



Annual Reports 2025

التقرير السنوي ٢٠٢٥

Jood Waqf Fund

صندوق جود الوقفي

Contents	المحتويات
A) Investment Fund Information	أ) معلومات صندوق الاستثمار
B) Fund Performance	ب) أداء الصندوق
C) Fund Manager	ج) مدير الصندوق
D) Custodian	د) أمين الحفظ
E) Fund Operator	هـ) مشغل الصندوق
F) Auditor	و) مراجع الحسابات
G) Financial Statements	ز) القوائم المالية
H) Zakat Calculations	ح) حساب الزكاة
Annex – Exercised Voting Rights	ملحق – ممارسات التصويت السنوية

1) Name of the Investment Fund

Jood Waqf Fund

1) اسم صندوق الاستثمار

صندوق جود الوقفي

2) Investment Objectives and Policies
2) أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته
• Fund's Objectives:

The fund aims to balance preserving capital to the greatest extent possible while growing it over the medium and long term, and distributing a percentage of the endowment's proceeds annually. This is achieved through investments in diverse asset classes that comply with the fund's Sharia Supervisory Board's criteria. The fund also aims to achieve performance that is better than or equal to the benchmark index on a three-year renewable basis (calculated annually). Furthermore, the fund aims to enhance community participation in non-profit development investment and maximize its benefits by supporting the projects and activities of the Developmental Housing Foundation. These projects and activities aim to secure and provide suitable housing for the most vulnerable segments of the population, in cooperation with and with the support of partner non-profit organizations across the Kingdom of Saudi Arabia.

• Investment Policies and Practices:

The Fund's investment policy is based on preserving and growing the Fund's assets over the medium and long term, through investing in multiple assets that comply with the Sharia Committee's standards and are consistent with the Waqf's objectives, nature, and specified beneficiaries, in accordance with these terms and conditions. The Fund Manager will work to diversify the Waqf's portfolio across multiple asset classes to ensure the preservation of the Waqf asset and strive for moderate growth that meets the Waqf's evolving needs. This will be achieved through balanced investment policies covering diverse long- and short-term investment assets. The Fund invests in multiple assets that comply with the Sharia Committee's standards, including the following securities:

- Money Markets Instruments: these includes, but is not limited to: money market transactions entered into with parties regulated by the Saudi Central Bank or a regulatory body similar to the Saudi Central Bank outside the Kingdom; and money market fund units that invest wholly or partially in money market transactions and are licensed by CMA or by another regulatory body with regulatory requirements at least equal to those applicable to investment funds in the Kingdom.;
- Fixed-Income Instruments and Funds of Fixed-Income Instruments (Sukuk): these include, but are not limited to, listed or non-listed Sukuk, Sukuk initial offering, Sukuk of public and/or private funds issued by a government entity or a sovereign entity and/or a private entity such as companies and banks.
- Listed Equities and Equity Funds: these include equities listed on the capital markets inside the Kingdom – principal market – or abroad, the initial public offerings, rights issue, in addition to the

• أهداف الصندوق:

يهدف الصندوق إلى تحقيق التوازن بين المحافظة على رأس المال قدر الإمكان وتنميته على المدى المتوسط والطويل وتوزيع نسبة من (غلة الوقف) بشكل سنوي، وذلك من خلال الاستثمار في فئات أصول مختلفة ومتنوعة متوافقة مع معايير اللجنة الشرعية للصندوق. بالإضافة إلى تحقيق أداء أفضل أو موازي للمؤشر الإستراتيجي على أساس ثلاث سنوات متجددة (ويحسب على أساس سنوي). كما يهدف الصندوق إلى تعزيز المشاركة المجتمعية في الاستثمار التنموي غير الربحي وتعظيم نفعه من خلال دعم مشاريع وأنشطة مؤسسة الإسكان التنموي التي من شأنها تأمين وتوفير المسكن اللائح لشراخ المواطنين الأشد حاجة بالتعاون مع الجمعيات الأهلية الشريكة ودعمها على مستوى مناطق المملكة العربية السعودية

• سياسات الاستثمار وممارساته:

