



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 Al Razeen USD Liquidity Fund

صندوق الأهلي الرزين بالدولار

2) Investment Objectives and Policies

2) أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته

• Fund's Objectives:

The Fund aims to provide liquidity and capital growth through investments in short term Money Market Instruments dominated in SAR and/or USD. The Fund will also invest in other CMA licensed public investment funds with similar objectives and risks. The Fund may invest up to 20% of the Fund NAV in long-term investments such as Sukuk, bonds and structured products denominated in SAR and/or USD.

• أهداف الصندوق:

يهدف الصندوق إلى توفير السيولة وزيادة رأس المال من خلال الاستثمار في أدوات النقد قصيرة الأجل المقومة بالريال أو الدولار أو كلاهما وغيرها من الصناديق الاستثمارية العامة والمرخصة من الهيئة ذات الأهداف والمخاطر المماثلة. كما يجوز للصندوق الاستثمار كحد أقصى وبنسبة لا تتعدى 20% من صافي قيمة الأصول في الاستثمارات طويلة الأجل مثل الصكوك والسندات والمنتجات المركبة المقومة بالريال السعودي أو الدولار الأمريكي أو كلاهما.

• Investment Policies and Practices:

The Fund invests mainly in short term Money Market denominated in SAR and/or USD. The Fund may also invest up to 20% of the Fund NAV in long-term investments such as sukuk, bonds and structured products (other than securitisation) denominated in SAR and/or USD. The fund may also invest up to 10% of the Fund NAV in other CMA licensed public investment funds with similar objectives and risks.

• سياسات الاستثمار وممارساته:

يستثمر الصندوق بشكل أساسي في أدوات النقد قصيرة الأجل المقومة بالريال أو الدولار أو كلاهما بالإضافة إلى الاستثمار بنسبة لا تتجاوز 20% من صافي قيمة الأصول في أدوات مثل الصكوك والسندات والمنتجات المركبة (فيما عدا التوريق) المقومة بالريال أو الدولار أو كلاهما، كما يجوز للصندوق الاستثمار في وحدات الصناديق الاستثمارية العامة المشابهة بنسبة لا تتجاوز 10% من صافي قيمة الأصول في الصناديق الاستثمارية العامة والمرخصة من الهيئة ذات الأهداف والمخاطر المماثلة.

3) Distribution of Income & Gain Policy

3) سياسة توزيع الدخل والأرباح

The Fund will not make any distributions to unitholders. Instead, capital gains and cash dividends will be reinvested in the Fund which will be reflected in and improve the value and units of the Fund.

لن يقوم الصندوق بأي توزيعات على مالكي الوحدات. وبدلاً من ذلك سيتم إعادة استثمار الأرباح الرأسمالية والأرباح النقدية الموزعة في الصندوق. وسينعكس ذلك بارتفاع صافي قيمة الأصول وسعر وحدة الصندوق.

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

4) تتاح تقارير الصندوق عند الطلب وبدون مقابل.

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

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

30-day rolling average of the 1-month term SOFR rate.
The index service and data are provided by the CME Group.

المعدل المتحرك لآخر (30) يوم لمؤشر سوفر لأجل محدد لمدة شهر واحد.
يتم تزويد خدمة المؤشر وبياناته عن طريق مجموعة سي إم إي.

B) Fund Performance

(ب) أداء الصندوق

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

Year	2024	2023	2022	السنة
NAV*	11,497,716	11,473,349	12,264,809	صافي قيمة أصول الصندوق*
NAV per Unit*	30.91	29.42	28.07	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة*
ECL NAV*	30.90	29.42	28.06	سعر الوحدة مع الخسائر الائتمانية المتوقعة*
Highest Price per Unit*	30.91	29.42	28.07	أعلى سعر وحدة*
Lowest Price per Unit *	29.43	28.07	27.58	أقل سعر وحدة*
Number of Units	371,960	390,041	437,001	عدد الوحدات
Income Distribution Per Unit	N/A	N/A	N/A	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة
Fees & Expense Ratio	0.57%	0.72%	0.28%	نسبة الرسوم والمصروفات
Percentage of borrowed assets from the total asset value, the period of their exposure period and due date (if any)	N/A	N/A	N/A	نسبة الأصول المقرضة من إجمالي قيمة الأصول، ومدة انكشافها وتاريخ استحقاقها (إن وجدت)
*In USD				*بالدولار الأمريكي

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

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

Period	Since Inception منذ التأسيس	5 Years 5 سنوات	3 Years 3 سنوات	1 Year سنة	الفترة
Return %	3.08	2.58	3.88	5.07	عائد الصندوق %
Benchmark %	2.51	2.62	4.19	5.38	عائد المؤشر %

- b. The annual total return for the fund compared to the benchmark for the last 10 years/ or since inception: ب. العائد الإجمالي السنوي للصندوق مقارنة بالمؤشر للعشر سنوات الماضية/ أو منذ التأسيس:

Year	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	السنة
Return %	5.07	4.83	1.77	0.48	0.83	1.82	1.58	1.09	1.23	0.39	عائد الصندوق %
Benchmark %	5.38	5.31	1.93	0.10	0.53	2.28	2.03	1.12	0.49	0.20	عائد المؤشر %

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

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

Fees and Expenses	ألف دولار USD '000	النسبة المئوية %	الرسوم والمصروفات
Management Fees	23	0.20%	أتعاب الإدارة
VAT on Management Fees	3	0.03%	ضريبة القيمة المضافة على أتعاب الإدارة
Custodian Fees	6	0.05%	رسوم الحفظ
Auditor Fees	15	0.13%	أتعاب مراجع الحسابات
Fund Admin Expenses	12	0.11%	مصاريف العمليات الإدارية
CMA Fees	2	0.02%	رسوم هيئة السوق المالية
Tadawul Fees	2	0.02%	رسوم نشر معلومات الصندوق على موقع تداول
Other Fees	0	0.00%	مصاريف أخرى
Independent Fund Board Remunerations	1	0.01%	مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق المستقلين
Total Fees and Expenses	64	0.57%	مجموع الرسوم والمصاريف

3) Material Changes

3) تغيرات جوهرية حدثت خلال الفترة

- شهدت اللجنة الفيدرالية الأمريكية للسوق المفتوحة (FOMC) تحولاً ملحوظاً نحو اعتماد سياسة نقدية أكثر مرونة خلال عام 2024. قامت اللجنة بتنفيذ سلسلة من القرارات المتعلقة بخفض أسعار الفائدة، بهدف دعم النمو الاقتصادي وسط انخفاض معدلات التضخم وتراجع نشاط سوق العمل. وقد انخفض معدل الفائدة على الأموال الفيدرالية (FFR) بمقدار إجمالي بلغ 100 نقطة أساس، لينخفض من 5.50% في ديسمبر 2023 إلى 4.50% بنهاية ديسمبر 2024.
- كما اتسع نطاق هذا التحول في السياسة النقدية ليشمل البنوك المركزية عالمياً، حيث قام البنك المركزي السعودي (ساما) بخفض معدلات سياسته النقدية بمقدار إجمالي 100 نقطة أساس خلال العام. وشمل ذلك انخفاض معدل اتفاقيات إعادة الشراء (الريبو) من 6.00% إلى 5.00%، ومعدل اتفاقيات إعادة الشراء العكسي (الريبو العكسي) من 5.50% إلى 4.50% بنهاية ديسمبر 2024.
- شهد منحني العائد على سندات الخزينة الأمريكية تغيرات ملحوظة خلال عام 2024، حيث سجلت عوائد السندات طويلة الأجل ارتفاعاً مقارنة بالعام السابق. ارتفع عائد السندات لأجل 10 سنوات بمقدار 69 نقطة أساس ليصل إلى 4.57%، كما ارتفع عائد السندات لأجل 5 سنوات بمقدار 53 نقطة أساس ليبلغ 4.38%. وفي المقابل، استقر عائد السندات لأجل سنتين عند 4.24% مع انخفاض طفيف بمقدار 1 نقطة أساس.
- شهد منحني الصكوك السيادية السعودية بالريال السعودي ارتفاعاً في جميع الفترات الزمنية، ارتفع عائد الصكوك لأجل سنتين بمقدار 44 نقطة أساس ليصل إلى 5.19%، وارتفع عائد الصكوك لأجل 5 سنوات بمقدار 84 نقطة أساس ليبلغ 5.42%. في المقابل، سجل عائد الصكوك لأجل 10 سنوات ارتفاعاً بمقدار 84 نقاط أساس ليصل إلى 5.66%.

