



Annual Reports 2025

التقرير السنوي ٢٠٢٥

SNB Capital Multi-Asset Growth Fund

صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو

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 Multi-Asset Growth Fund	1) اسم صندوق الاستثمار صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو
2) Investment Objectives and Policies <ul style="list-style-type: none"> • Fund's Objectives: The Fund aims to achieve capital growth over the medium to long term, by investing in a diversified portfolio of asset classes. • Investment Policies and Practices: The Fund will invest in variety of assets including the following securities: <ul style="list-style-type: none"> - Money Market Instruments: for example, but not limited to: Money Markets transactions, units of funds fully or partially investing in money market transactions which licensed by CMA or any other regulator who has similar applicable requirements. - Sukuk: including for example, but not limited to listed or non-listed Sukuk, Sukuk IPO and Sukuk linked to securities which issued by government entity, sovereign entity private entity such as corporation or financial institutions. - Listed equities: includes international and local _main market- equities, Initial Public Offerings (IPOs), Rights Issues, and securities investing in equities. - Other Investments: these include, but not limited to securities providing exposure to Trade Finance, Supply Chain and Working Capital Finance, Agricultural Investments, Infrastructure Investments, Real Estate, Leasing, Asset-backed Investment, Private Debt Instruments, Agricultural lands, Private Equity, REITs, Gold, and etc. 	2) أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته <ul style="list-style-type: none"> • أهداف الصندوق: يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو في رأس المال على المدى المتوسط والطويل من خلال الاستثمار في محفظة متنوعة من فئات الأصول. • سياسات الاستثمار وممارساته: يستثمر الصندوق في أصول متعددة، تشمل الأوراق المالية التالية: <ul style="list-style-type: none"> - أدوات أسواق النقد: وتشمل على سبيل المثال لا الحصر: صفقات أسواق النقد، وحدات صناديق أسواق النقد التي تستثمر كلياً أو جزئياً في صفقات أسواق النقد والمرخصة من الهيئة أو مرخصة من جهة تنظيمية أخرى لها متطلبات تنظيم تساوي على الأقل لتلك المطبقة على صناديق الاستثمار في المملكة. - الصكوك: تشمل على سبيل المثال لا الحصر: الصكوك المدرجة وغير المدرجة، والطروحات الأولية للصكوك، والأوراق المالية المرتبطة بالصكوك والمصدرة من على سبيل المثال لا الحصر: جهة حكومية، جهة سيادية، جهة خاصة مثل الشركات والمنشآت المالية. - الأسهم المدرجة: تشمل الأسهم المدرجة في الأسواق داخل المملكة -السوق الرئيسية- أو خارجها، والطروحات العامة الأولية للأسهم، وحقوق الأولوية. بالإضافة إلى الأوراق المالية التي تستثمر في الأسهم المدرجة. - الاستثمارات الأخرى: تشمل، على سبيل المثال لا الحصر، الأوراق المالية التي تستثمر أو توفر عائد يرتبط بالاستثمارات التالية: صفقات تمويل التجارة وسلسلة التوريد (Supply Chain) وتمويل رأس المال العامل، والاستثمارات الزراعية، واستثمارات البنية التحتية، والعقارات، والإجارة، والاستثمارات المدعومة بأصول، وأدوات الدين الخاصة، والأراضي الزراعية، والملكية الخاصة، وصناديق الاستثمار العقارية المتداولة (ريت)، والذهب وغيرها.
3) Distribution of Income & Gain Policy All profit will be reinvested in the Fund. No income will be distributed to Unitholders.	3) سياسة توزيع الدخل والأرباح يتم إعادة استثمار الدخل والأرباح في الصندوق، ولا يتم توزيع أي دخل وأرباح على مالكي الوحدات.
4) The fund's reports are available upon request free of charge.	4) متاح تقارير الصندوق عند الطلب وبدون مقابل.
5) The fund's benchmark and the service provider's website (if any) The Fund does not have or follow any Benchmark. However, the composite of 25% 1 month SAIBID + 75% MSCI ACWI Islamic Composite M-Series (Net Total Return USD).	5) المؤشر الاسترشادي للصندوق، والموقع الإلكتروني لمزود الخدمة (إن وجد) لا يرتبط الصندوق بأي مؤشر. ولكن، سيتم استخدام معيار مركب من 25% سايبيد لشهر واحد بالإضافة إلى 75% من مؤشر "إم إس سي آي" الإسلامي المركب لجميع دول العالم من الفئة "م" (صافي العائد الإجمالي بالدولار الأمريكي).

B) Fund Performance
(ب) أداء الصندوق

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

Year	2025	2024	2023	السنة
NAV*	216,950,717	80,826,671	72,445,046	صافي قيمة أصول الصندوق*
NAV per Unit*	3.62	3.12	2.92	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة*
ECL NAV*	3.62	2.92	2.92	سعر الوحدة مع الخسائر الائتمانية المتوقعة*
Highest Price per Unit*	3.65	3.22	2.93	أعلى سعر وحدة*
Lowest Price per Unit *	2.79	2.88	2.36	أقل سعر وحدة*
Number of Units	59,795,505	26,098,295	24,767,829	عدد الوحدات
Income Distribution Per Unit	N/A	N/A	N/A	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة
Fees & Expense Ratio	1.96%	1.84%	2.03%	نسبة الرسوم والمصروفات
Percentage of borrowed assets from the total asset value, the period of their exposure period and due date (if any)	N/A	N/A	N/A	نسبة الأصول المقرضة من إجمالي قيمة الأصول، ومدة انكشافها وتاريخ استحقاقها (إن وجدت)

*In USD *بالدولار الأمريكي

2) A performance record that covers the following: (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 %	5.96	8.91	15.10	16.20	عائد الصندوق %
Benchmark %	8.19	8.16	15.16	15.24	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	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	السنة
Return %	16.20	6.75	22.94	-14.67	17.77	14.82	20.20	-3.22	14.38	1.15	عائد الصندوق %

Benchmark % 15.24 11.87 18.47 -16.18 15.61 19.73 22.37 -4.70 18.04 4.23 عائد المؤشر %

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

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

Fees and Expenses	ألف دولار USD '000	النسبة المئوية %	الرسوم والمصروفات
Management Fees	1,554	1.50%	أتعاب الإدارة
VAT on Management Fees	233	0.22%	ضريبة القيمة المضافة على أتعاب الإدارة
Custodian Fees	32	0.03%	رسوم الحفظ
Auditor Fees	14	0.01%	أتعاب مراجع الحسابات
Fund Admin Expenses	34	0.03%	مصاريف العمليات الإدارية
CMA Fees	2	0.00%	رسوم هيئة السوق المالية
Tadawul Fees	2	0.00%	رسوم نشر معلومات الصندوق على موقع تداول
Shariah Committee Fees	3	0.00%	أتعاب خدمات اللجنة الشرعية
Independent Fund Board Remunerations	4	0.00%	مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق المستقلين
Other fees and expenses	158	0.15%	مصاريف أخرى
Total Fees and Expenses	2,036	1.96%	مجموع الرسوم والمصاريف

3) Material Changes

No material changes occurred during the period.

3) تغيرات جوهرية حدثت خلال الفترة لا يوجد تغيرات جوهرية خلال الفترة.

4) Exercising of Voting Rights

The Fund Manager has exercised voting rights, for more details kindly refer to the "Exercising of Voting Right Annex".

4) ممارسات التصويت السنوية قام مدير الصندوق بممارسات التصويت السنوية. وللمزيد من التفاصيل يرجى مراجعة "ملحق ممارسات التصويت السنوية".

5) Fund Board Annual Report

a. Names of Fund Board Members

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

5) تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي

- أ. أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق
- محمد السقاف - رئيس مجلس إدارة الصندوق - عضو غير مستقل
 - لويد كورا - عضو غير مستقل
 - د. بسمة التويجيري - عضو مستقل
 - ناصر الدغيثر - عضو مستقل

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

Mohammad AlSaggaf: Head of Wealth Management at SNB Capital. He joined SNB Capital at its inception in 2007 and worked with SNB Group in several departments including the Investment Department, and the Branch Management. He has more than (24) years of experience in the financial sector. He

ب. نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق

محمد السقاف: رئيس إدارة الثروات في شركة الأهلي المالية. انضم إلى شركة الأهلي المالية منذ تأسيسها في عام 2007م، عمل في البنك الأهلي السعودي في عدة إدارات منها إدارة الاستثمار وإدارة الفروع. لديه أكثر من (24) عاماً من الخبرة

has a diploma in Personal Financial Planning and Wealth Management from IOB, Dalhousie Alum, Canada.

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

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.

في القطاع المالي. وهو حاصل على شهادة دبلوم التخطيط المالي الشخصي وإدارة الثروات من المعهد المصرفي من دلهاسي، كندا.

