



Contents

المحتويات

A) Investment Fund Information

أ) معلومات صندوق الاستثمار

B) Fund Performance

ب) أداء الصندوق

C) Fund Manager

ج) مدير الصندوق

D) Custodian

د) أمين الحفظ

E) Fund Operator

هـ) مشغل الصندوق

F) Auditor

و) مراجع الحسابات

G) Financial Statements

ز) القوائم المالية

H) Zakat Calculations

ح) حساب الزكاة

A) Investment Fund Information

أ) معلومات صندوق الاستثمار

1) Name of the Investment Fund SNB Capital Global Sukuk Fund	1) اسم صندوق الاستثمار صندوق الأهلي للصكوك العالمية
2) Investment Objectives and Policies Fund's Objectives: The Fund aims to provide competitive returns through investing in Sukuk, Murabaha and other Sharia-compliant fixed income instruments. Investment Policies and Practices: The Fund mainly invests in Shariah compliant Fixed Income Instruments, for example: Sukuk and money market transactions compliant with the controls of the Sharia Committee, including but not limited to, Murabaha, Wakala, Mudaraba and Musharaka transactions, and Shariah compliant alternatives of swaps, Repos and Reverse Repos, as well as Structured Products and Asset Backed Securities Denominated in US dollars or any other currency.	2) أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته أهداف الصندوق: يهدف الصندوق إلى تقديم عوائد منافسة عن طريق الاستثمار في الصكوك وصفقات المراجعة بالإضافة إلى أدوات الدخل الثابت الأخرى المتوافقة مع الضوابط الشرعية. سياسات الاستثمار وممارساته: يستثمر الصندوق بشكل أساسي في أدوات الدخل الثابت المتوافقة مع ضوابط اللجنة الشرعية مثل: الصكوك، وصفقات أسواق النقد المتوافقة مع ضوابط اللجنة الشرعية وتشمل: المراجعة والوكالة والمضاربة والمشاركة، والبدائل الشرعية لاتفاقيات المبادلة، واتفاقيات إعادة الشراء وإعادة الشراء المعاكس، بالإضافة إلى المنتجات المهيكلية والأوراق المالية المدعومة بأصول المقومة بالدولار الأمريكي أو أي عملة أخرى.
3) Distribution of Income & Gain Policy The Fund does not distribute periodic profits to the unitholders.	3) سياسة توزيع الدخل والأرباح لا يقوم الصندوق بتوزيع أي أرباح دورية على مالكي الوحدات.
4) The fund's reports are available upon request free of charge.	4) تتاح تقارير الصندوق عند الطلب وبدون مقابل.
5) The fund's benchmark and the service provider's website (if any) 90% - S&P Dow Jones Sukuk Total Return Index and 10% - 30-day rolling average of the 1-month term SOFR rate. For more information, please visit service provider website Thomson Reuters.	5) المؤشر الاسترشادي للصندوق، والموقع الإلكتروني لمزود الخدمة (إن وجد) مركب من 90% مؤشر ستاندرد أند بورز داو جونز صكوك للعائد الكلي، بالإضافة إلى 10% من المتوسط المتحرك لآخر (30) يوم لمؤشر سوفر لأجل محدد لمدة شهر واحد. ولمزيد من المعلومات، يرجى زيارة موقع مزود الخدمة شركة تومسون رويترز.

B) Fund Performance

ب) أداء الصندوق

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

Year	2024	2023	2022	السنة
NAV*	12,593,908	12,391,682	12,605,360	صافي قيمة أصول الصندوق*
NAV per Unit*	1.26	1.22	1.17	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة*
ECL NAV*	1.26	1.22	1.17	سعر الوحدة مع الخسائر الائتمانية المتوقعة*
Highest Price per Unit*	1.27	1.21	1.24	أعلى سعر وحدة*
Lowest Price per Unit *	1.21	1.15	1.14	أقل سعر وحدة*
Number of Units	10,000,388	10,161,719	10,771,000	عدد الوحدات
Income Distribution Per Unit	N/A	N/A	N/A	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة
Fees & Expense Ratio	1.19%	1.42%	1.08%	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: 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 %	1.57	1.41	0.53	3.27	عائد الصندوق %
Benchmark %	1.90	1.83	0.54	3.57	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 %	3.27	4.20	-5.58	-0.09	5.68	7.84	-0.07	2.28	0.61	0.24	عائد الصندوق %
Benchmark %	3.57	5.38	-6.90	0.72	7.00	9.79	0.57	4.05	3.77	-0.61	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 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	94	0.75%	أتعاب الإدارة
VAT on Management Fees	14	0.11%	ضريبة القيمة المضافة على أتعاب الإدارة
Other expenses	2	0.02%	مصاريف أخرى
Custodian Fees	1	0.01%	رسوم الحفظ
Auditor Fees	14	0.11%	أتعاب مراجع الحسابات
Fund Admin Expenses	12	0.10%	مصاريف العمليات الإدارية
CMA Fees	2	0.02%	رسوم هيئة السوق المالية
Tadawul Fees	2	0.02%	رسوم نشر معلومات الصندوق على موقع تداول
Shariah Committee Fees	7	0.06%	أتعاب خدمات اللجنة الشرعية
Independent Fund Board Remunerations	1	0.01%	مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق المستقلين
Total Fees and Expenses	149	1.19%	مجموع الرسوم والمصاريف