تقوم سياسة الصندوق الاستثمارية على المحافظة على أصول الصندوق وتنميتها على المدى المتوسط والطويل، من خلال الاستثمار في أصول متعددة متوافقة مع معايير اللجنة الشرعية وتناسب مع أهداف الوقف وطبيعته ومصارفه المحددة وفقاً لهذه الشروط والأحكام، حيث سيعمل مدير الصندوق على تنوع محفظة الوقف على فئات متعددة من الأصول بما يحقق المحافظة على الأصل الموقوف والسعي لتحقيق نمو معتدل يلي احتياجات الوقف المتجددة، وذلك من خلال اتباع سياسات استثمارية متوازنة تغطي أصول استثمارية متنوعة طويلة وقصيرة الأجل يستثمر الصندوق في أصول متعددة متوافقة مع معايير اللجنة الشرعية، تشمل الأوراق المالية التالية:

- أدوات أسواق النقد: تشمل على سبيل المثال لا الحصر: صفقات أسواق النقد المبرمة مع أطراف خاضعة لتنظيم البنك السعودي المركزي أو لهيئة رقابية ماثلة للبنك المركزي السعودي خارج المملكة، وحدات صناديق أسواق النقد التي تستثمر كلياً أو جزئياً في صفقات أسواق النقد والمرخصة من الهيئة أو مرخصة من جهة تنظيمية أخرى لها متطلبات تنظيم تساوي على الأقل لتلك المطبقة على صناديق الاستثمار في المملكة.
- أدوات الدخل الثابت وصناديق أدوات الدخل الثابت (الصكوك): تشمل الصكوك المدرجة وغير المدرجة، والطروحات الأولية للصكوك، وصناديق الصكوك الخاصة و/أو العامة، والمصدرة من جهة حكومية، جهة سيادية، و/أو جهة خاصة مثل الشركات والبنوك.
- الأسهم المدرجة وصناديق الأسهم: تشمل الأسهم المدرجة في الأسواق المالية داخل المملكة –السوق الرئيسية- أو خارجها، والطروحات العامة الأولية للأسهم، وحقوق الأولوية. بالإضافة إلى صناديق المؤشرات المتداولة (ETFs) والصناديق الاستثمارية التي تستثمر في الأسهم المدرجة والمرخصة من الهيئة أو مرخصة من جهة تنظيمية أخرى لها متطلبات تنظيم تساوي على الأقل لتلك المطبقة على صناديق الاستثمار في المملكة.

exchange-traded funds (ETFs), and the investment funds which will invest in listed equities that are licensed by the Authority or by another regulatory body subject to regulations which are at least equivalent to those applied to the investment funds in the Kingdom of Saudi Arabia.

3) Distribution of Income & Gain Policy

3) سياسة توزيع الدخل والأرباح

The Fund will distribute dividends not less than 50% of the Fund's distributable net profits (Waqf yield), if any, on an annual basis for the benefit of Developmental Housing Foundation, in accordance with Article (4.1), Paragraph (6) of the Instructions for Approval on Establishing Waqf Investment Funds. The fund's board of directors will determine the distribution percentage and disbursement mechanism. The board of directors has the right to allocate a portion of the waqf yield to the growth of the endowed asset, not exceeding 50% of the fund's net distributable profits for each fiscal year. The fund manager is obligated to notify the beneficiary of the proposed distribution percentage and disbursement mechanism after the decision is made, specifying the percentage of the endowment proceeds allocated to asset growth..

سيوزع الصندوق عوائد نقدية لا تقل عن 50% من صافي أرباح الصندوق القابلة للتوزيع (غلة الوقف) - إن وجدت- بشكل سنوي لصالح مؤسسة الإسكان التنموي وفقاً للمادة (1 - 4) الفقرة (6) من تعليمات الموافقة على إنشاء الصناديق الاستثمارية الوقفية، وسيحدد مجلس إدارة الصندوق نسبة التوزيعات وآلية صرفها، ويحق لمجلس إدارة الصندوق تخصيص جزء من غلة الوقف لنمو الأصل الموقوف بما لا يزيد عن 50% من صافي أرباح الصندوق القابلة للتوزيع لكل سنة مالية. كما يلتزم مدير الصندوق بإشعار الجهة المستفيدة بعد اتخاذ القرار بنسبة التوزيع وآلية الصرف المقترح، مع توضيح نسبة تخصيص جزء من غلة الوقف لنمو الأصل.

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)

(5% 1M SAIBID) + (35% Dow Jones Sukuk Index TR) + (45% MSCI ACWI Islamic Composite M Series NTR USD) + (15% (3M term SOFR rate + 250bps)).

