



## Contents

- Investment Fund Information
- Fund Performance
- Fund Manager
- Custodian
- Fund Operator
- Auditor
- Financial Statements

## المحتويات

- معلومات صندوق الاستثمار
- أداء الصندوق
- مدير الصندوق
- أمين الحفظ
- مشغل الصندوق
- مراجع الحسابات
- القوائم المالية

**A) Investment Fund Information**
**أ) معلومات صندوق الاستثمار**

<b>1) Name of the Investment Fund</b> SNB Capital Europe Equity Fund	<b>1) اسم صندوق الاستثمار</b> صندوق الأهلي للأسهم الأوروبية
<b>2) Investment Objectives and Policies</b> <ul style="list-style-type: none"> <li> <b>Fund's Objectives:</b>            The Fund aims to provide long term capital growth through investment in shares of Europe companies and ETFs listed on the Global Capital Markets including Europe markets.         </li> <li> <b>Investment Policies and Practices:</b>            The Fund shall mainly invest in shares and ETFs listed on the Global Capital Markets in an aim to achieve a better performance than the MSCI AC Europe Index performance. The Fund investment strategy shall depend on:           <ol style="list-style-type: none"> <li>Overweight and underweight of certain markets and sectors included in the Index by assessing investment opportunities based on research outcomes and trends of these markets, countries and regions.</li> <li>Overweight and underweight of stocks included in the benchmark index to explore growth opportunities while taking into account the reasonable diversification of the Fund's investments compared to the benchmark index.</li> </ol> </li> </ul>	<b>2) أهداف وسياسات الاستثمار وممارساته</b> <ul style="list-style-type: none"> <li> <b>أهداف الصندوق:</b>            يهدف الصندوق إلى تنمية رأس المال على المدى الطويل من خلال الاستثمار في الأسهم و/أو صناديق المؤشرات المتداولة الأوروبية المدرجة في الأسواق العالمية والتي تشمل الأسواق الأوروبية.         </li> <li> <b>سياسات الاستثمار وممارساته:</b>            يستثمر الصندوق بشكل أساسي في الأسهم و/أو صناديق المؤشرات المتداولة الأوروبية المدرجة في الأسواق العالمية. وذلك بهدف تحقيق أداء أفضل من أداء مؤشر MSCI AC Europe Index وقد يقوم مدير الصندوق بما يلي:           <ol style="list-style-type: none"> <li>زيادة وزن الاستثمار أو خفضه في دول أو مناطق أو قطاعات معينة التي تدرج ضمن مكونات المؤشر وتقييم الفرص بناءً على نتائج الدراسات الاستثمارية المتعلقة بهذه الدول، أو المناطق، أو القطاعات.</li> <li>زيادة أو خفض وزن الاستثمار في الأسهم التي تدرج ضمن المؤشر بغرض الاستفادة من فرص النمو الاستثماري مع المحافظة بالشكل المعقول على تنويع الاستثمارات بالمقارنة مع المؤشر.</li> </ol> </li> </ul>
<b>3) Distribution of Income &amp; Gain Policy</b> The Fund will not distribute any dividends on the Units to the Unitholders, whereby any income or dividends received will be reinvested in the Fund and not distributed as dividends on the Units. Reinvestment of income and dividends will be reflected in and improve the value and price of the Units.	<b>3) سياسة توزيع الدخل والأرباح</b> لن يقوم الصندوق بأي توزيعات على مالكي الوحدات. وبدلاً من ذلك سيتم إعادة استثمار الأرباح الرأسمالية والأرباح النقدية الموزعة في الصندوق. وسينعكس ذلك بارتفاع صافي قيمة الأصول وسعر وحدة الصندوق.
<b>4) The fund's reports are available upon request free of charge.</b>	<b>4) تتاح تقارير الصندوق عند الطلب وبدون مقابل.</b>
<b>5) The fund's benchmark and the service provider's website (if any)</b> MSCI AC Europe Index (price return, in USD). The benchmark service and its data are provided by (MSCI Inc.).	<b>5) المؤشر الاسترشادي للصندوق، والموقع الإلكتروني لمزود الخدمة (إن وجد)</b> مؤشر MSCI AC EUROPE Index (العائد السعري، بالدولار الأمريكي). ويتم تزويد خدمة المؤشر وبياناته عن طريق (MSCI Inc.).

**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	2021	2020	2019	السنة
NAV*	277,582	813,890	1,013,888	صافي قيمة أصول الصندوق*
NAV per Unit*	17.29	15.25	14.87	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة*
Highest Price per Unit*	17.69	15.42	14.81	أعلى سعر وحدة*
Lowest Price per Unit *	15.25	9.55	12.27	أقل سعر وحدة*
Number of Units	16,054	53,362	68,163	عدد الوحدات
Income Distribution Per Unit	N/A	N/A	N/A	قيمة الأرباح الموزعة لكل وحدة
Fees & Expense Ratio	0.88%	0.19%	0.85%	نسبة الرسوم والمصروفات
Percentage of borrowed assets from the total asset value, the period of their exposure period and due date (if any)	N/A	N/A	N/A	نسبة الأصول المقرضة من إجمالي قيمة الأصول، ومدة انكشافها وتاريخ استحقاقها (إن وجدت)

\*In USD \*بالدولار الأمريكي

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

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

Period	Since Inception منذ التأسيس	5 Years 5 سنوات	3 Years 3 سنوات	1 Year سنة	الفترة
Return %	72.90	41.81	40.31	12.10	عائد الصندوق %
Benchmark %	73.51	43.06	39.69	12.52	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	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	السنة
Return %	12.10	4.26	20.05	-17.19	22.05	-3.89	-3.26	-10.35	18.56	18.33	عائد الصندوق %
Benchmark %	12.52	3.36	20.11	-16.68	22.91	-4.98	-4.79	-9.55	20.05	17.69	عائد المؤشر %