3) Material Changes

3) تغيرات جوهرية حدثت خلال الفترة

- The U.S Federal Open Market Committee (FOMC) shifted to an easing monetary policy stance in 2024. The committee implemented a series of interest rate cuts with the objective of supporting economic growth amid moderating inflation and a cooling labor market. The fed fund policy rate (FFR) decreased by a total 100 bps, from 5.50% in December 2023 to 4.50% in December 2024.
 - The shift in monetary policy stance by central banks extended worldwide in 2024. The Saudi Central Bank (SAMA) cut each of its policy rates by a total of 100 bps YoY, the Repo rate dropped from 6.00% to 5.00%, and the Reverse repo rate from 5.50 % to 4.50 % by December 2024.
 - The U.S. Treasury yield-curve steepened in 2024 compared to 2023 with the 10-year UST yield increasing to 4.57% by 69 bps, and the 5-Year UST yield increasing to 4.38% by 53 bps, while the 2-year UST yield remained somewhat stable at 4.24% - down by 1 bp YoY - signaling an improved economic sentiment.
 - The SAR Sovereign Sukuk shifted upward in all tenors; the 2-years, 5-year and 10- years terms. The 2-Year Sukuk yield increased by 44 bps to 5.19%, and the 5-Year Sukuk yield increased by 84 bps to 5.42%, while the 10-year Sukuk yield increased by 84 bps to 5.66%.
- 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 منحنى العائد على سندات الخزانة 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 منحنى 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) انخفاضًا ملحوظًا 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 شهرًا انخفاضًا 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 انخفاضًا بمقدار 103 نقاط أساس ليصل إلى 4.30%، وانخفض معدل الاثني عشر شهرًا 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) ارتفاعًا بنهاية العام بنسبة 8.89% ليصل إلى 2.94 تريليون ريال سعودي.
- انخفض متوسط سعر خام برنت من 82 دولارًا للبرميل في عام 2023 إلى 80 دولارًا للبرميل خلال عام 2024، مسجلًا تراجعًا (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

- Mohammad AlSaggaf – Chairman – Non-Independent Member
- Lloyd Kawara - Non-Independent Member
- Dr. Basmah Al-Tuwaijri - Independent Member
- Nasser Aldegaither - Independent Member

أ. أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق

- محمد السقاف - رئيس مجلس إدارة الصندوق - عضو غير مستقل
- لويد كورا - عضو غير مستقل
- د. بسمه التويجري - عضو مستقل
- ناصر الدغيثر - عضو مستقل

b. A brief about the fund board members' qualifications

ب. نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق

Mohammad AlSaggaf: Head of Wealth Management Division at SNB Capital Company. He has 25 years of experience in the banking and financial institutions sector. Muhammad joined Saudi National Group in 1994 G in the Retail Banking Services Department, then he joined the Investment Department in 2004 G. He was also a part of the establishment team of SNB Capital Company in 2007 G as a Head of the Elite Clients and Individuals for the Central Region. During his presidency of the division, he held several positions as a member and chairman in some internal committees and in the board of directors of some investment funds before assuming the position of Head of Wealth Management Division in 2021G.

Lloyd Kawara: Chief Risk Officer at SNB Capital and he was hired as Vice President of Market Risk at SNB Capital in February 2015. Prior to that he worked at the African

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

لويد كورا: رئيس إدارة المخاطر وتم تعيينه بمنصب نائب رئيس إدارة مخاطر السوق بشركة الأهلي المالية في فبراير 2015م. وعمل قبل ذلك في البنك الإفريقي للتنمية بوظيفة مسؤول إدارة المخاطر المالية، حيث تولى مهام وإدارة مخاطر الغير والسوق والاستثمار والموجودات والمطلوبات، ولديه أكثر من (13) سنة من الخبرة المصرفية أمضى (9) منها في أدوار عليا في إدارة المخاطر في المنطقة، ومنها رئيس إدارة المخاطر في بنك الخير، البحرين، ورئيس إدارة المخاطر في بنك البحرين

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

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

Nasser Aldegaither: 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 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.

والشرق الأوسط، ومسؤول إدارة المخاطر في بنك الرياض. يحمل لويدي شهادات محلل مالي معتمد (CFA)، مدير مخاطر مالية معتمد (FRM)، زمالة الرابطة العالمية لمحترفي إدارة المخاطر (الولايات المتحدة الأمريكية)، محلل استثمارات بديلة معتمد، (الولايات المتحدة الأمريكية)، وزميل محاسب إداري معتمد من معهد المحاسبين الإداريين القانونيين (CIMA) المملكة المتحدة.

بسمة التويجري: متقاعدة من العمل الأكاديمي في جامعة الملك سعود، باحثة مستقلة، عضو لجنة القطاع المالي والتمويل في غرفة الرياض، عضو مجلس إدارة الجمعية السعودية لسيدات الأعمال وتمكين المنشآت النسائية (جمعية أهلية)، عضو الهيئة الإشرافية بملتقى أسبار (Think Tank). عملت الدكتوراة بسمة كعضو هيئة تدريس في قسم المالية بكلية إدارة الأعمال، بجامعة الملك سعود لأكثر من (20) عاماً، قامت خلالها بتدريس العديد من المواد في مالية الشركات، الاستثمار، إدارة المحافظ الاستثمارية والأسواق المالية. إضافة إلى ذلك، تقلدت العديد من المناصب القيادية الأكاديمية والإدارية، وشاركت في وضع الخطة الاستراتيجية للجامعة وإعداد الدراسات الذاتية للاعتماد الأكاديمي. حصلت على درجة الدكتوراه في المالية من جامعة الملك سعود. لديها عدة أبحاث منشورة في مجال حوكمة الشركات والأسواق المالية.

ناصر محمد الدغيثر: وكيل المحافظ للخدمات المشتركة في الهيئة العامة للتجارة الخارجية. له خبرة تزيد عن (20) عاماً ويرأس لجنة المراجعة في شركة صندوق الصناديق "جذا" (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.

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

d. Remuneration of fund board members

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.

د. مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق

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

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

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

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

و. جدول يوضح جميع مجالس إدارة الصناديق التي يشارك فيها

Fund's/ Member's Name	ناصر الدغيثر Nasser Aldegaither	د. بسمه التويجري Dr.Basmah AlTuwaijri	لويد كورا Lloyd Kawara	محمد السقاف Mohammad AlSaggaf	اسم الصندوق / العضو عضو مجلس الصندوق
SNB Capital Saudi Riyal Trade Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الأهلي للمتاجرة بالريال السعودي
SNB Capital Sadaqqat Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الأهلي للصداقات
SNB Capital Diversified Saudi Riyal Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الأهلي المتنوع بالريال السعودي
SNB Capital Multi-Asset Conservative Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الأهلي متعدد الأصول المتحفظ
SNB Capital Multi-Asset Income Plus Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الأهلي متعدد الأصول للدخل الإضافي
SNB Capital Multi-Asset Moderate Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الأهلي متعدد الأصول المتوازن
SNB Capital Multi-Asset Growth Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو
SNB Capital Multi-Asset Conservative Fund Saudi Riyal	✓	✓	✓	✓	صندوق الأهلي متعدد الأصول المتحفظ بالريال
SNB Capital Multi-Asset Moderate Fund Saudi Riyal	✓	✓	✓	✓	صندوق الأهلي متعدد الأصول المتوازن بالريال
SNB Capital Multi-Asset Growth Fund Saudi Riyal	✓	✓	✓	✓	صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو بالريال
SNB Capital International Trade Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الأهلي للمتاجرة العالمية
SNB Capital Diversified USD Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الأهلي المتنوع بالدولار الأمريكي

Fund's/ Member's Name	ناصر الدغيثر Nasser Aldegaither	د. بسمه التويجري Dr.Basmah AlTuwaijri	لويد كورا Lloyd Kawara	محمد السقاف Mohammad AlSaggaf	اسم الصندوق / العضو
SNB Capital Global Sukuk Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الأهلي للصكوك العالمية
SNB Capital – King Saud University Waqf Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الأهلي وجامعة الملك سعود الوقفي
AlAhli SEDCO Residential Development Fund				✓	صندوق الأهلي سدكو للتطوير السكني
AlAhli REIT Fund (1)				✓	صندوق الأهلي ريت (1)
AlAhli Makkah Hospitality Fund				✓	صندوق الأهلي للضيافة بمكة المكرمة
SNB Capital Tier One Sukuk Fund III				✓	صندوق الأهلي للصكوك ذات الفئة (1) الثالث
SNB Capital Real Estate Income Fund				✓	صندوق الأهلي العقاري للدخل
SNB Capital Danat Aljanob Real Estate Fund				✓	صندوق الأهلي دائرة الجنوب العقاري
SNB Capital AlJawhara Real Estate Fund				✓	صندوق الأهلي الجوهرة العقاري
SNB Capital AlJawhara Real Estate Fund II				✓	صندوق الأهلي الجوهرة العقاري الثاني
SNB Capital Real Estate Fund				✓	صندوق الأهلي العقاري

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

The Fund's Board of Directors held three meetings during 2024. 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	1) اسم مدير الصندوق، وعنوانه
SNB Capital Company	شركة الأهلي المالية
King Saud Road, P.O. Box 22216, Riyadh 11495, Saudi Arabia	طريق الملك سعود، ص.ب. 22216، الرياض 11495، المملكة العربية السعودية
Tel: +966 920000232	هاتف: +966 920000232
Website: www.alahlicapital.com	الموقع الإلكتروني: www.alahlicapital.com
2) Names and addresses of Sub-Manager / Investment Adviser	2) اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن و/أو مستشارين الاستثمار (إن وجد)
None.	لا يوجد.
3) Investment Activities during the period	3) أنشطة الاستثمار خلال الفترة

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

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

4) Performance

4) تقرير الأداء خلال الفترة

Fund Performance	3.27%	3.27%	أداء الصندوق
Benchmark Performance	3.57%	3.57%	أداء المؤشر

The fund underperformed the benchmark by 30 bps.

انخفض أداء الصندوق عن أداء المؤشر بفارق 30 نقطة أساس.

5) Terms & Conditions Material Changes

5) تغييرات حدثت في شروط وأحكام الصندوق

1. Non-fundamental Changes: as shown below:
 1. Updating the Fund's summary.
 2. Amending subparagraphs (d, e, f) in paragraph (22) "Fund Operator".
 3. Updating subparagraph (f) in paragraph (24) "Fund Board".
 4. Updating subparagraph (a) in paragraph (25) "Shariah Committee".
 5. Amending subparagraph (b) in paragraph (11) "Dealings".
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 resignation of board member Mr. Abdulaziz Abalkhail (independent) from 20/03/1446H, corresponding to 23/09/2024G.

The formation of the Board of Director, after the change, shall be:

 1. Mr. Mohammad AlSaggf (Chairman/Non independent)
 2. Mr. Lloyd Kawara (Non-independent)
 3. Dr. Basmah Al-Tuwaijri (Independent)
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 appointment of board member Mr. Nasser Aldegaither (Independent) from 10/04/1446H, corresponding to 13/10/2024G.

The formation of the Board of Director, after the change, shall be:

 1. Mr. Mohammad AlSaggaf (Chairman/Non-independent)
 2. Mr. Lloyd Kawara (Non-independent)
 3. Dr. Basmah Al-Tuwaijri (Independent)
 4. Mr. Nasser Aldegaither (Independent)

1. تغييرات غير أساسية: كما هو موضح أدناه:

1. تحديث ملخص الصندوق.
2. تعديل الفقرات الفرعية (و، هـ، د) من الفقرة الرئيسية (22) "مشغل الصندوق".
3. تحديث الفقرة الفرعية (و) من الفقرة الرئيسية (24) "مجلس إدارة الصندوق".
4. تحديث الفقرة الفرعية (أ) من الفقرة الرئيسية (25) "اللجنة الشرعية".
5. تعديل الفقرة الفرعية (ب) من الفقرة الرئيسية (11) "التعاملات".

