



Annual Reports 2025

التقرير السنوي ٢٠٢٥

SNB Capital Global REITs Fund

صندوق الأهلي العالمي للريت

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

A) Investment Fund Information
أ) معلومات صندوق الاستثمار

| | |
|--|--|
| 1) Name of the Investment Fund SNB Capital Global REITs Fund | 1) اسم صندوق الاستثمار صندوق الأهلي العالمي للريت |
| 2) Investment Objectives and Policies <ul style="list-style-type: none"> Fund's Objectives: The Fund aims to achieve capital appreciation in the long term and distribute income through investing primarily in the securities of listed Real Estate Investment Trusts "REITs", which own and operate income generating real estate properties, across the globe. In addition, the Fund has the right to invest in local and global equity of real estate sector or real estate development sector. Investment Policies and Practices: The Fund invests in listed securities of Real Estate Investment Trusts "REITs", listed equity of real estate companies and real estate development companies, initial public offerings of REITs shares or Units, initial public offering of real estate development companies, and Units of investment funds that have similar objectives to the Fund. | 2) أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته <ul style="list-style-type: none"> أهداف الصندوق: يهدف الصندوق إلى نمو رأس المال على المدى الطويل وتوزيع الدخل من خلال الاستثمار بشكل أساسي في الأوراق المالية للشركات العقارية المدرجة "REITs" على مستوى العالم والتي تمتلك وتدير مجموعة من العقارات المدرة للدخل. بالإضافة إلى ذلك، يحق للصندوق الاستثمار في أسهم الشركات المدرجة محليا وعالميا في القطاع العقاري أو قطاع التطوير العقاري. سياسات الاستثمار وممارساته: يستثمر الصندوق في الأوراق المالية للشركات العقارية المدرجة "REITs"، وأسهم الشركات العقارية وشركات التطوير العقاري المدرجة، والطروحات العامة الأولية لأسهم أو الأوراق المالية للشركات العقارية المدرجة REITs والطروحات العامة الأولية لشركات التطوير العقاري، وفي وحدات صناديق الاستثمار التي لها أهداف مماثلة لأهداف الصندوق. |
| 3) Distribution of Income & Gain Policy The Fund Manager reserves the right, at its own discretion, acting in the best interest of the Unitholders, to fully or partially distribute income received from underlying investments (if any) and/or realized capital gain (if any) to the Unitholders twice a year within ten Business Days from the end of June and December, each year, after obtaining the Fund Board approval. Unitholders eligible for the distribution will be the Unitholders of record at the valuation day before the last valuation day in June and December, each year and after granted Fund Board approval. | 3) سياسة توزيع الدخل والأرباح يحتفظ مدير الصندوق بحق إقرار التوزيع الكلي أو الجزئي من الأرباح الدورية المستلمة من استثمارات الصندوق حال وجودها و/أو توزيع الأرباح الرأسمالية المحققة إن وجدت من قبل الصندوق بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات. ويتم توزيع تلك الأرباح مرتين في السنة خلال عشرة أيام عمل من نهاية شهر يونيو وديسمبر من كل عام، على أن تكون أحقية استلام الأرباح للمستثمرين المسجلين في سجلات الصندوق حسب تاريخ يوم التقييم الذي يسبق تاريخ التقييم الأخير في شهر يونيو وشهر ديسمبر من كل عام، وذلك بعد الحصول على موافقة مجلس إدارة الصندوق. |
| 4) The fund's reports are available upon request free of charge. | 4) تتاح تقارير الصندوق عند الطلب وبدون مقابل. |
| 5) The fund's benchmark and the service provider's website (if any) Ideal Ratings Global REITs Index. The benchmark service and its data are provided by (Ideal Ratings). | 5) المؤشر الاسترشادي للصندوق، والموقع الإلكتروني لمزود الخدمة (إن وجد) مؤشر أيديال ريتينجز العالمي للريتس (REITs). ويتم تزويد خدمة المؤشر وبياناته عن طريق (أيديال ريتينجز). |

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* | 16,688,142 | 19,897,041.81 | 22,256,880 | صافي قيمة أصول الصندوق* |
| NAV per Unit* | 1.05 | 1.01 | 1.09 | صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة* |
| Highest Price per Unit* | 1.10 | 1.19 | 1.17 | أعلى سعر وحدة* |
| Lowest Price per Unit * | 0.93 | 0.99 | 0.89 | أقل سعر وحدة* |
| Number of Units | 15,882,915 | 19,620,201 | 20,498,976 | عدد الوحدات |
| Income Distribution Per Unit | 0.029 | 0.013 | 0.014 | قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة |
| Fees & Expense Ratio | 2.56% | 2.56% | 2.44% | 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 US Dollar *بالدولار الأمريكي

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

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

| Period | Since Inception منذ التأسيس | 5 Years 5 سنوات | 3 Years 3 سنوات | 1 Year سنة | الفترة |
|------------|--------------------------------|--------------------|--------------------|---------------|---------------|
| Return% | 1.70 | 0.74 | 2.98 | 6.44 | عائد الصندوق% |
| Benchmark% | 3.24 | 2.65 | 6.70 | 11.50 | 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% | 6.44 | -4.09 | 6.97 | -28.77 | 33.40 | -6.39 | 21.10 | -9.00 | 13.74 | -5.89 | عائد الصندوق% |
| Benchmark% | 11.5 | -1.06 | 10.11 | -28.38 | 31.04 | 0.49 | 25.65 | -5.26 | 12.56 | -0.57 | 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 | 349 | 1.85% | أتعاب الإدارة |
| VAT on Management Fees | 52 | 0.28% | ضريبة القيمة المضافة على أتعاب الإدارة |
| Custodian Fees | 4 | 0.02% | رسوم الحفظ |
| Auditor Fees | 14 | 0.07% | أتعاب مراجع الحسابات |
| Fund Admin Expenses | 30 | 0.16% | مصاريف العمليات الإدارية |
| CMA Fees | 2 | 0.01% | رسوم هيئة السوق المالية |
| Tadawul Fees | 2 | 0.01% | رسوم نشر معلومات الصندوق على موقع تداول |
| Shariah Committee Fees | 8 | 0.04% | أتعاب خدمات اللجنة الشرعية |
| Independent Fund Board Remunerations | 3 | 0.02% | مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق المستقلين |
| Other fees | 18 | 0.10% | مصاريف أخرى |
| Total Fees and Expenses | 482 | 2.56% | مجموع الرسوم والمصاريف |

3) Material Changes

No material changes occurred during the year.

3) تغيرات جوهرية حدثت خلال الفترة

لم تحدث أي تغييرات جوهرية تؤثر على أداء الصندوق.

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

5) تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي

a. Names of Fund Board Members

- Naif Al Saif – Chairman – Non-Independent Member
- Wisam Fasihaldin - Non-Independent Member
- Dr. Asem Al Homaidi - Independent Member
- Mohammed Al Oyaidi - Independent Member

أ. أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق

- نايف آل سيف - رئيس مجلس إدارة الصندوق - عضو غير مستقل
- وسام فصيح الدين - عضو غير مستقل
- د. عاصم الحميضي - عضو مستقل
- محمد العبيدي - عضو مستقل

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

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

ب. نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق

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

King Fahd University of Petroleum and Minerals and MBA from Prince Sultan University.

Wisam Fasihaldin: He is the Chief Financial Officer at Jeddah Central Development Company (A subsidiary of PIF). Also, he was the Chief Financial Officer at SNB Capital. He joined SNB Capital in 2014G. Prior to that he held multiple roles at Saudi National Bank. He has more than 20 years of experience in financial sector. He received an MBA degree - specialized in Finance University of Business & Technology (former CBA). He holds a Bachelor degree - specialized in Business Administration from King Abdulaziz University.

Dr. Asem Al Homaidi: He is an assistant professor of Finance and Investment. He received PhD in Finance from the University of New Orleans in United States of America, a Master in Financial Economics from University of New Orleans in United States of America, a Master of Finance from University of Tampa, FL and Bachelor's degree from King Saud University in Business Administration (major in Finance) Excellent grade with First Class Honor.

Mohammed Al Oyaidi: He is the Partner of OCPAs, has more than (19) years of experience in the area of capital markets, accounting, auditing and risk management. He has also worked in some international companies and agencies such as KPMG, Ernst & Young, the World Bank Group and the Saudi Capital Market Authority. He received a Master of Business Administration from Oklahoma City University and a Bachelor's degree in Accounting from King Saud University. He was awarded CPA Fellowship as well as SOCPA Fellowship. Aloyaidi is a commercial bankruptcy trustee certified by the Bankruptcy Commission.

c. Roles and responsibilities of the Fund Board

The responsibilities of the members of the fund board shall include the following:

1. Approving material contracts, decisions and reports involving the fund.
2. Approve a written policy in regards to the voting rights related to the fund assets.
3. Overseeing and, where appropriate, approving or ratifying any conflicts of interest the fund manager has identified.
4. Meeting at least twice annually with the fund manager's compliance committee or its compliance officer to review the fund manager's compliance with all applicable rules, laws and regulations.
5. Approving all changes stipulated in Articles (64) and (65) of the Investment Funds Regulations "IFRs" before the fund manager obtains the approval or notification of the unitholders and the Authority (as applicable).
6. Confirming the completeness and accuracy (complete, clear, accurate, and not misleading), and compliance with the IFRs, of the Terms and Conditions and of any other document, contractual or otherwise.

والمعادن وشهادة الماجستير في إدارة الأعمال / مالية من جامعة الأمير سلطان بمرتبة الشرف.

وسام فصيح الدين: المدير المالي لشركة وسط جدة للتطوير (إحدى الشركات التابعة لصندوق الاستثمارات العامة). شغل سابقاً منصب المدير المالي في شركة الأهلي المالية. انضم إلى شركة الأهلي المالية عام 2014م. شغل عدة مناصب في البنك الأهلي السعودي. لديه أكثر من 20 عاماً من الخبرة في الإدارة المالية. حاصل على ماجستير في إدارة الأعمال من جامعة الأعمال والتكنولوجيا في المملكة العربية السعودية، وشهادة مراقب تكاليف معتمد. وحاصل على درجة البكالوريوس في إدارة الأعمال من جامعة الملك عبدالعزيز.

د. عاصم الحميضي: الدكتور عاصم، أستاذ المالية والاستثمار المساعد. حصل على درجة الدكتوراه في الفلسفة المالية من جامعة نيو أورلينز في الولايات المتحدة الأمريكية، ودرجة الماجستير في الاقتصاد المالي من جامعة نيو أورلينز ومن جامعة تامبا في الولايات المتحدة الأمريكية، ودرجة الماجستير في العلوم المالية من جامعة تامبا في الولايات المتحدة الأمريكية. درس في جامعة الملك سعود وحصل على درجة البكالوريوس في إدارة الأعمال (تخصص المالية) بتقدير امتياز مع مرتبة الشرف الأولى.