لويد كورا: رئيس إدارة المخاطر وتم تعيينه بمنصب نائب رئيس إدارة مخاطر السوق بشركة الأهلي المالية في فبراير 2015م. وعمل قبل ذلك في البنك الإفريقي للتنمية بوظيفة مسؤول إدارة المخاطر المالية، حيث تولى مهام وإدارة مخاطر الغير والسوق والاستثمار والموجودات والمطلوبات، ولديه أكثر من (13) سنة من الخبرة المصرفية أمضى (9) منها في أدوار عليا في إدارة المخاطر في المنطقة، ومنها رئيس إدارة المخاطر في بنك الخير، البحرين، ورئيس إدارة المخاطر في بنك البحرين والشرق الأوسط، ومسؤول إدارة المخاطر في بنك الرياض. يحمل لويد شهادات محلل مالي معتمد (CFA)، مدير مخاطر مالية معتمد (FRM)، زمالة الرابطة العالمية لمختري 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 التوبجيري: 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 الدكتورة 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 الدغيثر: وكيل المحافظ للخدمات المشتركة في الهيئة العامة للتجارة الخارجية. له خبرة تزيد عن (20) عاماً ويرأس لجنة المراجعة في شركة صندوق الصناديق "جدا" (المملوكة لصندوق الاستثمارات العامة)، وعضو مستقل في لجنة المراجعة في الشركة العقارية السعودية للتعمير "تعمير"، وعضو مستقل في لجنة المراجعة في شركة الراشد للصناعة. شغل العديد من المناصب القيادية والإدارية في وزارة الدفاع وهيئة السوق المالية وشركة برايس ووتر هاوس كوبرز. حصل على تدريب على رأس العمل في هيئة الأوراق المالية بالولايات المتحدة وهيئة تنظيم الصناعة المالية الأمريكية حصل على عدد من البرامج التدريبية في كلية هارفارد للأعمال ومعهد نيويورك للتمويل. حاصل على ماجستير إدارة الأعمال من جامعة جنوب فلوريدا، وبكالوريوس في المحاسبة من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن، ومحقق احتيال معتمد، وأخصائي معتمد في مكافحة غسل الأموال.

c. Roles and responsibilities of the Fund Board

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

d. Remuneration of fund board members

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

1. الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها.
2. اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق.
3. الإشراف، ومتى كان ذلك مناسباً، الموافقة أو المصادقة على أي تعارض مصالح يفصح عنه مدير الصندوق وفقاً للائحة صناديق الاستثمار.
4. الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع لجنة المطابقة والالتزام لدى مدير الصندوق أو مسؤول المطابقة والالتزام لديه، للتأكد من التزام مدير الصندوق بجميع اللوائح والأنظمة المتبعة.
5. الموافقة على جميع التغييرات المنصوص عليها في المادتين (64) و (65) من لائحة صناديق الاستثمار وذلك قبل حصول مدير الصندوق على موافقة مالكي الوحدات والهيئة أو إشعارهم (حيثما ينطبق).
6. التأكد من اكتمال ودقة شروط وأحكام الصندوق وأي مستند آخر (سواء أكان عقداً أم غيره) يتضمن إفصاحات تتعلق بالصندوق ومدير الصندوق وإدارته للصندوق، 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 أمريكي 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 تنشأ أهدافاً استثمارية مماثلة لتلك الخاصة بالصندوق. ولذلك، فمن الممكن أن يجد أحد أعضاء مجلس إدارة الصندوق، في نطاق ممارسته لأعماله، أنه في موقف ينطوي على تعارض محتمل في الواجبات أو المصالح مع واحد أو أكثر من الصناديق. وعلى أي حال، ففي تلك الحالات سوف يراعي عضو مجلس الإدارة التزاماته بالتصرف بما يحقق أقصى مصالح مالكي الوحدات المعنيين إلى أقصى درجة ممكنة عملياً، وعدم إغفال التزاماته تجاه عملائه الآخرين عند الاطلاع بأي استثمار قد ينطوي على تعارض محتمل في المصالح، وفي الحالات التي تتطلب التصويت سوف 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 عضو مجلس الصندوق

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

Fund's/ Member's Name	ناصر الدغيثر Nasser Aldegaither	د. بسمة التويجري Dr.Basmah AlTuwaijri	لويد كورا Lloyd Kawara	محمد السقاف Mohammad AlSaggaf	اسم الصندوق / العضو
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
SNB Capital Global Sukuk Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الأهلي للصكوك العالمية
SNB Capital – King Saud University Waqf Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الأهلي وجامعة الملك سعود الوقفي
Jood Waqf Fund	✓		✓	✓	صندوق جود 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 Danat Aljanob Real Estate Fund				✓	صندوق الأهلي دانة الجنوب العقاري
SNB Capital AlJawhara Real Estate Fund				✓	صندوق الأهلي الجوهرة العقاري
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 two meetings during 2025G. 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 اجتماعين خلال العام 2025م، 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 <ul style="list-style-type: none"> The Fund closed the year with an allocation of 7% to money market, 12% to sukuk and 75% to equities and 6% to other investments (including REITS, operating leases, trade finance, agricultural investments and gold). Over the course of the year the fund's allocations to sukuk and equities were increased while the exposure to money market was decreased. 	3) أنشطة الاستثمار خلال الفترة <ul style="list-style-type: none"> أغلق الصندوق السنة بتخصيص 7% من أصوله في سوق المال، و12% من أصوله في الصكوك، و75% من أصوله في الأسهم، و6% للاستثمارات الأخرى (بما في ذلك صناديق الاستثمار العقاري، الإيجار التشغيلي، تمويل التجارة والاستثمار الزراعي، والذهب). وعلى مدار العام، تمت زيادة مخصصات الصندوق للصكوك والأسهم بينما انخفض التعرض لأسواق النقد. 																
4) Report of investment fund's performance during the period <table border="1"> <tr> <td>Fund Performance</td> <td>16.20%</td> <td>16.20%</td> <td>أداء الصندوق</td> </tr> <tr> <td>Benchmark Performance</td> <td>15.24%</td> <td>15.24%</td> <td>أداء المؤشر</td> </tr> </table> The fund outperformed the benchmark by 96 bps.	Fund Performance	16.20%	16.20%	أداء الصندوق	Benchmark Performance	15.24%	15.24%	أداء المؤشر	4) تقرير الأداء خلال الفترة <table border="1"> <tr> <td>Fund Performance</td> <td>16.20%</td> <td>16.20%</td> <td>أداء الصندوق</td> </tr> <tr> <td>Benchmark Performance</td> <td>15.24%</td> <td>15.24%</td> <td>أداء المؤشر</td> </tr> </table> تفوق أداء الصندوق عن أداء المؤشر بفارق 96 نقطة أساس.	Fund Performance	16.20%	16.20%	أداء الصندوق	Benchmark Performance	15.24%	15.24%	أداء المؤشر
Fund Performance	16.20%	16.20%	أداء الصندوق														
Benchmark Performance	15.24%	15.24%	أداء المؤشر														
Fund Performance	16.20%	16.20%	أداء الصندوق														
Benchmark Performance	15.24%	15.24%	أداء المؤشر														
5) Terms & Conditions Material Changes Non-fundamental Changes: as shown below: First: Updating the definitions table. Second: Updating the Fund's summary. Third: Updating subparagraphs (k, n) in paragraph (3) "Investment Policies and Practices". Fourth: Updating subparagraph (f) in paragraph (4) "The Main Risks of Investing in the Fund". Fifth: Updating subparagraphs (a, b, c, d, h) in paragraph (9) "Fees, Charges and Expenses". Sixth: Updating subparagraph (h) in paragraph (11) "Dealing". Seventh: Updating subparagraphs (e, f, h) in paragraph (21) "Fund Manager". Eighth: Updating subparagraph (f) in paragraph (24) "Fund Board". Ninth: Updating subparagraphs (a, c, d) in paragraph (25) "Shariah Committee". Tenth: Updating subparagraph (b) in paragraph (28) "Auditor". Eleventh: Updating paragraph (33) "Fund's Financial Disclosure".	5) تغييرات حدثت في شروط وأحكام الصندوق تغييرات غير أساسية: كما هو موضح أدناه: أولاً: تحديث قائمة المصطلحات. ثانياً: تحديث ملخص الصندوق. ثالثاً: تحديث الفقرات الفرعية (ك، ن) من الفقرة الرئيسية (3) "سياسات الاستثمار وممارساته". رابعاً: تحديث الفقرة الفرعية (و) من الفقرة الرئيسية (4) "المخاطر الرئيسية للاستثمار في الصندوق". خامساً: تحديث الفقرات الفرعية (أ، ب، ج، د، ح) من الفقرة الرئيسية (9) "مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب". سادساً: تحديث الفقرة الفرعية (ح) من الفقرة الرئيسية (11) "التعاملات". سابعاً: تحديث الفقرات الفرعية (هـ، و، ح) من الفقرة الرئيسية (21) "مدير الصندوق". ثامناً: تحديث الفقرة الفرعية (و) من الفقرة الرئيسية (24) "مجلس إدارة الصندوق". تاسعاً: تحديث الفقرات الفرعية (أ، ج، د) من الفقرة الرئيسية (25) "اللجنة الشرعية". عاشراً: تحديث الفقرة الفرعية (ب) من الفقرة الرئيسية (28) "مراجع الحسابات". الحادي عشر: تحديث الفقرة الرئيسية (33) "ملخص الإفصاح المالي".																

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

None.

لا يوجد.

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

The fund management fee is 1.50% of NAV. Management fees charged by investments in the following funds have been rebated:

نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق هي 1.50% سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق، وقد تم التنازل عن رسوم الإدارة للصناديق الاستثمارية التي يستثمر بها الصندوق الموضحة أدناه:

Fund Name	اسم الصندوق
SNB Capital Asia Pacific Index Fund	صندوق الأهلي لمؤشر أسهم آسيا والباسيفيك
SNB Capital Emerging Markets Index Fund	صندوق الأهلي لمؤشر أسهم الأسواق الناشئة
SNB Capital Europe Index Fund	صندوق الأهلي لمؤشر أسهم أوروبا
SNB Capital North America Index Fund	صندوق الأهلي لمؤشر أسهم أمريكا الشمالية
SNB Capital Global REITs Fund	صندوق الأهلي العالمي للريت
AlAhli REIT Fund 1	صندوق الأهلي ريت 1

The Fund also has invested in the following investment funds, and the management fees were as follows:

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

اسم الصندوق Fund Name	رسوم الإدارة Management Fees
iShares MSCI EM Islamic ETF	0.35%
Emirates NBD Global Sukuk	1.10%
iShares MSCI USA Islamic ETF	0.30%
Jadwa Saudi REIT Fund	0.75%
SP Funds S&P 500 Sharia Industry ETF	0.45%
Invesco DJ Islamic global Developed Markets ETF	0.40%
HSBC MSCI EU ISLAMIC ETF	0.30%
SP FUNDS S&P GLOBAL TECH ETF	0.55%
ITE Rail Leasing	1.50%
GIF Lakemore Aquatine IV Certificate T1	1.50%
INVECO PHYSICAL GOLD ETF	0.12%

8) Special commission received by the fund manager during the period (8) العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة

No special commissions were received during the period.

لم يحصل مدير الصندوق على أي عمولات خاصة خلال الفترة.

9) Any other data and other information required by Investment Fund Regulations to be included in this report (9) أي بيانات ومعلومات أخرى أوجبت لائحة صناديق الاستثمار تضمينها بهذا التقرير

a. Conflict of Interests

أ. تعارض في المصالح

- Participating in the IPO of Entaj Company whereas SNB Capital Company is the Lead Manager, Financial Advisor, Bookrunner and Underwriter. The fund board approval was obtained.