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

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

Fees and Expenses	ألف دولار USD '000	النسبة المئوية %	الرسوم والمصروفات
Management Fees	1	0.75%	أتعاب الإدارة
VAT on Management Fees	0	0.11%	ضريبة القيمة المضافة على أتعاب الإدارة
Custodian Fees	5	0.01%	رسوم الحفظ
Auditor Fees	6	0.01%	أتعاب مراجع الحسابات
Fund Admin Expenses	0	0.00%	مصاريف العمليات الإدارية
CMA Fees	2	0.00%	رسوم هيئة السوق المالية
Tadawul Fees	1	0.00%	رسوم نشر معلومات الصندوق على موقع تداول
Shariah Committee Fees	0	0.00%	أتعاب خدمات اللجنة الشرعية
Independent Fund Board Remunerations	1	0.00%	مكافآت أعضاء مجلس إدارة الصندوق المستقلين
<b>Total Fees and Expenses</b>	<b>16</b>	<b>0.88%</b>	<b>مجموع الرسوم والمصاريف</b>

3) Material Changes

3) تغييرات جوهرية حدثت خلال الفترة

- The Capital Market Authority has approved the merger of Samba Capital & Investment Management Company ("Samba Capital") into NCB Capital by way of a statutory merger, which will result in all of the rights and obligations of Samba Capital being transferred to NCB Capital (the "Merger"), the Merger has been effective on 29/11/1442H, corresponding to 09/07/2021G. As a result, NCB Capital replaced Samba Capital as the manager of the Fund. Therefore, the new entity's identity is changed to SNB Capital.
- The Fund has been terminated on 09/06/1443H, corresponding to 12/01/2022G.

- تم الحصول على موافقة هيئة السوق المالية بدمج شركة سامبا للأصول وإدارة الاستثمار في شركة الأهلي المالية بموجب نظام الشركات، والذي سينتج عنه نقل جميع حقوق والتزامات شركة سامبا للأصول وإدارة الاستثمار إلى شركة الأهلي المالية ("الاندماج")، تم نفاذ الاندماج بتاريخ 29/11/1442هـ الموافق 09/07/2021م. وعليه، ترتب على ذلك حلول شركة الأهلي المالية محل شركة سامبا للأصول وإدارة الاستثمار كمدير للصندوق. ونتيجة لذلك تم تغيير هوية الكيان الجديد إلى SNB Capital.

- تم إنهاء الصندوق بتاريخ 09/06/1443هـ الموافق 12/01/2022م.

4) Exercising of Voting Rights

No voting rights were exercised during the year.

4) ممارسات التصويت السنوية

لم تتم أي ممارسات تصويت خلال العام.

5) Fund Board Annual Report

5) تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي

a. Names of Fund Board Members

- Ali Abdulaziz Al Hawas - Chairman - Dependent Member
- Feras Abdulrazaq Houhou - Dependent Member
- Ammar Hasan Yasin Bakheet - Independent member

أ. أسماء أعضاء مجلس إدارة الصندوق

- علي عبدالعزيز الحواس - رئيس مجلس إدارة الصندوق - عضو غير مستقل
- فراس عبدالرزاق حوحو - عضو غير مستقل
- عمار حسن ياسين بخيت - عضو مستقل
- عبدالعزيز محمد الخريف - عضو مستقل

- Abdulaziz Mohammed Al-Khorayef - Independent member

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

**Ali Al Hawas:** Executive Vice President, and Head of Global Markets at Saudi National Bank. He joined Samba in 2008 and has over 24 years of Treasury business experience. He is member of Bank's Asset Liability Management Committee and responsible of managing the business under Samba Global Markets Ltd platform. He holds a diploma certificate from ACI University.

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

**Ammar Bakheet:** He has more than 27 years of experience in the financial sector. Specialized in business establishment in the financial sector, strategy development, securing regulatory and legislative approvals, building of the operational infrastructure, and building the administrative teams to run such businesses. The founding partner and CEO of Mnasah Digital Platform a technical financial company specialized in operating and running of a digital platform specialized in financing of small and Medium-sized enterprises (SMEs) Kingdome of Saudi Arabia (2017-Present). Head of asset management & product development - Audi capital 2007–2017. Establishment of the Investment Division at RAKBank (Dubai) (2003 - 2006). Working at Samba Capital as Saudi Equity Funds manager (1998-2002). Co-founding Bakheet Investment Company (1993- 1998).

## ب. نبذة عن مؤهلات أعضاء مجلس إدارة الصندوق

**علي الحواس:** نائب الرئيس التنفيذي، رئيس الأسواق العالمية في البنك الأهلي السعودي. انضم إلى مجموعة سامبا المالية في عام 2008 ولديه أكثر من 24 عاماً من الخبرة في مجال الخزينة. مسؤول عن الناحية التشغيلية من إدارة أعمال في منصة شركة الأسواق العالمية المحدودة لدى سامبا. عضو في لجنة إدارة الموجودات والمطلوبات في البنك. بالإضافة إلى ذلك، حاصل على شهادة دبلوم من جامعة ACI.

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

**عمار بخيت:** يمتلك أكثر من 27 عاماً من الخبرة في القطاع المالي. متخصص في تأسيس الأعمال في القطاع المالي، ووضع الاستراتيجيات، وتأمين الموافقات التنظيمية والتشريعية، وبناء البنية التحتية التشغيلية، وبناء الفرق الإدارية لإدارة تلك الأعمال. أسس شركة منصة رقمية وهي شركة تقنية مالية متخصصة بتشغيل منصة تعمل على تمويل الشركات الصغيرة والمتوسطة المملكة العربية السعودية (2017 -حتى الآن). عمل في عوده كابيتال كرئيس إدارة الأصول وتطوير المنتجات (2007-2017). أسس إدارة الاستثمار في بنك رأس الخيمة (دبي) (2003-2006). عمل في سامبا المالية كمدير صناديق الأسهم السعودية (1998-2002). شارك في تأسيس شركة بخيت للاستشارات المالية (1993-1998).

**Abdulaziz Al-Khorayef:** The CEO of Al-Khorayef Group, lawyers and consultants. Also, A lawyer and legal consultant. A consultant at His Highness, the Minister of Defence office, and at various Banks in Saudi Arabia. Also, he is a board member in many real-estate funds of several Capital Market Institutions. He holds a Bachelor's degree in Sharia, Imam Muhammed Bin Saud Islamic University, Master's degree in International Business, Hull University, the United Kingdom and Legal Leadership in Corporate Counsel (LCC), Harvard University. In addition to the Law Firm Partner as Leader Programme, Cambridge University, the United Kingdom.