2. تغييرات غير أساسية: كما هو موضح أدناه:

- تغيير في عضوية مجلس إدارة الصناديق الاستثمارية بسبب استقالة عضو مجلس الإدارة الأستاذ/ عبدالعزيز أبا الخيل (عضو مستقل) وذلك اعتباراً من تاريخ 1446/03/20هـ الموافق 2024/09/23م.
- ليصبح أعضاء مجلس إدارة الصندوق بعد التغيير:
1. محمد السقاف رئيس مجلس إدارة الصناديق (عضو غير مستقل)
 2. لويد كوارا (عضو غير مستقل)
 3. د. بسمة التويجري (عضو مستقل)

3. تغييرات غير أساسية: كما هو موضح أدناه:

- تغيير في عضوية مجلس إدارة الصناديق الاستثمارية بسبب تعيين عضو مجلس الإدارة الأستاذ/ ناصر الدغيثر (عضو مستقل) وذلك اعتباراً من تاريخ 1446/04/10هـ الموافق 2024/10/13م.
- ليصبح أعضاء مجلس إدارة الصندوق بعد التغيير:
1. محمد السقاف رئيس مجلس إدارة الصناديق (عضو غير مستقل)
 2. لويد كوارا (عضو غير مستقل)
 3. د. بسمة التويجري (عضو مستقل)
 4. ناصر الدغيثر (عضو مستقل)

6) Any other information that would enable unitholders to make an informed judgment about the fund's activities during the period	6) أي معلومة أخرى من شأنها أن تُمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة
None.	لا يوجد.
7) Investments in other Investment Funds The fund management fee is 0.75% of NAV. Management fees charged by investments in the following fund have been rebated: - SNB Capital Diversified US Dollar Fund. - SNB Capital International Trade Fund	7) الاستثمار في صناديق استثمارية أخرى رسوم الإدارة المحسبة على الصندوق هي 0.75% سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق. وقد تم التنازل عن رسوم الإدارة للصناديق الاستثمارية التي يستثمر بها الصندوق الموضحة أدناه: - صندوق الأهلي المتنوع بالدولار الأمريكي. - صندوق الأهلي للمتاجرة العالمية.
8) Special commission received by the fund manager during the period	8) العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة
No special commissions were received during the period.	لم يحصل مدير الصندوق على أي عمولات خاصة خلال الفترة.
9) Any other data and other information required by Investment Fund Regulations to be included in this report	9) أي بيانات ومعلومات أخرى أوجبت لائحة صناديق الاستثمار تضمينها بهذا التقرير
a. Conflict of Interests None.	أ. تعارض في المصالح لا يوجد.
b. Fund Distribution During The Year No income or dividends will be distributed to Unitholders.	ب. توزيعات الصندوق خلال العام لا يتم توزيع أي دخل وأرباح على مالكي الوحدات.
c. Incorrect Valuation or Pricing None.	ج. خطأ في التقويم والتسعير لا يوجد.
d. Investment Limitation Breaches None.	د. مخالفة قيود الاستثمار لا يوجد.
10) Period for the management of the person registered as fund manager Since August – 2021G.	10) مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق منذ أغسطس – 2021م.
11) A disclosure of the expense ratio of each underlying fund at end of year and the weighted average expense ratio of all underlying funds that invested in (where applicable)	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

د) أمين الحفظ

1) Name and address of custodian AlBilad Investment Company King Fahad Road, P.O. Box 140, Riyadh 11411, Kingdom of Saudi Arabia. Tel: +966 92000 3636 Website: www.albilad-capital.com	1) اسم أمين الحفظ، وعنوانه شركة البلاد للاستثمار طريق الملك فهد، ص.ب. 140، الرياض 11411، المملكة العربية السعودية هاتف: +966 92000 3636 الموقع الإلكتروني: www.albilad-capital.com
---	--

2) Custodian's duties and responsibilities

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

2) واجبات ومسؤوليات أمين الحفظ

- يعد أمين الحفظ مسؤولاً عن التزاماته وفقاً لأحكام لائحة صناديق الاستثمار، سواء قام بتأدية مسؤولياته بشكل مباشر أم كلف بها 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

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

1) اسم مشغل الصندوق، وعنوانه

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

2) Operator's duties and responsibilities

- In relation to investment funds, the fund operator shall be responsible for operating the investment fund.
- The fund operator must maintain the books and records related to the operation of the fund it operates.
- The fund operator must establish a register of unitholders and must maintain it in the Kingdom in accordance to the Investment Funds Regulations.
- The fund operator shall be responsible for the process of dividends distribution (if available) to unitholders.
- The fund operator must process requests for subscriptions, redemption or transfer according to the fund's Terms & Conditions.
- The fund operator shall be responsible for calculating the price of the units and valuing the assets of the fund. In so doing, the fund operator shall conduct a full and fair valuation according to the fund's Terms & Conditions.

2) واجبات ومسؤوليات مشغل الصندوق

- يكون مشغل الصندوق مسؤولاً عن تشغيل الصندوق.
- يقوم مشغل الصندوق بالاحتفاظ بالدفاتر والسجلات ذات الصلة بتشغيل الصندوق.
- يقوم مشغل الصندوق بإعداد وتحديث سجل مالكي 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

اسم مراجع الحسابات، عنوانه

كي بي ام جي للخدمات المهنية
واجهة روشن – طريق المطار ص.ب. 92876، الرياض 11663 المملكة العربية
السعودية

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 information declaration on time and the due ZAKAT amount for the year ended 31 December 2024 for the fund units was amounted to 0.12207 Saudi Riyal per unit".