- المشاركة في اكتتاب شركة إنتاج، حيث أن شركة الأهلي المالية هي مدير الاكتتاب، والمستشار المالي ومدير سجل اكتتاب المؤسسات ومتعهد التغطية. وقد تم الحصول على موافقة مجلس إدارة الصندوق على ذلك.

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

- المشاركة في اكتتاب شركة المسار الشامل للتعليم، حيث أن شركة الأهلي المالية هي المستشار المالي ومتعهد التغطية وأحد مديري سجل اكتتاب المؤسسات. وقد تم الحصول على موافقة مجلس إدارة الصندوق على ذلك.
- المشاركة في اكتتاب الشركة الطبية التخصصية، حيث أن شركة الأهلي المالية هي مدير الاكتتاب، وأحد المستشارين الماليين ومديرو سجل اكتتاب المؤسسات ومتعهدو التغطية. وقد تم الحصول على موافقة مجلس إدارة الصندوق على ذلك.

b. Fund Distribution During The Year

None.

c. Incorrect Valuation or Pricing

None.

d. Investment Limitation Breaches

Two violations of the Investment Funds Regulations were detected due to a change of circumstance that is beyond the control of the fund manager, specifically Article (43), point (b/3), which prohibits the fund manager to invest more than 25% of its NAV in the units of another investment fund, or in the units of different investment funds issued by the same capital market institution.

ب. توزيعات الصندوق خلال العام

لا يوجد.

ج. خطأ في التقويم والتسعير

لا يوجد.

د. مخالفة قيود الاستثمار

تم رصد مخالفتين لقيود لائحة صناديق الاستثمار بسبب تغير في الظروف خارج عن سيطرة مدير الصندوق تحديداً الفقرة (ب/3) من المادة (43) والتي تحظر على مدير الصندوق استثمار أكثر من 25% من صافي قيمة أصوله في وحدات صندوق استثمار آخر، أو في وحدات صناديق استثمار مختلفة صادرة عن ذات مؤسسة السوق المالية.

10) Period for the management of the person registered as fund manager

Since October 2025G.

10) مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق

منذ أكتوبر 2025م.

11) A disclosure of the expense ratio of each underlying fund at end of year and the weighted average expense ratio of all underlying funds that invested in (where applicable)

As shown in the sub-paragraph (7) of paragraph (C) in this Annual Report.

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

كما هو موضح في الفقرة الفرعية (7) من الفقرة (ج) من هذا التقرير السنوي.

D) Custodian

د) أمين الحفظ

1) Name and address of custodian

AlBilad Investment Company
King Fahad Road, P.O. Box 140, Riyadh 11411, Kingdom of Saudi Arabia.
Tel: +966 92000 3636
Website: www.albilad-capital.com

1) اسم أمين الحفظ، وعنوانه

شركة البلاد للاستثمار
طريق الملك فهد، ص.ب. 140، الرياض 11411، المملكة العربية السعودية
هاتف: +966 92000 3636
الموقع الإلكتروني: www.albilad-capital.com

2) Custodian's duties and responsibilities

- 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

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.
- 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.

E) Fund Operator

هـ) مشغل الصندوق

1) Name and address of fund operator	1) اسم مشغل الصندوق، وعنوانه
SNB Capital Company King Saud Road, P.O. Box 22216, Riyadh 11495, Saudi Arabia Tel: +966 920000232 Website: www.alahlicapital.com	شركة الأهلي المالية طريق الملك سعود، ص.ب. 22216، الرياض 11495، المملكة العربية السعودية هاتف: +966 920000232 الموقع الإلكتروني: www.alahlicapital.com
2) Operator's duties and responsibilities	2) واجبات ومسؤوليات مشغل الصندوق
<ul style="list-style-type: none"> - 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. 	<ul style="list-style-type: none"> - 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	اسم مراجع الحسابات، عنوانه
KPMG Professional Services Roshn Front – Airport Road P.O Box. 92876, Riyadh 11663, Saudi Arabia Tel: +966118748500 Website: www.kpmg.com/sa	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 information declaration on time and the due ZAKAT amount for the year ended 31 December 2025 for the fund units was amounted to 0.32838Saudi Riyal per unit".

اللوائح الجديدة سارية المفعول خلال العام

"وافق وزير المالية بموجب القرار الوزاري رقم (29791) وتاريخ 9 جمادى الأولى 1444هـ (الموافق 3 ديسمبر 2022م) على قواعد الزكاة لصناديق الاستثمار المسموح بها من قبل هيئة السوق المالية.

تسري القواعد اعتبارًا من 1 يناير 2023 وتتطلب من صناديق الاستثمار التسجيل لدى هيئة الزكاة والضرائب والجمارك (الهيئة). كما تلزم القواعد أيضًا من صناديق الاستثمار تقديم إقرار معلومات إلى (الهيئة) خلال 120 يومًا 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 ووفقًا 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 2025 عن وحدات الصندوق 0.32838 ريال سعودي عن كل وحدة".

السبب	التصويت الإلكتروني	تاريخ انعقاد الجمعية	الجمعية	الشركة
	09/04/2025	09/04/2025	عادية	سابق
				بنود الجمعية مرفقة:

<p>بعد الاطلاع على الشروط الواردة في الضوابط والاجراءات التنظيمية الصادرة تنفيذاً لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة، فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.</p>				<p>1 التصويت على تقرير مراجع حسابات الشركة للسنة المالية المنتهية في 2024/12/31م بعد مناقشته.</p>
<p>بعد الاطلاع على الشروط الواردة في الضوابط والاجراءات التنظيمية الصادرة تنفيذاً لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة، فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.</p>				<p>2 التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية بتاريخ 31/12/2024م.</p>
<p>بعد الاطلاع على الشروط الواردة في الضوابط والاجراءات التنظيمية الصادرة تنفيذاً لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة، فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.</p>				<p>3 التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين شركة (سابق للاستثمارات الصناعية) إحدى الشركات التابعة ل (سابق) وشركة (معادن) والتي لنائب رئيس مجلس الإدارة الدكتور محمد بن يحيى القحطاني، مصلحة غير مباشرة فيها، باعتباره نائب رئيس مجلس إدارة شركة (سابق) وعضو مجلس إدارة شركة (معادن)، وهي عبارة عن قيام شركة سابق للاستثمارات الصناعية (شركة مملوكة بالكامل من سابق) ببيع حصتها في شركة (ألبا) والتي تبلغ 292,804,000 سهما عاذا تمثل نسبة ملكية تبلغ 20.62% من إجمالي أسهم شركة (ألبا) لصالح شركة التعدين العربية السعودية (معادن) بمبلغ نقدي قدره 363,076,960 دينار بحريني (أي ما يعادل 3,611,504,737 ريال سعودي تقريبا)، وذلك دون أي شروط تفضيلية.</p>
<p>مدير الصندوق يوصي بالامتناع عن التصويت على هذا البند.</p>				<p>4 التصويت على انتخاب أعضاء مجلس الإدارة للدورة الجديدة والتي تبدأ اعتباراً من تاريخ 2025/04/10م ولمدة ثلاث سنوات تنتهي في 2028/04/09م مع ملاحظة أنه في حال كانت نتائج التصويت لا تمكن الشركة (سابق) من تعيين الحد الأدنى من الأعضاء المستقلين في المجلس حسب المتطلبات التنظيمية، فسيتم إحلال العدد المطلوب من الأعضاء المستقلين حسب ترتيبهم _ وفق عدد الأصوات التي حصلوا عليها. مكان الأعضاء غير المستقلين.</p>
<p>بعد الاطلاع على الشروط الواردة في الضوابط والاجراءات التنظيمية الصادرة تنفيذاً لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة، فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.</p>				<p>5 التصويت على تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية بشكل نصف سنوي أو ربع سنوي عن العام المالي 2025م.</p>
	13/04/2025	13/04/2025	عادية	مصرف الراجحي

				بنود الجمعية مرفقة :
				1 التصويت على تقرير مراجع حسابات المصرف عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م بعد مناقشته.
				2 التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م.
				3 التصويت على توصية مجلس الإدارة بتوزيع أرباح بمبلغ (5,840) مليون ريال سعودي على المساهمين عن الفترة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م بواقع (1,46) ريال سعودي للسهم الواحد والتي تمثل (14,6%) من قيمة السهم الإسمية، وبذلك يصبح إجمالي الأرباح الموزعة للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2024م مبلغ وقدره (10,840) مليون ريال سعودي بواقع (2,71) ريال سعودي للسهم الواحد والتي تمثل (27,1%) من قيمة السهم الإسمية. على أن تكون الأحقية للمساهمين المالكين للأسهم بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية العامة والمقيدين في سجل مساهمي المصرف لدى شركة مركز إيداع الأوراق المالية (مركز الإيداع) في نهاية تداول ثاني يوم تداول يلي تاريخ الاستحقاق. على أن يبدأ توزيع الأرباح بتاريخ 2025/04/24م.
				4 التصويت على تفويض مجلس الإدارة بتوزيع أرباح مرحلية على مساهمي المصرف بشكل نصف سنوي أو ربع سنوي عن العام المالي 2025م.
				5 التصويت على تعيين مراجعي الحسابات للمصرف من بين المرشحين بناء على توصية لجنة المراجعة، وذلك لفحص ومراجعة وتدقيق القوائم المالية الأولية للربع الثاني والثالث والقوائم المالية السنوية للعام المالي 2025م، والربع الأول من العام المالي 2026م، وتحديد أتعابهم.