محمد العبيدي: شريك في شركة العبيدي والسلوم محاسبون ومراجعون قانونيون، يمتلك خبرة أكثر من (19) عام في السوق المالية والمحاسبة والمراجعة وإدارة المخاطر. سبق له العمل في بعض بيوت الخبرة العالمية مثل شركة كي بي إم جي (KPMG)، وارنست آند يونغ (Ernst & Young)، والبنك الدولي، وهيئة السوق المالية السعودية. حصل على ماجستير إدارة أعمال من جامعة مدينة أوكلاهوما، وشهادة البكالوريوس في المحاسبة من جامعة الملك سعود وزمالة المحاسبين القانونيين الأمريكية (CPA)، وزمالة الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (SOCPA)، وهو أمين افلاس تجاري معتمد لدى لجنة الإفلاس.

ج. أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته

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

1. الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها.
2. اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق.
3. الإشراف، ومتى كان ذلك مناسباً، الموافقة أو المصادقة على أي تعارض مصالح يفسح 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

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

Each member of the Fund's independent Board of Directors receives USD (37,333.33) annually, divided by the number of open-ended public investment funds managed by the Fund Manager and supervised by the Fund Board.

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,

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

يتقاضى عضو مجلس إدارة الصندوق المستقل (37,333.33) دولار سنوياً مقسمة على عدد الصناديق العامة المفتوحة المدارة من قبل مدير الصندوق والتي يشرف عليها المجلس.

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

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.

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.

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

و. جدول يوضح جميع مجالس إدارة الصناديق التي يشارك فيها

| Fund's/ Member's Name | محمد العبيدي Mohammed Al Oyaidi | د. عاصم الحميضي Dr. Asem AlHomaidi | وسام فصيح الدين Wisam Fasihaldin | نايف آل سيف Naif Al-Saif | اسم الصندوق / العضو عضو مجلس الصندوق |
|---|------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------|--|
| SNB Capital GCC Growth and Income Fund | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | صندوق الأهلي الخليجي للنمو والدخل |
| SNB Capital Global REITs Fund | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | صندوق الأهلي العالمي للريت |
| SNB Capital Fund of REITs Fund | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | صندوق الأهلي القابض لصناديق الاستثمار العقارية المتداولة |
| SNB Capital Freestyle Saudi Equity Fund | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | صندوق الأهلي المرن للأسهم السعودية |
| SNB Capital Saudi Small and Mid-Cap Equity Fund | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | صندوق الأهلي لأسهم الشركات السعودية الصغيرة والمتوسطة |
| SNB Capital Global Health Care Fund | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | صندوق الأهلي العالمي للرعاية الصحية |
| SNB Capital GCC Trading Equity Fund | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | صندوق الأهلي للمتاجرة بالأسهم الخليجية |
| SNB Capital Saudi Trading Equity Fund | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | صندوق الأهلي للمتاجرة بالأسهم السعودية |
| SNB Capital Asia Pacific Index Fund | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | صندوق الأهلي لمؤشر أسهم آسيا والباسيفيك |
| SNB Capital Emerging Markets Index Fund | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | صندوق الأهلي لمؤشر أسهم الأسواق الناشئة |
| SNB Capital North America Index Fund | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | صندوق الأهلي لمؤشر أسهم أمريكا الشمالية |
| SNB Capital Europe Index Fund | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | صندوق الأهلي لمؤشر أسهم أوروبا |
| SNB Capital Saudi Nomu Market Fund | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | صندوق الأهلي لأسهم سوق نمو السعودي |
| SNB Capital GCC Petrochemical Sector Fund | ✓ | ✓ | ✓ | ✓ | صندوق الأهلي لقطاع البتروكيماويات الخليجي |
| SNB Capital Sovereign Sukuk Fund | | | | ✓ | صندوق الأهلي للصكوك السيادية |
| AlAhli SEDCO Residential Development Fund | ✓ | ✓ | | | صندوق الأهلي سدكو للتطوير السكني |
| SNB Capital Danat AlJanob Real Estate Fund | ✓ | ✓ | | | صندوق الأهلي دانة الجنوب العقاري |
| SNB Capital AlJawharah Real Estate Fund | ✓ | ✓ | | | صندوق الأهلي الجوهرة العقاري |
| SNB Capital AlBasateen Real Estate Fund | ✓ | ✓ | | | صندوق الأهلي البساتين العقاري |
| SNB Capital Real Estate Opportunistic Fund 3 | ✓ | ✓ | | | صندوق الأهلي العقاري للفرص الثالث |
| SNB Capital Real Estate Opportunistic Fund 4 | ✓ | ✓ | | | صندوق الأهلي العقاري للفرص الرابع |
| SNB Capital Real Estate Opportunistic Fund 5 | ✓ | ✓ | | | صندوق الأهلي العقاري للفرص الخامس |
| AlAhli REIT Fund (1) | ✓ | | | | صندوق الأهلي ريت (1) |
| AlAhli Makkah Hospitality Fund | ✓ | | | | صندوق الأهلي للضيافة بمكة المكرمة |
| 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 2025. 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 **1) اسم مدير 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) Names and addresses of Sub-Manager / Investment Adviser **2) اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن و/أو مستشارين الاستثمار (إن وجد)**

LaSalle Investment Management Securities LLC
100 E. Pratt St., Baltimore, Maryland 21202.

3) Investment Activities during the period **3) أنشطة الاستثمار خلال الفترة**

- During the year the fund had an overweight position in US and Japan, while maintaining an underweight position in Australia. **خلال العام، زاد الصندوق وزن استثماراته في الولايات المتحدة واليابان في حين قام بخفضها في أستراليا.**
- On the sectorial allocation, the fund had an overweight position to the residential sector, and an underweight position in the industrial sector. **أما على صعيد القطاع زاد الصندوق وزن استثماراته في القطاع السكني وخفضها في القطاع الصناعي.**

4) Report of investment fund's performance during the period **4) تقرير الأداء خلال الفترة**

| | | | |
|-----------------------|--------|--------|--------------|
| Fund Performance | 6.44% | 6.44% | أداء الصندوق |
| Benchmark Performance | 11.50% | 11.50% | أداء المؤشر |

The fund underperformed the benchmark by 506 bps. **انخفض أداء الصندوق عن أداء المؤشر بفارق 506 نقطة أساس.**

5) Terms & Conditions Material Changes **5) تغيرات حدثت في شروط وأحكام الصندوق**

None. **لا يوجد.**

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**

Non-fundamental Changes: as shown below: **تغييرات غير أساسية: كما هو موضح أدناه:**
First :Updating the Fund's summary. **أولاً: تحديث ملخص الصندوق.**
Second: Updating subparagraph (h) in paragraph (11) "Dealings". **ثانياً: تحديث الفقرة الفرعية (ح) من الفقرة الرئيسية (11) "التعاملات".**
ثالثاً: تحديث الفقرة الفرعية (و) من الفقرة الرئيسية (21) "مدير الصندوق".

Third: Updating subparagraph (f) in paragraph (21) "Fund Manager".

Fourth: Updating subparagraph (f) in paragraph (24) "Fund Board".

Fifth: Updating subparagraph (d) in paragraph (25) "Shariah Committee".

”.

رابعاً: تحديث الفقرة الفرعية (و) من الفقرة الرئيسية (24) "مجلس إدارة الصندوق".

خامساً: تحديث الفقرة الفرعية (د) من الفقرة الرئيسية (25) "اللجنة الشرعية".

7) Investments in other Investment Funds

The fund has not invested substantially in other investment funds.

7) الاستثمار في صناديق استثمارية أخرى

الصندوق لم يستثمر بشكل كبير في صناديق استثمارية أخرى.

8) Special commission received by the fund manager during the period

No special commissions were received during the period.

8) العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة

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

a. Conflict of Interests

There is no conflict of interests.

أ. تعارض في المصالح

لا يوجد تعارض مصالح.

b. Fund Distribution During The Year

The fund distributed 474,780 USD during the year.

ب. توزيعات الصندوق خلال العام

قام مدير الصندوق بتوزيع إجمالي قدره 474,780 دولار خلال العام.

c. Incorrect Valuation or Pricing

None.

ج. خطأ في التقويم والتسعير

لا يوجد.

d. Investment Limitation Breaches

None.

د. مخالفة قيود الاستثمار

لا يوجد.

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

Since August 2022G.

10) مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق

منذ أغسطس 2022م.

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)

N/A.

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

لا ينطبق.

D) Custodian

د) أمين الحفظ

1) Name and address of custodian

The Northern Trust Company of Saudi Arabia

Floor 20, Kingdom Tower, Olaya, 12214-9597 Riyadh, Saudi Arabia

Tel.: +96614167922

Website: www.northerntrust.com

1) اسم أمين الحفظ، وعنوانه

شركة نورذن ترست العربية السعودية

الدور 20، برج المملكة طريق العروبة - العليا، الرياض 12214-9597 المملكة العربية السعودية

هاتف: +96614167922

الموقع الإلكتروني: www.northerntrust.com

2) Custodian's duties and responsibilities

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

2) واجبات ومسؤوليات أمين الحفظ

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

E) Fund Operator

هـ) مشغل الصندوق

1) Name and address of fund operator

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

1) اسم مشغل الصندوق، وعنوانه

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

2) Operator's duties and responsibilities

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

2) واجبات ومسؤوليات مشغل الصندوق

- يكون مشغل الصندوق مسؤولاً عن تشغيل الصندوق.
- يقوم مشغل الصندوق بالاحتفاظ بالدفاتر والسجلات ذات الصلة بتشغيل الصندوق.
- يقوم مشغل الصندوق بإعداد وتحديث سجل مالكي الوحدات وحفظه في المملكة وفقاً لمتطلبات لائحة صناديق الاستثمار.
- يُعدّ مشغل الصندوق مسؤولاً عن عملية توزيع الأرباح (إن وجدت) حسب سياسة التوزيع المنصوص عليها في شروط وأحكام الصندوق.
- يقوم مشغل الصندوق بإجراءات الاشتراك والاسترداد والتحويل حسب المنصوص عليها في شروط وأحكام الصندوق.
- يُعدّ مشغل الصندوق مسؤولاً عن تقييم أصول الصندوق تقييماً كاملاً وعادلاً وحساب سعر وحدات الصندوق حسب ما ورد في شروط وأحكام الصندوق.