- SAIBOR Saudi Arabian Interbank Offered Rate (SAIBOR) decreased across all tenors; 1-Month, 3-Month, and 12-Month SAIBOR decreased by 29 Bps, 69 Bps, and 75 Bps reaching levels of 5.62%, 5.54%, and 5.25% respectively.
- The 1-Month, 3-Month, and 12-Month Term SOFR rates have also declined YoY as the 1-Month, 3-Month, and 12-Month tenors decreased by 102 Bps, 103 Bps, and 60 Bps reaching levels of 4.33%, 4.30%, and 4.17% respectively.
- Saudi Sovereign debt issuances amounted to SAR 245 Bln in 2024, taking the total outstanding government indebtedness to SAR 1,216 Bln, equivalent to 29.7% of GDP, compared to 26.2% closing 2023.
- Excess Saudi Riyal liquidity in the banking sector - measured by the net daily average reverse repo volumes - averaged SAR 45 Bln for the year, an increase of 66% compared to 2023. Broader money supply (M3) steadily increased during the year reaching SAR 2.94 Tln (+8.89% YoY).
- Brent crude oil price remained relatively range-bound, decreasing slightly from an average of \$82 per barrel to \$80 per barrel in 2024 (-3% YoY), with increased production from non-OPEC countries, and despite geopolitical tensions.
- سجلت معدلات الإقراض بين البنوك السعودية (سايبور) انخفاضاً ملحوظاً على مختلف الفترات الزمنية خلال عام 2024. حيث تراجع معدل السايبور لفترة شهر واحد بمقدار 29 نقطة أساس ليصل إلى 5.62%، وانخفض معدل السايبور لفترة ثلاثة أشهر بمقدار 69 نقطة أساس ليبلغ 5.54%، بينما شهد معدل السايبور لفترة اثني عشر شهراً انخفاضاً بمقدار 75 نقطة أساس ليسجل 5.25%.
- تراجعت معدلات التمويل (سوفر) عبر فترات زمنية مماثلة خلال العام، حيث انخفض معدل الشهر الواحد بمقدار 102 نقطة أساس ليصل إلى 4.33%، بينما سجل معدل الثلاثة أشهر انخفاضاً بمقدار 103 نقاط أساس ليصل إلى 4.30%، وانخفض معدل الاثني عشر شهراً بمقدار 60 نقطة أساس ليصل إلى 4.17% بنهاية العام.
- بلغت إصدارات الدين السيادي السعودي خلال عام 2024، 245 مليار ريال رفع إجمالي الدين الحكومي القائم إلى 1,216 مليار ريال، ما يعادل 29.7% من الناتج المحلي الإجمالي، مقارنة بـ 26.2% بنهاية عام 2023.
- بلغت مستويات السيولة الفائضة للريال السعودي في القطاع المصرفي، المتمثلة في المتوسط اليومي لعمليات إعادة الشراء العكسي، لتصل إلى 45 مليار ريال سعودي خلال عام 2024، بزيادة قدرها 66% مقارنة بالعام السابق. كما سجل عرض النقود (M3) ارتفاعاً بنهاية العام بنسبة 8.89% ليصل إلى 2.94 تريليون ريال سعودي.
- انخفض متوسط سعر خام برنت من 82 دولاراً للبرميل في عام 2023 إلى 80 دولاراً للبرميل خلال عام 2024، مسجلاً تراجعاً (ما يعادل 3% على أساس سنوي). جاء هذا الانخفاض نتيجة لزيادة الإنتاج من الدول غير الأعضاء في منظمة أوبك، وعلى الرغم من استمرار التوترات الجيوسياسية.

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
- Feras Abdulrazaq Houhou - Dependent Member
- Naif Abdulaziz Al Degaitheer - Independent member
- Hamad Mohammad Alhammad - Independent member

أ. أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق

- علي عبدالعزيز الحواس - رئيس مجلس إدارة الصندوق - عضو غير مستقل
- فراس عبدالرزاق حوحو - عضو غير مستقل
- نايف عبدالعزيز الدغيثر - عضو مستقل
- حمد محمد الحماد - 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.

Feras Houhou: General Legal Counsel at Savvy Electronic Gaming Group ("Savvy"), a leading company aiming to drive long-term growth in the global gaming and eSports sector. In his position as general legal counsel, he oversees many tasks and responsibilities related to five main departments: legal affairs, risk management, compliance, governance, and board affairs. Mr. Feras also held the position of head at SNB

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.

فراس حوحو: المستشار القانوني العام في مجموعة سافي للألعاب الإلكترونية ("سافي")، الشركة الرائدة التي تهدف إلى تعزيز النمو طويل المدى في قطاع الألعاب والرياضات الإلكترونية عالمياً. ويشرف في وظيفته كمستشار قانوني عام على العديد من المهام والمسؤوليات المعنية بخمسة أقسام رئيسية هي الشؤون القانونية وإدارة المخاطر والامتثال والحوكمة وشؤون مجلس الإدارة. أيضاً كان يشغل الأستاذ/ فراس منصب رئيس قسم الشؤون القانونية والحوكمة بشركة الأهلي

Capital's Legal and Governance Division and the Secretary of the Board. In March 2015, Feras joined the Legal Division besides his role as a Board Secretary. His expertise covers a wide range of tasks such as working on various Equity Capital Market and Debt Capital Market transactions and handling all litigations in which the Company is involved. He also has worked extensively in Merger & Acquisition and all sorts of investment funds locally and internationally. His role in these transactions included negotiations, drafting and execution of its relevant agreements, documents and structure. Prior to joining SNB Capital, Feras worked at the Legal Division in the Capital Market Authority where he participated in drafting many of the Capital Market Regulations and advised in many policy matters. Mr. Feras holds an LLM specialized in Securities and Financial Regulations from Georgetown Law School and a law degree from King Abdulaziz University. He was appointed in July 2021 as member of the Middle East & North Africa (MENA) advisory Board at Georgetown Law Centre.

Naif Abdulaziz Al Degaither: He has over 23 years of practical experience in strategy, business development, project management and banking. He is the Vice Chairman of the Capital Market Institutions Committee, Vice Chairman of the Financial Technology Committee and a Managing Partner at the Competitiveness Center for Consulting. He also served as the Deputy Authority for Strategic and International Affairs at the Capital Market Authority, and then worked as the Director of Strategy at Al Rajhi Capital. He also worked at the National Manufacturing Company, and was a member of many of its subsidiaries' boards of directors and committees. He also worked as a financial analyst at the Saudi Industrial Development Fund (SIDF). He holds a Master's degree in Business Administration, Finance, from Prince Sultan University, and a Bachelor's degree in Industrial Engineering from King Saud University.