6	التصويت على صرف مبلغ (5,165,000) ريال سعودي كمكافآت وتعويضات لأعضاء مجلس الإدارة للفترة من 1 يناير 2024م وحتى 31 ديسمبر 2024م.			بعد الاطلاع على الشروط الواردة في الضوابط والاجراءات التنظيمية الصادرة تنفيذاً لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة، فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.
7	التصويت على صرف مبلغ (950,000) ريال سعودي كمكافآت وتعويضات لأعضاء لجنة المراجعة للفترة من 1 يناير 2024م وحتى 31 ديسمبر 2024م.			بعد الاطلاع على الشروط الواردة في الضوابط والاجراءات التنظيمية الصادرة تنفيذاً لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة، فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.
8	التصويت على تشكيل الهيئة الشرعية للمصرف من تاريخ انعقاد الجمعية العادية ومدتها 3 سنوات حيث تنتهي بتاريخ 2028/04/12م (مرفق سيرهم الذاتية: 1- الشيخ/ عبدالعزيز بن حمين بن أحمد الحمين. 2- الشيخ/ سليمان بن عبد الله بن ناصر الماجد. 3- الشيخ/ عبد الله بن ناصر بن محمد السلمي. 4- الشيخ/ سعد بن تركي بن محمد الخثلان. 5- الشيخ/ صالح بن عبد الله بن صالح اللحيدان.			بعد الاطلاع على الشروط الواردة في الضوابط والاجراءات التنظيمية الصادرة تنفيذاً لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة، فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.
9	التصويت على قرار مجلس الإدارة بتعيين الأستاذ/ فيصل بن صلاح أبو الخيل عضواً مستقلاً بمجلس الإدارة ابتداءً من تاريخ تعيينه في 06-02-2025م لإكمال دورة المجلس حتى تاريخ انتهاء الدورة الحالية في 13-11-2026م خلفاً للعضو السابق الأستاذ/ عبد اللطيف بن علي السيف - عضو مستقل (مرفق السيرة الذاتية).			مدير الصندوق يوصي بالامتناع عن التصويت على هذا البند.
10	التصويت على تعديل لائحة عمل لجنة المراجعة (مرفق).			بعد الاطلاع على الشروط الواردة في الضوابط والاجراءات التنظيمية الصادرة تنفيذاً لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة، فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.
11	التصويت على سياسة المسؤولية الاجتماعية (مرفق).			بعد الاطلاع على الشروط الواردة في الضوابط والاجراءات التنظيمية الصادرة تنفيذاً لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة، فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.
12	التصويت على معايير الأعمال المنافسة لمصرف الراجحي (مرفق).			بعد الاطلاع على الشروط الواردة في الضوابط والاجراءات التنظيمية الصادرة تنفيذاً لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة، فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.

<p>بعد الاطلاع على الشروط الواردة في الضوابط والاجراءات التنظيمية الصادرة تنفيذاً لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة، فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.</p>				<p>13 التصويت على تفويض مجلس الإدارة بصلاحيه الجمعيه العامه العاديه بالترخيص الوارد في الفقرة (1) من المادة السابعة والعشرون من نظام الشركات، وذلك لمدة عام من تاريخ موافقة الجمعية العامة أو حتى نهاية دورة مجلس الإدارة المفوض أيهما أسبق، وفقاً للشروط الواردة في اللائحة التنفيذية لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة.</p>
<p>بعد الاطلاع على الشروط الواردة في الضوابط والاجراءات التنظيمية الصادرة تنفيذاً لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة، فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند.</p>				<p>14 التصويت على تفويض مجلس الإدارة بصلاحيه الجمعيه العامه العاديه بالترخيص الوارد في الفقرة (2) من المادة السابعة والعشرون من نظام الشركات، وذلك لمدة عام من تاريخ موافقة الجمعية العامة أو حتى نهاية دورة مجلس الإدارة المفوض أيهما أسبق، بناء على معايير الأعمال المنافسة لمصرف الراجحي.</p>
<p>نظراً أن الاعمال و العقود التي تمت بين الشركة وبين الطرف الاخر، تعتبر ضمن سياق الاعمال الاعتيادية ولم تمنح أي مزايا تفضيلية، فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند لما يحققه من مصلحة لمالكي الوحدات.</p>				<p>15 التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين المصرف وشركة الراجحي للتأمين التعاوني والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ عبدالله بن سليمان الراجحي وللعضو المنتدب والرئيس التنفيذي الأستاذ/ وليد بن عبدالله المقبل مصلحة غير مباشرة فيها حيث يشغل كل منهم عضوية مجلس إدارة في شركة الراجحي للتأمين التعاوني، وهي عبارة عن اتفاقية تأمين المركبات لإدارة المنشآت متناهية الصغر والصغيرة، بدون شروط ومزايا تفضيلية، ومدته سنة واحدة حيث بلغت قيمة التعاملات لعام 2024م مبلغ 175,674,249 ريال سعودي (مرفق).</p>
<p>نظراً أن الاعمال و العقود التي تمت بين الشركة وبين الطرف الاخر، تعتبر ضمن سياق الاعمال الاعتيادية ولم تمنح أي مزايا تفضيلية، فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند لما يحققه من مصلحة لمالكي الوحدات.</p>				<p>16 التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين المصرف وشركة الراجحي للتأمين التعاوني والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ عبدالله بن سليمان الراجحي وللعضو المنتدب والرئيس التنفيذي الأستاذ/ وليد بن عبدالله المقبل مصلحة غير مباشرة فيها حيث يشغل كل منهم عضوية مجلس إدارة في شركة الراجحي للتأمين التعاوني، وهي عبارة عن اتفاقية غطاء تأمين البنوك والمسؤولية المهنية، بدون شروط ومزايا تفضيلية، ومدته سنة واحدة حيث بلغت قيمة التعاملات لعام 2024م مبلغ 18,778,213 ريال سعودي (مرفق).</p>

<p>نظراً أن الاعمال و العقود التي تمت بين الشركة و بين الطرف الاخر، تعتبر ضمن سياق الاعمال الاعتيادية ولم تمنح أي مزايا تفضيلية، فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند لما يحققه من مصلحة لمالكي الوحدات.</p>				<p>17 التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين المصرف وشركة الراجحي للتأمين التعاوني والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ عبدالله بن سليمان الراجحي وللعضو المنتدب والرئيس التنفيذي الأستاذ/ وليد بن عبدالله المقبل مصلحة غير مباشرة فيها حيث يشغل كل منهم عضوية مجلس إدارة في شركة الراجحي للتأمين التعاوني، وهي عبارة عن اتفاقية غطاء تأمين المدراء والتنفيذيين، بدون شروط ومزايا تفضيلية، ومدته سنة واحدة حيث بلغت قيمة التعاملات لعام 2024م مبلغ 1,518,023 ريال سعودي (مرفق).</p>
<p>نظراً أن الاعمال و العقود التي تمت بين الشركة و بين الطرف الاخر، تعتبر ضمن سياق الاعمال الاعتيادية ولم تمنح أي مزايا تفضيلية، فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند لما يحققه من مصلحة لمالكي الوحدات.</p>				<p>18 التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين المصرف وشركة الراجحي للتأمين التعاوني والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ عبدالله بن سليمان الراجحي وللعضو المنتدب والرئيس التنفيذي الأستاذ/ وليد بن عبدالله المقبل مصلحة غير مباشرة فيها حيث يشغل كل منهم عضوية مجلس إدارة في شركة الراجحي للتأمين التعاوني، وهي عبارة عن اتفاقية تأمين جميع الأخطار على الممتلكات، بدون شروط ومزايا تفضيلية، ومدته سنة واحدة حيث بلغت قيمة التعاملات لعام 2024م مبلغ 9,653,043 ريال سعودي (مرفق).</p>
<p>نظراً أن الاعمال و العقود التي تمت بين الشركة و بين الطرف الاخر، تعتبر ضمن سياق الاعمال الاعتيادية ولم تمنح أي مزايا تفضيلية، فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند لما يحققه من مصلحة لمالكي الوحدات.</p>				<p>19 التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين المصرف وشركة الراجحي للتأمين التعاوني والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ عبدالله بن سليمان الراجحي وللعضو المنتدب والرئيس التنفيذي الأستاذ/ وليد بن عبدالله المقبل مصلحة غير مباشرة فيها حيث يشغل كل منهم عضوية مجلس إدارة في شركة الراجحي للتأمين التعاوني، وهي عبارة عن اتفاقية تأمين الحريق والأخطار الإضافية – التمويل العقاري، بدون شروط ومزايا تفضيلية، ومدته سنة واحدة حيث بلغت قيمة التعاملات لعام 2024م مبلغ 499,900 ريال سعودي (مرفق).</p>
<p>نظراً أن الاعمال و العقود التي تمت بين الشركة و بين الطرف الاخر، تعتبر ضمن سياق الاعمال الاعتيادية ولم تمنح أي مزايا تفضيلية، فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند لما يحققه من مصلحة لمالكي الوحدات.</p>				<p>20 التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين المصرف وشركة الراجحي للتأمين التعاوني والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ عبدالله بن سليمان الراجحي وللعضو المنتدب والرئيس التنفيذي الأستاذ/ وليد بن عبدالله المقبل مصلحة غير مباشرة فيها حيث يشغل كل منهم عضوية مجلس إدارة في شركة الراجحي للتأمين التعاوني، وهي عبارة عن اتفاقية منتجات التأمين البنكي، بدون شروط ومزايا تفضيلية، ومدته سنة</p>

				واحدة حيث بلغت قيمة التعاملات لعام 2024م مبلغ 6,111,842,137 ريال سعودي (مرفق).
				21 التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين المصرف وشركة الراجحي للتأمين التعاوني والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ عبدالله بن سليمان الراجحي وللعضو المنتدب والرئيس التنفيذي الأستاذ/ وليد بن عبدالله المقبل مصلحة غير مباشرة فيها حيث يشغل كل منهم عضوية مجلس إدارة في شركة الراجحي للتأمين التعاوني، وهي عبارة عن اتفاقية أعمال التأمين على السيارات، بدون شروط ومزايا تفضيلية، ومدته سنة واحدة حيث بلغت قيمة التعاملات لعام 2024م مبلغ 436,943,275 ريال سعودي (مرفق).
				22 التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين المصرف وشركة الراجحي للتأمين التعاوني والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ عبدالله بن سليمان الراجحي وللعضو المنتدب والرئيس التنفيذي الأستاذ/ وليد بن عبدالله المقبل مصلحة غير مباشرة فيها حيث يشغل كل منهم عضوية مجلس إدارة في شركة الراجحي للتأمين التعاوني، وهي عبارة عن اتفاقية غطاء تأمين أخطار النقل (البضائع)، بدون شروط ومزايا تفضيلية، ومدته سنة واحدة حيث بلغت قيمة التعاملات لعام 2024م مبلغ 1,561,522 ريال سعودي (مرفق).
				23 التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين المصرف وشركة الراجحي للتأمين التعاوني والتي لرئيس مجلس الإدارة الأستاذ/ عبدالله بن سليمان الراجحي وللعضو المنتدب والرئيس التنفيذي الأستاذ/ وليد بن عبدالله المقبل مصلحة غير مباشرة فيها حيث يشغل كل منهم عضوية مجلس إدارة في شركة الراجحي للتأمين التعاوني، وهي عبارة عن اتفاقية المسؤولية العامة التجارية، بدون شروط ومزايا تفضيلية، ومدته سنة واحدة حيث بلغت قيمة التعاملات لعام 2024م مبلغ 84,433 ريال سعودي (مرفق).