F) Auditor
و) مراجع الحسابات
Name and Address of Auditor

KPMG Professional Services
Roshn Front – Airport Road P.O Box. 92876, Riyadh 11663,
Saudi Arabia
Tel: +966118748500
Website: www.kpmg.com/sa

اسم مراجع الحسابات، عنوانه
كي بي ام جي للخدمات المهنية
واجهة روشن – طريق المطار ص.ب. 92876، الرياض 11663 المملكة العربية
السعودية
هاتف: +966118748500
الموقع الإلكتروني: www.kpmg.com/sa

G) Financial Statements
ز) القوائم المالية

As shown below in the financial statements section.

كما هو موضح أدناه في قسم القوائم المالية.

H) Zakat Calculations
ح) حساب الزكاة
New regulations effective during the year

"The Minister of Finance via Ministerial Resolution No. (29791) dated 9 Jumada-al-Awwal 1444 H (corresponding to 3 December 2022) approved the Zakat Rules for Investment Funds permitted by the CMA.

The Rules are effective from 1 January 2023 requiring Investment Funds to register with Zakat, Tax and Customs Authority (ZATCA). The Rules also require the Investment Funds to submit an information declaration to ZATCA within 120 days from the end of their fiscal year, including audited financial statements, records of related party transactions and any other data requested by ZATCA. Under the Rules, Investment Funds are not subject to Zakat provided they do not engage in unstipulated economic or investment activities as per their CMA approved Terms and Conditions. Unitholders are obliged to pay due ZAKAT based on their unit owned.

During the current year, the Fund Manager has completed the registration of the Fund with ZATCA and submitted information declaration on time and the due ZAKAT amount for the year ended 31 December 2025 for the fund units was amounted to 0.10156Saudi 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 اعتباراً من 1 يناير 2023 وتتطلب من صناديق الاستثمار التسجيل لدى هيئة الزكاة والضرائب والجمارك (الهيئة). كما تلزم القواعد أيضاً من صناديق الاستثمار تقديم إقرار معلومات إلى (الهيئة) خلال 120 يوماً من نهاية سنتها المالية، بما في ذلك القوائم المالية المدققة وسجلات المعاملات الأطراف ذات العلاقة وأي بيانات أخرى تطلبها الهيئة بموجب القواعد، لا تخضع صناديق الاستثمار للزكاة بشرط ألا تمارس أنشطة اقتصادية أو استثمارية غير مشروطة وفقاً للشروط والأحكام المعتمدة من هيئة أسواق المال. سيتحمل كل مالك في حدود ملكيته سداد الزكاة عن تلك الوحدات.

خلال العام الحالي، أكمل مدير الصندوق عملية تسجيل الصندوق لدى الهيئة وتم تقديم إعلان المعلومات في الوقت المناسب وكان مبلغ الزكاة الواجب أدائه للعام المالي المنتهي في 31 ديسمبر 2025 عن وحدات الصندوق 0.10156 ريال سعودي عن كل وحدة".

Annex - Exercised Voting Rights
ملحق - ممارسات التصويت السنوية

| Issuer Name | Date of GA | Subject of Voting (Proposal) | Voting Decision (agree, no agree, no voting) |
|-------------------------------------|------------|--------------------------------------|--|
| First Industrial Realty Trust, Inc. | 30-Apr-25 | Elect Director Peter E. Baccile | For |
| First Industrial Realty Trust, Inc. | 30-Apr-25 | Elect Director Teresa Bryce Bazemore | For |
| First Industrial Realty Trust, Inc. | 30-Apr-25 | Elect Director Matthew S. Dominski | For |

| | | | |
|-------------------------------------|-----------|--|-----|
| First Industrial Realty Trust, Inc. | 30-Apr-25 | Elect Director H. Patrick Hackett, Jr. | For |
| First Industrial Realty Trust, Inc. | 30-Apr-25 | Elect Director Denise A. Olsen | For |
| First Industrial Realty Trust, Inc. | 30-Apr-25 | Elect Director John E. Rau | For |
| First Industrial Realty Trust, Inc. | 30-Apr-25 | Elect Director Marcus L. Smith | For |
| First Industrial Realty Trust, Inc. | 30-Apr-25 | Advisory Vote to Ratify Named Executive Officers' Compensation | For |
| First Industrial Realty Trust, Inc. | 30-Apr-25 | Ratify PricewaterhouseCoopers LLP as Auditors | For |
| SEGRO PLC | 30-Apr-25 | Accept Financial Statements and Statutory Reports | For |
| SEGRO PLC | 30-Apr-25 | Approve Final Dividend | For |
| SEGRO PLC | 30-Apr-25 | Approve Remuneration Report | For |
| SEGRO PLC | 30-Apr-25 | Approve Remuneration Policy | For |
| SEGRO PLC | 30-Apr-25 | Re-elect Andy Harrison as Director | For |
| SEGRO PLC | 30-Apr-25 | Re-elect Mary Barnard as Director | For |
| SEGRO PLC | 30-Apr-25 | Re-elect Sue Clayton as Director | For |
| SEGRO PLC | 30-Apr-25 | Re-elect Soumen Das as Director | For |
| SEGRO PLC | 30-Apr-25 | Re-elect Carol Fairweather as Director | For |
| SEGRO PLC | 30-Apr-25 | Re-elect Simon Fraser as Director | For |
| SEGRO PLC | 30-Apr-25 | Re-elect David Sleath as Director | For |
| SEGRO PLC | 30-Apr-25 | Re-elect Linda Yueh as Director | For |
| SEGRO PLC | 30-Apr-25 | Elect Marcus Sperber as Director | For |
| SEGRO PLC | 30-Apr-25 | Reappoint PricewaterhouseCoopers LLP as Auditors | For |
| SEGRO PLC | 30-Apr-25 | Authorise the Audit Committee to Fix Remuneration of Auditors | For |
| SEGRO PLC | 30-Apr-25 | Authorise UK Political Donations and Expenditure | For |
| SEGRO PLC | 30-Apr-25 | Amend Long Term Incentive Plan | For |
| SEGRO PLC | 30-Apr-25 | Authorise Issue of Equity | For |

| | | | |
|-----------------------|-----------|--|-----|
| SEGRO PLC | 30-Apr-25 | Authorise Issue of Equity without Pre-emptive Rights | For |
| SEGRO PLC | 30-Apr-25 | Authorise Issue of Equity without Pre-emptive Rights in Connection with an Acquisition or Other Capital Investment | For |
| SEGRO PLC | 30-Apr-25 | Authorise Market Purchase of Ordinary Shares | For |
| SEGRO PLC | 30-Apr-25 | Authorise the Company to Call General Meeting with Two Weeks' Notice | For |
| American Homes 4 Rent | 07-May-25 | Elect Director Matthew J. Hart | For |
| American Homes 4 Rent | 07-May-25 | Elect Director Bryan Smith | For |
| American Homes 4 Rent | 07-May-25 | Elect Director Douglas Benham | For |
| American Homes 4 Rent | 07-May-25 | Elect Director Jack Corrigan | For |
| American Homes 4 Rent | 07-May-25 | Elect Director David Goldberg | For |
| American Homes 4 Rent | 07-May-25 | Elect Director Tamara H. Gustavson | For |
| American Homes 4 Rent | 07-May-25 | Elect Director Michelle Kerrick | For |
| American Homes 4 Rent | 07-May-25 | Elect Director Lynn Swann | For |
| American Homes 4 Rent | 07-May-25 | Elect Director Winifred Webb | For |
| American Homes 4 Rent | 07-May-25 | Elect Director Jay Willoughby | For |
| American Homes 4 Rent | 07-May-25 | Elect Director Matthew Zaist | For |
| American Homes 4 Rent | 07-May-25 | Ratify Ernst & Young LLP as Auditors | For |
| American Homes 4 Rent | 07-May-25 | Advisory Vote to Ratify Named Executive Officers' Compensation | For |
| Public Storage | 07-May-25 | Elect Director Ronald L. Havner, Jr. | For |
| Public Storage | 07-May-25 | Elect Director Tamara Hughes Gustavson | For |
| Public Storage | 07-May-25 | Elect Director Maria R. Hawthorne | For |
| Public Storage | 07-May-25 | Elect Director Shankh S. Mitra | For |
| Public Storage | 07-May-25 | Elect Director Rebecca Owen | For |
| Public Storage | 07-May-25 | Elect Director Kristy M. Pipes | For |
| Public Storage | 07-May-25 | Elect Director Avedick B. Poladian | For |
| Public Storage | 07-May-25 | Elect Director John Reyes | For |
| Public Storage | 07-May-25 | Elect Director Joseph D. Russell, Jr. | For |

| | | | |
|---------------------------------------|-----------|---|-----|
| Public Storage | 07-May-25 | Elect Director Tariq M. Shaukat | For |
| Public Storage | 07-May-25 | Elect Director Ronald P. Spogli | For |
| Public Storage | 07-May-25 | Elect Director Paul S. Williams | For |
| Public Storage | 07-May-25 | Advisory Vote to Ratify Named Executive Officers' Compensation | For |
| Public Storage | 07-May-25 | Ratify Ernst & Young LLP as Auditors | For |
| Public Storage | 07-May-25 | Amend Omnibus Stock Plan | For |
| Prologis, Inc. | 08-May-25 | Elect Director Hamid R. Moghadam | For |
| Prologis, Inc. | 08-May-25 | Elect Director Cristina G. Bitar | For |
| Prologis, Inc. | 08-May-25 | Elect Director James B. Connor | For |
| Prologis, Inc. | 08-May-25 | Elect Director George L. Fotiades | For |
| Prologis, Inc. | 08-May-25 | Elect Director Lydia H. Kennard | For |
| Prologis, Inc. | 08-May-25 | Elect Director Daniel S. Letter | For |
| Prologis, Inc. | 08-May-25 | Elect Director Irving F. Lyons, III | For |
| Prologis, Inc. | 08-May-25 | Elect Director Guy A. Metcalfe | For |
| Prologis, Inc. | 08-May-25 | Elect Director Avid Modjtabai | For |
| Prologis, Inc. | 08-May-25 | Elect Director David P. O'Connor | For |
| Prologis, Inc. | 08-May-25 | Elect Director Olivier Piani | For |
| Prologis, Inc. | 08-May-25 | Elect Director Sarah A. Slusser | For |
| Prologis, Inc. | 08-May-25 | Advisory Vote to Ratify Named Executive Officers' Compensation | For |
| Prologis, Inc. | 08-May-25 | Ratify KPMG LLP as Auditors | For |
| Prologis, Inc. | 08-May-25 | Reduce Ownership Threshold for Shareholders to Call Special Meeting | For |
| Alexandria Real Estate Equities, Inc. | 13-May-25 | Elect Director Joel S. Marcus | For |
| Alexandria Real Estate Equities, Inc. | 13-May-25 | Elect Director Steven R. Hash | For |
| Alexandria Real Estate Equities, Inc. | 13-May-25 | Elect Director Claire Aldridge | For |
| Alexandria Real Estate Equities, Inc. | 13-May-25 | Elect Director James P. Cain | For |
| Alexandria Real Estate Equities, Inc. | 13-May-25 | Elect Director Maria C. Freire | For |