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

(5% سايبيد لمدة شهر) + (35% مؤشر داو جونز للصكوك (العائد الإجمالي)) + (45% مؤشر إم إس سي أي الإسلامي لجميع دول العالم من الفئة إم بالدولار الأمريكي) صافي العائد الإجمالي)) + (15% (مؤشر سوفر لمدة 3 أشهر + 250 نقطة أساس)).

B) Fund Performance

ب) أداء الصندوق

1) A comparative table covering the last three financial years/or since inception, highlighting:

1) جدول مقارنة يغطي السنوات المالية الثلاث الأخيرة/ أو منذ التأسيس، يوضح:

Year	2025	السنة
NAV*	107,226,911	صافي قيمة أصول الصندوق*
NAV per Unit*	1.01	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة*
Highest Price per Unit*	1.02	أعلى سعر وحدة*
Lowest Price per Unit*	0.99	أقل سعر وحدة*
Number of Units	106,016,299	عدد الوحدات
Income Distribution Per Unit	N/A	الأرباح الموزعة لكل وحدة
Fees & Expense Ratio	0.12%	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	نسبة الأصول المقرضبة من إجمالي قيمة الأصول، ومدة انكشافها (إن وجدت)

*In Saudi Riyal

*بالريال السعودي

2) A performance record that covers the following:

(2) سجل أداء يغطي ما يلي:

a. The total return for the fund compared to the benchmark for 1 year, 3 years, 5 years and since inception:

أ. العائد الإجمالي للصندوق مقارنة بالمؤشر لسنة واحدة، ثلاث سنوات، خمس سنوات ومنذ التأسيس:

Period	Since Inception منذ التأسيس	5 Years 5 سنوات	3 Years 3 سنوات	1 Year سنة	الفترة
Return %	1.14	N/A	N/A	N/A	عائد الصندوق %
Benchmark %	1.27	N/A	N/A	N/A	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 لل عشر سنوات الماضية / أو منذ التأسيس:

Year	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	السنة
Return %	1.14	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	عائد الصندوق %
Benchmark %	1.27	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	عائد المؤشر %

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

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

Fees and Expenses	ألف ريال سعودي SAR '000	النسبة المئوية %	
Management Fees	87.16	0.08%	أتعاب الإدارة
VAT on Management Fees	13.07	0.01%	ضريبة القيمة المضافة على أتعاب الإدارة
Custodian Fees	4.77	0.00%	رسوم الحفظ
Auditor Fees	0.79	0.00%	أتعاب مراجع الحسابات
Fund Admin Expenses	6.94	0.01%	مصاريف العمليات الإدارية
CMA Fees	7.67	0.00%	رسوم هيئة السوق المالية
Tadawul Fees	1.84	0.00%	رسوم نشر معلومات الصندوق على موقع تداول
Shariah Committee Fees	2.92	0.00%	أتعاب خدمات اللجنة الشرعية
Independent Fund Board Remunerations	2.67	0.00%	مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق المستقلين
Other expenses	0.36	0.12%	مصاريف أخرى

Total Fees and Expenses

128.19

0.12%

مجموع الرسوم والمصاريف

3) Material Changes

No material changes occurred during the period.

3) تغيرات جوهرية حدثت خلال الفترة

لا يوجد تغيرات جوهرية خلال الفترة.

4) Exercising of Voting Rights

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

- Mohammed Al-Saggaf – Chairman – Non-Independent Member
- Lloyd Kawara - Non-Independent Member
- Mohammed AlAnazi - Non-Independent Member
- Dr. Adel AlMomen - Non-Independent Member
- Dr. Omar AlMania - Independent Member
- Nasser AlDegaiter - Independent Member

أ. أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق

- محمد السقاف - رئيس مجلس إدارة الصندوق - عضو غير مستقل
- لويد كورا - عضو غير مستقل
- محمد العنزي - عضو غير مستقل
- د. عادل المؤمن - عضو غير مستقل
- د. عمر المنيع - عضو مستقل
- ناصر الدغيثر - عضو مستقل

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

Mohammed Al-Saggaf (Chairman – Non-Independent Member)

He currently serves as Head of Wealth Management at SNB Capital. He has 25 years of experience in the banking and financial institutions sector. AlSaggaf joined SNB Capital in 1994 in the Retail Banking Services Department and then, in 2004, he joined the Investment Department. He was also member of the establishment team of SNB Capital Company in 2007 as Head of the Elite Clients and Individuals for the Central Region. During the period serving as head of the Department, AlSaggaf held several positions as a member and chairman of some internal committees and in board of directors of investment funds before assuming the position of Head of Wealth Management Department in 2021.