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 0.12207 ريال سعودي عن كل وحدة".

صندوق الأهلي للصكوك العالمية
(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 للصكوك العالمية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الأهلي للصكوك العالمية ("الصندوق") المدار من قبل شركة الأهلي المالية ("مدير الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر 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 وآداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) المعتمد في المملكة العربية السعودية ذي الصلة بمراجعتنا 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 للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، ولتتماشى مع الأحكام المعمول بها في نظام صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية، وأحكام وشروط الصندوق، وهو المسؤول عن الرقابة الداخلية التي يراها مدير الصندوق ضرورية، لتأمينه 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

للسادة مالكي الوحدات في صندوق الأهلي للصكوك العالمية (بتبع)

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

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

شركة كي بي إم جي للاستشارات المهنية
مساهمة مهنية

الإبراهيم عبود باعشن

إبراهيم عبود باعشن
رقم الترخيص ٣٨٢



الرياض في ١٣ رمضان ١٤٤٦ هـ
الموافق ١٣ مارس ٢٠٢٥ م

صندوق الأهلي للصكوك العالمية
(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	
٣٢٨	٤٢	٩	الموجودات نقد وما في حكمه
١١,٩٩٠	١٢,٤٥٨	١٠	الاستثمارات
١٣٤	١٨٩		أرصدة مدينة أخرى
١٢,٤٥٢	١٢,٦٨٩		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٦٠	٩٥		أرصدة دائنة أخرى
١٢,٣٩٢	١٢,٥٩٤		صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
١٠,١٦٢	١٠,٠٠١		الوحدات القائمة بالآلاف (بالعدد)
١,٢١٩٤	١,٢٥٩٣		صافي الموجودات لكل وحدة (دولار أمريكي)

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

صندوق الأهلي للصكوك العالمية
(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	
٤٩٥	٦٠٢	دخل عمولة خاصة من صكوك
		(خسائر) أرباح محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال
٦٠	(١٦٣)	الربح أو الخسارة – بالصافي
		أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو
٥	٨	الخسارة – بالصافي
		خسائر محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل
(٤٤٠)	--	الشامل الآخر – بالصافي
١٠	٥	دخل من تخفيضات وعمولات خاصة
١٣٠	٤٣٦	إجمالي الدخل
(٩١)	(٩٤)	١١ أتعاب إدارة
(١٤)	(١٤)	مصرف ضريبة القيمة المضافة
(١٤)	(١٤)	١٢ أتعاب مهنية
(٣٣)	(١٢)	مصرفات إدارية
(٥)	(٧)	أتعاب التدقيق الشرعي
(٤)	(٢)	أتعاب هيئة السوق المالية
(٢)	(٢)	رسوم تداول
(٣)	(١)	أتعاب الحفظ
(٧)	(١)	مكافأة مجلس إدارة الصندوق
(١)	(٢)	مصرفات أخرى
(١٧٤)	(١٤٩)	إجمالي المصروفات التشغيلية
(٤٤)	٢٨٧	ربح (خسارة) السنة
البنود التي أعيد تصنيفها أو ربما أعيد تصنيفها لاحقاً إلى الربح أو الخسارة		
		(خسائر) أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من
٥٤٩	١٢٩	خلال الدخل الشامل الآخر – بالصافي
٥٠٥	٤١٦	إجمالي الدخل الشامل للسنة

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

صندوق الأهلي للصكوك العالمية
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٣م	٢٠٢٤م	
١٢,٦٠٦	١٢,٣٩٢	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
٥٠٥	٤١٦	إجمالي الدخل الشامل للسنة
		صافي (النقص) في صافي الموجودات من معاملات الوحدة خلال السنة
١٠٢	٥٩٩	المتحصلات من الوحدات المصدرة
(٨٢١)	(٨١٣)	قيمة الوحدات المستردة
(٧١٩)	(٢١٤)	
١٢,٣٩٢	١٢,٥٩٤	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة
		<u>معاملات الوحدات</u>
		معاملات الوحدات خلال السنة تتكون مما يلي:
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٣م	٢٠٢٤م	
<u>وحدات بالآلاف</u>		
١٠,٧٧١	١٠,١٦٢	الوحدات في بداية السنة
٨٦	٤٩١	الوحدات المباعة
(٦٩٥)	(٦٥٢)	الوحدات المستردة
(٦٠٩)	(١٦١)	صافي النقص في الوحدات خلال السنة
١٠,١٦٢	١٠,٠٠١	الوحدات في نهاية السنة

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

صندوق الأهلي للصكوك العالمية
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

<u>للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر</u>		<u>إيضاح</u>
<u>٢٠٢٣م</u>	<u>٢٠٢٤م</u>	
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
(٤٤)	٢٨٧	ربح / (خسارة) السنة
تسوية لـ:		
(٦٠)	١٦٣	خسائر (أرباح) محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - بالصافي
(٥)	٨	خسائر (أرباح) غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - بالصافي
٤٤٠	-	خسائر محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - بالصافي
٣٣١	٤٥٨	
صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:		
٦٤٩	٨٥٨	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
١١٥	(١,٣٦٩)	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(٣)	١	استثمارات بالتكلفة المطفأة
(١٠٩)	(٥٥)	أرصدة مدينة أخرى
٣٥	٣٥	أرصدة دائنة أخرى
١,٠١٨	(٧٢)	صافي النقد (المستخدم في) الناتج من الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
١٠٢	٥٩٩	المتحصلات من الوحدات المصدرة
(٨٢١)	(٨١٣)	قيمة الوحدات المستردة
(٧١٩)	(٢١٤)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
٢٩٩	(٢٨٦)	صافي (النقص) الزيادة في النقد وما في حكمه
٢٩	٣٢٨	نقد وما في حكمه في بداية السنة
٣٢٨	٤٢	نقد وما في حكمه في نهاية السنة

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

صندوق الأهلي للصكوك العالمية
(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 للصكوك العالمية ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح متوافق مع 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.