**عبد العزيز الخريف:** هو الرئيس التنفيذي لـ"الخريف محامون ومستشارون" وكذلك محامي ومحكم وموثق وحارس قضائي ومصفي معتمد. والأستاذ عبد العزيز مستشار قانوني كذلك للعديد من البنوك والجهات الحكومية والشركات والصناديق العقارية بالمملكة وعضو مجلس إدارة بصناديق استثمارية أخرى. الأستاذ عبد العزيز حاصل على بكالوريوس الشريعة - مع مرتبة الشرف الأولى - من جامعة الإمام محمد بن سعود الإسلامية بالمملكة وماجستير التجارة الدولية من جامعة هل بالمملكة المتحدة والإدارة القانونية في المنظمات التجارية من جامعة هارفرد بالمملكة المتحدة وبرنامج الشركاء في مكاتب المحاماة من جامعة كامبريدج بالمملكة المتحدة. وللأستاذ عبد العزيز أيضا العديد من الأبحاث والأوراق العلمية.

### 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 (62) and (63) of the Investment Funds Regulations "IFRs" before the fund manager obtains the approval or notification of the unitholders and the Authority (as applicable).
6. Confirming the completeness and accuracy (complete, clear, accurate, and not misleading), and compliance with the IFRs, of the Terms and Conditions and of any other document, contractual or otherwise.
7. Ensuring that the fund manager carries out its obligations in the best interests of the unitholders, in accordance with the IFRs and the Fund's Terms and Conditions.
8. Reviewing the report that includes assessment of the performance and quality of services provided by the parties involved in providing significant services to the fund referred to in Paragraph (I) of Article (9) of IFRs, in order to ensure that the fund manager fulfils his responsibilities in the interest of unitholders in accordance with the Fund's Terms and Conditions and the provisions stipulated in IFRs.

### ج. أدوار مجلس إدارة الصندوق ومسؤولياته

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

1. الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها.
2. اعتماد سياسة مكتوبة فيما يتعلق بحقوق التصويت المتعلقة بأصول الصندوق.
3. الإشراف، ومتى كان ذلك مناسباً، الموافقة أو المصادقة على أي تعارض مصالح يفصح عنه مدير الصندوق وفقاً لللائحة صناديق الاستثمار.
4. الاجتماع مرتين سنوياً على الأقل مع لجنة المطابقة والالتزام لدى مدير الصندوق أو مسؤول المطابقة والالتزام لديه، للتأكد من التزام مدير الصندوق بجميع اللوائح والأنظمة المتبعة.
5. الموافقة على جميع التغييرات المنصوص عليها في المادتين (62) و(63) من لائحة صناديق الاستثمار وذلك قبل حصول مدير الصندوق على موافقة مالكي الوحدات والهيئة أو إشعارهم (حيثما ينطبق).
6. التأكد من اكتمال ودقة شروط وأحكام الصندوق وأي مستند آخر (سواء أكان عقداً أم غيره) يتضمن إفصاحات تتعلق بالصندوق ومدير الصندوق وإدارته للصندوق، إضافة إلى التأكد من توافق ما سبق مع أحكام لائحة صناديق الاستثمار.
7. التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار.
8. الاطلاع على التقرير المتضمن تقييم أداء وجودة الخدمات المقدمة من الأطراف المعنية بتقديم الخدمات الجوهرية للصندوق المشار إليه في الفقرة (ل) من المادة (9) من لائحة صناديق الاستثمار؛ وذلك للتأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالك الوحدات وفقاً لشروط وأحكام الصندوق وما ورد في لائحة صناديق الاستثمار.
9. تقييم آلية تعامل مدير الصندوق مع المخاطر المتعلقة بأصول الصندوق وفقاً لسياسات وإجراءات مدير الصندوق حيال رصد المخاطر المتعلقة بالصندوق وكيفية التعامل معها.

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

Independent Board members shall be remunerated for attending at least two Board meetings per annum (which is the minimum number of Board meetings to attend each year), which shall be paid from the Fund's assets. The remuneration for the Independent Board Members shall be provisioned from the total expenses paid to ten conventional funds managed by the Fund Manager with a total SAR 80,000 per annum, whereby the ratio of such provision shall be calculated based on the Fund's NAV against the total net asset value of the aforesaid funds. Independent Board Members shall also be entitled to travel allowances of a maximum of SAR 7,500 paid from the Fund's assets. Non-independent Board Members shall not be entitled to any remuneration from the Fund Manager in consideration for their roles as Board members of the Fund.

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

The Fund Board is composed of certain employees of the Fund Manager. However, the Fund Board members have fiduciary duties to Unitholders and will use their best efforts to resolve all conflicts by exercising their good faith judgement. Furthermore, Board members may hold Unit in the Fund, have a banking relationship with companies in which their shares are acquired, sold or maintained by the Fund or on its behalf, or with

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

#### هـ. تعارض المصالح بين مصالح عضو مجلس إدارة الصندوق

##### ومصالح الصندوق

يتألف مجلس إدارة الصندوق من بعض موظفي مدير الصندوق. ومع ذلك، فإن أعضاء المجلس لديهم واجبات أمانة لمالكي الوحدات، وسوف يبذلون قصارى جهدهم لحل جميع حالات تعارض المصالح من خلال ممارسة الاجتهاد بنيتة حسنة. كما يمكن لأعضاء المجلس تملك وحدات في الصندوق أو أن يكون لديهم علاقات مصرفية مع الشركات التي يتم شراء أسهمها أو بيعها أو حفظها من قبل الصندوق أو نيابة عنه، أو التي يكون لدى الصندوق صفقات مربحة

which the Fund has murabaha deals. However, if any conflict of interests arises, such conflict shall be communicated to the Fund Board for approval in which case the conflicted Board member shall not be entitled to vote on any resolution taken by the Fund Board in respect of which the conflicted Board member has any direct or indirect interest.