Hamad Mohammad Alhammad: He has extensive and deep experience in financial markets through his work in several investment companies. He currently works as an executive member at Ajdar Fintech Company, where he played a fundamental role in establishing the company and developing its strategies. He also held the position of "Vice President" of Local Equities at Hassana Investment Company, where he contributed to managing financial portfolios, and "Assistant Manager of Equity Research" at SNB Capital in the Asset Management Department. On the academic level, he obtained a Bachelor's degree in Financial Management from Prince Sultan University, and he holds the professional Chartered Financial Analyst (CFA) certificate.

c. Roles and responsibilities of the Fund Board

المالية وأمين مجلس إدارة الشركة، حيث التحق بقسم الشؤون القانونية بشركة الأهلي المالية في مارس 2015 م إلى جانب دوره كأمين لمجلس الإدارة. تغطي خبرة الأستاذ فراس مجموعة واسعة من المهام مثل الصفقات المتعلقة بالأسهم (ECM) (وصفقات الإفراض DCM) في السوق المالية، ومتابعة الدعاوى القضائية التي تخص الشركة. كما تمتد خبرته إلى العمل في صفقات الاندماج والاستحواذ والصناديق الاستثمارية محلياً ودولياً حيث عمل على المفاوضات وإعداد ومراجعة الاتفاقيات والوثائق ذات العلاقة بعدد من الصفقات في السوق المالية السعودية وعدد من الدول الأجنبية. قبل انضمامه إلى شركة الأهلي المالية، عمل الأستاذ فراس في الإدارة القانونية بهيئة السوق المالية حيث شارك في صياغة العديد من لوائح السوق المالية وقدم المشورة بخصوص العديد من المسائل المتعلقة بسياسات السوق. يحمل الأستاذ فراس شهادة ماجستير في القانون من جامعة جورج تاون في تخصص الأوراق المالية والتشريعات المالية وشهادة في القانون من جامعة الملك عبد العزيز. كما عُيِّن في يوليو 2021 م في المجلس الاستشاري لشؤون الشرق.

نايف الدغيثر: يحمل خبرة عملية لأكثر من 23 عام في الشؤون الاستراتيجية وتطوير الأعمال وإدارة المشاريع والأعمال المصرفية. وهو نائب الرئيس في لجنة مؤسسات السوق المالية، ونائب رئيس لجنة التقنية المالية وهو شريك إداري في مركز التنافسية للاستشارات. كما شغل منصب وكيل الهيئة للشؤون الاستراتيجية والدولية في هيئة السوق المالية، كما عمل بعدها كمدير للاستراتيجية في شركة الراجحي المالية. كما عمل في شركة التصنيع الوطنية، وشغل عضوية العديد من مجالس إدارات شركاتها التابعة ولجانها. كما عمل كمحلل مالي في صندوق التنمية الصناعية السعودي (SIDF). يحمل درجة الماجستير في إدارة الأعمال، تخصص مالية، من جامعة الأمير سلطان، ودرجة البكالوريوس في الهندسة الصناعية من جامعة الملك سعود.

حمد الحماد: يتمتع بخبرة واسعة وعميقة في الأسواق المالية من خلال عمله في عدة شركات استثمارية. يعمل حالياً كعضو تنفيذي في شركة أجدر للتقنية المالية حيث كان له دور جوهري في تأسيس الشركة وتطوير استراتيجياتها. كما شغل منصب "نائب رئيس" الأسهم المحلية في شركة حصانة الاستثمارية حيث ساهم في إدارة المحافظ المالية، و "مساعد مدير أبحاث الاستثمار" في الأهلي المالية في قسم إدارة الأصول. وعلى الصعيد العلمي، حصل على درجة البكالوريوس في الإدارة المالية من جامعة الأمير سلطان، وهو حاصل على شهادة محلل مالي معتمد (CFA) المهنية.

ج. أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته

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

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

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

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

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

Fund's/ Member's Name	حمد الحماد Hamad Alhammad	نايف الدغيثر Naif Al Degaither	فراس حوحو Naif Al-Saif	علي 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

د. مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق

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

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 وأمانة لمالكي 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 مربحة معها. ومع ذلك، في حالة نشوء أي تعارض في المصالح، يتم إبلاغ مجلس الصندوق بهذا التعارض للموافقة عليه وفي هذه الحالة لا يجوز للعضو الذي لديه تعارض في المصالح التصويت على أي قرار يتخذه مجلس إدارة الصندوق ويكون للعضو أي مصلحة مباشرة أو غير مباشرة فيه.

و. جدول يوضح جميع مجالس إدارة الصناديق التي يشارك فيها

عضو مجلس الصندوق

Fund's/ Member's Name	حمد الحماد Hamad Alhammad	نايف الدغيثر Naif Al Degaither	فراس حوجو Naif Al-Saif	علي الحواس Ali Al Hawas	اسم الصندوق / العضو
SNB Capital Al Ataa GCC Equity Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الأهلي العطاء للأسهم السعودية
SNB Capital Saudi Large-Mid Cap Equity Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الأهلي لأسهم الشركات الكبيرة والمتوسطة 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
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 لصكوك الشركات
SNB Capital Sovereign Sukuk Fund	✓	✓		✓	صندوق الأهلي للصكوك السيادية
SNB Capital Real Estate Fund		✓			صندوق الأهلي العقاري
AlAhli REIT 1			✓		صندوق الأهلي ريت
SNB Capital Private Real Estate Fund			✓		صندوق الأهلي العقاري الخاص

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 2024G. 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 2024م، وفيما يلي ملخصاً لأهم القرارات التي تم إقرارها والمواضيع التي تمت مناقشتها من قبل مجلس إدارة الصندوق:

- مناقشة تحقيق الصندوق لأهدافه وأدائه خلال العام.
- المخاطر المتعلقة بالصندوق بما في ذلك مخاطر السيولة، السوق، والتشغيل.
- التزام الصناديق بلوائح هيئة السوق المالية مع مسؤول المطابقة والالتزام.

C) Fund Manager

ج) مدير الصندوق

1) Name and address of the Fund Manager SNB Capital Company King Saud Road, P.O. Box 22216, Riyadh 11495, Saudi Arabia Tel: +966 920000232 Website: www.alahlicapital.com	1) اسم مدير الصندوق، وعنوانه شركة الأهلي المالية طريق الملك سعود، ص.ب. 22216، الرياض 11495، المملكة العربية السعودية هاتف: +966 920000232 الموقع الإلكتروني: www.alahlicapital.com
2) Names and addresses of Sub-Manager / Investment Adviser None.	2) اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن و/أو مستشارين الاستثمار (إن وجد) لا يوجد.
3) Investment Activities during the period - During 2024, given the funds' investment objectives its' strategy continued to be conservative, focusing on Murabaha placements with local banks and investment-grade GCC Counterparties only. - The liquidity and maturity profile was managed in a way that enabled it to take advantage of periods of higher rates on deposits, and retaining its short- medium term maturity profile within the fund's guidelines and CMA regulations.	3) أنشطة الاستثمار خلال الفترة - خلال العام 2024م، ركز الصندوق على صفقات المراجعة مع البنوك المحلية وبنوك دول مجلس التعاون الخليجي ذات التصنيف الائتماني العالي فقط وفقاً لاستراتيجية الصندوق المتحفظة وأهدافه الاستثمارية. - تدار سيولة ومدة استحقاق ودائع الصندوق باستراتيجية تمكن الصندوق من الاستفادة من فترات ارتفاع أسعار الفائدة، والمحافظة على المدى القصير- المتوسط لاستحقاقات ودائع الصندوق وفقاً لضوابط إدارة الصندوق ولوائح هيئة السوق المالية.
4) Performance Fund Performance 5.07% Benchmark Performance 5.38% The fund underperformed the benchmark by 31 bps.	4) تقرير الأداء خلال الفترة أداء الصندوق 5.07% أداء المؤشر 5.38% انخفض أداء الصندوق عن أداء المؤشر بفارق 31 نقطة أساس.
5) Terms & Conditions Material Changes 1. Non-fundamental Changes: as shown below: A change of the membership of the Board of Directors of a number of investment funds due to the non-renewal of the contract with board member Mr. Ammar Bakheet (Independent) from 21/09/1445H, corresponding to 31/03/2024G. The formation of the Board of Director, after the change, shall be: 1. Mr. Ali AlHawas (Chairman/ Non-Independent) 2. Mr. Feras Houhou (Non-Independent) 3. Mr. Amr Shahwan (Independent) 2. Non-fundamental Changes: as shown below: A change of the membership of the Board of Directors of a number of investment funds due to the appointment of board member Mr. Naif Al Degaither (Independent) from 07/12/1445H, corresponding to 13/06/2024G. The formation of the Board of Director, after the change, shall be: 1. Mr. Ali AlHawas (Chairman/Non-independent) 2. Mr. Feras Houhou (Non-independent) 3. Mr. Amr Shahwan (Independent) 4. Mr. Naif Al Degaither (Independent)	5) تغيرات حدثت في شروط وأحكام الصندوق 1. تغييرات غير أساسية: كما هو موضح أدناه: تغيير في عضوية مجلس إدارة عدد من الصناديق الاستثمارية بسبب عدم تجديد عضوية الأستاذ/ عمار بخيت (عضو مستقل) في مجلس الإدارة وذلك اعتباراً من تاريخ 1445/09/21هـ الموافق 2024/03/31م. ليصبح أعضاء مجلس إدارة الصندوق بعد التغيير: 1. الأستاذ/ علي الحواس (رئيس مجلس الإدارة / عضو غير مستقل). 2. الأستاذ/ فراس حوحو (عضو غير مستقل). 3. الأستاذ/ عمرو شهبان (عضو مستقل). 2. تغييرات غير أساسية: كما هو موضح أدناه: تغيير في عضوية مجلس إدارة عدد من الصناديق الاستثمارية بسبب تعيين عضو مجلس الإدارة الأستاذ/ نايف الدغيثر (عضو مستقل) وذلك اعتباراً من تاريخ 1445/12/07هـ الموافق 2024/06/13م. ليصبح أعضاء مجلس إدارة الصندوق بعد التغيير: 1. الأستاذ/ علي الحواس (رئيس مجلس الإدارة / عضو غير مستقل). 2. الأستاذ/ فراس حوحو (عضو غير مستقل). 3. الأستاذ/ عمرو شهبان (عضو مستقل). 4. الأستاذ/ نايف الدغيثر (عضو مستقل). 3. تغييرات غير أساسية: كما هو موضح أدناه: تغيير في عضوية مجلس إدارة الصناديق الاستثمارية بسبب استقالة عضو مجلس الإدارة الأستاذ/ عمرو شهبان (عضو مستقل) وذلك اعتباراً من تاريخ 1446/03/14هـ الموافق 2024/09/17م. ليصبح أعضاء مجلس إدارة الصناديق بعد التغيير:

3. Non-fundamental Changes: as shown below:
A change of the membership of the Board of Directors of a number of investment funds due to the resignation of board member Mr. Amr Shahwan (Independent) from 14/03/1446H, corresponding to 17/09/2024G.
The formation of the Board of Directors, after the change, shall be:
1.Mr. Ali AlHawas (Chairman/Non-independent)
2.Mr. Feras Houhou (Non-independent)
3.Mr. Naif Al Degaither (Independent)
4. Non-fundamental Changes: as shown below:
A change of the membership of the Board of Directors of a number of investment funds due to the appointment of board member Mr. Hamad Alhammad (Independent) from 15/05/1446H, corresponding to 17/11/2024G.
The formation of the Board of Director, after the change, shall be:
1.Mr. Ali AlHawas (Chairman/Non-independent)
2.Mr. Feras Houhou (Non-independent)
3.Mr. Naif Al Degaither (Independent)
4.Mr. Hamad Alhammad (Independent)
- 6) Any other information that would enable unitholders to make an informed judgment about the fund's activities during the period
None.
- 7) Investments in other Investment Funds
management fees charged by investments in the following funds have been rebated:
- SNB Capital International Trade Fund.
- 8) Special commission received by the fund manager during the period
No special commissions were received during the period.
- 9) Any other data and other information required by Investment Fund Regulations to be included in this report
a. Conflict of Interests
There is no conflict of interests.
b. Fund Distribution During The Year
No income or dividends will be distributed to Unitholders.
c. Incorrect Valuation or Pricing
None.
d. Investment Limitation Breaches
None.
1. الأستاذ/ علي الحواس (رئيس مجلس الإدارة / عضو غير مستقل).
2. الأستاذ/ فراس حوحو (عضو غير مستقل).
3. الأستاذ/ نايف الدغيثر (عضو مستقل).
4. تغييرات غير أساسية: كما هو موضح أدناه:
تغيير في عضوية مجلس إدارة عدد من الصناديق الاستثمارية بسبب تعيين عضو مجلس الإدارة الأستاذ/ حمد الحماد (عضو مستقل) وذلك اعتباراً من تاريخ 1446/05/15 هـ الموافق 2024/11/17 م.
ليصبح أعضاء مجلس إدارة الصندوق بعد التغيير:
1. الأستاذ/ علي الحواس (رئيس مجلس الإدارة / عضو غير مستقل).
2. الأستاذ/ فراس حوحو (عضو غير مستقل).
3. الأستاذ/ نايف الدغيثر (عضو مستقل).
4. الأستاذ/ حمد الحماد (عضو مستقل).
- 6) أي معلومة أخرى من شأنها أن تُمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة
لا يوجد.
- 7) الاستثمار في صناديق استثمارية أخرى
تم التنازل عن رسوم الإدارة للصناديق الاستثمارية التي يستثمر بها الصندوق الموضحة أدناه:
- صندوق الأهلي للمتاجرة العالمية.
- 8) العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة
لم يحصل مدير الصندوق على أي عمولات خاصة خلال الفترة.
- 9) أي بيانات ومعلومات أخرى أوجبت لائحة صناديق الاستثمار تضمينها بهذا التقرير
أ. تعارض في المصالح
لا يوجد تعارض مصالح.
ب. توزيعات الصندوق خلال العام
لا يتم توزيع أي دخل وأرباح على مالكي الوحدات.
ج. خطأ في التقويم والتسعير
لا يوجد.
د. مخالفة قيود الاستثمار
لا يوجد.

10) Period for the management of the person registered as fund manager	10) مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق
Since August – 2021G.	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. - 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 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.	- يكون مشغل الصندوق مسؤولاً عن تشغيل الصندوق. - يقوم مشغل الصندوق بالاحتفاظ بالدفاتر والسجلات ذات الصلة بتشغيل الصندوق.

- 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.
- 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

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.

During the current year, the Fund Manager has completed the registration of the Fund with ZATCA and submitted

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 2024 عن وحدات الصندوق 2.99571 ريال سعودي عن كل وحدة".

information declaration on time and the due ZAKAT amount for the year ended 31 December 2024 for the fund units was amounted to 2.99571 Saudi Riyal per unit”.

صندوق الأهلي الرزين بالدولار
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
مع
تقرير مراجع الحسابات المستقل لمالكي الوحدات



KPMG Professional Services Company

Roshn Front, Airport Road
P.O. Box 92876
Riyadh 11663
Kingdom of Saudi Arabia
Commercial Registration No 1010425494

Headquarters in Riyadh

شركة كي بي إم جي للاستشارات المهنية مساهمة مهنية

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 الرزين بالدولار

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الأهلي الرزين بالدولار ("الصندوق") المدار من قبل شركة الأهلي المالية ("مدير الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، وقوائم 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، بما في ذلك المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية والمعلومات التفسيرية الأخرى.

وفي رأينا، إن القوائم المالية المرفقة تعرض بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أساس الرأي

لقد قمنا بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم "مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية" في تقريرنا هذا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وأداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) المعتمد في المملكة العربية السعودية ذي الصلة بمرجعتنا للقوائم المالية، وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لذلك الميثاق. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

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

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

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

تقرير مراجع الحسابات المستقل

لسادة مالكي الوحدات في صندوق الأهلي الرزين بالدولار (يتبع)

مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول عما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من تحريف جوهري سواء بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير مراجع الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن أي تحريف جوهري عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد 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 لمدير الصندوق.
- تقييم مدى مناسبة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مدير الصندوق.
- استنتاج مدى مناسبة استخدام مدير الصندوق لمبدأ الاستمرارية كأساس في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري ذا علاقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً بشأن قدرة الصندوق على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا تبين لنا وجود عدم تأكيد جوهري، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، فإنه يتعين علينا تعديل رأينا. وتستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف الصندوق عن الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تعبر عن المعاملات والأحداث ذات العلاقة بطريقة تحقق عرضاً بصورة عادلة.

