديث الفقرة الفرعية (أ) من الفقرة الرئيسية (21) " اسم مدير الصندوق وواجباته ومسؤولياته". سابعاً: تحديث الفقرة الفرعية (أ، ج) من الفقرة الرئيسية (25) " اللجنة الشرعية".																		
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 0.25% for class (A) and 0.40% for class (B) of NAV. Management fees charged by investments in the following funds have been rebated:	رسوم إدارة الصندوق 0.25% للفئة (أ) و0.40% للفئة (ب) من صافي قيمة الأصول. وقد تم التنازل عن رسوم الإدارة للصناديق الاستثمارية التي يستثمر بها الصندوق الموضحة أدناه:																		

- SNB Capital Saudi Riyal Trade Fund.	- صندوق الأهلي للمتاجرة بالريال السعودي.
8) Special commission received by the fund manager during the period	8) العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة
No special commissions were received during the period.	لم يحصل مدير الصندوق على أي عمولات خاصة خلال الفترة.
9) Any other data and other information required by Investment Fund Regulations to be included in this report	9) أي بيانات ومعلومات أخرى أوجبت لائحة صناديق الاستثمار تضمينها بهذا التقرير
a. Conflict of Interests	أ. تعارض في المصالح
None.	لا يوجد.
b. Fund Distribution During The Year	ب. توزيعات الصندوق خلال العام
None.	لا يوجد.
c. Incorrect Valuation or Pricing	ج. خطأ في التقويم والتسعير
None.	لا يوجد.
d. Investment Limitation Breaches	د. مخالفة قيود الاستثمار
None.	لا يوجد.
10) Period for the management of the person registered as fund manager	10) مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق
Since August – 2021.	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)	11) الإفصاح عن نسبة مصروفات كل صندوق بنهاية العام والمتوسط المرجح لنسبة مصروفات كل الصناديق الرئيسة المستثمر فيها (حيثما ينطبق)
As shown in the sub-paragraph (7) of paragraph (C) in this Annual Report.	كما هو موضح في الفقرة الفرعية (7) من الفقرة (ج) من هذا التقرير السنوي.

D) Custodian أمين الحفظ

1) Name and address of custodian	1) اسم أمين الحفظ، وعنوانه
HSBC Saudi Arabia Olaya, P.O. Box 2255, Riyadh 12283, Saudi Arabia Tel: +966920005920 Website: www.hsbcSaudi.com	شركة اتش اس بي سي العربية السعودية (HSBC) العليا، ص.ب. 2255، الرياض 12283، المملكة العربية السعودية هاتف: +966920005920 الموقع الإلكتروني: www.hsbcSaudi.com
2) Custodian's duties and responsibilities	2) واجبات ومسؤوليات أمين الحفظ
- Notwithstanding the delegation by a custodian to one or more third parties under the provisions of Investment Funds Regulations or the Capital Market Institutions Regulations, the custodian shall remain fully responsible for compliance with its responsibilities in accordance to the provisions of Investment Funds Regulations.	- 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.
- 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.	- 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.

- 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.

E) Fund Operator

هـ) مشغل الصندوق

1) Name and address of fund operator

1) اسم مشغل الصندوق، وعنوانه

SNB Capital Company

King Saud Road, P.O. Box 22216, Riyadh 11495,
Saudi Arabia

Tel: +966 920000232

Website: www.alahlicapital.com

شركة الأهلي المالية

طريق الملك سعود، ص.ب. 22216، الرياض 11495،
المملكة العربية السعودية

هاتف: +966 920000232

الموقع الإلكتروني: www.alahlicapital.com

2) Operator's duties and responsibilities

2) واجبات ومسؤوليات مشغل الصندوق

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

و) مراجع الحسابات

Name and Address of Auditor

KPMG Professional Services

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

Tel: +966118748500

Website: www.kpmg.com/sa

اسم مراجع الحسابات، عنوانه

كي بي إم 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

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 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 0.2401 Saudi Riyal per unit. Knowing that fund investment in local KSA SAR government SUKUK as at 31 December 2023 amounted to 46,582,388.63".

ح) حساب الزكاة

الوائح الجديدة سارية المفعول خلال العام

"وافق وزير المالية بموجب القرار الوزاري رقم (29791) وتاريخ 9 جمادى الأولى 1444 هـ (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 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 0.2401 ريال سعودي عن كل وحدة. مع العلم بأن استثمارات الصندوق في صكوك الحكومة السعودية المصدرة محلياً بالريال السعودي قد بلغت في 31 ديسمبر 2023 46,582,388.63".