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

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

٢ - اللوائح النظامية

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

٣ - الأساس المحاسبي

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

٤ - أساس القياس والعرض

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

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

٥ - العملة الوظيفية وعملة العرض

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

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

٥ - العملة الوظيفية وعملة العرض (يتبع)

يتم عرض هذه القوائم المالية بالدولار الأمريكي والذي يُعد عملة العرض والنشاط للصندوق وتم تقريب المبالغ لأقرب ألف، ما لم يذكر خلاف ذلك.

٦ - التغييرات في شروط وأحكام الصندوق

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

٧ - الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة استخدام الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر في تطبيق السياسات المحاسبية وعلى المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. تتم مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها على أساس مستمر. يتم إظهار أثر التعديلات التي تترتب عنها مراجعة التقديرات المحاسبية في سنة المراجعة وأي سنوات مستقبلية تتأثر بهذه التعديلات.

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

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

٨-٢ الموجودات والمطلوبات المالية

تصنيف الموجودات المالية

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

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة

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

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

صندوق الأهلي للصكوك العالمية
(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)

٨-٢ الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

تصنيف الموجودات المالية (يتبع)

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

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

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

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

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

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

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

صندوق الأهلي للصكوك العالمية
(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)

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

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 والعمولة، 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.

تصنيف المطلوبات المالية

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

الإثبات والقياس الأولي

يتم الإثبات الأولي للموجودات والمطلوبات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في تاريخ التداول، وهو التاريخ الذي يصبح فيه الصندوق طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. يجب على الصندوق إثبات الأصل المالي أو الالتزام المالي في قائمة مركزه المالي فقط عندما تصبح المنشأة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. يتم إثبات الموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى في التاريخ الذي نشأت فيه.

يتم القياس الأولي للأصل المالي أو الالتزام المالي بالقيمة العادلة زائداً أو ناقصاً تكاليف المعاملة العائدة مباشرة إلى اقتناءه، بالنسبة للبنود الغير مقاسه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

صندوق الأهلي للصكوك العالمية
(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)

٨-٢ / الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

تصنيف الموجودات المالية (يتبع)

القياس اللاحق

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

يتم قياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العمولة الفعالة ويتم الاعتراف بها في بيان الأرباح والخسائر والدخل الشامل الآخر. أي ربح أو خسارة عند إلغاء الاعتراف يتم أيضاً الاعتراف به في بيان الأرباح والخسائر والدخل الشامل الآخر. إن "التكلفة المطفأة" للموجودات المالية أو المطلوبات المالية هي المبلغ الذي يتم قياسه به الموجودات المالية أو المطلوبات المالية عند الاعتراف الأولي، ناقصاً مدفوعات الموجودات، بالإضافة أو ناقصاً العمولة التراكمية باستخدام طريقة الفائدة الفعالة / العمولة لأي فرق بين المبلغ الأولي ومبلغ الاستحقاق، وللموجودات المالية، يتم تعديلها 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.

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

المقاصة

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

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

صندوق الأهلي للصكوك العالمية
(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)

٣-٨ صافي قيمة الموجودات لكل وحدة

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

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 تشتمل 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 حقوق الملكية مباشرة كخصم من المتحصلات أو جزء من تكلفة الشراء.

٥-٨ دخل العمولة الخاصة

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

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

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

٦-٨ مصروفات أتعاب الإدارة

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

صندوق الأهلي للصكوك العالمية
(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)

٧-٨ المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والتفسيرات والتعديلات عليها، المطبقة بواسطة الصندوق

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

المعايير / التفسيرات والتعديلات

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ - تصنيف المطلوبات كمطلوبات حالية أو غير حالية والمطلوبات غير الحالية مع الشروط.
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٧ والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧ - ترتيبات تمويل الموردين.
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي للتقرير المالي ١٦ - التزام الإيجار في معاملة البيع والإيجار مرة أخرى.

٨-٨ المعايير الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد

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

**يسري مفعولها اعتباراً من الفترات
التي تبدأ في أو بعد التاريخ التالي**

المعايير والتفسيرات والتعديلات	البيان	البيان
التعديلات 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
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٨	العرض والإفصاح في القوائم المالية	١ يناير ٢٠٢٧م
المعيار الدولي للتقرير المالي ١٩	مبادرة الإفصاح - الشركات التابعة بدون المسؤولية العامة: الإفصاحات	١ يناير ٢٠٢٧م
تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٠ معيار المحاسبة الدولي ٢٨	بيع أو مساهمة الموجودات بين المستثمر أو المشروع المشترك	متاح للتطبيق الاختياري / تاريخ السريان مؤجل إلى أجل غير مسمى

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

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

٩ - نقد وما في حكمه

يتمثل في الأرصدة البنكية المحتفظ بها لدى بنك محلي ذو حاصل على تصنيف ائتماني من وكالة موديز بمقدار A٣ ، وهو يتماشى مع التعريف العالمي المتفق عليه للدرجة الاستثمارية.