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

كي بي إم جي للاستشارات المهنية
مساهمة مهنية

إبراهيم عبود باعشن

رقم الترخيص ٣٨٢



الرياض في ٦ رمضان ١٤٤٦ هـ
الموافق ٦ مارس ٢٠٢٥ م

صندوق الأهلي الرزين بالدولار
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	إيضاحات	الموجودات
٢٠	٥٩٥	٩	نقد وما في حكمه
١١,٥٠٠	١٠,٩٤٧	١٠	استثمارات - بالصافي
--	٧		أرصدة مدينة أخرى
١١,٥٢٠	١١,٥٤٩		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٤٧	٥٣		أرصدة دائنة أخرى
١١,٤٧٣	١١,٤٩٦		صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
٣٩٠	٣٧٢		الوحدات المصدرة بالآلاف (بالعدد)
٢٩,٤١٧٩	٣٠,٩٠٣٢		صافي الموجودات لكل وحدة (دولار أمريكي)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الأهلي الرزين بالدولار
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح
٢٠٢٣م	٢٠٢٤م	
٥٦٢	٥٥٨	دخل عمولة خاصة من عقود مرابحة
٣	٩٤	أرباح محققة من استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤٨	(٣٥)	(خسائر) أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٤	٤	دخل توزيعات أرباح
٦١٧	٦٢١	إجمالي الدخل
(٢٣)	(٢٣)	١٢ أتعاب الإدارة
(١٥)	(١٥)	١٣ أتعاب مهنية
(١١)	(١٢)	مصروفات إدارية
(٢٠)	(٦)	أتعاب الحفظ
(٣)	(٣)	مصروف ضريبة القيمة المضافة
(٢)	(٢)	رسوم تداول
(٣)	(٢)	رسوم هيئة السوق المالية
(٤)	(١)	أتعاب تدقيق شرعي
(١)	--	(تكوين) مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة- بالصافي
(٨٢)	(٦٤)	إجمالي المصروفات التشغيلية
٥٣٥	٥٥٧	ربح السنة
--	--	الدخل الشامل الآخر للسنة
٥٣٥	٥٥٧	إجمالي الدخل الشامل للسنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الأهلي الرزين بالدولار
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٣ م	٢٠٢٤ م	
١٢,٢٦٣	١١,٤٧٣	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
٥٣٥	٥٥٧	إجمالي الدخل الشامل للسنة
		صافي النقص في صافي الموجودات من معاملات الوحدة خلال السنة
١,٢١٧	١,٥٦٠	المتحصلات من الوحدات المصدرة
(٢,٥٤٢)	(٢,٠٩٤)	قيمة الوحدات المستردة
(١,٣٢٥)	(٥٣٤)	
١١,٤٧٣	١١,٤٩٦	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة

معاملات الوحدات

معاملات الوحدات خلال السنة تتكون مما يلي:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٣ م	٢٠٢٤ م	
(وحدات بالآلاف)	(وحدات بالآلاف)	
٤٣٧	٣٩٠	الوحدات في بداية السنة
٤٣	٥١	الوحدات المصدرة
(٩٠)	(٦٩)	الوحدات المستردة
(٤٧)	(١٨)	صافي النقص في الوحدات خلال السنة
٣٩٠	٣٧٢	الوحدات في نهاية السنة

صندوق الأهلي الرزين بالدولار
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح
٢٠٢٣م	٢٠٢٤م	
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
٥٣٥	٥٥٧	ربح السنة
تسوية لـ:		
(٣)	(٩٤)	أرباح محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة – بالصافي
(٤٨)	٣٥	خسائر (أرباح) غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة – بالصافي
١	--	تكوين مخصص الخسارة الائتمانية المتوقعة
٤٨٥	٤٩٨	
صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية		
٥٥٠	٦٠٠	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة – بالصافي
١٩٨	١٢	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
--	(٧)	أرصدة مدينة أخرى
٢٢	٦	أرصدة دائنة أخرى
١,٢٥٥	١,١٠٩	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
١,٢١٧	١,٥٦٠	المتحصلات من الوحدات المصدرة
(٢,٥٤٢)	(٢,٠٩٤)	قيمة الوحدات المستردة
(١,٣٢٥)	(٥٣٤)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(٧٠)	٥٧٥	صافي الزيادة / (النقص) في النقد وما في حكمه خلال السنة
٩٠	٢٠	نقد وما في حكمه في بداية السنة
٢٠	٥٩٥	نقد وما في حكمه في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الأهلي الرزين بالدولار
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

١. الصندوق وأنشطته

صندوق الأهلي الرزين بالدولار صندوق السيولة ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح، متوافق مع أحكام الشريعة، 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.

الهدف من الصندوق هو توفير السيولة وزيادة رأس المال من خلال الاستثمار في أدوات النقد قصيرة الأجل المقومة بالريال أو بالدولار. لا يقوم الصندوق بأي توزيعات على مالكي الوحدات، بدلاً من ذلك يتم إعادة استثمار الأرباح الرأسمالية والأرباح النقدية الموزعة في الصندوق

تم إصدار أحكام وشروط الصندوق ومباشرة نشاطه في ٦ صفر ١٤٠٨هـ (الموافق ٣٠ سبتمبر ١٩٨٧م).

٢. اللوائح النظامية

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

٣. الأساس المحاسبي

تم إعداد هذه القوائم المالية للصندوق وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي 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

تم إعداد القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي ومبدأ الاستمرارية ماعدا الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والدرجة بالقيمة العادلة.

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

٥. العملة الوظيفية وعملة العرض

يتم قياس البنود المدرجة في القوائم المالية باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل فيها الصندوق ("العملة الوظيفية"). إذا كانت مؤشرات البيئة الاقتصادية الأساسية مختلطة، فإن مدير الصندوق يستخدم مدير الصندوق حكمه لتحديد العملة الوظيفية التي تعكس بشكل أكثر دقة التأثير الاقتصادي للمعاملات والأحداث والظروف الأساسية. استثمارات الصندوق ومعاملاته مقومة بالدولار الأمريكي والريال السعودي. يتم تحديد اشتراكات المستثمرين وعمليات الاسترداد بناء على صافي قيمة الأصول ويتم استلامها ودفعها بالدولار الأمريكي، كما يتم دفع مصاريف الصندوق بالدولار الأمريكي. وبناء عليه، قرر مدير الصندوق أن العملة الوظيفية للصندوق هي الدولار الأمريكي.

٦. التغيرات في شروط وأحكام الصندوق

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

٧. الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

إن إعداد القوائم المالية يتطلب من الإدارة القيام بإصدار أحكام وتقديرات وافتراضات والتي تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية للمبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات الهامة على أساس مستمر. يتم الاعتراف بالتعديلات على التقديرات المحاسبية في السنة التي يتم فيها مراجعة التقديرات وفي أي سنوات مستقبلية تتأثر بهذه التعديلات.

فيما يلي الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة المستخدمة من قبل الإدارة:

(أ) قياس مخصص خسائر الائتمان المتوقعة

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

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

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

ويرد شرح تفصيلي للمدخلات والافتراضات وتقنيات التقدير المستخدمة في قياس خسارة الائتمان المتوقعة في الإيضاح ٢-١٤ (أ) من هذه القوائم المالية.

٨. المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية

قام الصندوق بتطبيق السياسات المحاسبية التالية بشكل ثابت على جميع الفترات المعروضة في هذه القوائم المالية ما لم يذكر خلاف ذلك.

فيما يلي المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية المطبقة عند إعداد هذه القوائم المالية:

٨-١ نقد وما في حكمه

يشمل النقد وما في حكمه النقد في البنك والاستثمارات قصيرة الأجل والسائلة للغاية التي يمكن تحويلها بسهولة إلى مبالغ نقدية معروفة والتي تخضع لخطر ضئيل في تغيير القيمة. يشمل النقد وما في حكمه أرصدة البنوك.