| | | | |
|---------------------------------------|-----------|--|-----|
| Alexandria Real Estate Equities, Inc. | 13-May-25 | Elect Director Richard H. Klein | For |
| Alexandria Real Estate Equities, Inc. | 13-May-25 | Elect Director Sheila K. McGrath | For |
| Alexandria Real Estate Equities, Inc. | 13-May-25 | Elect Director Michael A. Woronoff | For |
| Alexandria Real Estate Equities, Inc. | 13-May-25 | Amend Restricted Stock Plan | For |
| Alexandria Real Estate Equities, Inc. | 13-May-25 | Advisory Vote to Ratify Named Executive Officers' Compensation | For |
| Alexandria Real Estate Equities, Inc. | 13-May-25 | Ratify Ernst & Young LLP as Auditors | For |
| Alexandria Real Estate Equities, Inc. | 13-May-25 | Adopt Simple Majority Vote | For |
| Sun Communities, Inc. | 13-May-25 | Elect Director Gary A. Shiffman | For |
| Sun Communities, Inc. | 13-May-25 | Elect Director Tonya Allen | For |
| Sun Communities, Inc. | 13-May-25 | Elect Director Meghan G. Baivier | For |
| Sun Communities, Inc. | 13-May-25 | Elect Director Jeff T. Blau | For |
| Sun Communities, Inc. | 13-May-25 | Elect Director Mark A. Denien | For |
| Sun Communities, Inc. | 13-May-25 | Elect Director Jerome W. Ehlinger | For |
| Sun Communities, Inc. | 13-May-25 | Elect Director Brian M. Hermelin | For |
| Sun Communities, Inc. | 13-May-25 | Elect Director Craig A. Leupold | For |
| Sun Communities, Inc. | 13-May-25 | Elect Director Clunet R. Lewis | For |
| Sun Communities, Inc. | 13-May-25 | Advisory Vote to Ratify Named Executive Officers' Compensation | For |
| Sun Communities, Inc. | 13-May-25 | Ratify Grant Thornton LLP as Auditors | For |
| Sun Communities, Inc. | 13-May-25 | Amend Omnibus Stock Plan | For |
| American Tower Corporation | 14-May-25 | Elect Director Steven O. Vondran | For |
| American Tower Corporation | 14-May-25 | Elect Director Kelly C. Chambliss | For |
| American Tower Corporation | 14-May-25 | Elect Director Teresa H. Clarke | For |
| American Tower Corporation | 14-May-25 | Elect Director Kenneth R. Frank | For |
| American Tower Corporation | 14-May-25 | Elect Director Robert D. Hormats | For |
| American Tower Corporation | 14-May-25 | Elect Director Rajesh Kalathur | For |
| American Tower Corporation | 14-May-25 | Elect Director Grace D. Lieblein | For |

| | | | |
|----------------------------|-----------|--|---------|
| American Tower Corporation | 14-May-25 | Elect Director Craig Macnab | For |
| American Tower Corporation | 14-May-25 | Elect Director Neville R. Ray | For |
| American Tower Corporation | 14-May-25 | Elect Director Pamela D. A. Reeve | For |
| American Tower Corporation | 14-May-25 | Elect Director Bruce L. Tanner | For |
| American Tower Corporation | 14-May-25 | Advisory Vote to Ratify Named Executive Officers' Compensation | For |
| American Tower Corporation | 14-May-25 | Ratify Deloitte & Touche LLP as Auditors | For |
| Simon Property Group, Inc. | 14-May-25 | Elect Director Glyn F. Aeppel | Against |
| Simon Property Group, Inc. | 14-May-25 | Elect Director Larry C. Glasscock | Against |
| Simon Property Group, Inc. | 14-May-25 | Elect Director Nina P. Jones | For |
| Simon Property Group, Inc. | 14-May-25 | Elect Director Reuben S. Leibowitz | For |
| Simon Property Group, Inc. | 14-May-25 | Elect Director Randall J. Lewis | For |
| Simon Property Group, Inc. | 14-May-25 | Elect Director Gary M. Rodkin | Against |
| Simon Property Group, Inc. | 14-May-25 | Elect Director Peggy Fang Roe | Against |
| Simon Property Group, Inc. | 14-May-25 | Elect Director Stefan M. Selig | For |
| Simon Property Group, Inc. | 14-May-25 | Elect Director Daniel C. Smith | For |
| Simon Property Group, Inc. | 14-May-25 | Elect Director Marta R. Stewart | For |
| Simon Property Group, Inc. | 14-May-25 | Advisory Vote to Ratify Named Executive Officers' Compensation | Against |
| Simon Property Group, Inc. | 14-May-25 | Ratify Ernst & Young LLP as Auditors | For |
| Simon Property Group, Inc. | 14-May-25 | Change State of Incorporation from Delaware to Indiana | Against |
| Agree Realty Corporation | 15-May-25 | Elect Director Joel N. Agree | For |
| Agree Realty Corporation | 15-May-25 | Elect Director Michael Judlowe | For |
| Agree Realty Corporation | 15-May-25 | Elect Director Gregory Lehmkuhl | For |
| Agree Realty Corporation | 15-May-25 | Ratify Grant Thornton LLP as Auditors | For |
| Agree Realty Corporation | 15-May-25 | Advisory Vote to Ratify Named Executive Officers' Compensation | For |
| Agree Realty Corporation | 15-May-25 | Increase Authorized Common Stock | For |
| Invitation Homes Inc. | 15-May-25 | Elect Director Michael D. Fascitelli | For |

| | | | |
|---------------------------|-----------|--|----------|
| Invitation Homes Inc. | 15-May-25 | Elect Director Dallas B. Tanner | For |
| Invitation Homes Inc. | 15-May-25 | Elect Director Jana Cohen Barbe | For |
| Invitation Homes Inc. | 15-May-25 | Elect Director H. Wyman Howard, III | For |
| Invitation Homes Inc. | 15-May-25 | Elect Director Jeffrey E. Kelter | For |
| Invitation Homes Inc. | 15-May-25 | Elect Director Kellyn Smith Kenny | For |
| Invitation Homes Inc. | 15-May-25 | Elect Director Joseph D. Margolis | For |
| Invitation Homes Inc. | 15-May-25 | Elect Director John B. Rhea | For |
| Invitation Homes Inc. | 15-May-25 | Elect Director Frances Aldrich Sevilla-Sacasa | For |
| Invitation Homes Inc. | 15-May-25 | Elect Director Keith D. Taylor | For |
| Invitation Homes Inc. | 15-May-25 | Ratify Deloitte & Touche LLP as Auditors | For |
| Invitation Homes Inc. | 15-May-25 | Advisory Vote to Ratify Named Executive Officers' Compensation | For |
| Invitation Homes Inc. | 15-May-25 | Advisory Vote on Say on Pay Frequency | One Year |
| Lamar Advertising Company | 15-May-25 | Elect Director Nancy Fletcher | For |
| Lamar Advertising Company | 15-May-25 | Elect Director John E. Koerner, III | Withhold |
| Lamar Advertising Company | 15-May-25 | Elect Director Mitch Landrieu | For |
| Lamar Advertising Company | 15-May-25 | Elect Director Marshall A. Loeb | For |
| Lamar Advertising Company | 15-May-25 | Elect Director Stephen P. Mumblow | Withhold |
| Lamar Advertising Company | 15-May-25 | Elect Director Thomas V. Reifenheiser | Withhold |
| Lamar Advertising Company | 15-May-25 | Elect Director Anna Reilly | Withhold |
| Lamar Advertising Company | 15-May-25 | Elect Director Kevin P. Reilly, Jr. | Withhold |
| Lamar Advertising Company | 15-May-25 | Elect Director Wendell Reilly | Withhold |
| Lamar Advertising Company | 15-May-25 | Elect Director Elizabeth Thompson | Withhold |
| Lamar Advertising Company | 15-May-25 | Ratify KPMG LLP as Auditors | For |
| The UNITE Group Plc | 15-May-25 | Accept Financial Statements and Statutory Reports | For |
| The UNITE Group Plc | 15-May-25 | Approve Remuneration Policy | For |
| The UNITE Group Plc | 15-May-25 | Approve Remuneration Report | For |
| The UNITE Group Plc | 15-May-25 | Approve Final Dividend | For |
| The UNITE Group Plc | 15-May-25 | Re-elect Richard Huntingford as Director | For |

| | | | |
|---------------------|-----------|--|-----|
| The UNITE Group Plc | 15-May-25 | Re-elect Joe Lister as Director | For |
| The UNITE Group Plc | 15-May-25 | Re-elect Michael Burt as Director | For |
| The UNITE Group Plc | 15-May-25 | Re-elect Ross Paterson as Director | For |
| The UNITE Group Plc | 15-May-25 | Re-elect Ilaria del Beato as Director | For |
| The UNITE Group Plc | 15-May-25 | Re-elect Dame Shirley Pearce as Director | For |
| The UNITE Group Plc | 15-May-25 | Re-elect Thomas Jackson as Director | For |
| The UNITE Group Plc | 15-May-25 | Re-elect Sir Steve Smith as Director | For |
| The UNITE Group Plc | 15-May-25 | Re-elect Nicola Dulieu as Director | For |
| The UNITE Group Plc | 15-May-25 | Re-elect Angela Jain as Director | For |
| The UNITE Group Plc | 15-May-25 | Reappoint Deloitte LLP as Auditors | For |
| The UNITE Group Plc | 15-May-25 | Authorise the Audit & Risk Committee to Fix Remuneration of Auditors | For |
| The UNITE Group Plc | 15-May-25 | Approve Performance Share Plan | For |
| The UNITE Group Plc | 15-May-25 | Approve Employee Share Option Scheme | For |
| The UNITE Group Plc | 15-May-25 | Authorise Issue of Equity | For |
| The UNITE Group Plc | 15-May-25 | Authorise Issue of Equity without Pre-emptive Rights | For |
| The UNITE Group Plc | 15-May-25 | Authorise Issue of Equity without Pre-emptive Rights in Connection with an Acquisition or Other Capital Investment | For |
| The UNITE Group Plc | 15-May-25 | Authorise Market Purchase of Ordinary Shares | For |
| The UNITE Group Plc | 15-May-25 | Authorise the Company to Call General Meeting with Two Weeks' Notice | For |
| CubeSmart | 20-May-25 | Elect Director Piero Bussani | For |
| CubeSmart | 20-May-25 | Elect Director Jit Kee Chin | For |
| CubeSmart | 20-May-25 | Elect Director Dorothy Dowling | For |
| CubeSmart | 20-May-25 | Elect Director John W. Fain | For |
| CubeSmart | 20-May-25 | Elect Director Jair K. Lynch | For |
| CubeSmart | 20-May-25 | Elect Director Christopher P. Marr | For |
| CubeSmart | 20-May-25 | Elect Director Deborah Ratner Salzberg | For |