١٠ - استثمارات

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	الإيضاح	
١,٥٤٠	٥١١	(أ)	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٩,٩١٤	١١,٤١٢	(ب)	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٥٣٦	٥٣٥	(ج)	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
١١,٩٩٠	١٢,٤٥٨		

أ- استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تتضمن الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
القيمة العادلة	التكلفة	القيمة العادلة	التكلفة
٣٢٥	٣١٠	٧	٧
١,٢١٥	١,١٩٠	٥٠٤	٤٧٢
١,٥٤٠	١,٥٠٠	٥١١	٤٧٩

وحدات في صندوق الأهلي المتنوع للمتاجرة بالدولار الأمريكي - طرف ذو علاقة
وحدات صندوق الأهلي للمتاجرة الدولية - طرف ذو علاقة

ب - استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

تتضمن الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
القيمة العادلة	التكلفة	القيمة العادلة	التكلفة
٩,٩١٤	١٠,٢١٧	١١,٤١٢	١١,٥٨٦

وحدات صندوق الأهلي المتنوع للتجارة بالدولار الأمريكي - طرف ذو علاقة

(أ) تشمل الاستثمارات المقاسة من خلال القيمة العادلة الدخل الشامل الآخر الاستثمارات التي تمت في الصكوك الحكومية للمملكة العربية السعودية بعوائد تتراوح من ٣,٦٣٪ إلى ٩,٥٪ (٢٠٢٣: ٢,٠٧٪ إلى ٧,٢٪) سنوياً ولها آجال استحقاق من نوفمبر ٢٠٢٥ إلى أبريل ٢٠٥٣ (٢٠٢٣: يوليو ٢٠٥٣).

صندوق الأهلي للصكوك العالمية
(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 (يبيع)

(ج) استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة بالصافي

تشمل استثمارات الدائنة المقاسة بالتكلفة المطفأة ما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	
٥٣٦	٥٣٥	(أ) استثمارات في صكوك
أ) الاستثمارات في صكوك تحمل معدل ربح يتراوح من ٦,٩٤٪ (٢٠٢٣م : ٦,٩٤٪) ولها فترة استحقاق متباعدة حتى ٨ ديسمبر ٢٠٣١م. (٢٠٢٣م : ٨ ديسمبر ٢٠٣١).		

١١ - معاملات وأرصدة أطراف ذات علاقة

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

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

معاملات مع موظفي الإدارة العليا

يدار الصندوق من قبل مدير الصندوق. مقابل هذه الخدمات، يحتسب مدير الصندوق بشكل يومي أتعاب إدارة ، تصل إلى ٠,٧٥٪ (٢٠٢٣م : ٠,٧٥٪) في السنة من صافي الموجودات الصندوق اليومية كما هو منصوص عليه في أحكام وشروط الصندوق.

كما يحق لمدير الصندوق استرداد المصروفات المنفقة نيابةً عن الصندوق والمتعلقة بأتعاب المراجعة والحفظ والاستشارات ومصروفات معالجة بيانات والأتعاب الأخرى المماثلة. يقتصر الحد الأعلى لمبلغ هذه المصروفات الذي يستطيع مدير الصندوق استرداده من الصندوق على نسبة ٠,٥٪ (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.

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

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

١١ - معاملات وأرصدة أطراف ذات علاقة (يتبع)

الرصيد المستحق كما في		مبلغ المعاملات للسنة المنتهية كما في		طبيعة المعاملات	الطرف ذو العلاقة
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م		
		١٠٥	١٠٨	أتعاب الإدارة (بما في ذلك ضريبة القيمة المضافة)	شركة الأهلي المالية
				مصروفات مدفوعة بالنيابة عن الصندوق	
		٦٩	٤١	دخل من تخفيضات وعمولات خاصة	
٣٧	٤١	١٠	٥		

١٢ - أتعاب مهنية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	أتعاب لـ:
٦	٦	
٣	٣	مراجعة الحسابات
٥	٥	الفحص الأولي
١٤	١٤	خدمات الزكاة

١٣ - إدارة المخاطر المالية

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

يتحمل مدير الصندوق مسؤولية تحديد ومراقبة المخاطر. يشرف مجلس إدارة الصندوق على مدير الصندوق وهو مسؤول في النهاية عن الإدارة العامة لحوكمة الصندوق.

يتم تحديد مخاطر المراقبة والتحكم في المقام الأول على أساس الحدود الموضوعية من قبل مجلس إدارة الصندوق. يحتوي الصندوق على وثيقة الشروط والأحكام الخاصة به التي تحدد استراتيجيات أعماله العامة، وتحمله للمخاطر وفلسفة إدارة المخاطر العامة وملزمة باتخاذ إجراءات لإعادة توازن المحفظة بما يتماشى مع إرشادات الاستثمار.

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

١٣- إدارة المخاطر المالية (يتبع)

١٣-١ مخاطر السوق

"مخاطر السوق" هي مخاطر التأثير المحتمل للتغيرات في أسعار السوق مثل سعر العملات وأسعار العمولة والأسعار الأخرى، التي لها تأثير على إيرادات الصندوق أو القيمة العادلة لأدواته المالية.

(أ) مخاطر العملات

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

لا يوجد لدى الصندوق أي مخاطر متعلقة بالعملات الأجنبية حيث أن كل معاملاته تتم بالدولار الأمريكي.

(ب) مخاطر معدل العمولة

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

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م، الصندوق معرض لمخاطر معدل العمولة لاستثماراته في صكوك ذات معدل ثابت. تغير محتمل معقول بنسبة ١٠ نقاط أساس في معدلات الفائدة كما في تاريخ التقرير، سيؤدي إلى زيادة (نقص) صافي الموجودات و الربح أو الخسارة بمبلغ ٠,١٣ مليون دولار أمريكي (٢٠٢٣م: ٠,١١ مليون دولار أمريكي).