Lloyd Kawara (Non-Independent Member)

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

Mohammed AlAnazi (Non-independent Member)

The Director of the Sustainability and Investment Department of the Housing Foundation, and the Secretary of the Investment Committee, and is responsible for supervising the investments of the Foundation in all investment portfolios, and is responsible for the financial sustainability of the Foundation. He participated in

ب. نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق

محمد السقاف (- رئيس مجلس إدارة الصندوق - غير مستقل)

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

لويد كورا (عضو غير مستقل)

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.

محمد العنزي (عضو غير مستقل)

مدير إدارة الاستدامة والاستثمار في مؤسسة الإسكان، وأمين لجنة الاستثمار، ويتولى مهام الإشراف على استثمارات المؤسسة في جميع المحافظ الاستثمارية، ويعتبر مسؤولاً عن الاستدامة المالية للمؤسسة، وشارك في تأسيس وإطلاق أربع محافظ استثمارية، وهو عضو مجلس إدارة في عدد من الجمعيات، وعضو لجنة المراجعة في مجلس الجمعيات الأهلية، ويتمتع بخبرة تتجاوز 15 سنة في العمل بتنمية الموارد المالية، وشغل العديد من المناصب في تنمية الموارد المالية والاستدامة بعدد من الجهات أبرزها صندوق الوقفي الصحي، ومدير التشغيل في المنصة الوطنية

the establishment and launch of four investment portfolios, and is a member of the audit committee of the Civil Society Council, and a member of the Audit Committee of the Council of NGOs. He has over 15 years of experience in financial resource development, and has held several positions in financial resource development and sustainability at several entities, most notably the Health Waqf Fund, Operations Director at the National Donations Platform, and Sustainability and Investment Director at the Housing Development Foundation. He is a PhD researcher in governance and oversight at Imam Muhammad ibn Saud Islamic University and holds a master's degree in Shariah from Umm Al-Qura University, a professional financial resource development certificate from Indiana University, and a European-Arab fellowship certificate in non-profit organization management from the University of Granada.

Dr. Adel AlMomen (Non-independent Member)

Investment advisor to a number of endowments and non-profit entities, whose assets invested under consultation amount to about 8 billion Saudi Riyals. He is a member of a number of boards of directors, investment committees and audit committees in non-profit and profit entities. He holds a doctorate in finance from the University of North Texas and a certificate of Chartered Financial Analyst (CFA) and Certified Financial Risk Manager (FRM).

Dr. Omar AlMania (Independent Member)

Head of Asset Management at Dinar Investment Company. He also works as Chairman of the Board of Directors of Sabap Finance Company and co-founder of Abyan Capital Company. He also worked as Chief Investment Officer at the Higher Education Fund, where he was responsible for managing an investment portfolio of 7 billion riyals, in addition to a number of members of the boards of directors of companies, investment funds, executive committees and investment review committees. He obtained a doctorate in finance and investment from Adam Smith Business School in the United Kingdom, a master's degree in international financial analysis from Adam Smith Business School in the United Kingdom, and a bachelor's degree in finance and investment from Imam Muhammad bin Saud Islamic University. He also obtained a certificate of Chartered Financial Analyst (CFA).

Nasser AlDegaiher (Independent Member)

Deputy Governor for shared services at the General Authority of foreign Trade. (GAFT). More than (20) years' experience and heads the Audit Committee at JADA Fund of Funds Company (PIF owned), an independent member of the Audit Committee of Saudi Real Estate Construction Company – (TAMEAR), and an independent Audit Committee of Al Rashid industrial company. He held several executive and managerial positions at the Ministry of Defense, Capital Market Authority (CMA), PricewaterhouseCoopers (PWC). Joined secondment in U.S. Securities and Exchange Commission, the Financial Industry Regulatory Authority, HARVARD Business School, and New York Institute of finance. He holds an MBA from University of South Florida, BSc in Accounting from King Fahd

التبرعات، ومدير الاستدامة والاستثمار بمؤسسة الاسكان التنموي ، وهو باحث دكتوراة في الحوكمة والرقابة بجامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية وحاصل على درجة الماجستير في الشريعة من جامعة أم القرى، وشهادة محترف تطوير الموارد المالية من جامعة انديانا، وشهادة الزمالة الأوروبية العربية في إدارة المنظمات غير الربحي من جامعة غرناطة.