| | | | |
|-----------------------------|-----------|--|-----|
| CubeSmart | 20-May-25 | Elect Director John F. Remondi | For |
| CubeSmart | 20-May-25 | Elect Director Jeffrey F. Rogatz | For |
| CubeSmart | 20-May-25 | Amend Omnibus Stock Plan | For |
| CubeSmart | 20-May-25 | Ratify KPMG LLP as Auditors | For |
| CubeSmart | 20-May-25 | Advisory Vote to Ratify Named Executive Officers' Compensation | For |
| AvalonBay Communities, Inc. | 21-May-25 | Elect Director Glyn F. Aeppel | For |
| AvalonBay Communities, Inc. | 21-May-25 | Elect Director Terry S. Brown | For |
| AvalonBay Communities, Inc. | 21-May-25 | Elect Director Ronald L. Havner, Jr. | For |
| AvalonBay Communities, Inc. | 21-May-25 | Elect Director Stephen P. Hills | For |
| AvalonBay Communities, Inc. | 21-May-25 | Elect Director Christopher B. Howard | For |
| AvalonBay Communities, Inc. | 21-May-25 | Elect Director Richard J. Lieb | For |
| AvalonBay Communities, Inc. | 21-May-25 | Elect Director Nnenna Lynch | For |
| AvalonBay Communities, Inc. | 21-May-25 | Elect Director Charles E. Mueller, Jr. | For |
| AvalonBay Communities, Inc. | 21-May-25 | Elect Director Timothy J. Naughton | For |
| AvalonBay Communities, Inc. | 21-May-25 | Elect Director Benjamin W. Schall | For |
| AvalonBay Communities, Inc. | 21-May-25 | Elect Director Susan Swanezy | For |
| AvalonBay Communities, Inc. | 21-May-25 | Advisory Vote to Ratify Named Executive Officers' Compensation | For |
| AvalonBay Communities, Inc. | 21-May-25 | Ratify Ernst & Young LLP as Auditors | For |
| Crown Castle Inc. | 21-May-25 | Elect Director P. Robert Bartolo | For |
| Crown Castle Inc. | 21-May-25 | Elect Director Jason Genrich | For |
| Crown Castle Inc. | 21-May-25 | Elect Director Andrea J. Goldsmith | For |
| Crown Castle Inc. | 21-May-25 | Elect Director Tammy K. Jones | For |
| Crown Castle Inc. | 21-May-25 | Elect Director Kevin T. Kabat | For |
| Crown Castle Inc. | 21-May-25 | Elect Director Anthony J. Melone | For |
| Crown Castle Inc. | 21-May-25 | Elect Director Katherine Motlagh | For |
| Crown Castle Inc. | 21-May-25 | Elect Director Kevin A. Stephens | For |
| Crown Castle Inc. | 21-May-25 | Elect Director Matthew Thornton, III | For |

| | | | |
|--------------------------------|-----------|--|-----|
| Crown Castle Inc. | 21-May-25 | Ratify PricewaterhouseCoopers LLP as Auditors | For |
| Crown Castle Inc. | 21-May-25 | Advisory Vote to Ratify Named Executive Officers' Compensation | For |
| Crown Castle Inc. | 21-May-25 | Eliminate Supermajority Vote Requirements | For |
| Crown Castle Inc. | 21-May-25 | Amend Charter to Eliminate Unnecessary and Outdated Provisions | For |
| Welltower Inc. | 22-May-25 | Elect Director Kenneth J. Bacon | For |
| Welltower Inc. | 22-May-25 | Elect Director Karen B. DeSalvo | For |
| Welltower Inc. | 22-May-25 | Elect Director Andrew Gundlach | For |
| Welltower Inc. | 22-May-25 | Elect Director Dennis G. Lopez | For |
| Welltower Inc. | 22-May-25 | Elect Director Shankh Mitra | For |
| Welltower Inc. | 22-May-25 | Elect Director Ade J. Patton | For |
| Welltower Inc. | 22-May-25 | Elect Director Sergio D. Rivera | For |
| Welltower Inc. | 22-May-25 | Elect Director Johnese M. Spisso | For |
| Welltower Inc. | 22-May-25 | Elect Director Kathryn M. Sullivan | For |
| Welltower Inc. | 22-May-25 | Ratify Ernst & Young LLP as Auditors | For |
| Welltower Inc. | 22-May-25 | Advisory Vote to Ratify Named Executive Officers' Compensation | For |
| Welltower Inc. | 22-May-25 | Amend Omnibus Stock Plan | For |
| SBA Communications Corporation | 23-May-25 | Elect Director Kevin L. Beebe | For |
| SBA Communications Corporation | 23-May-25 | Elect Director Jack Langer | For |
| SBA Communications Corporation | 23-May-25 | Elect Director Jeffrey A. Stoops | For |
| SBA Communications Corporation | 23-May-25 | Ratify Ernst & Young LLP as Auditors | For |
| SBA Communications Corporation | 23-May-25 | Advisory Vote to Ratify Named Executive Officers' Compensation | For |
| Digital Realty Trust, Inc. | 06-Jun-25 | Elect Director VeraLinn "Dash" Jamieson | For |
| Digital Realty Trust, Inc. | 06-Jun-25 | Elect Director Kevin J. Kennedy | For |
| Digital Realty Trust, Inc. | 06-Jun-25 | Elect Director William G. LaPerch | For |

| | | | |
|----------------------------|-----------|--|---------|
| Digital Realty Trust, Inc. | 06-Jun-25 | Elect Director Jean F.H.P. Mandeville | For |
| Digital Realty Trust, Inc. | 06-Jun-25 | Elect Director Afshin Mohebbi | For |
| Digital Realty Trust, Inc. | 06-Jun-25 | Elect Director Mark R. Patterson | For |
| Digital Realty Trust, Inc. | 06-Jun-25 | Elect Director Andrew P. Power | For |
| Digital Realty Trust, Inc. | 06-Jun-25 | Elect Director Mary Hogan Preusse | For |
| Digital Realty Trust, Inc. | 06-Jun-25 | Elect Director Susan Swanezy | For |
| Digital Realty Trust, Inc. | 06-Jun-25 | Ratify KPMG LLP as Auditors | For |
| Digital Realty Trust, Inc. | 06-Jun-25 | Advisory Vote to Ratify Named Executive Officers' Compensation | For |
| Digital Realty Trust, Inc. | 06-Jun-25 | Amend Nonqualified Employee Stock Purchase Plan | For |
| Digital Realty Trust, Inc. | 06-Jun-25 | Adopt a Policy on Human Right to Water | Against |
| Equity Residential | 26-Jun-25 | Elect Director Angela M. Aman | For |
| Equity Residential | 26-Jun-25 | Elect Director Linda Walker Bynoe | For |
| Equity Residential | 26-Jun-25 | Elect Director Mary Kay Haben | For |
| Equity Residential | 26-Jun-25 | Elect Director Ann C. Hoff | For |
| Equity Residential | 26-Jun-25 | Elect Director Tahsinul Zia Huque | For |
| Equity Residential | 26-Jun-25 | Elect Director Nina P. Jones | For |
| Equity Residential | 26-Jun-25 | Elect Director David J. Neithercut | For |
| Equity Residential | 26-Jun-25 | Elect Director Mark J. Parrell | For |
| Equity Residential | 26-Jun-25 | Elect Director Mark S. Shapiro | For |
| Equity Residential | 26-Jun-25 | Elect Director Stephen E. Sterrett | For |
| Equity Residential | 26-Jun-25 | Ratify Ernst & Young LLP as Auditors | For |
| Equity Residential | 26-Jun-25 | Advisory Vote to Ratify Named Executive Officers' Compensation | For |
| Goodman Group | 11-Nov-25 | Appoint KPMG as Auditor of Goodman Logistics (HK) Limited | For |
| Goodman Group | 11-Nov-25 | Elect Chris Green as Director | For |
| Goodman Group | 11-Nov-25 | Elect Vanessa Liu as Director | For |
| Goodman Group | 11-Nov-25 | Elect Anthony Rozic as Director | Against |

| | | | |
|----------------------------|-----------|--|---------|
| Goodman Group | 11-Nov-25 | Elect Hilary Spann as Director | For |
| Goodman Group | 11-Nov-25 | Approve Remuneration Report | Against |
| Goodman Group | 11-Nov-25 | Approve Issuance of Performance Rights under the Long Term Incentive Plan to Gregory Goodman | For |
| Goodman Group | 11-Nov-25 | Approve Issuance of Performance Rights under the Long Term Incentive Plan to Danny Peeters | For |
| Goodman Group | 11-Nov-25 | Approve Issuance of Performance Rights under the Long Term Incentive Plan to Anthony Rozic | For |
| Goodman Group | 11-Nov-25 | Approve the Spill Resolution | Against |
| Target Healthcare REIT Plc | 04-Dec-25 | Accept Financial Statements and Statutory Reports | For |
| Target Healthcare REIT Plc | 04-Dec-25 | Approve Remuneration Policy | For |
| Target Healthcare REIT Plc | 04-Dec-25 | Approve Remuneration Report | For |
| Target Healthcare REIT Plc | 04-Dec-25 | Approve Increase in the Maximum Aggregate Fees Payable to Directors | For |
| Target Healthcare REIT Plc | 04-Dec-25 | Approve Company's Dividend Policy | For |
| Target Healthcare REIT Plc | 04-Dec-25 | Reappoint Ernst & Young LLP as Auditors | For |
| Target Healthcare REIT Plc | 04-Dec-25 | Authorise Board to Fix Remuneration of Auditors | For |
| Target Healthcare REIT Plc | 04-Dec-25 | Re-elect Michael Brodtman as Director | For |
| Target Healthcare REIT Plc | 04-Dec-25 | Re-elect Richard Cotton as Director | For |
| Target Healthcare REIT Plc | 04-Dec-25 | Re-elect Alison Fyfe as Director | For |
| Target Healthcare REIT Plc | 04-Dec-25 | Re-elect Vince Niblett as Director | For |
| Target Healthcare REIT Plc | 04-Dec-25 | Re-elect Amanda Thompsell as Director | For |
| Target Healthcare REIT Plc | 04-Dec-25 | Authorise Issue of Equity | For |
| Target Healthcare REIT Plc | 04-Dec-25 | Authorise Issue of Equity without Pre-emptive Rights | For |
| Target Healthcare REIT Plc | 04-Dec-25 | Authorise Market Purchase of Ordinary Shares | For |
| Target Healthcare REIT Plc | 04-Dec-25 | Authorise the Company to Call General Meeting with Two Weeks' Notice | For |