(ج) مخاطر الأسعار الأخرى

مخاطر الأسعار الأخرى هي مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية للصندوق نتيجة للتغيرات في أسعار السوق، بسبب عوامل بخلاف تحركات العملات الأجنبية وأسعار العملات. تنشأ مخاطر الأسعار الأخرى بشكل أساسي من عدم التأكد بشأن أسعار الأدوات المالية المستقبلية التي يمتلكها الصندوق. يراقب مدير الصندوق بصورة يومية تركيز المخاطر على صافي الموجودات والصناعات بما يتماشى مع حدود محددة بينما تتبع تقلبات مستوى المحفظة عن كثب. كما في تاريخ قائمة المركز المالي، لدى الصندوق استثمارات في وحدات صناديق الاستثمار والصكوك المعرضة لمخاطر الأسعار أخرى.

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م		٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م		التأثير على صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
١٥٤	±١٠٪	٥١	±١٠٪	

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

١٣ - إدارة المخاطر المالية (يتبع)

٢-١٣ مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر المتعلقة بعدم قدرة طرف ما في أداة مالية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان على استثماراته المقاسة بالتكلفة المطفأة وأرصده البنكية المحتفظ بها لدى بنك محلي ذو تصنيف ائتماني A٣ حسب تصنيفات وكالة موديز بما يتماشى مع مفهوم درجة الاستثمار عالمياً. بالتالي، لا يوجد أي تأثير لمخصص خسائر الائتمان المتوقع.

إن سياسة الصندوق هي إبرام عقود الأدوات المالية مع أطراف ذات سمعة حسنة. يسعى الصندوق للحد من مخاطر الائتمانية من خلال مراقبة التعرضات الائتمانية ووضع حدود للمعاملات مع الأطراف الأخرى المحددة والتقييم المستمر للقدرة الائتمانية لهذه الأطراف.

يراجع مدير الصندوق التركيز الائتماني لمحفظة الاستثمارات على أساس الأطراف المقابلة. تدار الجودة الائتمانية للموجودات المالية باستخدام التصنيفات الائتمانية الخارجية للوكالات ذات السمعة الحسنة. 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-	١٠٠٪	--	١٠٠٪
ب ب ب +	--	١٠٠٪	١٠٠٪
		١٠٠٪	١٠٠٪

٣-١٣ مخاطر السيولة

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

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

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

١٣- إدارة المخاطر المالية (يتبع)

١٣-٤ مخاطر التشغيل

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

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

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

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

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

١٤ - قياس القيمة العادلة

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

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

يقوم الصندوق بقياس القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المتداول في السوق النشطة لتلك الأداة، عند توفرها. يتم اعتبار السوق على أنها سوق نشطة إذا كانت معاملات الموجودات أو المطلوبات تتم بشكل متكرر وحجم كافٍ لتقديم معلومات عن الأسعار على أساس مستمر. يقوم الصندوق بقياس الأدوات المتداولة في السوق النشطة وفقاً لسعر السوق لأن هذا السعر يقارب بشكل معقول سعر البيع.

في حال عدم وجود سعر متداول في سوق نشط، فإن الصندوق يستخدم أساليب تقييم تزيد من استخدام المدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة وتقلل من استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة. إن أسلوب التقييم المختار يتضمن جميع العوامل التي يأخذها المشاركون في السوق في الحسبان عند تسعير العملية. يقوم الصندوق بإثبات التحويل بين مستويات القيمة العادلة في نهاية فترة التقرير التي حدث خلالها التغيير.

لدى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة المستويات التالية:

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

القيم الدفترية والقيمة العادلة

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

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

١٤ - قياس القيمة العادلة (يتبع)

القيم الدفترية والقيمة العادلة (يتبع)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

القيمة العادلة				القيمة الدفترية	
المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي		
<u>الموجودات المالية</u>					
<u>المقاسة بالقيمة العادلة</u>					
استثمارات بالقيمة العادلة					
من خلال الربح أو					
٥١١	--	٥١١	--	٥١١	الخسارة
استثمارات بالقيمة العادلة					
من خلال الدخل الشامل					
١١,٤١٢	--	--	١١,٤١٢	١١,٤١٢	الأخر
١١,٩٢٣	--	٥١١	١١,٤١٢	١١,٩٢٣	
<u>الأصول المالية التي لا تقاس</u>					
<u>بالقيمة العادلة</u>					
استثمارات بالقيمة العادلة					
من خلال الربح أو					
٥٣٥	--	٥٤	--	٥٤	الخسارة

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

١٤ - قياس القيمة العادلة (يتبع)

القيم الدفترية والقيمة العادلة (يتبع)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م

القيمة الدفترية	القيمة العادلة			الإجمالي
	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	
<u>الموجودات المالية المقاسة</u> <u>بالقيمة العادلة</u>				
استثمارات بالقيمة العادلة				
من خلال الربح أو				
١,٥٤٠	--	١,٥٤٠	--	١,٥٤٠
الخسارة				
استثمارات بالقيمة العادلة				
من خلال الدخل الشامل				
٩,٩١٤	٩,٥١١	٤٠٣	--	٩,٩١٤
١١,٤٥٤	٩,٥١١	١,٩٤٣	--	١١,٤٥٤

الأصول المالية التي لا تقاس

بالقيمة العادلة

استثمارات بالقيمة العادلة

من خلال الربح أو

الخسارة

٥٣٦	--	٥٢٦	--	٥٢٦
-----	----	-----	----	-----

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

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

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

١٥ - الأرقام المقارنة

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

١٦ - آخر يوم للتقييم

آخر يوم تقييم كان ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م (٢٠٢٣ م: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م).

١٧ - الاحداث بعد نهاية فترة التقرير

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

١٨ - اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق في ١٢ رمضان ١٤٤٦ هـ الموافق ١٢ مارس ٢٠٢٥ م.