د. عادل المؤمن (عضو غير مستقل)

مستشار الاستثمار لدى عدد من الأوقاف والجهات غير الربحية والتي تبلغ أصولها المستثمرة تحت الاستشارة قرابة 8 مليار ريال سعودي، عضو عدد من مجالس الإدارة ولجان الاستثمار ولجان المراجعة في جهات غير ربحية وريحية، حاصل على الدكتوراه في المالية من جامعة شمال تكساس وعلى شهادة المحلل المالي المعتمد (CFA) وشهادة مدير المخاطر المالية المعتمد (FRM).

د. عمر المنيع (عضو مستقل)

رئيس إدارة الأصول في شركة دینار للاستثمار ، كما يعمل رئيس مجلس إدارة شركة سبب للتمويل وشريك مؤسس الشركة أبيان المالية، كما عمل رئيساً تنفيذياً للاستثمار بصندوق التعليم العالي حيث تولى مسؤولية إدارة محفظة استثمارية بقيمة 7 مليار ريال، بالإضافة إلى عدد من عضويات مجالس إدارة شركات وصناديق استثمارية ولجان تنفيذية ولجان مراجعة استثمار، حصل المنيع على شهادة الدكتوراه في التمويل والاستثمار من كلية آدم سميث للأعمال بالمملكة المتحدة وشهادة الماجستير في التحليل المالي الدولي من كلية آدم سميث للأعمال بالمملكة المتحدة وشهادة البكالوريوس في التمويل والاستثمار من جامعة الامام محمد بن سعود الإسلامية، كما حصل على شهادة المحلل المالي المعتمد (CFA).

ناصر الدغيثر (عضو مستقل)

وكيل المحافظ للخدمات المشتركة في الهيئة العامة للتجارة الخارجية. له خبرة تزيد عن (20) عامًا ويرأس لجنة المراجعة في شركة صندوق الصناديق "جدا" (المملوكة لصندوق الاستثمارات العامة)، وعضو مستقل في لجنة المراجعة في الشركة العقارية السعودية للتعمير "تعمير"، وعضو مستقل في لجنة المراجعة في شركة الراشد للصناعة. شغل العديد من المناصب القيادية والإدارية في وزارة الدفاع وهيئة السوق المالية وشركة برايس ووتر هاوس كوبرز. حصل على تدريب على رأس العمل في هيئة الأوراق المالية بالولايات المتحدة وهيئة تنظيم الصناعة المالية الأمريكية حصل على عدد من البرامج التدريبية في كلية هارفارد للأعمال ومعهد نيويورك للتمويل. حاصل على ماجستير إدارة الأعمال من جامعة جنوب فلوريدا، وبكالوريوس في المحاسبة من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن، ومحقق احتيال معتمد، وأخصائي معتمد في مكافحة غسل الأموال.

University of Petroleum and Minerals (KFUPM), Certified Fraud Examiner, and Certified Anti-money Laundering Specialist.

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 (64) and (65) of the Investment Funds Regulations "IFRs" before the fund manager obtains the approval or notification of the unitholders and the Authority (as applicable).
6. Confirming the completeness and accuracy (complete, clear, accurate, and not misleading), and compliance with the IFRs, of the Terms and Conditions and of any other document, contractual or otherwise.
7. Ensuring that the fund manager carries out its obligations in the best interests of the unitholders, in accordance with the IFRs and the Fund's Terms and Conditions.
8. Reviewing the report that includes assessment of the performance and quality of services provided by the parties involved in providing significant services to the fund referred to in Paragraph (l) of Article (9) of IFRs, in order to ensure that the fund manager fulfils his responsibilities in the interest of unitholders in accordance with the Fund's Terms and Conditions and the provisions stipulated in IFRs.
9. Assessing the mechanism of the fund manager's handling of the risks related to the fund's assets in accordance with the fund manager's policies and procedures that detect the fund's risks and how to treat such risks.
10. Have a fiduciary duty to unitholders, including a duty to act in good faith, a duty to act in the best interests of the unitholders and a duty to exercise all reasonable care and skill.
11. Approving the appointment of the external Auditor nominated by the Fund Manager.
12. Taking minutes of meetings that provide all deliberations and facts of the meetings and the decisions taken by the fund's board of director.
13. Review the report containing all complaints and the measures taken regarding them referred to in Paragraph (m) of Article (9) of IFRs, in order to ensure that the fund manager carries out his responsibilities in a way that serves the interest of unitholders in accordance with the Fund's Terms and Conditions and what contained in this Regulation.