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



KPMG Professional Services Company

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

Headquarters in Riyadh

شركة كي بي إم جي للاستشارات المهنية مساهمة مهنية

وأجهاه روشن، طريق المطار
صندوق بريد ٩٢٨٧٦
الرياض ١١٦٦٣
المملكة العربية السعودية
سجل تجاري رقم ١٠١٠٤٢٥٤٩٤

المركز الرئيسي في الرياض

تقرير مراجع الحسابات المستقل

لسادة مالكي الوحدات في صندوق الأهلي العالمي للريت

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لصندوق الأهلي العالمي للريت ("الصندوق") المدار من قبل شركة الأهلي المالية ("مدير الصندوق")، والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م، قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخرى، 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 بالمراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ومسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم "مسؤوليات مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية" في تقريرنا هذا. ونحن مستقلون عن الصندوق وفقاً للميثاق الدولي لسلوك وأداب المهنة للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلال الدولية) المعتمد في المملكة العربية السعودية ذي الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية، وقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لذلك الميثاق. ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

مدير الصندوق هو المسؤول عن إعداد القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، ولتتماشى مع الأحكام المعمول بها في نظام صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية، وأحكام وشروط الصندوق، وهو المسؤول عن الرقابة الداخلية التي يراها مدير الصندوق ضرورية، لتمكينه من إعداد قوائم مالية خالية من تحريف جوهرى، سواءً 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 العالمي للريت (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 سواءً بسبب غش أو خطأ، وإصدار تقرير مراجع الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن أي تحريف جوهري عندما يكون موجوداً. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتُعد جوهريّة إذا كان يمكن بشكل معقول توقع أنها ستؤثر بمفردها أو في مجموعها على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

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

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

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

شركة كي بي إم جي للاستشارات المهنية

عبد العزيز محمد العواد

رقم الترخيص ٧١٢



الرياض في ٢٦ رمضان ١٤٤٧ هـ
الموافق: ١٥ مارس ٢٠٢٦ م

صندوق الأهلي العالمي للريت
(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 |
| ٤٥٤ | ٤٤١ | ٩ | نقد وما في حكمه |
| ١٩,٥٤١ | ١٦,٥٥٣ | ١٠ | استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| ٢٦٥ | ٣٦ | | أرصدة مدينة أخرى |
| <u>٢٠,٢٦٠</u> | <u>١٧,٠٣٠</u> | | إجمالي الموجودات |
| | | | المطلوبات |
| ٣٦٣ | ٣٤٢ | | أرصدة دائنة أخرى |
| <u>١٩,٨٩٧</u> | <u>١٦,٦٨٨</u> | | صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات |
| <u>١٩,٦٢١</u> | <u>١٥,٨٨٣</u> | | الوحدات القائمة بالآلاف (بالعدد) |
| <u>١,٠١٤١</u> | <u>١,٠٥٠٧</u> | | صافي قيمة الموجودات لكل وحدة (دولار أمريكي) |

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

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

| للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر | | إيضاحات |
|-----------------------------|-------|---|
| ٢٠٢٤م | ٢٠٢٥م | |
| (٥١٤) | ١,١٢٢ | أرباح / (خسائر) غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة – بالصافي |
| ٥٧٤ | ٤٩٦ | دخل توزيعات الأرباح |
| (٣٧٧) | ٤٦ | أرباح / (خسائر) محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة – بالصافي |
| (٣١٧) | ١,٦٦٤ | إجمالي أرباح / (خسائر) |
| (٤١٤) | (٣٤٩) | ١١ أتعاب الإدارة |
| (٥٤) | (٥٢) | ١١ ضريبة القيمة المضافة |
| (٣٠) | (٣٠) | مصرفات إدارية |
| (١٤) | (١٤) | ١٢ أتعاب مراجع الحسابات |
| (٤) | (٨) | أتعاب تدقيق شرعي |
| (٨) | (٤) | أتعاب الحفظ |
| (١) | (٣) | مكافأة مجلس إدارة الصندوق |
| (٢) | (٢) | رسوم هيئة السوق المالية |
| (٢) | (٢) | أتعاب تداول |
| (١٠) | (١٨) | مصرفات أخرى |
| (٥٣٩) | (٤٨٢) | إجمالي المصروفات التشغيلية |
| (٨٥٦) | ١,١٨٢ | أرباح / (خسائر) السنة |
| -- | -- | الدخل الشامل الآخر للسنة |
| (٨٥٦) | ١,١٨٢ | إجمالي أرباح / (خسائر) السنة |

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

صندوق الأهلي العالمي للريت
(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 | |
| ٢٢,٢٥٧ | ١٩,٨٩٧ | صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة |
| (٨٥٦) | ١,١٨٢ | إجمالي أرباح / (خسائر) السنة |
| | | صافي النقص في صافي الموجودات من معاملات الوحدات خلال السنة |
| ١,٠٠١ | ١,٢٠٣ | المتحصلات من الوحدات المصدرة |
| (١,٩٦٤) | (٥,١١٩) | قيمة الوحدات المستردة |
| (٩٦٣) | (٣,٩١٦) | |
| (٥٤١) | (٤٧٥) | التوزيع على مالكي الوحدات |
| ١٩,٨٩٧ | ١٦,٦٨٨ | 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) ----- | | |
| ٢٠,٤٩٩ | ١٩,٦٢١ | الوحدات في بداية السنة |
| ٩١٤ | ١,١٢٦ | الوحدات المصدرة |
| (١,٧٩٢) | (٤,٨٦٤) | الوحدات المستردة |
| (٨٧٨) | (٣,٧٣٨) | صافي النقص في الوحدات خلال السنة |
| ١٩,٦٢١ | ١٥,٨٨٣ | الوحدات في نهاية السنة |

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

صندوق الأهلي العالمي للريت
(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 |
| (٨٥٦) | ١,١٨٢ | أرباح / (خسائر) السنة |
| | | <u>تسوية لـ:</u> |
| | | (أرباح) / خسائر محققة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - بالصافي |
| ٣٧٧ | (٤٦) | (أرباح) / خسائر غير محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - بالصافي |
| ٥١٤ | (١,١٢٢) | دخل توزيعات الأرباح |
| (٥٧٤) | (٤٩٦) | |
| (٥٣٩) | (٤٨٢) | |
| | | <u>التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:</u> |
| ١,٢٥٩ | ٤,١٥٦ | استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| ١,٩٣٣ | ١٩٠ | أرصدة مدينة أخرى |
| (١,٧٣٠) | (٢١) | أرصدة دائنة أخرى |
| ٩٢٣ | ٣,٨٤٣ | |
| ٥٦٨ | ٥٣٥ | توزيعات أرباح مستلمة |
| ١,٤٩١ | ٤,٣٧٨ | صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية |
| | | التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية |
| ١,٠٠١ | ١,٢٠٣ | المتحصلات من الوحدات المصدرة |
| (١,٩٦٤) | (٥,١١٩) | قيمة الوحدات المستردة |
| (٥٤١) | (٤٧٥) | التوزيع على مالكي الوحدات |
| (١,٥٠٤) | (٤,٣٩١) | صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية |
| (١٣) | (١٣) | صافي النقص في النقد وما في حكمه |
| ٤٦٧ | ٤٥٤ | ٩ النقد وما في حكمه في بداية السنة |
| ٤٥٤ | ٤٤١ | ٩ النقد وما في حكمه في نهاية السنة |

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

صندوق الأهلي العالمي للريت
(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 العالمي للريت ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح ومتوافق 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. تحتفظ شركة نورثن ترست باستثمارات الصندوق وتم تعيينها كمدير محفظة من قبل مدير الصندوق.

عُين بيت الاستثمار الدولي لاسيل لإدارة الاستثمارات، هولندا كمدير فرعي للصندوق من قبل مدير الصندوق. تتضمن مسؤولياته فتح حسابات استثمارية منفصلة ومستقلة وإدارة موجودات الصندوق بالتوافق مع استراتيجيات الاستثمار وضوابط الشريعة.

الهدف من الصندوق هو تحقيق نمو في رأس المال على المدى الطويل وتوزيع الدخل من خلال الاستثمار بشكل أساسي في أوراق صناديق الاستثمار العقاري المتداولة المدرجة عالمياً، والتي تمتلك وتدير عقارات محققة للدخل. بالإضافة إلى ذلك، يحق للصندوق الاستثمار في الأسهم المحلية والعالمية لقطاع العقارات أو قطاع التطوير العقاري.

تمت الموافقة على أحكام وشروط الصندوق من هيئة السوق المالية بموجب خطابها المؤرخ في ٢٦ جمادى الآخرة ١٤٢٩هـ (الموافق ١١ نوفمبر ٢٠٠٨م).

(٢) اللوائح النظامية

يتم إدارة الصندوق بموجب اللوائح الصادرة عن مجلس إدارة هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم (٢٠١٩-٢٠٠٦) بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) والتعديلات اللاحقة لها بموجب قرار مجلس إدارة هيئة السوق المالية رقم (٢٠٢٥-١٣٥) بتاريخ ٣ جمادى الثاني ١٤٤٧هـ (الموافق ٢٤ نوفمبر ٢٠٢٥م) والتي تفصل متطلبات جميع الصناديق داخل المملكة العربية السعودية.

(٣) الأساس المحاسبي

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

(٤) أسس القياس والعرض

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

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

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

٥) العملة الوظيفية وعملة العرض

تم قياس البنود المدرجة في القوائم المالية باستخدام عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل فيها الصندوق ("عملة النشاط"). وفي حال كانت البيئة الاقتصادية الأساسية مختلطة، عندئذٍ يستخدم مدير الصندوق الأحكام لتحديد عملة النشاط التي تؤثر بأمانة الأثر الاقتصادي للمعاملات والأحداث والظروف الأساسية. تم إدراج استثمارات ومعاملات بالدولار الأمريكي، الدولار الأسترالي، وبعض العملات الأجنبية الأخرى. يتم تحديد اشتراكات واستردادات المستثمر استناداً إلى صافي قيمة الموجودات وتسلم وتدفع بالدولار الأمريكي. وعليه، فقد قرر مدير الصندوق أن عملة النشاط للصندوق هي الدولار الأمريكي.