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

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

9. جدول يوضح جميع مجالس إدارة الصناديق التي يشارك

Fund's/ Member's Name	عبدالعزیز الخریف Abdulaziz AlKhorayef	عمار بخیت Ammar Bakheet	فراس حوحو Feras Houhou	علي الحواس Ali Al Hawas	اسم الصندوق / العضو فيها عضو مجلس الصندوق
International Trade Finance Fund (Sunbullah USD)	✓	✓	✓	✓	صندوق تمويل التجارة الدولية بالدولار (سنبله دولار)
International Trade Finance Fund (Sunbullah SAR)	✓	✓	✓	✓	صندوق تمويل التجارة الدولية بالريال (سنبله ريال)
Al-Raed GCC Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الرائد الخليجي
Al Ataa Saudi Equity Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق العطاء للأسهم السعودية
Al Ataa GCC Equity Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق العطاء للأسهم الخليجية
Al Jood GCC Equity Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الجود للأسهم الخليجية
Al Raed Saudi Equity Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الرائد للأسهم السعودية
Al Razeen USD Liquidity Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق السيولة بالدولار الأمريكي (الرزين دولار)
Al Razeen SAR Liquidity Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق السيولة بالريال السعودي (الرزين ريال)
Al Musahem GCC Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق المساهم الخليجي
SNB Capital China Equity Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الأهلي للأسهم الصينية
SNB Capital Global Equity Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الأهلي للأسهم العالمية
Al Musahem Saudi Equity Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق المساهم للأسهم السعودية
Al-Fareed Saudi Equity Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الفريد للأسهم السعودية
SNB Capital Sovereign Sukuk Fund	✓	✓		✓	صندوق الأهلي للصكوك السيادية
SNB Capital Corporates Sukuk Fund	✓	✓	✓	✓	صندوق الأهلي لصكوك الشركات
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 2021. 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 2021م، وفيما يلي ملخصاً لأهم القرارات التي تم إقرارها والمواضيع التي تمت مناقشتها من قبل مجلس إدارة الصندوق:

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

**C) Fund Manager**

**ج) مدير الصندوق**

**1) Name and address of the Fund Manager**

**SNB Capital Company**

King Saud Road, P.O. Box 22216, Riyadh 11495, Saudi Arabia  
Tel: +966 920000232

Website: [www.alahlicapital.com](http://www.alahlicapital.com)

**2) Names and addresses of Sub-Manager / Investment Adviser**

None.

**1) اسم مدير الصندوق، وعنوانه**

**شركة الأهلي المالية**

طريق الملك سعود، ص.ب. 22216، الرياض 11495، المملكة العربية السعودية  
هاتف: +966 920000232

الموقع الإلكتروني: [www.alahlicapital.com](http://www.alahlicapital.com)

**2) اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن و/أو مستشارين الاستثمار (إن وجد)**

لا يوجد.

**3) Investment Activities during the period**

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

**3) أنشطة الاستثمار خلال الفترة**

جميع أنشطة الصندوق الاستثمارية متوافقة مع أهداف الصندوق الاستثمارية وشروط وأحكام الصندوق ومع القوانين التي يخضع لها. حافظ الصندوق على مستوى كافي من التنوع الاستثماري الذي مكن الصندوق من تحقيق أهدافه الاستثمارية مع الالتزام بالإجراءات الداخلية والأنظمة التشريعية.

**4) Performance**

Fund Performance 12.10%  
Benchmark Performance 12.52%

The fund underperformed the benchmark by 42 bps.

**4) تقرير الأداء خلال الفترة**

أداء الصندوق 12.10%  
أداء المؤشر 12.52%

انخفض أداء الصندوق عن أداء المؤشر بفارق 42 نقطة أساس.

**5) Terms & Conditions Material Changes**

1. Change in the membership of the Fund's Board of Directors in appointing of Mr. Feras Houhou.
2. Non-fundamental Changes: Change the fund's English and Arabic name, Update Fund Manager Information, Update the info of Fund Manager Board of Directors – the members' bio and their memberships, Update Fund Manger's Financial Result, Delete the point regarding Saving Program, and Amend the point regarding Management Fees and its calculation (1/365 days).

**5) تغييرات حدثت في شروط وأحكام الصندوق**

1. تغيير في عضوية مجلس إدارة الصندوق بتعيين الأستاذ/ فراس حوحو.
2. تغييرات غير أساسية: تغيير اسم الصندوق باللغة العربية والإنجليزية، تحديث معلومات مدير الصندوق، تحديث معلومات مجلس إدارة مدير الصندوق؛ نبذة عن الأعضاء وعضويتهم، تحديث ملخص المعلومات المالية لمدير الصندوق، حذف فقرة برنامج الادخار، تعديل الفقرة المتعلقة بطريقة حساب رسوم الإدارة (1/365 يوم).

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 تمكّن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة

None.

لا يوجد.

7) Investments in other Investment Funds

7) الاستثمار في صناديق استثمارية أخرى

The fund management fee is 0.75% of NAV. The Fund has invested in the following investment funds, and the management fees were as follows:

نسبة رسوم الإدارة المحتسبة على الصندوق هي 0.75% سنوياً من صافي قيمة أصول الصندوق، وتم الاستثمار في الصناديق الاستثمارية التالية وكانت رسوم الإدارة على النحو التالي:

Fund Name	Management Fees
iShares Core MSCI Europe ETF	0.09%
iShares MSCI Belgium ETF	0.49%
iShares MSCI Denmark ETF	0.53%
iShares MSCI Finland ETF	0.53%
ISHARES MSCI FRANCE INDEX FD	0.50%
iShares MSCI Germany ETF	0.51%
iShares MSCI Italy ETF	0.49%
iShares MSCI Netherlands ETF	0.50%
iShares MSCI Norway ETF	0.53%
iShares MSCI Poland ETF	0.59%
iShares MSCI Russia ETF	0.59%
iShares MSCI Spain ETF	0.50%
iShares MSCI Sweden ETF	0.55%
iShares MSCI Switzerland ETF	0.50%
iShares MSCI Turkey ETF	0.59%
iShares MSCI United Kingdom ET	0.50%
Vanguard FTSE Europe ETF	0.08%

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

8) العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة

None.

لا يوجد.

9) Any other data and other information required by Investment Fund Regulations to be included in this report

9) أي بيانات ومعلومات أخرى أوجبت لائحة صناديق الاستثمار تضمينها بهذا التقرير

a. Conflict of Interests

أ. تعارض في المصالح

There is no conflict of interests.

لا يوجد تعارض مصالح.

b. Fund Distribution During The Year

ب. توزيعات الصندوق خلال العام

No income or dividends will be distributed to Unitholders.

لا يتم توزيع أي دخل وأرباح على مالكي الوحدات.

c. Incorrect Valuation or Pricing

ج. خطأ في التقويم والتسعير

None.

لا يوجد.

d. Investment Limitation Breaches

د. مخالفة قيود الاستثمار

None.

لا يوجد.