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 (64) و (65) 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، إضافة 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 تشمل على جميع وقائع الاجتماعات والقرارات التي اتخذها مجلس إدارة الصندوق.
13. الاطلاع على التقرير المتضمن جميع الشكاوى والإجراءات المتخذة حيالها المشار إليه في الفقرة (م) من المادة (9) من لائحة صناديق الاستثمار؛ وذلك للتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما

يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وما ورد في لائحة صناديق الاستثمار.

d. Remuneration of fund board members

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

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.

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

Fund's/ Member's Name	ناصر الدغيثر Nasser AlDegaiher	د. عمر المنيع Omar AlMania	د. عادل المؤمن Dr. Adel AlMomen	محمد العنزي Mohammed AlAnazi	لويد كورا Lloyd Kawara	محمد السقاف Mohammed Al-Saggaf	اسم الصندوق / العضو
SNB Capital Saudi Riyal Trade Fund	✓				✓	✓	صندوق الأهلي للمتاجرة بالريال السعودي
SNB Capital Sadaqqat Fund	✓				✓	✓	صندوق الأهلي للصدقات
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

و. جدول يوضح جميع مجالس إدارة الصناديق التي

يشارك فيها عضو مجلس الصندوق

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

هـ. تعارض المصالح بين مصالح عضو مجلس إدارة

الصندوق ومصالح الصندوق

يجوز لأعضاء مجلس إدارة الصندوق أن يكونوا أعضاء من حين لآخر لصناديق أخرى قد تنشأ أهدافاً استثمارية مماثلة لتلك الخاصة بالصندوق. ولذلك، فمن الممكن أن يجد أحد أعضاء مجلس إدارة الصندوق، في نطاق ممارسته لأعماله، أنه في موقف ينطوي على تعارض محتمل في الواجبات أو المصالح مع واحد أو أكثر من الصناديق. وعلى أي حال، ففي تلك الحالات سوف يراعي عضو مجلس الإدارة التزاماته بالتصرف بما يحقق أقصى مصالح مالكي الوحدات المعنيين إلى 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 يتمتع 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.

Fund's/ Member's Name	ناصر الدغيثر Nasser AlDegaither	د. عمر المنيع Omar AlMania	د. عادل المؤمن Dr. Adel AlMomen	محمد العنزي Mohammed AlAnazi	لويد كورا Lloyd Kawara	محمد السقاف Mohammed Al-Saggaf	اسم الصندوق / العضو
SNB Capital Multi-Asset Growth Fund	✓				✓	✓	صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو
SNB Capital SAR Multi-Asset Conservative Fund	✓	✓	✓	✓	✓	✓	صندوق الأهلي متعدد الأصول المتحفظ بالريال
SNB Capital SAR Multi-Asset Moderate Fund	✓				✓	✓	صندوق الأهلي متعدد الأصول المتوازن بالريال
SNB Capital SAR Multi-Asset Growth Fund	✓				✓	✓	صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو بالريال
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 بالدولار الأمريكي
SNB Capital- King Saud University Waqf Fund	✓				✓	✓	صندوق الأهلي وجامعة الملك سعود الوقفي
SNB Capital- Princess Nourah University Waqf Fund	✓				✓	✓	صندوق الأهلي وجامعة الأميرة نوره الوقفي
Jood Waqf Fund	✓	✓	✓	✓	✓	✓	صندوق جود الوقفي
AlAhli SEDCO Residential Development Fund						✓	صندوق الأهلي سدكو للتطوير السكني
SNB Capital REIT Fund (1)						✓	صندوق الأهلي ريت (1)
Alahli Makkah Hospitality Fund						✓	صندوق الأهلي للضيافة بمكة المكرمة
SNB Capital Real Estate Opportunistic Fund						✓	صندوق الأهلي العقاري للفرص
SNB Capital Danat AlJanob Real Estate Fund						✓	صندوق الأهلي دانة الجنوب العقاري
SNB Capital AlJawharah Real Estate Fund						✓	صندوق الأهلي الجوهرة العقاري
SNB Capital Real Estate Fund						✓	صندوق الأهلي العقاري
SNB Capital Tayseer Fund						✓	صندوق الأهلي للتيسير