صندوق الأهلي للصكوك السيادية
(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 السيادية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الأهلي للصكوك السيادية ("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 وأداب المهنة الدولية للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) المعتمدة في المملكة العربية السعودية (القواعد) ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

إن مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، ولتتماشى مع الأحكام المعمول بها في نظام صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية، وأحكام وشروط الصندوق، وهو المسؤول عن الرقابة الداخلية التي يراها مدير الصندوق ضرورية، لتمكينه من إعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهري، سواء بسبب غش أو خطأ.

وعند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق هو المسؤول عن تقييم قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وعن الإفصاح، بحسب ما هو مناسب، عن الأمور ذات العلاقة بالاستمرارية وإستخدام 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 السيادية (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 جوهريّة إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

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

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهريّة في القوائم المالية، 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 للصكوك السيادية ("الصندوق").

كي بي إم جي للاستشارات المهنية

إبراهيم عبود باعشن

رقم الترخيص ٣٨٢



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

صندوق الأهلي للصكوك السيادية
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
المبالغ بالآلاف الريالات السعودية (مالم يذكر خلاف ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	إيضاحات
الموجودات		
٢٥٩	٣٠٩	٩ نقد وما في حكمه
١٠٣,٢١٠	٣٥,٢٣٧	١٠ استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٦١٣	٤٤	أرصدة مدينة أخرى
<u>١٠٤,٠٨٢</u>	<u>٥٣,٥٩٠</u>	إجمالي الموجودات
المطلوبات		
١,٢٣٥	١٩٩	أرصدة دائنة أخرى
--	--	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات – الفئة أ
<u>١٠٢,٨٤٧</u>	<u>٥٣,٣٩١</u>	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات – الفئة ب
--	--	الوحدات المصدرة بالآلاف (بالعدد) – الفئة أ
<u>١٠,٣٢٧</u>	<u>٥,٣٦٦</u>	الوحدات المصدرة بالآلاف (بالعدد) – الفئة ب
--	--	صافي الموجودات لكل وحدة – الفئة أ (ريال سعودي)
<u>٩,٩٥٩٠</u>	<u>٩,٩٤٩٩</u>	صافي الموجودات لكل وحدة – الفئة ب (ريال سعودي)

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

صندوق الأهلي للصكوك السيادية
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
المبالغ بالآلاف الريالات السعودية (مالم يذكر خلاف ذلك)

<u>إيضاحات</u>		للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	٢٠٢٣ م	٢٠٢٢ م
			٢,١٧٧	٧,٩٥١
	دخل عمولة خاصة من صكوك			
	أرباح / (خسائر) غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة – بالصافي		٣,٤٨٦	(٨,٣٣٠)
	خسائر محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة – بالصافي		(٤,٠٤٤)	(١٨,٧٥٣)
	دخل من تخفيضات وعمولات خاصة		٥٨	٢٨٢
	إجمالي الدخل / (الخسارة)		١,٦٧٧	(١٨,٨٥٠)
١١	أتعاب إدارة		(٢٨٥)	(٩٤٣)
	مصروفات أخرى		(٣١٤)	(٦١٣)
١٢	أتعاب مراقب الحسابات		(٥١)	(٤٥)
١١	مصروف ضريبة القيمة المضافة		(٤٧)	(١٤١)
	إجمالي المصروفات التشغيلية		(٦٩٧)	(١,٧٤٢)
	ربح / (خسارة) السنة		٩٨٠	(٢٠,٥٩٢)
	الدخل الشامل الآخر للسنة		--	--
	إجمالي الدخل / (الخسارة) الشامل للسنة		٩٨٠	(٢٠,٥٩٢)

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

صندوق الأهلي للصكوك السيادية
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
المبالغ بالآلاف الريالات السعودية (مالم يذكر خلاف ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٢م	٢٠٢٣م	
٥٧٣,٨٨٧	١٠٢,٨٤٧	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
(٢٠,٥٩٢)	٩٨٠	إجمالي الربح / (الخسارة) الشامل للسنة
		صافي النقص في صافي الموجودات من معاملات الوحدة خلال السنة
٢,٦٦٩	٤,٢٤٠	المتحصلات من الوحدات المصدرة
(٤٥٣,١١٧)	(٥٤,٦٧٦)	قيمة الوحدات المستردة
(٤٥٠,٤٤٨)	(٥٠,٤٣٦)	
١٠٢,٨٤٧	٥٣,٣٩١	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة
--	--	التي تمثل:
١٠٢,٨٤٧	٥٣,٣٩١	الفئة - أ
		الفئة - ب