<b>10) Period for the management of the person registered as fund manager</b>	<b>10) مدة إدارة الشخص المسجل كمدير للصندوق</b>
Since November – 2021.	منذ نوفمبر – 2021م.
<b>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)</b>	<b>11) الإفصاح عن نسبة مصروفات كل صندوق بنهاية العام والمتوسط المرجح لنسبة مصروفات كل الصناديق الرئيسة المستثمر فيها (حيثما ينطبق)</b>
As shown in the sub-paragraph (7) of paragraph (C) in this Annual Report.	كما هو موضح في الفقرة الفرعية (7) من الفقرة (ج) من هذا التقرير السنوي.

## D) Custodian (د) أمين الحفظ

<b>1) Name and address of custodian</b> <b>HSBC Saudi Arabia</b> Olaya, P.O. Box 2255, Riyadh 12283, Saudi Arabia Tel: +966920005920 Website: <a href="http://www.hsbcSaudi.com">www.hsbcSaudi.com</a>	<b>1) اسم أمين الحفظ، وعنوانه</b> شركة اتش اس بي سي العربية السعودية (HSBC) العليا، ص.ب. 2255، الرياض 12283، المملكة العربية السعودية هاتف: +966920005920 الموقع الإلكتروني: <a href="http://www.hsbcSaudi.com">www.hsbcSaudi.com</a>
<b>2) Custodian's duties and responsibilities</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 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.</li> <li>- 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.</li> <li>- 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.</li> </ul>	<b>2) واجبات ومسؤوليات أمين الحفظ</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 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.</li> <li>- يعد أمين الحفظ مسؤولاً تجاه مدير الصندوق ومالكي الوحدات عن خسائر الصندوق الناجمة بسبب احتياله أو إهماله أو سوء تصرفه المتعمد أو تقصيره المتعمد.</li> <li>- 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.</li> </ul>

## E) Fund Operator (هـ) مشغل الصندوق

<b>1) Name and address of fund operator</b> <b>SNB Capital Company</b> King Saud Road, P.O. Box 22216, Riyadh 11495, Saudi Arabia Tel: +966 920000232 Website: <a href="http://www.alahlicapital.com">www.alahlicapital.com</a>	<b>1) اسم مشغل الصندوق، وعنوانه</b> شركة الأهلي المالية طريق الملك سعود، ص.ب. 22216، الرياض 11495، المملكة العربية السعودية هاتف: +966 920000232 الموقع الإلكتروني: <a href="http://www.alahlicapital.com">www.alahlicapital.com</a>
<b>2) Operator's duties and responsibilities</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- In relation to investment funds, the fund operator shall be responsible for operating the investment fund.</li> <li>- The fund operator must maintain the books and records related to the operation of the fund it operates.</li> </ul>	<b>2) واجبات ومسؤوليات مشغل الصندوق</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- يكون مشغل الصندوق مسؤولاً عن تشغيل الصندوق.</li> <li>- يقوم مشغل الصندوق بالاحتفاظ بالدفاتر والسجلات ذات الصلة بتشغيل الصندوق.</li> <li>- يقوم مشغل الصندوق بإعداد وتحديث سجلّ مالكي الوحدات وحفظه في المملكة وفقاً لمتطلبات لائحة صناديق الاستثمار.</li> </ul>

- 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 or redemption according to the fund's Terms & Conditions.
  - The fund operator shall be responsible for calculating the price of the units and valuing the assets of the fund. In so doing, the fund operator shall conduct a full and fair valuation according to the fund's Terms & Conditions.
- يُعدّ مشغل الصندوق مسؤولاً عن عملية توزيع الأرباح (إن وجدت) حسب سياسة التوزيع المنصوص عليها في شروط وأحكام الصندوق.
  - يقوم مشغل الصندوق بإجراءات الاشتراك 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

##### PricewaterhouseCoopers (PWC)

Kingdom Tower – 21st Floor, P.O. Box 8282, Riyadh 11482,  
Kingdom of Saudi Arabia  
Tel: +966112110400  
Website: [www.pwc.com](http://www.pwc.com)

##### اسم مراجع الحسابات، عنوانه

برايس ووتر هاوس كوبرز (PWC)  
برج المملكة – الدور 21، ص.ب 8282، الرياض 11482، المملكة العربية  
السعودية  
هاتف: +966112110400  
الموقع الإلكتروني: [www.pwc.com](http://www.pwc.com)

#### G) Financial Statements

#### ز) القوائم المالية

As shown below in the financial statements section.

كما هو موضح أدناه في قسم القوائم المالية.

صندوق الأهلي للأسهم الأوروبية (تحت التصفية)  
القوائم المالية  
وتقرير المراجع المستقل  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

صفحة	الفهرس
٢-١	تقرير المراجع المستقل
٣	قائمة صافي الموجودات
٤	قائمة التغيرات في صافي الموجودات
٨-٥	إيضاحات حول القوائم المالية



## تقرير المراجع المستقل إلى السادة/ حاملي الوحدات ومدير صندوق الأهلي للأسهم الأوروبية المحترمين (تحت التصفية)

تقرير حول مراجعة القوائم المالية

رأينا

في رأينا، تم إعداد القوائم المالية لصندوق الأهلي للأسهم الأوروبية - (تحت التصفية) ("الصندوق")، من جميع النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار إعداد التقرير المالي على أساس التصفية: مبادئ ومتطلبات الإثبات والقياس والعرض والإفصاح المعتمد في المملكة العربية السعودية.

ما قمنا بمراجعتنا

تتألف القوائم المالية للصندوق مما يلي:

- قائمة صافي الموجودات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.
- قائمة التغيرات في صافي الموجودات للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- إيضاحات حول القوائم المالية، التي تتضمن السياسات المحاسبية الهامة والمعلومات التفسيرية الأخرى.

### أساس الرأي

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب هذه المعايير تم توضيحها في تقريرنا بالتفصيل ضمن مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية.

نعتمد أن أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها كافية ومناسبة كأساس لإبداء رأينا.

### الاستقلال

إننا مستقلون عن الصندوق وفقاً لقواعد سلوك وآداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية المتعلقة بمراجعتنا للقوائم المالية، كما التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه القواعد.