<p>نظراً أن الاعمال و العقود التي تمت بين الشركة و بين الطرف الاخر، تعتبر ضمن سياق الاعمال الاعتيادية ولم تمنح أي مزايا تفضيلية، فإن مدير الصندوق يوصي بالموافقة على هذا البند لما يحققه من مصلحة لمالكي الوحدات.</p>				<p>التصويت على اشتراك عضو مجلس الإدارة (معتصم بن عبدالعزيز المعشوق) في عمل منافس لأعمال المصرف (مرفق).</p>	24
---	--	--	--	--	-----------

صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
مع
تقرير مراجع الحسابات المستقل لمالكي الوحدات

تقرير مراجع الحسابات المستقل

لسادة مالكي الوحدات في صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو ("الصندوق") المدار من قبل شركة الأهلي المالية ("مدير الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، 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، أن القوائم المالية المرفقة تعرض بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، وأدائه المالي وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي ("المعايير المحاسبية للمعايير الدولية للتقرير المالي") كما صدرت من مجلس معايير المحاسبة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أساس الرأي

لقد قمنا بالمرجعة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم "مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية" في تقريرنا هذا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة الدولية للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. ونعتقد أن أدلة المرجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

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، 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

للسادة مالكي الوحدات في صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو (بتبع)

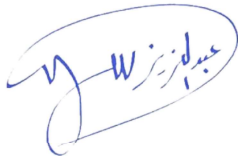
مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية

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 جوهرياً إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

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

- تحديد وتقييم مخاطر التحريفات الجوهريّة في القوائم المالية، 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 الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، فإنه يتعين علينا تعديل رأينا. وتُسند 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 متعدد الأصول للنمو.

شركة كي بي إم جي للاستشارات المهنية



عبد العزيز محمد العواد
رقم الترخيص ٧١٢



الرياض في ٢٩ رمضان ١٤٤٧ هـ
الموافق ١٨ مارس ٢٠٢٦ م

صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	إيضاحات	
			الموجودات
٤,٧٧٥	٤,١٤٢	٩	نقد وما في حكمه
٧٦,٣٣٦	٢١١,٤٥٧	١٠	استثمارات – بالصافي
٦٨٣	٥,٢٦٥		أرصدة مدينة أخرى
<u>٨١,٧٩٤</u>	<u>٢٢٠,٨٦٤</u>		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٣١٧	٤,٠٨٢		أرصدة دائنة أخرى
<u>٨١,٤٧٧</u>	<u>٢١٦,٧٨٢</u>		صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
<u>٢٦,٠٩٨</u>	<u>٥٩,٧٩٦</u>		الوحدات القائمة بالآلاف (بالعدد)
<u>٣,١٢٢٠</u>	<u>٣,٦٢٥٤</u>		صافي الموجودات لكل وحدة (دولار أمريكي)

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

صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاحات
٢٠٢٤ م	٢٠٢٥ م	
١,٣٧٤	١٣,٠٧٤	أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣,٨٤٠	١,٨٢٦	أرباح محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٠٣	٦١٧	دخل عمولة خاصة من الصكوك
٤٥٠	٤١٩	دخل توزيعات أرباح
٢٤٤	٢٣٨	دخل عمولة خاصة من عقود المراهبة
١٦٤	١٦٣	دخل الخصومات
٢٨	٤	إيرادات أخرى
٦,٤٠٣	١٦,٣٤١	إجمالي الدخل
(١,١٦٥)	(١,٥٥٤)	١٢ أتعاب إدارة
(١٧٥)	(٢٣٣)	١٢ مصروف ضريبة القيمة المضافة
(٤٠)	(٣٤)	مصروفات إدارية
(٢٢)	(٣٢)	أتعاب حفظ
(١٤)	(١٤)	١٣ أتعاب مراقب الحسابات
(٣)	(٣)	أتعاب تدقيق شرعي
(٢)	(٢)	رسوم هيئة السوق المالية
(٢)	(٢)	رسوم تداول
(١)	(٤)	مكافأة مجلس إدارة الصندوق
--	(١٥٦)	تحميل مخصص الخسارة الائتمانية - بالصافي
(٨)	(٢)	مصروفات أخرى
(١,٤٣٢)	(٢,٠٣٦)	إجمالي المصروفات التشغيلية
٤,٩٧١	١٤,٣٠٥	ربح السنة
--	--	الدخل الشامل الآخر للسنة
٤,٩٧١	١٤,٣٠٥	إجمالي الدخل الشامل للسنة

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

صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٤م	٢٠٢٥م	
٧٢,٤٣٣	٨١,٤٧٧	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
٤,٩٧١	١٤,٣٠٥	إجمالي الدخل الشامل للسنة
		صافي الزيادة / (النقص) في صافي الموجودات من معاملات الوحدة خلال السنة
٧,٠٧٩	١٢٥,١٣٤	المتحصلات من الوحدات المصدرة
(٣,٠٠٦)	(٤,١٣٤)	قيمة الوحدات المستردة
٤,٠٧٣	١٢١,٠٠٠	
٨١,٤٧٧	٢١٦,٧٨٢	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة

معاملات الوحدات

معاملات الوحدات خلال السنة تتكون مما يلي:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٤م	٢٠٢٥م	
(وحدات بالآلاف)		
٢٤,٧٦٨	٢٦,٠٩٨	الوحدات في بداية السنة
٢,٣٠٠	٣٤,٩٥٧	الوحدات المصدرة
(٩٧٠)	(١,٢٥٩)	الوحدات المستردة
١,٣٣٠	٣٣,٦٩٨	صافي الزيادة / (النقص) في الوحدات خلال السنة
٢٦,٠٩٨	٥٩,٧٩٦	الوحدات في نهاية السنة

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

صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		إيضاح
٢٠٢٤م	٢٠٢٥م	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
٤,٩٧١	١٤,٣٠٥	ربح السنة
		تسوية لـ:
(١,٣٧٤)	(١٣,٠٧٤)	أرباح غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٣,٨٤٠)	(١,٨٢٦)	أرباح محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
--	١٥٦	تحميل مخصص الخسارة الائتمانية - بالصافي
(٥٤٧)	(٨٥٥)	دخل عمولة خاصة
(٤٥٠)	(٤١٩)	دخل توزيعات أرباح
(١,٢٤٠)	(١,٧١٣)	
		صافي التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(٢,١٣٩)	(١٠٩,٨٥٨)	استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة
١,٢٥٧	(١٠,٢٥٢)	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
(٢٢٥)	(٤,٥٦١)	أرصدة مدينة أخرى
(٣٠٦)	٣,٧٦٥	أرصدة دائنة أخرى
(٢,٦٥٣)	(١٢٢,٦١٩)	
٤٥٢	٣٩٨	التوزيعات المستلمة
٥٤٨	٥٨٨	دخل العمولة الخاصة المستلمة
(١,٦٥٣)	(١٢١,٦٣٣)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٧,٠٧٩	١٢٥,١٣٤	المتحصلات من الوحدات المصدرة
(٣,٠٠٦)	(٤,١٣٤)	قيمة الوحدات المستردة
٤,٠٧٣	١٢١,٠٠٠	صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
٢,٤٢٠	(٦٣٣)	صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما في حكمه
٢,٣٥٥	٤,٧٧٥	نقد وما في حكمه في بداية السنة
٤,٧٧٥	٤,١٤٢	نقد وما في حكمه في نهاية السنة

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

صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

١- الصندوق وأنشطته

صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح متوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية، تم تأسيس الصندوق بموجب نص المادة ٣٢ من لوائح الاستثمار في الصناديق ("اللوائح") الصادرة عن هيئة السوق المالية. تتم إدارته بواسطة شركة الأهلي المالية ("مدير الصندوق")، شركة تابعة للبنك الأهلي السعودي ("البنك") لصالح مالكي وحدات الصندوق.

يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو في رأس المال على المدى المتوسط إلى الطويل، مع التركيز على حماية رأس المال من خلال الاستثمار في محفظة متنوعة من فئات الأصول المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية.

تمت الموافقة المبدئية على الشروط والأحكام الخاصة بالصندوق من قبل البنك المركزي السعودي، ولاحقاً تمت المصادقة عليها من قبل هيئة السوق المالية بموجب خطابهم المؤرخ في ١٨ ذو الحجة ١٤٢٩هـ (الموافق ١٦ ديسمبر ٢٠٠٨م). وقد باشر الصندوق أنشطته في ٦ شعبان ١٤٢٤هـ (الموافق ٢ أكتوبر ٢٠٠٣م).

٢- اللوائح النظامية

يتم إدارة الصندوق بموجب لائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن مجلس إدارة هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم (١-٢١٩-٢٠٠٦) بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) والتعديلات اللاحقة لها بموجب قرار مجلس إدارة هيئة السوق المالية رقم (١-١٣٥-٢٠٢٥) بتاريخ ٣ جمادى الآخرة ١٤٤٧هـ (الموافق ٢٤ نوفمبر ٢٠٢٥م) والتي تتصل متطلبات جميع الصناديق داخل المملكة العربية السعودية.