Fund's/ Member's Name	ناصر الدغيثر Nasser AlDegaither	د. عمر المنيع Omar AlMania	د. عادل المؤمن Dr. Adel AlMomen	محمد العنزي Mohammed AlAnazi	لويد كورا Lloyd Kawara	محمد السقاف Mohammed Al-Saggaf	اسم الصندوق / العضو
SNB Capital Real Estate Opportunistic Fund 3						✓	صندوق الأهلي العقاري للفرص الثالث
SNB Capital Real Estate Opportunistic Fund 7						✓	صندوق الأهلي العقاري للفرص السابع
Mohammed Abdullah Aljomaih Waqf Fund		✓					صندوق محمد عبدالله الجميح الوقفي
Dinar Saudi Equity Fund		✓					صندوق دينار للأسهم السعودية
Dinar Financing Fund (1)		✓					صندوق دينار للتمويل (1)
Dinar Private Equity Fund (Mama Noura)		✓					صندوق دينار للملكية الخاصة (ماما نوره)
Salmaniya Gateway Real Estate Fund		✓					صندوق بوابة السلمانية العقاري
Dinar Real Estate Fund (Raseem AlMohammedi)		✓					صندوق دينار العقاري (رسيم المحمدية)
Gatbeer Tower Fund		✓					صندوق برج جذير
Wijhat Albayet Fund		✓					صندوق وجهات البيت
Dinar Financing Fund (2)		✓					صندوق دينار للتمويل (2)
Dinar Equity Fund (Asas Makeen)		✓					صندوق دينار للأسهم (أساس مكين)
Bonsai by Baghdad Projects (Al Nahda) Fund		✓					صندوق بونساي بغلف بروجكتس (النهضة) العقاري
(Ekhaa) Investment Waqf Fund for Orphan Empowerment		✓					صندوق إكحاء الاستثماري المجتمعي لتمكين الأيتام
Blom MSCI Saudi Arabia Min Vol Fund		✓					صندوق مؤشر بلوم ام اس آي السعودي لعامل التباين الأدنى
Ensan Endowment Fund			✓				صندوق إنسان الاستثماري الوقفي
High Liquidity Future Investment Fund			✓				صندوق استثمار المستقبل عالي السيولة
Alternative Investments Future Investment Fund			✓				صندوق استثمار المستقبل للاستثمارات البديلة

g. Topics discussed and issued resolutions, as well as the fund performance and fund achievement of its objectives

No fund Board meetings held during the year, since the fund has been operated on 14/04/1447H corresponding to 06/10/2025G.

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

لم يتم عقد أي اجتماع خلال السنة، حيث أنه تم تشغيل الصندوق بتاريخ 1447/04/14 هـ الموافق 2025/10/06 م.

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

The Fund's activities were carried out as per the Fund's investment objectives, Fund's terms and conditions guidelines, and applicable rules and regulations. Moreover, the Fund continued to maintain an adequate level of diversification while endeavoring to achieve its investment objectives and complying with internal limits as well as regulatory guidelines.

3) أنشطة الاستثمار خلال الفترة

جميع أنشطة الصندوق الاستثمارية متوافقة مع أهداف الصندوق الاستثمارية وشروط وأحكام الصندوق ومع القوانين التي يخضع لها. حافظ الصندوق على مستوى كافي من التنوع الاستثماري مع السعي لتحقيق أهدافه الاستثمارية والالتزام بالإجراءات الداخلية والأنظمة التشريعية.

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

Fund Performance 1.14%
Benchmark Performance 1.27%

The fund underperformed the benchmark by 13 bps.

4) تقرير الأداء خلال الفترة

أداء الصندوق 1.14%
أداء المؤشر 1.27%

انخفض أداء الصندوق عن أداء المؤشر بفارق 13 نقطة أساس.

5) Terms & Conditions Material Changes

None.

5) تغيرات حدثت في شروط وأحكام الصندوق

لا يوجد.

6) Any other information that would enable unitholders to make an informed judgment about the fund's activities during the period

SNB Capital has included all necessary 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

قامت الأهلي المالية بتضمين جميع المعلومات الضرورية التي تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة.