### لفت انتباه

نود لفت الانتباه إلى الإيضاح رقم ١-١ حول القوائم المالية المرفقة، والذي يوضح أن مجلس إدارة الصندوق في اجتماعه المنعقد في ٨ نوفمبر ٢٠٢١، قرر تصفية الصندوق وقام مدير الصندوق بإبلاغ ذلك إلى هيئة السوق المالية في ١٤ ديسمبر ٢٠٢١. ونتيجة لذلك، تم إعداد القوائم المالية المرفقة للصندوق على أساس آخر غير مبدأ الاستمرارية (وهو أساس التصفية المحاسبي) وفقاً لمعيار إعداد التقرير المالي على أساس التصفية: مبادئ ومتطلبات الإثبات والقياس والعرض والإفصاح المعتمد في المملكة العربية السعودية. لذا، نظراً لأساس الإعداد المستخدم، قد لا تكون القوائم المالية مناسبة لغرض آخر. وعليه، تُقاس الموجودات والمطلوبات بقيمتها المتوقعة تحقيقها ومبالغ التسوية التعاقدية، على التوالي. تمت تصفية الصندوق بالكامل في ١ مارس ٢٠٢٢. إن رأينا غير معدل فيما يتعلق بهذا الأمر.

### مسؤوليات مدير الصندوق والمكلفين بالحوكمة عن القوائم المالية

يتولى مدير الصندوق مسؤولية إعداد القوائم المالية وفقاً لمعيار إعداد التقرير المالي على أساس التصفية: مبادئ ومتطلبات الإثبات والقياس والعرض والإفصاح المعتمد في المملكة العربية السعودية، والأحكام المعمول بها للائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية وشروط وأحكام الصندوق ومذكرة المعلومات، وعن إجراءات نظام الرقابة الداخلي التي يراها مدير الصندوق ضرورية لإعداد قوائم مالية خالية من التحريفات الجوهرية، سواءً كانت ناتجة عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية، فإن مدير الصندوق مسؤول عن تقييم قدرة الصندوق على الاستمرار في أعماله والإفصاح - عند الضرورة - عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية، واستخدام مبدأ الاستمرارية المحاسبي ما لم ينو مدير الصندوق تصفية الصندوق أو وقف عملياته أو عدم وجود بديل حقيقي بخلاف ذلك.

إن المكلفين بالحوكمة، أي مجلس إدارة الصندوق، مسؤولون عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للصندوق.

## تقرير المراجع المستقل إلى السادة/ حاملي الوحدات ومدير صندوق الأهلي للأسهم الأوروبية المحترمين (تحت التصفية) (تتمة)

### مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت القوائم المالية ككل خالية من التحريفات الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. يُعد التأكيد المعقول مستوى عالٍ من التأكيد، ولكنه لا يضمن أن عملية المراجعة التي تم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، ستكشف دائماً عن تحريف جوهري عند وجوده. يمكن أن تنتج التحريفات من غش أو خطأ، وتُعد جوهرياً، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان من المتوقع إلى حد معقول أن تؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

وفي إطار عملية المراجعة التي تم القيام بها وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية، نمارس الحكم المهني ونحافظ على الشك المهني خلال عملية المراجعة. كما نقوم أيضاً بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر وجود تحريفات جوهرية في القوائم المالية، سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة هذه المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة كأساس لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف أي تحريفات جوهرية ناتجة عن الغش يعد أكبر من المخاطر الناتجة عن الخطأ حيث قد ينطوي الغش على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز نظام الرقابة الداخلي.
- الحصول على فهم لأنظمة الرقابة الداخلية المتعلقة بعملية المراجعة لغرض تصميم إجراءات مراجعة ملائمة للظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية أنظمة الرقابة الداخلية لمدير الصندوق.
- تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قام بها مدير الصندوق.
- استنتاج مدى ملائمة استخدام مدير الصندوق لمبدأ الاستمرارية المحاسبية، وبناءً على أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، تحديد ما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف يمكن أن تشير إلى وجود شك كبير حول قدرة الصندوق على الاستمرار في أعماله. وإذا توصلنا إلى وجود عدم تأكيد جوهري، يجب علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة في القوائم المالية، أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا.

نقوم بإبلاغ المكلفين بالحوكمة - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط لعملية المراجعة ونتائج المراجعة الجوهرية، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في نظام الرقابة الداخلي التي نكتشفها خلال مراجعتنا.

بريس، وترهاوس كوبرز



بدر إبراهيم بن محارب

ترخيص رقم ٤٧١

٣١ مارس ٢٠٢٢

(٢٨ شعبان ١٤٤٣هـ)

		قائمة صافي الموجودات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
٢٠٢١	إيضاح	
بالدولار الأمريكي		
١٦,٠٩٢		الموجودات
٢٧٣,٨٦٥	٥	نقد وما يماثله
٣٢٩		استثمارات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
<u>٢٩٠,٢٨٦</u>		توزيعات أرباح مدينة
		<b>مجموع الموجودات</b>
٢,٧٤٠		<b>المطلوبات</b>
١٠,٩٨٦		أتعاب إدارة مستحقة الدفع
<u>١٣,٧٢٦</u>		مطلوبات أخرى
		<b>مجموع المطلوبات</b>
<u>٢٧٦,٥٦٠</u>	٦	<b>حقوق الملكية العائدة إلى حاملي الوحدات</b>
<u>١٦,٠٥٤</u>		الوحدات المصدرة
<u>١٧,٢٣</u>		قيمة الوحدة

قائمة التغيرات في صافي الموجودات  
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٢٠٢١ بالدولار الأمريكي	حقوق الملكية في بداية السنة
٨١٣,٨٩٠	
	<b>التغيرات من العمليات:</b>
	إيرادات الاستثمار
٧٧,٣٥٢	ربح من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل، بالصافي
١٣,٢٦٧	توزيعات الأرباح والإيرادات الأخرى
٩٠,٦١٩	مجموع الإيرادات
	<b>المصاريف</b>
٥,٦٦٠	أتعاب إدارة
١٤,٥٠٠	أخرى
٢٠,١٦٠	مجموع المصاريف
٧٠,٤٥٩	صافي الدخل للسنة
-	الدخل الشامل الآخر
٧٠,٤٥٩	مجموع الدخل الشامل للسنة
	<b>التغيرات من معاملات الوحدات:</b>
١٧,٠٠٠	متحصلات من بيع الوحدات
(٦٢٤,٧٨٩)	قيمة الوحدات المستردة
(٦٠٧,٧٨٩)	صافي التغير من معاملات الوحدات
٢٧٦,٥٦٠	حقوق الملكية في نهاية السنة