٣- الأساس المحاسبي

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

٤- أساس القياس والعرض

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

تم قياس البنود المدرجة في القوائم المالية باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل فيها الصندوق (ويُشار إليها بـ "العملة الوظيفية"). وفي حال كانت مؤشرات البيئة الاقتصادية الرئيسية متداخلة، فإن مدير الصندوق يستخدم الحكم المهني لتحديد العملة الوظيفية التي تعكس بشكل أكثر دقة الأثر الاقتصادي للمعاملات والأحداث والظروف الأساسية. إن معاملات استثمارات الصندوق مقومة بالدولار الأمريكي والريال السعودي والدولار الأسترالي. كما يتم تحديد الاشتراكات والاستردادات في وحدات الصندوق بناءً على صافي قيمة الأصول، ويتم استلامها ودفعها بالدولار الأمريكي، وكذلك تُسدد مصروفات الصندوق بالدولار الأمريكي. وبناءً على ذلك، قرر مدير الصندوق أن العملة الوظيفية للصندوق هي الدولار الأمريكي.

صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

٥- العملة الوظيفية وعملة العرض (يتبع)

تم عرض هذه القوائم المالية بالدولار الأمريكي، وهو العملة الوظيفية وعملة العرض الخاصة بالصندوق، وقد تم تقريب الأرقام إلى أقرب ألف ما لم يُذكر 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

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.

يُعد قياس مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة من المجالات الجوهرية التي استخدمت فيها الإدارة التقديرات والافتراضات أو مارست فيها الحكم المهني.

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

كما يتطلب تطبيق المتطلبات المحاسبية الخاصة بقياس مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة ممارسة عدد من الأحكام المهنية الجوهرية، مثل:

- اختيار النماذج المناسبة والافتراضات لقياس خسارة الائتمان المتوقعة؛
- تحديد العدد والوزن النسبي للسيناريوهات المستقبلية لكل نوع من أنواع المنتجات / الأسواق؛ 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 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. كما تم بيان السياسات المحاسبية الجوهرية المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية أدناه.

١-٨ النقد وما في حكمه

تشمل النقدية وما في حكمها النقد لدى البنوك والاستثمارات قصيرة الأجل وعالية السيولة التي يمكن تحويلها بسهولة إلى مبالغ نقدية محددة، والتي تخضع لمخاطر غير جوهرية من التغير في القيمة. وتشمل النقدية وما في حكمها أرصدة البنوك.

صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

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

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 المقاسة بالتكلفة المطفأة

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

- يتم الاحتفاظ بالموجودات ضمن نموذج الأعمال الذي يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية؛ و
- تنشأ الشروط التعاقدية 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 مقاسة 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 فترات 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:

صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
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)

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

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

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية فقط مدفوعات أصل 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 الانتمانية المرتبطة بالمبلغ الأصلي القائم خلال فترة زمنية معينة ومقابل مخاطر الإقراض الأساسية الأخرى والتكاليف (على سبيل المثال: مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية)، بالإضافة إلى هامش الربح.

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

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

صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
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)

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.

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 مركزها المالي فقط عندما تصبح المنشأة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. يتم إثبات الموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى في التاريخ الذي نشأت فيه.

يتم القياس الأولي للأصل المالي أو الالتزام المالي بالقيمة العادلة زائداً أو ناقصاً، تكاليف المعاملة العائدة مباشرة إلى اقتناؤه، بالنسبة للبند غير المصنف بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

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 قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر ضمن "أرباح/خسائر) محققة أو غير محققة من استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح و الخسارة – بالاصافي.

الموجودات والمطلوبات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة / العمولة الفعلية والاعتراف بها في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر. يتم أيضاً إثبات أي ربح أو خسارة تم التوقف عن إثباتها ضمن قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر. 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 المترجمة باستخدام طريقة الفائدة / العمولة الفعلية لأي فرق بين المبلغ الأولي ومبلغ الاستحقاق، ويتم تعديله، بالنسبة للموجودات المالية، لأي مخصص خسارة.

صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

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

التوقف عن الإثبات

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

عند التوقف عن إثبات الأصل المالي، يتم إثبات الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والمقابل المستلم قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

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.

٣-٨ صافي قيمة الموجودات لكل وحدة

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

٤-٨ وحدات مصدرية

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

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

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

صندوق الأهل متعدد الأصول للنمو
(مدار من قبل شركة الأهل المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

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

٨-٤ وحدات مصدره (يتبع)

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

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

٨-٥ دخل ومصروف العمولة الخاصة

تتألف دخل ومصروف العمولات الخاصة الواردة في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر من عمولة من موجودات مالية ومطلوبات المالية مقاسة بالتكلفة المطفأة 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:

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

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

٨-٦ مصروفات أتعاب الإدارة

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

٨-٧ المعايير والتفسيرات والتعديلات عليها، المطبقة بواسطة الصندوق

صحت التعديلات على المعايير المحاسبية والتفسيرات أدناه قابلة للتطبيق لفترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥م. قيم مدير الصندوق أن التعديلات ليس لها تأثير جوهري على القوائم المالية للصندوق.

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٢١ - عدم قابلية التبادل

صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

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

٨-١ المعايير والتفسيرات والتعديلات الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد

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

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

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

٩- نقد وما في حكمه

يشمل هذا البند أرصدة مودعة لدى أمين الحفظ في حساب وساطة حاصل على تصنيف ائتماني A٢ من وكالة موديز، والذي يُصنّف ضمن فئة الدرجة الاستثمارية وفقاً للتصنيفات الائتمانية المتعارف عليها عالمياً.

١٠- استثمارات - بالصافي

٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر	إيضاح
٢٠٢٤م	٢٠٢٥م	(أ)
٦٤,٢٨٥	١٨٩,٠٤٣	(ب)
١٢,٠٥١	٢٢,٤١٤	
٧٦,٣٣٦	٢١١,٤٥٧	

صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

١٠ - استثمارات - بالصافي (يتبع)

(أ) استثمارات - بالصافي

مكونات الاستثمارات المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة حسب العملة فيما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م			الدولة	العملات
القيمة العادلة	التكلفة	% من قيمة الاستثمار الإجمالية (القيمة العادلة)		
١٨٦,٥١١	١٥٨,٠٠٧	٩٨,٦٦	ايرلندا، لوكسمبورغ، الولايات المتحدة الامريكية، المملكة العربية السعودية	الدولار الامريكي
٢,٥٣٢	٢,٦٥٨	١,٣٤	المملكة العربية السعودية	الريال السعودي
١٨٩,٠٤٣	١٦٠,٦٦٥	١٠٠		
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م			الدولة	العملات
القيمة العادلة	التكلفة	% من قيمة الاستثمار الإجمالية (القيمة العادلة)		
٦٠,٨١١	٤٥,٣٣٧	٩٤,٦٠	ايرلندا، لوكسمبورغ، الولايات المتحدة الامريكية، المملكة العربية السعودية	الدولار الامريكي
٣,٤٧٤	٣,٨٠٧	٥,٤٠	المملكة العربية السعودية	الريال السعودي
٦٤,٢٨٥	٤٩,١٤٤	١٠٠,٠٠		

صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

١٠ - استثمارات - بالصافي (يتبع)

(أ) استثمارات - بالصافي (يتبع)

تتضمن الاستثمارات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة فيما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م				
القيمة العادلة		التكلفة	(القيمة العادلة)	% من إجمالي الاستثمار
		الإيضاحات		
<i>صناديق مدارة من قبل مدير الصندوق (أطراف ذات علاقة)</i>				
٣٢,١٦٩	١٧,٥٢٥	١٥,٢٠	(أ)	صندوق الأهلي لمؤشر أسهم أمريكا الشمالية
٧,٠٣٥	٥,٤٧٢	٣,٣٢	(ب)	صندوق الأهلي لمؤشر أسهم الأسواق الناشئة
٦,٦١٥	٦,٣٤٤	٣,١٣	(ت)	صندوق الأهلي لمؤشر أسهم آسيا والباسيفيك
٤,٨٠٩	٣,٣٥١	٢,٢٧	(ث)	صندوق الأهلي لمؤشر أسهم أوروبا
١,٧٠٣	١,٧٩١	٠,٨٠		صندوق الأهلي العالمي للريت
٢٩٣	٤٧٥	٠,١٤	(ج)	صندوق الأهلي ريت ١
<i>استثمار في صناديق النقد المتداولة في البورصة وصناديق الريت</i>				
٤٧,٢١٣	٤٤,١٩٣	٢٢,٣١		صندوق إس بي إس أند بي استبعاكات القطاعات المتوافقة مع الشريعة
٢٠,٦٥٧	١٩,٦٣٦	٩,٧٦		إنفيسكو داو جونز الإسلامي للأسواق المتقدمة
٢٠,٣٣٩	١٧,٣١٧	٩,٦١		أي شيرز إم إس سي أي الولايات المتحدة الإسلامي يوكيتس
١٢,٨٨٥	١١,٧٨٨	٦,٠٩		إتش إس بي سي إم إس سي أي أوروبا الإسلامي المفلتر يوكيتس
٩,٢٦٧	٨,٦٧٢	٤,٣٨		أي شيرز إم إس سي أي الأسواق الناشئة الإسلامي يوكيتس
٧,٧٨٥	٧,٠٢٤	٣,٦٨		إنفيسكو الذهب الفعلي
٤,٠٢٦	٣,٤٦٨	١,٩٠		صكوك الإمارات العالمية ايوستا
٢,٣٤٣	١,٩٦٧	١,١١		صندوق إس بي - إس أند بي التكنولوجيا العالمية
<i>استثمارات أخرى</i>				
٣,٧٩٤	٣,٧٣٨	١,٧٩		صكوك مصرف الانماء
٢,٥٦٩	٢,٥٢٤	١,٢١		صكوك الجزيرة المالية
١,٦٤٦	١,٦٠١	٠,٧٨		صكوك مصرف الراجحي
١,٣٣٧	١,٣٢٨	٠,٦٣	(ح)	صكوك البنك الأهلي السعودي - طرف ذو علاقة
١,٣٣٤	١,٣٢٥	٠,٦٣		صكوك بنك البلاد
٥٤٩	٥٣٣	٠,٢٦		سندات الجزيرة المالية
٣٥٤	٣٢٣	٠,١٧		صندوق جدوى ريت السعودي
٣٢١	٢٧٠	٠,١٥		أي تي إي لتأجير السكك الحديدية اس بي
١٨٩,٠٤٣	١٦٠,٦٦٥	٨٩,٣٢		

صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

١٠ - استثمارات - بالصافي (يتبع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م

القيمة العادلة	التكلفة	% من إجمالي الاستثمار (القيمة العادلة)	الإيضاحات
			صناديق مدارة من قبل مدير الصندوق (أطراف ذات علاقة)
١٩,٧٢٠	٨,٢٢٥	٢٥,٨٣	(أ) صندوق الأهلي لمؤشر أسهم أمريكا الشمالية
٤,٧٧٠	٤,٧٢٣	٦,٢٥	(ب) صندوق الأهلي لمؤشر أسهم الأسواق الناشئة
٢,٨٨٩	٢,٠٣١	٣,٧٩	(ت) صندوق الأهلي لمؤشر أسهم أوروبا
١,٦٤٣	١,٧٩١	٢,١٥	صندوق الأهلي العالمي للريت
١,٠٦٥	١,٠٦٦	١,٣٩	(خ) صندوق الأهلي كابيتال للصكوك ذات الفئة (١) الثالث
١,٠١١	٨٧٤	١,٣٢	(ت) صندوق الأهلي لمؤشر أسهم آسيا والباسيفيك
٣٣٩	٤٨٩	٠,٤٤	(ج) صندوق الأهلي ريت ١
			أسهم محلية محتفظ بها لغرض المتاجرة
٤٦٧	٤٢١	٠,٦١	مصرف الراجحي
١٣٣	١٥١	٠,١٧	شركة الدريس للخدمات البترولية والنقلات
١٧٩	٢١٢	٠,٢٣	مصرف الإنماء
١٦٠	١٦٤	٠,٢١	بنك البلاد
١٢٢	١٣٨	٠,١٦	الشركة التعاونية للتأمين
١٤٩	١٥٣	٠,٢٠	شركة اتحاد اتصالات موبايلي
١١٨	١٧٧	٠,١٦	شركة جبل عمر للتطوير
١٦١	١٨٨	٠,٢١	الشركة الوطنية للرعاية الطبية
١٣٨	١٦٠	٠,١٨	الشركة السعودية للصناعات الأساسية سابق
١٠٧	١٤٨	٠,١٤	مجموعة سير القابضة
			استثمار في صناديق النقد المتداولة في البورصة وصناديق الريت
٢,٧٨٧	٣,١٤٠	٣,٦٥	آي شيرز إم إس سي أي الأسواق الناشئة الإسلامي
١٦,٠٣٥	١٢,٧٢٩	٢١,٠٠	إم إس سي أي الولايات المتحدة الإسلامي
٣,٠٧٥	٣,٠٩٢	٤,٠٣	إنفيسكو داو جونز الإسلامي للأسواق المتقدمة
٤,٨٦٥	٤,٩٩٤	٦,٣٨	صندوق إس بي إس أند بي استبعاات القطاعات المتوافقة مع الشريعة
٣٣٦	٣٤٠	٠,٤٤	صندوق جدوى ريت السعودية
			استثمارات أخرى
٣,٧١٥	٣,٤٦٨	٤,٨٧	صندوق صكوك الإمارات العالمية
٣٠١	٢٧٠	٠,٣٩	آي تي إي لتأجير السكك الحديدية
٦٤,٢٨٥	٤٩,١٤٤	٨٤,٢٠	

صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
 ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

١٠ - استثمارات - بالصافي (يتبع)

(أ) خلال السنة، قام الصندوق بشراء ٨٠٠,٧٦٧ وحدة (٢٠٢٤م: لا شيء) من صندوق الأهلي كابيتال لمؤشر أمريكا الشمالية بقيمة ٩,٣٠٠,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠٢٤م: لا شيء)، كما قام ببيع لا شيء (٢٠٢٤م: ١٥٤,٣٨٥) وحدة بقيمة لا شيء (٢٠٢٤م: ١,٤٤٢,٨٨١ ريال سعودي).

(ب) خلال الفترة، قام الصندوق بشراء ٣٧٣,٩٧٢ وحدة (٢٠٢٤م: لا شيء) من صندوق الأهلي كابيتال لمؤشر الأسواق الناشئة بقيمة ٧٥٠,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠٢٤م: لا شيء).

(ت) خلال الفترة، قام الصندوق بشراء ٢,٥٧٠,٦٦٣ وحدة (٢٠٢٤م: لا شيء) من صندوق الأهلي كابيتال لمؤشر آسيا والمحيط الهادئ بقيمة ٥,٤٧٠,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠٢٤م: لا شيء).

(ث) خلال الفترة، قام الصندوق بشراء ٢١٦,٢١٦ وحدة (٢٠٢٤م: لا شيء) من صندوق الأهلي كابيتال لمؤشر أوروبا بقيمة ١,٣٢٠,٠٠٠ ريال سعودي (٢٠٢٤م: لا شيء).

(ج) خلال الفترة، قام الصندوق ببيع ٥,٥٠٠ وحدة (٢٠٢٤م: لا شيء) من صندوق الأهلي ريت ١ بقيمة ٩,٢٨٧ ريال سعودي (٢٠٢٤م: لا شيء).

(ح) خلال الفترة، قام الصندوق بشراء صكوك البنك الأهلي السعودي بقيمة ١,٣٢٨,١٤٥ ريال سعودي (٢٠٢٤م: لا شيء).

(خ) استثمار الصندوق في صندوق الأهلي كابيتال لصكوك الشريحة الأولى - الإصدار الثالث قد استحق في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م.

ب) استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة

تشمل استثمارات أدوات الدين المقاسة بالتكلفة المطفأة التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م	إيضاحات	
٤,٠٦١	٦,١٨٦	(أ)	الاستثمار في الصكوك
٨,٠٠٢	١٦,٣٩٦	(ب)	الاستثمار في عقود المراهجة
١٢,٠٦٣	٢٢,٥٨٢		القيمة الدفترية الإجمالية
(١٢)	(١٦٨)		يُطرح: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
١٢,٠٥١	٢٢,٤١٤		

(أ) تحمل الاستثمارات في الصكوك معدلات ربح تتراوح بين ٦,٤٪ و ٩,٠٦٪ سنوياً (٢٠٢٤م: من ٤,٥٠٪ إلى ٨,٩٩٪) وبفترات استحقاق متفاوتة تمتد حتى ١٣ نوفمبر ٢٠٣٥ (٢٠٢٤م: حتى ١٧ مارس ٢٠٢٩م).

(ب) تحمل الاستثمارات في عقود المراهجة معدلات ربح تتراوح بين ٤,٦٥٪ و ٥,١٠٪ سنوياً (٢٠٢٤م: من ٥,٥٠٪ إلى ٦,١٠٪) وبفترات استحقاق تمتد حتى ٢٥ يناير ٢٠٢٦ (٢٠٢٤م: حتى ٠٤ يناير ٢٠٢٥م).

صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

١٠- استثمارات - بالصافي (يتبع)

ب) استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة (يتبع)

يتم تلخيص تحميل الاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة حسب العملة كما يلي:

العملة	الدولة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
ريال سعودي	المملكة العربية السعودية	١٨,٨١٦	٨,٢٧٠
دولار امريكي	المملكة العربية السعودية،		
	سويسرا	٣,٧٥٥	٣,٧١٤
دولار استرالي	استراليا	١١	٧٩
		٢٢,٥٨٢	١٢,٠٦٣

١١- تسوية التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات

وفقاً لمتطلبات تعميم هيئة السوق المالية بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، يقوم الصندوق بإحتساب 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 ٢٠٢٥م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	
٢١٦,٧٨٢	٨١,٤٧٧	صافي الموجودات المسجلة للصندوق
١٦٨	١٢	يضاف: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
٢١٦,٩٥٠	٨١,٤٨٩	
--	--	يخصم: مخصص الخسائر الائتمانية المتكبدة
٢١٦,٩٥٠	٨١,٤٨٩	صافي الموجودات المتداولة للصندوق
٥٩,٧٩٦	٢٦,٠٩٨	عدد الوحدات المصدرة
٣,٦٢٨٢	٣,١٢٢١	صافي قيمة الموجودات المتداولة لكل وحدة للصندوق

١٢- معاملات وأرصدة أطراف ذوي 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 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م:

صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

١٢ - معاملات وأرصدة أطراف ذوى علاقة (يتبع)

المعاملات مع موظفي الإدارة الرئيسيين

يدار الصندوق من قبل مدير الصندوق. يحتسب الصندوق أتعاب إدارة بشكل يومي مقابل هذه الخدمات، بحيث لا تتجاوز بحد أقصى ١,٥٠ (٢٠٢٤م: ١,٥٠) سنويًا من صافي قيمة أصول الصندوق اليومية، وذلك وفقًا لما هو منصوص عليه في شروط وأحكام الصندوق. ويجوز لمدير الصندوق التنازل عن أتعاب الإدارة بما يعادل نسبة استثمارات الصندوق في صناديق أخرى مدارة من قبل مدير الصندوق. يتم إدراج هذه الأتعاب ضمن إيرادات الخصومات في قائمة الربح أو الخسارة.

ويحق لمدير الصندوق استرداد المصروفات التي يتم تكبدها لصالح الصندوق، وتشمل هذه المصروفات التكاليف الناتجة عن اجتماعات مالكي الوحدات، وإعداد وطباعة تقارير الصندوق، بالإضافة إلى التكاليف القانونية والتنظيمية الأخرى. كما يلتزم الصندوق بأي مصروفات أخرى يجيزها النظام، على ألا تتجاوز هذه المصروفات نسبة ٠,١٪ (٢٠٢٤م: ٠,١٪) سنويًا من متوسط صافي قيمة أصول الصندوق في أيام التقييم ذات الصلة. وقد تم استرداد هذه المصروفات من قبل مدير الصندوق على أساس نسبي.