7) Investments in other Investment Funds

The fund management fee is 0.35% of NAV and the annual fees charged by the underlying funds are as follows:

7) الاستثمار في صناديق استثمارية أخرى

نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق هي 0.35% سنوياً، ونسبة رسوم الإدارة السنوية للصناديق التي يستثمر فيها الصندوق هي على النحو التالي:

Fund Name	اسم الصندوق
SNB Capital Asia Pacific Index Fund	صندوق الأهلي لمؤشر أسهم آسيا والباسيفيك
SNB Capital Emerging Market Index Fund	صندوق الأهلي لمؤشر أسهم الأسواق الناشئة
SNB Capital Europe Index Fund	صندوق الأهلي لمؤشر أسهم أوروبا
SNB Capital Northern America Index	صندوق الأهلي لمؤشر أسهم أمريكا الشمالية

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

Fund Name	رسوم الإدارة	اسم الصندوق
Franklin Templeton Global Sukuk - IUSDA	0.75%	صندوق فرانكلين تمبلتون للصكوك العالمية
FIM Global Sukuk-C Class	0.3%	صندوق اف آي ام للصكوك العالمية
Invesco Physical Gold ETC	0.12%	صندوق إنفيسكو للذهب المتداول

Special Commission received by the fund manager during the period

العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة

No special commissions were received during the period.

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

- Participating in the IPO of Almasar Alshamil Education Company whereas SNB Capital Company is the Financial Advisor, Underwriter and one of Joint Bookrunners. The fund board approval was obtained.

- المشاركة في اكتتاب شركة المسار الشامل للتعليم، حيث أن شركة الأهلي المالية هي المستشار المالي ومتعهد التغطية وأحد مديري سجل اكتتاب المؤسسات. وقد تم الحصول على موافقة مجلس إدارة الصندوق على ذلك.

b. Fund Distribution During The Year

ب. توزيعات الصندوق خلال العام

None.

لا يوجد.

c. Incorrect Valuation or Pricing

ج. خطأ في التقييم 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 October 2025.

منذ أكتوبر 2025م.

11) A disclosure of the expense ratio of each underlying fund at end of year and the weighted average expense

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

ratio of all underlying funds that invested in (where applicable)

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

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
(2) واجبات ومسؤوليات أمين الحفظ

- Notwithstanding the delegation by a custodian to one or more third parties under the provisions of Investment Funds Regulations or the Capital Market Institutions Regulations, the custodian shall remain fully responsible for compliance with its responsibilities in accordance to the provisions of Investment Funds Regulations.
- The custodian shall be held responsible to the fund manager and unitholders for any losses caused to the investment fund due to the custodian fraud, negligence, misconduct or willful default.
- The custodian shall be responsible for taking custody and protecting the fund's assets on behalf of unitholders, and taking all necessary administrative measures in relation to the custody of the fund's assets.

- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن التزاماته وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار، سواء قام بتأدية مسؤولياته بشكل مباشر أم كلف بها طرفاً ثالثاً بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار أو لائحة مؤسسات السوق المالية.
- يعد أمين الحفظ مسؤولاً تجاه مدير الصندوق ومالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب احتياله أو إهماله أو سوء تصرفه المتعمد أو تقصيره المتعمد.
- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن حفظ أصول الصندوق وحمايتها لصالح مالكي الوحدات، وهو مسؤول كذلك عن اتخاذ جميع الإجراءات الإدارية اللازمة فيما يتعلق بحفظ أصول الصندوق.

E) Fund Operator
(هـ) مشغل الصندوق
1) Name and address of fund operator
(1) اسم مشغل الصندوق، وعنوانه
SNB Capital Company

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

Tel: +966 920000232

Website: www.alahlicapital.com

شركة الأهلي المالية

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

هاتف: +966 920000232

الموقع الإلكتروني: www.alahlicapital.com

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

- In relation to investment funds, the fund operator shall be responsible for operating the investment fund.
- The fund operator must maintain the books and records related to the operation of the fund it operates.

- يكون مشغل الصندوق مسؤولاً عن تشغيل الصندوق.
- يقوم مشغل الصندوق بالاحتفاظ بالدفاتر والسجلات ذات الصلة بتشغيل الصندوق.
- يقوم مشغل الصندوق بإعداد وتحديث سجل مالكي الوحدات وحفظه في المملكة وفقاً لمتطلبات لائحة صناديق الاستثمار.

- 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.
- 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

Roshn 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 روشن – طريق المطار ص.ب 92876، الرياض 11663 المملكة العربية السعودية

هاتف: +966118748500

الموقع الإلكتروني: www.kpmg.com/sa

G) Financial Statements

ز) القوائم المالية

As shown below in the financial statements section.

كما هو موضح أدناه في قسم القوائم المالية.

H) Zakat Calculations

ح) حساب الزكاة

New regulations effective during the year

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

اللوائح 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.