تتلخص معاملات الوحدات للسنة المنتهية بما يلي:

٢٠٢١ الوحدات	الوحدات في بداية السنة
٥٣,٣٦٢	
١,٠٤٣	وحدات مباعة
(٣٨,٣٥١)	وحدات مستردة
١٦,٠٥٤	الوحدات في نهاية السنة

## إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

### ١ عام

صندوق الأهلي للأسهم الأوروبية ("الصندوق") هو صندوق مشترك مفتوح المدة يهدف إلى تحقيق النمو في رأس المال على المدى الطويل من خلال الاستثمار في الأسهم العالمية المتوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية والتي تستمد إيراداتها الرئيسية من إنتاج وتوزيع السلع. يستثمر الصندوق ما يقارب من ٩٠٪ من موجوداته في أسهم الشركات العالمية التي تستمد إيراداتها من إنتاج وتوزيع السلع في ظل ظروف السوق العادية. يتم الاحتفاظ بالموجودات المتبقية على شكل مبالغ نقدية بعملات دولية مختلفة أو استثمارات في أدوات سوق المال المتوافقة مع الشريعة الإسلامية. يعاد استثمار كامل الدخل في الصندوق وينعكس في سعر الوحدة.

وافقت هيئة السوق المالية في ٣١ مايو ٢٠٢١ على اندماج شركة سامبا للأصول وإدارة الاستثمار ("سامبا كابيتال") في شركة الأهلي المالية ("الأهلي كابيتال") من خلال اندماج نظامي سينتج عنه نقل جميع حقوق والتزامات سامبا كابيتال إلى الأهلي كابيتال. في ٩ يوليو ٢٠٢١، عند اكتمال الاندماج، لم تعد سامبا كابيتال قائمة كمنشأة قانونية، وظلت الأهلي كابيتال قائمة باعتبارها المنشأة القانونية الخلف. ونتيجة لذلك، حلت الأهلي كابيتال محل سامبا كابيتال كمدير للصندوق وتم تعديل شروط وأحكام الصندوق وفقاً لذلك. وتم تعديل الاسم الإنجليزي لشركة الأهلي المالية ليصبح SNB Capital ("مدير الصندوق" أو "المدير").

يدير الصندوق مدير الصندوق، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل للبنك الأهلي السعودي ("البنك").

### ١-١ تصفية الصندوق

قرر مجلس إدارة الصندوق في اجتماعه المنعقد بتاريخ ٨ نوفمبر ٢٠٢١ تصفية الصندوق حسب البنود المعمول بها في شروط وأحكام الصندوق وتوزيع المتحصلات على حاملي الوحدات. بناءً على قرار مجلس إدارة الصندوق، بعد نهاية السنة، بدأ مدير الصندوق عملية تصفية الصندوق. تم التواصل مع هيئة السوق المالية من خلال خطاب من مدير الصندوق بتاريخ ١٤ ديسمبر ٢٠٢١، حيث تم إخطار هيئة السوق المالية بتصفية الصندوق. نتيجة لذلك، غير الصندوق أساسه المحاسبي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ وما بعدها من مبدأ الاستمرارية المحاسبي إلى أساس التصفية المحاسبي وتم إعداد القوائم المالية على الأساس المذكور في الإيضاح ٣-١ أدناه. في تاريخ الموافقة على إصدار هذه القوائم المالية، تمت تصفية الصندوق كما هو مذكور في الإيضاح ٩. وقد تم إثبات جميع موجودات ومطلوبات الصندوق بقيمتها القابلة للتحقق المتوقعة ومبالغ التسوية التعاقدية، على التوالي، كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.

### ٢ الجهة التنظيمية

يخضع الصندوق لأحكام لائحة صناديق الاستثمار ("اللائحة") الصادرة عن هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية بتاريخ ٣ ذي الحجة ١٤٢٧هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦) والمعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية في ١٢ رجب ١٤٤٢هـ (الموافق ٢٤ فبراير ٢٠٢١).

### ٣ السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية الهامة المطبقة في إعداد هذه القوائم المالية مبينة أدناه.

### ١-٣ أسس الإعداد

تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس التصفية وفقاً لمعيار "إعداد التقرير المالي على أساس التصفية: مبادئ ومتطلبات الإثبات والقياس والعرض والإفصاح" ("المعيار") الصادر عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين والمعتمد في المملكة العربية السعودية، والذي يتطلب إعداد قائمة صافي الموجودات، (التي تعرض موجودات ومطلوبات الصندوق)، وقائمة التغيرات في صافي الموجودات (التي تعرض البنود التي أدت إلى التغير في صافي الموجودات من بداية ونهاية السنة المالية)، والإيضاحات التي تقدم معلومات مفصلة لشرح المبالغ المثبتة في هذه القوائم المالية. بالإضافة إلى ذلك، تلتزم هذه القوائم المالية بالأحكام المعمول بها للائحة صناديق الاستثمار الصادرة عن هيئة السوق المالية، وأحكام وشروط الصندوق ومذكرة المعلومات.

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

على عكس المعايير المطبقة على المنشآت العاملة على أساس مبدأ الاستمرارية، يتطلب المعيار تقديرات للإيرادات والتكاليف المستقبلية وللمبالغ المتوقع تحقيقها من تحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات حتى تاريخ نهاية التصفية وفقاً للافتراضات التي ينظمها المعيار والتي قد تؤثر على المبالغ المعروضة في القوائم المالية والإيضاحات المرفقة. قد تختلف المبالغ النهائية المحققة عن هذه التقديرات.

٢-٣ المحاسبة على أساس التصفية

نتيجة لقرار التصفية المعتمد كما هو مذكور في الإيضاح ١١ أعلاه، فإن تصفية الصندوق حتمية على النحو المحدد في المعيار، وبالتالي تم تطبيق أساس التصفية المحاسبي على مدار السنة (١ يناير ٢٠٢١ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢١) التي تم خلالها اتخاذ قرار التصفية وفقاً لمتطلبات المعيار والسنوات / الفترات اللاحقة وفقاً لمتطلبات المعيار. يعتمد أساس التصفية على الآتي:

١. قياس موجودات المنشأة بالمبلغ النقدي، أو التعويض الذي يتوقع تحصيله عند استبعاد تلك الموجودات.
٢. قياس الالتزامات بالمبلغ التعاقدى المستحق لتسوية تلك الالتزامات.