معاملات الوحدات

معاملات الوحدات خلال السنة تتكون مما يلي:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٢م	٢٠٢٣م	
-----الوحدات بالآلاف-----		
٥٣,٩٨١	١٠,٣٢٧	الوحدات في بداية السنة
٢٦١	٤١٨	الوحدات المصدرة
(٤٣,٩١٥)	(٥,٣٧٩)	الوحدات المستردة
(٤٣,٦٥٤)	(٤,٩٦١)	صافي النقص في الوحدات خلال السنة
١٠,٣٢٧	٥,٣٦٦	الوحدات في نهاية السنة
--	--	التي تمثل:
١٠,٣٢٧	٥,٣٦٦	الفئة - أ
		الفئة - ب

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، فإن أكبر خمس مالكي وحدات يمثلوا ٣٢,٣٨٪ (٢٠٢٢م: ٤٠,٢٥٪) من وحدات الصندوق.

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

صندوق الأهلي للصكوك السيادية
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
المبالغ بالآلاف الريالات السعودية (مالم يذكر خلاف ذلك)

<u>ايضاحات</u>		<u>للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر</u>	
		<u>٢٠٢٣ م</u>	<u>٢٠٢٢ م</u>
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
ربح / (خسارة) السنة		٩٨٠	(٢٠,٥٩٢)
تسوية لـ:			
خسائر غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح		٤,٠٤٤	٨,٣٣٠
أو الخسارة – بالصافي			
(أرباح) / خسائر محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال		(٣,٤٨٦)	١٨,٧٥٣
الربح أو الخسارة – بالصافي		١,٥٣٨	٦,٤٩١
صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:			
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		٤٩,٤١٥	٤٣٧,٦٩٧
أرصدة مدينة أخرى		٥٦٩	٥٥٤
أرصدة دائنة أخرى		(١,٠٣٦)	(٤,٦٢٧)
صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية		٥٠,٤٨٦	٤٤٠,١١٥
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية			
المتحصلات من الوحدات المصدرة		٤,٢٤٠	٢,٦٦٩
قيمة الوحدات المستردة		(٥٤,٦٧٦)	(٤٥٣,١١٧)
صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية		(٥٠,٤٣٦)	(٤٥٠,٤٤٨)
صافي الزيادة / (النقص) في النقد وما في حكمه		٥٠	(١٠,٣٣٣)
نقد وما في حكمه في بداية السنة		٢٥٩	١٠,٥٩٢
نقد وما في حكمه في نهاية السنة		٣٠٩	٢٥٩

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

صندوق الأهلي للصكوك السيادية
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
المبالغ بالآلاف الريالات السعودية (مالم يذكر خلاف ذلك)

١ - الصندوق وأنشطته

صندوق الأهلي للصكوك السيادية ("الصندوق") هو صندوق استثمار مفتوح متوافق مع 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 الاستثمار بشكل أساسي في تنمية رأس المال المستثمر طويل الأجل من خلال الاستثمار بشكل أساسي في الصناديق السيادية المقومة بالريال السعودي المصدرة من المنشآت الحكومية في المملكة العربية السعودية وصناديق النقد المتداولة المتوافقة مع أحكام الشريعة.

لدى الصندوق فئتين من الوحدات قابلة للاسترداد - الفئة أ والفئة ب، يفرض مدير الصندوق أتعاب إدارة بنسبة ٠,٢٥٪ و ٠,٤٠٪ من قيمة صافي موجودات الصندوق لوحدات الفئة أ و الفئة ب، يتم احتسابها على التوالي، في كل يوم تقييم. بالإضافة إلى ذلك، يحق لمدير الصندوق تحميل الصندوق بشكل جميع المصاريف الأخرى المتعلقة بإدارة الصندوق، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر رسوم المراجعة والرسوم القانونية الخاضعة للحدود كما هو منصوص عليه في شروط وأحكام الصندوق.

تم إصدار أحكام وشروط الصندوق في ١٢ جمادى الآخرة ١٤٤٠هـ (الموافق ١٧ فبراير ٢٠١٩م). باشر الصندوق نشاطه في ١ جمادى الآخرة ١٤٤٠هـ (الموافق ٦ فبراير ٢٠١٩م).