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

٦) التغيرات في شروط وأحكام الصندوق

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

٧) الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

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

٨) المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية

قام الصندوق بتطبيق السياسات المحاسبية التالية بشكل ثابت على جميع الفترات المعروضة في هذه القوائم المالية ما لم يذكر خلاف ذلك. فيما يلي المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية المطبقة عند إعداد هذه القوائم المالية:

١-٨ نقد وما في حكمه

يشمل النقد وما في حكمه النقود في البنك والاستثمارات قصيرة الأجل عالية السيولة التي يمكن تحويلها بسهولة إلى مبالغ معروفة من النقود والتي تكون عرضة لخطر ضئيل في التغير في القيمة. وتشمل النقود والمعادلات النقدية أرصدة البنوك.

٢-٨ الموجودات والمطلوبات المالية

تصنيف الموجودات المالية

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

صندوق الأهلي العالمي للربح
(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)

٢-٨) الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

تصنيف الموجودات المالية (يتبع)

الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة

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

- يتم الاحتفاظ 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 مقاساً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

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

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

الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

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

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

٢-٨ الموجودات والمطلوبات المالىة (يتبع)

تصنيف الموجودات المالىة (يتبع)

تقييم نموذج الأعمال

يجرى مدير الصندوق تقييماً للهدف من نموذج الأعمال الذى من خلاله يتم الاحتفاظ بالموجودات على مستوى المحفظة لأن ذلك يعكس بشكل أفضل طريقة إدارة الأعمال والمعلومات المقدمة للإدارة. تشمل المعلومات التى يتم أخذها فى الاعتبار على:

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

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

إن الموجودات المالىة التى يتم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة والتى 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 وليبع موجودات مالىة.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية فقط مدفوعات لأصل المبلغ والعمولة

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

صندوق الأهلي العالمي للريت
(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)

٢-٨ الموجودات والمطلوبات المالية (يتبع)

تصنيف الموجودات المالية (يتبع)

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية فقط مدفوعات لأصل المبلغ والعمولة (يتبع)

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

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

تصنيف المطلوبات المالية

يقوم الصندوق بتصنيف مطلوباته المالية بالتكلفة المطفأة ما لم تصنف على أنها مطلوبات مالية مقاسة 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 اقتناءه أو إصداره، بالنسبة للبنود الغير مقاسه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تكاليف المعاملة العائدة مباشرة إلى استحواده.

القياس اللاحق

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

صندوق الأهلي العالمي للربح
(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)

القياس اللاحق (يتبع)

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

التوقف عن الإثبات

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

عند التوقف عن إثبات الموجودات المالية، فإن الفرق بين القيمة الدفترية للموجودات والمقابل المستلم يتم إثباتها في 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 بالمطلوبات 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.

٨-٣ صافي قيمة الموجودات لكل وحدة

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

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

٨-٤ وحدات مصدره

يصنف الصندوق الأدوات المالىة المصدره ضمن المطلوبات المالىة أو أدوات حقوق الملكىة، وذلك وفقاً للشروط التعاقدية للأدوات.

لدى الصندوق وحدات قابلة للاسترداد مصدره. عند تصفية الصندوق، تمنح هذه الوحدات مالكيها بصافى الموجودات المتبقية. ويتم تصنيفها بالتساوى من جميع النواحي ولها شروط وظروف متطابقة. تعطى الوحدات القابلة للاسترداد المستثمرين حق المطالبة بالاسترداد نقداً بقيمة تتناسب مع حصة المستثمر فى صافى موجودات الصندوق فى كل تاريخ استرداد وأيضاً فى حال تصفية الصندوق.

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

- تمنح المالك حصة تناسبية من صافى موجودات الصندوق فى حال تصفية الصندوق؛
 - تُصنّف فى فئة الأدوات التى تخضع لجميع فئات الأدوات الأخرى؛
 - جميع الأدوات المالىة فى فئة الأدوات التى تخضع لجميع فئات الأدوات الأخرى لها سمات متطابقة؛
 - لا تشمل الأداة على أى سمات أخرى تتطلب التصنيف على أنها التزاماً؛ و
 - إن إجمالى التدفقات النقدية المتوقعة العائدة للأداة على مدى عمرها تستند بشكل جوهري على الربح أو الخسارة، أو التغير فى صافى الموجودات المثبتة أو التغير فى القيمة العادلة لصافى موجودات الصندوق المثبتة وغير المثبتة على مدى عمر الأداة.
- يتم إثبات التكاليف الإضافية التى تعود مباشرة إلى إصدار أو استرداد الوحدات القابلة للاسترداد ضمن صافى الموجودات مباشرة كخصم من المتحصلات أو جزء من تكلفة الشراء.

٨-٥ مصروفات أتعاب الإدارة

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

٨-٦ دخل توزيعات أرباح

يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح فى قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر فى التاريخ الذى ينشأ فيه الحق فى استلام الدفعات. بالنسبة للأوراق المالىة المدرجة، عادة ما يكون هذا هو تاريخ توزيعات الأرباح السابقة. بالنسبة للأوراق المالىة غير المدرجة، عادة ما يكون هذا هو التاريخ الذى يوافق فيه المساهمون على دفع توزيعات الأرباح. يتم إثبات دخل توزيعات الأرباح من الأوراق المالىة المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة فى قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأخر فى بند منفصل.

٨-٧ التوزيعات على حاملى الوحدات

يتم إثبات التوزيعات على حاملى الوحدات كخصم من صافى الموجودات العائدة إلى حاملى الوحدات.

٨-٨ العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية إلى الدولار الأمريكى باستخدام سعر الصرف الفورى فى تواريخ المعاملات. يتم تحويل الموجودات والمطلوبات النقدية المقومة بالعملات الأجنبية إلى الدولار الأمريكى باستخدام سعر الصرف الفورى السائد فى تاريخ التقرير. كما يتم تحويل الموجودات والمطلوبات غير النقدية التى يتم قياسها بالقيمة العادلة بالعملات الأجنبية إلى الدولار الأمريكى باستخدام سعر الصرف الفورى فى تاريخ التقرير.

صندوق الأهل العالمى للربى
(مدار من قبل شركة الأهل المالىة)
إيضاحات حول القوائم المالىة
للسنة المنتهية فى ٣١ دىسمبر ٢٠٢٥م
ألف دولار أمريكى (مالم يذكر غير ذلك)

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

٨-١ العملات الأجنبية (يتبع)

يتم إثبات فروقات العملة الأجنبية الناتجة عن التحويل فى الربح أو الخسارة كصافى أرباح/خسائر فروقات عملات أجنبية، باستثناء تلك الناتجة عن الأدوات المالىة المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، حيث يتم الاعتراف بها كجزء من صافى الربح أو الخسارة من الموجودات المالىة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

٨-٩ المعايير والتفسيرات والتعديلات عليها، المطبقة بواسطة الصندوق

أصبحت التعديلات على المعايير المحاسبية والتفسيرات أدناه قابلة للتطبيق لفترات التقارير السنوية التى تبدأ فى أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥م. قيم مدير الصندوق أن التعديلات ليس لها تأثير جوهري على القوائم المالىة للصندوق.

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٢١ - عدم قابلية التبادل

٨-١٠ المعايير والتفسيرات والتعديلات الصادرة ولكنها غير سارية المفعول بعد

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

| يسري مفعولها اعتباراً من الفترة التى تبدأ فى أو بعد التاريخ التالى | البيان | المعايير / التفسيرات والتعديلات |
|--|---|---|
| ١ يناير ٢٠٢٦م | تصنيف وقياس الأدوات المالىة | التعديلات على معيار التقارير المالىة الدولية ٩ ومعيار التقارير المالىة الدولية ٧ |
| ١ يناير ٢٠٢٦م | التحسينات السنوية على معايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالىة - المجلد ١١ | معايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالىة |
| ١ يناير ٢٠٢٧م | العرض والإفصاح فى البيانات المالىة | المعيار الدولي لإعداد التقارير المالىة رقم ١٨ |
| ١ يناير ٢٠٢٧م | تقليل الإفصاحات للشركات التابعة | المعيار الدولي لإعداد التقارير المالىة رقم ١٩ |
| متاح للتطبيق الاختياري / تاريخ السريان مؤجل إلى أجل غير مسمى | بيع أو مساهمة الموجودات بين المستثمر أو المشروع المشترك | تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالى ١٠ معيار المحاسبة الدولي ٢٨ |

المعايير والتفسيرات والتعديلات المذكورة أعلاه لا يُتوقع أن يكون لها تأثيراً هاماً على القوائم المالىة للصندوق.

٩) نقد وما فى حكمه

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

صندوق الأهلي العالمي للريت
(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 بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

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

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م | | | | |
|-----------------------|----------------|---|----------------------------|----------------|
| <u>القيمة العادلة</u> | <u>التكلفة</u> | <u>القيمة الإجمالية (القيم العادلة)</u> | <u>الدولة</u> | <u>العملة</u> |
| ١٠,٥٤٣ | ٩,٩٥٥ | ٦٣,٦٩ | الولايات المتحدة الأمريكية | دولار أمريكي |
| ٣,٠٢٣ | ٢,٥٢٧ | ١٨,٢٦ | أستراليا | دولار استرالي |
| ٢,٤٤٨ | ٢,٦٣٤ | ١٤,٧٩ | المملكة المتحدة | جنيه استرليني |
| ٣١٧ | ٢٧٣ | ١,٩٢ | سنغافورة | دولار سنغافورة |
| ٢٢٢ | ٢٣٥ | ١,٣٤ | اليابان | ين ياباني |
| <u>١٦,٥٥٣</u> | <u>١٥,٦٢٤</u> | <u>١٠٠</u> | | |

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م | | | | |
|-----------------------|----------------|---|----------------------------|---------------|
| <u>القيمة العادلة</u> | <u>التكلفة</u> | <u>القيمة الإجمالية (القيم العادلة)</u> | <u>الدولة</u> | <u>العملة</u> |
| ١٢,١٤٢ | ١١,٩٤٣ | ٦٢,١٤ | الولايات المتحدة الأمريكية | دولار أمريكي |
| ٣,٨١٤ | ٣,١٨٤ | ١٩,٥١ | أستراليا | دولار استرالي |
| ٢,٧٤٥ | ٣,٤٢٧ | ١٤,٠٥ | المملكة المتحدة | جنيه استرليني |
| ٨٤٠ | ١,١٧٩ | ٤,٣٠ | اليابان | ين ياباني |
| <u>١٩,٥٤١</u> | <u>١٩,٧٣٤</u> | <u>١٠٠</u> | | |

(١١) معاملات وأرصدة أطراف ذات علاقة

تشتمل الأطراف ذات العلاقة بالصندوق على مدير الصندوق، مجلس إدارة الصندوق والصناديق الأخرى المدارة بواسطة مدير الصندوق والبنك الأهلي السعودي بصفته الشركة الأم لمدير الصندوق. فيما يلي تفاصيل المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة التي لم يتم الإفصاح عنها في أي مكان آخر من هذه القوائم المالية كما في السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م.