٨. المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (يتبع)

٢-٨ 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 المقاسة بالتكلفة المطفأة

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

- يتم الاحتفاظ 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 المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

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

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

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

الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

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

تقييم نموذج الأعمال

يجري مدير الصندوق تقييماً للهدف من نموذج الأعمال الذي من خلاله يتم الاحتفاظ بالموجودات على مستوى المحفظة لأن ذلك يعكس بشكل أفضل طريقة إدارة الأعمال والمعلومات المقدمة للإدارة. 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.

صندوق الأهلي الرزين بالدولار
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

٨. المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (يتبع)

٢-٨ الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

تصنيف الموجودات المالية (يتبع)

تقييم نموذج الأعمال (يتبع)

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

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

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

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

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

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

الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

يقوم الصندوق بتقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة المرتبطة بالموجودات المالية الخاصة به المدرجة بالتكلفة المطفأة على أساس النظرة التطلعية للمستقبل. ويستند هذا المخصص إلى الخسائر الائتمانية المتوقعة المرتبطة باحتمالية التعثر في السداد على مدى الاثني عشر شهراً القادمة ما لم يكن هناك زيادة كبيرة في المخاطر الائتمانية منذ نشأتها.

٨. المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (يتبع)

٢-٨ الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

تصنيف المطلوبات المالية

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

الإثبات والقياس الأولي

يتم الإثبات الأولي للموجودات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في تاريخ التداول، وهو التاريخ الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. يجب على المنشأة إثبات 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 اقتناءه أو إصداره، بالنسبة للبنود الغير مقاسه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، تكاليف المعاملة العائدة مباشرة إلى قضية استحواده.

القياس اللاحق

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

الموجودات والمطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة / العمولة الفعلية والاعتراف بها في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر. يتم أيضاً إثبات أي ربح أو خسارة تم التوقف عن إثباتها ضمن قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر. إن "التكلفة المطفأة" للموجودات المالية أو المطلوبات المالية هي المبلغ الذي من خلاله يتم قياس الموجودات المالية أو المطلوبات المالية عند الإثبات الأولي ناقصاً مدفوعات أصل المبلغ، زائداً أو ناقصاً العمولة المتراكمة باستخدام طريقة الفائدة / العمولة الفعلية لأي فرق بين المبلغ الأولي ومبلغ الاستحقاق، ويتم تعديله، بالنسبة للموجودات المالية، لأي مخصص خسارة.

التوقف عن الإثبات

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

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

صندوق الأهلي الرزين بالدولار
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

٨. المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (يتبع)

٢-٨ الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

التوقف عن الإثبات (يتبع)

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.

٣-٨ صافي الموجودات لكل وحدة

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

٤-٨ وحدات مصدرة

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

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

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

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

صندوق الأهلي الرزين بالدولار
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

٨. المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (يتبع)

٥-٨ دخل ومصروف العمولة الخاصة

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

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

- القيمة الدفترية للموجودات المالية؛ أو
- التكلفة المطفأة للمطلوبات المالية.

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

٦-٨ مصروفات/أتعاب الإدارة

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

٧-٨ المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة وتفسيرات لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقرير المالي والتعديلات عليها، المطبقة بواسطة الصندوق

أصبحت التعديلات على المعايير المحاسبية والتفسيرات أدناه قابلة للتطبيق لفترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٤م. قيم مدير الصندوق أن التعديلات ليس لها تأثير جوهري على القوائم المالية للصندوق.

المعايير والتفسيرات والتعديلات

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ – تصنيف المطلوبات كمتداولة أو غير متداولة والمطلوبات غير المتداولة مع التعهدات

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٧ ومعيار التقرير المالي الدولي ٧ – ترتيبات تمويل الموردين
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ – التزامات عقود الإيجار في معاملات البيع وإعادة الاستئجار

صندوق الأهلي الرزين بالدولار
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

٨. المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية (يتبع)

٨.٨ المعايير الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد

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

المعايير / التفسيرات والتعديلات	البيان	التاريخ التالي
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٢١	عدم قابلية التبادل	١ يناير ٢٠٢٥م
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧	تصنيف وقياس الأدوات المالية	١ يناير ٢٠٢٦م
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨	العرض والافصاح في القوائم المالية	١ يناير ٢٠٢٧م
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٩	مبادرة الافصاح – الشركات التابعة الحد من إفصاحات الشركات التابعة	١ يناير ٢٠٢٧م
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي ٢٨	بيع أو مساهمة الموجودات بين المستثمر وشركائه الشقيقة أو المشروع المشترك	متاح للتطبيق الاختياري / تاريخ السريان مؤجل إلى أجل غير مسمى

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

٩. نقد وما في حكمه

يتمثل في الأرصدة البنكية المحتفظ بها لدى بنك محلي. ذو تصنيف ائتماني A٣ حسب تصنيفات وكالة موديز بما يتماشى مع مفهوم درجة الاستثمار عالمياً.

١٠. استثمارات – بالصافي

إيضاح	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
(أ) استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة – بالصافي	٩,٨٥٨	١٠,٤٥٨
(ب) استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١,٠٨٩	١,٠٤٢
	<u>١٠,٩٤٧</u>	<u>١١,٥٠٠</u>

صندوق الأهلي الرزين بالدولار
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

١٠. استثمارات – بالصافي (يتبع)

أ) استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة – بالصافي

تتضمن الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة ما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	إيضاح
١٠,٤٦٠	٩,٨٦٠	أ. استثمارات في عقود المرابحة
(٢)	(٢)	يخصم: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
١٠,٤٥٨	٩,٨٥٨	صافي الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة

أ. ودائع المرابحة محتفظ بها لدى بنوك محلية ودولية. وهي تحمل معدل ربح يتراوح من ٤,٨٪ إلى ٥,٥٪ (٢٠٢٣م: ٥,٥٪ إلى ٦,٢٪) ولها فترة استحقاق حتى ٢٥ أغسطس ٢٠٢٥م (٢٠٢٣م: ١٧ يوليو ٢٠٢٤م).

فيما يلي ملخصاً بمكونات الاستثمارات التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة حسب العملة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	الدولة	العملة
١٠,٤٦٠	٨,٣٨٤	المملكة العربية السعودية، قطر، الكويت	دولار أمريكي
--	١,٤٧٦	المملكة العربية السعودية	ريال سعودي
١٠,٤٦٠	٩,٨٦٠		

ب) استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
القيمة العادلة	التكلفة	القيمة العادلة	التكلفة
١,٠٤٢	٩٨٢	١,٠٨٩	١,٠٦٤

وحدات في صندوق الأهلي للمتاجرة العالمية –
طرف ذو علاقة

يدير استثمار الصندوق مدير الصندوق

صندوق الأهلي الرزين بالدولار
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

١١. تسوية التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات

وفقاً لمتطلبات تعميم هيئة السوق المالية بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، يقوم الصندوق باحتساب مخصص الانخفاض في القيمة فيما يتعلق بالاستثمارات في أدوات الدين التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام نموذج الخسارة المتكبدة، بينما يتطلب المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ قياس المخصصات باستخدام طريقة الخسائر الائتمانية المتوقعة. وقد أدى ذلك إلى اختلاف بين صافي الموجودات المحسوبة وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ ("صافي الموجودات المسجلة"). ووفقاً لتعميم هيئة السوق المالية ("صافي الموجودات المتداولة").

يوضح الجدول التالي التسوية بين صافي الموجودات المسجلة وصافي الموجودات المتداولة للصندوق:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	
١١,٤٧٣	١١,٤٩٦	صافي الموجودات المسجلة للصندوق
٢	٢	يضاف: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
١١,٤٧٥	١١,٤٩٨	
--	--	يخصم: مخصص الخسائر الائتمانية المتكبدة
١١,٤٧٥	١١,٤٩٨	صافي الموجودات المتداولة للصندوق
٣٩٠	٣٧٢	عدد الوحدات المصدرة
٢٩,٤٢٣١	٣٠,٩٠٨٦	صافي الموجودات المتداولة لكل وحدة للصندوق

١٢. معاملات وأرصدة أطراف ذات علاقة

تشتمل الأطراف ذات العلاقة بالصندوق على مدير الصندوق، مجلس إدارة الصندوق والصناديق التي يديرها مدير الصندوق، والبنك الأهلي السعودي بصفته الشركة الأم لمدير الصندوق.