٢ - اللوائح النظامية

يخضع الصندوق لللائحة صناديق الاستثمار ("اللوائح") الصادرة بموجب قرار مجلس إدارة هيئة السوق المالية رقم (١- ٢٠١٩-٢٠٠٦) 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 ١٤٤٢ هـ (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 - 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 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"). يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي الذي يمثل العملة الوظيفية وعملة العرض الخاصة بالصندوق وقد تم تقريبها إلى أقرب ألف ما لم يذكر خلاف ذلك.

صندوق الأهلي للصكوك السيادية
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
المبالغ بالآلاف الريالات السعودية (مالم يذكر خلاف ذلك)

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

تم إدراج المعلومات عن الافتراضات وأساليب التقدير المستخدمة في قياس القيمة العادلة في تاريخ التقرير في إيضاح ١٤ من هذه 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 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 المفصّل 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 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.

صندوق الأهلي للصكوك السيادية
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
المبالغ بالآلاف الريالات السعودية (مالم يذكر خلاف ذلك)

٨- السياسات المحاسبية الهامة

٨-١ الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

تصنيف الموجودات المالية (يتبع)

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (يتبع)

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

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

الموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

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

تقييم نموذج الأعمال

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

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

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

صندوق الأهلي للصكوك السيادية
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
المبالغ بالآلاف الريالات السعودية (مالم يذكر خلاف ذلك)

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

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 للنقد 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:

- 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 للنقد - على سبيل المثال، إعادة الضبط الدوري لأسعار الفائدة / العمولة.

تصنيف المطلوبات المالية

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

الإثبات والقياس الأولي

يتم الإثبات الأولي للموجودات المالية 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 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 ناقصاً تكاليف المعاملة العائدة مباشرة إلى اقتناؤه أو إصداره، بالنسبة للبنود الغير مقاسه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

القياس اللاحق

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

صندوق الأهلي للصكوك السيادية
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
المبالغ بالآلاف الريالات السعودية (مالم يذكر خلاف ذلك)

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 الموجودات المالية، فإن الفرق بين القيمة الدفترية للموجودات والمقابل المستلم يتم إثباتها في قائمة الربح أو الخسارة.

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

المقاصة

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ودرجة 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 الأرباح والخسائر من الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية.

٨-٢ قيمة صافي الموجودات لكل وحدة

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

٨-٣ وحدات مصدرة

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

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

صندوق الأهلي للصكوك السيادية
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
المبالغ بالآلاف الريالات السعودية (مالم يذكر خلاف ذلك)

٨- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٨-٣ وحدات مصدرية (يتبع)

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

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

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

٨-٤ دخل ومصرفوف العمولة الخاصة

تتألف دخل ومصرفوف العمولات الخاصة الواردة في قائمة الربح أو الخسارة من عمولة من موجودات مالية ومطلوبات مالية مقاسة بالتكلفة المطفأة تم احتسابها 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؛ أو
- التكلفة المطفأة للمطلوبات المالية.

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

٨-٥ مصروفات أتعاب الإدارة

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

٨-٦ 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 ٢٠٢٣م. قدر مدير الصندوق أن التعديلات ليس لها تأثير جوهري على القوائم المالية الأولية المختصرة للصندوق.

صندوق الأهلي للصكوك السيادية
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
المبالغ بالآلاف الريالات السعودية (مالم يذكر خلاف ذلك)

٨- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٨-٦ المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والتفسيرات والتعديلات عليها، المطبقة بواسطة الصندوق (يتبع)

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 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 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.

٨-٧ المعايير الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد

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

صندوق الأهلي للصكوك السيادية
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
المبالغ بآلاف الريالات السعودية (مالم يذكر خلاف ذلك)

٨- السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٨-٧ المعايير الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد (يتبع)

المعايير و التفسيرات والتعديلات	البيان	يسري مفعولها اعتباراً من الفترة التي تبدأ في أو بعد التاريخ التالي
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١	تصنيف المطلوبات كمتداولة وغير متداولة ومطلوبات غير متداولة 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 ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨	بيع أو مساهمة الموجودات بين المستثمر والشركات التابعة أو المشروع المشترك	متاح للتطبيق الاختياري / تاريخ السريان مؤجل إلى أجل غير مسمى

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

٩- نقد وما في حكمه

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

صندوق الأهلي للصكوك السيادية
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
المبالغ بالآلاف الريالات السعودية (مالم يذكر خلاف ذلك)