المعاملات مع موظفي الإدارة الرئيسيين

يدار الصندوق من قبل مدير الصندوق. يحتسب الصندوق أتعاب إدارة بشكل يومي مقابل هذه الخدمات، بحيث لا تتجاوز المعدل الأقصى السنوي بواقع ١,٨٥٪ (٢٠٢٤ م: ١,٨٥٪) في السنة من صافي موجودات الصندوق اليومية كما هو منصوص عليه في أحكام وشروط الصندوق.

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

(١١) معاملات وأرصدة أطراف ذات علاقة (يتبع)

المعاملات مع موظفي الإدارة الرئيسيين (يتبع)

يحق 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٪ (٢٠٢٤: 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.

خلال السنة، لم يُبرم الصندوق أية معاملات مع أطراف ذات علاقة، بخلاف ما تم الإفصاح عنه في مواضع أخرى من هذه القوائم المالية، وذلك في سياق الأعمال الاعتيادية. وقد تمت هذه المعاملات وفقًا للشروط والأحكام المعتمدة للصندوق.

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

| الطرف ذو العلاقة | طبيعة المعاملات | مبلغ المعاملات خلال السنة المنتهية | | صافي الرصيد كما في | |
|---------------------|---|------------------------------------|-----------------|--------------------|-----------------|
| | | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م |
| شركة الأهلي المالية | أتعاب إدارة (تشمل ضريبة القيمة المضافة) | ٤٠١ | ٤٦٨ | | |
| | مصروفات مدفوعة بالنيابة عن الصندوق | ٣٨ | ٣٤ | ٤٥ | ٨٦ |

الاستثمار في وحدات الصناديق

وفيما يلي تفاصيل المعاملات والاستثمارات الختامية في وحدات الصندوق من قبل الأطراف ذات العلاقة الأخرى:

| الطرف ذو العلاقة | طبيعة المعاملات | مبلغ المعاملات خلال السنة المنتهية في | | الرصيد كما في | |
|---------------------------------------|-----------------|---------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤م |
| صندوق الأهلي متعدد الأصول المتوازن | اشترك للوحدات | -- | -- | ١٦ | ١,٧٥٨ |
| | استرداد للوحدات | ١,٨٣٠ | -- | | |
| صندوق الأهلي متعدد الأصول للنمو | اشترك للوحدات | -- | -- | ١,٧٠٣ | ١,٦٤٣ |
| | استرداد للوحدات | -- | -- | | |
| صندوق الأهلي وجامعة الملك سعود الوقفي | اشترك للوحدات | -- | -- | ٢٤١ | ٢٣٣ |
| | استرداد للوحدات | -- | -- | | |
| صندوق الأهلي متعدد الأصول المتحفظ | اشترك للوحدات | -- | -- | ٦٥٧ | ٦٣٤ |
| | استرداد للوحدات | -- | -- | | |

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

١٢) أتعاب مراجع الحسابات

| <u>الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر</u> | | |
|-------------------------------------|--------|-------------------|
| ٢٠٢٤ م | ٢٠٢٥ م | |
| ٦ | ٦ | أتعاب لـ: |
| ٣ | ٣ | المراجعة النظامية |
| ٥ | ٥ | الفحص الأولي |
| ١٤ | ١٤ | خدمات الزكاة |

١٣) إدارة المخاطر المالية

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

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

يتم مراقبة المخاطر والسيطرة عليها بشكل أساسي وفقاً للحدود التي يحددها مجلس إدارة الصندوق، كما تحدد شروط وأحكام الصندوق استراتيجيات العمل العامة للصندوق ومستوى تحمله للمخاطر وفلسفته العامة في إدارة المخاطر. ويقوم مجلس إدارة الصندوق بمراقبة الالتزام بهذه الحدود بشكل ربع سنوي، وفي حال انحراف محفظة الصندوق عن الحدود المحددة في شروط وأحكام الصندوق، يلتزم مدير الصندوق باتخاذ الإجراءات اللازمة لإعادة توازن المحفظة بما يتماشى مع إرشادات الاستثمار خلال المدد الزمنية المحددة.

١٣-١) مخاطر السوق

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

أ) مخاطر العملات

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

يتم تحديد الموجودات والمطلوبات المالية للصندوق بعملة غير العملة المستخدمة. وبناءً على ذلك، قد تتأثر قيمة موجودات الصندوق بشكل ملائم أو غير ملائم بسبب التقلبات في أسعار العملات.

إن التأثير يتضمن احتساب تأثير الحركة المحتملة في الدولار الأمريكي مقابل العملات الأساسية لمحفظته الاستثمارات مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، كما يلي:

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

١٣ إدارة المخاطر المالية (يتبع)

١-١٣ مخاطر السوق (يتبع)

أ) مخاطر العملات (يتبع)

| التغير في أسعار السوق | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م | |
|--------------------------|---------------------|---------------------|----------------|
| ± ١٠ % | ± ٣٠٢ | ± ٣٨١ | دولار استرالي |
| ± ١٠ % | ± ٢٤٥ | ± ٢٧٥ | جنيه إسترليني |
| ± ١٠ % | ± ٢٢ | -- | دولار سنغافورة |
| ± ١٠ % | ± ٣٢ | ± ٨٤ | ين ياباني |

ب) مخاطر معدل العمولة

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

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

ج) مخاطر الأسعار الأخرى

مخاطر الأسعار الأخرى هي مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية للصندوق نتيجة للتغيرات في أسعار السوق، بسبب عوامل بخلاف تحركات العملات الأجنبية وأسعار العمولات. تنشأ مخاطر الأسعار بشكل أساسي من عدم التأكد بشأن أسعار الأدوات المالية المستقبلية التي يمتلكها 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 أسهم معرضة لمخاطر الأسعار الأخرى.

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

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م | |
|---------------------|---------------------|---|
| ± ١,٦٥٥ | ± ١,٩٥٤ | التأثير على صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات |

١٣ إدارة المخاطر المالية (يتبع)

٢-١٣ مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر المتعلقة بعدم قدرة طرف ما في أداة مالية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. 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.

كما في تاريخ قائمة المركز المالي، فإن ينشأ تعرض كبير لمخاطر الائتمان للصندوق يتمثل في القيمة الدفترية للنقد وما في حكمه والذي يمثل النقد الذي يتم الاحتفاظ به لدى أحد البنوك ذو تصنيف ائتماني موديز A٢ والذي يتماشى مع التعريفات المتعارف عليها عالمياً لدرجة الاستثمار. لا يوجد أي تأثير لخسارة الائتمان المتوقعة في هذه الموجودات المالية.

٣-١٣ مخاطر السيولة

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

تنص شروط وأحكام الصندوق على إمكانية الاشتراك واسترداد الوحدات في كل يوم عمل في الولايات المتحدة (من الاثنين إلى الخميس)، ولذلك يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة المرتبطة بتلبية طلبات استرداد حاملي الوحدات في تلك الأيام. ويقوم مدير الصندوق بمراقبة متطلبات السيولة من خلال التأكد من توفر أموال كافية للوفاء بأي التزامات عند نشوئها، سواء من خلال اشتراكات جديدة أو تسهيل محفظة الاستثمارات، وكذلك من خلال الاستثمار بشكل رئيسي في أوراق مالية يتوقع إمكانية تسيلها خلال فترة زمنية قصيرة.

٤-١٣ مخاطر التشغيل

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

يتمثل هدف الصندوق في إدارة المخاطر التشغيلية من أجل تحقيق التوازن بين الحد من الخسائر المالية والأضرار التي لحقت بسمعته في تحقيق هدفه الاستثماري المتمثل في تحقيق أقصى 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:-
- 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؛

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

(١٣) إدارة المخاطر المالية (يتبع)

١٣-٤ مخاطر التشغيل (يتبع)

- التدريب والتطوير المهني؛
- المعايير الأخلاقية ومعايير الأعمال؛ و
- تخفيض المخاطر.

(١٤) قياس القيمة العادلة

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

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

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

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

لدى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة المستويات التالية:

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

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

١٤) قياس القيمة العادلة (يتبع)

القيم الدفترية والقيمة العادلة

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

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م

| القيمة الدفترية | القيمة العادلة | | | الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة |
|--------------------|----------------|-----------|-----------|--|
| | المستوى ١ | المستوى ٢ | المستوى ٣ | |
| ١٦,٥٥٣ | -- | -- | ١٦,٥٥٣ | استثمارات العادلة من خلال الربح أو الخسارة |

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م

| القيمة الدفترية | القيمة العادلة | | | الموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة |
|--------------------|----------------|-----------|-----------|--|
| | المستوى ١ | المستوى ٢ | المستوى ٣ | |
| ١٩,٥٤١ | -- | -- | ١٩,٥٤١ | استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |

قام الصندوق بتصنيف استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ضمن المستوى ١ وفقاً للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة. خلال السنة، لم يتم أي تحويل في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. بالنسبة للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى مثل النقد وما في حكمه، والذمم المدينة الأخرى، والذمم الدائنة الأخرى، تم تحديد قيمها الدفترية بأنها تقارب بشكل معقول قيمتها العادلة بسبب طبيعتها.

صندوق الأهلي العالمي للربيت
(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) الأرقام المقارنة

تم إعادة ترتيب أو إعادة تصنيف الأرقام حيثما كان ذلك ضرورياً لأغراض العرض الأفضل؛ ومع ذلك، لم يتم إجراء أي إعادة ترتيب أو إعادة تصنيف كبيرة في هذه البيانات المالية.

١٦) آخر يوم للتقييم

آخر يوم تقييم كان ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ م (٢٠٢٤ م: ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م).

١٧) الأحداث بعد نهاية فترة التقرير

أدت التصعيدات العسكرية الإقليمية الأخيرة إلى نشوء بيئة نزاع عالية المخاطر في منطقة الخليج. ولا تزال الأوضاع متغيرة بشكل كبير، حيث يمكن أن تتغير السيناريوهات بسرعة. وقد أدت هذه التصعيدات إلى زيادة مستويات عدم اليقين في بيئة عمل الصندوق. وفيما يتعلق بالقوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، فإن الآثار المحتملة لهذه الأحداث على التقارير المالية تُعد أحداثاً غير معدلة بطبيعتها.

وقد قام مدير الصندوق بمتابعة تأثير هذه التطورات على استثمارات الصندوق عن كثب. ونظراً لأن الوضع يتسم بالتطور السريع والتقلب المستمر، فإن تأثير هذه التصعيدات يخضع لمستويات عالية من عدم اليقين، كما أن النطاق الكامل للآثار المحتملة لا يزال غير معروف.

١٨) اعتماد القوائم المالية

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق في ١٦ رمضان ١٤٤٧ هـ (الموافق ٥ مارس ٢٠٢٦ م).