فيما يلي تفاصيل المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة التي لم يتم الإفصاح عنها في أي مكان آخر من هذه القوائم المالية كما في السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م.

معاملات مع موظفي المعاملات مع موظفي الإدارة العليا

يدار الصندوق من قبل مدير الصندوق. يحتسب الصندوق أتعاب إدارة بشكل يومي مقابل هذه الخدمات، بواقع ٠,٥٪ (٢٠٢٣م: ٠,٥٪) في السنة من صافي موجودات الصندوق اليومية كما هو منصوص عليه في أحكام وشروط الصندوق. يحق لمدير الصندوق التنازل عن أتعاب الإدارة بقدر استثمارات الصندوق في صناديق أخرى يديرها مدير الصندوق. يتم إدراج هذه الأتعاب ضمن إيرادات الخصومات في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

كما يحق لمدير الصندوق استرداد المصروفات المنفقة نيابةً عن الصندوق والمتعلقة بأتعاب المراجعة وأتعاب الحفظ والاستشارات ومصروفات معالجة بيانات والأتعاب الأخرى المماثلة. يقتصر الحد الأعلى لمبلغ هذه المصروفات الذي يستطيع مدير الصندوق استرداده من الصندوق على نسبة ٠,٥٪ (٢٠٢٣م: ٠,٥٪) في السنة من صافي موجودات الصندوق في أيام التقييم المعنية. تم استرداد هذه المصروفات من قبل مدير الصندوق على أساس قيمتها الفعلية.

صندوق الأهلي الرزين بالدولار
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

١٢. معاملات وأرصدة أطراف ذات علاقة (يتبع)

أتعاب الإدارة ومصروفات أخرى (يتبع)

خلال السنة، أبرم الصندوق المعاملات التالية، بخلاف المعاملات التي تم الإفصاح عنها في هذه القوائم المالية، مع الأطراف ذات العلاقة في سياق الأعمال الاعتيادية. تم تنفيذ هذه المعاملات على أساس شروط وأحكام الصندوق المعتمدة.

الطرف ذو العلاقة	طبيعة المعاملات	مبلغ المعاملات للسنة المنتهية		الرصيد المستحق كما في	
		في ٣١ ديسمبر		٣١ ديسمبر	
		٢٠٢٣م	٢٠٢٤م	٢٠٢٣م	٢٠٢٤م
شركة الأهلي المالية	أتعاب إدارة (بما في ذلك ضريبة القيمة المضافة)	٢٦	٢٦		
	مصروفات مدفوعة بالنيابة عن الصندوق	٥٥	٣٨		
	دخل من تخفيضات وعمولات خاصة	٤	٤	٥٢	٤٦

١٣. أتعاب مهنية

أتعاب لـ:	٣١ ديسمبر		٣١ ديسمبر	
	٢٠٢٣م		٢٠٢٤م	
المراجعة النظامية	٦	٦		
الفحص الأولي	٣	٣		
خدمات الزكاة	٦	٦		
	١٥	١٥		

١٤. 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. 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.

صندوق الأهلي الرزين بالدولار
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

١٤. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

١٤-١ مخاطر السوق

"مخاطر السوق" هي مخاطر التأثير المحتمل للتغيرات في أسعار السوق - مثل أسعار العمولة وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم وهامش الائتمان الزائد - التي لها تأثير على إيرادات الصندوق أو القيمة العادلة لأدواته المالية.

(أ) مخاطر العملات

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

إن الموجودات المالية للصندوق مقومة بالدولار الأمريكي والريال السعودي. حيث أن الريال السعودي مربوط بالدولار الأمريكي، فمن غير المحتمل أن يكون هناك أي تأثير هام على قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر. فيما يتعلق بالأدوات المالية المقومة بالريال السعودي.

(ب) مخاطر معدل العمولة

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

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، تعرض الصندوق لمخاطر معدلات العمولة على استثماراته في عقود المراهجة. إن التغير المحتمل المعقول لـ ١٠ نقاط أساس في معدلات الفائدة في تاريخ التقرير الزيادة (النقص) على صافي الموجودات والربح أو الخسارة بمبلغ ٠,١٠ مليون دولار أمريكي (٢٠٢٣م: ٠,١٠ مليون دولار أمريكي).

(ج) مخاطر الأسعار الأخرى

مخاطر الأسعار الأخرى هي المخاطر المتمثلة في احتمالية تقلب قيمة الأدوات المالية للصندوق نتيجة لتغير أسعار السوق بسبب عوامل أخرى غير التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية والحركة في معدل أسعار الفائدة. تنشأ مخاطر الأسعار الأخرى بشكل أساسي في حالة عدم التأكد من الأسعار المستقبلية للأدوات المالية التي يملكها الصندوق. يراقب مدير الصندوق بصورة يومية تركيز المخاطر على أساس الأوراق المالية والصناعات بما يتماشى مع حدود محددة بينما تتبع تقلبات مستوى المحفظة عن كثب. كما في تاريخ قائمة المركز المالي، لدى الصندوق استثمارات في صندوق الأهلي كابيتال للمتاجرة العالمية (الصندوق المستثمر فيه) وهي معرضة لمخاطر الأسعار الأخرى.

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
±١٠٤	±١٠٩

التأثير على صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات

١٤. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

٢-١٤ مخاطر الائتمان

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

يتعرض الصندوق لمخاطر ائتمانية لمحفظة استثماراته المقاسة بالتكلفة المطفأة، وأرصدة البنك المحتفظ بها لدى بنك محلي ذو تصنيف ائتماني A٣ حسب تصنيفات وكالة موديز بما يتماشى مع مفهوم درجة الاستثمار عالمياً. ليس هناك أي تأثير للخسائر الائتمانية المتوقعة على الرصيد.

(أ) النهج العام في وحدة الخسائر الائتمانية المتوقعة

يقوم الصندوق بإدراج المخصصات لخسائر الائتمان المتوقعة على الأدوات المالية التي هي أدوات دين والتي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يقوم الصندوق بقياس مخصصات الخسارة بمبلغ يساوي خسارة الائتمان المتوقعة على أساس مدى العمر.

يقوم الصندوق بقياس مخصص الخسائر الائتمانية بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر لتعرضات المرحلة الثانية والمرحلة الثالثة، بينما يتم قياس مخصص الخسائر الائتمانية لتعرضات المرحلة الأولى وفقاً للخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً.

إن خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهراً هي جزء من خسائر الائتمان التي تنشأ عن أحداث التعثر في الأدوات المالية المحتملة خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير المالي.

إن المدخلات الرئيسية في قياس خسائر الائتمان المحتملة تمثل هيكل أحكام المتغيرات التالية:

- احتمال التعثر
- الخسارة عند التعثر
- الرصيد عند التعثر

يقوم الصندوق بتصنيف موجوداته المالية في ثلاث مستويات وفقاً لمنهجية المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ كما يلي:

- المستوى ١ - الموجودات المالية التي لم تنخفض قيمتها بصورة جوهرية من حيث الجودة الائتمانية منذ نشأتها. يتم تسجيل مخصص الانخفاض في القيمة بناءً على احتمالية التعثر على مدى ١٢ شهراً.
- المستوى ٢ - الموجودات المالية التي انخفضت قيمتها بصورة جوهرية من حيث الجودة الائتمانية منذ نشأتها. يتم تسجيل مخصص الانخفاض في القيمة استناداً إلى خسارة الائتمان المتوقعة على مدى العمر. يتم تسجيل مخصص الانخفاض في القيمة استناداً إلى احتمال التعثر على مدى العمر.
- المستوى ٣ - بالنسبة للموجودات المالية التي انخفضت قيمتها بصورة جوهرية، يقوم الصندوق بالاعتراف بمخصص الانخفاض في القيمة استناداً إلى مدى العمر لخسائر الائتمان المحتملة.