١٠ - استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

مكونات الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة حسب قطاع الصناعة تم تلخيصها فيما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م		٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	
القيمة العادلة	التكلفة	القيمة العادلة	التكلفة
صناديق مدارة من قبل مدير الصندوق			
٢٢,٠٥٢	٢١,٩٢٥	٦,٦٥٥	٦,٥١٩
صندوق الأهلي للمتاجرة بالريال السعودي - طرف ذو علاقة			
الاستثمارات في صكوك			
٨١,١٥٨	٨٨,١٣٩	٤٦,٥٨٢	٥٠,٣٥٣
صكوك حكومية - إيضاح (أ)			
١٠٣,٢١٠	١١٠,٠٦٤	٥٣,٢٣٧	٥٦,٨٧٢

(أ) الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة تتضمن الاستثمارات في الصكوك الحكومية بعوائد تتراوح من ٢,٦٠٪ إلى ٤,٦٩٪ سنوياً (٢٠٢٢م: ٢,١٧٪ إلى ٤,٦٤٪ سنوياً) ولها فترة استحقاق حتى أبريل ٢٠٤٩م.

١١ - معاملات وأرصدة أطراف ذات علاقة

تشتمل الأطراف ذات العلاقة بالصندوق على مدير الصندوق، مجلس 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 التي لم يتم الإفصاح عنها في أي مكان آخر من هذه القوائم المالية كما في للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م

أتعاب الإدارة والمصروفات الأخرى

يتم إدارة الصندوق بواسطة مدير الصندوق. يحتسب الصندوق أتعاب إدارة بشكل يومي مقابل هذه الخدمات حسبما يحدده مدير الصندوق، بحيث لا تتجاوز المعدل الأقصى السنوي بواقع ٠,٢٥٪ (٢٠٢٢: ٠,٢٥٪) من الفئة أ و ٠,٤٠٪ (٢٠٢٢: ٠,٤٠٪) من الفئة ب في السنة من قيمة صافي موجودات 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.

صندوق الأهلي للصكوك السيادية
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
المبالغ بالآلاف الريالات السعودية (مالم يذكر خلاف ذلك)

١١ - معاملات وأرصدة أطراف ذات علاقة (يتبع)

أتعاب الإدارة والمصروفات الأخرى (يتبع)

كما يحق لمدير الصندوق استرداد المصروفات المتكبدة نيابةً عن الصندوق والمتعلقة بأتعاب المراجعة والحفظ والاستشارات ومعالجة البيانات والمصروفات المماثلة الأخرى. يقتصر الحد الأعلى لمبلغ هذه المصروفات الذي يستطيع مدير الصندوق استرداده من الصندوق على نسبة ٠,٥ (٠,٥٪) في السنة من قيمة صافي موجودات الصندوق في أيام التقييم المعنية. تم استرداد هذه المصروفات من قبل مدير الصندوق على أساس فعلي.

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

<u>الطرف ذو العلاقة</u>		<u>طبيعة المعاملات</u>		<u>مبلغ المعاملات للسنة المنتهية في</u>		<u>الرصيد المستحق كما في</u>	
				٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م
شركة الأهلي المالية	أتعاب إدارة						
	(شاملاً ضريبة القيمة المضافة)						
	مصروفات			٣٣٢	١,٠٨٤	٢٠٢٣م	٢٠٢٢م
شركة الأهلي المالية	مدفوعة بالنيابة عن الصندوق			٣٦٥	٦٥٨	٢٠٢٣م	٢٠٢٢م
شركة الأهلي المالية	دخل من تخفيضات وعمولات خاصة			٥٨	٢٨٢	٢٠٢٣م	٢٠٢٢م
						٥٩٠	١٦٠

١٢ - أتعاب مراقب الحسابات

<u>للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر</u>			
٢٠٢٣م	٢٠٢٢م		
٣٢	٣٢	أتعاب لـ:	
١٣	١٣	المراجعة النظامية	
٦	٦	الفحص الأولي	
٥١	٣٥	خدمات الزكاة	

صندوق الأهلي للصكوك السيادية
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
المبالغ بالآلاف الريالات السعودية (مالم يذكر خلاف 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. 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 صرف العملات الأجنبية هي مخاطر تقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية وتنشأ من الأدوات المالية المقومة بالعملة الأجنبية.

لا يوجد لدى الصندوق أي مخاطر متعلقة بصرف العملات الأجنبية حيث أن معظم المعاملات تتم بالريال السعودي.