٣-٣ معلومات مقارنة

نظراً لأن إعداد القوائم المالية على أساس التصفية يتطلب أسس إثبات وقياس وعرض تختلف اختلافاً جوهرياً عن تلك المطلوبة لإعداد القوائم المالية على أساس مبدأ الاستمرارية، فمن غير العملي عرض القوائم المالية مقارنة بالقوائم المالية الأولى المعدة على أساس التصفية. لذلك، لم يتم عرض معلومات المقارنة في هذه القوائم المالية.

٤ صافي الموجودات

يمثل صافي الموجودات القيمة المتوقعة المتاحة لحاملي وحدات الصندوق عند تصفيته. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، بلغ عدد وحدات الصندوق ١٦,٠٥٤ وحدة. يتوقع الصندوق أن تزيد موجوداته عن مطلوباته أثناء عملية التصفية. كما هو مبين في قائمة صافي الموجودات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، من المتوقع أن يكون التوزيع على حاملي الوحدات في الصندوق حوالي ٢٧٦,٥٦٠ دولار أمريكي (١٧,٢٢ دولار أمريكي للوحدة الواحدة). سيبيع الصندوق استثماراته في سياق الأعمال الاعتيادية ويسحب الأرصدة النقدية من البنك وقت التصفية. سيقوم الصندوق بتسوية مطلوباته بما في ذلك استرداد الوحدات وأتعاب الإدارة نقداً.

٥ استثمارات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

الاستثمارات المقاسة على أساس التصفية المحاسبي هي كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢١		أسهم حقوق الملكية المدرجة لاستثمارات التقليدية:
التكلفة	القيمة السوقية	
بالدولار الأمريكي	بالدولار الأمريكي	
٤٥,٧٨٤	٤٣,٥٤٦	المملكة المتحدة
٢٥,٤٧٩	٣٥,٨٨٦	فرنسا
٢٥,٨٢٨	٣٠,٠٩٢	ألمانيا
٢١,٨٨٢	٣٦,٠٦٧	سويسرا
٦,١٢٠	٦,٣٨٣	روسيا
٢,٢٦٣	٧٩٩	تركيا
٩٠,٤٠٤	١٢١,٠٩٢	بلدان أوروبية أخرى
٢١٧,٧٦٠	٢٧٣,٨٦٥	

وبلغت أرباح الاستثمارات ٧٧,٣٥٢ دولار أمريكي والتي تتضمن خسارة غير محققة بمبلغ ١٥,٦٩٥ دولار أمريكي.

## إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

## ٦ التدفقات النقدية المتوقعة عند التصفية

فيما يلي التدفقات النقدية الواردة والصادرة المتوقعة عند التصفية بناءً على قائمة صافي الموجودات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١:

المبلغ بالدولار الأمريكي	التدفقات النقدية الواردة*
٢٩٠,٢٨٦	التدفقات النقدية الصادرة (المطلوبات وعمليات الاسترداد لحاملي الوحدات)
(٢٩٠,٢٨٦)	
-	

## \*تتضمن النقد وما يماثله

لا يتوقع خسائر مستقبلية من خلال عمليات الصندوق. تعتمد الإيرادات المستقبلية للصندوق على القيمة السوقية للأوراق المالية المدرجة المبيّنة في الإيضاح ٥، وقت تحقيقها. خلال السنة، كانت المصادر الرئيسية للتدفقات النقدية الواردة والصادرة من استثمارات وإصدار وحدات واسترداد وحدات.

## ٧ معاملات وأرصدة مع أطراف ذات علاقة

تعتبر الأطراف ذات علاقة إذا كان لدى أحد الأطراف القدرة على السيطرة على الطرف الآخر أو ممارسة نفوذ جوهري على الطرف الآخر في اتخاذ القرارات المالية أو التشغيلية. في سياق الأعمال الاعتيادية، يتعامل الصندوق مع الأطراف ذات العلاقة. إن الأطراف الرئيسية ذات العلاقة بالصندوق هي مدير الصندوق والبنك ومجلس إدارة الصندوق.

يقوم الصندوق بدفع أتعاب إدارة محتسبة بمعدل سنوي يبلغ ٠,٧٥٪ على صافي قيمة الموجودات في نهاية كل يوم تقييم. يعمل البنك كأحد البنوك الذين يتعامل معهم الصندوق، ويشمل النقد لدى البنك مبلغ ٣٣٨,٣٧٣ دولار أمريكي ويحتفظ به لدى البنك. تشمل المصاريف الأخرى للسنة على مبلغ ٥٣ دولار أمريكي من مكافآت مجلس إدارة الصندوق.

## ٨ الأرصدة الافتتاحية كما في ١ يناير ٢٠٢١ (في بداية السنة التي تم فيها اتخاذ قرار التصفية)

الأرصدة الافتتاحية للموجودات والمطلوبات في سجلات الصندوق كما في ١ يناير ٢٠٢١، والتي تم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، هي كما يلي (بالدولار الأمريكي):

بالدولار الأمريكي	الموجودات
٨,٦٦٨	نقد وما يماثله
٨١٠,٣٩٠	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
٤٥	توزيعات أرباح مدينة
٨١٩,١٠٣	مجموع الموجودات
١,٦٩٧	المطلوبات
٣,٥١٦	أتعاب إدارة مستحقة الدفع
	مطلوبات أخرى
٥,٢١٣	مجموع المطلوبات

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

٩ أحداث لاحقة

كان آخر تاريخ للتقييم للصندوق في ٢٨ فبراير ٢٠٢٢، وتم استرداد الوحدات بالكامل في نفس التاريخ وتم الانتهاء من توزيع الموجودات في ١ مارس ٢٠٢٢.

١٠ آخر تاريخ للتقييم

كان آخر تاريخ للتقييم لغرض إعداد هذه القوائم المالية هو ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.

١١ الموافقة على القوائم المالية

تم اعتماد القوائم المالية والموافقة على إصدارها من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٢٨ شعبان ١٤٤٣ هـ (الموافق ٣١ مارس ٢٠٢٢).