صندوق الأهلي الرزين بالدولار
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

١٤. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

٢-١٤ مخاطر الائتمان (يتبع)

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

يأخذ الصندوق أيضاً في الاعتبار المعلومات المتوقعة مستقبلاً في تقييمها للانخفاض الجوهري في مخاطر الائتمان منذ نشأتها إضافة إلى قياس خسائر الائتمان المتوقعة.

(ب) قياس خسارة الائتمان المتوقعة

إن خسائر الائتمان المتوقعة هي تقدير احتمال مرجح للخسائر الائتمانية ويتم قياسها كالاتي:

- الموجودات المالية التي لا تعد على أنها ذو مستوى ائتماني منخفض في تاريخ التقرير المالي تعتبر كقيمة حالية لجميع العجز النقدي (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للمنشأة وفقاً للعقد والتدفقات النقدية التي يتوقع الصندوق الحصول عليها)؛ و
- الموجودات المالية التي تعد على أنها ذو مستوى ائتماني منخفض في تاريخ التقرير المالي: تمثل الفرق بين إجمالي القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة.

يوضح الجدول أدناه الأدوات المالية الخاضعة للانخفاض في القيمة:

كما في ٣١ ديسمبر					
٢٠٢٣م		٢٠٢٤م			
الإجمالي	٢٠٢٣م	المستوى (١)	المستوى (٢)	المستوى (٣)	الإجمالي
٩,٨٦٠	--	--	--	٩,٨٦٠	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
(٢)	--	--	--	(٢)	مخصص خسارة الائتمان المتوقعة
٩,٨٥٨	--	--	--	٩,٨٥٨	القيمة الدفترية

- نظراً لأن المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ يتطلب من المنشآت اعتماد نظرة مستقبلية على سيناريوهات الاقتصاد الكلي في تقديراتها لمعايير المخاطر، فإن استخدام إطار السيناريوهات لذلك أمر ضروري. وقد اعتمد الصندوق السيناريو المرجح لثلاثة سيناريوهات - خط الأساس والتحسين والانكماش بما يتماشى مع التوقعات الاقتصادية الخارجية والممارسات في القطاع.

- يتم استخدام تقديرات المخاطر المستمدة إلى جانب التدفقات النقدية للوصول إلى مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة المرجح عبر مراحل مختلفة.

يراجع مدير الصندوق التركيز الائتماني لمحفظه الاستثمارات على أساس الأطراف المقابلة. تدار الجودة الائتمانية للموجودات المالية باستخدام التصنيفات الائتمانية الخارجية للوكالات.

صندوق الأهلي الرزين بالدولار
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

١٤. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

٢-١٤ مخاطر الائتمان (يتبع)

(ب) قياس خسارة الائتمان المتوقعة (يتبع)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م، كان لدى الصندوق استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة مع نوعية الائتمان التالية:

التصنيف الائتماني	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
أ+	--	%٤,٨٢
أ	%١٧	%٤٩,٨٤
أ-	%٨٣	%٤٥,٣٤
	%١٠٠	%١٠٠

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

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
المملكة العربية السعودية	٨,٢٣٠	١,٠٠١
قطر	١,٦٣٠	٥,٠٧٦
الكويت	--	٤,٣٨٣
	٩,٨٦٠	١٠,٤٦٠

استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة

يوضح الجدول التالي التغيرات في مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة لعقود المراجعة والصكوك:

٢٠٢٤م	المستوى (١)	المستوى (٢)	المستوى (٣)	الإجمالي
مخصص خسائر الائتمان المتوقعة كما في				
١ يناير ٢٠٢٤م	٢	--	--	٢
المعكوس خلال السنة	--	--	--	--
مخصص خسائر الائتمان المتوقعة كما في				
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	٢	--	--	٢

صندوق الأهلي الرزين بالدولار
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

١٤. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

٢-١٤ مخاطر الائتمان (يتبع)

ب) قياس خسارة الائتمان المتوقعة (يتبع)

٢٠٢٣م	المستوى (١)	المستوى (٢)	المستوى (٣)	الإجمالي
مخصص خسائر الائتمان المتوقعة كما في				
١ يناير ٢٠٢٣م	١	--	--	١
المعكوس خلال السنة	١	--	--	١
مخصص خسائر الائتمان المتوقعة كما في				
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	٢	--	--	٢

لم يكن هناك حركة في مراحل الأدوات المالية خلال العام.

٣-١٤ مخاطر السيولة

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

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

٤-١٤ مخاطر التشغيل

إن مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسارة المباشرة أو غير المباشرة الناتجة عن مجموعة متنوعة من الأسباب المرتبطة بالعمليات والتكنولوجيا والبنية التحتية التي تدعم أنشطة الصندوق سواء داخلياً أو خارجياً لدى مقدم خدمة الصندوق ومن العوامل الخارجية الأخرى غير الائتمان والسيولة والعملات ومخاطر السوق مثل تلك الناشئة عن المتطلبات القانونية والتنظيمية.

يتمثل هدف الصندوق في إدارة المخاطر التشغيلية من أجل تحقيق التوازن بين الحد من الخسائر المالية والأضرار التي لحقت بسمعته في تحقيق هدفه الاستثماري المتمثل في توليد عوائد لمالكي الوحدات.

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

صندوق الأهلي الرزين بالدولار
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

١٤. إدارة المخاطر المالية (يتبع)

١٤-٤ مخاطر التشغيل (يتبع)

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

١٥. قياس القيمة العادلة

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

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

يقوم الصندوق بقياس القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المتداول في السوق النشطة لتلك الأداة، عند توفرها. يتم اعتبار السوق على أنها سوق نشطة إذا كانت معاملات الموجودات أو المطلوبات تتم بشكل متكرر وحجم 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.

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.

صندوق الأهلي الرزين بالدولار
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

١٥. قياس القيمة العادلة يتبع

القيم الدفترية والقيمة العادلة

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

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م				
القيمة العادلة				
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
<u>الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة</u>				
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١,٠٨٩	--	١,٠٨٩	١,٠٨٩
<u>الموجودات المالية غير المقاسة بالقيمة العادلة</u>				
استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة	٩,٨٥٨	--	٩,٧٨١	٩,٧٨١
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م				
القيمة العادلة				
القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
<u>الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة</u>				
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١,٠٤٢	--	١,٠٤٢	١,٠٤٢
<u>الموجودات المالية غير المقاسة بالقيمة العادلة</u>				
استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة	١٠,٤٥٨	--	١٠,٢٦٨	١٠,٢٦٨

قام الصندوق بتحديد القيمة العادلة للاستثمارات المفتوحة الغير مدرجة المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستخدام قيمة صافي الموجودات الغير معدلة ضمن المستوى ٢ وفقاً للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة. تم تصنيف القيمة العادلة للاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة ضمن المستوى ٢ وفقاً للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة وتم تحديدها باستخدام التدفقات النقدية المتوقعة المخصومة بمعدل الفائدة الفعلي الحالي ذي الصلة.

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 ومافي حكمه، الذمم المدينة الأخرى والذمم الدائنة الأخرى، فإن القيم الدفترية تقارب بشكل معقول القيمة العادلة.

صندوق الأهلي الرزين بالدولار
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

١٦. الأرقام المقارنة

تم إعادة ترتيب أو إعادة تصنيف الأرقام حيثما كان ذلك ضروريًا من أجل تحسين العرض؛ ومع ذلك، لم يتم إجراء أي إعادة ترتيب أو إعادة تصنيف جوهرية في هذه القوائم المالية.

١٧. آخر يوم للتقييم

آخر يوم تقييم لغرض إعداد هذه القوائم المالية كان ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م).

١٨. الأحداث بعد نهاية فترة التقرير

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

١٩. اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق في ٥ رمضان ١٤٤٦ هـ الموافق ٥ مارس ٢٠٢٥م.