(ب) مخاطر عمولة الفائدة

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

جميع موجودات ومطلوبات الصندوق لا تحمل عمولة، وبالتالي فإن الصندوق لا يتعرض لمخاطر أسعار العموالات.

(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 العموالات. 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 أساس الأوراق المالية والصناعات بما يتماشى مع حدود محددة بينما تتبع تقلبات على مستوى المحفظة عن كثب. كما في تاريخ قائمة المركز المالي، لدى الصندوق استثمارات الأوراق المالية معرضة لمخاطر الأسعار الأخرى.

إن التأثير على صافي الموجودات نتيجة للتغير في القيمة العادلة للاستثمارات كما في ٣١ ديسمبر بسبب تغير محتمل معقول في قيمة صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بنسبة ١٠٪، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، كما يلي:

صندوق الأهلي للصكوك السيادية
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م
المبالغ بالآلاف الريالات السعودية (مالم يذكر خلاف ذلك)

١٣- إدارة المخاطر المالية (يتبع)

١٣-١ مخاطر السوق (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
±٥,٣٢٤	±١٠,٣٢١

الأثر على صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات

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 للحد من مخاطر الائتمانية من خلال مراقبة التعرضات الائتمانية ووضع حدود للمعاملات مع الأطراف الأخرى المحددة والتقييم المستمر للقدرة الائتمانية لهذه الأطراف.

كما في تاريخ قائمة المركز المالي، فإن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان للصندوق يتمثل في النقد وما في حكمه والذي يمثل الأرصدة لدى بنك محلي ذو تصنيف ائتماني A٣ حسب تصنيفات وكالة موديز بما يتماشى مع مفهوم درجة الاستثمار عالمياً. لذلك، ليس هناك أي تأثير للخسائر الائتمانية المتوقعة على هذه الموجودات المالية.

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 في المملكة العربية السعودية، 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 من خلال الاستثمار بشكل أساسي في الأوراق المالية التي من المتوقع أن تتم تصفيتها خلال مدة 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 أقصى عوائد لمالكي الوحدات.

صندوق الأهلي للصكوك السيادية
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
المبالغ بالآلاف الريالات السعودية (مالم يذكر خلاف ذلك)

١٣- إدارة المخاطر المالية (يتبع)

١٣-٤ مخاطر التشغيل (يتبع)

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

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

١٤- تقدير القيمة العادلة

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

صندوق الأهلي للصكوك السيادية
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
المبالغ بالآلاف الريالات السعودية (مالم يذكر خلاف ذلك)

١٤- تقدير 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

يوضح 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 القياسات أدناه متكررة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م

القيمة الدفترية	القيمة العادلة			الإجمالي
	المرحلة ١	المرحلة ٢	المرحلة ٣	
<u>الموجودات المالية</u>				
<u>المقاسة بالقيمة العادلة</u>				
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٥٣,٢٣٧	--	--	٥٣,٢٣٧

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م

القيمة الدفترية	القيمة العادلة			الإجمالي
	المرحلة ١	المرحلة ٢	المرحلة ٣	
<u>الموجودات المالية</u>				
<u>المقاسة بالقيمة العادلة</u>				
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١٠٣,٢١٠	--	--	١٠٣,٢١٠

صندوق الأهلي للصكوك السيادية
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
المبالغ بالآلاف الريالات السعودية (مالم يذكر خلاف ذلك)

١٤ - تقدير القيمة العادلة (يتبع)

القيم الدفترية والقيمة العادلة (يتبع)

قام الصندوق بتصنيف الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ضمن المستوى ٢ وفقاً للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة. يتم تصنيف القيمة العادلة للاستثمارات المفتوحة الغير مدرجة المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام قيمة صافي الموجودات الغير معدلة ويتم تحديد القيمة العادلة للاستثمار في الصكوك باستخدام معايير مدخلات يمكن ملاحظتها مستمدة من أسواق مماثلة.

خلال السنة، لم يتم إجراء أي تحويل في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. بالنسبة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى كالنقد وما في حكمه، الذمم المدينة الأخرى والذمم الدائنة الأخرى، فإن القيم الدفترية تقارب بشكل معقول القيمة العادلة.

١٥ - آخر يوم للتقييم

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

١٦ - الاحداث بعد نهاية فترة التقرير

لا يوجد أي حدث لاحق لتاريخ قائمة 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 بتاريخ ١٥ شعبان ١٤٤٥هـ الموافق ٢٥ فبراير ٢٠٢٤م.