وفيما يلي تفاصيل المعاملات والأرصدة القائمة مع مدير الصندوق المتعلقة بأتعاب الإدارة والمصروفات الأخرى:

الأطراف ذوى العلاقة	طبيعة المعاملات	مبلغ المعاملات للسنة المنتهية		صافي الرصيد المستحق القبض / (المستحق الدفع) كما في
		٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	
شركة الأهلي المالية	أتعاب إدارة (شاملاً ضريبة القيمة المضافة)	١,٧٨٧	١,٣٤٠	
	مصروفات مدفوعة بالنيابة عن الصندوق	٣٧	٤٣	
	دخل خصومات	١٦٣	١٦٤	
				٢ (٢٦)

١٣ - أتعاب مراجع الحسابات

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	أتعاب لـ:
٦	٦	المراجعة النظامية
٣	٣	الفحص الأولي
٥	٥	خدمات الزكاة
١٤	١٤	

صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

١٤ - إدارة المخاطر المالية

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

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

يتم تحديد مخاطر المراقبة والتحكم في المقام الأول على أساس الحدود الموضوعية من قبل مجلس إدارة الصندوق. يحتوي الصندوق على الشروط والأحكام الخاصة به التي تحدد استراتيجيات أعماله العامة، وتحمله للمخاطر وفلسفة إدارة المخاطر العامة. يقوم مجلس إدارة الصندوق بمراقبة الالتزام بالحدود على أساس ربع سنوي. في الحالات التي تكون فيها المحفظة مختلفة عن الحدود المنصوص عليها في شروط وأحكام الصندوق، فإن مدير الصندوق ملزم باتخاذ الإجراءات لإعادة موازنة المحفظة بما يتماشى مع توجيهات الاستثمار ضمن الحدود الزمنية المقررة.

١٤-١ مخاطر السوق

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

(أ) مخاطر العملات

مخاطر العملات هي المخاطر التي قد تؤدي إلى تقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية، وتنشأ هذه المخاطر من الأدوات المالية المقومة بعملات أجنبية.

إن الأصول المالية للصندوق مقومة بالدولار الأمريكي، والدولار الأسترالي، والريال السعودي. وبما أن الريال السعودي مربوط بالدولار الأمريكي، فمن غير المتوقع أن يكون هناك أثر جوهري على قائمة الربح أو الخسارة فيما يتعلق بالأدوات المالية المقومة بالريال السعودي. ويكون الأثر على صافي قيمة الأصول نتيجة حركة افتراضية محتملة وبدرجة معقولة للدولار الأمريكي مقابل الدولار الأسترالي بنسبة ١٠٪، مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى، كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
± ٨	± ١

التأثير على صافي الموجودات المنسوبة إلى مالكي الوحدات

(ب) مخاطر معدل العمولة

تتمثل مخاطر معدلات العمولة في مخاطر تقلب قيمة التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية أو القيم العادلة للأدوات المالية للقسيمة الثابتة بسبب التغيرات في معدلات العمولة في السوق. يقوم الصندوق بإدارة مخاطر معدلات العمولة من خلال الاستثمار في أدوات مالية تستحق أو يعاد تسعيرها في الأجل القصير. وعليه، يتعرض الصندوق بشكل محدود لمخاطر القيمة العادلة أو مخاطر معدلات العمولة للتدفقات النقدية بسبب التقلبات في المستويات السائدة لمعدلات العمولة السائدة في السوق.

صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

١٤- إدارة المخاطر المالية (يتبع)

١٤-١ مخاطر السوق (يتبع)

ب) مخاطر معدل العمولة (يتبع)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، يتعرض الصندوق لمخاطر معدل العمولة على استثماراته في الصكوك، ذات المعدل الثابت وعقود المرابحة. إن حدوث تغيير محتمل بشكل معقول بمقدار ١٠ نقاط أساس في معدلات الفائدة في تاريخ التقرير من شأنه أن يؤثر على صافي موجودات الصندوق والربح أو الخسارة بمبلغ ٢٢,٥٨ دولار أمريكي (٢٠٢٤م: ١٢,٠٦٣ 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 حقوق الملكية والصناعات بما يتماشى مع حدود محددة بينما تتبع تقلبات مستوى المحفظة عن كثب. كما في تاريخ قائمة المركز المالي، لدى الصندوق استثمارات في أوراق مالية معرضة لمخاطر الأسعار الأخرى.

إن التأثير على قيمة صافي الموجودات (نتيجة للتغير في القيمة العادلة للاستثمارات) في ٣١ ديسمبر نتيجة لتغير فعلي ممكن في القيمة السوقية لوحدات استثمارات الأوراق المالية ١٠٪ مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	التأثير على صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
٦,٤٢٩	١٨,٩٠٤	

١٤-٢ مخاطر الائتمان

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

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان على استثماراته بالتكلفة المطفأة والأرصدة المدينة الأخرى وأرصده البنكية لدى بنك محلي ذو تصنيف ائتماني A٢ حسب تصنيفات وكالة موديز. بما يتماشى مع مفهوم درجة الاستثمار عالميًا. وبالتالي، ليس هناك أي تأثير للخسائر الائتمانية المتوقعة على هذه الموجودات المالية.

أ) النهج العام في وحدة الخسائر الائتمانية المتوقعة

يقوم الصندوق بإدراج المخصصات لخسائر الائتمان المتوقعة على الموجودات المالية 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.

صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

١٤ - إدارة المخاطر المالية (يتبع)

١٤-٢ مخاطر الائتمان (يتبع)

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

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 مراحل وفقاً لمنهجية المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ كما يلي:

- المرحلة 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.
- المرحلة 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.
- المرحلة ٣ - بالنسبة للموجودات المالية التي انخفضت قيمتها بصورة جوهرية، يقوم الصندوق بالاعتراف بمخصص الانخفاض في القيمة استناداً إلى مدى العمر لخسائر الائتمان المحتملة.

عند تقييم ما إذا كانت المخاطر الائتمانية قد ازدادت بشكل جوهري، يقوم الصندوق بفحص التغير في مخاطر التعثر في السداد التي تحدث على مدى العمر المتوقع للأداة المالية. تأخذ ضوابط التدرج بعين الاعتبار مؤشرات قوية على المخاطر الائتمانية المرتبطة بكل محفظة على حدة. على الرغم من أن الصندوق لم يُسجل سابقاً أي حالات تعثر في السداد عبر الصناديق، إلا أن معايير المرحلة الثانية تسعى إلى تحديد الأحداث أو الظروف التي تشير إلى وجود احتمالية أكبر للتعثر في السداد، بينما تدرج معايير المرحلة الثالثة النهائية مؤشرات موضوعية على التعثر في السداد. كما يأخذ الصندوق بالاعتبار المعلومات التي تتسم بالنظرة التطلعية للمستقبل عند تقييمه للانخفاض الكبير في مخاطر الائتمان منذ نشأتها وكذلك قياس مخصص الخسائر الائتمانية 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)؛
- 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.

صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

١٤ - إدارة المخاطر المالية (يتبع)

٢-١٤ مخاطر الائتمان (يتبع)

ب) قياس خسارة الائتمان المتوقعة (يتبع)

يوضح الجدول أدناه الأدوات المالية الخاضعة للانخفاض في القيمة:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

الإجمالي	المرحلة (٣)	المرحلة (٢)	المرحلة (١)	
٢٢,٥٨٢	١١	١,٥٧٧	٢٠,٩٩٤	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
(١٦٨)	(١١)	(١٣٥)	(٢٢)	مخصص خسارة الائتمان المتوقعة
٢٢,٤١٤	--	١,٤٤٢	٢٠,٩٧٢	القيمة الدفترية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

الإجمالي	المرحلة (٣)	المرحلة (٢)	المرحلة (١)	
١٢,٠٦٣	--	١,٦٩٩	١٠,٣٦٤	استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة
(١٢)	--	(١٠)	(٢)	مخصص خسارة الائتمان المتوقعة
١٢,٠٥١	--	١,٦٨٩	١٠,٣٦٢	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.

يقوم مدير الصندوق بمراجعة تركّز مخاطر الائتمان في محفظة الاستثمارات بناءً على الأطراف المقابلة. وتتم إدارة الجودة الائتمانية للأصول المالية باستخدام التصنيفات الصادرة عن وكالات تصنيف ائتماني ذات سمعة جيدة.

صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
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، لدى الصندوق استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة بالجودة الائتمانية التالية:

التصنيفات الائتمانية	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م
أ-	٨٣	٦٨
ب+	٧	١٧
ب	١٠	١٥
	١٠٠	١٠٠

استثمارات مقاسة بالتكلفة المطفأة

يوضح الجدول التالي التغيرات في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للاستثمارات المقاسة بالتكلفة المطفأة:

المرحلة (١)	المرحلة (٢)	المرحلة (٣)	الإجمالي
٢	١٠	--	١٢
مخصص خسائر الائتمان المتوقعة كما في ١ يناير ٢٠٢٥م			
٢٠	١٢٥	١١	١٥٦
تحميل / (عكس) مخصص خسائر الائتمان المتوقعة			
٢٢	١٣٥	١١	١٦٨
مخصص خسائر الائتمان المتوقعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م			

المرحلة (١)	المرحلة (٢)	المرحلة (٣)	الإجمالي
١	١١	--	١٢
مخصص خسائر الائتمان المتوقعة كما في ١ يناير ٢٠٢٤م			
١	(١)	--	--
تحميل / (عكس) مخصص خسائر الائتمان المتوقعة			
٢	١٠	--	١٢
مخصص خسائر الائتمان المتوقعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م			

صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

١٤- إدارة المخاطر المالية (يتبع)

١٤-٣ 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 الاستثمار أو عن طريق الاستثمار بشكل أساسي في الأوراق المالية التي من المتوقع أن تتم تصفيتها خلال مدة قصيرة.

١٤-٤ مخاطر التشغيل

إن مخاطر التشغيل هي مخاطر الخسائر 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:

- 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 متعدد الأصول للنمو
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
 ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

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 غياب سوق رئيسي، في السوق الأكثر منفعة 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

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

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة	القيمة العادلة			
	المرحلة ١	المرحلة ٢	المرحلة ٣	الإجمالي
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١٨٩,٠٤٣	٥٨,٥٦٢	--	١٨٩,٠٤٣

صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو
(مدار من قبل شركة الأهلي المالية)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م
ألف دولار أمريكي (مالم يذكر غير ذلك)

١٩ - اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق في ٢٦ رمضان ١٤٤٧ هـ الموافق ١٥ مارس ٢٠٢٦ م.